

روندهای کلیدی در بخش انرژی پاک برای سال ۲۰۲۵

موسسه S&P Global Commodity پیش‌بینی می‌کند که سرمایه‌گذاری در تأمین انرژی پاک، از جمله تولید برق تجدیدپذیر، تولید هیدروژن سبز و جذب و ذخیره‌سازی کربن (CCS) در سال ۲۰۲۵ به ۶۷۰ میلیارد دلار برسد که برای اولین بار از سرمایه‌گذاری‌های بالادستی نفت و گاز پیشی می‌گیرد. پیش‌بینی می‌شود که انرژی خورشیدی فتوولتائیک (PV) نیمی از این سرمایه‌گذاری‌ها و دو سوم ظرفیت نصب‌شده را تشکیل دهد. روندهای کلیدی در بخش انرژی پاک برای سال ۲۰۲۵ به شرح زیر می‌باشند:

۱. سرمایه‌گذاری در انرژی پاک به مرکز توجه تبدیل می‌شود: در سال ۲۰۲۵، میزان سرمایه‌گذاری در تأمین انرژی پاک به ۶۷۰ میلیارد دلار خواهد رسید که برای اولین بار از سرمایه‌گذاری‌های بالادستی نفت و گاز فراتر می‌رود. این تغییر نشان‌دهنده سلطه فزاینده فناوری‌های تجدیدپذیر است، به‌ویژه انرژی خورشیدی فتوولتائیک که انتظار می‌رود نیمی از سرمایه‌گذاری‌ها و دو سوم ظرفیت نصب‌شده را تشکیل دهد.

۲. تنش‌ها در زنجیره تأمین فناوری‌های پاک: چشم‌انداز جهانی انرژی‌های پاک تحت تأثیر عرضه بیش از حد تجهیزات از چین در بخش‌های خورشیدی، بادی و باتری قرار گرفته است. ممکن است کاهش قیمت‌ها در سال ۲۰۲۵ تثبیت شود، اما رقابت از سوی تولیدکنندگان چینی همچنان قیمت‌ها را پایین نگه خواهد داشت. پیش‌بینی‌ها نشان می‌دهد که سهم چین از تولید ماژول‌های خورشیدی فتوولتائیک تا سال ۲۰۳۰ به ۶۵٪ و تولید سلول‌های باتری به ۶۱٪ کاهش یابد.

۳. ذخیره‌سازی انرژی، بازار برق را متحول می‌کند: ذخیره‌سازی انرژی با باتری به یک مؤلفه اساسی برای بهبود اقتصاد پروژه‌های تجدیدپذیر و کاهش قیمت‌های پایین عمده‌فروشی برق در مناطقی با نفوذ بالای انرژی‌های تجدیدپذیر تبدیل شده است.

۴. هوش مصنوعی فناوری‌های پاک را متحول می‌کند: با افزایش سهم منابع انرژی متناوب، نیاز به پیش‌بینی‌های دقیق‌تر شدت گرفته است. اپلیکیشن‌های معاملاتی مبتنی بر هوش مصنوعی به ابزارهای حیاتی برای کاهش ریسک‌های ناشی از اختلافات پیش‌بینی‌شده - که می‌تواند تا ۷۰٪ باشد - بین میزان انرژی پیش‌بینی‌شده و واقعی تبدیل شده‌اند.

۵. مراکز داده، پیشگام تأمین انرژی پاک خواهند شد: مراکز داده انتظار می‌رود که نقش قابل‌توجهی در تأمین انرژی پاک شرکت‌ها ایفا کنند و تا سال ۲۰۳۰ تقریباً ۳۰۰ تراوات ساعت انرژی پاک را به‌طور سالانه تأمین کنند.

۶. حرکت به سوی کاهش عمیق‌تر کربن: آمونیاک به‌عنوان یک بازیگر کلیدی در تولید هیدروژن کم‌کربن در حال ظهور است و سهم بسزایی در پروژه‌های الکترولیتی و مبتنی بر سوخت‌های فسیلی با فناوری جذب و ذخیره‌سازی کربن (CCS) دارد.



Pars Weekly

گزارش هفتگی شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان

شماره ۲۷ | شنبه ۲۷ بهمن ۱۴۰۳

فهرست

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

سلب مسئولیت

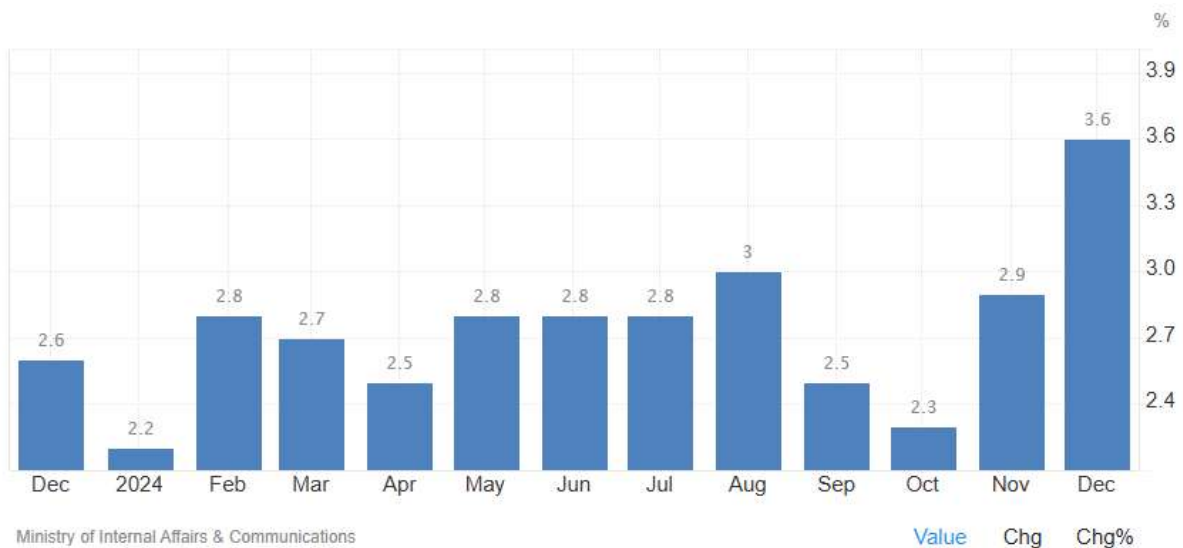
این گزارش به هیچ عنوان مبنای کاملی جهت خرید و فروش هرگونه دارایی نمی‌باشد. کلیه حقوق این گزارش، متعلق به شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان بوده و هرگونه کپی‌برداری و بازتولید آن پیگرد قانونی دارد.

جهان در هفته آینده (از ۱۷ تا ۲۳ فوریه)

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
ژاپن	نرخ رشد GDP	GDP Growth Rate QoQ Prel Q4	۱۷ فوریه
بریتانیا	نرخ بیکاری	Unemployment Rate DEC	۱۸ فوریه
کانادا	نرخ تورم	Inflation Rate YoY JA	۱۸ فوریه
ژاپن	تراز تجاری	Balance of Trade JAN	۱۹ فوریه
بریتانیا	نرخ تورم	Inflation Rate YoY JAN	۱۹ فوریه
استرالیا	نرخ بیکاری	Unemployment Rate JAN	۲۰ فوریه
ژاپن	نرخ تورم	Inflation Rate YoY JAN	۲۱ فوریه

نرخ تورم سالانه در ژاپن در دسامبر ۲۰۲۳ به ۳.۶٪ رسید که از ۲.۹٪ در ماه گذشته افزایش یافته و بالاترین رقم از ژانویه ۲۰۲۳ به شمار می‌رود. قیمت مواد غذایی با بیشترین رشد سالانه افزایش یافت که سبزیجات تازه و مواد غذایی تازه بیشترین سهم را در این افزایش قیمت داشتند. همچنین، قیمت برق و هزینه گاز با بالاترین نرخ در چهار ماه اخیر افزایش یافتند که به دلیل حذف یارانه‌های انرژی از ماه مه بود. همچنین نرخ تورم اصلی به بالاترین میزان خود در ۱۶ ماه اخیر یعنی ۳٪ رسید که نسبت به ۲.۷٪ در نوامبر افزایش یافته و با پیش‌بینی‌ها همخوانی دارد. به صورت ماهانه، شاخص قیمت مصرف‌کننده (CPI) ۰.۶٪ افزایش یافت که بالاترین رقم در ۱۴ ماه گذشته است.



اقتصاد دنیا

آمریکا

- دلار آمریکا در این هفته عمدتاً به دلیل اعمال تعرفه ۱۰ درصدی اضافی بر واردات چین که از ۴ فوریه اجرایی شد، کاهش یافت. تحلیلگران ارزی انتظار دارند که دلار آمریکا همچنان نوسانات زیادی داشته باشد و نسبت به تحولات تعرفه‌ای حساس باقی بماند. دولت ترامپ تعرفه ۲۵ درصدی خود بر کانادا و مکزیک را به مدت ۳۰ روز به تعویق انداخت که این تصمیم پس از مذاکرات موفقیت‌آمیز اتخاذ شد. هر دو کشور توافق کردند که به مسائل مطرح‌شده توسط دولت ترامپ رسیدگی کنند، از جمله افزایش چشمگیر حفاظت از مرزهای خود با ایالات متحده و محدود کردن جریان ورود مواد مخدر و مهاجران غیرقانونی به آمریکا. در همین حال، واکنش نسبتاً ملایم چین به تعرفه‌های جدید دولت ترامپ نشان می‌دهد که این کشور همچنان درهای مذاکره را باز گذاشته است. رویترز گزارش داده است که دولت ترامپ قصد دارد در هفته‌های آتی تعرفه‌های متقابل جدیدی را علیه بسیاری از کشورها اعلام کند. کشورهای تحت‌تأثیر این سیاست مشخص نشده‌اند، اما دولت سیگنال داده است که سیاست تعرفه‌ای جدید، بخشی از یک «تلاش گسترده» خواهد بود. میانگین نرخ تعرفه‌های وزنی ایالات متحده بر اساس داده‌های سازمان تجارت جهانی برابر با ۲.۲٪ است. این میزان در اتحادیه اروپا ۲.۷٪، در ویتنام ۵.۱٪، در برزیل ۶.۷٪ و در هند ۱۲٪ است.

- رویترز گزارش داده است که کسری تجاری ایالات متحده در دسامبر به میزان ۲۴.۷٪ نسبت به ماه قبل افزایش یافته و به ۹۸.۴ میلیارد دلار رسیده است. کسری تجاری تجمعی سال ۲۰۲۴ برابر با ۹۱۸.۴ میلیارد دلار بود که بزرگ‌ترین شکاف تجاری از سال ۲۰۲۱ محسوب می‌شود. واردات در دسامبر ۳.۵٪ نسبت به ماه قبل افزایش یافت و به رکورد ۳۶۴.۹ میلیارد دلار رسید، در حالی که صادرات ۲.۶٪ کاهش داشت و به ۲۶۶.۵ میلیارد دلار رسید. کسری تجاری با کانادا افزایش یافت؛ اما با چین و مکزیک کاهش یافت. این کسری تجاری ماهانه، دومین کسری بزرگ ثبت‌شده در تاریخ بود و افزایش ماهانه آن بیشترین مقدار از مارس ۲۰۱۵ بود. گسترش کسری تجاری احتمالاً تا حد زیادی به دلیل افزایش واردات پیش از اجرای تعرفه‌های جدید بر محصولات مختلف از جمله فلزات نهایی و رایانه‌ها بوده است.

- رویترز گزارش داده که شاخص مدیران خرید (PMI) مؤسسه مدیریت عرضه (ISM) در ژانویه به ۵۰.۹ افزایش یافت که نسبت به ۴۹.۲ در دسامبر رشد داشته است. این اولین بار از اکتبر ۲۰۲۲ است که PMI از مرز ۵۰ واحد عبور کرده که نشان‌دهنده رشد بخش تولید است. در همین حال، تولید صنعتی در سه‌ماهه چهارم سال ۲۰۲۴ نسبت به سال قبل ۰.۴٪ کاهش یافت. بخش‌های تولیدی که کاهش داشتند شامل چوب، رایانه، محصولات الکترونیکی و تولیدات متفرقه بودند. در مقابل، صنایع در حال رشد شامل کارخانه‌های نساجی، فلزات اولیه، ماشین‌آلات و تجهیزات حمل‌ونقل بودند. فعالیت تولیدی همچنان تحت فشار نرخ‌های بالای بهره بانک مرکزی ایالات متحده (فدرال رزرو) قرار دارد، هرچند کاهش نرخ‌های بهره در اواخر سال گذشته شروع به تحریک رشد فعالیت‌های تولیدی کرده است.

اروپا

- یورو همچنان تحت فشار کاهش ارزش قرار دارد، زیرا گمانه‌زنی‌ها حاکی از آن است که ایالات متحده قصد دارد تعرفه‌ها و محدودیت‌های تجاری جدیدی علیه اقتصادهای اروپایی اعمال کند. بانک مرکزی اروپا در صورت اعمال چنین محدودیت‌هایی، احتمالاً

با کاهش نرخ‌های سیاستی خود واکنش نشان خواهد داد تا رشد اقتصادی را تحریک کند. دو اقتصاد بزرگ اروپا، فرانسه و آلمان، همچنان با عدم اطمینان سیاسی دست‌وپنجه نرم می‌کنند که این امر موجب موانع سرمایه‌گذاری شده و فرصت‌های رشد را محدود کرده است. برخی از اقتصاددانان و معامله‌گران ارزی انتظار دارند که یورو در سه‌ماهه اول سال ۲۰۲۵ به برابری با دلار برسد. آخرین باری که یورو به برابری با دلار رسید، در سال ۲۰۲۲ و پس از حمله روسیه به اوکراین بود. یک یوروی ضعیف می‌تواند به رشد بخش تولید کمک کند، زیرا صادرات منطقه یورو در سطح جهانی رقابتی‌تر خواهد شد. با این حال، یوروی ضعیف همچنین واردات را گران‌تر کرده و می‌تواند فشارهای تورمی را دوباره تشدید کند. بانک مرکزی اروپا هدف مشخصی برای نرخ برابری یورو ندارد و به‌ندرت در تغییرات نرخ ارز مداخله می‌کند.

- بانک مرکزی اروپا برآورد خود از نرخ بهره خنثی در منطقه یورو را بین ۱.۷۵٪ تا ۲.۲۵٪ اصلاح کرد. نرخ خنثی، نرخ است که نه موجب تحریک رشد اقتصادی می‌شود و نه باعث کند شدن آن. هفته گذشته، بانک مرکزی اروپا نرخ سیاستی خود را به ۲.۷۵٪ کاهش داد. اعلام نرخ خنثی نشان می‌دهد که بانک مرکزی اروپا احتمالاً در جلسات آینده، کاهش بیشتر نرخ سیاستی را در نظر خواهد گرفت. نرخ خنثی مستقیماً قابل اندازه‌گیری نیست، بنابراین اقتصاددانان از روش‌های مختلفی برای تخمین آن استفاده می‌کنند.

چین

- ایالات متحده تعرفه اضافی ۱۰٪ بر تمامی محصولات چینی را اعمال کرده است. برای مثال، این اقدام تعرفه بر خودروهای چینی را از ۲۷.۵٪ به ۳۸.۵٪ افزایش می‌دهد.

همچنین، ایالات متحده معافیتی را که امکان واردات بدون تعرفه برای کالاهای کوچک با ارزش خرده‌فروشی کمتر از ۸۰۰ دلار آمریکا را فراهم می‌کرد، لغو کرد. با این حال، اجرای این تصمیم به تعویق افتاد تا تدابیری برای جمع‌آوری مؤثر این تعرفه‌های جدید اتخاذ شود. شرکت‌های چینی از جمله Shein و Temu در سال ۲۰۲۴ حدود ۴۶ میلیارد دلار کالاهای کوچک به ایالات متحده ارسال کردند. برآورد شده است که این تعرفه‌های ۱۰ درصدی، رشد کلی صادرات چین را ۱.۳ واحد درصد کاهش داده و تولید ناخالص داخلی (GDP) این کشور را در سال ۲۰۲۵ به میزان ۲۰ واحد پایه کاهش دهد.

- چین تاکنون با اعمال محدودیت‌های صادراتی بر تنگستن (که ۸۰٪ از تولید جهانی آن را در اختیار دارد) واکنش نشان داده است. همچنین، اقدامات هدفمندی از جمله بررسی پرونده انحصارطلبی گوگل را آغاز کرده است، هرچند که خدمات گوگل از سال ۲۰۱۰ در چین در دسترس نیست. خبرگزاری آسوشیتدپرس گزارش داد که چین تعرفه‌های زیر را بر کالاهای آمریکایی اعمال کرده است: ۱۵٪ تعرفه بر زغال سنگ و گاز طبیعی مایع آمریکا و ۱۰٪ تعرفه بر نفت خام، خودروهای دارای موتور بزرگ و ماشین‌آلات کشاورزی.

- کمیسیون تعرفه شورای دولتی چین اعلام کرد: «افزایش یک‌جانبه تعرفه‌ها از سوی ایالات متحده به‌شدت قوانین سازمان تجارت جهانی را نقض می‌کند. این اقدام نه‌تنها در حل مشکلات آمریکا مؤثر نیست، بلکه به همکاری‌های اقتصادی و تجاری عادی بین چین و آمریکا آسیب می‌زند».

- رویترز گزارش داد که شاخص قیمت تولیدکننده (PPI) چین در ژانویه ۲.۳٪ نسبت به سال قبل کاهش یافت که مشابه کاهش ۲.۳٪ در دسامبر است. افزایش CPI بزرگ‌ترین رشد در پنج ماه اخیر بوده و ناشی از افزایش هزینه‌های تعطیلات بوده است.

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

حدود ۶۰ میلیارد دلار در عراق سرمایه‌گذاری شده است

مشاور فنی نخست‌وزیر عراق تأیید کرد که حجم سرمایه‌گذاری‌ها در عراق حدود ۶۰ میلیارد دلار است. وی همچنین از کاهش بدهی خارجی کشور به ۹.۸ میلیارد دلار خبر داد. ایشان اظهار داشتند که تولید ناخالص داخلی عراق از ۲۶۰ میلیارد دلار فراتر رفته است که این امر باعث می‌شود نسبت بدهی خارجی نسبت به تولید داخلی در سطح بسیار پایینی قرار گیرد. این موضوع دروازه‌ای برای ورود به مرحله جدیدی از تأمین مالی خارجی باز می‌کند. وی همچنین خاطر نشان کرد که بدهی عمومی خارجی عراق کاهش چشمگیری داشته است، به طوری که از ۲۰.۹ میلیارد دلار به ۹.۸ میلیارد دلار کاهش یافته است. وی در خصوص سرمایه‌گذاری‌های جاری در کشور اظهار داشت که حجم سرمایه‌گذاری‌های داخلی و خارجی در عراق حدود ۶۰ میلیارد دلار است که بخش عمده‌ای از آن در حوزه املاک و مسکن متمرکز شده است.

تداوم رهبری Togg ترکیه در فروش خودروهای الکتریکی، پیشی گرفتن از BYD چین

شرکت تولیدکننده خودروهای الکتریکی ترکیه‌ای، Togg، در ماه ژانویه همچنان رهبری بازار خود را حفظ کرد، در حالی که شرکت چینی BYD که به‌تازگی وارد بازار ترکیه شده، رتبه دوم را به خود اختصاص داد. در همین حال، تسلا که سفارش‌ها را در ترکیه متوقف کرده است، در ماه گذشته هیچ فروشی نداشته است. بازار خودروهای سواری و تجاری سبک ترکیه در ژانویه نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۱۳.۹ درصد کاهش یافت و به ۶۸,۶۵۴ واحد رسید. فروش خودروهای سواری به‌تنهایی ۱۲.۶ درصد کاهش داشت و به ۵۵,۹۴۴ واحد رسید. با وجود کاهش کلی بازار، فروش خودروهای کاملاً الکتریکی همچنان در حال افزایش بود. تعداد خودروهای کاملاً الکتریکی فروخته‌شده در ژانویه نسبت به سال گذشته ۵۶.۷ درصد افزایش یافت و به ۶,۲۲۵ واحد رسید. به این ترتیب، خودروهای الکتریکی ۱۱.۱ درصد از کل فروش خودروها را به خود اختصاص دادند، در حالی که این رقم در همان دوره سال گذشته ۶.۲ درصد بود.

تولید ناخالص داخلی دبی در ۹ ماه نخست سال ۲۰۲۴ با رشد ۳.۱ درصدی به ۹۲.۴ میلیارد دلار رسید

اقتصاد دبی مسیر رشد قوی خود را ادامه داد، به طوری که تولید ناخالص داخلی در ۹ ماه نخست سال ۲۰۲۴ نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۲۳، ۳.۱ درصد افزایش یافت و به ۳۳۹.۴ میلیارد درهم (۹۲.۴ میلیارد دلار) رسید. این افزایش نمایانگر پیشرفت‌های چشمگیر در بخش‌های کلیدی است. بخش عمده‌فروشی و خرده‌فروشی که از نظر ارزش بزرگ‌ترین بخش است، در ۹ ماه نخست سال ۲۰۲۴ به ۸۳.۱۲ میلیارد درهم (۲۲.۶ میلیارد دلار) رسید که رشد ۲.۹ درصدی را ثبت کرد. بخش حمل‌ونقل و انبارداری با رشد ۵.۳ درصدی به ۴۲.۱۳۵ میلیارد درهم (۱۱.۵ میلیارد دلار) رسید، در حالی که بخش خدمات مالی و بیمه با رشد ۴.۵ درصدی به ۳۹.۴۳۹ میلیارد درهم رسید. در میان سایر بخش‌های کلیدی، بخش فناوری اطلاعات و ارتباطات ۴.۱ درصد رشد کرد، در حالی که بخش اقامت و خدمات غذایی ۳.۷ درصد رشد داشت و بخش تولید ۲.۳ درصد رشد کرد.

اقتصاد ایران

کاهش ۱۳ درصدی مصرف گاز صنایع بورسی در دی ماه



اداره میزهای صنعت و رتبه بندی ناشران سازمان بورس، در گزارشی تحلیلی، به بررسی روند «میزان مصرف انرژی گاز سوخت و خوراک آب و برق مصرفی در صنایع با اهمیت و انرژی بر بازار سرمایه» و نقش و اهمیت ناترازی انرژی در میزان تولید و سودآوری صنایع بورسی پرداخت. به گزارش سنا، یافته های این گزارش بیانگر آن است که مصرف در دی ماه نسبت به آذرماه در همه صنایع ۱۳ درصد کاهش داشته است. همچنین مصرف گاز در صنعت نیروگاهی و فلزات اساسی در دی ماه نسبت به آذرماه به ترتیب به میزان

۹ و ۲۳ درصد کاهش داشته است. از دیگر تغییرات مهم مصرف انرژی گاز، کاهش ۴۵ درصدی در صنعت سیمان، آهک و گچ، کاهش ۱۴ درصدی در صنعت محصولات شیمیایی و کاهش ۱۵ درصدی در صنعت فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای بوده است.

روند نسبت قیمت به درآمد بازار سهام در طول ۱۰ ماه امسال



گزارش مدیریت پژوهش، توسعه و مطالعات اسلامی سازمان بورس و اوراق بهادار نشان می دهد؛ نسبت قیمت به درآمد بازار سهام (P/E) در دی امسال به عدد ۶.۸ رسیده است. به گزارش سنا، روند تغییرات نسبت قیمت به درآمد بازار سهام در سال جاری، نشان می دهد، این نسبت از محدوده ۷.۲ در پایان دی پارسال به محدوده ۶.۸ در پایان دی ماه امسال رسیده است. این نسبت در پایان دی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰، به محدوده ۷.۳ رسیده بود. همچنین، داده های ارائه شده در گزارش مدیریت پژوهش، توسعه و مطالعات اسلامی سازمان بورس و اوراق بهادار، نشان

می دهد: بیشترین نسبت P/E بازار، در طول امسال مربوط به آذر با نسبت ۷.۱ و کمترین P/E نیز مربوط به مهرماه با نسبت ۵.۷ بوده است. داده های ارائه شده نشان می دهد: در دی امسال، بیشترین P/E به ترتیب متعلق به صنایع منسوجات با نسبت ۳۹، ساخت رادیو و تلویزیون و دستگاه ها و وسایل ارتباطی با نسبت ۳۰، سایر واسطه گری های مالی با نسبت ۱۷، مواد و محصولات دارویی با نسبت ۱۶، رایانه و فعالیت های وابسته به آن با نسبت ۱۶، انبوه سازی املاک و مستغلات با نسبت ۱۴، زراعت و خدمات وابسته به آن با نسبت ۱۳ بوده است.

تأمین مالی بنگاه‌های تولیدی با استفاده از شیوه‌های نوین تأمین مالی

قائم‌مقام بانک مرکزی با تأکید بر لزوم تنوع‌بخشی به شیوه‌های تأمین مالی تأکید کرد: با برنامه‌ریزی انجام شده پنج دسته تأمین مالی شامل گواهی‌های سپرده خاص و عام، فکتورینگ، حواله و برات الکترونیک در کنار شیوه‌هایی همچون اِل‌سی ریالی و ارزی و اوراق ارزی تأمین مالی بنگاه‌های اقتصادی در حال انجام است. به گزارش روابط عمومی بانک مرکزی، قائم‌مقام بانک مرکزی در مراسم رونمایی از «کارت رفاهی متصل به اوراق گام» گفت: نخستین ویژگی این کارت رفاهی تأمین مالی غیر توری است. ویژگی دوم این است که به هدایت اعتبار توسط شبکه بانکی کمک می‌کند. به عبارتی، هدایت اعتبار توسط کارت رفاهی صورت می‌گیرد. به همین دلیل است که کارت رفاهی به شخصی تعلق می‌گیرد که نیاز او مشخص است و خرید را از فروشگاه‌هایی که بانک مشخص کرده انجام می‌دهد. ویژگی سوم بر اساس علم اقتصاد اسلامی و قانون بانک مرکزی بر این است که پول به همان جایی می‌رود که مدنظر است و در مصارف دیگر استفاده نمی‌شود.

افزایش ۲۹ درصدی ترانزیت خارجی از مسیر ایران

گمرک ایران از افزایش ۲۹ درصدی ترانزیت خارجی از مسیر ایران در ۱۰ ماهه سال جاری خبر داد. به گزارش روابط عمومی گمرک ایران، در ۱۰ ماهه سال جاری مقدار ۱۸ میلیون و ۴۰۰ هزار تن انواع کالا از مسیر ایران ترانزیت خارجی شد که این میزان در مقایسه با مدت مشابه سال قبل ۲۹ درصد افزایش نشان می‌دهد؛ بنابراین گزارش، گمرکات عمده مبدأ ترانزیت خارجی به لحاظ وزن طی ۱۰ ماهه سال ۱۴۰۳ به ترتیب شامل گمرکات منطقه ویژه شهید رجایی، پرویزخان، باشماق، سرخس و بازرگانان بوده‌اند.

سهم ۶۶.۷ درصدی معاملات آنلاین سهام در دی‌ماه امسال



آمارهای مرکز پژوهش‌های سازمان بورس نشان می‌دهد؛ در دی‌ماه امسال، معاملات برخط با ۶۶.۷ درصد بیشترین سهم را از معاملات بازار سرمایه به خود اختصاص داده است. به گزارش سنا، معاملات برخط در دی‌ماه امسال، ۶۶.۷ درصد بوده است. داده‌های این گزارش حاکی از آن است که معاملات غیربرخط هم ۳۳.۳ درصد بوده است. این در حالی است که معاملات برخط در آذر ۶۸.۶ درصد و غیربرخط ۳۱.۴ درصد بوده است. همچنین، مجموع معاملات برخط و غیربرخط، از ۳۴۸ میلیارد سهم در دی‌ماه پارسال به ۷۹۸ میلیارد سهم در

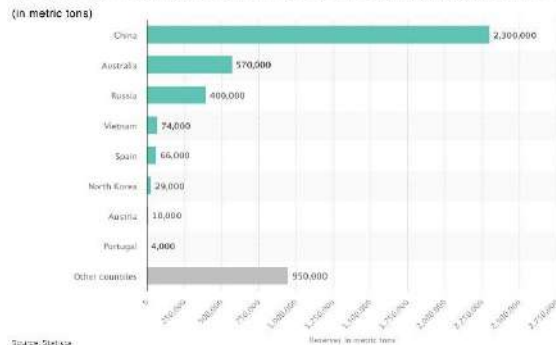
دی امسال افزایش یافته است. افزون بر این، روند معاملات برخط و غیربرخط نشان می‌دهد؛ در این بازه زمانی معاملات برخط نیز رشد داشته به طوری که این معاملات از ۲۳۴ میلیارد سهم در دی‌ماه پارسال به ۵۳۳ میلیارد سهم در دی امسال رسیده است. معاملات غیربرخط نیز همین روند را داشته و در این بازه زمانی از ۱۲۴ میلیارد سهم به ۲۶۶ میلیارد سهم افزایش داشته است.

انرژی

- به دلیل افزایش موجودی‌های نفتی ایالات متحده و نگرانی‌ها از اینکه تعرفه‌های دولت ایالات متحده بر چین می‌تواند رشد اقتصادی را ضعیف کرده و تقاضا برای نفت خام را کاهش دهد، قیمت نفت خام برای سومین هفته متوالی کاهش یافت.
- بازارها همچنین در حال پیش‌بینی سیاست‌های ایالات متحده در قبال ایران و روسیه هستند. ترامپ هدف خود را از دوره اول ریاست‌جمهوری خود برای کاهش صادرات نفت ایران به صفر دوباره بیان کرده است. با این حال، بازارها از اینکه تحریم‌های نفتی روسیه ممکن است تحت‌تأثیر یک طرح صلح برای پایان دادن به جنگ اوکراین قرار گیرد، نامطمئن هستند. حذف تحریم‌های نفتی روسیه عمدتاً نوسانات بازار نفت خام را کاهش خواهد داد، زیرا صادرات نفت روسیه علی‌رغم تحریم‌های موجود ثابت مانده است.
- عرضه نفت خام ایالات متحده با رشد ۸.۷ میلیون بشکه برای هفته منتهی به ۳۱ ژانویه، برای دومین هفته متوالی افزایش یافت.
- اروپا نه محموله از ده محموله LNG ارسال شده از ایالات متحده در ماه ژانویه را خریداری کرد، زیرا هوای سرد تقاضا و قیمت‌ها را افزایش داده است. مجموع صادرات LNG ایالات متحده در ماه ژانویه ۸.۴۶ میلیون تن بود که تقریباً با رکورد ۸.۶ میلیون تن صادر شده در دسامبر ۲۰۲۳ و نزدیک به ۸.۵ میلیون تن صادر شده در دسامبر ۲۰۲۴ برابر است. به دلیل قیمت‌های بالاتر و تقاضای ضعیف‌تر در آسیا، حداقل شش محموله LNG از آسیا به اروپا تغییر مسیر داده‌اند.
- یکی از اولین دستورات رئیس‌جمهور ترامپ پس از صدور دستورات اجرایی اولیه، اعلام این بود که از اوپک خواهد خواست که تولید نفت خود را افزایش دهد تا قیمت‌ها را کاهش دهد. ترامپ وعده داده بود که انرژی ارزان‌تری به آمریکایی‌ها ارائه دهد و اعلام کرده بود که قصد دارد جنگ اوکراین را به سرعت پایان دهد که به اعتقاد او، این امر به کاهش قیمت نفت منجر خواهد شد. تنها کافی بود اوپک موافقت کند؛ اما اوپک موافقت نکرد. این می‌تواند نخستین واکنش واقعی ترامپ در این دوره باشد. ترامپ درحالی‌که در نشست مجمع اقتصادی جهانی در داووس سخن می‌گفت، اظهار کرد که از اینکه تولیدکنندگان اوپک پیش از انتخابات آمریکا در نوامبر به قیمت‌های نفت رسیدگی نکرده‌اند، متعجب است. او گفت: «باید قیمت نفت را پایین بیاورید. این جنگ را پایان می‌دهد. شما می‌توانید این جنگ را تمام کنید». اگرچه این استدلال به‌ظاهر منطقی به نظر می‌رسد، اما به‌اندازه همان استدلال که تحریم‌ها مؤثرند و اقتصاد روسیه در وضعیت نابسامانی قرار دارد، قابل‌تردید است؛ همان‌طور که در به‌روزرسانی بانک جهانی ۲۰۲۴ در مورد اقتصادهای کلیدی نشان داده شده است که روسیه را برای اولین بار از سال ۲۰۱۵ در گروه کشورهای با درآمد بالا، حتی به‌زای هر نفر، قرار داده است. با این حال، مشکلات بزرگ‌تری با ایده ترامپ برای اینکه اوپک شیرهای نفتی خود را باز کند تا به او در تحقق وعده انتخاباتی‌اش برای انرژی ارزان کمک کند، وجود دارد. اولاً، ولیعهد سعودی ممکن است دوست ترامپ باشد؛ اما اولویت‌های خود را دارد و تأمین مالی چشم‌انداز ۲۰۳۰ برای او در اولویت قرار دارد که برای آن نیاز به قیمت‌های بالاتر نفت و ادامه شراکت با روسیه دارد. سپس مشکل داخلی نیز وجود دارد: قیمت‌های پایین نفت چیزی نیست که تولیدکنندگان نفت آمریکا بخواهند بشنوند یا ببینند. در واقع، تولیدکنندگان نفت آمریکا از قیمت‌هایی که اکنون وجود دارد راضی هستند و حتی ممکن است دوست داشته باشند که قیمت‌ها بیشتر افزایش یابد. به‌عبارت‌دیگر، اهداف ترامپ برای انرژی ارزان‌تر و تولید بیشتر نفت و گاز آمریکایی با اولویت‌های اوپک در تضاد است. دوستی با ولیعهد محمد بن سلمان کمکی نخواهد کرد؛ زیرا اوپک به سیاست‌مداری اهمیت نمی‌دهد. اوپک به بازار نفت اهمیت می‌دهد. آمینه باکر، رئیس تحقیقات انرژی خاورمیانه و اوپک در Kpler، اخیراً در تحلیلی برای Semafor وضعیت ترامپ و اوپک را تشریح کرد و اشاره کرد که اوپک به درخواست ترامپ برای افزایش تولید پاسخ نداده است.

کامودیتی‌ها

Leading countries in reserves of tungsten, 2023



- چین به تلافی تعرفه اضافی ۱۰ درصدی ایالات متحده بر کالاهای چینی، صادرات تنگستن، بیسموت، ایندیوم، مولیبدن و تلوریم را محدود کرده است. این سومین بار در کمتر از سه ماه است که چین تلاش می‌کند از تسلط خود بر منابع کلیدی بهره‌برداری کند. محدودیت‌های صادراتی چین بر تنگستن بیشترین تأثیر استراتژیک را دارد. طبق داده‌های سرویس زمین‌شناسی ایالات متحده (USGS)، چین ۸۰٪ از عرضه جهانی تنگستن را در اختیار دارد و ۴۵٪ از واردات تنگستن ایالات متحده را تأمین می‌کند. تنگستن

در تولید سلاح‌ها، لامپ‌های روشنایی و باتری‌های خودروهای برقی استفاده می‌شود. دولت بایدن پیشتر تعرفه ۲۵ درصدی بر تنگستن چینی اعمال کرده بود تا تولیدکنندگان آمریکایی را تشویق کند که از تأمین‌کنندگان چینی تنوع داشته باشند. شرکت **Almonty Industries** اخیراً یک معدن تنگستن در کره جنوبی را دوباره افتتاح کرده است که طبق گفته این شرکت، ممکن است تا سال ۲۰۲۷، ۱۲٪ از تقاضای جهانی را تأمین کند. چین همچنین ۶۸٪ از تقاضای ایالات متحده برای بیسموت را تأمین می‌کند. محدودیت‌های صادراتی دیگر چین به نظر بیشتر نمادین است؛ زیرا چین تنها بخش کوچکی از واردات کل این مواد به ایالات متحده را تأمین می‌کند.

- بلومبرگ گزارش داده است که ترامپ خواستار توافقی با اوکراین شده است تا از حمایت پیشین و جاری ایالات متحده از اوکراین با تضمین دسترسی به معادن نادر خاکی اوکراین برخوردار شود. ترامپ گفته است ما به دنبال توافقی با اوکراین هستیم که آنها با منابع نادر خاکی و سایر منابعی که به آنها می‌دهیم، آنچه را که به آنها می‌دهیم، تضمین کنند. ما به آنها پول می‌دهیم، مثل آب خوردن. ایالات متحده پس از حمله روسیه به اوکراین در فوریه ۲۰۲۲، بزرگ‌ترین حامی مالی اوکراین بوده است. حمایت ایالات متحده شامل بیش از ۳۰ میلیارد دلار کمک مالی به بودجه و نزدیک به ۷۰ میلیارد دلار کمک امنیتی طبق برآوردهای شورای روابط خارجی تا سپتامبر ۲۰۲۴ است. اوکراین ذخایر قابل توجهی از اورانیوم، تیتانیوم، لیتیوم و گرافیت دارد. اما هیچ ذخیره عمده‌ای از خاک‌های نادر ندارد.

- سیاست‌های تجاری و تعرفه‌ای ترامپ فشار کاهشی بر قیمت فلزات ایجاد کرده است. مس که به‌عنوان یک شاخص صنعتی شناخته می‌شود، و آلومینیوم هرکدام ۱.۵٪ در بورس فلزات لندن کاهش یافتند. سنگ آهن در سنگاپور ۳.۵٪ کاهش یافت. افزایش دلار آمریکا همچنین فشار کاهشی بر قیمت فلزات وارد می‌آورد، زیرا دلار قوی‌تر واردات را برای خریداران خارجی گران‌تر می‌کند.

- ترامپ اشاره کرده است که از توافقی برای اجازه‌دادن به **Nippon Steel** برای سرمایه‌گذاری در **US Steel**، اما نه مالکیت کامل آن، حمایت می‌کند. پیشنهاد ترامپ به دنبال ایجاد مسیری برای **Nippon Steel** است تا نقش بزرگ‌تری در بازار فولاد ایالات متحده ایفا کند. ترامپ در یک کنفرانس مطبوعاتی در کاخ سفید با نخست‌وزیر ژاپن گفت: «آنها این کار را به‌عنوان یک سرمایه‌گذاری انجام می‌دهند، نه خرید. من نمی‌خواستم که خریداری شود، اما سرمایه‌گذاری را دوست دارم.» نخست‌وزیر ژاپن گفت که فناوری ژاپنی به فولاد ایالات متحده ارائه خواهد شد و هر دو رهبر در مورد فرصت‌های افزایش تجارت بحث کردند. با این حال، ترامپ از ژاپن خواست که مازاد تجاری خود را با ایالات متحده کاهش دهد.

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

مایکروسافت، آمازون و استارت‌آپ‌های هندی به کاهش نیروی کار ادامه می‌دهند

صنعت فناوری در سال ۲۰۲۵ شاهد تعداد زیادی اخراج بوده است و چندین شرکت بزرگ اعلام کرده‌اند که نیروی کار خود را کاهش خواهند داد. این روند به عواملی مانند بی‌ثباتی بازار، بودجه‌های محدود و نیاز به تطبیق با شرایط در حال تغییر صنعت، به‌ویژه با ورود هوش مصنوعی، نسبت داده می‌شود. شرکت مادر فیس‌بوک، متا، قصد دارد حدود ۳,۶۰۰ کارمند را که به‌عنوان عملکرد پایین رتبه‌بندی شده‌اند، در سال جدید اخراج کند. به گزارش بلومبرگ، مارک زاکربرگ، مدیرعامل متا، این تصمیم را گامی برای «افزایش سطح مدیریت عملکرد و حذف سریع‌تر کارکنان ضعیف» توصیف کرده است. این اقدام در حالی انجام می‌شود که متا بر توسعه خدمات مبتنی بر هوش مصنوعی و دستگاه‌های واقعیت مجازی تمرکز دارد. همچنین مایکروسافت در این ماه اخراج‌هایی بر اساس عملکرد کارکنان آغاز کرده است. بسیاری از کارکنان به دلیل عدم دستیابی به استانداردهای عملکردی شرکت، اخطار پایان کار دریافت کرده‌اند. بر اساس گزارش‌های رسانه‌ای، کارکنان اخراج‌شده هیچ بسته‌ای برای جبران خسارت دریافت نخواهند کرد. آمازون نیز ده‌ها نفر را از بخش ارتباطات خود اخراج کرده است. این اقدام بخشی از تلاش‌های مدیران این شرکت برای کاهش هزینه‌ها و کاهش بروکراسی است.

DeepSeek فرصتی برای شرکت‌های فناوری اروپا جهت رقابت در مسابقه جهانی هوش مصنوعی ایجاد می‌کند

ظهور DeepSeek در حال تغییر چشم‌انداز هوش مصنوعی است و به شرکت‌ها این امکان را می‌دهد که با هزینه‌ای بسیار کمتر به این فناوری دسترسی داشته باشند. به گفته مدیران بیش از دوازده استارت‌آپ و سرمایه‌گذار، این پلتفرم همچنین می‌تواند سایر شرکت‌های هوش مصنوعی را بهبود مدل‌هایشان و کاهش قیمت‌ها ترغیب کند. مدیرعامل استارت‌آپ آلمانی Novo AI، از اولین افرادی بود که چت‌بات‌های DeepSeek را جایگزین مدل‌های OpenAI کرد. او در کنفرانس GoWest در گوتنبرگ سوئد گفت: «اگر برنامه خود را با OpenAI ساخته باشید، می‌توانید به راحتی به سایر پلتفرم‌ها مهاجرت کنید... این فرایند تنها چند دقیقه طول کشید». وی همچنین اشاره کرد که DeepSeek خدمات خود را با قیمتی پنج برابر ارزان‌تر از رقبای ارائه می‌دهد. طبق برآورد تحلیلگران Bernstein، قیمت‌گذاری DeepSeek تا ۲۰ تا ۴۰ برابر ارزان‌تر از مدل‌های مشابه OpenAI است. در حالی که OpenAI برای پردازش یک میلیون توکن ورودی ۲.۵ دلار دریافت می‌کند، DeepSeek همان سرویس را تنها با ۰.۱۴ دلار ارائه می‌دهد. باین‌حال، نگرانی‌هایی از سوی نهادهای نظارتی مطرح شده است که آیا DeepSeek داده‌های OpenAI را کپی کرده یا پاسخ‌هایی را که ممکن است تصویری منفی از چین ارائه دهند، سانسور می‌کند. این موضوع در کشورهای مختلف اروپایی تحت بررسی قرار دارد. در سال ۲۰۲۴، حدود ۱۰۰ میلیارد دلار سرمایه‌گذاری خطرپذیر در شرکت‌های هوش مصنوعی آمریکا انجام شد، در حالی که این رقم در اروپا تنها ۱۵.۸ میلیارد دلار بود. در ۲۲ ژانویه، دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا، پروژه ۵۰۰ میلیارد دلاری Stargate را معرفی کرد که با حمایت OpenAI، سافت‌بانک و اوراکل راه‌اندازی شده است. در اروپا، تنها استارت‌آپ فرانسوی Mistral توانسته است در بین مدل‌های پایه‌ای برتر مانند OpenAI، متا، Anthropic و گوگل جای بگیرد. چین نیز توجهات را به خود جلب کرده است؛ طبق گزارشی، آموزش مدل DeepSeek-V۳ با هزینه‌ای کمتر از ۶ میلیون دلار و با استفاده از پردازنده‌های Nvidia H۸۰۰ انجام شده است.

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

جاه طلبی سبز: هدف ۱۰ میلیون تن هیدروژن سبز در منطقه منا تا سال ۲۰۳۰

منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا قصد دارد تا سال ۲۰۳۰ سالانه نزدیک به ۱۰ میلیون تن هیدروژن تولید کند که تمرکز اصلی آن بر هیدروژن سبز خواهد بود. بر اساس گزارشی از شرکت مشاوره‌ای مستقر در دبی، Dii Desert Energy، بیش از ۱۱۰ پروژه هیدروژن در این منطقه اعلام شده است که مجموع نیازهای انرژی تجدیدپذیر آن‌ها بیش از ۴۵۰ گیگاوات تخمین زده می‌شود. تحقق هدف ۱۰ میلیون تن در سال، نیازمند حدود ۱۲۸ گیگاوات ظرفیت اضافی انرژی تجدیدپذیر است. با این حال، گزارش اشاره می‌کند که بسیاری از این پروژه‌ها احتمالاً پس از سال ۲۰۳۰ تکمیل خواهند شد. بیش از ۹۰ درصد از پروژه‌ها بر تولید هیدروژن سبز متمرکز هستند، در حالی که ۱۰ درصد باقی‌مانده به دودسته تقسیم می‌شوند: ۱. هیدروژن آبی-مبتنی بر سوخت‌های فسیلی با استفاده از فناوری‌های جذب، استفاده و ذخیره‌سازی کربن. ۲. هیدروژن زرد-تولیدشده از زباله‌ها به‌عنوان ماده اولیه.

اتحادیه اروپا در نظر دارد اکثر شرکت‌ها را از مالیات مرزی کربن معاف کند

کمیسیون اروپا ممکن است مالیات مرزی کربن را به تنها ۲۰٪ از شرکت‌های تحت این طرح محدود کند، زیرا این شرکت‌ها تقریباً تمام انتشار گازهای گلخانه‌ای مربوطه را به خود اختصاص می‌دهند. این اقدام که بخشی از تلاش‌ها برای کاهش بار مقرراتی بر کسب‌وکارهای کشورهای عضو اتحادیه اروپا است، می‌تواند ده‌ها هزار شرکت را از پرداخت این مالیات معاف کند. از سال ۲۰۲۶، این سیاست که با نام مکانیسم تعدیل کربن در مرزها (CBAM) شناخته می‌شود، هزینه‌ای را در مرزهای اتحادیه اروپا برای میزان دی‌اکسید کربن تولیدشده در کالاهای وارداتی مانند فولاد، آلومینیوم، سیمان و سایر کالاها اعمال خواهد کرد. کمیسیون اقلیم اتحادیه اروپا، اعلام کرد که بررسی‌های کمیسیون نشان داده است که تقریباً ۹۷٪ از انتشار گازهای گلخانه‌ای مشمول این مالیات، تنها توسط ۲۰٪ از شرکت‌های تحت این طرح تولید می‌شود.

شرکت Imefy ترانسفورماتور بزرگ‌ترین نیروگاه هیدروژن اسپانیا را تأمین می‌کند

Imefy، یک شرکت اسپانیایی، توسط bp و Iberdrola انتخاب شده است تا ترانسفورماتور اصلی بزرگ‌ترین نیروگاه هیدروژن سبز در اسپانیا را تأمین کند. این نیروگاه ۲۵ مگاواتی تولید هیدروژن تجدیدپذیر در پالایشگاه bp در کاستیون راه‌اندازی خواهد شد و از برق تجدیدپذیر برای تولید هیدروژن استفاده خواهد کرد. هیدروژن سبز تولیدشده در این نیروگاه، جایگزین هیدروژن خاکستری فعلی در پالایشگاه bp خواهد شد و سالانه میزان انتشار CO₂ را به‌اندازه ۲۳,۰۰۰ تن کاهش می‌دهد که معادل حذف بیش از ۵,۰۰۰ خودرو از جاده‌ها است. Imefy تحویل ترانسفورماتور را با ظرفیت ۳۷ مگاوات آمپر (MVA) و نسبت تبدیل ۳۰/۶۶ کیلوولت (kV) در اوایل سال ۲۰۲۶ برنامه‌ریزی کرده است.

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