

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



صاحب امتیاز: گروه تحقیقات بین المللی بیزرپورت



«مسئولیت صحت و سقم این گزارش بر عهده گروه تحقیقات بین‌المللی بیزریپورت نیست و تصمیم‌گیری مبتنی بر این داده‌ها مسئولیتی را برای گروه تحقیقات بین‌المللی بیزریپورت ایجاد نمی‌کند.

همچنین سیاست‌های اتخاذ شده و مفروضات در نظر گرفته شده و پیش‌بینی‌های انجام شده لزوماً مورد تأیید گروه تحقیقات بین‌المللی بیزریپورت نیست.



در زمان‌های نه چندان دور فقدان اطلاعات دلیل عمده ناکارآمدی تصمیم‌گیری‌ها قلمداد می‌شد. در آن مقطع اداره کنندگان بنگاه‌های اقتصادی به شدت تشنه حداقل اطلاعات جهت تصمیم‌گیری بودند. اما اکنون به نظر می‌آید وضعیت به شدت متفاوت شده است. بسیاری از دانشمندان حوزه اطلاعات در عصر حاضر فزونی اطلاعات را سبب پیچیدگی و عدم بهینگی تصمیمات می‌دانند. با ظهور فضای مجازی در هر لحظه تولید اطلاعات با سرعت نمایی افزایش می‌یابد. از این رو در شرایط حاضر اطلاعات مرتبط، به هنگام و معتبر نیاز اصلی مدیران کسب و کار است.

با در نظر گرفتن مختصات فوق مشخص می‌شود که ساماندهی اطلاعات و استفاده به موقع از این عنصر حیات بخش چقدر در پویایی تصمیم‌گیری‌ها اثر خواهد داشت و شرکت‌هایی که مأموریت خود را ساماندهی اطلاعات جهان می‌دانند چقدر انتخاب راهبردی داشته‌اند.

با درک حساسیت و اهمیت مسائل فوق، مدیریت ارشد شرکت روند اقتصاد اقدام به ایجاد دپارتمان تحت عنوان «گروه تحقیقات بین‌المللی بیزرپورت» کرده است که مأموریت اصلی آن پایش بازار و صنایع بااهمیت کشور جهت ارائه اطلاعات صحیح، مرتبط و بهنگام به سرمایه‌گذاران است. این گونه اقدامات قطعاً می‌تواند ثمرات خیری برای سرمایه‌گذاران داشته باشد و آن‌ها را در اتخاذ تصمیم درست یاری نماید.

این دپارتمان در میان مدت در صدد آن است که گزارش‌های تحلیلی از فضای کسب و کار و تحلیل صنایع مختلف توسط شبکه‌ای از تحلیل‌گران شرکت روند اقتصاد تولید شود و در دسترس اعضا و سایر نهادها قرار گیرد. اما در بررسی‌های مختلف به نظر رسید در کوتاه مدت جهت آغاز ارتباط با مخاطبین و آشنا شدن با ساختار گزارش‌های حرفه‌ای تلاش شود از گزارش‌های شناخته شده مؤسسات بین‌المللی معتبر نظیر بانک جهانی، صندوق بین‌المللی پول، بیزینس مانیتور و مؤسساتی از این دست استفاده شود. هر چند که اعتراف می‌کنیم در چنین گزارش‌هایی سوگیری و جهت‌گیری‌های متعددی وجود دارد اما به نظر می‌رسد با علم به این نکته، می‌توان از چنین گزارش‌هایی به عنوان یک ورودی در تصمیم‌گیری‌ها استفاده نمود.

لازم به ذکر است از آنجایی که ارائه برخی نکات مطرح شده در این گزارش‌ها خلاف قوانین کشور می‌باشد، تلاش شده است تغییراتی در برخی از عبارات صورت پذیرد و یا اینکه به صورت کلی عبارت حذف شود که البته این تغییرات اجتناب ناپذیر بوده است.

گزارش پیش رو «تحلیل بازار کالا در فروردین ماه سال ۱۳۹۶» است که در دو بخش «تحلیل بازار جهانی» و «تحلیل مقایسه‌ای» تهیه شده است. امید است که مفید واقع شود.

فهرست

۷ آنچه در این گزارش می‌خوانیم

تحلیل بازار جهانی

۱۱ راهبرد جهانی

۱۲ کالاها

۱۶ نفت

۱۸ طلا

۲۰ فلزات

۲۲ سنگ آهن

۲۸ ذرت

۳۰ قهوه

۳۲ پیش‌بینی‌ها و داده‌ها

تحلیل مقایسه‌ای

۳۷ مقایسه قیمت جهانی کالاهای اساسی با قیمت‌های داخلی

○ آنچه در این گزارش می‌فوانیم:

❖ تحلیل بازار جهانی

- با توجه به روند بهبود انتظارات درباره چشم‌انداز سه تا شش ماهه قیمت‌ها، دیدگاه‌ها نسبت به قیمت نفت و غلات خنثی هستند و انتظار می‌رود طی مدت باقی‌مانده از نیمه نخست سال ۲۰۱۷، فلزات صنعتی از بهترین چشم‌انداز در میان مجموعه کالاها برخوردار گردند.
- این بخش روند قیمتی کالاها در بورس کالای ایران و بورس‌های جهانی را بررسی می‌نماید و نشان می‌دهد اکثر فلزات، برخی از کالاهای کشاورزی و اکثر زیر گروه‌های شیمیایی هم‌راستا با یکدیگر تغییر کرده‌اند. کارشناسان هنوز بر این باورند که رالی کنونی قیمت فلزات صنعتی در نیمه دوم سال جاری و سال ۲۰۱۸ متوقف خواهد شد.
- با توجه به رشد اقتصادی مایوس‌کننده در ایالات متحده آمریکا و تداوم افزایش عدم قطعیت درباره سیاست اقتصادی جهان، انتظار می‌رود قیمت طلا رو به افزایش باشد.
- در این گزارش همچنین آخرین دیدگاه کارشناسان در مورد بازار غلات از جمله ذرت و همچنین قهوه ارائه شده است.

❖ تحلیل مقایسه‌ای

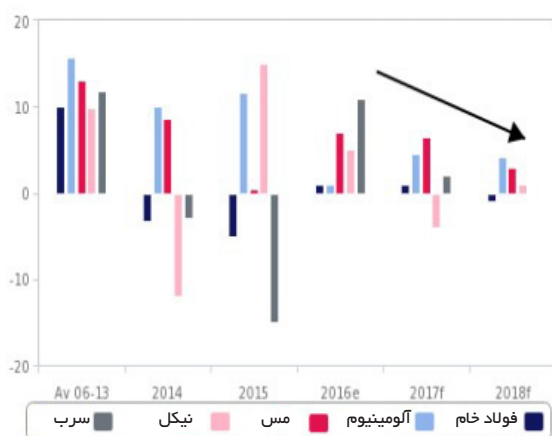
- این بخش روند قیمتی کالاها در بورس کالای ایران و بورس‌های جهانی را بررسی می‌نماید و نشان می‌دهد اکثر فلزات، برخی از کالاهای کشاورزی و اکثر زیر گروه‌های شیمیایی هم‌راستا با یکدیگر تغییر کرده‌اند.



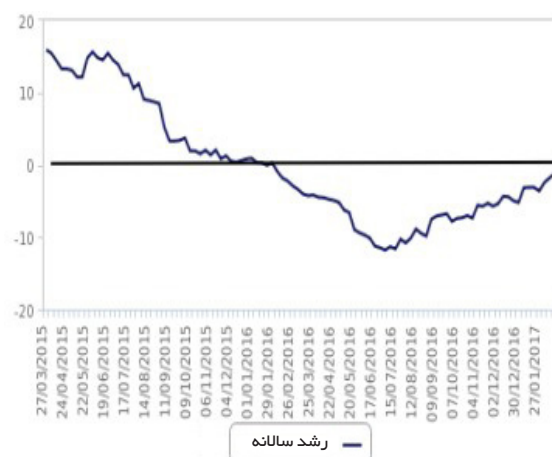
تحليل بازار جهانی

«راهبرد جهانی»

نمودار ماهانه
کاهش رشد تقاضا در چین در سال ۲۰۱۸
چین - رشد مصرف فلزات، درصد



بهبود رشد سالانه تولید نفت شیل آمریکا
درصد رشد سالانه تولید



برآورد، e پیش‌بینی، f

منبع: بیزینس مانیتر

● با توجه به روند بهبود انتظارات درباره چشم‌انداز سه تا شش ماهه قیمت‌ها، دیدگاه‌ها نسبت به قیمت نفت و غلات خنثی هستند و انتظار می‌رود طی مدت باقی‌مانده از نیمه نخست سال ۲۰۱۷، فلزات صنعتی از بهترین چشم‌انداز در میان مجموعه کالاها برخوردار گردند.

● با توجه به چشم‌انداز ۱۲ تا ۲۴ ماه آتی، کارشناسان همچنان بر این باورند که با توجه به آغاز فصل کشت ذرت و سویا در ایالات متحده آمریکا در ماه مارس، غلات عملکرد بهتری خواهند داشت و حتی ممکن است روند نزولی را در پیش گیرند. با توجه به احتمال فراوان نامساعد شدن شرایط برای رشد محصولات زراعی، ریسک‌ها برای قیمت غلات رو به افزایش گذاشته‌اند.

● در دوره کوتاه‌مدت، تداوم روند تخصیص مخارج مالی به بخش زیرساخت‌های عمومی در چین موجب حفظ سطح بالای تقاضا برای فلزات و به تبع آن افزایش قیمت این گروه از کالاها خواهد شد. در عین حال که برنامه زمان‌بندی مشخصی برای این موضوع وجود ندارد، انتظار می‌رود فعالیت‌های وابسته به فلزات در چین به تدریج دچار رکود شود و در اواخر سال ۲۰۱۷ تضعیف اقتصادی بار دیگر چین را در بر بگیرد؛ که این مسأله موجب توقف رالی قیمت فلزات خواهد شد.

● به استثنای لبنیات که به‌نظر می‌رسد در سال ۲۰۱۷ با افزایش چشمگیر قیمت مواجه گردد، سایر گروه‌ها در مجموعه کالاهای نرم طی سال جاری عملکرد متوسطی خواهند داشت. از آن‌جا که عرضه شکر و روغن پالم در سال جاری بهبود خواهد یافت، دیدگاه نزولی نسبت به قیمت این دو گروه از کالاهای نرم در مقایسه با قیمت‌های نقدی فعلی، همچنان به قوت خود باقی است.

کالاها

❖ راهبرد جهانی کالاها - گزارش ماهانه

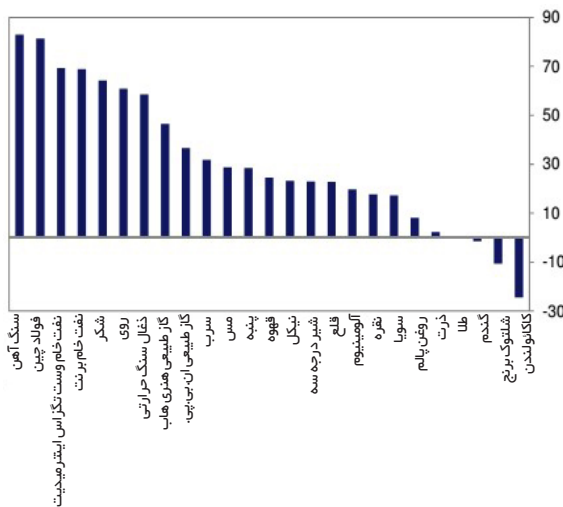
با توجه به روند بهبود انتظارات نسبت به چشم‌انداز سه تا شش‌ماهه قیمت‌ها، دیدگاه‌هایی خنثی درباره قیمت نفت و غلات شکل گرفته‌اند و انتظار می‌رود طی مدت باقی‌مانده از نیمه نخست سال ۲۰۱۷، فلزات صنعتی از بهترین چشم‌انداز در میان مجموعه کالاها برخوردار گردند. قیمت نفت در کوتاه‌مدت با ریسک‌های نامطلوبی مواجه است که این مسأله به افزایش تولید نفت شیل آمریکا و انتظار تحقق روند صعودی موقعیت‌های سفته‌بازانه نسبت داده می‌شود. توافق کلی درباره کاهش تولید نفت میان اعضای اوپک تا این مدت از سال ۲۰۱۷، در زمینه افزایش قیمت‌ها نسبت به طیف ۵۳ تا ۵۷ دلار در هر بشکه موفق نبوده است و در حال حاضر محرک‌های دیگر برای رشد قیمت‌ها به سطوح بالاتر، محدود ارزیابی می‌شوند. با توجه به شرایط آب‌وهوایی در آمریکای لاتین، غلات شروع خوبی در سال جدید داشته‌اند اما انتظار می‌رود طی ماه‌های

آتی و با توجه به فراوانی موجودی انبارها، تغییراتی در قیمت این محصولات حاصل گردد.

● غلات در مواجهه با ریسک‌های آب‌وهوایی

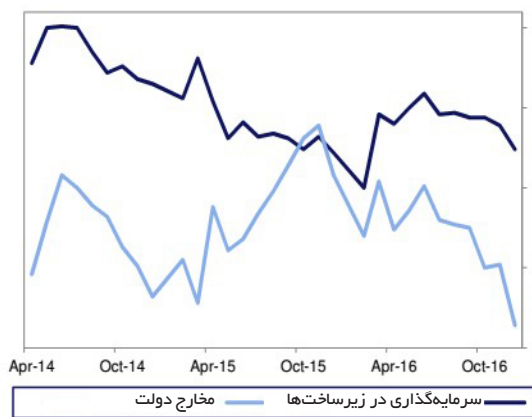
با توجه به چشم‌انداز ۱۲ تا ۲۴ ماه آتی، کارشناسان همچنان بر این باورند که با توجه به آغاز فصل کشت ذرت و سویا در ایالات متحده آمریکا در ماه مارس، غلات عملکرد بهتری خواهند داشت و حتی ممکن است روند نزولی را در پیش گیرند. این دیدگاه همچنان مورد تأکید است که ریسک‌های اصلی، مطلوب هستند و این باور از احتمال قوی نامساعد بودن شرایط جوی پس از سال‌ها مطلوبیت شرایط رشد ناشی می‌شود. با این وجود، چشم‌انداز نامطلوب صادرات حاکی از ریسک بسیار نامطلوب برای قیمت غلات است. طی فصل‌های آتی سایر کالاهای کشاورزی مثل قهوه و کاکائو، در صورتی که مانند روغن پالم و شکر سیر نزولی را طی نکنند، با رکود

افزایش قیمت اکثر کالاهای در سال ۲۰۱۷
عملکرد کالاهای منتخب طی ۱۲ ماه گذشته (درصد تغییر)



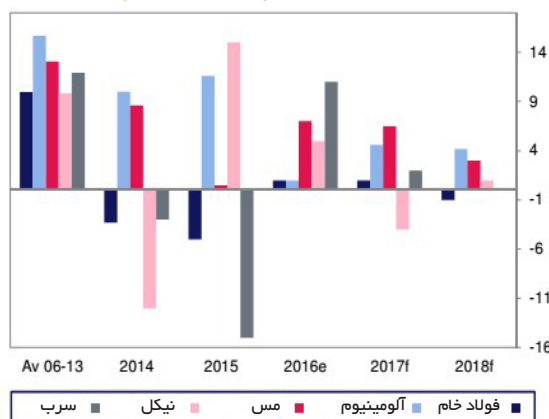
منبع: بلومبرگ، بیزینس مانیتر

افزایش مخارج دولت در سال ۲۰۱۷ در جهت افزایش تقاضا برای فلزات
چین-مخارج دولت از ابتدای سال تاکنون و سرمایه‌گذاری در زیرساخت‌ها
(ماهانه، درصد تغییر سالانه)



منبع: بلومبرگ، دفتر ملی آمار چین، وزارت دارایی، بیزینس مانیتر

تضعیف رشد تقاضا در سال ۲۰۱۸
چین-تقاضا برای فلزات (درصد تغییر سالانه)



برآورد: e پیش‌بینی: f

منبع: بلومبرگ، دفتر ملی آمار چین، وزارت دارایی، بیزینس مانیتر

مواجه خواهند شد؛ البته لبنیات که در سال جاری عملکرد قوی خواهد داشت، از این قاعده مستثنی می‌باشد.

● بهبود عملکرد فلزات در سال ۲۰۱۸

فلزات صنعتی طی دوره سه تا شش ماه آینده همچنان عملکرد بهتری خواهند داشت، اما کارشناسان هنوز بر این باورند که رالی کنونی قیمت فلزات صنعتی در نیمه دوم سال جاری و سال ۲۰۱۸ متوقف خواهد شد. در دوره کوتاه‌مدت، تداوم روند تخصیص مخارج مالی به بخش زیرساخت‌های عمومی در چین، موجب حفظ سطح بالای تقاضا برای فلزات خواهد شد. با وجود آن که در اواخر سال ۲۰۱۶ تخصیص هزینه‌ها در چین از روند کندی برخوردار شد و دولت قصد داشت رشد هزینه‌های یک‌ساله را به اهداف خود نزدیک‌تر سازد، اما کارشناسان گروه ریسک کشوری پیش‌بینی می‌کنند که مقامات چین در تلاش برای حمایت از رشد اقتصادی در آستانه برگزاری نشست از پیش برنامه‌ریزی شده کنگره حزب کمونیست چین در پاییز امسال، به اتخاذ سیاست‌های مالی انبساطی در سال ۲۰۱۷ روی آورند. افزایش تقاضای فیزیکی برای فلزات در این کشور سرعت بیشتری به رالی کنونی قیمت‌ها در نیمه نخست سال ۲۰۱۷ خواهد بخشید که این موضوع بیشتر درباره فلزات آهنی و مس مصداق می‌یابد. ضمن آن که محدودیت‌های عرضه مس در شیلی و اندونزی نیز از افزایش قیمت این فلز حمایت خواهد کرد. با این وجود، خاطر نشان می‌شود که انتظارات نسبت به روند صعودی قیمت فلزات رو به افزایش است و این مسأله نشان می‌دهد بیشترین محدودیت مرتبط با چین در بازارهای فلزات تاکنون لحاظ شده است.

در عین حال که برنامه زمان‌بندی مشخصی برای این موضوع وجود ندارد، انتظار می‌رود فعالیت‌های وابسته به فلزات در چین به تدریج دچار رکود شود و در اواخر سال ۲۰۱۷ و سال ۲۰۱۸، تضعیف اقتصادی بار دیگر چین را در بر بگیرد که این مسأله موجب توقف رالی قیمت فلزات خواهد شد. به‌طور خاص، فروکش کردن بازار پروتکت مسکن و مهار ریسک‌های مالی، همچنان اولویت اصلی دولت چین خواهد بود. تدابیر مهارکننده‌ای که در همین راستا به اجرا درخواهند آمد، در واقع به‌عنوان ابزاری برای کاهش رشد تولید ناخالص داخلی واقعی عمل خواهند کرد و تقاضا برای فلزات را کاهش خواهند داد. در عین حال، رشد عرضه در معادن به‌ویژه در خصوص سنگ آهن در سرتاسر جهان پر رونق باقی خواهد ماند که این مسأله منجر به کاهش قیمت‌ها نسبت به سطوح بالای آن‌ها در نیمه نخست سال ۲۰۱۷ خواهد شد.

چشم‌اندازهای بازار کالاها

زیرگروه کالاها	چشم‌انداز ۳ تا ۶ ماهه	چشم‌انداز ۱۲ تا ۲۴ ماهه	شرح	آخرین تحلیل
غلات	ختی	صعودی	نگرانی‌ها درباره وضعیت آب‌وهوا در آمریکای شمالی موجب حفظ قیمت غلات طی هفته‌های آتی منتهی به فصل برداشت خواهد شد و به‌طور کلی پیش‌بینی می‌شود میانگین قیمت‌ها در سال ۲۰۱۷ به سطوح بالاتر نسبت به گذشته افزایش یابد. اکثر ریسک‌های قیمت‌ها مطلوب هستند و اساساً از سایر شرایط نامساعد جوی در کشورهای آمریکایی ناشی می‌شوند. با این وجود، تحولات سیاسی نامطلوب در ایالات متحده آمریکا از جمله حمایت این کشور از توسعه اقتصادی و تولید داخلی در برابر چین و مکزیک و در نتیجه، عکس‌العمل متقابل این کشورها در برابر صادرات غلات آمریکا، ممکن است به عرضه مازاد در بازار آمریکا و کاهش قیمت معیار این گروه از محصولات گردد.	۲۵ ژانویه حفظ دیدگاه صعودی نسبت به گندم در سال ۲۰۱۷
کالاهای نرم (کشاورزی)	ختی / نزولی	عملکردهای متفاوت	به استثنای لبنیات که به‌نظر می‌رسد در سال ۲۰۱۷ با افزایش چشمگیر قیمت مواجه گردد، سایر گروه‌ها در مجموعه کالاهای نرم طی سال جاری عملکرد متوسطی خواهند داشت. به موازات دیدگاه کارشناسان، پنبه در سال ۲۰۱۷ تاکنون وارد یک رالی قیمت شده است و با توجه به محدودیت این سیر صعودی، انتظار می‌رود این کالا در یک محدوده مشخص قیمتی معامله گردد. همچنین انتظار می‌رود قیمت قهوه و کاکائو در بیشتر مدت سال در نوسان باشد. در عین حال بهبود عرضه شکر و روغن پالم این باور را به وجود آورده که قیمت این دو محصول نسبت به قیمت نقدی کنونی کاهش یابد.	۶ فوریه - «تضعیف قیمت شیر در بورس تجاری شیکاگو در نیمه دوم سال ۲۰۱۷»
فلزات غیرآهنی	ختی / صعودی	ختی	با توجه به ادامه روند حمایت مالی از اقتصاد چین (به‌ویژه در بخش زیرساخت) و بهبود تقاضا برای فلزات، قیمت فلزات غیرآهنی در مدت سه تا شش ماه آتی در سطح بالا حفظ خواهد شد. در مورد مس به‌طور خاص، محدودیت‌های عرضه نیز مانع از کاهش قیمت‌ها در نیمه نخست سال ۲۰۱۷ خواهد شد. با این وجود، پیش‌بینی می‌شود با کند شدن روند انبساط مالی در چین و مایوس‌کننده شدن طرح‌های زیرساختی ترامپ در ایالات متحده آمریکا، قیمت فلزات تا سال ۲۰۱۸ بار دیگر تضعیف شوند.	۲ فوریه - «برابری اصول بنیادین با فعالیت‌های سفته‌بازانه قیمت مس را به سطح بالاتری خواهد کشاند» ۱ فوریه - «وابستگی آلومینیم به روند عرضه و تقاضای چین در سال ۲۰۱۷»
فلزات آهنی	صعودی	نزولی	قیمت سنگ آهن به حدود ۹۰ دلار در هر تن افزایش یافته است و نشانه‌هایی وجود دارند دال بر این‌که قیمت‌ها حداقل در مدت باقی‌مانده از نیمه نخست سال ۲۰۱۷، در سطح بالا باقی خواهند ماند. در حالی‌که در این مورد امکان زمان‌بندی وجود ندارد، اما از آن‌جا که رشد تولید فولاد در چین به میزان قابل توجهی کاهش خواهد یافت و عرضه سنگ آهن در معادن همچنان به رشد قوی خود ادامه خواهد داد، انتظار می‌رود قیمت سنگ‌آهن در مدت ۱۲ تا ۲۴ ماه آتی به شدت کاهش یابد و حتی به کم‌تر از ۶۰ دلار در هر تن سقوط کند.	۱۶ فوریه - «کاهش سرعت رالی قیمت سنگ‌آهن تا نیمه دوم سال ۲۰۱۷»
فلزات گرانبها	ختی	صعودی	در حال حاضر دیدگاه مشخصی درباره قیمت طلا در کوتاه‌مدت وجود ندارد و این احتمال وجود دارد که قیمت‌ها پیش از آن‌که نهایتاً در اواخر سال جاری به ۱۳۰۰ دلار در هر اونس افزایش یابد، به ثبات برسند. دو عامل موجب شکل‌گیری سیر صعودی قیمت طلا خواهند شد. نخست آن‌که نرخ بازدهی واقعی در ایالات متحده آمریکا به واسطه رشد مایوس‌کننده اقتصادی و متعاقب آن، رکود در نرخ‌های بازدهی اسمی، همچنان با محدودیت مواجه خواهند بود. دوم این‌که، انتظار می‌رود سطح بالای عدم قطعیت درباره سیاست اقتصادی جهان مانع از جذابیت حفظ طلا به‌عنوان یک دارایی امن گردد. در حالی‌که انتظار تحقق روند صعودی قیمت طلا وجود دارد، اما انتظار می‌رود نقره عملکردی به‌مراتب قوی‌تر از طلا داشته باشد.	۱۶ فوریه - «افزایش قیمت طلا در سال‌های آتی»
نفت (برنت)	ختی	صعودی	قیمت نفت برنت همچنان در محدوده مشخصی در نوسان خواهد بود؛ ضمن این‌که از یک سو، سطح بالای مشارکت اعضای اوپک در زمینه توافق برای کاهش تولید مانع از افت شدیدتر قیمت‌ها خواهد شد و از سوی دیگر، رشد قوی تولید در لیبی و نیجریه و نشانه‌هایی مبنی بر تقویت نفت شیل آمریکا سقفی برای قیمت‌ها ایجاد خواهد کرد. رشد بیشتر قیمت‌ها مستلزم جدید آمدن نشانه‌ای محکم دال بر بازموازنه بازار است که از جمله این موارد کاهش مداوم سطح ذخایر نفت خام تجاری می‌باشد. با توجه به تقویت تقاضای فصلی در نیم‌کره شمالی، انتظار می‌رود موجودی ذخایر نفتی به‌تدریج در فصل دوم سال رو به کاهش گذارد. در دوره کوتاه‌مدت، موقعیت‌های حاصل از انتظار تحقق روند صعودی نسبت به این بازار، آغاز عملیات‌های سنگین تعمیر و نگهداری تاسیسات پالایشگاهی و احتمال عدم پایبندی به توافق کاهش تولید، ریسک نامطلوبی را بر قیمت نفت تحمیل می‌کند.	۸ فوریه - «فشارهای ناشی از سمت عرضه نفت برنت، مانعی برای بهبود قیمت‌ها»
ذغال‌سنگ حرارتی	ختی	نزولی	قانون ممنوعیت واردات ذغال‌سنگ از کره شمالی در چین، این کشور را بر آن خواهد داشت تا حدود ۱۲ درصد از نیاز خود را از طریق بازار دریابرد از سایر تأمین‌کنندگان این کالا، تأمین نماید. این مسأله ضمن ایجاد محدودیت نسبی در بازار ذغال‌سنگ، مانع از کاهش قیمت این کالا در کوتاه‌مدت خواهد شد. انتظار می‌رود هرگونه افزایش قیمت موقتی بوده و طی ماه‌های آتی سال جاری مجدداً با کاهش مواجه گردد. پس از آن‌که شوک عرضه ذغال‌سنگ در سال ۲۰۱۶ موجب شکل‌گیری رالی قیمت این کالا شد، اکنون مقامات چینی قصد دارند زمینه ثبات بیشتر قیمت ذغال‌سنگ را در سال ۲۰۱۷ فراهم آورند.	۲۵ ژانویه - «چین، در صدد تحریک دوباره بازار ذغال‌سنگ در سال ۲۰۱۷» ۷ دسامبر ۲۰۱۶ - «تداوم روند نزولی قیمت ذغال‌سنگ حرارتی در سال ۲۰۱۷»

الف) گزارش‌های مربوط به ایران

ردیف	موضوع	قیمت قابل تقابلی (دلار)
۱	گزارش پیش‌بینی دانه‌های نفت و گاز ایران	۱,۴۹۵
۲	گزارش تحلیل صنعت نفت و گاز ایران	۱,۲۹۵
۳	گزارش تحلیلی صنعت نفت و گاز آفریقا و خاورمیانه	۸۹۵
۴	گزارش تحلیل صنعت پتروشیمی ایران	۱,۲۹۵

ب) پایگاه داده شرکت‌های چندملیتی

این پایگاه داده حاوی اطلاعات به‌روز شرکت‌های چندملیتی و معیتر آفریقایی، آسیایی، آمریکایی، اروپایی، خاورمیانه و شرکت‌های کلیدی داخلی در ایران است که اطلاعات بسیار مفیدی را جهت تأمین امنیت مشتریان جدید، شرکا و تأمین‌کنندگان مواد اولیه همچنین ارزیابی، الگوبرداری تطبیقی و ردیابی رقبا ارائه می‌نماید.

ردیف	موضوع	قیمت قابل تقابلی (دلار)
۱	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰
۲	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی پتروشیمی آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰



راهنمایی موفق یک کسب و کار در کنار استمرار و ماندگاری این موفقیت، همواره یکی از دغدغه‌های اصلی سرمایه‌گذاران و صاحبان هر کسب و کار است.

از طرفی در عصر حاضر، اطلاعات مرتبط، به‌هنگام و معیتر لازمه موفقیت محسوب می‌شود. بر این اساس می‌توان نتیجه گرفت که ساماندهی اطلاعات و استفاده به‌موقع از این عنصر حیاتی، تأثیر به‌سزایی در پویایی تصمیمات لازم برای پیشبرد اهداف راهبردی شرکت‌های مختلف خواهد داشت.

پس درک این حساسیت، مأموریت اصلی گروه تحقیقات بین‌المللی می‌زیربورت، پایش بازار و صنایع با اهمیت در سطح کشور، منطقه و جهان و یا هدف ارائه اطلاعات صحیح، مرتبط و به‌هنگام به سرمایه‌گذاران است که قطعاً می‌تواند راهنمایی مؤثری در اتخاذ تصمیمات درست داشته باشد.

در همین راستا تلاش چند ساله کانون نهادی سرمایه‌گذاری ایران به انتشار گزارش‌های تحلیلی در صنایع مختلف از جمله صنعت نفت، گاز و پتروشیمی انجامیده است که یکی از نقش‌آفرینان و عناصر اصلی اقتصاد در ایران محسوب می‌شود.

چیزهای گزارش‌های مورد اشاره:

- قلمرو موضوعی، نفت، گاز، پتروشیمی، پالایش و ...
- سطوح مورد بررسی، شرکت، کشور، منطقه، جهان
- بازه زمانی پیش‌بینی، ۵ تا ۱۰ سال آینده
- بازه زمانی انتشار، فصلی، ماهانه، ده‌هنگی، هفتگی، موردی
- فرصت قابل تحویل، فایل پی‌دی‌اف به زبان انگلیسی، نسخه چاپ شده به زبان فارسی و ...

قیمت‌های اعلامی در جدول این بروشور، نرخ‌های مندرج در سایت اصلی مرجع گزارش می‌باشد و تهیه گزارش از گروه تحقیقات بین‌المللی می‌زیربورت، با توجه به تعداد گزارش درخواستی و ... مشمول تخفیف و شرایط ویژه‌ای خواهد شد.



گزاره ورود به کسب و کارهای ماندگار
www.passport.ir

مجموعه گزارش‌های
تحلیلی صنعت
نفت، گاز و پتروشیمی


ردیف	موضوع	قیمت قابل تقابلی (دلار)
۱	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰
۲	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی پتروشیمی آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰

ردیف	موضوع	قیمت قابل تقابلی (دلار)
۱	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰
۲	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی پتروشیمی آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰

ردیف	موضوع	قیمت قابل تقابلی (دلار)
۱	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰
۲	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی پتروشیمی آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰

ردیف	موضوع	قیمت قابل تقابلی (دلار)
۱	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰
۲	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی پتروشیمی آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰

ردیف	موضوع	قیمت قابل تقابلی (دلار)
۱	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰
۲	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی پتروشیمی آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰

ردیف	موضوع	قیمت قابل تقابلی (دلار)
۱	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰
۲	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی پتروشیمی آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰

الف) گزارش‌های نفت، گاز و پتروشیمی سایر کشورها
با توجه به اهداف صادراتی، وارداتی و نیز تعاملات بین‌المللی بین شرکت‌های ایرانی و همپیشگان خارجی، بهره‌مندی از اطلاعات تحلیلی صنعت نفت، گاز و پتروشیمی سایر کشورها نیز از اهمیت به‌سزایی برخوردار است. لذا لیست کشورهایی که گزارش آن‌ها قابل ارائه است در ادامه می‌آید.

● آفریقا

الجزایر، آنگولا، کامرون، کنگو، مصر، گینه استوایی، گابن، غنا، لیبی، مراکش، موزامبیک، نیجریه، افریقای جنوبی، سودان جنوبی، سودان، تانزانیا، اوگاندا

● آسیا

استرالیا، پروتکتوری کامبوج، چین، هنگ‌کنگ، هند، اندونزی، ژاپن، لائوس، مالزی، میانمار، نوزلند، پاکستان، گینه تو، فیلیپین، سنگاپور، کره جنوبی، تایوان، تایلند، تیمور، ویتنام

● کارائیب

کوبا، توپاگو

● اروپا

آذربایجان، بلژیک، بلغارستان، کرواسی، جمهوری چک، دانمارک، فرانسه، آلمان، یونان، مجارستان، ایتالیا، قزاقستان، هلند، تروژ، لهستان، پرتغال، رومانی، روسیه، اسلواکی، اسلونی، اسپانیا، سوئیس، ترکیه، ترکمنستان، آلمان، انگلستان، ازبکستان

● آمریکای لاتین

آرژانتین، بولیوی، برزیل، شیلی، کلمبیا، اکوادور، مکزیک، پرو، ونزوئلا

● خاورمیانه

بحرین، ایران، عراق، رژیم صهیونیستی، اردن، کویت، لبنان، عمان، قطر، عربستان سعودی، سوریه، امارات متحده عربی، فلسطین، یمن

● آمریکای شمالی

کانادا، ایالات متحده آمریکا

ردیف	موضوع	قیمت قابل تقابلی (دلار)
۱	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰
۲	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی پتروشیمی آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰
۳	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آسیا	۱,۱۱۰
۴	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز اروپا	۱,۱۱۰
۵	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آمریکای لاتین	۱,۱۱۰
۶	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آمریکای شمالی	۱,۱۱۰
۷	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰
۸	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آسیا	۱,۱۱۰
۹	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز اروپا	۱,۱۱۰
۱۰	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آمریکای لاتین	۱,۱۱۰
۱۱	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آمریکای شمالی	۱,۱۱۰
۱۲	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰
۱۳	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی نفت و گاز آسیا	۱,۱۱۰



در صورت نیاز به متن ترجمه شده فارسی درخواست خود را به صورت مکتوب ارائه نمایید.

جهت کسب اطلاعات بیشتر می‌توانید با شماره تلفن ۸۸۲۴۹۱۱۷ تماس حاصل نمایید.



نفت

❖ مقاومت در برابر افزایش قیمت نفت در نیمه دوم سال

دیدگاه: پیش‌بینی قیمت ۵۷ دلار در هر بشکه برای نفت خام برنت در سال ۲۰۱۷ حفظ شده است؛ ضمن آن‌که از یک سو توافق محکم اعضای اوپک و کاهش ذخایر در نیمه نخست سال جاری، چشم‌انداز بهبود قیمت‌ها در کوتاه مدت را به وجود آورده است و از سوی دیگر، این خوش‌بینی به واسطه افزایش تولید در ایالات متحده آمریکا و کشورهای عضو اوپک در نیمه دوم سال تعدیل شده است. به نظر می‌رسد سازمان اوپک در ایفای نقش مداخله‌گری در این بازار موفق نباشد و برای حفظ کنترل خود بر این بازار، حجم تولید را در نیمه دوم سال کاهش دهد.

• چشم‌انداز کوتاه‌مدت (سه تا شش ماهه)

کارشناسان ضمن مستثنی دانستن هرگونه شوک اصلی به این بازار، همچنان بر دیدگاه بالاتر از برآوردهای تجمعی قیمت پیش‌بینی شده ۵۷ دلار در هر بشکه برای نفت برنت در سال ۲۰۱۷ تأکید دارند. نمای تکنیکالی در کوتاه‌مدت از این دیدگاه حمایت می‌کند که قیمت نفت برنت افزایش خواهد یافت و از الگوی مثلث بوجود آمده خارج شده و به مرز ۶۰ دلار در هر بشکه خواهد رسید، و این در حالی است که تولید نفت در آمریکا و عدم پایبندی اعضای اوپک به توافق کلی مانع از گسترده شدن دامنه معاملاتی به بیش از این مقدار خواهد شد. این مسأله سطح قیمتی مناسبی ایجاد خواهد کرد که به اوپک اجازه می‌دهد در نشست ۲۵ می مداخله در این بازار را کاهش دهد و نه آن‌که به‌طور کامل از آن صرف‌نظر کند.

پیش‌بینی متوسط سالانه قیمت نفت برنت و نفت وست تگزاس اینترمیدیت، دلار به ازای هر بشکه

پیش‌بینی ۲۰۲۰	پیش‌بینی ۲۰۱۹	پیش‌بینی ۲۰۱۸	پیش‌بینی ۲۰۱۷	قیمت نقدی	از ابتدای سال تا کنون	
۶۷/۰	۶۴/۰	۶۰/۰	۵۷/۰	۵۶/۶	۵۵/۸	متوسط قیمت هر بشکه نفت برنت به دلار آمریکا، پیش‌بینی بیزینس مانیاتور
۶۵/۰	۶۲/۰	۶۲/۰	۵۵/۹	-	-	متوسط قیمت هر بشکه نفت برنت به دلار آمریکا، پیش‌بینی تجمعی بلومبرگ
۶۶/۰	۶۳/۰	۵۸/۰	۵۵/۵	۵۴/۱	۵۳/۱	متوسط قیمت هر بشکه نفت وست تگزاس اینترمیدیت به دلار آمریکا، پیش‌بینی بیزینس مانیاتور
۶۶/۵	۶۱/۰	۶۰/۰	۵۵/۰	-	-	متوسط قیمت هر بشکه نفت وست تگزاس اینترمیدیت به دلار آمریکا، پیش‌بینی تجمعی بلومبرگ

نکته: بیزینس مانیاتور در پیش‌بینی تجمعی بلومبرگ نقش داشته است؛ پیش‌بینی‌های بلومبرگ در تاریخ ۲ مارس ۲۰۱۷ صورت گرفته‌اند.
منبع: بیزینس مانیاتور، بلومبرگ

گزارش‌های مقدماتی درباره سطوح مورد توافق اوپک برای کاهش تولید در ماه فوریه نسبتاً در راستای حمایت از بازار است، ضمن آن‌که سهم تولید ۱۱ کشور عضو اوپک کمتر از سطح مورد توافق در ژانویه است. با این وجود، به نظر می‌رسد عربستان سعودی با کاهش روزانه ۲۰۰,۰۰۰ بشکه بیشتر از سهمیه‌بندی مورد توافق، بیشترین بار ناشی از کاهش تولید را بر دوش می‌کشد. انتظار می‌رود سهم تولید نیجریه و ایران بیش از ماه ژانویه باشد و با توجه به ثابت ماندن سطح تولید لیبی، مجموع تولید اعضاء اوپک افزایش خواهد یافت. با توجه به گزارش وزرای سه کشور مبنی بر کاهش حدوداً روزانه ۱/۲ میلیون بشکه در نیجریه (بیشتر از ۱/۶ میلیون بشکه در ماه ژانویه)، کاهش روزانه ۳/۹ میلیون بشکه‌ای تولید در ایران (بالاتر از ۳/۸ میلیون بشکه در ماه ژانویه) و کاهش ۷۰۰,۰۰۰ بشکه‌ای در لیبی (که نسبت به ماه ژانویه ثابت مانده است)، احتمال افزایش تولید از سوی سایر اعضای اوپک بسیار اندک است. انتظار می‌رود کل تولید نفت اوپک تا ماه می حدود ۳۲ میلیون بشکه در روز باقی بماند. تولید نفت روسیه در ماه فوریه نیز ثابت گزارش شده است و این کشور برای عمل به تعهدات خود در زمینه کاهش تولید، نیاز به کاهش تولید روزانه ۱۵۰,۰۰۰ تا ۲۰۰,۰۰۰ بشکه دیگر خواهد داشت. با وجود آن‌که همچنان نسبت به پایبندی کامل روسیه به این تعهدات تردیدهایی وجود دارد، اما انتظار می‌رود تولید این کشور تا ماه می به سطح پایین‌تر کاهش یابد. تولید در ایالات متحده آمریکا نیز رو به رشد ارزیابی می‌شود که البته این مسأله منوط به بازنگری‌هایی می‌باشد. البته تا زمانی که اطلاعات مربوط به اوایل سال ۲۰۱۷ در اواسط همین سال منتشر نشوند،

صندوق‌های مدیریت پول در معاملات نفت برنت بطور تاریخی در موقعیت صعودی حاضر بوده اند، که البته تأثیر قیمتی این وضعیت در اوایل سال ۲۰۱۷ ناچیز بوده است. به نظر می‌رسد قیمت حدوداً ۵۶ دلاری هر بشکه نفت در عین حال که برای معاملات مربوط به تولیدکنندگان کافی بوده، اما برای سفته‌بازان چندان سودآور نبوده است. از دیدگاه کارشناسان، نوسانات قیمت معاملات نفت برنت در ابتدای سال ۲۰۱۷ حاکی از این موضوع است که اعضاء اوپک با تعیین سطح قیمتی حدود ۵۳ دلار در هر بشکه، کف قیمت را تعیین کرده‌اند و این در حالی است که همچنان اراده قوی برای افزایش قیمت وجود ندارد.

● چشم‌انداز بلندمدت (یک تا پنج ساله)

چشم‌انداز بلندمدت نفت اساساً بدون تغییر مانده است و همچنان اعتقاد بر این است که پیش از آغاز کسری در سال ۲۰۲۱، موازنه عرضه و تقاضای جهانی در سال‌های ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ با محدودیت مواجه خواهد بود. به‌رغم این مسئله، کارشناسان دیدگاه‌های نسبتاً محتاطانه‌ای نسبت به پیش‌بینی قیمت نفت برنت دارند. کاهش شدید هزینه‌های سرمایه‌ای طی سال‌های ۲۰۱۵ و ۲۰۱۶ منجر به کوچک‌تر شدن مقیاس پروژه‌های نفتی شده است و این مسئله در موازنه بازار جهانی نفت منعکس شده است. با این وجود، باورها بر این است که تمرکز بیشتر بر پروژه‌های با چرخه کوتاه‌مدت، بازگشت نفت شیل آمریکا به مسیر تولید و حفظ ظرفیت‌های مازاد تولید توسط عربستان سعودی همگی عواملی هستند که مانع از افزایش قیمت نفت خواهند شد. همچنین انتظار می‌رود در دوره بلندمدت‌تر، رشد مصرف سوخت از آهنگ کندی برخوردار گردد. با کاهش دامنه پیشنهادی افزایش قیمت نفت به کشورهای توسعه‌یافته در سال‌های ۲۰۱۷ و ۲۰۱۸، این بازارها با کاهش مصرف مواجه خواهند شد. افزایش تمرکز بر حمایت از توسعه اقتصادی و تولید داخلی در این کشورها برای معاملات نفتی و درنهایت تقاضا برای سوخت نامطلوب ارزیابی می‌شود که این مسئله دستاوردهای حاصل از روند مستمر افزایش تولید ناخالص داخلی در جهان را تعدیل خواهد کرد.

تأثیر این موضوع به‌طور کامل درک نخواهد شد. با شروع فصل تعمیر و نگهداری تأسیسات پالایشگاهی در ایالات متحده آمریکا، اروپا و آسیا، تقاضا برای نفت با نوساناتی همراه شده است. به بیان دقیق‌تر، انتظار می‌رود دورانی طولانی از این چرخه در چین آغاز گردد که این مسئله سطح بالای قیمت‌ها در سال‌های ۲۰۱۵ و ۲۰۱۶ را حفظ خواهد کرد تا قیمت پایین خوراک اولیه پالایشگاه‌ها را به سطح بالاتر سوق دهد. همچنین تضعیف حاشیه سود بنزین هم که تقاضای مطلوبی را از سوی پالایشگاه‌ها موجب شده بود، ممکن است در صورت افزایش قیمت نفت طی سال ۲۰۱۷، توان عملیاتی پالایشگاه‌ها را تحت تأثیر سوء قرار دهد.

از سرگیری عملیات ظرفیت‌های پالایشگاهی در ایالات متحده آمریکا و اروپا از اوایل ماه مارس، موجب ادامه روند کاهش ذخایر نفت در کشورهای عضو سازمان همکاری و توسعه اقتصادی خواهد شد و این مسئله کاهش ذخایر نفت خام در ایالات متحده آمریکا را در پی خواهد داشت. محدود شدن ساختارهای پس‌بهین^(۱) و ادامه روند شکل‌گیری شرایط پیش‌بهین^(۲) معاملات نقدی را تحت فشار قرار خواهد داد. این موضوع درباره فروش ذخایر نفت خام در بازارهای اروپا و آفریقا کاملاً مشهود است. با از سرگیری فعالیت‌های پالایشگاه‌ها در آسیا از ماه آوریل بر این پویایی قیمت افزوده خواهد شد.

انتظار افزایش قیمت
قیمت نفت خام برنت قراردادهای آتی
با نزدیک‌ترین تاریخ سررسید، دلار در هر بشکه



منبع: بلومبرگ، بی‌زنس مانی‌تور

۱. Contango: وضعیتی که در آن قیمت‌های کالاها در بازار بورس برای قراردادهای آتی بالاتر از قیمت‌های فعلی (نقد یا لحظه‌ای) باشد، وضعیت پس‌بهین قلمداد می‌شود.
۲. Backwardation: وضعیتی که در آن قیمت‌های کالاها در بازار بورس کمتر از قیمت فعلی (نقد یا لحظه‌ای) باشد که به این شرایط وضعیت پیش‌بهین اطلاق می‌گردد.



❖ افزایش قیمت طلا در سال‌های آتی

دیدگاه: با توجه به رشد اقتصادی مایوس‌کننده در ایالات متحده آمریکا و تداوم افزایش عدم قطعیت درباره سیاست اقتصادی جهان، انتظار می‌رود قیمت طلا رو به افزایش باشد. پیش‌بینی می‌شود میانگین قیمت هر اونس طلا در سال ۲۰۱۷ به ۱,۳۰۰ دلار برسد؛ این رقم با برآوردهای تجمعی کارشناسان بلومبرگ مقایسه می‌شود که این نرخ را ۱,۲۴۶ دلار در هر اونس پیش‌بینی می‌کنند.

● چشم‌انداز کوتاه‌مدت (سه تا شش ماهه)

در حال حاضر دیدگاه مشخصی درباره قیمت طلا در کوتاه‌مدت وجود ندارد و این احتمال وجود دارد که قیمت‌ها پیش از آن‌که نهایتاً در اواخر سال جاری به ۱,۳۰۰ دلار در هر اونس افزایش یابد، دوره‌ای از ثبات را تجربه کنند. قیمت طلا از ابتدای سال تاکنون مجدداً احیاء یافته است که این مسأله حاکی از جریان معکوس رشد قیمت طلا نسبت به روند گذشته، از زمان پیروزی دونالد ترامپ در انتخابات نوامبر ۲۰۱۶ است. با این وجود، این رالی قیمت‌ها در هفته‌های آتی و با تعدیل انتظارات نسبت به نرخ تورم، با مقاومت‌هایی مواجه خواهد شد. تعدیل انتظارات تورمی که از دیدگاه کارشناسان بیش از حد امتداد یافته است، موقتاً تاحدودی مانع از ادامه سیر صعودی قیمت طلا خواهد شد.

● چشم‌انداز بلندمدت

پیش‌بینی افزایش قیمت طلا طی سال‌های آتی حفظ شده است. پیش‌بینی می‌شود متوسط قیمت طلا در سال‌های ۲۰۱۷ و ۲۰۱۸ به ترتیب به ۱,۳۰۰ و ۱,۴۰۰ دلار در هر اونس برسد که این ارقام با قیمت ۱,۲۴۸ دلار در هر اونس در سال ۲۰۱۶ مقایسه می‌گردد. دو عامل موجب شکل‌گیری سیر صعودی قیمت طلا خواهند شد. نخست آن‌که نرخ بازدهی واقعی در ایالات متحده آمریکا به واسطه رشد مایوس‌کننده اقتصادی و متعاقب آن، رکود در نرخ‌های بازدهی اسمی، همچنان با محدودیت مواجه خواهند بود. پیش‌بینی می‌شود نرخ‌های بهره در سال ۲۰۱۷ فقط به میزان ۲۵ بی.پی.اس. افزایش یابد که این رقم با نرخ مورد انتظار بازار که حدود ۷۵ بی.پی.اس.^(۱) است، مقایسه می‌شود. دوم این‌که، انتظار می‌رود سطح بالای عدم قطعیت درباره سیاست اقتصادی جهان مانع از جذابیت حفظ طلا به عنوان یک دارایی امن گردد. بخش عمده‌ای از این عدم قطعیت به ایالات متحده آمریکا مربوط می‌شود، چرا که انتظار می‌رود دولت ترامپ در مذاکرات بین‌المللی از ابزار سیاسی لبه پرتگاه^(۲) استفاده افراطی نماید.

● پابرجایی محدودیت برای بازده‌های واقعی

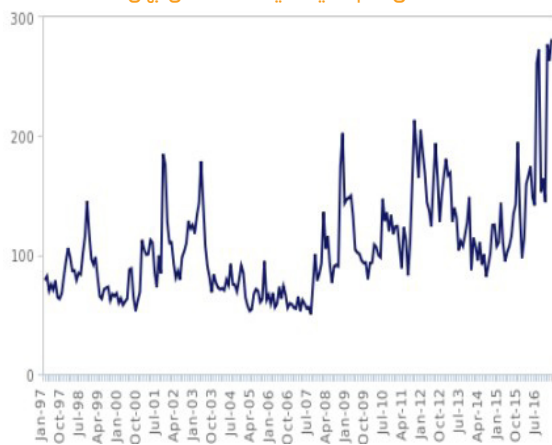
جهت‌گیری بازده‌های واقعی در ایالات متحده آمریکا یا بازده‌های اسمی منطبق بر انتظارات تورمی، محرک اصلی

پیش‌بینی بیزینس مانی‌تور درباره قیمت طلا

۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۱۹	۲۰۱۸	۲۰۱۷	قیمت نقدی	
۱,۵۲۵	۱,۵۰۰	۱,۴۷۵	۱,۴۰۰	۱,۳۰۰	۱,۲۳۲	متوسط قیمت هر اونس طلا، دلار
-	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۲۷۸	۱,۲۴۶	-	برآوردهای تجمعی کارشناسان بلومبرگ

نکته: پیش‌بینی‌ها در مورد قیمت‌های نقدی می‌باشد. آخرین تاریخ به‌روزرسانی ۱۵ فوریه ۲۰۱۷ است.
منبع: بلومبرگ، بیزینس مانی‌تور

سیاست لبه پرتگاه ترامپ در حمایت از تقاضا برای طلا
شاخص عدم قطعیت سیاست اقتصادی جهان



منبع: بلومبرگ، بی‌زنس مانیتور

● عدم قطعیت تجاری در حمایت از تقاضای مستمر برای طلا

با در نظر گرفتن پیامدهای نرخ بازدهی، انتظار می‌رود سطح بالای عدم قطعیت درباره سیاست اقتصادی جهان باعث تقویت جذابیت حفظ طلا به عنوان یک دارایی امن گردد. بخش عمده‌ای از این عدم قطعیت به ایالات متحده آمریکا مربوط می‌شود؛ چرا که انتظار می‌رود دولت ترامپ در مذاکرات بین‌المللی از ابزار سیاسی لبه پرتگاه استفاده افراطی بنماید. به طور مثال، انتظار می‌رود این کشور هر چه بیشتر در جهت حمایت از تولیدات و صنایع داخلی در برابر چین گام بردارد؛ تجدید ساختار عمده‌فروشی در میان کشورهای عضو سازمان قرارداد تجارت آزاد آمریکای شمالی (نفتا) و تدابیر اتخاذ شده تجاری با هدف مقابله با کشورهای دیگر از جمله ژاپن، کره جنوبی و آلمان نیز از دیگر موارد آشکار این راهبرد آمریکا تلقی می‌شوند.

● تداوم انتظارات نزولی نسبت به طلا

در حال حاضر، انتظارات نسبت به بازار طلا که هنوز از مطلوبیت چندانی برخوردار نیست، چشم‌انداز قیمت‌ها در سال ۲۰۱۷ را تقویت می‌کنند. کاهش قیمتی که پس از برگزاری انتخابات در آمریکا روی داد، تحقق موقعیت صعودی برای این کالا را آشکار ساخت و به اعتقاد کارشناسان، زمینه‌آساز برای رالی قیمت طلا را فراهم آورد؛ تا جایی که در اواسط ماه فوریه، موقعیت سفته‌بازانه طلا (که معیار آن نسبت موقعیت‌های خرید به فروش است) نسبت به سطح بالای ماه نوامبر به شدت کاهش یافت و به کمتر از میانگین آن در پنج سال گذشته افت کرد.

افزایش قیمت طلا در ماه‌های آتی خواهند بود. به بیان دقیق‌تر، رکود در نرخ بازدهی واقعی از افزایش هزینه فرصت^(۱) حفظ طلا برای افزایش شدیدتر قیمت آن در آینده، جلوگیری خواهد کرد. افزایش نرخ‌های بازدهی واقعی که پس از انتخابات ریاست جمهوری در آمریکا روی داد، روند معکوسی را طی کرده است؛ ضمن آن که نرخ اوراق ده‌ساله خزانه تعدیل شده با تورم در ایالات متحده آمریکا^(۲) را در تاریخ ۱۵ فوریه روی نرخ معاملاتی ۴۳ درصد حفظ کرده است؛ البته این نرخ ضمن آن که بالاتر از بازدهی ۰/۱۰ درصدی در تاریخ ۷ نوامبر می‌باشد، بسیار کمتر از نرخ بالای ۰/۷۱ درصدی در ۱۶ دسامبر بوده است.

به اعتقاد کارشناسان رالی پرسرعت افزایش نرخ بازدهی اوراق خزانه از زمان پیروزی دونالد ترامپ در انتخابات ریاست جمهوری، تمام اخبار مطلوب در اقتصاد آمریکا در سال‌های ۲۰۱۸-۲۰۱۷ را قیمت‌گذاری نموده است. مسلماً کاهش مالیات بر درآمد و مالیات شرکت‌ها، تجدیدنظر درباره مقررات و ضوابط کسب و کار و همچنین برخی محرک‌های مالی اتخاذ شده به‌ویژه در زمینه توسعه زیرساخت‌ها، موجب رونق فعالیت‌های اقتصادی در ایالات متحده آمریکا خواهند شد. با این وجود، پیش‌بینی درباره تسریع روند رشد تولید ناخالص داخلی واقعی و افزایش آن از ۱/۵ درصد در سال ۲۰۱۶ به ۱/۹ درصد در سال ۲۰۱۷ بسیار پایین‌تر از سطح پیش‌بینی‌شده ۲/۳ درصد از سوی کارشناسان بلومبرگ است. عوامل متعدد مانع از رشد اقتصادی ایالات متحده آمریکا خواهند شد که از آن جمله می‌توان به این موارد اشاره کرد: چالش‌های مهم در زمینه اجرای سیاست‌ها؛ اصلاحات تجاری که ممکن است زنجیره عرضه در این کشور را با وقفه‌هایی مواجه کرده و مانع از رشد صادرات آمریکا شوند؛ و مورد آخر سیاست‌های مربوط به امور مهاجرت است که ممکن است تأمین نیروی کار را به شدت تحت تأثیر قرار دهد. بر اساس دیدگاه‌های نه‌چندان مساعد درباره فعالیت‌های اقتصادی در آمریکا، نرخ‌های بهره نیز کمتر از برآوردهای تجمعی ارزیابی می‌شوند. پیش‌بینی می‌شود نرخ‌های بهره در سال ۲۰۱۷ فقط به میزان ۲۵ بی.پی. اس. افزایش یابد که این رقم با نرخ مورد انتظار بازار که حدود ۷۵ بی.پی. اس. است، مقایسه می‌شود.

انتظار می‌رود تورم رو به رشد نیز نقش مهمی در ممانعت از افزایش نرخ‌های بهره واقعی ایفا نماید. این مسأله به‌طور ویژه‌ای از سال ۲۰۱۸ به بعد اهمیت می‌یابد، یعنی زمانی که سیاست‌های تورمی اجراشده توسط دولت ترامپ، قیمت مصرف‌کننده را به سطح بالاتری افزایش دهد.

1. Opportunity Cost

2. US 10-Year Inflation Protected Treasury Yield

«فلزات»

❖ واردات فلزات، تحت تأثیر سیاست‌های تجاری دونالد ترامپ

دیدگاه: احتمالاً از سرگیری مذاکرات تجاری ایالات متحده آمریکا تأثیر چندانی بر موقعیت این کشور به عنوان یکی از واردکنندگان برتر فلزات نخواهد داشت؛ که این مسأله به کمبود ظرفیت تولید داخلی و تمرکز بر حمایت از بخش تولید در ادبیات تجاری این کشور نسبت داده می‌شود. حساسیت سیاسی بخش فولاد سناریوی احتمالی را ارائه می‌کند که تدابیر اتخاذشده درباره حمایت از صنایع داخلی را مشمول واردات فلزات نیز می‌کند. با این وجود، همچنان انتظار می‌رود بر اساس همین سناریو، ایالات متحده آمریکا در صدد یافتن جایگزین دیگری برای واردات فلزات باشد.

به‌رغم تجدید مذاکرات تجاری آمریکا، این کشور به دلیل وجود کمبودهای گسترده در بازار فلزات داخلی و حمایت دولت ترامپ از بخش تولید داخلی در توافق‌نامه‌های تجاری، طی پنج سال آتی همچنان یکی از بزرگترین واردکنندگان فلزات در جهان باقی خواهد ماند. در سال ۲۰۱۶، کانادا بزرگترین منبع واردات آلومینیوم، فولاد، روی، نیکل و سرب برای ایالات متحده آمریکا بود و مکزیک دومین تأمین‌کننده نیاز این کشور به روی تصفیه‌شده و سومین تأمین‌کننده سرب و مس تصفیه‌شده بود. انتظار می‌رود مذاکرات تجاری ایالات متحده آمریکا در سازمان قرارداد تجارت آزاد آمریکای شمالی (نفتا) به سوی

مذاکرات دوجانبه با هر دو کشور کانادا و مکزیک پیش برود و با توجه به عرضه مازاد تولیدات تجاری کانادا، این همسایه شمالی از اولویت پایین‌تری در اصلاحات معاملات تجاری آمریکا برخوردار گردد. علاوه بر این، کانادا و ایالات متحده آمریکا یک توافق‌نامه تجارت آزاد دوجانبه را در سال ۱۹۸۸ به امضاء رساندند که از لحاظ زمانی بر قرارداد نفتا مقدم است.

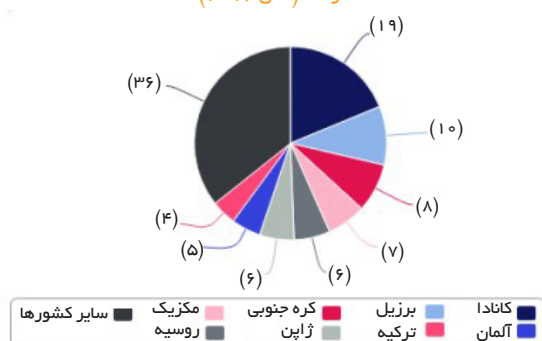
تأکید دولت ترامپ بر حفظ و پشتیبانی از بخش تولید در آمریکا به‌ویژه صنعت خودروسازی، احتمالاً مانع از کاهش واردات فلزات خواهد شد. انتظار می‌رود دولت فعلی آمریکا به دلیل سهم فراوان خود در محدودیت مراودات تجاری این کشور با کشورهای کلیدی و حساسیت سیاسی کاهش فرصت‌های شغلی در بخش خودروسازی آمریکا طی دو دهه گذشته، بخش تولید به‌ویژه صادرات خودرو را هدف قرار دهند. از آن‌جا که فلزات یک هزینه ورودی برای بخش تولید از جمله خودروسازی به شمار می‌آیند، افزایش تعرفه واردات فلزات با هدف رونق تولید در این کشور در تضاد است؛ به‌ویژه آن‌که آمریکا به تنهایی قادر به تأمین فلزات در داخل نمی‌باشد.

کسری‌های قابل ملاحظه‌ای که در بخش فلزات ایالات متحده آمریکا به ثبت رسیده است، آن‌چنان گسترده است که بعید به‌نظر می‌رسد با افزایش تولید بر اساس سیاست «اولویت آمریکا»، واردات فلزات به‌طور کامل منتفی شود. به‌عنوان مثال، بر اساس گزارش مؤسسه آهن و فولاد آمریکا^(۱) میانگین نرخ استفاده از ظرفیت فولاد این کشور از ابتدای سال تا ۱۱ فوریه برابر با ۷۲/۴ درصد بود. پیش‌بینی می‌شود ایالات متحده آمریکا

1. American Iron and Steel Institute (AISI)

و بر سایر محصولات و صادرکنندگان کلیدی در این بخش نیز مالیات‌های بیشتری اعمال نماید.

موقعیت مطلوب برزیل و روسیه برای کسب سهم بیشتر از بازار فولاد ایالات متحده آمریکا- واردات فولاد و آهن به تفکیک هر کشور، درصد (سال ۲۰۱۶)



منبع: سازمان اطلاعات انرژی آمریکا، بلومبرگ

واردات فولاد از چین خشم سیاستمداران غربی را برانگیخته و تدابیر ضد دامپینگ اتخاذ شده توسط ایالات متحده آمریکا ۱۹ گروه محصولات فولادی چین و نیز محصولاتی از برزیل، هند، روسیه، کره جنوبی و انگلستان را شامل می‌شود. در سال ۲۰۱۵، وزارت بازرگانی ایالات متحده آمریکا تعرفه بالای ۲۶۶ درصدی بر واردات فولاد نورد سرد از چین اعمال کرد که این مسأله در توقف صادرات فولاد چین به آمریکا بسیار مؤثر واقع شد.

افزایش تعرفه‌های واردات فولاد خام چین جنبه نمادین دارد و اساساً از تولیدکنندگان فولاد در داخل آمریکا حمایتی به عمل نمی‌آورد. تدابیر اتخاذ شده علیه محصولات فولادی چین (از جمله انواع پیچ، مهره، گلوله، لوله و میل) که ۳۳/۷ درصد از کل ارزش واردات اشیاء فولادی و آهنی آمریکا را در سال ۲۰۱۶ به خود اختصاص داد، تاحدودی از محدودیت شرایط برای شرکت‌های فولاد در آمریکا خواهد کاست.

در سال ۲۰۱۶، شرکت نیوکور^(۲) از بهبود قابل ملاحظه درآمد پیش از کسر مالیات بخش کارخانجات فولادسازی خبر داد که از ۶۲۹ میلیون دلار در سال ۲۰۱۵ به ۱/۷ میلیارد دلار در آن سال افزایش یافته بود و این پیشرفت تا حدودی به تأثیر مثبت سیاست‌های تجاری اخیر بر بازار فولاد نورد مسطح در این کشور نسبت داده شد.

از سوی دیگر، محصولات فولادی این شرکت در سال ۲۰۱۶ با افت ۹/۴ درصدی درآمدهای قبل از کسر مالیات نسبت به یک سال گذشته مواجه شد و این نرخ به ۲۵۰ میلیون دلار کاهش یافت. شرکت نیوکور از طریق خرید دو شرکت ساوثلند تیوب^(۳) و ریپابلیک کاندویت^(۴) به ترتیب به ارزش ۱۳۰ میلیون دلار و ۳۳۵ میلیون دلار در دسامبر سال ۲۰۱۶، درصد توسعه بخش محصولات فولادی بر خواهد آمد.

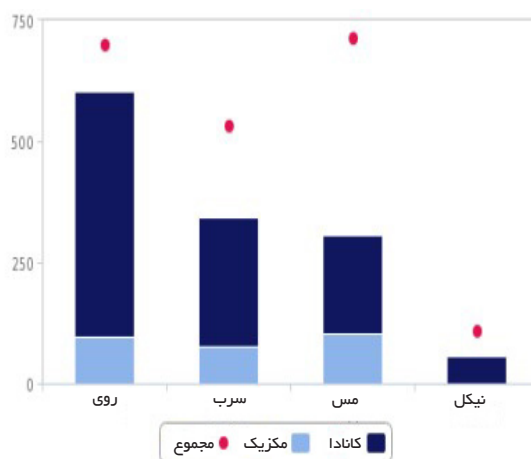
در سال ۲۰۱۷ معادل ۷۷/۵ میلیون تن فولاد خام تولید کند که بر اساس نرخ تولید از ابتدای سال تاکنون که توسط این مؤسسه اعلام شده، این موضوع بیانگر آغاز فعالیت کامل ظرفیت‌های بلااستفاده است که منجر به تولید ۱۰۶ میلیون تن فولاد خواهد شد؛ بر همین اساس تقریباً ۶ میلیون تن از تقاضای برآورد شده در این کشور از طریق واردات تأمین خواهد شد که البته در صورت توسعه بخش تولید در آمریکا، این کسری ممکن است افزایش یابد. نکته قابل تأمل تر این که در سال ۲۰۱۶ ایالات متحده آمریکا ۷۹۶ هزار تن آلومینیم تولید کرد که مقایسه این رقم با مصرف ۴/۳ میلیون تنی در این کشور حاکی از آن است که بیش از ۸۰ درصد از آلومینیم مصرفی در ایالات متحده آمریکا از طریق واردات تأمین می‌شود.

در عین حال که ممکن است این سناریو تولیدکنندگان فلزات در آمریکا را به سرمایه‌گذاری برای ایجاد ظرفیت‌های جدید تشویق نماید، اما توسعه چنین تأسیساتی بسیار هزینه‌بر است و تا رسیدن این پروژه‌ها به مرحله بهره‌برداری سال‌ها زمان مورد نیاز است.

فاصله عمیق ناشی از تعرفه‌های واردات فلزات

از کانادا و مکزیک در بازار آمریکا

ایالات متحده آمریکا- واردات فلزات در سال ۲۰۱۶، هزار تن



منبع: تریدمپ، بیزنس مانیتر

● فولاد: ارجحیت حساسیت سیاسی بر اولویت‌های اقتصادی

به‌رغم آن که دیدگاه اصلی حاکی از معاف بودن واردات فلزات از طرح افزایش تعرفه‌ها می‌باشد، فولاد ممکن است یک استثناء به‌شمار آید. اخیراً در ۳۰ ژانویه، رئیس‌جمهور آمریکا بر اتخاذ راهبرد «اولویت آمریکا» برای افزایش سطح تولید فولاد در این کشور تصریح کرده بود. با توجه به حساسیت سیاسی بخش فولاد و تمرکز جغرافیایی این بخش در ایالت‌های «روست بلت» (یا کمربند زنگار)^(۱) که حمایت قابل ملاحظه‌ای از ریاست جمهوری ترامپ داشتند، این سناریو بسیار محتمل است که آمریکا تعرفه واردات فولاد از کانادا و مکزیک را افزایش دهد

2. Nucor Corp
3. Southland Tube
4. Republic Conduit

۱. Rust Belt: کمربند زنگار لفظی‌ست برای منطقه‌ای که بخش بالایی شمال شرق ایالات متحده آمریکا، دریاچه‌های بزرگ، و ایالت‌های غرب میانه آمریکا را پوشش می‌دهد و به افول اقتصادی، از دست دادن جمعیت و زوال شهرها به دلیل کوچک شدن بخش صنعتی آن که زمانی قوی بود، اشاره دارد.

«سنگ آهن»

❖ کاهش سرعت رالی قیمت سنگ آهن در نیمه دوم سال ۲۰۱۷

دیدگاه: از آنجا که حمایت‌های مالی دولت چین از دو بخش زیرساخت و ساخت‌وساز این کشور همچنان به رونق تقاضا از سوی صنعت فولاد چین ادامه می‌دهد، پیش‌بینی میانگین قیمت سنگ آهن در سال ۲۰۱۷ به ۷۰ دلار در هر تن افزایش یافته است که قبلاً این رقم ۵۵ دلار در هر تن پیش‌بینی شده بود. قیمت‌ها طی مدت سه تا شش ماه آینده در سطح بالا حفظ خواهند شد، اما با شروع نیمه دوم سال، قیمت‌ها به دلیل عرضه مازاد در بازار سنگ آهن دریابرد و سطح بالای موجودی انبارهای سنگ آهن و فولاد در چین، کاهش خواهند یافت.

● چشم‌انداز کوتاه‌مدت (سه تا شش ماهه)

دیدگاه‌ها درباره قیمت سنگ آهن در کوتاه‌مدت خنثی هستند. با توجه به رونق فعالیت‌های سفته‌بازانه که از انتظارات مثبت سرمایه‌گذاران نسبت به بخش زیرساخت‌های چین

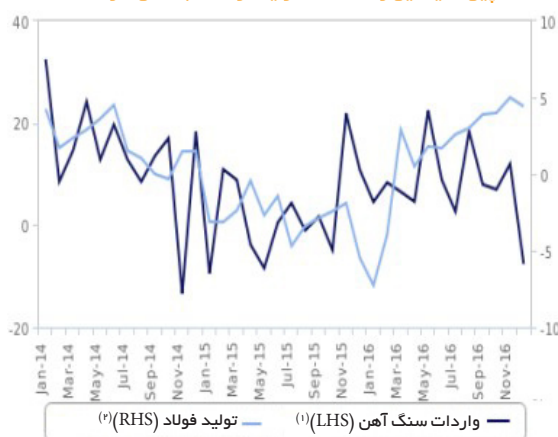
ناشی می‌شود و همچنین افزایش موجودی انبارها توسط تولیدکنندگان فولاد، و نیز به‌رغم سطح بالای موجودی این ذخایر، قیمت‌ها در مدت سه تا شش ماه آینده همچنان سطح بالایی خواهند داشت. تقاضا از سوی کارخانه‌های فولادسازی برای ذخیره‌سازی مجدد سنگ آهن به واسطه قیمت‌های انعطاف‌پذیر فولاد در چین که همچنان انگیزه‌ای برای تولید فولاد در داخل می‌باشد، تداوم خواهد یافت. قیمت سنگ آهن عیار ۶۲ درصد تحویل در بندر چینگدائو چین در فوریه ۲۰۱۷ به رقم ۹۱/۷ دلار در هر تن رسید که این نرخ با قیمت ۸۳/۳ دلار در هر تن در نوامبر ۲۰۱۵ مقایسه می‌گردد. میانگین قیمت سنگ آهن که در فولادسازی کاربرد دارد، پس از طی دوران سه الی چهارساله افت، در سال ۲۰۱۶ به ۵۸/۴ دلار در هر تن افزایش یافت که این مسئله به اتخاذ تدابیر محرک رشد اقتصادی دولت چین در بخش مسکن در نیمه نخست سال ۲۰۱۶ نسبت داده می‌شود؛ راهبردی که منجر به افزایش تقاضا برای فلزات مورد مصرف در بخش ساخت‌وساز شد. انتظار می‌رود دولت چین در سال ۲۰۱۷ به حمایت‌های

پیش‌بینی بیزینس مانیاتور درباره قیمت سنگ آهن

۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۱۹	۲۰۱۸	۲۰۱۷	قیمت نقدی	
۴۶/۰	۵۰/۰	۵۲/۰	۵۵/۰	۷۰/۰	۹۱/۷	متوسط قیمت هر تن سنگ آهن، دلار
-	۵۸/۰	۵۴/۰	۵۴/۰	۵۹/۰	-	برآوردهای تجمعی کارشناسان بلومبرگ

نکته: قیمت سنگ آهن وارداتی ۲ درصد تحویل در بندر چینگدائو چین و بر حسب دلار در هر تن مد نظر می‌باشد.
آخرین تاریخ به‌روزرسانی ۱۵ فوریه ۲۰۱۷ است.
منبع: بلومبرگ، بیزینس مانیاتور

محرك‌های اقتصادی، عامل حفظ روند واردات
چین- میانگین رشد سالانه تولید فولاد خام داخلی، درصد



انجمن جهانی فولاد، بلومبرگ، بیزینس مانیتور

از سال ۲۰۱۸ به بعد، شرکت‌های بزرگ تولیدکننده سنگ آهن به پشتوانه کسب مستمر سودهای فراوان و برخورداری از مزیت هزینه‌های نقدی کمتر از ۲۰ دلار در هر تن، به اجرای پروژه‌های معدنی و تولید بیشتر تشویق خواهند شد؛ این مسأله به تضعیف بیشتر سنگ آهن طی سال‌های پیش رو تا سال ۲۰۲۱ منجر خواهد شد. سیر نزولی قیمت‌ها به واسطه کندشدن روند تقاضای چین در بلندمدت ادامه خواهد یافت که این مسأله با سطح بالای کنونی تقاضا برای واردات سنگ آهن چین در تضاد است. در سال ۲۰۱۶، واردات سنگ آهن چین به‌نحو بسیار مطلوبی رشد یافت و به‌طور متوسط نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۸ درصد افزایش یافت. این موضوع با رشد ۱/۶ درصدی تولید فولاد داخلی (به عنوان شاخص تقاضا برای سنگ آهن) طی همین مدت کاملاً در تناقض است.

● کاهش رشد تقاضا

انتظار می‌رود رالی شکل‌گرفته در بخش زیربنایی چین تا پایان سال ۲۰۱۷ به تدریج متوقف شود؛ زیرا دولت چین در راستای محدود کردن بازار املاک تدابیر متعددی را به اجرا درآورده است و این مسأله تقاضای داخلی برای سنگ آهن را تحت فشار قرار خواهد داد. از نقطه نظر سیاسی، مقامات چین از تاریخ ۳۰ سپتامبر ۲۰۱۶ به بیش از ۲۰ شهر بزرگ این کشور که شهرهای رده یک^(۳) و برخی شهرهای اصلی رده دو^(۴) را شامل می‌گردد، تدابیر تازه‌ای برای مهار قیمت مسکن اتخاذ کرده‌اند. از جمله این راهکارها می‌توان به تشدید قوانین و مقررات خرید خانه برای خانواده‌هایی اشاره کرد که فاقد ثبت خانوار محلی هستند یا در حال حاضر بیش از یک ملک مسکونی در تملک خود دارند. همچنین برخی خانوارها ملزم به پرداخت مبلغ بالاتری برای پیش‌پرداخت خانه‌های دوم شده‌اند یا حتی متعهد شده‌اند هزینه تأمین زمین را افزایش دهند.

مالی از بخش‌های زیربنایی و ساخت‌وساز ادامه دهد. به عنوان مثال، در تاریخ ۴ ژانویه ۲۰۱۷، دولت اعلام کرد پروژه‌ای در زمینه ساخت خطوط ریلی به ارزش ۱۱۵ میلیارد دلار در سال ۲۰۱۷ در دست اجرا دارد که این موضوع موجب افزایش شدید تقاضا برای فلزات پایه خواهد شد. به علاوه، تقویت ارزش یوان چین در ماه‌های اخیر نسبت به سال ۲۰۱۶ این انگیزه را به تولیدکنندگان فولاد خواهد داد که در عین برخورداری از مزیت‌های ارزش کنونی یوان، به ذخیره‌سازی سنگ آهن وارداتی روی آورند.

● چشم‌انداز بلندمدت

پیش‌بینی قیمت سنگ آهن برای سال‌های پیش رو تا سال ۲۰۲۱ به سطح بالاتر تغییر یافت و اکنون انتظار می‌رود میانگین قیمت سنگ آهن در سال‌های ۲۰۱۷ و ۲۰۱۸ به ترتیب به ۷۰ دلار و ۵۵ دلار در هر تن برسد؛ حال آن که قبلاً این ارقام برای دو سال متوالی به ترتیب ۵۵ دلار و ۴۶ دلار در هر تن پیش‌بینی شده بود. تداوم حمایت‌های مالی دولت چین از دو بخش زیرساخت و ساخت‌وساز در سال ۲۰۱۷ و نیز رونق فعالیت‌های سفته‌بازانه در بازار قراردادهای آتی سنگ آهن از اواخر سال ۲۰۱۶، علت این بازنگری بود که هر دوی این عوامل منجر به شکل‌گیری رالی قیمت‌ها پس از تضعیف عوامل بنیادی بازار شدند. در حالی که انتظارات نسبت به افزایش قیمت کل فلزات در اوایل ماه اکتبر تقویت شد، سنگ آهن در ماه‌های اخیر از این لحاظ پیش‌رو بوده است، چرا که این فلز در مقایسه با سایر فلزات در چین از موقعیت بهتری برخوردار بوده است.

با فرارسیدن نیمه دوم سال ۲۰۱۷ و با توجه به این موضوع که موجودی انبارهای سنگ آهن و فولاد در حال حاضر نسبت به گذشته در سطح بالایی قرار دارد، و نیز از آنجا که عوامل بنیادی بازار رو به ضعف خواهد گذاشت، قیمت‌ها به سطح پایین‌تر کاهش خواهند یافت. در عین حال، کسادى بازار املاک چین بر سرمایه‌گذاری در بخش زیرساخت‌های عمومی تأثیر سوء خواهد داشت و این مسأله کاهش تقاضا و در نتیجه کاهش قیمت سنگ آهن را به دنبال خواهد داشت. در فوریه ۲۰۱۷، موجودی انبارهای سنگ آهن چین به‌نحو بی‌سابقه‌ای به سطح بسیار بالای ۱۲۶/۹۵ میلیون تن رسید؛ این در حالی است که موجودی میلگرد فولادی و کلاف نورد گرم به سطح بالای ۱۱۰/۵۷ میلیون تن افزایش یافت. بازار جهانی سنگ آهن همچنان شاهد عرضه قوی از سوی کشورهایی مانند استرالیا و برزیل خواهد بود که از مزیت تولید با کمترین هزینه برخوردار هستند؛ دو کشور استرالیا و برزیل به ترتیب دومین و سومین تولیدکنندگان بزرگ فولاد در جهان به شمار می‌آیند. رکود در تولید سنگ آهن چین، این عرضه مازاد را تا حدودی جبران خواهد کرد.


گزارش مورد به کسب و کارهای مختلف
www.passport.ir

مجموعه گزارش های تحلیلی صنعت خودروی ایران

Auto Industry
Analytical Reports


راهاندازی موفق یک کسب و کار در کنار استمرار و ماندگاری این موفقیت، همواره یکی از دغدغه‌های اصلی سرمایه‌گذاران و صاحبان هر کسب و کار است.

از طرفی در عصر حاضر، اطلاعات مرتبط به‌هنگام و معتبر لازمه موفقیت محسوب می‌شود. بر این اساس می‌توان نتیجه گرفت که ساماندهی اطلاعات و استفاده به‌موقع از این عنصر حیاتی‌بخش، تأثیر به‌سزایی در پویایی تصمیمات لازم برای پیشبرد اهداف راهبردی شرکت‌های مختلف خواهد داشت.

یا درک این حساسیت، مأموریت اصلی گروه تحقیقات بین‌المللی بیزینسور، پایش بازار و منابع بااهمیت در سطح کشور، منطقه و جهان و با هدف ارائه اطلاعات صحیح، مرتبط و به‌هنگام به سرمایه‌گذاران است که قطعاً می‌تواند راهنمایی مؤثری در اتخاذ تصمیمات درست داشته باشد.

در همین راستا تلاش چند ساله گروه تحقیقات بین‌المللی بیزینسور و بسته به کاتون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران به انتشار گزارش‌های تحلیلی در صنایع مختلف از جمله صنعت خودروی ایران انجامیده است که یکی از نقش‌آفرینان و عناصر اصلی اقتصاد در ایران محسوب می‌شود.

چرئیات گزارش‌های مورد اشاره

قلمرو موضوعی: خودروهای سواری و تجاری
سطوح مورد بررسی: شرکت، کشور، منطقه، جهان
بازه زمانی پیش‌بینی: ۵ تا ۱۰ سال آینده
بازه زمانی انتشار: فصلی، ماهانه، دو هفته‌ای، هفتگی، موردی
فرمت قابل تحول: فایل پی‌دی‌اف به زبان انگلیسی، نسخه چاپ شده به زبان فارسی و ...

الف) گزارش‌های مربوط به ایران

ردیف	موضوع	قیمت فایل تحلیلی (دلار)
۱	گزارش تحلیل صنعت خودرو ایران	۱,۲۹۵
۲	گزارش تحلیلی صنعت خودرو آفریقا و خاورمیانه	۸۹۵

ب) پایگاه داده شرکت‌های چندملیتی

این پایگاه داده حاوی اطلاعات به‌روز ۱,۲۷۰ شرکت چندملیتی و معتبر آفریقایی، آسیایی، آمریکایی، اروپایی، خاورمیانه و شرکت‌های کلیدی داخلی در ایران است که اطلاعات بسیار مفیدی را جهت تأمین امنیت مشتریان جدید، شرکا و یا تأمین‌کنندگان مواد اولیه، همچنین ارزیابی، الگوبرداری تطبیقی و ردیابی رقبا ارائه می‌نماید.

ردیف	موضوع	قیمت فایل تحلیلی (دلار)
۱	داده‌های آنلاین شرکت‌های چندملیتی در ایران	۱,۱۱۰

ج) گزارش‌های ویژه

ردیف	موضوع	قیمت فایل تحلیلی (دلار)
۱	ایران پس از توافق، دتای فرصت‌های تجاری	۵۸۰

قیمت‌های اعلامی در جدول این بروشور، نرخ‌های مندرج در سایت اصلی مرجع گزارش می‌باشد و تهیه گزارش از گروه تحقیقات بین‌المللی بیزینسور، با توجه به تعداد گزارش درخواستی و ... مشمول تخفیف و شرایط ویژه‌ای خواهد شد.



در صورت نیاز به متن ترجمه شده فارسی درخواست خود را به صورت مکتوب ارائه نمایید. جهت کسب اطلاعات بیشتر می‌توانید با شماره تلفن ۸۸۳۴۹۱۱۷ تماس حاصل نمایید.



برخی منابع مورد استفاده



د) گزارش‌های صنعت خودروی سایر کشورها

- آفریقا**
الجزایر، آنگولا، بوتسوانا، کامرون، ساحل عاج، مصر، گابن، غنا، کنیا، لیبی، مالاوی، موزامبیک، نامیبیا، نیجریه، افریقای جنوبی، سودان جنوبی، سودان، تانزانیا، تونس، اوگاندا، زامبیا، زیمبابوه
- آسیا**
استرالیا، پروتس، کامبوج، چین، هنگ کنگ، هند، اندونزی، ژاپن، لائوس، مالزی، میانمار، نپال، پاکستان، فیلیپین، سنگاپور، کره جنوبی، تایوان، تایلند، ویتنام
- کارائیب**
کاستاریکا، هندوراس
- اروپا**
بلژیک، بلغارستان، کرواسی، جمهوری چک، دانمارک، استونی، فنلاند، فرانسه، آلمان، یونان، مجارستان، قبرقستان، ایتالیا، قزاقستان، لتونی، مونته‌نگرو، هلند، نروژ، لهستان، پرتغال، رومانی، روسیه، صربستان، اسلواکی، اسلونی، اسپانیا، سوئد، سوئیس، تاجیکستان، ترکیه، ترکمنستان، آذربایجان، انگلستان، ازبکستان
- آمریکای لاتین**
آرژانتین، برزیل، شیلی، کلمبیا، اکوادور، السالوادور، گواتمالا، مکزیک، نیکاراگوئه، پاناما، پرو، ونزوئلا
- خاورمیانه**
بحرین، ایران، عراق، رژیم صهیونیستی، اردن، کویت، لبنان، عمان، قطر، عربستان سعودی، سوریه
- آمریکای شمالی**
کانادا، ایالات متحده آمریکا

«آلومینیوم»

• وابستگی قیمت آلومینیوم به روند عرضه و تقاضای چین در سال ۲۰۱۷

دیدگاه: از آن‌جا که بازار جهانی آلومینیوم تا سال ۲۰۲۱ با کسری مواجه خواهد شد، قیمت آلومینیوم برای سال ۲۰۱۷ به‌طور متوسط ۱,۷۰۰ دلار در هر تن پیش‌بینی می‌شود و از آن پس به تدریج تا سال ۲۰۲۱ به میانگین ۱,۹۰۰ دلار در هر تن افزایش خواهد یافت.

• چشم‌انداز کوتاه‌مدت (سه تا شش ماهه)

با توجه به ادامه انتظارات مثبت نسبت به روند صعودی قیمت فلزات و حفظ سطح بالای قیمت‌ها در ماه‌های آتی، پیش‌بینی قیمت آلومینیوم برای سال ۲۰۱۷ از رقم قبلی ۱,۶۲۵ دلار به ۱,۷۰۰ دلار در هر تن افزایش یافت. دولت چین در ماه ژانویه خبرهایی درباره کاهش ظرفیت تولید آلومینیوم و آلومینا اعلام کرد؛ اعلام این خبر در کنار تضعیف ارزش دلار آمریکا، زمینه افزایش قیمت فلزات در کوتاه‌مدت را فراهم خواهد آورد. طی هفته‌های آتی آلومینیوم بین ۱,۶۰۰ تا ۱,۹۰۰ دلار در هر تن معامله خواهد شد و این در حالی است که بهای نقدی این فلز در تاریخ ۲۶ ژانویه برابر با ۱,۸۳۶ دلار در هر تن بود.

اختلاف قیمت نقدی آلومینیوم و قیمت آن در قراردادهای آتی سه‌ماهه به محدوده ارقام مثبت بازگشته است و در ۲۵ روز ابتدای سال جاری متوسط این اختلاف به ۶/۳ دلار در هر تن رسید که این رقم با متوسط قیمت ۴/۰ دلار در هر تن در ژانویه ۲۰۱۶ مقایسه می‌گردد. با این وجود، کارشناسان

هشدار می‌دهند که با توجه به گستردگی دامنه کاهش تولید در چین و اجرای این راهکارها توسط دولت، بازار آلومینیوم طی فصل‌های آتی با نوساناتی مواجه خواهد شد. به‌علاوه، موجودی آلومینیوم در انبارهای بورس فلزات لندن و بورس شانگهای در ۲۵ ژانویه سال جاری نسبت به ابتدای سال، هر یک به ترتیب به میزان ۸۷/۹ هزار تن و ۱۷/۸ هزار تن افزایش یافته است. این سطح از ذخایر همچنان بالاتر از سطح استانداردهای تاریخی است و این موضوع را برجسته می‌سازد که مسأله عرضه مازاد در بازار جهانی آلومینیوم همچنان تداوم خواهد داشت. انتظار می‌رود طی فصل‌های آتی این بازار به تدریج از محدودیت خارج شود، چرا که روند مستمر تولید در چین مانع از بهبود قیمت‌ها می‌شود.

• چشم‌انداز بلندمدت (شش تا ۲۴ ماهه)

در حال حاضر به دلیل انتظارات صعودی نسبت به بازار آلومینیوم و نیز حمایت مالی چین از صنایع کلیدی، میانگین قیمت آلومینیوم نسبت به پیش‌بینی قبلی اندکی افزایش یافته است و اکنون این رقم برای سال ۲۰۱۷ برابر با ۱,۷۰۰ دلار در هر تن مورد انتظار است. در عین حال که افزایش سرمایه‌گذاری دولتی در بخش‌های ساخت و ساز و زیربنایی به رونق تقاضا برای فلزات در سال ۲۰۱۷ منجر خواهد شد اما به‌طور هم‌زمان، تضعیف کنونی ارزش یوان نیز تولیدکنندگان داخلی را به دلیل جذابیت بیشتر صادرات، به افزایش تولید آلومینیوم تشویق خواهد کرد که در این صورت، بازار جهانی آلومینیوم همچنان

پیش‌بینی‌های بیزینس مانتیور درباره قیمت آلومینیوم

پیش‌بینی ۲۰۲۱	پیش‌بینی ۲۰۲۰	پیش‌بینی ۲۰۱۹	پیش‌بینی ۲۰۱۸	پیش‌بینی ۲۰۱۷	قیمت کنونی	
۱,۹۰۰	۱,۸۵۰	۱,۸۰۰	۱,۷۵۰	۱,۷۰۰	۱,۸۳۶	متوسط قیمت هر تن آلومینیوم، دلار
—	۱,۸۵۰	۱,۷۵۰	۱,۷۴۵	۱,۶۹۵	—	پیش‌بینی تجمعی کارشناسان بلومبرگ

ذکر: قیمت‌ها بر اساس قراردادهای سه‌ماهه آلومینیوم در بازار بورس لندن می‌باشند.
آخرین تاریخ به‌روزرسانی ۲۶ ژانویه ۲۰۱۷ است.
منبع: بلومبرگ، بیزینس مانتیور

مازاد بالغ بر ۱/۱ میلیون تن در سال ۲۰۱۷ به کسری معادل ۱/۲ میلیون تن تا سال ۲۰۲۱ تبدیل شود. با این وجود، نسبت موجودی به مصرف آلومینیوم به دلیل عرضه مازاد در سال‌های گذشته، همچنان در سطح بالایی خواهد بود و این نرخ بین سال‌های ۲۰۱۷ تا ۲۰۲۱ به‌طور متوسط سالانه به ۱۹/۹ درصد خواهد رسید که این رقم با میانگین نسبت ۱۷ درصدی طی مدت پنج سال گذشته مقایسه می‌شود. عوامل کلیدی مؤثر بر این روند در ادامه شرح داده شده‌اند:

- از آن‌جا که قیمت‌ها طی پنج سال آتی نسبت به اوایل دهه جاری سطح پایین‌تری خواهند داشت، از سرعت رشد تولید آلومینیوم در جهان کاسته خواهد شد. پیش‌بینی می‌شود تولید آلومینیوم بین سال‌های ۲۰۱۷ تا ۲۰۲۱ سالانه به‌طور متوسط ۲/۶ درصد رشد نماید که این رقم با میانگین نرخ رشد سالانه ۴/۵ درصد بین سال‌های ۲۰۱۲ تا ۲۰۱۶ مقایسه می‌گردد.

- چین حدود ۵۷/۲ درصد از کل تولید در سال ۲۰۱۷ را به خود اختصاص خواهد داد و از همین رو این کشور نیروی محرکه اصلی رشد تولید آلومینیوم در جهان باقی خواهد ماند. در حالی که کندی آهنگ رشد تولید به روندی ساختاری در بلندمدت تبدیل خواهد شد، تداوم حمایت مالی چین از دو بخش زیربنایی و ساخت‌وساز، تولیدکنندگان را به حفظ سطوح بالای تولید در فصل‌های آتی ترغیب خواهد کرد. پیش‌بینی می‌شود تولید آلومینیوم چین در سال ۲۰۱۷ با رشد ۳/۵ درصدی به ۳۳/۵ میلیون تن افزایش یابد؛ ضمن آن‌که انتظار می‌رود پس از این مدت، این نرخ کاهش یابد.

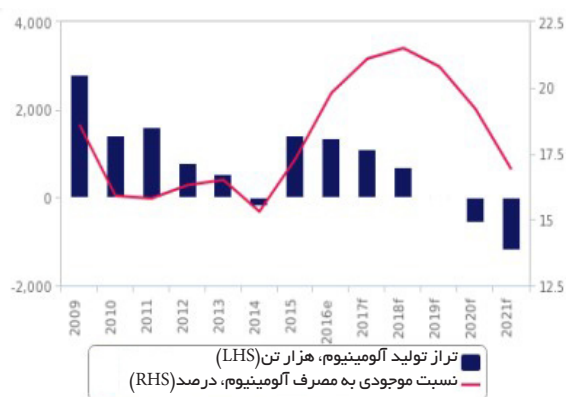
- با استمرار روند رکود اقتصادی چین در دوره بلندمدت، رشد مصرف آلومینیوم این کشور نیز از آهنگ کندی برخوردار خواهد شد، که البته اتخاذ تدابیر محرک رشد در کوتاه مدت موجب رونق این بخش می‌شود.

- ایالات متحده آمریکا در سال ۲۰۱۷ افزایش اندک تقاضا برای آلومینیوم را تجربه خواهد کرد که علت این موضوع افزایش فعالیت‌های زیربنایی در این کشور خواهد بود. ارزش صنعت زیرساخت آمریکا از ۱/۶ درصد در سال ۲۰۱۶ به ۳ درصد در سال ۲۰۱۷ افزایش خواهد یافت؛ لایحه قانونی پنج ساله در زمینه حمل و نقل سطحی موسوم به (Fast Act)^(۱)، و افزایش سرمایه‌گذاری بخش خصوصی علل این مسأله بوده‌اند.

با مسأله عرضه مازاد مواجه خواهد بود. انتظار می‌رود روند بهبود قیمت آلومینیوم طی نیمه دوم سال جاری و به دلیل کاهش مخارج مالی دولت چین، به تدریج متوقف شود و رشد تقاضا برای آلومینیوم را در این کشور محدود سازد.

به‌علاوه، از دیدگاه کارشناسان کاهش تولید در چین یک ریسک مطلوب برای قیمت‌ها به شمار می‌آید که البته انتظار می‌رود این طرح‌ها تأثیر محدودی بر قیمت‌ها داشته باشند. انتظار می‌رود از سال ۲۰۱۷ به بعد که بازار جهانی آلومینیوم به تدریج با کسری مواجه خواهد شد، قیمت این فلز نیز به‌طور مستمر رو به افزایش بگذارد. پیش‌بینی می‌شود قیمت آلومینیوم در سال ۲۰۱۸ به‌طور متوسط به ۱,۷۵۰ دلار در هر تن برسد و تا سال ۲۰۲۱ به میانگین ۱,۹۰۰ دلار در هر تن افزایش یابد که این مسأله بیان‌گر بهبود ملایم قیمت‌ها در مقایسه با میانگین قیمت ۲,۴۲۱ دلار در هر تن در سال ۲۰۱۱ می‌باشد.

رفع تدریجی مسأله عرضه مازاد
آلومینیوم - تراز تولید و نسبت موجودی به مصرف



برآورد: e پیش‌بینی: f

منبع: بیزینس مانیتر، سازمان زمین‌شناسی ایالات متحده آمریکا

● محدودیت بازار، به‌رغم پابرجایی ریسک‌ها

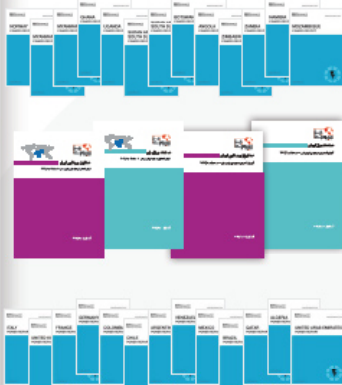
بازار جهانی آلومینیوم اولیه به تدریج با کسری روبه‌رو خواهد شد، زیرا تولیدکنندگان در مواجهه با هزینه‌های بالای تولید همچنان به کاهش تولید روی خواهند آورد و تقاضای جهانی رشد یکنواختی را تجربه خواهد کرد. چشم‌انداز تقاضای جهانی آلومینیوم از فعالیت‌های اقتصادی قوی‌تر در سال ۲۰۱۷ و پس از آن شتاب در رشد اقتصادی، منتفع خواهد شد. انتظار می‌رود موازنه عرضه و تقاضای آلومینیوم به تدریج محدود شده و عرضه

1. Fixing America's Surface Transportation Act (FAST Act)

مجموعه گزارش های تحلیلی صنعت برق و زیربنایی ایران



ردیف	عنوان	قیمت قابل انگیزی (تقریبی)
۱	گزارش تحلیل صنعت برق ایران	۱,۲۹۵
۲	گزارش تحلیل صنایع زیربنایی ایران	۱,۲۹۵
۳	گزارش تحلیل صنعت برق و منابع تجدیدپذیر آبریز و خاورمیانه	۸۹۵



راه اندازی موفق یک کسب و کار در کنار استمرار و ماندگاری این موفقیت، همواره یکی از دغدغه های اصلی سرمایه گذاران و صاحبان هر کسب و کار است.

از طرفی در عصر حاضر، اطلاعات مرتبط، به هنگام و معتبر لازمه موفقیت محسوب می شود. بر این اساس می توان نتیجه گرفت که ساماندهی اطلاعات و استفاده به موقع از این عنصر حیاتی بخش تأثیر به سزایی در پویایی تصمیمات لازم برای پیشبرد اهداف راهبردی شرکت های مختلف خواهد داشت.

با درک این حساسیت، مأموریت اصلی گروه تحقیقات بین المللی مزیوریت، پایش بازار و صنایع با اهمیت در سطح کشور، منطقه و جهان و با هدف ارائه اطلاعات صحیح، مرتبط و به هنگام به سرمایه گذاران است که قطعاً می تواند راهنمایی مؤثری در اتخاذ تصمیمات درست داشته باشد.

در همین راستا تلاش چندساله گروه تحقیقات بین المللی مزیوریت وابسته به کانون نهادهای سرمایه گذاری ایران به انتشار گزارش های تحلیلی در صنایع مختلف از جمله صنعت برق و زیربنایی ایران انجامیده است که یکی از نقش آفرینان و عناصر اصلی در اقتصاد ایران محسوب می شود.

جزئیات گزارش های مورد اشاره

کلرو موشویی، برق، صنعت ساخت و ساز و زیرساخت ها

سطوح مورد بررسی: شرکت، کشور، منطقه، جهان

بازه زمانی پیش بینی: ۵ تا ۱۰ سال آینده

بازه زمانی انتشار: فصلی، ماهانه، دوماهانه، هفتگی، موقتی

فرمت قابل تحویل: فایل پی دی اف به زبان انگلیسی، نسخه چاپ شده به زبان فارسی و ...

قیمت های اعلامی در چیدان این بروشور: نرخ های مندرج

در سایت اصلی مرجع گزارش می باشد و تهیه گزارش از

گروه تحقیقات بین المللی مزیوریت، با توجه به تعداد گزارش

درخواست و ... مشمول تخفیف و شرایط ویژه ای خواهد شد.

ب) پایگاه داده شرکت های چندملیتی

این پایگاه داده حاوی اطلاعات به روز ۱,۲۷۰ شرکت چندملیتی و معتبر آفرینایی، آسیایی، آمریکایی، اروپایی، خاورمیانه و شرکت های کلیدی داخلی در ایران است که اطلاعات بسیار مفیدی را جهت تأمین امنیت مشتریان جدید، شرکا و یا تأمین کنندگان مواد اولیه، همچنین ارزیابی، الگوبرداری تطبیقی و ردیابی رقبا ارائه می نماید.

ردیف	عنوان	قیمت قابل انگیزی (تقریبی)
۱	داده های آنلاین شرکت های چند ملیتی در ایران	۱,۱۱۰

ج) گزارش های ویژه

ردیف	عنوان	قیمت قابل انگیزی (تقریبی)
۱	ایران پس از توافق: تئوی فرصت های تجاری	۵۸۰
۲	سازمان ملل متحد و سیاست در حال تغییر	۵۸۰
۳	سخت گیری های سازمان حفاظت محیط زیست در مصرف تعادل سنگ: پیامدهای آن برای انرژی برق و صنایع معدنی	۵۸۰
۴	بازار انرژی اتحادیه اروپا: توان فست در بازار	۵۸۰
۵	زاین - واقعیت های اقتصادی برای راه اندازی مجدد انرژی هسته ای	۵۸۰

د) گزارش های برق و زیربنایی سایر کشورها

آفریقا
الجزایر، آنگولا، بونسوئلا، کامرون، ساحل عاج، مصر، گینه استوایی، اتیوپی، گابن، غنای، کتیا، لیبی، مراکش، موزامبیک، نامیبیا، نیجریه، آفریقای جنوبی، سودان جنوبی، سودان، تانزانیا، تونس، اوگاندا، زامبیا، زیمبابوه
آسیا
استرالیا، بنگلادش، برونی، مغولستان، کامبوج، چین، هنگ کنگ، هند، اندونزی، ژاپن، لائوس، مالزی، میانمار، نیوزلند، پاکستان، فیلیپین، سنگاپور، کره جنوبی، سریلانکا، تایوان، تایلند، ویتنام
کارائیب
کاستاریکا، کوبا، هندوراس، ترینیداد و توباگو، بلیز
اروپا
آلبانی، ارمنستان، اتریش، آذربایجان، بلاروس، بلژیک، بوسنی و هرزگوین، بلغارستان، کرواسی، قبرس، جمهوری چک، دانمارک، استونی، منطقه یورو، فنلاند، فرانسه، گرجستان، آلمان، یونان، مجارستان، ایسلند، ایرلند، ایتالیا، قزاقستان، کوزوو، قرقیزستان، لتونی، لیتوانی، لوکزامبورگ، مقدونیه، مولدووا، مونته نگرو، هلند، نروژ، لهستان، پرتغال، رومانی، روسیه، صربستان، اسلواکی، اسلونی، اسپانیا، سوئد، سوئیس، تاجیکستان، ترکیه، ترکمنستان، اوکراین، انگلستان، ازبکستان، کازاخستان.

آمریکای لاتین
آرژانتین، بولیوی، برزیل، کلمبیا، اکوادور، السالوادور، گواتمالا، مکزیک، نیکاراگوئه، پاناما، پرو، اروگوئه، ونزوئلا، شیلی
خاورمیانه
بحرین، ایران، عراق، اسرائیل، کویت، قطر، عربستان سعودی، امارات متحده عربی، لبنان، اردن، سوریه
آمریکای شمالی
کانادا، ایالات متحده آمریکا

۶	آینده هسته ای در آسیا چین در صدر تولید کنندگان انرژی	۵۸۰
۷	زیرساخت های چین مورد توجه جهان	۵۸۰
۸	خطرات سقوط عراق: بازخوردهای منطقه ای	۵۸۰
۹	صنایع زیربنایی آفریقا چلد اول: ساخت و ساز جنوب آفریقا در برابر فرصت های تیرموند	۵۸۰
۱۰	صنایع زیربنایی آفریقا چلد دوم: احیای زیرساخت ها در مغرب	۵۸۰
۱۱	صنایع زیربنایی و برق تجربه: آماده برای سرمایه گذاری جهانی	۵۸۰
۱۲	چشم انداز صنایع زیربنایی تا سال ۲۰۱۴: روند بازارهای جهانی بزرگ متناهی به بازارهای توسعه یافته	۵۸۰
۱۳	انرژی تئوی انرژی در روی اقتصاد ایالات متحده آمریکا	۵۸۰
۱۴	آفریقا کمبود در صنایع زیربنایی	۵۸۰
۱۵	مسکن اجتماعی در چین و هند چشم انداز سرمایه گذاری	۵۸۰
۱۶	از آبن تا قطر: رویدادهای ورزشی و زیرساخت ها	۵۸۰
۱۷	تغییرات اقتصادی انرژی هسته ای: اثرات نفت و گاز	۵۸۰
۱۸	پیامدهای اصلاحات انرژی در مکزیک	۵۸۰
۱۹	هتل تله جهانی صنایع زیربنایی - هتل دوم ۲۰۰۹	۵۸۰



در صورت نیاز به متن ترجمه شده فارسی درخواست خود را به صورت مکتوب ارائه نمایید. جهت کسب اطلاعات بیشتر می توانید با شماره تلفن ۸۸۴۹۱۱۷ تماس حاصل نمایید.

«ذرت»

❖ افزایش نسبی میانگین قیمت ذرت در سال‌های آتی

دیدگاه: پیش‌بینی‌های قیمت ذرت همچنان حفظ شده‌اند و انتظار می‌رود قیمت‌ها طی سال‌های آتی نسبت به بهای نقدی اندکی افزایش یابند. انتظار می‌رود این بازار در فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۷ همچنان با عرضه مازاد البته در مقیاس کوچک‌تر مواجه باشد، که این مسأله مانع از شکل‌گیری رالی شدید قیمت‌ها خواهد شد.

● چشم‌انداز کوتاه‌مدت (سه تا شش ماهه)

به موازات پیش‌بینی‌های صورت گرفته در اکتبر ۲۰۱۶، کف مشخصی برای قیمت ذرت تعیین شده و از آن پس قیمت‌ها روند صعودی را طی کرده است. البته با توجه به انتظارات سفته‌بازانه نزولی و واگرایی قیمت‌ها، این افزایش قیمت به صورت کوتاه‌مدت خواهد بود. همچنین با توجه به انتظار حاکم بودن شرایط جوی مساعد در مناطق حاصلخیز نیمکره جنوبی و افول موقتی ریسک‌ها در بازارهای مالی، پیش‌بینی می‌شود قیمت ذرت در محدوده تقریباً ۳۷۵ سنت در هر بوشل مقاومت نماید. افت نسبی از این روند و کاهش قیمت به ۳۵۰ سنت در هر بوشل، نشان‌دهنده آغاز روند نزولی قیمت‌ها خواهد بود.

پیش‌بینی‌های بیزینس مانتیور درباره قیمت ذرت

پیش‌بینی ۲۰۲۱	پیش‌بینی ۲۰۲۰	پیش‌بینی ۲۰۱۹	پیش‌بینی ۲۰۱۸	پیش‌بینی ۲۰۱۷	قیمت کنونی	
۴۳۰	۴۲۰	۴۱۰	۳۹۰	۳۸۰	۳۶۱	متوسط قیمت ذرت، سنت بر بوشل
—	۴۰۳	۴۰۸	۳۹۸	۳۷۶	—	پیش‌بینی تجمعی کارشناسان بلومبرگ

نکته: قیمت‌ها بر اساس قراردادهای آتی ذرت در هیات تجاری شیکاگو می‌باشند.
آخرین تاریخ به‌روزرسانی ۳۱ ژانویه ۲۰۱۷ است.
منبع: بلومبرگ، بیزینس مانتیور

● چشم‌انداز بلندمدت (شش تا ۲۴ ماهه)

پیش‌بینی قیمت برای مدت پیش‌رو تا سال ۲۰۲۰ همچنان به قوت خود باقی است و انتظار می‌رود طی سال‌های آتی میانگین قیمت‌ها نسبت به سطوح نقدی کنونی افزایش یابد. با وجود آن‌که قبلاً انتظار می‌رفت این بازار در فصل زراعی ۲۰۱۷-۲۰۱۶ با کسری مواجه گردد، اما بهبود شرایط جوی به سطحی فراتر از حد انتظار و افزایش بازده محصولات کشاورزی، باعث شد در پیش‌بینی‌های مربوط به این فصل بازنگری شده و این رقم به چندین برابر نرخ‌های پیش‌بینی شده قبلی افزایش یابد. به علاوه، انتظار می‌رود پدیده مورد انتظار لائینا^(۱) در اوایل سال ۲۰۱۷، آثار ناچیزی بر جای بگذارد و این تأثیرگذاری به خسارت‌هایی بر محصولات کشاورزی آمریکای جنوبی که در نیمه نخست سال ۲۰۱۷ به مرحله برداشت خواهند رسید، محدود شود. پس از پشت سر گذاشتن فصل زراعی ۲۰۱۷-۲۰۱۶، بازدهی محصولات در ایالات متحده آمریکا و مناطقی که برداشت محصول از آن‌ها انجام گرفته نسبت به گذشته تغییر خواهد کرد و این مسأله انتظار کارشناسان درباره کاهش ۴ درصدی تولید در فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۷ را تقویت می‌کند. با توجه به مقارن شدن این مسأله با انتظار کاهش رشد تولید

۱. La Niña: وضعیتی است که در قسمت مرکزی و شرقی استوایی اقیانوس آرام، آب سردتر از حالت طبیعی می‌شود. لائینا در هر سه تا هفت سال اتفاق می‌افتد و درجه حرارت آب دریا سرد می‌شود. این پدیده حاصل تغییر اختلاف فشار منطقه است و اجازه می‌دهد سطح آب‌های اقیانوس در قسمت شرقی سردتر از حالت معمول شود و در قسمت‌های حاره غربی گرم‌تر از حالت عادی گسترش یابد.

بسیار مطلوب ذرت در آمریکای جنوبی مورد انتظار است. با توجه به اصلاحات صورت گرفته توسط دولت چین، پیش‌بینی تولید ذرت این کشور برای فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۷ به سطح پایین‌تر کاهش یابد و این مسأله انتظار کارشناسان مبنی بر کسری بازار جهانی ذرت در سال‌های آتی را تقویت می‌کند. در نهایت، تولید ذرت در فصل زراعی ۲۰۱۷-۲۰۱۶ در حاشیه جنوبی صحرای بزرگ آفریقا بهبود خواهد یافت. شرایط مساعد جوی در این کشورها به افزایش بازدهی منجر می‌شود و این در حالی است که تولید در کشورهای اروپایی طی فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۷ پیش‌رفتی نخواهد داشت.

• تسریع روند رشد مصرف جهانی

به‌دلیل گستردگی مصرف در ایالات متحده آمریکا که بزرگترین مصرف‌کننده ذرت در جهان به‌شمار می‌آید، رشد تقاضای جهانی در سال ۲۰۱۷ به میزان چشمگیری افزایش خواهد یافت. با افزایش تقاضا برای اتانول به‌دست آمده از ذرت (که تولید آن در سال ۲۰۱۷ از الزامات قانونی بالاتری برخوردار شد) و همچنین افزایش تولید گوشت به‌ویژه تولید گوشت خوک و مرغ، تقاضا برای ذرت در آمریکا افزایش یافته است. انتظار می‌رود در بلندمدت به‌دلیل رشد ملایم تولید گوشت که از کاهش سرانه مصرف ناشی می‌گردد و همچنین با توجه به تقویت دلار آمریکا که موجب تشویق تولیدکنندگان به صادرات می‌شود، رشد مصرف ذرت در ایالات متحده آمریکا از آهنگ کندتری برخوردار گردد.

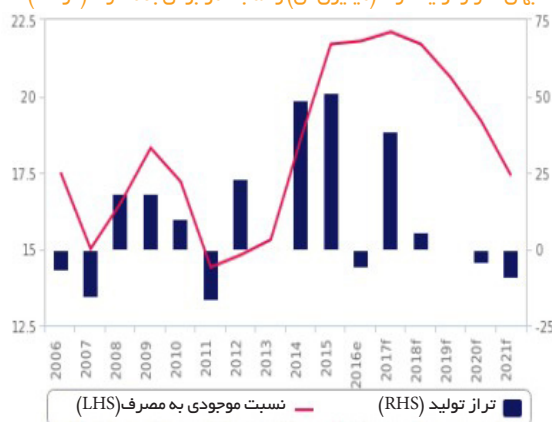
انتظار می‌رود رشد تقاضای جهانی در سال‌های آتی به‌دلیل کاهش قیمت‌ها و تعدیل آثار تورم به‌تدریج سرعت بیشتری به خود بگیرد. بیشترین میزان رشد مصرف ذرت جهان تا سال ۲۰۲۰ عمدتاً به کشورهای آسیایی به‌خصوص چین، اندونزی و هند نسبت داده می‌شود. رشد تقاضا در کشورهای مهم توسعه‌یافته از جمله کشورهای عضو اتحادیه اروپا طی مدت پیش‌بینی کاهش خواهد یافت، چرا که انتظار می‌رود رشد تولید در بخش دام زنده در این مناطق محدود باشد. در مورد بازارهای نوظهور نیز به‌نظر می‌رسد مصرف ذرت در چین، هند و اندونزی طی مدت پیش‌بینی رشد قوی را تجربه کند که این مسأله عمدتاً به پرورش خوک در چین و تولید گوشت طیور در هند و اندونزی مرتبط می‌باشد. مواجهه بازار جهانی ذرت با کسری‌های اندک طی سال‌های آتی این دیدگاه را تقویت می‌کند که نسبت موجودی به مصرف جهانی تا سال‌های ۲۰۲۰-۲۰۱۹ به ۱۷/۴ درصد کاهش می‌یابد که این رقم کمتر از میانگین نرخ ۱۹/۱ درصد در مدت ۲۰ سال گذشته است.

در چین و روند یکنواخت رشد مصرف جهانی، انتظار می‌رود بازار جهانی ذرت در فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۷ با عرضه مازاد بسیار اندک مواجه شده و در سال‌های آینده نیز کسری ذرت را تجربه نماید. این موضوع به افزایش نرخ متوسط قیمت‌ها طی سال‌های آتی منجر خواهد شد. پیش‌بینی‌ها در مقایسه با منحنی قراردادهای آتی و برآوردهای تجمعی کارشناسان بلومبرگ، در سطح پایین‌تر قرار دارند.

• کاهش تولید ذرت آمریکا در سال‌های آتی

برآوردهای مربوط به تولید ذرت در ایالات متحده آمریکا به سطح بالاتر تغییر یافت و اکنون انتظار می‌رود تولید ذرت این کشور در فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۷ به‌طور بی‌سابقه‌ای به سطح بالای ۳۸۷ میلیون تن افزایش یابد که علت عمده این مسأله سطح بالای کشت و بازدهی بالا خواهد بود. به‌رغم ضعف نسبی بازدهی اراضی کشاورزی در مقایسه با سال‌های گذشته، سطح زیر کشت به سطحی فراتر از حد انتظار افزایش یافت و بازدهی محصولات نیز بهبود یافت. این مسأله به شرایط نسبتاً مساعد جوی و نهاده‌های ارزان‌قیمت به‌ویژه در زمینه بذرها و کودها نسبت داده می‌شود که قیمت آن‌ها طی همین فصل با افت مواجه شده بود. البته با توجه به این‌که سطح پایین قیمت‌ها در فصل کشت، تثبیت قیمت کود، کاهش ارزش زمین و شرایط مساعدتر جوی موجب کاهش سطح زیر کشت و بازدهی می‌شود، پیش‌بینی می‌شود تولید ذرت در ایالات متحده آمریکا طی سال‌های آتی با افت مواجه گردد. از آن‌جا که تأثیر پدیده لانیئا بر محصولات کشاورزی ناچیز ارزیابی می‌شود و قیمت غلات در داخل آمریکا نسبت به استانداردهای تاریخی طی فصول قبلی کشت در سطح بسیار بالایی قرار دارد، تولید

بهبود عرضه در سایه چشم‌انداز کسری
جهان- تراز تولید ذرت (میلیون تن) و نسبت موجودی به مصرف (درصد)



نکته: برآورد می‌شود بازار در سال ۲۰۱۹ دارای موازنه باشد.
منبع: بی‌زینس مانیفور، وزارت کشاورزی ایالات متحده آمریکا، انجمن بین‌المللی غلات

قهوه

نوسان نرخ‌های معاملاتی قهوه در سال‌های آتی

دیدگاه: از آن‌جا که پیش‌بینی می‌شود با افزایش عرضه از سوی کشورهای آسیایی، بازار جهانی قهوه طی ماه‌های آتی با بهبود روند عرضه مواجه گردد، پیش‌بینی‌ها درباره کاهش قیمت قهوه عربیکا به قوت خود باقی هستند. به‌دنبال دوره‌ای از تضعیف قیمت‌ها که حتی در نیمه دوم سال ۲۰۱۷ نیز ادامه خواهد یافت، انتظار می‌رود قیمت‌ها در محدوده باریکی در نوسان باشند و سپس با تغییر وضعیت بازار جهانی از عرضه مازاد نسبی به کسری، قیمت‌ها تا سال ۲۰۲۱ سیر صعودی را در پیش گیرند.

چشم‌انداز کوتاه‌مدت (سه تا شش ماهه)

انتظار می‌رود قهوه عربیکا طی هفته‌های آتی با قیمت‌هایی بین ۱۳۰ تا ۱۶۰ سنت در هر پوند معامله شود. سطح بالای قیمت قهوه روبوستا به‌دلیل خشکی هوا در آسیا مانع از کاهش قیمت قهوه عربیکا خواهد شد؛ البته اعتقاد بر این است که تاکنون بیشترین تأثیر مطلوب این موضوع بر قیمت قهوه لحاظ شده باشد. به‌علاوه، انتظار می‌رود ارزش رئال برزیل طی ماه‌های آتی تضعیف شود که این مسئله قیمت‌ها در برزیل را که بزرگترین صادرکننده قهوه در جهان می‌باشد، کاهش خواهد داد. شاخص‌های تکنیکی و انتظارات بازار نیز عمده‌تأخشی ارزیابی می‌شوند.

چشم‌انداز بلندمدت

پیش‌بینی‌های قیمت قهوه حفظ شده‌اند و همچنان انتظار می‌رود قیمت‌ها طی سال‌های پیش رو تا سال ۲۰۲۱، به‌طور متوسط به سطح بالاتر افزایش یابند، که البته کمتر از سطح کنونی قیمت نقدی خواهند بود. با توجه به این‌که بازار جهانی در میانه سال‌های ۲۰۱۶-۲۰۱۷ با عرضه مازاد بالغ بر ۰/۴ میلیون بسته مواجه می‌شود، میانگین قیمت‌ها در سال ۲۰۱۷ به ۱۳۵ سنت در هر پوند خواهد رسید. به بیان دقیق‌تر، طبق برآوردها کشت محصولات کشاورزی در برزیل با رشد ۱۰ درصدی نسبت به مدت مشابه سال گذشته همراه بوده است که این مسئله به شرایط مساعد آب و هوایی در طول فصل زراعی نسبت داده می‌شود. همچنین پیش‌بینی می‌شود تولید محصولات کشاورزی در کلمبیا به سطح بسیار بالایی دست یابد. با این وجود، کاهش تولید قهوه روبوستا در فصل زراعی ۲۰۱۶-۲۰۱۷ از سوی کشورهای آسیایی مورد انتظار است؛ و با توجه به امکان جایگزینی این نوع قهوه با قهوه عربیکا، این مسئله در ماه‌های اخیر به افزایش قیمت هر دو نوع قهوه منجر شده است. پس از سپری شدن فصل زراعی ۲۰۱۶-۲۰۱۷ انتظار می‌رود بازار قهوه با عرضه مازاد اندکی مواجه شود که این مسئله به تعدیل قیمت قهوه روبوستا کمک خواهد کرد. به‌علاوه، پیش‌بینی می‌شود رئال برزیل پیش از آن‌که طی سال‌های آتی در برابر دلار آمریکا تقویت شود، طی

پیش‌بینی‌های بیزینس مانتیور درباره قیمت قهوه

پیش‌بینی ۲۰۲۱	پیش‌بینی ۲۰۲۰	پیش‌بینی ۲۰۱۹	پیش‌بینی ۲۰۱۸	پیش‌بینی ۲۰۱۷	قیمت کنونی	
۱۳۵	۱۴۰	۱۴۵	۱۴۰	۱۳۵	۱۴۱	متوسط قیمت قهوه، سنت بر پوند
-	-	۱۶۴	۱۵۹	۱۴۵	-	پیش‌بینی تجمعی کارشناسان بلومبرگ

نکته: قیمت‌ها بر اساس قراردادهای دو ماه آتی قهوه در بازار بورس بین قاره ای است.
آخرین تاریخ به‌روزرسانی ۲۸ فوریه ۲۰۱۷ است.
منبع: بلومبرگ، بیزینس مانتیور

درختانی که اخیراً در کلمبیا کاشته شده‌اند، در شرف باروری هستند و تضعیف ارزش پزو به بهبود فرصت‌های صادراتی و کاهش قیمت سربس این محصول منجر خواهد شد. به علاوه، تولید قهوه روبوستا در آسیا پس از تأثیرپذیری از خشکی هوای ناشی از پدیده ال‌نینو در اوایل سال ۲۰۱۶، بار دیگر افزایش خواهد یافت. انتظار می‌رود پس از وقوع این خشکی هوا، تولید در فصل زراعی ۲۰۱۷-۲۰۱۶ کاهش یابد که البته بهبود شرایط آب‌وهوایی در این منطقه علت اصلی افزایش محصول در فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۷ به شمار می‌آید.

• پیش‌تاز بودن بازارهای توسعه‌یافته در زمینه مصرف قهوه

انتظار می‌رود رشد مصرف جهانی بین سال‌های ۲۰۱۶ تا ۲۰۲۰ همان نرخ‌های به ثبت رسیده در ۱۵ سال گذشته را تجربه نماید. ایالات متحده آمریکا و برزیل بزرگترین کشورهای مصرف‌کننده قهوه در جهان به شمار می‌آیند و این مسأله در سال‌های آتی نیز مصداق خواهد داشت. پیش‌بینی می‌شود طی پنج سال آتی تا سال ۲۰۲۰، مصرف قهوه در ایالات متحده آمریکا با رشد سالانه حدود ۱/۵ درصد، به ۲۶/۷ میلیون بسته افزایش یابد که این موضوع بیان‌گر بلوغ این بازار و ثبات در درآمدها می‌باشد. در مورد برزیل پیش‌بینی‌های رشد مصرف به سطح پایین‌تر تغییر یافت و اکنون انتظار می‌رود مصرف قهوه در این کشور سالانه به‌طور متوسط فقط ۰/۵ درصد رشد نماید؛ علت اصلی این مسأله کندی رشد در درآمدها و سرانه بالای مصرف است؛ برزیل از لحاظ سرانه مصرف در میان کشورهای نوظهور از بالاترین نرخ برخوردار است.

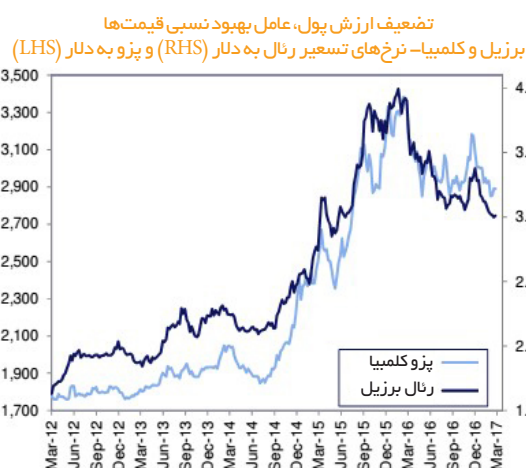
مصرف در سایر کشورهای بزرگ مصرف‌کننده قهوه از جمله ژاپن و ۲۸ کشور عضو اتحادیه اروپا، دچار رکود خواهد شد. از آن‌جا که کاهش جمعیت در ژاپن افزایش سرانه مصرف قهوه را جبران می‌کند، انتظار نمی‌رود مصرف در این کشور در بلندمدت به رشد سالانه دست یابد. در مورد کشورهای عضو اتحادیه اروپا نیز نرخ رشد سالانه مصرف در بلندمدت فقط ۰/۵ درصد برآورد می‌شود. انتظار می‌رود سریع‌ترین نرخ رشد مصرف سالانه در میان بازارهای نوظهور، به کشورهای آسیایی به‌ویژه تایلند و پس از آن، به دو کشور ویتنام و اندونزی اختصاص یابد. سطح پایین ارقام پیش‌بینی‌شده برای مصرف جهانی حاکی از آن است که همچنان باورها بر این است که این بازار تا سال ۲۰۲۰ با عرضه مازاد مواجه خواهد بود. بر همین اساس پیش‌بینی می‌شود نسبت موجودی به مصرف قهوه تا سال ۲۰۲۰ به ۳۱ درصد برسد که این رقم بالاتر از میانگین نرخ ۲۸ درصد طی ۲۰ سال گذشته است.

ماه‌های آینده اندکی تضعیف شود. با توجه به نسبت مستقیمی که همواره میان قیمت قهوه و ارزش رئال برزیل برقرار بوده است، می‌توان نتیجه گرفت که میانگین قیمت قهوه در محدوده قیمت‌های سال ۲۰۱۶ قرار خواهد گرفت.

• تولید قوی در سال تقویمی ۲۰۱۷

طی مدت نخستین سال^(۱) از باروری محصولات در برزیل در میانه سال‌های ۲۰۱۷-۲۰۱۶ که از ماه می ۲۰۱۶ آغاز می‌شود، بهبود وضعیت بارش ناشی از وقوع پدیده ال‌نینو^(۲) شرایط بسیار خوبی برای رشد محصولات زراعی فراهم آورد. بر همین اساس پیش‌بینی می‌شود تولید در این کشور با افزایش ۱۳ درصدی نسبت به سال گذشته به ۴۹ میلیون بسته افزایش یابد. انتظار می‌رود در فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۷ به دلیل ویژگی دو سالانه بودن درختان قهوه در برزیل و خشکی هوا در برخی مناطق تحت کشت روبوستا، تولید در این کشور کاهش یابد. با این وجود، تقویت نسبی ارزش پول این کشور موجب کاهش هزینه‌های ورودی خواهد شد و این مسأله کشاورزان را به کشت بیشتر برای بهره‌مندی از بازدهی بالاتر در فصل‌های آتی تشویق خواهد کرد. از همین رو، پیش‌بینی می‌شود دومین سال^(۳) از فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۷ در مقایسه با آخرین فصل دوم زراعی در میانه سال‌های ۲۰۱۶-۲۰۱۵، زمان بیشتری به طول انجامد.

صرف‌نظر از روند تولید قهوه در برزیل، عرضه قهوه در جهان در سال تقویمی ۲۰۱۷ به‌طور کلی متفاوت خواهد بود. کلمبیا به‌عنوان دومین صادرکننده بزرگ قهوه عربیکا، در فصل زراعی ۲۰۱۷-۲۰۱۶ که از سپتامبر سال ۲۰۱۶ آغاز شد، سال پربار دیگری را تجربه خواهد کرد که این مسأله به تضعیف ارزش پزو و بازده قوی محصولات کشاورزی نسبت داده می‌شود.



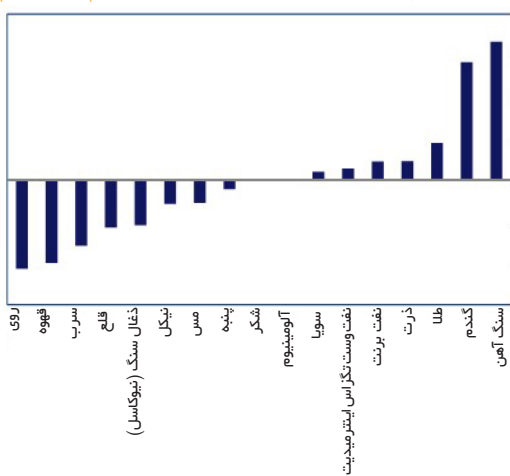
منبع: بلومبرگ، بیزنس مانیاتور

1. Up-year
3. Down-year

۲. El Niño: یکی از چرخه‌های مشهور آب و هوایی جهان است که هر ۲ تا ۷ سال یک‌بار باعث ایجاد ناهنجاری‌های بزرگی در آب و هوای سراسر سیاره زمین می‌شود. از جمله این ناهنجاری‌ها می‌توان به سیلاب‌های ناگهانی، خشک‌سالی، قحطی و اپیدمی اشاره کرد.

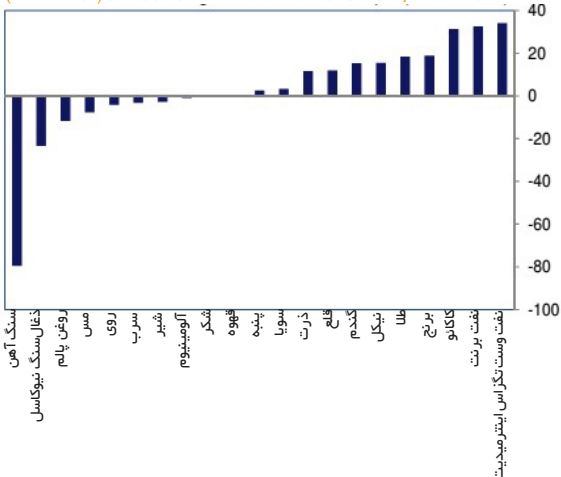
پیش بینی ها و داده ها

سطح پیش‌بینی‌شده در مقایسه با برآورد کارشناسان بلومبرگ
۲۰۱۷ - متوسط قیمت، پیش‌بینی در مقایسه با برآورد کارشناسان بلومبرگ (در صد اختلاف)



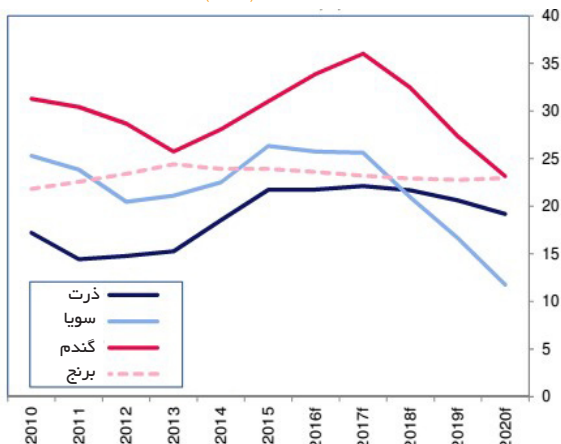
نکته: از قام منفی نشان‌دهنده پایین‌تر بودن پیش‌بینی‌های بیزینس مانیتور نسبت به بلومبرگ است.
آخرین تاریخ به‌روزرسانی: ۷ مارس ۲۰۱۷
منبع: بلومبرگ، بیزینس مانیتور

سطح پیش‌بینی‌شده در سال ۲۰۲۰ در مقایسه با ارزش لحظه‌ای بازار نقدی
- متوسط قیمت، پیش‌بینی در مقایسه با قیمت لحظه‌ای بازار نقدی (درصد اختلاف)



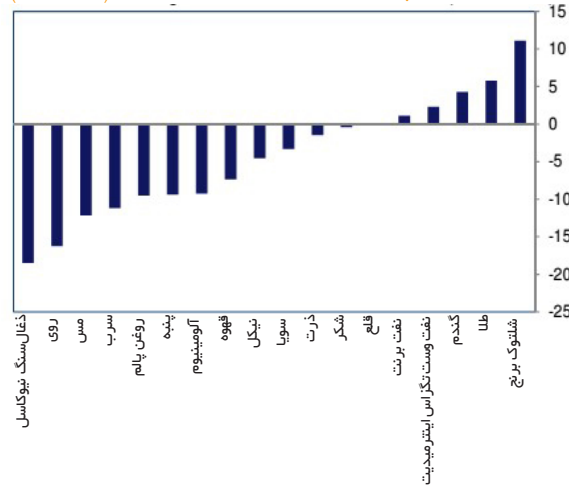
نکته: ارقام منفی نشان‌دهنده پایین‌تر بودن پیش‌بینی‌ها نسبت به بهای نقدی است.
آخرین تاریخ به‌روزرسانی: ۷ مارس ۲۰۱۷
منبع: بلومبرگ، بی‌زینس مانیتور

نسبت موجودی به مصرف برخی از غلات
۲۰۱۰ تا ۲۰۲۰ (درصد)



آخرين تاريخ بهرورسانی: ۷ مارس ۲۰۱۷
منبع: بلومبرگ، بیزینس مانتور

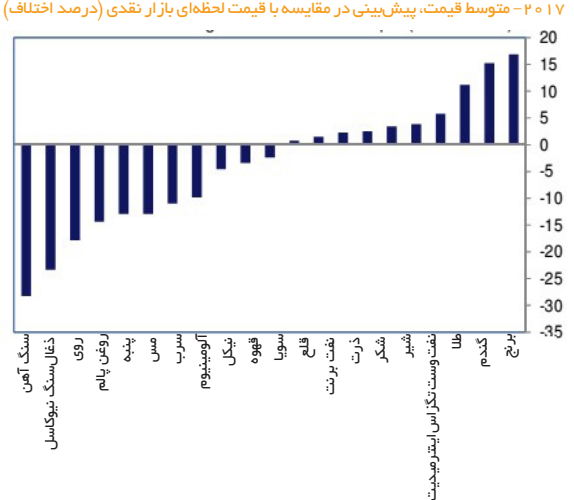
سطح پیش‌بینی‌شده در مقایسه با منحنی قراردادهای آتی
۲۰۱۷ - متوسط قیمت، پیش‌بینی در مقایسه با منحنی قراردادهای آتی (درصد اختلاف)



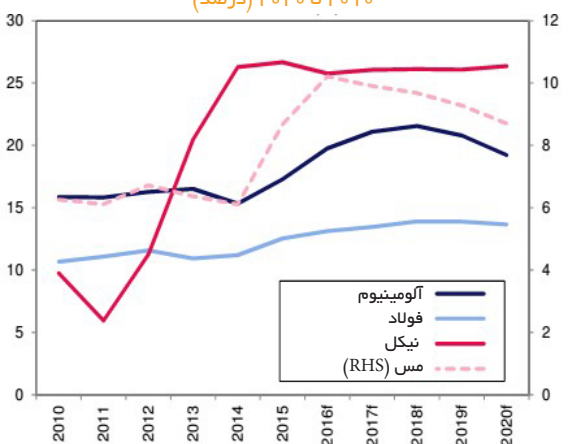
نکته: محن‌ی قراردادهای آتی بر مبنای محاسبات بلومبرگ ارزش‌گذاری شده است. ارقام منفی حاکی از کمتر بودن پیش‌بینی بیزینس مانتیو نسبت به محن‌ی قراردادهای آتی است.

آخرین تاریخ به‌روز رسانی: ۷ مارس ۲۰۱۷

۲۰۱۷ - متوسط قیمت، پیش‌بینی در مقایسه با قیمت لحظه‌ای بازار نقدی (درصد اختلاف)



نکته: ارقام منفی نشان‌دهنده پایین‌تر بودن پیش‌بینی‌ها نسبت به بهای نقدی است.
آخرین تاریخ به‌روزرسانی: ۷ مارس ۲۰۱۷
منبع: بلومبرگ، بیزنس مانیتر

نسبت موجودی به مصرف برخی فلزات
۲۰۱۰ تا ۲۰۲۰ (درصد)

منبع: بلومبرگ، بیزنس مانیٹور
تاریخ آخرین بهرورسانی: ۷ مارس ۲۰۱۷

کالاهای منتخب - عملکرد و پیش‌بینی‌ها

کالاهای	واحد	قیمت لحظه‌ای بازار نقدی	درصد تغییر سالانه تا امروز	درصد تغییر یک‌ساله	متوسط ۲۰۱۵	متوسط تغییر سالانه تا امروز	پیش‌بینی ۲۰۱۶ (متوسط)	پیش‌بینی ۲۰۱۷ (متوسط)
کشاورزی								
شیر، درجه ۳ (سه‌ماهه)	دلار بر صد پوند	۹/۱۵	-۶/۰	۱۷/۷	۱۵/۲	۱۵/۴	۱۶/۵	۱۵/۵
کاکائو (لندن)	پوند (انگلیس) بر تن	۱،۵۷۹	-۸/۸	-۲۸/۷	۲،۱۹۵	۲،۱۲۰	۱،۹۰۰	۲،۱۰۰
قهوه	سنت بر پوند	۱۴۰	۱/۹	۱۷/۶	۱۳۶	۱۳۸	۱۳۵	۱۴۰
ذرت	سنت بر بوشل	۳۷۱	۵/۵	۴/۶	۳۵۸	۳۶۰	۳۸۰	۳۹۰
پنبه	سنت بر پوند	۵/۷۸	۱۱/۱	۳۳/۲	۶۵/۷	۶۷/۰	۶۹/۵	۰/۷۳
گاو پروار	سنت بر پوند	۱۲۴	-۴/۹	-۲۱/۷	-	۱۴۰	-	-
گوشت خوک	سنت بر پوند	۶۷/۲	۱/۵	-۵/۱	-	۶۶	-	-
گاو زنده	سنت بر پوند	۱۱۶	-۲/۹	-۱۵/۳	-	۱۱۸	-	-
روغن پالم (سه‌ماهه)	رینگیت (مالزی) بر تن	۲،۸۵۹	-۸/۰	۱۲/۷	۲،۶۳۱	۲،۶۸۷	۲،۶۰۰	۲،۵۸۰
شلتوک برنج	دلار بر صد پوند	۹/۳	-۰/۳	-۹/۲	۱۰/۳	۱۰/۲	۱۱	۱۱/۲
سویا	سنت بر بوشل	۱،۰۲۴	۲/۸	۱۷/۳	۹۸۹	۹۹۵	۱،۰۰۰	۱،۰۳۵
شکر درجه ۲	سنت بر پوند	۱۸/۸	-۳/۵	۲۸/۴	۱۸/۲۰	۱۸/۵۲	۱۹/۳۰	۱۹/۳۰
گندم	سنت بر بوشل	۴۴۰	۷/۸	-۳/۹	۴۳۶	۴۳۵	۴۹۵	۵۰۰
انرژی								
ذغال سنگ حرارتی (نیوکاسل)	دلار بر تن	۸۰/۲	-۹/۳	۵۷/۳	۶۵/۷	۶۸/۱	۶۵/۰	۶۳/۰
نفت خام برنت	دلار در هر بشکه	۵۶/۲	-۱/۲	۳۷/۵	۴۵/۱	۴۶/۸	۵۷/۰	۶۰/۰
نفت سبک اوپک	دلار در هر بشکه	۵۳/۱	-۰/۴	۶۳/۸	۴۰/۸	۴۲/۶	۵۴/۰	۵۷/۰
نفت وست تگزاس اینترمیدیت	دلار در هر بشکه	۵۳/۴	-۰/۷	۴۰/۸	۴۳/۵	۴۴/۹	۵۵/۵	۵۸/۰
گاز طبیعی (هنری هاب)	دلار بر میلیون بی.تی.یو	۲/۸۴	-۲۳/۸۵	۶۷/۸۱	۲/۵۵	۲/۶۳	۳/۲۲	۳/۰۸
گاز طبیعی (ان.بی.پی.)	دلار بر میلیون بی.تی.یو	۵/۲۸	-۲۲/۲۴	۳۲/۶۶	۴/۶۹	۴/۹۹	۴/۸۷	۵/۰۶
فلزات								
آلومینیوم	دلار بر تن	۱،۸۶۸	۱۰/۳	۱۶/۸	۱،۶۱۰	۱،۶۴۵	۱،۷۰۰	۱،۷۵۰
مس	دلار بر تن	۵،۸۱۷	۵/۱	۱۶/۳	۴،۸۷۰	۵،۰۲۴	۵،۱۵۰	۵،۲۰۰
طلا	دلار در هر اونس	۱،۲۲۴	۶/۶	-۳/۴	۱،۲۴۸	۱،۲۴۴	۱،۳۰۰	۱،۴۰۰
سنگ آهن (عیار ۶۲ درصد، چینگدانو)	دلار بر تن	۸۹/۸	۱۳/۹	۴۰/۹	۵۸/۴	۶۲/۵	۷۰/۰	۵۵/۰
سرب	دلار بر تن	۲،۲۲۰	۱۰/۱	۱۸/۷	۱،۸۷۵	۱،۹۳۶	۲،۰۰۰	۲،۰۵۰
نیکل	دلار بر تن	۱۰،۹۸۰	۹/۶	۱۷	۹،۶۴۸	۹،۷۶۷	۱۰،۵۰۰	۱۱،۵۰۰
پالادیوم	دلار در هر اونس	۷۷۴	۱۳/۳	۳۳/۹	-	۶۳۸	-	-
پلاتین	دلار در هر اونس	۹۷۶	۸/۲	-۲/۶	-	۹۹۱	-	-
نقره	دلار در هر اونس	۱۷/۷	۱۰/۵	۱۳/۰	-	۱۷	-	-
فولاد (میانگین قیمت داخلی فولاد نورد داغ)	یوان بر تن	۳،۷۶۲	۰/۷	۴۹/۳	-	۲،۹۰۸	-	-
قلع	دلار بر تن	۱۹،۳۵۰	-۸/۴	۱۱/۵	۱۷،۸۹۶	۱۸،۲۲۳	۱۹،۵۰۰	۲۰،۵۰۰
روی	دلار بر تن	۲،۷۱۰	۵/۲	۴۹/۷	۲،۱۰۱	۲،۲۰۷	۲،۳۰۰	۲،۴۰۰

تاریخ آخرین به‌روزرسانی: ۷ مارس ۲۰۱۷
منبع: بیزینس مانیتر، بلومبرگ


 گزاره ورود به کسب و کارهای ماندگار
www.passport.ir

مجموعه گزارش های تحلیلی صنعت آب و کشاورزی ایران



راه اندازی موفق یک کسب و کار در کنار استمرار و ماندگاری این موفقیت، همواره یکی از دغدغه های اصلی سرمایه گذاران و صاحبان هر کسب و کار است.

از طرفی در عصر حاضر، اطلاعات مرتبط، به هنگام و معتبر لازمه موفقیت محسوب می شود. بر این اساس می توان نتیجه گرفت که ساماندهی اطلاعات و استفاده به موقع از این عنصر حیات بخش، تأثیر به سزایی در پویایی تصمیمات لازم برای پیشبرد اهداف راهبردی شرکت های مختلف خواهد داشت.

با درک این حساسیت، مأموریت اصلی گروه تحقیقات بین المللی بیزنیپورت، پایش بازار و صنایع با اهمیت در سطح کشور، منطقه و جهان و با هدف ارائه اطلاعات صحیح، مرتبط و به هنگام به سرمایه گذاران است که قطعاً می تواند راهنمایی مؤثری در اتخاذ تصمیمات درست داشته باشد.

در همین راستا تلاش چندساله گروه تحقیقات بین المللی بیزنیپورت وابسته به کانون نهادهای سرمایه گذاری ایران به انتشار گزارش های تحلیلی در صنایع مختلف از جمله صنعت آب و کشاورزی ایران انجامیده است که یکی از نقش آفرینان و عناصر اصلی در اقتصاد ایران محسوب می شود.

چونیات گزارش های مورد اشاره

گستره موضوعی: آب و کشاورزی
 سطح مورد بررسی: شرکت، کشور، منطقه، جهان
 بازه زمانی پیش بینی: ۵ تا ۱۰ سال آینده
 بازه زمانی انتشار: فصلی، ماهانه، دوفتگی، هفتگی، مودی
 فرمت قابل تحویل: فایل پی دی اف به زبان انگلیسی، نسخه چاپ شده به زبان فارسی و ...

الف) گزارش های مربوط به ایران

ردیف	عنوان	قیمت فایل انگلیسی (دلار)
۱	گزارش تحلیل صنعت کشاورزی ایران	۱,۲۹۵
۲	گزارش تحلیل صنعت آب ایران	۱,۲۹۵
۳	گزارش تحلیلی صنعت کشاورزی آفریقا و خاورمیانه	۸۹۵

ب) گزارش های ویژه

ردیف	عنوان	قیمت فایل انگلیسی (دلار)
۱	استراتژی سرمایه گذاران صنعت کشاورزی سال ۲۰۱۵	۵۸۰
۲	تحلیل بازار جهانی پنبه، تغییر به منظور ایجاد فرصت	۵۸۰
۳	تجارت غلات، فرصت های پیش روی بازار غلات جهانی	۵۸۰

قیمت های اعلامی در جدول این پروپوز، نرخ های مندرج در سایت اصلی مرجع گزارش می باشد و تهیه گزارش از گروه تحقیقات بین المللی بیزنیپورت، با توجه به تعداد گزارش درخواستی و ... مشمول تخفیف و شرایط ویژه ای خواهد شد.

ج) پایگاه داده شرکت های چندملیتی

این پایگاه داده حاوی اطلاعات به روز ۱,۲۷۰ شرکت چندملیتی و معتبر آفریقای، آسیایی، آمریکایی، اروپایی، خاورمیانه و شرکت های کلیدی داخلی در ایران است که اطلاعات بسیار مفیدی را جهت تأمین امنیت مشتریان جدید، شرکا و یا تأمین کنندگان مواد اولیه، همچنین ارزیابی، الگوبرداری تطبیقی و ردیابی رقبا ارائه می نماید.

ردیف	عنوان	قیمت فایل انگلیسی (دلار)
۱	داده های آنلاین شرکت های چند ملیتی ایران	۱,۱۱۰

د) گزارش های آب و کشاورزی سایر کشورها

آفریقا

الجزایر، آنگولا، بوتسوانا، بوریکنافاسو، کامرون، ساحل عاج، مصر، اتیوپی، غنا، گنی، مالاوی، مالی، مراکش، موزامبیک، نامیبیا، نیجریه، آفریقای جنوبی، تانزانیا، تونس، اوگاندا، زامبیا، زیمبابوه

آسیا

استرالیا، بنگلادش، برونئی، کامبوج، چین، هنگ کنگ، هندوستان، اندونزی، ژاپن، لائوس، مالزی، میانمار، نیوزیلند، پاکستان، فیلیپین، سنگاپور، کره جنوبی، تایوان، تایلند، ویتنام

اروپا

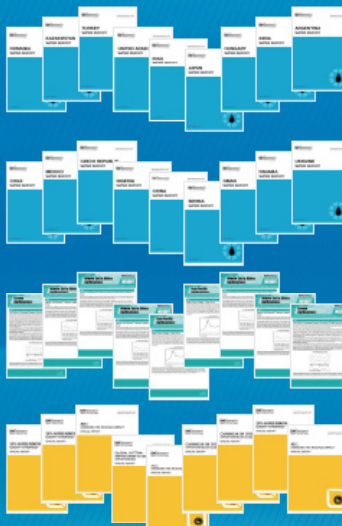
بلژیک، فرانسه، آلمان، یونان، ایتالیا، قزاقستان، لهستان، رومانی، روسیه، اسپانیا، سوئیس، ترکیه، اوکراین، انگلستان، جمهوری چک، صربستان، اسلواکی، مجارستان

آمریکای لاتین

آرژانتین، برزیل، کلمبیا، اکوادور، کولمبیا، مکزیک، پاراگوئه، پرو، ونزوئلا، اوروگوئه، شیلی، پاناما

خاورمیانه

ایران، عراق، اسرائیل، عربستان سعودی، بحرین، کویت، عمان، قطر، امارات متحده عربی، آمریکا شمالی، کانادا، ایالت متحده آمریکا


www.passport.ir

در صورت نیاز به متن ترجمه شده فارسی درخواست خود را به صورت مکتوب ارائه نمایید.

جهت کسب اطلاعات بیشتر می توانید با شماره تلفن ۰۲۱-۸۸۶۶۱۱۷ تماس حاصل نمایید.



تحليل مقایسه ای

«مقایسه قیمت جهانی کالاهای اساسی با قیمت‌های داخلی»

کالاهای صنعتی و معدنی

کالاهای		داخلی						جهانی		
		ریال		درصد تغییرات			دلار	درصد تغییرات		
قیمت روز	هفتگی	یک ماهه	دو ماهه	قیمت روز	هفتگی	یک ماهه	دو ماهه	قیمت روز	هفتگی	یک ماهه
۱	شمش طلا ۹۹۸	۱,۴۹۰,۰۰۰	۰/۰۰	۰/۰۷	(۰/۰۵)	۱,۲۷۷/۰۰	۰/۰۲	۰/۰۳	۰/۰۲	۰/۰۲
۲	مس (کاتد)	۲۳۲,۰۳۴	۰/۰۰	۰/۰۴	(۰/۰۱)	۵,۷۰۰/۰۰	(۰/۰۲)	(۰/۰۴)	(۰/۰۱)	(۰/۰۴)
۳	شمش فولاد (شمش بلوم 150±5SP)	۱۳,۶۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰	(۰/۰۵)	۴۵۳/۰۰	(۰/۰۷)	(۰/۱۴)	(۰/۰۴)	(۰/۱۴)
۴	شمش آلومینیوم (شمش 99.8p-1000)	۷۹,۴۳۷	۰/۰۱	۰/۰۴	۰/۰۲	۱,۹۱۰/۰۰	۰/۰۷	۰/۰۰	۰/۰۱	۰/۰۰
۵	شمش روی	۱۰۷,۵۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰	(۰/۰۴)	۲,۵۹۰/۰۰	(۰/۰۳)	(۰/۰۶)	(۰/۰۷)	(۰/۰۷)

قیمت‌های روز برای تاریخ ۱۳۹۶/۰۱/۲۵ می‌باشند.
 نکته: اعداد منفی داخل پرانتز نشان داده شده‌اند.
 منبع: بیزرپورت

❖ نکات مهم

نرخ شمش فولاد در بازارهای جهانی در طی دو ماه اخیر کاهشی بوده است، اما در ایران با توجه به کاهش عرضه با کاهش قیمت کمتری مواجه شده است.
 نرخ شمش آلومینیوم نیز در راستای روند بازارهای جهانی با ثبات و نسبتاً افزایشی بوده است.
 نرخ شمش روی به طور کاملاً مشابه با نرخ‌های جهانی، اما به صورت نسبی کمتر از آنها کاهش یافته است.

■ قیمت طلای کشور در بلندمدت اغلب هم‌راستا با قیمت‌های جهانی تغییر می‌کند. هر چند شمش طلا در بازار داخل با تقاضای اندکی روبروست به دلیل کاهش قیمت ارز، قیمت این فلز در داخل کاهشی بوده است.
 قیمت فلز مس نیز هم‌جهت با نرخ‌های جهانی کاهش یافته است.

محصولات کشاورزی

ردیف	کالاها	داخلی				جهانی		
		ریال		درصد تغییرات		دلار		درصد تغییرات
		قیمت روز	هفتگی	یک ماهه	دو ماهه	قیمت روز	هفتگی	یک ماهه
۱	ذرت	۷,۰۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰	(۰/۰۳)	۳۷۱/۰۰	(۰/۰۰)	(۰/۰۱)
۲	گندم	۹,۰۳۰	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰	۴۴۰/۰۰	(۰/۰۸)	(۰/۰۲)
۳	شکر	۲۵,۲۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰	۱۶/۷۰	(۰/۰۲)	(۰/۱۴)
۴	جو	۷,۷۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۳	۲۲۳/۰۰	(۰/۰۰)	(۰/۰۲)

قیمت‌های روز برای تاریخ ۱۳۹۶/۰۱/۲۵ می‌باشند.
 نکته: اعداد منفی داخل پرانتز نشان داده شده‌اند.
 منبع: بیزرپورت

❖ نکات مهم

- قیمت ذرت در اغلب موارد هم‌سو با روند تغییرات بازارهای جهانی حرکت می‌کند اما نسبت به آن بازه نوسان کمتری را شامل می‌شود، که در اینجا نسبت به دو ماه قبل کاهش داشته است.
- قیمت شکر نیز همانند گندم برخلاف افت قیمت‌ها در عرصه جهانی، بدون تغییر معامله شد.
- اما در بین کالاهای کشاورزی که اکثراً هم‌سو با قیمت‌های جهانی معامله نمی‌شوند، قیمت جو هر چند کم‌نوسان اما هم‌جهت با جهان افزایش یافته است.

ردیف	کالاهای	داخلی				جهانی			
		ریال	درصد تغییرات			دلار	درصد تغییرات		
		قیمت روز	هفتگی	یک ماهه	دو ماهه	قیمت روز	هفتگی	یک ماهه	دو ماهه
۱	پلی استایرن (ps) (معمولی کریستال)	۵۳,۲۴۲/۰۰	(۰/۰۴)	(۰/۰۵)	(۰/۰۵)	۱,۴۰۰	۰/۰۳	(۰/۰۹)	(۰/۱۸)
۲	پلی پروپیلن (pp) (فیلم)	۴۳,۱۳۵/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۵	۰/۱۵	۱,۱۷۵	(۰/۰۰)	۰/۰۲	۰/۰۷
۳	پلی وینیل کلراید (pvc)	۳۸,۷۰۰/۰۰	۰/۰۱	۰/۰۴	۰/۰۴	۹۴۵	(۰/۰۱)	(۰/۰۵)	۰/۰۱
۴	پلی اتیلن سبک (فیلم هاش)	۴۸,۴۱۲/۰۰	۰/۰۰	(۰/۰۲)	(۰/۰۶)	۱,۳۳۵	(۰/۰۱)	۰/۰۱	۰/۰۱
۵	پلی اتیلن سنگین (فیلم)	۴۶,۳۰۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۲	۰/۰۲	۱,۱۹۵	(۰/۰۳)	(۰/۰۴)	۰/۰۴
۶	اکریلو نیتریل بوتادین استایرن (abs)	۸۱,۹۹۷/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۱	۰/۰۱	۱,۷۳۵	(۰/۰۳)	(۰/۱۱)	(۰/۱۵)
۷	پلی اتیلن ترفتالات (BET BG)	۴۲,۹۴۷/۰۰	۰/۰۰	(۰/۰۱)	(۰/۰۱)	۱,۰۰۵	(۰/۰۳)	(۰/۰۴)	(۰/۰۴)

قیمت‌های روز برای تاریخ ۱۳۹۶/۰۱/۲۵ می‌باشند.
 نکته: اعداد منفی داخل پرانتز نشان داده شده‌اند.
 منبع: بینز ریپورت

❖ نکات مهم

جهانی از روند ریزشی نسبت به دو ماه گذشته برخوردار بوده است.
 قیمت پلی اتیلن سنگین (فیلم) نیز نسبتاً هم‌راستا با نرخ‌های قابل معامله در جهان بوده است.
 برخلاف قیمت اکریلو نیتریل بوتادین استایرن (abs) که در بازارهای جهانی با کاهش همراه بوده است در بورس کالای ایران بدون تغییر بوده است.
 قیمت پلی اتیلن ترفتالات (BET BG) در تغییرات یک‌ماهه هم‌جهت با قیمت‌های جهانی کاهش یافته است.

■ قیمت پلی استایرن (ps، معمولی کریستال) که یک نوع کالای پلیمری محسوب می‌شود، در بازارهای داخلی و جهانی با کاهش همراه شده است.
 قیمت پلی پروپیلن (pp، فیلم) در طی دو ماه اخیر در هر دو سمت داخلی و جهانی افزایشی بوده است.
 قیمت پلی وینیل کلراید (pvc) به دنبال کاهش جزئی نرخ در بازارهای جهانی، در ایران نیز اما با ثبات بوده است.
 قیمت پلی اتیلن سبک (فیلم هاش) برخلاف نرخ‌های

کالاهای پتروشیمی و پالایشگاهی- محصولات شیمیایی

ردیف	کالاهای	داخلی			جهانی		
		ریال	درصد تغییرات		دلار	درصد تغییرات	
		قیمت روز	هفتگی	یک ماهه	دو ماهه	قیمت روز	هفتگی
۱	بنزن	۳۷,۹۷۰/۰۰	۰/۰۷	۰/۰۲	۰/۰۳	۸۳۸/۰۰	۰/۱۰
۲	ارتوزایلین	۲۵,۲۷۶/۰۰	۰/۰۶	۰/۱۴	۰/۱۱	۹۲۰/۰۰	۰/۰۴
۳	پاراژایلین	۲۹,۱۸۱/۰۰	۰/۰۱	۰/۰۵	۰/۰۷	۸۴۷/۰۰	۰/۰۳
۴	زایلین مخلوط	۱۹,۳۹۱/۰۰	۰/۰۲	۰/۱۲	۰/۱۵	۶۶۳/۰۰	۰/۰۱
۵	استایرن منومر	۴۴,۶۰۹/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۸	۰/۰۸	۱,۱۸۸/۰۰	۰/۰۳
۶	اسید ترفتالیک	۲۹,۱۸۴/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۸	۰/۰۷	۶۷۶/۰۰	۰/۰۱
۷	اوره (GCC-خاورمیانه-Asia Pacific)	۸,۰۳۲/۰۰	۰/۰۷	۰/۱۰	۰/۱۸	۲۱۶/۰۰	۰/۰۲
۸	دی اتیل هگزانول E2H	۴۱,۱۱۱/۰۰	۰/۰۵	۰/۱۳	۰/۱۴	۹۷۵/۰۰	۰/۰۰
۹	سود کاستیک	۶,۸۰۰/۰۰	۰/۰۱	۰/۰۱	۰/۰۲	۴۵۳/۰۰	۰/۰۲
۱۰	نرمال بوتانول (NBA)	۳۲,۷۱۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۲	۷۶۵/۰۰	۰/۰۴
۱۱	منو اتیلن گلیکول (MEG)	۲۶,۱۱۲/۰۰	۰/۰۴	۰/۰۷	۰/۱۶	۷۵۳/۰۰	۰/۰۲
۱۲	منومر وینیل استات (VAM)	۲۸,۶۱۲/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰	۹۱۰/۰۰	۰/۰۲
۱۳	متانول (CFR چین)	۱۴,۰۱۹/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۱۲	۳۰۸/۰۰	۰/۰۳

قیمت‌های روز برای تاریخ ۱۳۹۶/۰۱/۲۵ می‌باشند.
 نکته: اعداد منفی داخل پرانتز نشان داده شده‌اند.
 منبع: بیزرپورت

نکات مهم

قیمت کالای اوره (GCC) در طی این مدت با کاهش داد و سست شده است.
 قیمت دی اتیل هگزانول 2EH در بازار داخلی علیرغم کاهش قیمت‌های جهانی، با افزایش مواجه شدند.
 قیمت سود کاستیک در تغییرات مجموع دو ماه با روندی موافق در بازارهای جهانی معامله شده است.
 قیمت نرمال بوتانول (NBA) در بازارهای جهانی با کاهش ولی در بازار داخل به دلیل عرضه کمتر بدون تغییر بوده است.
 قیمت منو اتیلن گلیکول (MEG) در بورس کالای ایران همسو با بازارهای جهانی با کاهش نسبی همراه بوده است.
 قیمت منومر وینیل استات (VAM) در بازارهای جهانی با افزایش مواجه شده است.
 اما قیمت متانول (CFR چین) در طی دو ماه برخلاف بازارهای جهانی معامله شده است.

■ قیمت بنزن که یک نوع کالای شیمیایی محسوب می‌شود، در بازارهای داخلی و همچنین در سطح جهانی با کاهش همراه بوده است.
 قیمت ارتوزایلین همسو با نرخ‌های جهانی با کاهش مواجه شده است.
 قیمت پارازایلین همسو با نرخ‌های بازارهای جهانی که با کاهش همراه بودند، با کاهش قابل توجهی روبه رو بوده است.
 قیمت زایلین مخلوط به صورت کاملاً حساب شده همسو با روند حرکتی بازارهای جهانی تغییر می‌کند.
 قیمت استایرن منومر نیز همسو با بازارهای جهانی، با کاهش روبه رو شده است.
 قیمت داخلی اسید ترفتالیک در طی دو ماه برخلاف بازارهای جهانی معامله شده است.

ردیف	کالاهای	داخلی				جهانی			
		ریال		درصد تغییرات		دلار		درصد تغییرات	
		قیمت روز	هفتگی	یک ماهه	دو ماهه	قیمت روز	هفتگی	یک ماهه	دو ماهه
۱	آیزوریسایکل	۱۴,۶۹۳/۰۰	۰/۰۰	(۰/۱۰)	(۰/۱۲)	۴۸۵/۰۰	۰/۱۳	(۰/۰۱)	(۰/۰۰)
۲	آیزوفید	۱۳,۳۳۵/۰۰	۰/۰۰	(۰/۰۹)	(۰/۱۲)	۴۰۷/۰۰	۰/۱۳	(۰/۰۲)	(۰/۰۰)
۳	فیر (FOB خلیج فارس-FMB) (عملکردی)	۸,۴۵۷/۰۰	(۰/۰۹)	(۰/۱۱)	(۰/۱۱)	۲۶۴/۰۰	(۰/۰۰)	(۰/۰۷)	(۰/۱۲)
۴	لوبکات سبک	۱۰,۴۶۹/۰۰	۰/۰۰	(۰/۱۰)	(۰/۰۹)	۳۷۰/۰۰	۰/۱۴	(۰/۰۲)	۰/۰۵
۵	لوبکات سنگین	۱۰,۲۰۳/۰۰	۰/۰۲	(۰/۱۰)	(۰/۰۹)	۳۵۷/۰۰	۰/۱۳	(۰/۰۳)	۰/۰۶
۶	وکیوم باتوم	۶,۹۲۷/۰۰	۰/۱۴	(۰/۰۳)	(۰/۰۱)	۲۳۳/۰۰	۰/۱۴	(۰/۰۳)	(۰/۰۱)
۷	گوگرد (FOB ایران-FMB)	۳,۱۷۳/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۶	۷۳/۰۰	(۰/۱۴)	(۰/۱۴)	(۰/۱۲)
۸	پروپیلن	۱۳,۴۵۹/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰	۸۳۵/۰۰	۰/۰۰	(۰/۰۹)	(۰/۱۵)

قیمت‌های روز برای تاریخ ۱۳۹۵/۰۹/۲۸ می‌باشند.
نکته: اعداد منفی داخل پرانتز نشان داده شده‌اند.
منبع: بیزر بیور

نکات مهم

- قیمت آیزوریسایکل که یکی از انواع فرآورده‌های نفتی به شما می‌رود، تغییراتی معکوس با تغییرات قیمتی آن در بازارهای جهانی را دنبال می‌کند.
- قیمت آیزوفید بورس کالای ایران در مقایسه با بازارهای جهانی تقریباً عکس با هم پیش رفت.
- قیمت فیر (FOB خلیج فارس-FMB) (عملکردی) هم‌جهت با بازارهای جهانی پیش رفته است.
- قیمت لوبکات سبک تقریباً هم‌سو با بازارهای جهانی تغییر نموده است.
- قیمت لوبکات سنگین نیز همچون لوبکات سبک هم‌سو با تغییرات بازارهای جهانی حرکت نموده‌اند.
- تغییرات قیمت وکیوم باتوم کاملاً هماهنگ با بازارهای جهانی با کاهش همراه شده است.
- تغییرات قیمت گوگرد (FOB ایران-FMB) در بازار جهانی کاهشی و در بازار داخلی با شیب ملایم صعودی بوده است.
- قیمت پروپیلن در بازارهای جهانی با کاهش شدید همراه شده است.



مجموعه گزارش‌های تحلیلی فضای کسب و کار



راهنمایی موفق یک کسب و کار در کنار استمرار و ماندگاری این موفقیت، همواره یکی از دغدغه‌های اصلی سرمایه‌گذاران و صاحبان هر کسب و کار است.

از طرفی در عصر حاضر، اطلاعات مرتبط، به‌هنگام و معتبر لازمه موفقیت محسوب می‌شود. بر این اساس می‌توان نتیجه گرفت که ساماندهی اطلاعات و استفاده به‌موقع از این عنصر حیاتی‌بخش، تأثیر به‌سزایی در پویایی تصمیمات لازم برای پیشبرد اهداف راهبردی شرکت‌های مختلف خواهد داشت.

با درک این حساسیت، مأموریت اصلی گروه تحقیقات بین‌المللی بیزینسپورت، پایش بازار و صنایع بااهمیت در سطح کشور، منطقه و جهان و با هدف ارائه اطلاعات صحیح، مرتبط و به‌هنگام به سرمایه‌گذاران است که قطعاً می‌تواند راهنمایی مؤثری در اتخاذ تصمیمات درست داشته باشد.

در همین راستا تلاش چند ساله گروه تحقیقات بین‌المللی بیزینسپورت و وابسته به کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران به انتشار گزارش‌های تحلیلی در حوزه‌های مختلف از جمله فضای کسب و کار ایران (ریسک‌گذاری) انجامیده است که یکی از نقش‌آفرینان و عناصر اصلی اقتصاد در ایران محسوب می‌شود.

جزئیات گزارش‌های مورد اشاره

قلمرو موضوعی: فضای کسب و کار ایران (ریسک‌گذاری)
سطوح مورد بررسی: شرکت، کشور، منطقه، جهان
بازه زمانی پیش‌بینی: ۵ تا ۱۰ سال آینده
بازه زمانی انتشار: فصلی، ماهانه، دو هفتگی، هفتگی، موردی
فرمت قابل تحویل: فایل پی‌دی‌اف به زبان انگلیسی، نسخه چاپی شده به زبان فارسی و ...

الف) گزارش‌های مربوط به ایران

ردیف	موضوع	فیلد کتابی (دکتر)
۱	گزارش تحلیل فضای کسب و کار ایران	۱،۱۹۵

ب) پایگاه داده شرکت‌های چندملیتی

این پایگاه داده حاوی اطلاعات به‌روز ۱،۲۷۰ شرکت چندملیتی و معتبر آفریقایی، آسیایی، آمریکایی، اروپایی، خاورمیانه و شرکت‌های کلیدی داخلی در ایران است که اطلاعات بسیار مفیدی را جهت تأمین امنیت مشتریان جدید شرکت‌ها و یا تأمین‌کنندگان مواد اولیه، همچنین ارزیابی، الگوبرداری تطبیقی و ردیابی رقبا ارائه می‌نماید.

ردیف	موضوع	فیلد کتابی (دکتر)
۱	داده‌های آنلاین شرکت‌های چند ملیتی ایران	۱،۱۱۰



د) گزارش‌های کسب و کار سایر کشورها

آفریقا

الجزایر، آنگولا، بنین، بوتسوانا، بورکینافاسو، برونیدی، کامرون، کپ، ورد، جمهوری آفریقای مرکزی، چاد، کنگو، جمهوری کنگو، ساحل عاج، جیبوتی، مصر، کینه‌استوایی، اریتره، اتیوپی، گابن، غنا، گینه، گینه بیسائو، کینیا، لسوتو، لیبیا، مالدیو، مالاوی، مالی، موریتانی، موریتوس، مراکش، موزامبیک، نامیبیا، نیجر، نیجریه، رواندا، سنگال، سیرا لئون، سومالی، آفریقای جنوبی، سودان جنوبی، سودان، سوازیلند، تانزانیا، توگو، تونس، اوگاندا، زامبیا، زیمبابوه

آسیا

افغانستان، استرالیا، بتکلاش، بوتان، برونی، کامبوج، چین، فیجی، هنگ کنگ، هند، اندونزی، ژاپن، کبریتانی، لائوس، ملازی، مئولستان، میانمار، نپال، نیوزیلند، کره شمالی، پاکستان، پاپوا گینه نو، فیلیپین، ساموآ، سنگاپور، جزایر سلیمان، کره جنوبی، سریلانکا، تایلند، تیمور لسته، توونگا، تووالو، ویتنام

کارائیب

آنگویلا، آنتیگوا و باربودا، آروبا، باهاما، باربادوس، بلیز، برمودا، جزایر کزمن، کاستاریکا، کوبا، کوراسائو، دومینیکا، جمهوری دومینیکا، گرنادا، جزیره کوادلوپ، گویان، هائیتی، هندوراس، جامائیکا، مارتینیک، مونتسرات، آنتیل هلند، پورتوریکو، سنت کیتس و نویس، سنت لوسیا، سنت وینسنت، سورینام، ترینیداد و توباگو، جزایر ترکس و کایکوس، جزایر ویرجین، بریتانیا، جزایر ویرجین، ایالات متحده

اروپا

آلبانی، آندورا، ارمنستان، اتریش، آذربایجان، بلاروس، بلژیک، بوسنی و هرزگوین، بلغارستان، کرواسی، قبرس، جمهوری چک، دانمارک، استونی، منطقه یورو، فنلاند، فرانسه، گرجستان، آلمان، یونان، مجارستان، ایسلند، ایرلند، ایتالیا، قزاقستان، کوزوو، قرقیزستان، لتونی، لیختن‌اشتاین، لیتوانی، لوکزامبورگ، مقدونیه، مولدوا، مونتنگرو، هلند، نروژ، لهستان، پرتغال، رومانی، روسیه، صربستان، اسلواکی، اسلونی، اسپانیا، سوئد، سوئیس، تاجیکستان، ترکمنستان، ازبکستان، اتریش، انگلستان، اتریش

آمریکای لاتین

آرژانتین، بولیوی، برزیل، دارفلن، کلمبیا، اکوادور، السالوادور، گواتمالا، مکزیک، نیکاراگوئه، پاناما، پاراگوئه، پره، اروگوئه، ونزوئلا

خاورمیانه

بحرین، ایران، عراق، اسرائیل، اردن، کویت، لبنان، عمان، قطر، عربستان سعودی، سوریه، اتحادیه عربی، نوار غزه، یمن

آمریکای شمالی

کانادا، ایالات متحده آمریکا

ج) گزارش‌های ویژه

ردیف	موضوع	فیلد کتابی (دکتر)
۱	ایران پس از توافق: دنیای فرصت‌های تجاری	۵۸۰
۲	ده خطر پنهان برای اقتصاد جهانی	۵۸۰
۳	پلک مسیر جدید برای منطقه یورو ۲۰۱۸-۲۰۱۴	۵۸۰
۴	آسه آن، بررسی تأثیر منطقه‌ای	۵۸۰
۵	آسیا، چشم‌انداز تنش‌های جغرافیایی سیاسی و عدم ثبات داخلی	۵۸۰
۶	جام جهانی برزیل و بازی‌های المپیک: منافع ماندگار یا فرصت‌های از دست رفته؟	۵۸۰
۷	کنسوج، لائوس، میانمار، فرصت‌های پنهان بازار	۵۸۰
۸	آمریکای مرکزی: یافتن فرصت‌ها در میان بحران‌ها	۵۸۰
۹	چین در سال ۲۰۱۲: از معجزه تا بحران	۵۸۰
۱۰	چین پس از رکود سخت: برندگان و بازندگان جهانی	۵۸۰
۱۱	کشورهای توسعه‌یافته در سال ۲۰۱۴: بازارهای جهانی را احیا می‌کنند	۵۸۰
۱۲	تهدیدهای پیش‌رو بازارهای نوظهور	۵۸۰
۱۳	گزارش ویژه منطقه یورو، شانس‌ها ۵۰-۵۰ است	۵۸۰
۱۴	اقتصاد جهانی در سال ۲۰۱۲-۲۰۱۰: سال محور و چالش محور	۵۸۰
۱۵	تورم: خطر اصلی برای بهبود بازارهای جهانی	۵۸۰
۱۶	خطرات سقوط عراق: پیامدهای منطقه‌ای	۵۸۰
۱۷	زلزله ژاپن: بازخوردی جهانی	۵۸۰
۱۸	بحران بازار: اقتصاد جهانی در لبه پرتگاه	۵۸۰

قیمت‌های اعلامی در جدول این بروشور، نرخ‌های مندرج در سایت اصلی مرجع گزارش می‌باشد و تهیه گزارش از گروه تحقیقات بین‌المللی بیزینسپورت، با توجه به تعداد گزارش درخواستی و ... مشمول تخفیف و شرایط ویژه خواهد شد.