

پیوند S&P و هوش مصنوعی

ترکیب تخصص S&P با هوش مصنوعی در آستانه تغییر شکل دادن به صنعت مالی است و دوران جدیدی از نوآوری در تحلیل بازار را آغاز می‌کند. چشم‌انداز مالی در آستانه یک تحول اساسی قرار دارد، چرا که S&P Global، یکی از پیشگامان هوش مالی، با پذیرش هوش مصنوعی در حال ایجاد انقلابی در تحلیل بازار است. این همزیستی جدید میان فناوری و امور مالی، قرار است بینش‌هایی بی‌سابقه و بهره‌وری بالایی را به ارمغان آورد و دیدگاه تازه‌ای برای سرمایه‌گذاران و کسب‌وکارها فراهم کند.

ورود هوش مصنوعی به تحلیل‌های S&P نقطه عطفی در تغییر رویکرد از ارزیابی‌های سنتی مالی به مدل‌های پیش‌بینی و پویاتر محسوب می‌شود. ادغام هوش مصنوعی در ابزارهای تحلیلی این شرکت، امکان پردازش حجم وسیعی از داده‌ها را با سرعتی باورنکردنی فراهم می‌کند و الگوها و روندهایی را شناسایی می‌کند که ممکن است از دید تحلیلگران انسانی پنهان بمانند. این جهش فناوری، پیش‌بینی‌های دقیق‌تر و به‌موقع‌تری را تضمین می‌کند که به سهامداران امکان تصمیم‌گیری آگاهانه‌تری در بازارهای نوسانی را می‌دهد.

S&P با بهره‌گیری از الگوریتم‌های یادگیری ماشینی، نه تنها پردازش داده‌ها را بهینه می‌کند، بلکه توانایی ارزیابی و مدیریت ریسک را نیز افزایش می‌دهد. هوش مصنوعی با شبیه‌سازی سناریوهای مالی متعدد و تشخیص ناهنجاری‌ها، می‌تواند تهدیدات را به‌طور پیشگیرانه شناسایی کند و راه را برای ایجاد محیطی مقاوم‌تر در برابر بحران‌های اقتصادی هموار سازد. تأثیر این فناوری بر سرمایه‌گذاران قابل توجه است. همان‌طور که هوش مصنوعی در چارچوب‌های S&P تکامل می‌یابد، استراتژی‌های سرمایه‌گذاری شخصی‌سازی‌شده و هشدارهای لحظه‌ای را ارائه می‌دهد که مطابق با میزان ریسک‌پذیری و اهداف مالی هر فرد تنظیم می‌شوند. این ویژگی، سرمایه‌گذاران را توانمند می‌سازد و ابزارهایی را که پیش‌تر فقط در اختیار مؤسسات مالی بزرگ بود، در اختیار آن‌ها نیز قرار می‌دهد.

برخلاف روش‌های مرسوم، هوش مصنوعی امکان پردازش سریع داده‌های عظیم را فراهم می‌کند و الگوهای پنهان و روندهای بازار را شناسایی می‌نماید. الگوریتم‌های یادگیری ماشینی دقت پیش‌بینی‌ها را از طریق تجزیه و تحلیل داده‌های تاریخی و پویایی‌های فعلی بازار افزایش داده و امکان مدل‌سازی نتایج آینده را فراهم می‌آورند. این قابلیت، تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاران را در بازارهای پرنوسان کارآمدتر و سریع‌تر می‌سازد. هوش مصنوعی استراتژی‌های مدیریت ریسک را در S&P Global تقویت می‌کند، به‌ویژه از طریق شبیه‌سازی سناریوهای مختلف و تشخیص ناهنجاری‌های مالی. هوش مصنوعی می‌تواند سناریوهای متعددی را پیش‌بینی کند و به درک بهتر ریسک‌ها و آماده‌سازی برای تغییرات غیرمنتظره بازار کمک کند. این توانایی، زیرساخت مالی مقاوم‌تری ایجاد کرده و امنیت سرمایه‌گذاری‌ها و ثبات بازار را افزایش می‌دهد.



Pars Weekly

گزارش هفتگی شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان

شماره ۲۹ | شنبه ۱۱ اسفند ۱۴۰۳

فهرست

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

سلب مسئولیت

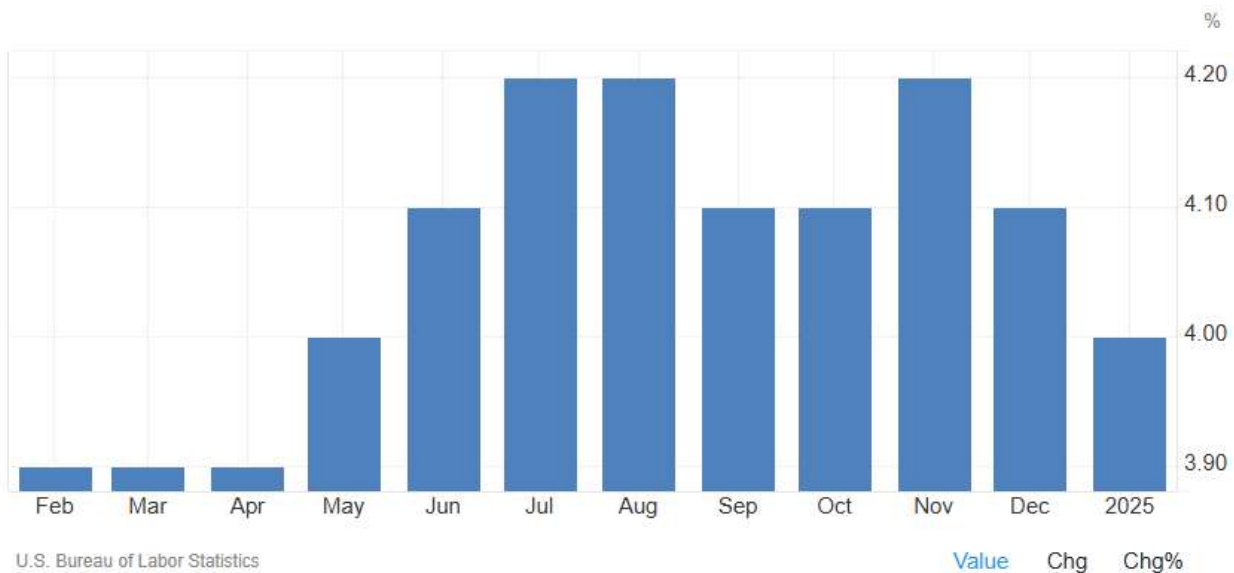
این گزارش به هیچ عنوان مبنای کاملی جهت خرید و فروش هرگونه دارایی نمی‌باشد. کلیه حقوق این گزارش، متعلق به شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان بوده و هرگونه کپی‌برداری و بازتولید آن پیگرد قانونی دارد.

جهان در هفته آینده (از ۳ تا ۹ مارس)

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	نرخ رشد GDP	GDP Growth Rate QoQ Q4	۵ مارس
استرالیا	حساب تراز تجاری	Balance of Trade JAN	۶ مارس
کانادا	حساب تراز تجاری	Balance of Trade JAN	۶ مارس
چین	صادرات سالیانه	Exports YoY JAN-FEB	۷ مارس
چین	واردات سالیانه	Imports YoY JAN-FEB	۷ مارس
کانادا	نرخ بیکاری	Unemployment Rate FEB	۷ مارس
آمریکا	نرخ بیکاری	Unemployment Rate FEB	۷ مارس

نرخ بیکاری ایالات متحده در ژانویه ۲۰۲۵ به ۴.۰٪ کاهش یافت که ۰.۱ درصد کمتر از ماه قبل است و پایین‌ترین سطح از ماه مه به حساب می‌آید، همچنین کمتر از پیش‌بینی‌های بازار که ۴.۱٪ بود. تعداد افراد بیکار با کاهش ۳۷,۰۰۰ نفر به ۶.۸۵ میلیون نفر رسید، درحالی‌که تعداد شاغلان با افزایش ۲,۲۳۴ نفر به ۱۶۳.۹ میلیون نفر رسید. علاوه بر این، نرخ مشارکت نیروی کار به ۶۲.۶٪ و نسبت شاغلان به جمعیت به ۶۰.۱٪ افزایش یافت.



اقتصاد دنیا

آمریکا

- طبق گزارش رویترز، دو دارنده بزرگ اوراق خزانه‌داری آمریکا، یعنی ژاپن و چین، سبد دارایی‌های خود را در ماه دسامبر کاهش دادند که باعث شد مجموع دارایی‌های خارجی در اوراق خزانه‌داری ایالات متحده از ۸.۶۳۳ تریلیون دلار در نوامبر به ۸.۵۱۳ تریلیون دلار در دسامبر کاهش یابد. ژاپن همچنان بزرگ‌ترین دارنده خارجی اوراق خزانه‌داری آمریکا است، اما میزان دارایی‌های آن از ۱.۰۸۷ تریلیون دلار در نوامبر به ۱.۰۶۰ تریلیون دلار در دسامبر کاهش یافت. چین دومین دارنده بزرگ اوراق خزانه‌داری آمریکا است که میزان دارایی‌های آن از ۷۶۸.۶ میلیارد دلار در نوامبر به ۷۵۹ میلیارد دلار در دسامبر کاهش یافت. بازده اوراق خزانه‌داری در دسامبر افزایش یافت که ناشی از انتظارات بازار نسبت به رشد اقتصادی بالاتر در آمریکا و احتمال افزایش تورم در نتیجه افزایش تعرفه‌ها و تشدید اقدامات اجرایی علیه مهاجران غیرقانونی بود. با افزایش بازده اوراق قرضه، قیمت این اوراق کاهش می‌یابد.

- طبق گزارش رویترز، شرکت‌های آمریکایی که در خارج از کشور فعالیت دارند، از نرخ‌های بهره پایین‌تر برای بدهی‌های یورویی استفاده می‌کنند تا هزینه تأمین مالی خود را کاهش دهند. استفاده از سوآپ ارزی از دلار آمریکا به یورو و تبدیل بدهی دلاری به بدهی یورویی افزایش یافته است، زیرا فدرال رزرو آمریکا نرخ‌های بهره را ثابت نگه داشته در حالی که سایر بانک‌های مرکزی سیاست کاهش نرخ بهره را دنبال می‌کنند. حجم ماهانه سوآپ ارزی EUR/USD در ژانویه ۷٪ افزایش یافته و به ۲۶۶ میلیارد دلار رسیده است. شرکت‌ها می‌توانند از طریق این روش تقریباً ۲۰۰ واحد پایه (۰.۲٪) در هزینه‌های بهره خود صرفه‌جویی کنند. با این حال، استفاده از سوآپ‌های ارزی برای کاهش هزینه‌های تأمین مالی می‌تواند منجر به قرار گرفتن در معرض ریسک‌های ارزی شود و در صورتی که ارز خارجی تقویت شود، ممکن است شرکت‌ها متحمل زیان‌های ارزی در ارزش بازار (mark-to-market losses) شوند.

اروپا

- طبق گزارش رویترز، تورم سالانه بریتانیا در ژانویه افزایش یافت و شاخص قیمت مصرف‌کننده ۳.۰٪ نسبت به سال گذشته رشد کرد، در حالی که این رقم در دسامبر ۲.۵٪ بود. بانک مرکزی انگلیس هدف تورمی ۲٪ را دنبال می‌کند که این امر کاهش نرخ بهره از سطح فعلی ۴.۵٪ را برای حمایت از اقتصاد دشوار می‌سازد. رشد تولید ناخالص داخلی بریتانیا در چهارمین فصل ۲۰۲۴ تنها ۰.۰٪ نسبت به فصل قبل بود. افزایش نرخ بلیت هواپیما و شهریه مدارس خصوصی که از ژانویه ۲۰۲۵ مشمول مالیات بر ارزش افزوده (VAT) شده‌اند، عوامل اصلی افزایش تورم در بریتانیا بوده‌اند. تداوم عدم قطعیت در سیاست‌های تجاری و تعرفه‌ای آمریکا ممکن است باعث تضعیف بیشتر پوند شود که می‌تواند قیمت انرژی و کالاهای وارداتی را افزایش دهد.

- ماریو دراگی، رئیس پیشین بانک مرکزی اروپا، از اتحادیه اروپا خواست تا موانع تجاری بین کشورهای عضو را کاهش دهد، زیرا این موانع نسبت به تعرفه‌های احتمالی ایالات متحده آسیب اقتصادی بیشتری ایجاد می‌کنند. دراگی در مورد محدودیت‌های عرضه، موانع داخلی بالا و مقررات سخت‌گیرانه در اتحادیه اروپا نوشت: «این موانع برای رشد اقتصادی بسیار مضرتر از هرگونه تعرفه‌ای است که آمریکا ممکن است اعمال کند، و اثرات منفی آن‌ها در طول زمان افزایش می‌یابد». طبق برآوردهای صندوق بین‌المللی پول که دراگی به آن اشاره کرده است، موانع داخلی اتحادیه اروپا معادل یک تعرفه ۴.۵٪ بر کالاهای تولیدی و ۱۱.۰٪ بر خدمات هستند. میزان

تجارت بین کشورهای عضو اتحادیه اروپا کمتر از نصف میزان تجارت بین ایالت‌های آمریکا است. از آنجا که سهم بخش خدمات از فعالیت اقتصادی در حال افزایش است، تأثیر این موانع تجاری در آینده شدیدتر خواهد شد. تجارت درون منطقه‌ای اتحادیه اروپا معادل ۵۵٪ از تولید ناخالص داخلی این منطقه است که از ۳۱٪ در سال ۱۹۹۹ رشد کرده است. در مقایسه، تجارت در آمریکا از ۲۳٪ در ۱۹۹۹ به ۲۵٪ افزایش یافته است. تجارت چین نیز از ۳۴٪ در ۱۹۹۹ به ۳۷٪ رسیده است.

- مایکل اسپنس، برنده جایزه نوبل اقتصاد، در آگوست گذشته هشدار داد که اروپا با مشکل «کمبود نوآوری» و «ضعف بهره‌وری» مواجه است. او نوشت: «این دقیقاً مشکل اصلی اروپا است: در حوزه‌هایی مانند هوش مصنوعی، نیمه‌هادی‌ها و رایانش کوانتومی، ایالات متحده و حتی چین از اروپا بسیار جلوتر هستند».

چین

سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی (FDI) ورودی به چین در ژانویه ۲۰۲۵ به ۱۳ میلیارد دلار رسید که ضعیف‌ترین رقم در چهار سال گذشته محسوب می‌شود و نسبت به سال گذشته ۱۳٪ کاهش داشته است. طبق داده‌ها، کل سرمایه‌گذاری خارجی در چین در سال ۲۰۲۳ به ۸۲۶ میلیارد یوان رسید که پایین‌ترین سطح از سال ۲۰۱۶ بوده است.

- لی کیانگ، نخست‌وزیر چین، از کابینه این کشور خواست که به‌طور جدی خدماتی مانند آموزش، بهداشت، فرهنگ و ورزش را بهبود بخشد تا مصرف داخلی افزایش یافته و رشد اقتصادی تقویت شود. طبق گزارش بلومبرگ، لی کیانگ تأکید کرد که ترویج مصرف داخلی یک اقدام کلیدی برای تغییر بلندمدت ساختار اقتصادی چین است. در حال حاضر، بخش خدمات چین تنها کمی بیش از ۵۰٪ از اقتصاد این کشور را تشکیل می‌دهد که به طور قابل‌توجهی کمتر از میانگین ۷۵٪ در اقتصادهای پیشرفته است.

- چین بیشتر از سایر کشورها دارای محدودیت‌های صنعت خدماتی است، از جمله حمایت‌گرایی محلی که مانع ورود شرکت‌های خارجی به بازار می‌شود. چین برای سال ۲۰۲۵ هدف رشد ۵٪ را تعیین کرده است. با این حال، ضعف تقاضای داخلی باعث فشارهای مداوم تورمی منفی (رکود تورمی) شده است. همچنین، رشد صادرات چین که در سال ۲۰۲۴ تقریباً یک‌سوم از کل رشد تولید ناخالص داخلی این کشور را تشکیل می‌داد، تحت تهدید سیاست‌های تجاری و تعرفه‌ای پیشنهادی ایالات متحده قرار دارد. اسکات بسنت، وزیر خزانه‌داری ایالات متحده، در این باره گفت: «چین باید اقتصاد خود را به سمت مصرف‌گرایی متعادل کند. آن‌ها مصرف‌کنندگان را سرکوب کرده و به نفع بخش تجاری عمل می‌کنند».

ژاپن

- تورم سالانه ژاپن در ژانویه ۲۰۲۵ به ۴.۰٪ رسید که بالاترین سطح در دو سال گذشته محسوب می‌شود. این نرخ نسبت به ۳.۶٪ در دسامبر ۲۰۲۴ افزایش یافته و برای سی و چهارمین ماه متوالی بالاتر از هدف ۲٪ بانک مرکزی قرار دارد. تورم هسته (بدون احتساب هزینه غذا و انرژی) نیز به ۲.۵٪ در ژانویه افزایش یافت، در حالی که در دسامبر ۲.۴٪ بود. این رقم بالاترین سطح از ژانویه ۲۰۲۳ محسوب می‌شود. با انتشار این داده‌ها، یان ژاپن تقویت شد، زیرا بازارها انتظار دارند که بانک مرکزی نرخ بهره را افزایش دهد.

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

عربستان سعودی، تنها کشور عربی در میان ۲۰ دارنده برتر اوراق قرضه آمریکا

وزارت خزانه‌داری ایالات متحده روز یکشنبه اعلام کرد که عراق که در سال ۲۰۲۳ با ۳۲.۶ میلیارد دلار در میان بزرگ‌ترین دارندگان اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا (US Treasury securities) قرار داشت، دیگر در بین ۲۰ کشور برتر دارنده این اوراق نیست. بر اساس جدیدترین داده‌های سال ۲۰۲۵، ژاپن با ۱.۰۵۹ تریلیون دلار همچنان بزرگ‌ترین دارنده اوراق خزانه‌داری آمریکا است و پس از آن چین با ۷۵۹ میلیارد دلار و بریتانیا با ۷۲۲ میلیارد دلار قرار دارند. لوکزامبورگ با ۴۲۴ میلیارد دلار در جایگاه چهارم قرار گرفته، درحالی‌که جزایر کیمن و کانادا به ترتیب با ۴۱۹ میلیارد دلار و ۳۷۹ میلیارد دلار در رتبه‌های بعدی هستند. عربستان سعودی، تنها کشور عربی در میان ۲۰ دارنده برتر، با ۱۳۷.۵ میلیارد دلار در رتبه هفدهم قرار دارد. بر اساس این گزارش، مجموع دارایی‌های جهانی در اوراق خزانه‌داری آمریکا در سال گذشته به ۸.۵۱۳ تریلیون دلار رسید.

صادرات نفت کردستان عراق از سر گرفته شد

وزارت نفت عراق از از سرگیری صادرات نفت از منطقه کردستان خبر داد. در بیانیه‌ای رسمی، این وزارتخانه اعلام کرد که مراحل لازم برای از سرگیری ارسال محموله‌ها از طریق بندر جیهان ترکیه تکمیل شده است. همچنین تأیید کرد که این صادرات مطابق با مقررات بودجه فدرال و سهمیه تولید اوپک عراق انجام خواهد شد. وزارت نفت عراق از مقامات اقلیم کردستان خواست تا نفت خام تولیدی از میادین فعال را به سازمان بازاریابی نفت دولتی (سومو) تحویل دهند تا صادرات از طریق خط لوله عراق-ترکیه تسهیل شود. در این بیانیه تأکید شده است. رویترز گزارش داده که دولت دونالد ترامپ فشارهای خود را بر بغداد افزایش داده تا روند از سرگیری صادرات نفت کردستان را تسریع کند و نسبت به اعمال تحریم‌های اقتصادی احتمالی هشدار داده است. با این حال مشاور امور خارجی نخست‌وزیر عراق، این ادعاها را رد کرد و گفت که در مذاکرات اخیر با دولت آمریکا، هیچ‌گونه تهدید یا فشاری علیه بغداد مطرح نشده است.

سرمایه‌گذاران خارجی به دنبال سرمایه‌گذاری در بخش‌های انرژی تجدیدپذیر و هوش مصنوعی ترکیه

رئیس‌دفتر سرمایه‌گذاری ریاست‌جمهوری ترکیه، اعلام کرد که انرژی تجدیدپذیر همچنان یکی از موضوعات اصلی در مذاکرات با سرمایه‌گذاران خارجی است و در کنار آن، بخش هوش مصنوعی نیز مورد توجه ویژه قرار دارد. او گفت: «فناوری یکی از حوزه‌های اصلی سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی است. سال گذشته، شرکت‌های فناوری نوپا در ترکیه بیش از ۱ میلیارد دلار سرمایه جذب کردند». او تأکید کرد که نقشه راه انرژی تجدیدپذیر ۲۰۳۵ که توسط وزارت انرژی و منابع طبیعی ترکیه تدوین شده است، اهداف مشخصی را برای سال‌های آینده تعیین کرده و همین امر علاقه سرمایه‌گذاران خارجی به این بخش را افزایش داده است. علاوه بر این، او تأکید کرد که هوش مصنوعی یکی از جذاب‌ترین حوزه‌های سرمایه‌گذاری در ترکیه در سال گذشته از نظر حجم معاملات بوده است. توافق‌نامه اتحادیه گمرکی و توافق‌نامه‌های تجارت آزاد ترکیه به گسترش صادرات این کشور به مناطق مختلف کمک کرده است.

اقتصاد ایران

ابلاغ نحوه جدید نرخ گذاری نفت گاز یارانه‌ای صنایع بالادستی

معاون اول رئیس‌جمهور، فرمول جدید و اصلاحی نرخ‌گذاری یارانه تخصیص یافته برای فروش نفت گاز به معادن و نرخ نفت گاز یارانه صنایع بالادستی نفت را ابلاغ کرد. به گزارش سنا، آیین‌نامه بند پ ماده ۱۴ قانون برنامه پنج‌ساله پیشرفت جمهوری اسلامی ایران، در قالب بخش‌نامه جدید محمدرضا عارف، معاون اول رئیس‌جمهور، مورد اصلاح قرار گرفت. براین اساس، یارانه تخصیص یافته برای فروش نفت گاز به معادن عمده نسبت به سال پایه (۱۴۰۲) ۹۰ درصد تعیین و مقرر شده در سال‌های بعد از برنامه، هر سال معادل ۱۰ واحد درصد کاهش بیابد، به طوری که تا سال پایانی برنامه حداقل به ۵۰ درصد کاهش خواهد داشت. همچنین مطابق این بخش‌نامه، عبارت نفت گاز یارانه‌ای صنایع بالادستی نفت و گاز، در سال اول اجرای قانون، معادل ۱۰ درصد نرخ خرید نفت گاز از پالایشگاه‌ها تعیین شده که از ابتدای سال‌های بعد اجرای قانون، سالانه ۱۵ واحد درصد به نرخ سال گذشته اضافه می‌شود، به طوری که به ۷۰ درصد نرخ خرید نفت گاز از پالایشگاه‌ها برسد.

عراق دومین مقصد صادراتی کشور

معاون وزیر و رئیس کل گمرک ایران گفت: عراق دومین مقصد صادراتی کشور با ۱۰ میلیارد دلار در ۱۰ ماهه سال جاری است. به گزارش شادا، فرود عسگری معاون وزیر و رئیس کل گمرک ایران در حاشیه تشکیل نشست ایجاد راهکارهای رونق تجاری و اقتصادی در خرمشهر و آبادان در اتاق بازرگانی خرمشهر اظهار کرد: خوزستان در ۱۰ ماهه سال جاری با صادراتی به ارزش ۱۹۶ میلیارد دلار، رتبه سوم صادرات کالای غیرنفتی کشور را کسب کرده است. وی ادامه داد: در ۱۰ ماهه امسال، ۴۷ میلیارد دلار کالای غیرنفتی در مجموع از گمرکات به خارج از کشور صادر شده است. وی با اشاره به رشد ۴۰ درصدی صادرات کالاهای غیرنفتی از خوزستان افزود: این استان جزو استان‌های پیش‌تاز در صادرات کالا و ارزآوری برای کشور به حساب می‌آید. عسگری، کشور عراق را با ۱۰ میلیارد دلار در ۱۰ ماهه سال جاری دومین مقصد صادراتی کشور اعلام کرد و گفت: به واسطه هم‌مرزی استان خوزستان با عراق باید از همه ظرفیت‌های قانونی برای افزایش سهم صادرات استفاده کنیم.

نخستین نیروگاه زمین‌گرمایی ایران در آستانه راه‌اندازی

مجری طرح نیروگاه‌های بخار شرکت برق حرارتی گفت: نیروگاه زمین‌گرمایی مشکین‌شهر اردبیل در آستانه راه‌اندازی است و بهار سال آینده با بهبود شرایط جوی شاهد برق‌دار شدن این پروژه خواهیم بود. به گزارش پایگاه خبری برق حرارتی، ایشان در رابطه با اقدامات انجام شده برای احداث و بهره‌برداری از نیروگاه‌های زمین‌گرمایی، افزود: جمع‌بندی مطالعات انجام شده اولین پروژه نیروگاه زمین‌گرمایی کشور در دامنه کوه سبلان در نزدیکی روستای موئیل در سال ۹۴ به ظرفیت پنج مگاوات به صورت پایلوت برای ارزیابی‌هایی مخزن زمین‌گرمایی سبلان کلید خورده است. وی ادامه داد: این پروژه در مرحله راه‌اندازی قرار دارد که در بهار سال آینده با بهبود شرایط جوی شاهد برق‌دار شدن اولین نیروگاه زمین‌گرمایی کشور برای پیک تابستان ۱۴۰۴ خواهیم بود. وی اشاره کرد که افزایش ظرفیت ۲۶ مگاواتی در همین منطقه در دستور کار قرار دارد.

آمار سهام‌داران ثبت‌نام شده در سجام به مرز ۴۷ میلیون نفر رسید

شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه اعلام کرد: تعداد سهام‌داران ثبت نام شده در سامانه سجام به مرز ۴۷ میلیون نفر رسیده است. به گزارش سنا، روابط عمومی سپرده‌گذاری مرکزی، با استناد به اطلاعات سامانه جامع اطلاعات مشتریان اعلام کرد: از آغاز ثبت نام و احراز هویت سهام‌داران تا پایان بهمن ماه سال ۱۴۰۳ تعداد ۴۶ میلیون و ۹۴۳ هزار و ۷۵۶ ثبت نام و ۳۹ میلیون و ۶۷۷ هزار و ۷۵ احراز هویت در سامانه سجام در سپرده‌گذاری مرکزی انجام شده است. جزییات این اطلاعات آماری نشان می‌دهد؛ در ۱۱ ماه سال ۱۴۰۳ تعداد ثبت‌نام در سامانه جامع اطلاعات مشتریان «سجام» از مرز یک میلیون سهامدار فراتر رفته است. تعداد نفرات ثبت نام شده در سامانه «سجام» در بهمن ماه سال ۱۴۰۳ به تفکیک هر استان حاکی از آن است که؛ استان‌های تهران با ۲۲ هزار و ۴۸۳، اصفهان با ۶ هزار و ۳۲۱ و خراسان رضوی با ۶ هزار و ۷۵ مورد در صدر بیش‌ترین ثبت نام شده‌ها در کل ایران قرار دارند.

محصولات سرمایه‌گذاری مبتنی بر بیمه ابزار مهم ایفای نقش پررنگ صنعت بیمه در بازارهای مالی است

رئیس کل بیمه مرکزی در همایش سالانه تأمین مالی با تشریح تفاوت‌های حق بیمه رشته‌های زندگی و غیرزندگی، تصریح کرد: نقش پس‌اندازی پوشش‌های بیمه‌ای قابل توجه نیست و عمده حق بیمه‌های دریافتی برای پوشش ریسک‌هاست و آنچه کارکرد اصلی در خصوص سرمایه‌گذاری دارد بخش پس‌اندازی بیمه‌های زندگی است. ایشان منبع اصلی و عمده درآمد شرکت‌های بیمه در دنیای امروز را سرمایه‌گذاری ذخایر حق بیمه تولیدی دانست و افزود: در کشورهای توسعه‌یافته، تمرکز اصلی پرتفوی سرمایه‌گذاری شرکت‌های بیمه در اوراق بهادار و صندوق‌ها و تا حدودی نیز سهام است؛ اما در ایران سپرده بانکی و سپس اوراق مالی و سهام بخش قابل توجهی از سرمایه‌گذاری‌های بیمه‌ای به شمار می‌رود. ورود منابع بیمه‌ای به بازارهای مالی به صورت متصل به دارایی‌های مختلف از جمله طلا در حال رشد است و بایستی از ابعاد نظارتی و مدیریت ریسک توجه بیشتری به آن بکنیم تا تجربه موفقی باشد.

آغاز به کار آزمایشگاه داده در سازمان بورس

مدیر پژوهش، توسعه و مطالعات اسلامی سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام نمود که آزمایشگاه داده سازمان بورس به‌تازگی فعالیت خود را آغاز کرده است. هدف استفاده از ایده‌های علمی در حوزه فناوری و فین‌تک است، زیرا استفاده از فین‌تک‌ها دغدغه نهاد تنظیم‌گر را کاهش می‌دهد. به گزارش سنا، ابزارهای جدید تأمین مالی در حوزه فین‌تک‌ها می‌تواند فضای مناسبی برای توسعه نوآورانه ایجاد کند.

تبلیغات رمزارزها ممنوع شد

مدیرکل دفتر تبلیغات و اطلاع‌رسانی وزارت فرهنگ و ارشاد اسلامی گفت: «باتوجه به ماهیت پرریسک و نوسانات شدید بازار رمزارزها و باتوجه به ابلاغیه بانک مرکزی و به‌منظور صیانت از حقوق مردم و جلوگیری از فعالیت‌های سوداگرانه، تبلیغات رمزارزها در کلیه رسانه‌های داخلی، اعم از چاپی، دیجیتال و فضای مجازی، ممنوع اعلام شده است».

انرژی

- قیمت نفت در اواخر این هفته به پایین‌ترین سطح خود در دو ماه گذشته رسید که دلیل آن افزایش عرضه نفت و نگرانی‌ها درباره کاهش تقاضا بود

- گاز طبیعی ایالات متحده به تقویت خود ادامه داد که دلیل آن هوای سرد در سراسر کشور و افزایش تقاضا برای مایعات گاز طبیعی بود. طبق گزارش رویترز، تعداد دکل‌های نفت و گاز آمریکا برای چهارمین هفته متوالی افزایش یافت و به بالاترین سطح خود از ژوئن ۲۰۲۴ رسید. تعداد کل دکل‌ها به گفته Baker Hughes چهار عدد افزایش یافت و به ۵۹۲ رسید، درحالی‌که دکل‌های نفتی با هفت افزایش به ۴۸۸ رسیدند که بالاترین تعداد از سپتامبر ۲۰۲۴ بود. دکل‌های گازی دو عدد کاهش یافت و به ۹۹ رسید.

- رویترز گزارش داده که اتحادیه اروپا به سرمایه‌گذاری در پروژه‌های LNG خارج از کشور به‌عنوان بخشی از برنامه‌های خود برای «مشارکت فوری» با تأمین‌کنندگان به‌منظور کاهش قیمت‌های انرژی فکر می‌کند. یک سند پیش‌نویس از کمیسیون اروپا اشاره کرد که اتحادیه اروپا قصد دارد به‌سرعت با تأمین‌کنندگان معتبر LNG همکاری کرده و واردات اضافی با هزینه رقابتی از پروژه‌های موجود و آینده LNG شناسایی کند. این سند پیش‌نویس همچنین اشاره داشت که قدرت خرید مشترک اتحادیه اروپا باید با بررسی گزینه‌های قراردادهای بلندمدت برای تثبیت قیمت‌ها استفاده شود. ایالات متحده پس از حمله روسیه به اوکراین به تأمین‌کننده اصلی LNG اتحادیه اروپا تبدیل شده است. اتحادیه اروپا قصد دارد تا سال ۲۰۲۷ وابستگی خود به روسیه را قطع کند، اما در حال حاضر روسیه دومین تأمین‌کننده بزرگ LNG اتحادیه اروپا باقی‌مانده است. اتحادیه اروپا در حال بررسی «مدل ژاپنی» است که در آن ژاپن به تأمین زیرساخت‌های صادرات LNG سرمایه‌گذاری می‌کند تا خود را برای قراردادهای بلندمدت آماده کند.

- قیمت نفت تحت فشار نزولی فزاینده‌ای قرار دارد؛ بدبینی در بازار تشدید شده است. ضعف اخیر قیمت‌ها در حالی اتفاق افتاده که گمانه‌زنی‌ها درباره برنامه اوپک پلاس برای سطح عرضه افزایش یافته است. این گروه در حال حاضر ۲.۲ میلیون بشکه در روز از تولید خود کاسته است و برنامه دارد از آوریل عرضه را به‌تدریج به بازار بازگرداند. با این حال، برخی منابع اعلام کرده‌اند که اوپک پلاس ممکن است این روند را به تأخیر بیندازد. هرگونه تأخیر در بازگرداندن عرضه، تعادل بازار را تغییر داده و آن را نسبت به پیش‌بینی‌ها محدودتر خواهد کرد. چنین اقدامی احتمالاً مورد رضایت دونالد ترامپ نخواهد بود، چراکه او خواهان افزایش عرضه از سوی اوپک پلاس است.

- تعرفه‌های چین بر صادرات زغال‌سنگ، نفت و گاز طبیعی مایع ایالات متحده تأثیر گذاشت. تعرفه‌های چین بر واردات انرژی ایالات متحده در پاسخ به اقدامات تجاری جدید ترامپ، باعث تغییر مسیر صادرات گاز طبیعی مایع (LNG) و نفت خام ایالات متحده به اروپا و هند شده است. صادرات زغال‌سنگ تغییرات چشمگیرتری را تجربه کرده است. زغال‌سنگ یکی از اولین دستورهای رئیس‌جمهور ترامپ پس از آغاز به کار، معرفی تعرفه‌های اضافی بر واردات چینی بود. پکن بلافاصله پاسخ داد و تعرفه‌هایی بر واردات انرژی ایالات متحده اعمال کرد. حالا، تأثیرات این تبادل اولیه تعرفه‌ها نمایان شده است. اثر این تبادل تعرفه‌ها بلافاصله مشخص شد، به‌طوری‌که تجار انرژی چینی شروع به تغییر مسیر محموله‌های گاز طبیعی مایع به اروپا کردند که از هر گاز طبیعی اضافی استقبال کرده است، زیرا این قاره در حال تجربه اولین زمستان واقعی در سه سال گذشته است. صادرات نفت خام ایالات متحده به چین نیز تحت تأثیر تعرفه ۱۰٪ قرار خواهد گرفت. با این حال، به گفته برخی، تأثیر جنگ تعرفه‌ها بیشتر در بازار زغال‌سنگ محسوس خواهد بود.

کامودیتی‌ها

- افزایش ۳۸ درصدی قیمت بیسموت پس از اعمال محدودیت‌های صادراتی چین: قیمت بیسموت از ۴ فوریه تاکنون ۳۸٪ افزایش یافته و به بالاترین سطح خود در ده سال گذشته رسیده است. این افزایش قیمت پس از آن رخ داد که چین بیسموت را به فهرست کالاهای دارای محدودیت صادراتی اضافه کرد که واکنشی به تعرفه‌های آمریکا محسوب می‌شود. بیسموت یک فلز حیاتی برای صنایع دفاعی، پوشش‌های خودرویی، رنگ‌ها، آلیاژهای دمای پایین و تولید پوسته‌های صنعتی است. چین بزرگ‌ترین تأمین‌کننده بیسموت در جهان است و ۸۰٪ از تولید جهانی را در اختیار دارد. همچنین، دو سوم واردات بیسموت آمریکا از چین تأمین می‌شود.

- تعرفه‌های جدید آمریکا بر واردات چوب نرم از آوریل: رئیس‌جمهور ترامپ قصد دارد از آوریل ۲۰۲۵، تعرفه‌های جهانی جدیدی را بر چوب نرم اعمال کند. آمریکا در حال حاضر تعرفه ۷.۶۶٪ ضد دامپینگ بر واردات چوب نرم از کانادا اعمال می‌کند، اما تعرفه‌های جدید می‌تواند علاوه بر کانادا، چوب نرم وارداتی از اروپا را نیز شامل شوند و میزان تعرفه‌های کانادا را افزایش دهند. چوب نرم کانادا در حال حاضر ۲۴٪ از مصرف کل چوب نرم آمریکا را تشکیل می‌دهد که این رقم در سال ۲۰۱۶، ۳۳٪ بود. باقی‌مانده نیاز چوب نرم آمریکا از سایر کشورها تأمین می‌شود.

- تعرفه ضد دامپینگ کره جنوبی بر فولاد نورد گرم چین: طبق گزارش وال‌استریت ژورنال، کمیسیون تجارت کره جنوبی از وزیر دارایی این کشور درخواست خواهد کرد که از ماه مارس، تعرفه‌های ضد دامپینگ تا ۳۸٪ بر صفحات فولادی نورد گرم چینی اعمال کند. این تعرفه‌های موقتی در محدوده ۲۷.۹۱٪ تا ۳۸.۰۲٪ قرار خواهند داشت تا از آسیب احتمالی به صنعت فولاد داخلی کره جنوبی جلوگیری شود.

- برنامه‌های جایگزین Rio Tinto در برابر تعرفه ۲۵٪ آمریکا بر آلومینیوم: شرکت Rio Tinto که بزرگ‌ترین تأمین‌کننده آلومینیوم وارداتی به آمریکا محسوب می‌شود، برای مواجهه با تعرفه ۲۵٪ پیشنهادی دولت ترامپ برنامه‌های جایگزینی در نظر گرفته است. طبق گزارش وال‌استریت ژورنال حدود ۱۷٪ از درآمد شرکت Rio Tinto از فروش به آمریکا تأمین می‌شود. این شرکت ۵۰٪ از آلومینیوم صادراتی کانادا به آمریکا را تأمین می‌کند. آمریکا بزرگ‌ترین واردکننده آلومینیوم در جهان است و ۸۵٪ از نیاز خود به آلومینیوم اولیه (غیربازافتی) را از واردات تأمین می‌کند. همچنین ۷۰٪ از واردات آلومینیوم اولیه آمریکا از کانادا تأمین می‌شود. Rio Tinto اعلام کرده است که در صورت اعمال تعرفه‌های جدید، گزینه‌هایی برای انتقال فروش آلومینیوم به بازارهای اروپا در نظر دارد.

Lithium prices stagnate, increased bidding events observed



- بازار جهانی لیتیوم در هفته منتهی به ۲۱ فوریه شاهد افزایش فعالیت‌های مزایده‌ای، به‌ویژه در چین، پس از یک دوره رکود تقاضا در سه‌ماهه چهارم ۲۰۲۴ و اوایل ۲۰۲۵ بود. بر اساس داده‌های پلتس، قیمت کربنات لیتیوم با گرید باتری در سه‌ماهه چهارم در بازه ۷۰,۰۰۰ تا ۸۵,۰۰۰ یوان در هر تن متغیر بود. این روند در سال ۲۰۲۵ نیز ادامه یافت، هرچند پس از تعطیلات سال نوی قمری، رویدادهای مزایده‌ای افزایش یافته‌اند.

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

کره جنوبی با سرمایه‌گذاری ۳۵ میلیارد دلاری، بزرگ‌ترین مرکز داده هوش مصنوعی جهان را می‌سازد

کره جنوبی قصد دارد میزبان بزرگ‌ترین مرکز داده هوش مصنوعی (AI) جهان باشد، با ظرفیتی معادل ۳ گیگاوات (GW) و سرمایه‌گذاری تخمینی تا ۳۵ میلیارد دلار. این پروژه به دلیل ابعاد بی‌سابقه‌اش توجه زیادی را جلب کرده است، چرا که مراکز داده‌ای که بیش از ۱ گیگاوات برق مصرف کنند، بسیار نادر هستند. مرکز داده کره جنوبی تقریباً سه برابر بزرگ‌تر از پروژه Stargate در تگزاس خواهد بود که توسط OpenAI و SoftBank هدایت می‌شود. Stock Farm Road، گروه سرمایه‌گذاری که این پروژه را رهبری می‌کند، توسط برایان کو (Brian Koo)، نوه بنیان‌گذار گروه ال‌جی (LG Group) و امین بدرالدین، مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری BADR Investments در لندن و اردن، تأسیس شده است. انتظار می‌رود که این مرکز در منطقه جنوب غربی کره جنوبی، دور از ستول ساخته شود. عملیات ساخت در اوایل امسال آغاز خواهد شد و تکمیل آن برای سال ۲۰۲۸ برنامه‌ریزی شده است.

برنامه جدید هوش مصنوعی متن‌باز بایدو برای رقابت با رقبا

بایدو (Baidu) یکی از بزرگ‌ترین شرکت‌های فناوری چین، در حال آماده‌سازی برای مرحله بعدی رقابت در حوزه هوش مصنوعی (AI) است و در این راستا تغییر استراتژی قابل توجهی را اعلام کرده است. این شرکت از تاریخ ۳۰ ژوئن ۲۰۲۵ مدل هوش مصنوعی Ernie خود را به صورت متن‌باز منتشر خواهد کرد. این تصمیم به عنوان واکنشی به افزایش رقابت از سوی استارت‌آپ‌هایی مانند DeepSeek اتخاذ شده است. Ernie، مدل زبان بزرگ بایدو، علی‌رغم ادعای این شرکت مبنی بر رقابت با GPT-۴ شرکت OpenAI، نتوانسته است به طور گسترده مورد استقبال کاربران قرار بگیرد. بر اساس داده‌های Aicpb.com، ابزار Ernie Bot که در حال حاضر ۱۳ میلیون کاربر فعال دارد، نسبت به Doubao، چت‌بات شرکت ByteDance (با ۷۸.۶ میلیون کاربر) و DeepSeek (با ۳۳.۷ میلیون کاربر) عقب‌مانده است. برای پر کردن این شکاف و افزایش سهم بازار، بایدو تصمیم گرفته است رویکرد بازتری اتخاذ کند و مدل جدید Ernie ۴,۵ را به صورت متن‌باز و رایگان در دسترس عموم قرار دهد.

برنامه شرکت برق دولتی NTPC هند برای سرمایه‌گذاری ۶۲ میلیارد دلاری در ۳۰ گیگاوات نیروگاه هسته‌ای

شرکت دولتی برق هند NTPC قصد دارد طی دو دهه آینده ۳۰ گیگاوات ظرفیت نیروگاه هسته‌ای بسازد که سه برابر بیشتر از حد انتظار است، با هزینه‌ای بالغ بر ۶۲ میلیارد دلار. NTPC قصد دارد همان‌طور که در بخش نیروگاه‌های حرارتی هند پیشرو بوده است، رهبری برنامه هسته‌ای کشور را بر عهده بگیرد. این شرکت که بزرگ‌ترین تولیدکننده برق کشور است و عمدتاً نیروگاه‌های زغال‌سنگی را اداره می‌کند، به دنبال زمین برای اجرای این طرح بلندپروازانه در کشوری است که مخالفت‌های محلی زیادی با چنین پروژه‌هایی وجود دارد. NTPC در ابتدا هدف خود را برای ساخت ۱۰ گیگاوات ظرفیت هسته‌ای تعیین کرده بود، اما پس از آنکه دولت هند در این ماه برنامه‌هایی برای باز کردن این بخش برای سرمایه‌گذاری خارجی و خصوصی اعلام کرد، هدف خود را به سه برابر افزایش داد.

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

صندوق اقلیم سبز ۶۸۷ میلیون دلار سرمایه‌گذاری را تصویب کرد

صندوق اقلیم سبز (GCF)، بزرگ‌ترین صندوق جهانی برای کمک به کشورهای در حال توسعه در مقابله با تغییرات اقلیمی، روز جمعه اعلام کرد که ۶۸۶.۸ میلیون دلار تأمین مالی را در نشست هیئت‌مدیره این هفته تصویب کرده است. این گروه مستقر در ستول اعلام کرد که این سرمایه‌گذاری به جذب سایر شرکای مالی کمک خواهد کرد و در نهایت حدود ۱.۵ میلیارد دلار برای ۱۱ پروژه در ۴۲ کشور تأمین خواهد شد که از ۱۱۵ میلیون نفر حمایت می‌کند. پروژه‌های کلیدی شامل افزایش مقاومت جنگل‌ها در صربستان و تقویت تاب‌آوری اقلیمی جوامع آسیب‌پذیر در توگو است. با تصویب این پروژه‌ها، حجم سرمایه‌گذاری‌های GCF به نزدیک به ۱۷ میلیارد دلار می‌رسد که بیشتر آن به صورت کمک‌های بلاعوض ارائه شده است. این توافق در حالی انجام شد که دولت ایالات متحده اخیراً تصمیم گرفته است کمک‌های مالی خود به صندوق اقلیم سبز را لغو کند. هیئت‌مدیره GCF همچنین تصمیم گرفته است که حضور منطقه‌ای خود را گسترش دهد تا به کشورهایی که از آن حمایت می‌کنند، نزدیک‌تر شود و تأثیر پروژه‌های اقلیمی خود را افزایش دهد. توزیع سرمایه‌گذاری‌های صندوق اقلیم سبز بر اساس مناطق شامل آفریقا ۳۸٪، آمریکای لاتین و کارائیب ۳۲٪، آسیا و اقیانوسیه ۲۷٪ و اروپای شرقی، آسیای مرکزی و خاورمیانه ۳٪ می‌باشد.

اچ‌اس‌بی‌سی هدف ESG خود را ۲۰ سال به تعویق انداخت

بانک اچ‌اس‌بی‌سی (HSBC) هدف خود برای دستیابی به انتشار خالص صفر در زنجیره تأمین را ۲۰ سال به تعویق انداخت و اکنون این هدف را برای سال ۲۰۵۰ تعیین کرده است. این بانک اعلام کرد که تا تاریخ هدف قبلی یعنی ۲۰۳۰، تنها قادر به کاهش ۴۰ درصدی انتشار کربن خواهد بود، زیرا سرعت کاهش کربن در برخی صنایع کمتر از حد انتظار بوده است. اچ‌اس‌بی‌سی که در سال ۲۰۲۰ متعهد شده بود انتشار کربن عملیات و زنجیره تأمین خود را تا سال ۲۰۳۰ به صفر برساند، در گزارش سالانه خود اعلام کرد که در مسیر کاهش بیش از ۹۰ درصدی انتشار گازهای گلخانه‌ای در عملیات خود تا سال ۲۰۳۰ قرار دارد، اما پیشرفت در کاهش انتشار زنجیره تأمین (Scope ۳) کندتر از حد انتظار بوده است. این بانک در گزارش خود تأکید کرد: «در حال حاضر انتظار داریم که انتشار گازهای گلخانه‌ای در عملیات، سفرهای کاری و زنجیره تأمین ما تا سال ۲۰۳۰ حدود ۴۰ درصد کاهش یابد که این موضوع ما را به اتکا شدید به جبران کربن (Carbon Offsets) برای رسیدن به هدف خالص صفر در زنجیره تأمین مجبور خواهد کرد». اچ‌اس‌بی‌سی همچنین در حال بازنگری در هدف کاهش انتشار ناشی از تأمین مالی (Financed Emissions) تا سال ۲۰۳۰ است. این بانک اعلام کرد که با چالش‌هایی در کمک به مشتریان برای گذار به انتشار کربن کمتر مواجه شده است. این بانک در گزارش سالانه خود، عوامل خارج از کنترل را که بر توانایی آن در رسیدن به اهداف ۲۰۳۰ تأثیر گذاشته‌اند، ذکر کرد. برخی از این عوامل عبارتند از: رهبری و سیاست‌گذاری‌های دولت‌ها، تنوع در ترکیب انرژی و تقاضای بازار برای راهکارهای اقلیمی. در حالی که تمام بانک‌های بزرگ آمریکا و کانادا و همچنین مک‌کواری استرالیا اخیراً از اتحادیه بانکداری خالص صفر (NZBA) خارج شده‌اند، اچ‌اس‌بی‌سی هنوز در آن باقی‌مانده است.

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