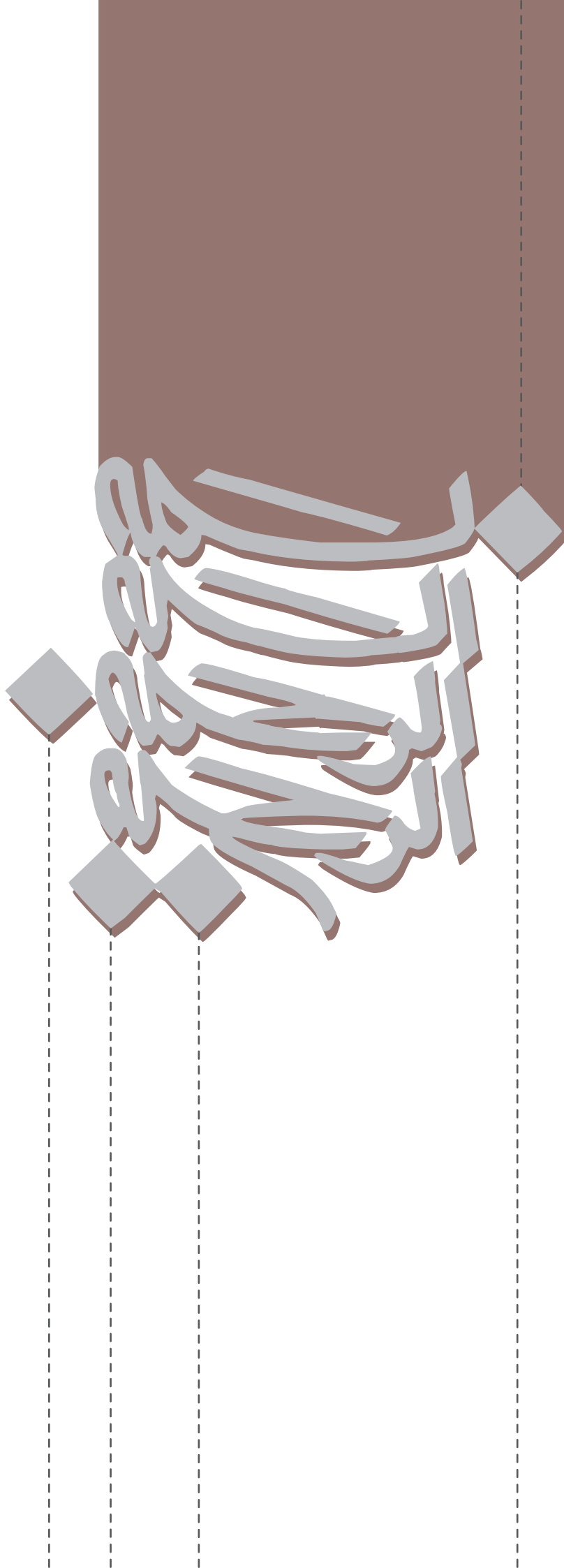




تحلیل بازار کالا

خردادماه ۱۳۹۷

- ▲ راهبرد جهانی
- ▲ راهبرد ماهانه کالاها
- نوسانات در بحبوحه عدم قطعیت در جهان
- ▲ نفت برنت
- انتظار مصرانه بر بهبود قیمت نفت برنت
- ▲ طلا
- فشار نزولی بر قیمت‌ها در سال ۲۰۱۸
- ▲ شکر
- تضعیف در کوتاه‌مدت، رشد در میان‌مدت
- ▲ آلومینیوم
- اطلاعات و پیش‌بینی‌ها



صاحب امتیاز: گروہ 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.

مقدمه

در زمان‌های نه چندان دور فقدان اطلاعات دلیل عمده ناکارآمدی تصمیم‌گیری‌ها قلمداد می‌شد. در آن مقطع اداره‌کنندگان 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 درصدد 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 اعضاء 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.

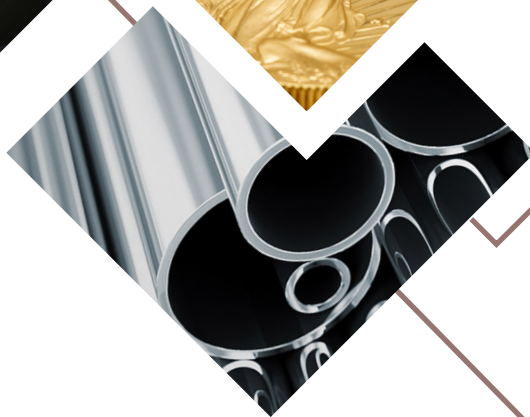
گزارش پیش رو «تحلیل بازار کالا در خرداد ماه سال ۱۳۹۷» است، امید است که مفید واقع شود.

شرکت روند اقتصاد

« فهرست

تحلیل بازار جهانی

۷.....	راهبرد جهانی
۹.....	راهبرد ماهانه کالاها
۱۳.....	نفت برنت
۱۷.....	طلا
۲۱.....	شکر
۲۶.....	آلومینیوم
۲۹.....	اطلاعات و پیش‌بینی‌ها



تحليل بازار جهانی



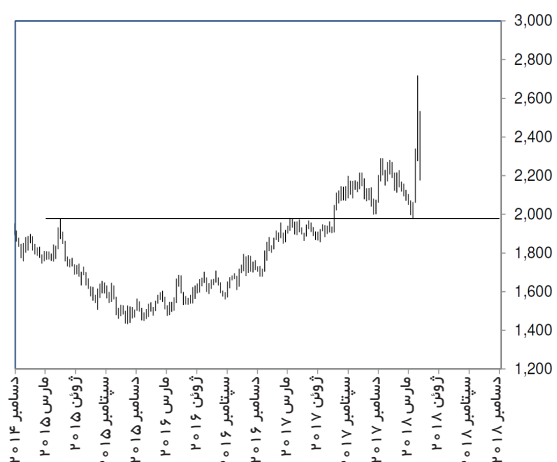
● دیدگاه‌ها درباره قیمت اکثر کالاها طی هفته‌های آتی، خنثی هستند و در بحبوحه عدم قطعیت فراوان درباره سطح بالای ریسک‌های سیاسی ناشی از طیفی گسترده از مسائل همچون افزایش مقابله تجاری در جهان، بی‌ثباتی در منطقه خاورمیانه، تحریم‌های آمریکا علیه اولیگارش‌های روسی و وخیم‌تر شدن روابط ایران-آمریکا، انتظار نوساناتی در مجموعه کالاها وجود دارد.

● این ریسک‌ها ممکن است به روش‌های مختلف بازارها را تحت تأثیر قرار دهند و افزایش قیمت‌ها به سطوح بالاتر، مشابه آن‌چه از اعمال تحریم‌ها توسط ایالات متحده آمریکا علیه اولیگارش‌های روسی در ماه آوریل روی داد و باعث شکل‌گیری رالی قیمت‌های آلومینیوم و نیکل شد، یا پایین‌تر- در صورت تأثیرپذیری تجارت و روند رشد قیمت‌های جهانی از این جریان- را موجب شوند.

● چشم‌انداز بنیادین برای نفت حاکی از ترقی قیمت‌ها در این بازار است و در ماه جاری در سطح گسترده بدون تغییر می‌ماند. با این وجود، قیمت‌ها سریع‌تر از آن‌چه پیشتر انتظار می‌رفت تقویت شده‌اند و پیش‌بینی‌ها در انعکاس سطح بالاتر قیمت‌ها، به‌روز رسانی شده‌اند. اکنون پیش‌بینی می‌شود میانگین قیمت نفت برنت در سال‌های ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ به ترتیب به ۷۳ دلار و ۷۷ دلار در هر بشکه برسد که این ارقام با پیش‌بینی‌های قبلی به ترتیب ۶۷ دلار و ۷۵ دلار در هر بشکه برای این دو سال متوالی مقایسه می‌شوند.

● قیمت‌های سویا و غلات به دلیل برخی شرایط نامساعد آب و هوایی (مثلاً خشکسالی در آرژانتین و تأخیر در آغاز فصل کشت ذرت در ایالات متحده آمریکا) و با توجه به نشانه‌هایی دال بر تنش‌های تجاری میان ایالات متحده آمریکا و چین در نوسان خواهند بود.

نمودارهای ماهانه
بازگشت به واقعیت به رغم تداوم ریسک‌های مطلوب
قیمت آلومینیوم در قراردادهای آتی سه‌ماهه بورس فلزات لندن (دلار/تن)



منبع: بی‌زینس مایناتور

تنزل قیمت‌ها در سال ۲۰۱۸
قیمت نقدی طلا (نمودار هفتگی، دلار / اونس)



منبع: بی‌زینس مایناتور



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

مجموعه گزارش های تحلیلی فضای کسب و کار



راهنمایی 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 بیزنیس پورت، 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 چند ساله گروه تحقیقات بین المللی بیزنیس پورت وابسته به انون نهادهای سرمایه گذاری ایران به انتشار گزارش های تحلیلی در حوزه های مختلف از جمله فضای کسب و کار ایران (ریسک کشوری) انجامیده است که یکی از نقش آفرینان و عناصر اصلی اقتصاد در ایران محسوب می شود.

جزئیات گزارش های مورد اشاره

قلمرو موضوعی: فضای کسب و کار ایران (ریسک کشوری)

سطوح مورد بررسی: شرکت، کشور، منطقه، جهان

بازه زمانی پیش بینی: ۵ تا ۱۰ سال آینده

بازه زمانی انتشار: فصلی، ماهانه، دو هفتگی، هفتگی، موردی

فرمت قابل تحویل: فایل پی دی اف به زبان انگلیسی، نسخه

چاپ شده به زبان فارسی و ...

الف) گزارش های مربوط به ایران

عنوان	قیمت فایل (تکلیفی دلار)
۱ گزارش تحلیل فضای کسب و کار ایران	۱.۱۹۵

ب) پایگاه داده شرکت های چندملیتی

این پایگاه داده حاوی اطلاعات به روز ۱.۲۷۰ شرکت چندملیتی و معتبر آفریقایی، 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، گویبرداری تطبیقی و ردیابی رقیب ارائه می نماید.

عنوان	قیمت فایل (تکلیفی دلار)
۱ داده های آنلاین شرکت های چند ملیتی ایران	۱.۱۱۰



د) گزارش های 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، گینه استوایی، اریتره، اتیوپی، گابن، غنا، گینه، گینه بیسائو، کتیا، لسوتو، لیبیا، مالدیو، مالاوی، مالی، موریتانی، مورس، مراکش، موزامبیک، نامیبیا، نیجر، نیجریه، رواندا، سنگال، سیرا لئون، سومالی، آفریقای جنوبی، سودان جنوبی، سودان، سوزلاند، تانزانیا، توگو، تونس، اوگاندا، زامبیا، زیمبابوه

آسیا
افغانستان، استرالیا، بنگلادش، بوتان، برونی، کامبوج، چین، فیجی، هنگ کنگ، هند، اندونزی، ژاپن، کیریباتی، لاوس، مالزی، مغولستان، میانمار، نپال، نوزیلند، کره شمالی، پاکستان، پاپوا گینه نو، فیلیپین، ساموآ، سنگاپور، جزایر سلیمان، کره جنوبی، سریلانکا، تایوان، تایلند، تیمور لسته، تونگا، تووالو، وائواتو، ویتنام

کارائیب
آنگویلا، آنتیگوا و باربودا، آروبا، باهاما، باربادوس، بلیز، برمودا، جزایر کیمن، کاستاریکا، کوبا، کوراساو، دومینیکا، جمهوری دومینیک، گرنادا، جزیره گوادلوپ، گویان، هائیتی، هندوراس، جامائیکا، مارتینیک، مونتسرات، آنتیل هلند، پورتوریکو، سنت کیتس و نویس، سنت لوسیا، سنت وینسنت، سسورنام، 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 پورو، فنلاند، فرانسه، گرجستان، آلمان، یونان، مجارستان، ایسلند، ایرلند، ایتالیا، قزاقستان، کوزوو، قرقیزستان، لتونی، لیختن اشتاین، لیتوانی، لوکزامبورگ، مقدونیه، مولدووا، مونتنگرو، هلند، نروژ، لهستان، پرتغال، رومانی، روسیه، صربستان، اسلواکی، اسلوونی، اسپانیا، سوئد، سوئیس، تاجیکستان، ترکیه، ترکمنستان، اوکراین، انگلستان، اتریش

آمریکای لاتین
آرژانتین، بولیوی، برزیل، دافارفل، کلمبیا، اکوادور، السالوادور، گواتمالا، مکزیک، نیکاراگوئه، پاناما، پاراگوئه، پرو، اروگوئه، ونزوئلا

خاورمیانه
بحرین، ایران، عراق، اسرائیل، اردن، کویت، لبنان، عمان، قطر، عربستان

آمریکای شمالی
سعودی، سوریه، امارات متحده عربی، نوار غزه، یمن

کانادا، ایالات متحده آمریکا

ج) گزارش های ویژه

ردیف	عنوان	قیمت فایل (تکلیفی دلار)
۱	ایران پس از توافق: دنیای فرصت های تجاری	۵۸۰
۲	ده خطر پنهان برای اقتصاد جهانی	۵۸۰
۳	پیک مسیر جدید برای منطقه پورو. ۲۰۱۴-۲۰۱۸	۵۸۰
۴	آسه آن، بررسی تأثیر منطقه ای	۵۸۰
۵	آسیا، چشم انداز تنش های جغرافیای سیاسی و عدم ثبات داخلی	۵۸۰
۶	جام جهانی برزیل و بازی های المپیک: منافع ماندگار یا فرصت های از دست رفته؟	۵۸۰
۷	کامبوج، لاوس، میانمار، فرصت های پنهان بازار	۵۸۰
۸	آمریکای مرکزی: یافتن فرصت ها در میان بحران ها	۵۸۰
۹	چین در سال ۲۰۱۲، از معجزه تا بحران	۵۸۰
۱۰	چین پس از رکود سخت: برندگان و بازندگان جهانی	۵۸۰
۱۱	کشورهای توسعه یافته در سال ۲۰۱۴ بازار های جهانی را احیا می کنند	۵۸۰
۱۲	تهدیدهای پیش رو بازارهای نوظهور	۵۸۰
۱۳	گزارش ویژه منطقه پورو، شانس یا ۵۰-۵۰ است	۵۸۰
۱۴	اقتصاد جهانی در سال ۲۰۱۲-۲۰۱۳ سال محور و چالش محور	۵۸۰
۱۵	تورم: خطر اصلی برای بهبود بازارهای جهانی	۵۸۰
۱۶	خطرات سقوط عراق: پیامدهای منطقه ای	۵۸۰
۱۷	زلزله ژاپن: بازخورد های جهانی	۵۸۰
۱۸	بحران بازار: اقتصاد جهانی در لبه پرتگاه	۵۸۰

قیمت های اعلامی در جداول این بروشور، نرخ های مندرج در سایت اصلی مرجع گزارش می باشد و تهیه گزارش از گروه تحقیقات بین المللی بیزنیس پورت، با توجه به تعداد گزارش درخواستی و ... شامل تخفیف و شرایط ویژه خواهد شد.

راهبرد ماهانه کالاها

نوسانات در بحبوحه عدم قطعیت در جهان

دیدگاه‌ها درباره قیمت‌های اکثر کالاها طی هفته‌های آتی، خنثی هستند و در بحبوحه عدم قطعیت فراوان درباره سطح بالای ریسک‌های سیاسی ناشی از طیفی گسترده از مسائل همچون افزایش مقابله تجاری در جهان، بی‌ثباتی در منطقه خاورمیانه، تحریم‌های آمریکا علیه اولیگارشی‌های روسی و وخیم‌تر شدن روابط ایران-آمریکا، انتظار نوساناتی در مجموعه کالاها وجود دارد. این ریسک‌ها ممکن است به روش‌های مختلف بازارها را تحت تأثیر قرار دهند و افزایش قیمت‌ها به سطوح بالاتر مشابه آن‌چه از اعمال تحریم‌ها توسط ایالات متحده آمریکا علیه اولیگارشی‌های روسی در ماه آوریل روی داد و باعث شکل‌گیری رالی قیمت‌های آلومینیوم و نیکل شد یا پایین‌تر- در صورت تأثیرپذیری تجارت و روند رشد قیمت‌های جهانی از این جریان- را موجب شوند. به بیان دقیق‌تر، موقعیت‌های سفته‌بازانه صعودی که به‌طور کم سابقه‌ای در بازار نفت شکل گرفته‌اند در صورت وقوع هر رویداد محرکی که انتظارات نزولی در این بازار را محقق کند، قیمت‌ها را در معرض ریسک کاهش سریع قرار می‌دهند.

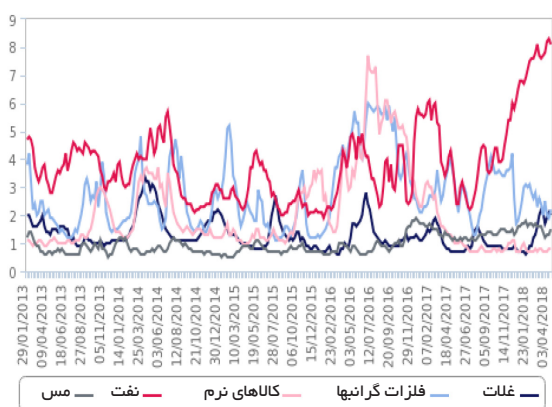
قیمت‌های سویا و غلات به دلیل برخی شرایط نامساعد آب و هوایی (مثلاً خشکسالی در آرژانتین و تأخیر در آغاز فصل کشت ذرت در ایالات متحده آمریکا) و با توجه به نشانه‌هایی دال بر تنش‌های تجاری میان ایالات متحده آمریکا و چین، در نوسان خواهند بود. در این مرحله اعتقاد بر این است که تحمیل بالقوه تعرفه ۲۵ درصدی بر صادرات سویای آمریکا به چین در هفته‌های آتی ممکن است تأثیر محدودی بر روند تجارت داشته باشد. حتی اگر تعرفه‌ها به

اجرا درآیند، نیازهای چین به واردات محصولات کشاورزی به‌طور کلی غیرقابل انعطاف بوده و این کشور قادر نخواهد بود برای همه سویای وارداتی از ایالات متحده آمریکا جایگزینی بیابد. این تعرفه‌ها بیش از هر چیز دیگر به یک بازتوزیع در جریان تجارت و محصولات داد و ستد شده منجر خواهد شد، ضمن آن‌که چین درصدد برآمده تا بخشی از سویای وارداتی از آمریکا را با سویای آمریکای لاتین جایگزین سازد و این در حالی است که ممکن است سویای آمریکا به بازارهایی راه یابد که پیش از این سویای مورد نیاز خود را از برزیل و آرژانتین وارد می‌کردند همچنین ممکن است چین به‌طور محدود به واردات محصولات جایگزینی نظیر کنجاله سویا، روغن سویا یا روغن‌های دیگری روی آورد.

جالب این‌جاست که قیمت‌های طلا- به عنوان یک دارایی امن- به‌رغم عدم قطعیت در مورد مسائل ژئوپلیتیک در جهان و به موازات دیدگاه‌های بلندمدت، مهار شده باقی مانده است. دیدگاه‌ها درباره قیمت طلا همچنان خنثی هستند و در واقع، از آن‌جا که سیر صعودی جاری در بازده اوراق قرضه آمریکا از جذابیت نگهداری طلا به عنوان یک سرمایه‌گذاری می‌کاهد، انتظار می‌رود ریسک‌های نامطلوب برای قیمت این فلز گرانبها رو به افزایش گذارند. با توجه به این‌که نرخ‌های بازده ده ساله اوراق خزانه‌داری آمریکا در ماه آوریل به بالای ۳ درصد رسید، این نرخ‌ها بازار طلا را به عبور از روند نزولی سسی ساله خود تهدید می‌کنند. با این وجود، دیدگاه‌های نزولی درباره قیمت طلا در کوتاه‌مدت شکل نخواهند گرفت، مگر آن‌که قیمت‌ها با تنزل نسبت به سطح حمایتی کلیدی به حدود ۱,۳۱۰ دلار در هر اونس کاهش یابند.

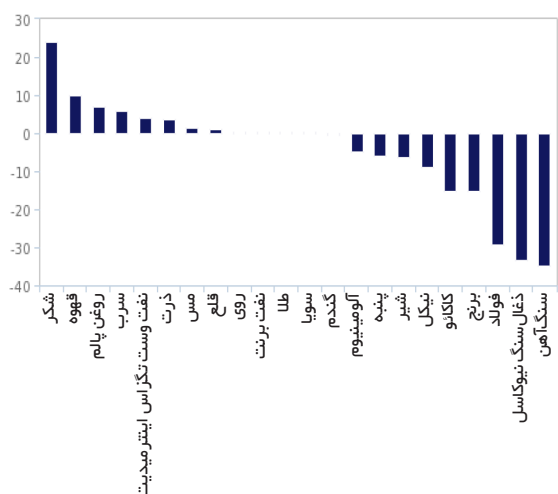
در چشم انداز یک سال آتی دیدگاه‌ها درباره تغییر قیمت کالاها نسبت به سطوح نقدی به‌ویژه قیمت نفت، مس، غلات و برخی کالاهای نرم همچنان مثبت ارزیابی می‌شوند. اصول بنیادین - بازاری که با محدودیت مواجه است - سطح بالای قیمت‌ها را حفظ خواهد کرد. با این وجود انتظار تنزل قیمت سنگ آهن نسبت به سطوح نقدی کنونی در سال‌های ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ به قوت خود باقی است. باورها بر این است که خوش‌بینی تجدید یافته درباره فعالیت اقتصادی در چین موقتی خواهد بود و چون تقاضا برای فلزات پایه از سوی چین در سال جاری به رکود خواهد رسید، این مسأله قیمت‌ها را تحت تأثیر سوء قرار می‌دهد. از این‌رو، همچنان انتظار می‌رود قیمت‌های کالاهای دسته‌بندی شده در گروه فلزات آهنی و غیرآهنی در سال جاری و سال بعد روندهای واگرا از یکدیگر داشته باشند.

اوج انتظار رونق در بازار نفت
کالاها- موقعیت‌های سفته‌بازانه
(نسبت موقعیت‌های آتی سفته‌بازانه خرید به فروش)



منبع: بلومبرگ، بی‌زنس مانیتور

پتانسیل افزایش قیمت کالاهای نرم
و مس نسبت به بهای نقدی کنونی در سال ۲۰۱۹
کالاها- پیش‌بینی قیمت‌ها براساس سال ۲۰۱۹ در مقایسه با قیمت لحظه‌ای بازار نقدی
(درصد اختلاف)



نکته: از قلم مثبت نشان‌دهنده پایین‌تر بودن بهای نقدی نسبت به پیش‌بینی‌ها در سال جاری است.
منبع: بلومبرگ، بی‌زنس مانیتور

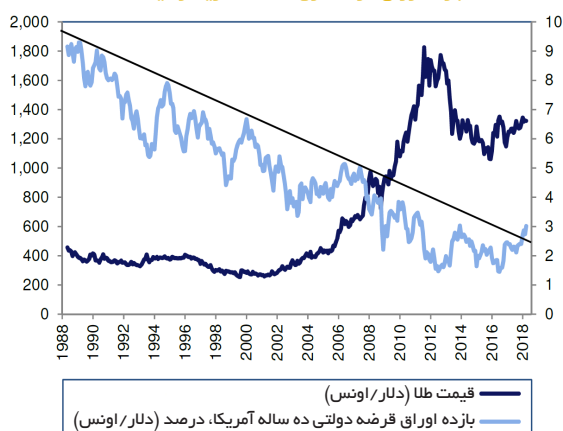
• مهم‌ترین تغییرات در پیش‌بینی‌های ماه جاری

در فاصله ماه‌های فوریه تا مارس پیش‌بینی‌ها درباره قیمت برخی کالاها برای سال ۲۰۱۸ مورد بازنگری قرار گرفت و در حال حاضر انتظار افزایش قابل ملاحظه‌ای در ارقام پیش‌بینی شده برای سایر کالاها نمی‌رود.

پنبه: پیش‌بینی قیمت پنبه برای سال ۲۰۱۸ پس از بازنگری از رقم قبلی ۷۲/۵ سنت در هر پوند به ۷۹ سنت در هر پوند افزایش یافت. قیمت‌های کتان در قراردادهای آتی با نزدیکترین تاریخ سررسید در بورس بین‌قاره‌ای همچنان طی ماه‌های آتی تحت حمایت رشد قوی اقتصادی در جهان و سطح بالای قیمت نفت (و به تبع آن، سطح بالای قیمت‌های فیبر مصنوعی) باقی خواهد ماند.

شکر: پیش‌بینی قیمت شکر برای سال ۲۰۱۸ پس از بازنگری از رقم قبلی ۱۳/۵۰ سنت در هر پوند به ۱۲/۵۰ سنت در هر پوند کاهش یافت که علت این بازنگری عرضه بسیار مطلوب در بازار شکر به دنبال رونق برداشت محصول شکر در آسیا است. با این وجود قیمت‌ها در حال فاصله گرفتن از سطوح انتهایی هستند و دیدگاه‌های مثبت درباره افزایش قیمت‌ها در سال‌های ۲۰۱۹ و ۲۰۲۰ نسبت به سطوح نقدی کنونی به قوت خود باقی است.

ریسک‌های نامطلوب برای طلا
بازده اوراق خزانهداری ده‌ساله آمریکا و قیمت طلا



منبع: بلومبرگ، بی‌زنس مانیتور

• پیش‌بینی بی‌زنس مانیتور در مقایسه با برآوردهای تجمعی کارشناسان

در ماه آوریل برآوردهای تجمعی همچنان به نحو روزافزون حاکی از انتظار تحقق بازار صعودی برای مجموعه کالاها بودند. در عین حال پیش‌بینی‌های قیمت برای سال ۲۰۱۸ در هفته‌های اخیر عمدتاً با ثبات بوده‌اند. پیش‌بینی‌ها درباره قیمت نفت بالاتر از برآوردهای تجمعی و در مورد سنگ آهن و اکثر کالاهای نرم پایین‌تر از برآوردهای تجمعی می‌باشند، در حالی که پیش‌بینی‌ها و برآوردهای تجمعی درباره قیمت‌های فلزات غیرآهنی و غلات هم‌راستا با یکدیگر هستند.

دیدگاه‌های بیزینس مانی‌تور درباره کالاهای

زیرگروه کالا	چشم‌انداز ۳ تا ۶ ماهه	چشم‌انداز ۱۲ تا ۲۴ ماهه	شرح	آخرین تحلیل‌ها
نفت (برنت)	صعودی/ خنثی	صعودی	چشم‌انداز بنیادین درباره بازار نفت خام در فصل جاری نیز بدون تغییر ماند و انتظار می‌رود نفت برنت در مدت باقی‌مانده از سال جاری که مصرف فصلی انواع سوخت در جهان از روند پرشتابی برخوردار می‌شود به سوی یک روند صعودی مستمر حرکت کند. پایبندی قوی کشورهای تولیدکننده نفت عضو و غیرعضو در سازمان اوپک و محدودیت‌های تولید نفت شیل در ایالات متحده آمریکا دو عاملی هستند که حمایت بیشتری از قیمت‌ها به عمل خواهند آورد. البته امتداد یافتگی بیش از اندازه بازارهای آتی همچنان ریسک تضعیف بسیار شدیدتر قیمت‌ها در بازار نفت را دربر دارد و این مساله یک ریسک نامطلوب را در کوتاه‌مدت بر نفت برنت تحمیل می‌کند. یک بازار محدود که اساساً به دلیل وقوع رویدادها در کشورهای آمریکایی، منطقه خاور میانه و آسیا شاهد بروز مجدد ریسک ژئوپلیتیک در بازار جهانی نفت بوده است، ضمن آن‌که ریسک‌ها عمدتاً به دلیل وجود پتانسیل برای وقفه‌ها در روند عرضه به سوی تأثیرگذاری مطلوب بر قیمت نفت متمایل هستند.	۳ آوریل: «نفت برنت: نشانه‌های دال بر ریسک‌های بزرگ سیاسی».
فلزات آهنی	خنثی	نزولی	میانگین قیمت‌های فولاد و سنگ‌آهن در سال ۲۰۱۸ به‌ترتیب برابر با ۵۷۰ دلار در هر تن و ۵۵ دلار در هر تن پیش‌بینی می‌شود. تقاضای قوی‌تر از حد انتظار برای سنگ‌آهن در چین که منجر به کاهش موجودی انبارهای این کشور می‌شود و از ادامه روند قوی تولید فولاد ناشی می‌شود، باعث شده تا دیدگاه‌های خنثی درباره قیمت‌ها در دوره کوتاه‌مدت شکل بگیرد، اما همچنان انتظار می‌رود قیمت‌ها در ۱۸ ماه آتی به سطح پایین‌تر برسد. از آن‌جا که رشد اقتصادی چین طی سال‌های آتی از بخش صنایع سنگین فاصله گرفته و بار دیگر بر بخش خدمات متمرکز خواهد شد و این مساله تقاضای جهانی برای فولاد و سنگ‌آهن را کاهش می‌دهد، قیمت‌ها در سال‌های پیش رو کاهش خواهند یافت.	۱۸ فوریه: «کاهش آهنگ رشد قیمت سنگ‌آهن»؛ ۸ مارس: «کاهش قیمت فولاد در سال ۲۰۱۸»
فلزات غیرآهنی	خنثی	صعودی	از آن جاکه ایالات متحده آمریکا تحریم‌های وضع شده علیه شرکت تولیدکننده روسی آکومینیوم، یو.سی.روسال را تعدیل می‌کند، انتظار می‌رود طی هفته‌های آتی قیمت‌های آکومینیوم با نوسان مواجه شود. از یک سو وقفه‌ها در زنجیره عرضه جهانی بازار را با محدودیت مواجه خواهد کرد و موجب بهبود قیمت‌ها خواهد شد و از سوی دیگر اگر این شرکت با تجدید ساختار مالکیت خود موافقت کرده و به‌طور کلی از تحریم‌ها رهایی یابد، عرضه در بازار آکومینیوم فراتر از حد انتظار بهبود خواهد یافت و این مساله کاهش قیمت‌های آکومینیوم را به دنبال خواهد داشت. دیدگاه کلیدی برای قیمت‌های آکومینیوم همچنان به دلیل تقویت اصول بنیادین در سطحی بالاتر از ۲,۰۰۰ دلار در هر تن حفظ می‌شود.	۲۰ آوریل: «وقفه در زنجیره‌های عرضه جهانی ناشی از تحریم روسال و کاهش تولید ناشی از آن»
فلزات گرانبها	خنثی	خنثی	اگرچه دیدگاه‌های خنثی درباره قیمت طلا در سه ماه آتی به قوت خود باقی است، اما ریسک‌های نامطلوب روبه افزایش هستند. به بیان دقیق‌تر از آن‌جاکه سیر صعودی جاری در بازده اوراق قرضه آمریکا از جذابیت نگهداری طلا به عنوان یک سرمایه‌گذاری می‌کاهد، انتظار می‌رود ریسک‌های نامطلوب برای قیمت این فلز گرانبها رو به افزایش گذارد. با توجه به این‌که نرخ‌های بازده ده ساله اوراق خزانه‌داری آمریکا در ماه آوریل به بالای ۳ درصد رسید، این نرخ‌ها بازار طلا را به عبور از روند نزولی سی ساله خود تهدید می‌کنند. سوابق گذشته نشان می‌دهد عبور همزمان نرخ‌های بازده واقعی و قیمت طلا از سطح مقاومتی به دشواری صورت خواهد گرفت. با این وجود، دیدگاه‌های نزولی درباره قیمت طلا در کوتاه‌مدت شکل نخواهند گرفت، مگر آن‌که قیمت‌ها با تنزل نسبت به سطح حمایتی کلیدی، به حدود ۱,۳۱۰ دلار در هر اونس کاهش یابند.	۱۵ فوریه: «ریسک نوسانات قیمت طلا رو به افزایش است»
غلات	پرنوسان / خنثی	صعودی	قیمت‌های معیار غلات در هفته‌های آتی در نوسان خواهند بود که علت آن واکنش بازارها به دو مساله کلیدی است: نخست، چین در راستای اقدامات تلافی جویانه از اعمال تعرفه‌ها علیه واردات چندین محصول کشاورزی از ایالات متحده آمریکا به طور مشخص ذرت و سویا خبر داده است. این مساله حاکی از تهدید به کاهش قیمت غلات است. دوم، تأخیرها در آغاز فصل کشت ذرت در ایالات متحده آمریکا در کنار انتظارات کارشناسان مبنی بر بازگشت به نرخ‌های بازده معیار در جهان و ادامه خشکسالی در آرژانتین می‌توانند مانع از کاهش قیمت غلات شود. بسته به نتیجه مذاکرات تجاری میان چین و آمریکا، صادرات فرآورده‌های سویای ایالات متحده آمریکا ممکن است افزایش یافته و به تبع آن افت در تقاضای صادرات سویای خام بهبود یابد.	۲۹ مارس: «بازنگری‌های صعودی بر قیمت ذرت، ناشی از کسری‌های بزرگتر در این بازار»؛ ۵ آوریل: «تغییرات بیشتر در تعرفه‌های چین-آمریکا در آینده»
کالاهای نرم	خنثی	صعودی (شکر، پنبه، قهوه)؛ نزولی (کاکائو)	قیمت‌های قهوه، شکر و روغن پالم طی دوره کوتاه‌مدت و به‌رغم عرضه مازاد در این بازارها تحت حمایت خواهد ماند. افزایش بیشتر قیمت کاکائو در پی رالی بسیار تأثیرگذار قیمت این محصول طی هفته‌های اخیر محدود خواهد بود چرا که فصل برداشت فرعی طی هفته‌های آتی تأثیر خود بر عرضه محصولات را بر جای می‌گذارد. چشم‌انداز قیمت کالاهای نرم به‌ویژه در مورد شکر، پنبه و قهوه طی دو سال آینده مطلوب است.	۱۶ آوریل: «چشم‌انداز مطلوب قیمت پنبه در سایه عدم قطعیت‌ها»؛ ۲۶ آوریل: «شکر: تضعیف قیمت در کوتاه‌مدت و بهبود قیمت‌ها در دوره میان‌مدت»

آخرین تاریخ به‌روز رسانی: ۲۶ آوریل ۲۰۱۸
منبع: بیزینس مانی‌تور

♦ انتظار مصرانه بر بهبود قیمت نفت برنت

دیدگاه: میانگین قیمت نفت برنت برای سال‌های ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ به ترتیب برابر با ۷۳ دلار و ۷۷ دلار در هر بشکه پیش‌بینی می‌شود؛ علت این تغییر افزایش قوی‌تر از حد انتظار قیمت‌ها از ابتدای سال جاری تاکنون بود. این ارقام با پیش‌بینی‌های قبلی به ترتیب ۶۷ دلار و ۷۵ دلار در هر بشکه برای این دو سال متوالی مقایسه می‌شود. چشم‌انداز اصلی بدون تغییر مانده است، ضمن آن‌که انتظار می‌رود رشد قوی تقاضا و کاسته شدن از رشد عرضه طی دوره پیش‌بینی پنج ساله این بازار را در کسری عمیق‌تری فرو برد.

چشم‌انداز بنیادین این بازار مطلوب ارزیابی شده و طی ماه جاری همچنان به طور گسترده بدون تغییر مانده است. با این وجود قیمت‌ها با سرعتی فراتر از حد انتظار پیشین تقویت شدند و کارشناسان در بازتاب این بهبود سطح قیمت‌ها، پیش‌بینی‌ها را به‌روز رسانی کردند. اکنون پیش‌بینی می‌شود میانگین قیمت سالانه هر بشکه نفت برنت در سال‌های ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ به ترتیب به ۷۳ دلار و ۷۷ دلار در هر بشکه برسد. این ارقام با پیش‌بینی‌های قبلی به ترتیب ۶۷ دلار و ۷۵ دلار در هر بشکه برای این دو سال متوالی مقایسه می‌شود. از سال‌های دهه ۲۰۲۰ به بعد انتظار می‌رود هر بشکه نفت برنت بین ۸۰ تا ۹۰ دلار در هر بشکه معامله شود. استمرار روند رشد تقاضا و سرمایه‌گذاری کمتر در عرضه جدید نفت بیانگر تهدید ناشی از یک کسری قابل ملاحظه در بازار نفت است، ضمن آن‌که موازنه ریسک این پیش‌بینی اساساً به سوی ریسک مطلوب متمایل است.

• چشم‌انداز کوتاه‌مدت (سه تا شش ماهه)

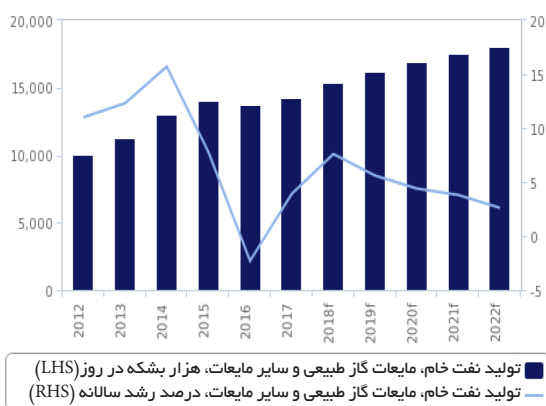
اعتقاد بر این است که قیمت‌ها در طول نیمه دوم سال ۲۰۱۸ همچنان به شدت تحت حمایت خواهند بود. چشم‌انداز اصول بنیادین در این بازار به‌طور کلی مساعد ارزیابی می‌شود. سیر صعودی قیمت‌های انواع سوخت و رکود در رشد اقتصادی در بسیاری از کشورهای توسعه‌یافته احتمالاً تقاضا برای نفت در این مناطق را کاهش خواهد داد. با این وجود چشم‌انداز اقتصادی کوتاه‌مدت برای ایالات متحده آمریکا به عنوان بزرگ‌ترین مصرف‌کننده سوخت در جهان همچنان قوی است و پیش‌بینی می‌شود رشد تولید ناخالص داخلی واقعی این کشور در سال جاری پرشتاب شود. به‌علاوه شرایط اقتصادی جهان به‌طور روزافزون و در سطح گسترده رو به بهبود است، ضمن آن‌که بازارهای نوظهور عامل اصلی این رشد هستند. عوامل رشد در این بازارها بسیار از هم متفاوت بوده که البته تقاضای قوی خارجی، افزایش قیمت‌های کالاهای و اصلاحاتی در راستای بهبود رشد اقتصادی از همه مهم‌تر می‌باشند. روند عرضه نیز به‌طور کلی از این شرایط حمایت می‌کند. ریسک اصلی برای قیمت‌ها از رشد در بخش نفت شیل آمریکا ناشی می‌شود. چشم‌انداز مساعد برای بهبود روند عرضه در ایالات متحده آمریکا در سال ۲۰۱۸ به قوت خود باقی است و پیش‌بینی می‌شود تولید نفت خام و میعانات این کشور در سال جاری به‌طور متوسط ۸/۶ درصد رشد یابد. پیش‌بینی‌ها در سطحی کمتر از برآوردهای تجمعی هستند و البته سایر پیش‌بینی‌کنندگان اکنون انتظارات مشابه نسبت به این رشد تولید دارند و علت آن رفع موانع گوناگون در بخش‌های حمل و نقل و خدمات است.

پیش‌بینی‌ها و برآوردهای تجمعی قیمت نفت برنت و نفت وست تگزاس اینترمدیت

پیش‌بینی ۲۰۲۲	پیش‌بینی ۲۰۲۱	پیش‌بینی ۲۰۲۰	پیش‌بینی ۲۰۱۹	پیش‌بینی ۲۰۱۸	قیمت نقدی	
۸۵/۰	۸۵/۰	۸۱/۰	۷۷/۰	۷۳/۰	۷۳/۶	متوسط قیمت هر بشکه نفت برنت به دلار آمریکا، پیش‌بینی بیزینس مانی‌تور
—	۶۵/۹	۶۷/۵	۶۶/۳	۶۵/۰	—	متوسط قیمت هر بشکه نفت برنت به دلار آمریکا، برآوردهای تجمعی کارشناسان بلومبرگ
۸۲/۵	۸۲/۵	۷۸/۰	۷۳/۰	۶۸/۵	۶۸/۵	متوسط قیمت هر بشکه نفت وست تگزاس اینترمدیت به دلار آمریکا، پیش‌بینی بیزینس مانی‌تور
—	۶۱/۰	۶۲/۸	۶۱/۵	۶۱/۵	—	متوسط قیمت هر بشکه نفت وست تگزاس اینترمدیت به دلار آمریکا، برآوردهای تجمعی کارشناسان بلومبرگ

نکته: پیش‌بینی بیزینس مانی‌تور در برآوردهای بلومبرگ نقش داشته است. آخرین تاریخ به‌روزرسانی قیمت‌ها: ۴ می ۲۰۱۸
منبع: بیزینس مانی‌تور، بلومبرگ

رشد قوی در ایالات متحده آمریکا، به رغم پایان پذیری آن
پیش بینی تولید نفت خام، میعانات و مایعات گاز طبیعی ایالات متحده آمریکا



پیش بینی: f

منبع: بیزینس مانیتر، اداره اطلاعات انرژی آمریکا

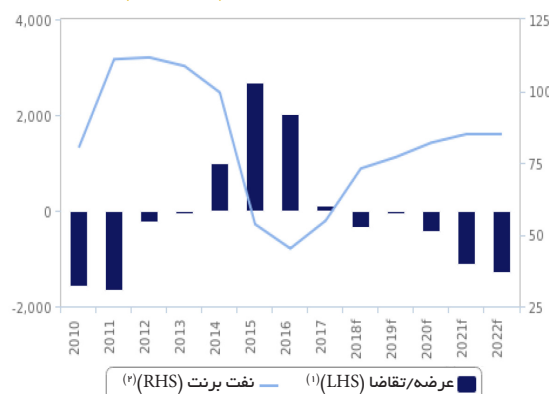
همچنین قیمت‌ها از عوامل دیگری از جمله شدت درگیری‌های ژئوپلیتیک، قطعی‌های برنامه‌ریزی نشده در روند عرضه و یک نوسان محسوس در انتظارات نسبت به این بازار و نیز افزایش بی‌سابقه موقعیت‌های سفته‌بازانه خرید در بازار نفت، منتفع شده است. فقدان صرف ریسک که در حال حاضر بازار نفت را تحت تأثیر قرار داده، احتمالاً قیمت‌ها را بار دیگر به سطح پایین‌تر از ۷۰ دلار در هر بشکه کاهش خواهد داد. با این وجود، انتظار می‌رود این صرف ریسک‌ها در سال جاری یکی از مشخصه‌های مجدداً بروز یافته در این بازار باشند. منطقه خاورمیانه عامل اصلی این جریان خواهد بود، زیرا به نظر می‌رسد تنش‌ها در این منطقه رو به افزایش است. ایران و عربستان سعودی که در حال حاضر درگیر تعدادی از جنگ‌های نیابتی در منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا هستند، در کانون این تنش‌ها قرار دارند. برخی ریسک‌های فیزیکی در مسیر عرضه در سال‌های ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ نیز وجود دارند. این ریسک‌ها شامل فضای امنیتی شطرنجی شده و انتخابات پیش رو در لیبی، نیجریه و عراق هستند که تهدید ناشی از تجدید حملات به زیرساخت‌ها، اعمال مجدد تحریم‌های ثانویه آمریکا علیه ایران و افزایش تحریم‌های وضع شده علیه ونزوئلا یا بدهی سنگین شرکت ملی نفت ونزوئلا (پی. دی. وی. اس. آ.)^(۳) را موجب می‌شوند.

● چشم‌انداز بلندمدت (یک تا پنج ساله)

چشم‌انداز قیمت نفت در دوره پنج ساله پیش‌بینی تا سال ۲۰۲۲ همچنان حاکی از انتظار تحقق روند صعودی است. این مسأله عمدتاً تحت تأثیر روند عرضه است. بلوغ دارایی‌های بخش نفت و هزینه‌های بالاتر تولید عواملی هستند که کاهش‌های قابل ملاحظه در بخش نفت آسیا، اروپا و کشورهای واقع در حاشیه جنوبی صحرای آفریقا را موجب می‌شوند. این مسأله به واسطه افزایش تولید در کشورهای آمریکایی و منطقه

به غیر از ایالات متحده آمریکا رشد در کشورهای دیگر معتدل‌تر است. در کشورهای آمریکایی افزایش‌های قابل ملاحظه‌ای در تولید در کشورهای کانادا و برزیل مورد انتظار است که این مسأله به رشد قوی تولید در قزاقستان، دریای شمال و بخش‌هایی از آفریقای غربی افزوده می‌شود. با این وجود، پیش‌بینی‌ها درباره تقاضا بیانگر آن است که بازار نفت به راحتی می‌تواند این حجم از تولید را جذب کند. علاوه بر این، فرض بر این است که سازمان اوپک پایبندی قوی خود به توافق کاهش تولید را که تاکنون به‌طور متوسط ۱۳ درصد کاهش تولید را موجب شده، حفظ خواهد کرد. پایبندی روسیه و تولیدکنندگان اصلی عضو شورای همکاری خلیج فارس به این توافق و همچنین روند مستمر کاهش‌های تهاجمی تولید در ونزوئلا این دیدگاه را تقویت می‌کند. سناریوی اصلی حاکی از آن است که این توافق در قالب کنونی خود تا دسامبر ۲۰۱۸ حفظ خواهد شد و طی سال ۲۰۱۹ حجم کاسته شده از تولید به تدریج به بازار باز می‌گردد.

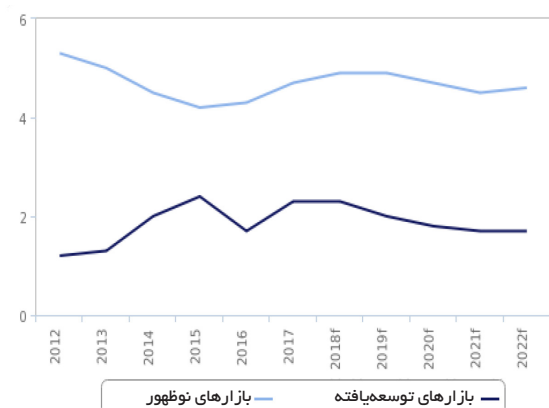
کسری بازار نفت، عامل بهبود قیمت‌ها
موازنه عرضه و تقاضای نفت در جهان (هزار بشکه در روز)
و پیش‌بینی قیمت نفت برنت (دلار / بشکه)



پیش بینی: f

منبع: بیزینس مانیتر، بلومبرگ

بازارهای نوظهور، عامل اصلی رشد در جهان
پیش‌بینی‌های رشد نرخ تولید ناخالص داخلی واقعی، درصد



پیش بینی: f

منبع: بیزینس مانیتر

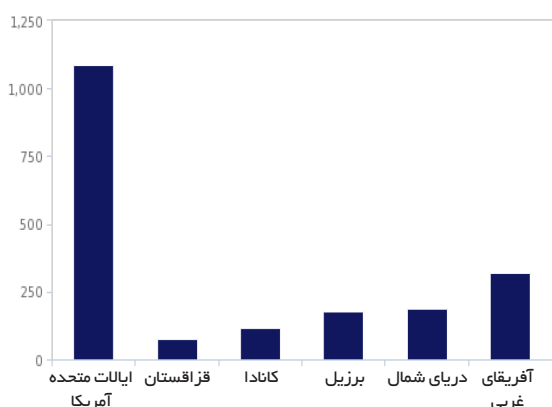
خاورمیانه جبران خواهد شد. این مناطق با دارا بودن بیشترین سهم از منابع با سطح پایین هزینه‌ها، بهترین فرصت‌ها برای رشد فزاینده حاشیه سود را در اختیار شرکت‌ها قرار می‌دهند و از لحاظ رقابت برای سرمایه در بهترین موقعیت مکانی در جهان واقع شده‌اند. با این وجود، رشد خالص عرضه به شدت محدود خواهد شد و سطوح بالاتر سرمایه‌گذاری مستلزم ممانعت از افزایش قیمت‌ها در فاصله ابتدا تا اواسط سال‌های دهه ۲۰۲۰ است.

چشم‌انداز تقاضا نسبتاً کمتر خوش‌بینانه است. از لحاظ حجم تقاضا پیش‌بینی می‌شود تقاضا برای نفت به شدت افزایش یابد که البته از سرعت این رشد کاسته خواهد شد. سیر افزایش قیمت‌های نفت، مصرف را حداقل در ایالات متحده آمریکا تحت تأثیر سوء قرار خواهد داد. به علاوه، اصلاحات در بخش یارانه‌ها که طی سال‌های اخیر در سطح وسیع به اجرا درآمده است، برای اولین بار مصرف‌کنندگان در بازارهای نوظهور را در معرض فشارهای قیمتی مشابه قرار می‌دهد. پیش‌بینی می‌شود رشد یکنواخت تقاضا از سوی بازارهای نوظهور تا سال ۲۰۲۲ ادامه یابد، اما کشش قیمتی تقاضا در این بازارها مهم‌ترین عامل ناشناخته است. اساس فرض شده برای پیش‌بینی این است که شرایط اقتصاد کلان همچنان در سطح وسیع متکی به قیمت خواهد بود. افزایش اتخاذ سیاست‌هایی در جهت حمایت از صنایع داخلی که ایالات متحده آمریکا پیش‌تاز آن است، ریسک قابل توجهی بر این چشم‌انداز تحمیل می‌کند. البته در حال حاضر این مسأله به منزله عاملی برای کاهش سرعت رشد

در نظر گرفته می‌شود که هنوز برای توقف کامل این روند رشد کفایت نمی‌کند.

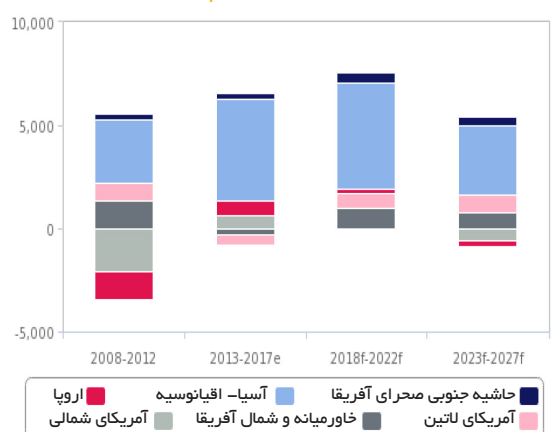
تقاضای نفت با کاهش ساختاری مواجه است زیرا سهم منابع کربنی در تنوع منابع انرژی در جهان کم‌کم رو به کاهش است. بازارهای توسعه‌یافته و چین عوامل کلیدی در این جریان به شمار می‌آیند، اما این بازارهای نوظهور هستند که در سطح گسترده‌تر عامل افزایش تقاضا خواهند بود. طی دوره پنج ساله پیش‌بینی افزایش بهره‌وری انرژی مهم‌ترین ابزار افت تقاضا خواهد بود. جایگزینی سوخت‌های دیگری مانند برق، هیدروژن یا گاز طبیعی نیز عامل دیگری است که البته تأثیرگذاری آن در زمینه کاهش رشد تقاضا به مراتب کندتر خواهد بود.

برتری آمریکا و فشار وارد آمده بر رشد جهانی
پیش‌بینی خالص تغییر سالانه در تولید نفت خام، میعانات
و مایعات گاز طبیعی در سال ۲۰۱۸، هزار بشکه در روز



منبع: بیزینس مانیتر، داده‌های شرکت‌ها، منابع ملی

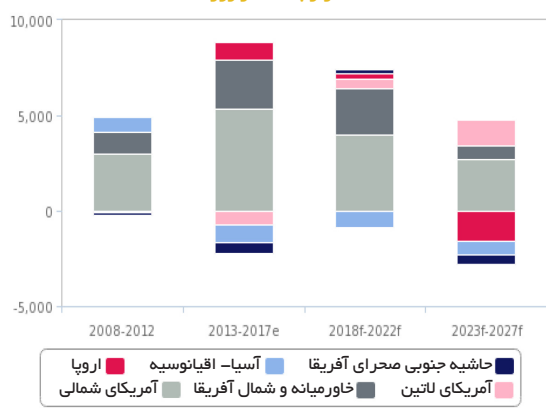
روند رشد تقاضا به رغم فشارهای وارد بر آن
خالص تغییر در میانگین سالانه مصرف سوخت‌های پالایشگاهی، هزار بشکه در روز



برآورد: e پیش‌بینی: f

منبع: بیزینس مانیتر، داده‌های شرکت‌ها، منابع ملی

محدودیت در رشد عرضه
خالص تغییر در میانگین سالانه تولید نفت خام، میعانات و مایعات گاز طبیعی
هزار بشکه در روز



برآورد: e پیش‌بینی: f

منبع: بیزینس مانیتر، داده‌های شرکت‌ها، منابع ملی

ریسک‌های چشم‌انداز

ریسک‌های مطلوب	ریسک‌های مطلوب
- روند بهبود اقتصاد جهان دچار تزلزل شود. - ایالات متحده آمریکا تحریم‌های ثانویه علیه ایران را تمدید کند. - رشد در بخش نفت شیل آمریکا به میزان قابل توجهی فراتر از انتظارات بازار باشد. - افت قابل توجه میزان پایبندی به توافق کاهش تولید میان کشورهای عضو و غیرعضو اوپک - بالا گرفتن تنش نظامی در شبه جزیره کره، تقاضا را تضعیف کند.	- وامت اوضاع امنیتی در کشورهای صادرکننده دارای ریسک بالای امنیتی مانند لیبی و نیجریه - قصور در پرداخت بدهی از سوی ونزوئلا که منجر به یک وقفه بزرگ در روند صادرات می‌شود. - نرخ‌های تولید در جهان به طور ناگهانی از یک روند نزولی برخوردار شوند. - موشک به عنوان یک عامل مهم در دفاع هوایی تولیدکننده کلبیدی نفت در خاورمیانه پذیرفته شود.

منبع: بیزینس مانیتر



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

مجموعه گزارش های تحلیلی صنعت نفت، گاز و پتروشیمی



الف) گزارش های مربوط به ایران

ردیف	عنوان	نیت قابل تکلیفی (دلار)
۱	گزارش پیش بینی داده های 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 شرکت های چندملیتی

این پایگاه داده حاوی اطلاعات به روز شرکت های 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	نیت قابل تکلیفی (دلار)
۱	داده های آنلاین شرکت های چند ملیتی نفت و گاز آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰
۲	داده های آنلاین شرکت های چند ملیتی پتروشیمی آفریقا و خاورمیانه	۱,۱۱۰



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 بیزرپورت، 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 چند ساله کانون نهاد های سرمایه گذاری ایران به انتشار گزارش های تحلیلی در صنایع مختلف از جمله صنعت نفت، گاز و پتروشیمی انجامیده است که یکی از نقش آفرینان و عناصر اصلی اقتصاد در ایران محسوب می شود.

جزئیات گزارش های مورد اشاره:

- ♦ قلمرو موضوعی: نفت، گاز، پتروشیمی، پالایش و ...
- ♦ سطوح مورد بررسی: شرکت، کشور، منطقه، جهان
- ♦ بازه زمانی پیش بینی: ۵ تا ۱۰ سال آینده
- ♦ بازه زمانی انتشار: فصلی، ماهانه، دو هفتگی، هفتگی، مودی
- ♦ فرمت قابل تحویل: فایل پی دی اف به زبان انگلیسی، نسخه چاپ شده به زبان فارسی و ...

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

ردیف	عنوان	نیت قابل تکلیفی (دلار)
۱	ده قطعه از مهم ترین مناطق اشتغال نفت و گاز	۵۸۰
۲	گاز مایع طبیعی حوزه آتلانتیک: نقطه تعادل جهانی	۵۸۰
۳	ایران پس از توافق: دنیای فرصت های تجاری	۵۸۰
۴	قدرت ایالات متحده: عدم ثبات نفت: اصلاحات جهانی بازار در سال ۲۰۱۵	۵۸۰
۵	خطرات سقوط عراق: پیامدهای منطقه ای	۵۸۰
۶	چشم انداز بازار نفت جهانی - فصل دوم ۲۰۱۴	۵۸۰
۷	چشم انداز قیمت محصولات نفتی جهانی	۵۸۰
۸	روابط حسنه ایران و آمریکا: با اشاره به فرصت های تاریخی	۵۸۰
۹	استخراج نفت جهانی میشود: چشم انداز و نقش آن بر بازار	۵۸۰
۱۰	اكتشاف کانون های نفت و گاز تا سال ۲۰۱۴	۵۸۰
۱۱	اسلحه و بشکه - خطرات و فرصت های نفت و گاز عراق	۵۸۰
۱۲	گزارش های ویژه بازار جهانی نفت	۵۸۰
۱۳	چشم انداز بازار جهانی نفت به روایت BMI	۵۸۰

ردیف	عنوان	نیت قابل تکلیفی (دلار)
۱	گزارش پیش بینی داده های 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



ه) گزارش های نفت، گاز و پتروشیمی سایر کشورها با توجه به اهداف صادراتی، وارداتی و نیز تعاملات بین المللی بین شرکت های ایرانی و همیشگان خارجی، بهر مندی از اطلاعات تحلیلی صنعت نفت، گاز و پتروشیمی سایر کشورها نیز از اهمیت به سزایی برخوردار است. لذا لیست کشورهایی که گزارش آن ها قابل ارائه است، در ادامه می آید.

♦ آفریقا

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

♦ آسیا

استرالیا، برونی، کامبوج، چین، هنگ کنگ، هند، اندونزی، ژاپن، لائوس، مالزی، میانمار، نیوزلند، پاکستان، گینه نو، فیلیپین، سنگاپور، کره جنوبی، تایوان، تایلند، تیمور، ویتنام

♦ کارائیب

♦ کوئابا، توئانگو

♦ اروپا

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

♦ آمریکای لاتین

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

♦ خاورمیانه

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

♦ آمریکای شمالی

کانادا، ایالات متحده آمریکا



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 ۸۸۴۹۱۱۲ تماس حاصل نمایید.



❖ فشار نزولی بر قیمت‌ها در سال ۲۰۱۸

دیدگاه: قیمت طلا در سال ۲۰۱۸ تحت فشار خواهد بود، زیرا نرخ‌های بهره واقعی در ایالات متحده آمریکا همچنان افزایش می‌یابد و این مسأله از جذابیت طلا به عنوان یک سرمایه‌گذاری می‌کاهد. از سال ۲۰۱۹ به بعد که چرخه افزایش نرخ‌های بهره فدرال رزرو به بالاترین حد خود می‌رسد و نرخ‌های تورم در بازارهای توسعه‌یافته به لحاظ ساختاری در سطح بالاتری قرار می‌گیرند، قیمت‌ها افزایش می‌یابند. پیش‌بینی میانگین قیمت ۱,۳۰۰ دلار در هر اونس در سال ۲۰۱۸ و ۱,۳۲۵ دلار در هر اونس برای سال ۲۰۱۹ حفظ شده است.

● چشم‌انداز کوتاه‌مدت

از آن جا که روند رو به افزایش نرخ‌های بهره واقعی در ایالات متحده آمریکا از جذابیت طلا به عنوان یک سرمایه‌گذاری خواهد کاست، قیمت‌های طلا در طول چند ماه آینده همچنان

پیش‌بینی قیمت طلا

۲۰۲۲	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۱۹	۲۰۱۸	قیمت نقدی	
۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۳۵۰	۱,۳۲۵	۱,۳۰۰	۱,۳۱۵	میانگین قیمت هر اونس طلا، دلار
۱,۳۰۰	۱,۳۴۲	۱,۳۰۶	۱,۳۲۵	۱,۳۱۵	در دسترس نیست	برآوردهای تجمعی کارشناسان بلومبرگ

نکته: پیش‌بینی‌ها درباره قیمت نقدی می‌باشند که آخرین بار در تاریخ ۳ می ۲۰۱۸ به‌روز شده‌اند.
منبع: بی‌زینس مانی‌تور، بلومبرگ

هزینه فرصت^(۳) از جذابیت دارایی فلزات گرانبها به عنوان یک سرمایه‌گذاری می‌کاهد؛ چرا که سرمایه به کار گرفته شده در بازار فیزیکی فلزات از هیچ‌گونه بازدهی یا منشأ درآمد تضمین‌شده منتفع نیست. در صورت عبور نرخ‌های بازده اسمی از سطح مقاومتی و افزایش آن به سطوح بالاتر، تأثیر این مسأله بر قیمت‌های طلا احتمالاً با پاسخ‌گویی به این پرسش تعیین خواهد شد که آیا انتظارات درباره نرخ تورم همچنان با یک نرخ قابل مقایسه افزایش خواهد یافت یا خیر، چرا که تقویت انتظارات درباره افزایش نرخ تورم برای مهار نرخ‌های بازده واقعی ضرورت خواهد داشت.

● چشم‌انداز بلندمدت

پیش‌بینی‌های خنثی درباره قیمت طلا در دوره‌های کوتاه تا میان مدت حفظ شده‌اند. میانگین قیمت طلا در سال‌های ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ به ترتیب برابر با ۱,۳۰۰ دلار و ۱,۳۲۵ دلار در هر اونس پیش‌بینی می‌شود که این ارقام با میانگین قیمت ۱,۳۱۳ دلار در هر اونس در تاریخ سوم می مقایسه

بنابراین انتظار می‌رود قیمت‌های طلا طی ماه‌های آتی در محدوده سطح مقاومت دو ساله که در حال حاضر تقریباً ۱,۳۶۰ دلار در هر اونس است، باقی بماند. کاهش قیمت‌ها به کمتر از سطح ۱,۳۰۰ دلار در هر اونس نیز بیانگر یک حرکت نزولی سریع به سوی قیمت ۱,۲۴۰ دلار در هر اونس است که در آینده روی خواهد داد. حرکت قاطعانه‌تر قیمت‌ها به زیر سطح ۱,۲۴۰ دلار در هر اونس یک عبور قابل توجه از سطح حمایت تکنیکال است و احتمالاً کارشناسان را به اتخاذ یک دیدگاه نزولی‌تر در دوره کوتاه‌مدت متقاعد می‌سازد.

● علت تهدید ناشی از نرخ‌های بازده اوراق خزانه‌داری آمریکا

با توجه به رابطه نسبتاً معکوس میان نرخ‌های بازده واقعی اوراق خزانه‌داری آمریکا و قیمت‌های طلا در سال‌های اخیر، افزایش قابل توجه در نرخ‌های بازده مذکور احتمالاً تأثیر نامطلوبی بر قیمت طلا خواهد داشت. افزایش در نرخ‌های بازده واقعی در بازار اوراق قرضه به‌طور کلی (با افزایش سطح

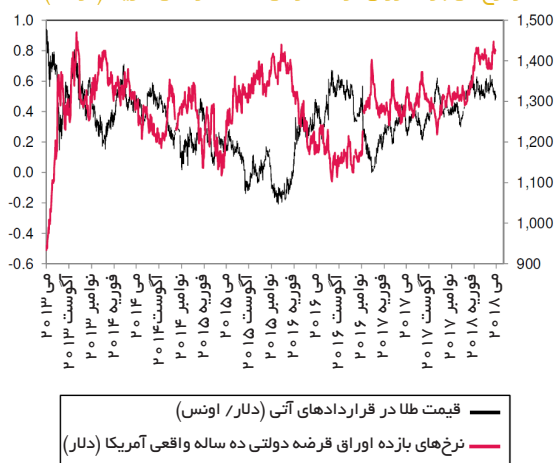
می‌شوند. در حالی که عوامل بالا نشان می‌دهند که طلا در سال ۲۰۱۸ فشار نزولی را تجربه خواهد کرد، انتظار می‌رود چشم‌انداز دوره بلندمدت نویدبخش‌تر باشد. به بیان دقیق‌تر انتظار می‌رود آهنگ کند رشد اقتصادی ایالات متحده آمریکا که تا حدودی تحت تأثیر چرخه افزایش نرخ‌های بهره فدرال رزرو است، توأم با نرخ تورم که به لحاظ ساختاری بالاتر است، نرخ‌های بهره واقعی را تحت فشار نزولی قرار داده و به تبع آن موجب افزایش قابل ملاحظه قیمت‌های طلا در سال ۲۰۱۹ و پس از آن شوند.

تنزل قیمت‌ها در سال ۲۰۱۸
قیمت نقدی طلا (نمودار هفتگی، دلار / اونس)



منبع: بلومبرگ

تهدید ناشی از افزایش نرخ‌های بازده واقعی
بهای نقدی طلا، دلار / اونس (RHS)
و نرخ‌های بازده اوراق قرضه دولتی ده ساله واقعی آمریکا (درصد)



منبع: بلومبرگ

• تداوم روند افزایش نرخ تورم

شاخص‌های نرخ تورم خالص^(۱) در ایالات متحده آمریکا چه بر مبنای معیار اساسی نرخ تورم بانک فدرال رزرو نیویورک، سرعت گردش پول و چه بر اساس تأخیر در رشد تولید ناخالص داخلی همگی به رشد قابل توجه ۲ درصدی نرخ تورم نسبت به یک سال گذشته تا اوایل سال ۲۰۱۹ اشاره می‌کنند. به علاوه

به نظر می‌رسد فشارها بر قیمت پرشتاب گردند که احتمالاً پیش‌بینی‌های نرخ تورم فدرال رزرو را در معرض ریسک مطلوب قرار می‌دهند.

• باز ایستادن چرخه افزایش نرخ بهره فدرال رزرو در سال ۲۰۱۹

انتظار می‌رود آهنگ کند رشد اقتصادی مانع از دستیابی فدرال رزرو به انتظارات آن مبنی بر تداوم بلندمدت‌تر سیر افزایش نرخ‌های بهره شود. پیش‌بینی رشد ۳/۵ تا ۳/۸ درصدی میانگین نرخ‌های بهره از سوی فدرال رزرو تا پایان سال ۲۰۲۰، بسیار فراتر از انتظارات بازار قراردادهای آتی است و بلندپروازانه به نظر می‌رسد؛ به این علت خاص که هم نسبت به بازده‌های اوراق خزانه‌داری بلندمدت که در دوره ده ساله حدود ۲/۹ درصد است و هم نسبت به نرخ پیش‌بینی شده خود فدرال رزرو برای دوره بلندمدت که ۲/۹ درصد می‌باشد، بالاتر است. معنای ضمنی آن این است که فدرال رزرو انتظار آن را دارد که نرخ بازده ۳/۳۸ درصدی سطح بسیار بالایی است که برای تعدیل روند رشد اقتصادی در یک نرخ روند^(۲) بالا کفایت می‌کند، ضمن آن‌که در دوره بلندمدت‌تر کاهش‌هایی در آن صورت می‌گیرند.

کارشناسان بر این باورند که به علت سطح بالای بدهی کلی در اقتصاد ایالات متحده آمریکا (در حال حاضر بیش از ۲۵۰ درصد از تولید ناخالص داخلی برای بخش غیرمالی که با ۲۱۰ درصد در پایان آخرین چرخه افزایش نرخ‌های بهره در سال ۲۰۰۶ مقایسه می‌شود)، نرخ مورد نیاز برای کاستن از سرعت رشد اقتصادی در این کشور، پایین‌تر است. به علاوه باورها بر این است که تأخیر روزافزون در این مرحله از چرخه اقتصادی در کنار عوامل دیگر، به احتمال روبه افزایش رکود تا اوایل سال ۲۰۲۰ اشاره می‌کند. بنابراین از دیدگاه کارشناسان فدرال رزرو می‌تواند تلاش کند که تا پایان سال ۲۰۲۰ میانگین این نرخ‌ها را به ۳ درصد برساند، اما احتمالاً به دلیل بروز نشانه‌هایی مبنی بر رکود اقتصادی مجبور به صرف‌نظر از آن خواهد شد.

• ریسک‌ها بر چشم‌انداز قیمت

با توجه به پتانسیل نقطه برگشت در فشارهای ناشی از نرخ تورم و نرخ‌های بازده اوراق قرضه در بازارهای توسعه‌یافته، این احتمال منطقی که سناریوهای دیگری برای قیمت‌های طلا تحقق یابند، وجود دارد. سناریوی کلیدی مطلوب و نامطلوب برای طلا در ادامه شرح داده شده است:

۱. سناریوی سقوط قیمت طلا

نرخ‌های بازده ده‌ساله اوراق خزانه‌داری آمریکا که پیش از این به بالای ۳ درصد رسیده بود، می‌تواند طی ماه‌های آتی با تداوم همین روند رشد به سطوح بسیار بالاتر دست یافته و به‌طور

قطع از روند نزولی ۳۰ ساله خود عبور کند. چنانچه نرخ‌های بازده اوراق خزانه‌داری آمریکا به هر دلیلی، از روند نزولی سی ساله خود خارج شده و به سطح بالاتر افزایش یابند، چشم‌انداز تکنیکال نشان‌دهنده آن است که ممکن است این مسأله، فروش به شدت ارزان‌تر اوراق قرضه را در پی داشته باشد. نرخ‌های بازده اسمی ممکن است بسیار سریع‌تر از انتظارات نرخ تورم از روند صعودی برخوردار گردند و این مسأله نرخ‌های بازده واقعی را به سطح بالاتر افزایش داده و زمینه کاهش قیمت‌های طلا را فراهم خواهد کرد. در واقع در حالی که افزایش در نرخ‌های بازده اسمی طی ماه‌های اخیر عمدتاً تحت تأثیر افزایش در انتظارات نرخ تورم صورت گرفته است، ریسک برقراری شرایطی از تنزل شدید قیمت اوراق قرضه در اثر فعالیت‌های سفته‌بازانه در این بازار متصور است که لزوماً هم با یک افزایش ناگهانی در انتظارات نرخ تورم همراه نیست.

۲. سناریوی افزایش ناگهانی قیمت طلا

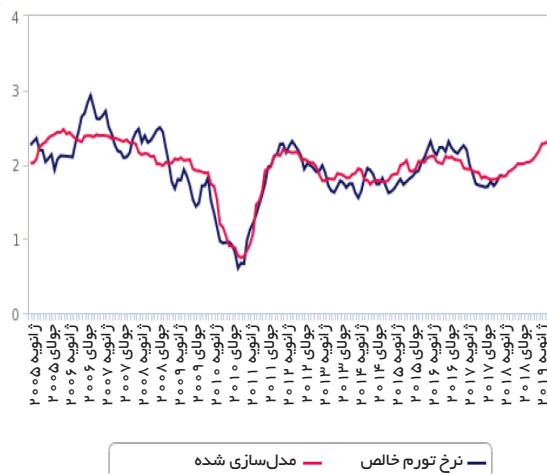
عاملی که با بیشترین احتمال ممکن است قیمت طلا را به سطوح بالاتر سوق دهد، کاهش در نرخ‌های بازده واقعی ایالات متحده آمریکا است. چنین کاهش می‌تواند در اثر ترکیب عوامل زیر روی دهد:

■ **افزایش ناگهانی در انتظارات نرخ تورم:** انتظارات نرخ تورم در حالی افزایش می‌یابد که نرخ‌های بازده اسمی همچنان از یک ثبات برخوردار هستند و علت آن ممکن است مثلاً افزایش ناگهانی در قیمت نفت یا افزایش قیمت در سطح وسیع‌تری از کالاها باشد. همچنین این سناریو تضعیف بیشتر ارزش دلار آمریکا را متصور است که معمولاً تأثیر مثبتی بر قیمت طلا دارد. دلار آمریکا همواره از یک همبستگی معکوس با قیمت کالاها به‌ویژه نفت برخوردار بوده است.

■ **انتظاراتی مبنی بر رشد ضعیف‌تر اقتصاد جهانی:** تعدیل دیدگاه‌های خوش‌بینانه درباره اقتصاد در جهان و ایالات متحده آمریکا، بازده‌های اوراق قرضه را تحت فشار قرار خواهد داد. چنین سناریویی ممکن است به واسطه عواملی چون رکود شدید در رشد اقتصادی چین، وقوع یک جنگ تجاری میان آمریکا و شرکای تجاری اصلی آن مانند چین یا رویدادی با اثربخشی مداوم‌تر مانند سقوط بازار سهام آمریکا تسریع شود.

■ **سوء عملکرد ایالات متحده آمریکا نسبت به سایر کشورهای جهان:** این سناریو وجه تشابه فراوانی با سناریوی قبلی دارد، با این تفاوت که تضعیف اقتصادی، بیشتر در ایالات متحده آمریکا متمرکز شده است. سوء عملکرد اقتصاد آمریکا در مقایسه با سایر کشورهای جهان ممکن است باعث شود اختلافات میان نرخ‌های بهره واقعی این کشور با سایر بازارهای مهم جهان کاهش یابد و این مسأله همراه با تضعیف بیشتر ارزش دلار زمینه رونق در قیمت‌های طلا را فراهم آورد.

واقعی بودن افزایش فشارهای ناشی از قیمت ایالات متحده آمریکا - پیش‌بینی‌های نرخ تورم خالص (درصد)



منبع: دفتر آمار نیروی کار ایالات متحده آمریکا^(۱)، بی‌زینس مانیتور

تهدیدهای ناشی از عبور قیمت طلا در سطح مقاومت سی‌ساله ایالات متحده آمریکا - نرخ کلی بازده اوراق قرضه دولتی ده‌ساله (درصد)



منبع: بلومبرگ

تولید در معادن طلا، میلیون اونس

پیش‌بینی ۲۰۲۲	پیش‌بینی ۲۰۲۱	پیش‌بینی ۲۰۲۰	پیش‌بینی ۲۰۱۹	پیش‌بینی ۲۰۱۸	۲۰۱۷	۲۰۱۶	
۱۱۵/۴	۱۱۲/۸	۱۰۹/۹	۱۰۷/۲	۱۰۴/۳	۱۰۱/۳	۱۰۰/۰	جهان
۱۱/۷	۱۱/۴	۱۱/۱	۱۰/۷	۱۰/۱	۹/۷	۹/۳	استرالیا
۱۵/۱	۱۵/۰	۱۵/۰	۱۴/۹	۱۴/۹	۱۴/۸	۱۴/۱	چین
۱۰/۷	۱۰/۵	۱۰/۲	۹/۷	۹/۴	۹/۰	۸/۹	روسیه

منبع: سازمان زمین‌شناسی ایالات متحده آمریکا، بی‌زینس مانیتور



گزارش ویژه به کسب و کارهای ملنگار
www.passport.ir

مجموعه گزارش های تحلیل صنایع فلزی و معدنی 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. ازطرفی 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 بیزرپورت، 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 بیزرپورت وابسته به کانون نهادهای سرمایه گذاری ایران به انتشار گزارش های تحلیلی در صنایع مختلف از جمله صنایع فلزی و معدنی ایران انجامیده است که یکی از نقش آفرینان و عناصر اصلی در اقتصاد ایران محسوب می شود.

جزئیات گزارش های مورد اشاره

قلمرو موضوعی، فلزات و معدن
سطوح مورد بررسی، شرکت، کشور، منطقه، جهان
پازه زمانی پیش بینی، ۵ تا ۱۰ سال آینده
پازه زمانی انتشار، فصلی، ماهانه، دوهفتگی، هفتگی، موردی
فرمت قابل تحویل، فایل بی.دی.اف به زبان انگلیسی، نسخه چاپ شده به زبان فارسی و ...

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

الف) گزارش های مربوط به ایران

ردیف	عنوان	قیمت فایل (دلاری)
۱	گزارش تحلیل صنایع فلزی ایران	۱,۲۹۵
۲	گزارش تحلیل صنایع معدنی ایران	۱,۲۹۵
۳	گزارش تحلیل صنایع معدنی خاورمیانه و شمال آفریقا	۱,۲۹۵
۴	گزارش تحلیل صنایع معدنی آفریقا و خاورمیانه	۸۹۵

ب) پایگاه داده شرکت های چندملیتی

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

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



ج) گزارش های ویژه

ردیف	عنوان	قیمت فایل (دلاری)
۱	ایران پس از توافق، دنیای فرصت های تجاری	۵۸۰
۲	بازارهای پیش روی صنایع معدنی، فرصت های بزرگ در بازارهای جدید	۵۸۰
۳	بازارهای پیش روی صنایع معدنی، پس از چرخش فوق العاده	۵۸۰
۴	پنج روش سوزاندن ذغال سنگ معدنی	۵۸۰
۵	سخت گیری های سازمان حفاظت محیط زیست برای مصرف ذغال سنگ، پیامدهای آن برای انرژی برق و صنایع معدنی	۵۸۰
۶	صنایع معدنی آفریقا، برترین بازارهای در حال رشد تا سال ۲۰۱۴ و فراتر از آن	۵۸۰
۷	صنایع معدنی آفریقا، برترین بازارهای در حال رشد تا سال ۲۰۱۴ و فراتر از آن	۵۸۰

د) گزارش های فلزی و معدنی سایر کشورها

آفریقا

الجزایر، آنگولا، بوتسوانا، کامرون، کنگو، جمهوری کنگو، ساحل عاج، مصر، غنا، گینه، لیبیا، مالی، موریتانی، مراکش، موزامبیک، نامیبیا، نیجریه، سیرا لئون، آفریقای جنوبی، تانزانیا، زامبیا، زیمبابوه

آسیا

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

کارائیب

جمهوری دومینیک، جامائیکا

اروپا

آلبانی، ارمنستان، اتریش، آذربایجان، بلاروس، بلژیک، بوسنی و هرزگوین، بلغارستان، کرواسی، قبرس، جمهوری چک، دانمارک، استونی، منطقه یورو، فنلاند، فرانسه، گرجستان، آلمان، یونان، ایرلند، ایتالیا، قزاقستان، کوزوو، قرقیزستان، لتونی، لیتوانی، لوکزامبورگ، مقدونیه، مولدووا، مونته نگرو، هلند، نروژ، لهستان، پرتغال، رومانی، روسیه، صربستان، اسلواکی، اسلوونی، اسپانیا، سوئد، سوئیس، تاجیکستان، ترکیه، ترکمنستان، اوکراین، انگلستان، ازبکستان

آمریکای لاتین

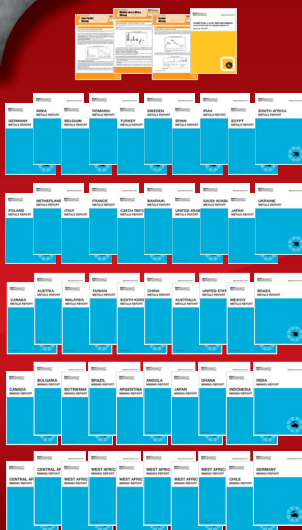
آرژانتین، برزیل، دارفلن، کلمبیا، مکزیک، پاناما، پرو، ونزوئلا

خاورمیانه

بحرین، ایران، عراق، اسرائیل، کویت، عمان، قطر، عربستان سعودی، امارات متحده عربی

آمریکای شمالی

کانادا، ایالات متحده آمریکا



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 ۸۸۳۴۹۱۱۲ تماس حاصل نمایید.

❖ تضعیف در کوتاه مدت، رشد در میان مدت

دیدگاه: از آن جاکه در حال حاضر بازار شکر با عرضه بسیار مطلوب مواجه است، قیمت‌ها در ماه‌های آتی همچنان تضعیف خواهند شد. این روند در پی رونق برداشت محصول شکر آسیا در فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۷ شکل گرفت. با این وجود، اعتقاد بر این است که قیمت‌ها به پایین‌ترین سطح خود نزدیک می‌شوند. در عین حال که پیش‌بینی قیمت شکر برای سال ۲۰۱۸ پس از بازنگری به ۱۲/۸۰ سنت در هر پوند کاهش یافت، پیش‌بینی قیمت ۱۵ سنت در هر پوند برای سال ۲۰۱۹ حفظ شده است. کاهش در قیمت‌ها در سال ۲۰۱۸ منجر به رونق تولید اتانول در برزیل در فصل زراعی ۲۰۱۹-۲۰۱۸ خواهد شد. با این وجود، این مسأله کشت و سرمایه‌گذاری در محصول شکر آسیا و کشورهای عضو اتحادیه اروپا را محدود خواهد کرد.

● چشم‌انداز کوتاه مدت (سه تا شش ماهه)

اعتقاد بر این است که چون بازار شکر در حال حاضر با عرضه مطلوب مواجه است، تضعیف قیمت‌های شکر در ماه‌های آتی ادامه خواهد یافت. این روند در پی رونق برداشت محصول شکر آسیا در فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۷ (بین نوامبر ۲۰۱۷ تا آوریل ۲۰۱۸) شکل گرفت. با این وجود، اعتقاد بر این است که قیمت‌ها به پایین‌ترین سطح خود نزدیک می‌شوند به‌طوری که سطح مقاومت به حدود ۱۰ سنت در هر پوند خواهد رسید. اوج موقعیت‌های نزولی کاهش بیشتر قیمت را محدود خواهد کرد و باورها بر این است که اخبار مربوط به عرضه مطلوب تاکنون بیشترین تأثیر خود بر این بازار را بر جای گذاشته است. پیش‌بینی قیمت شکر برای سال ۲۰۱۸، پس از بازنگری از رقم قبلی ۱۳/۵۰ سنت به ۱۲/۵۰ سنت در هر پوند کاهش یافت.

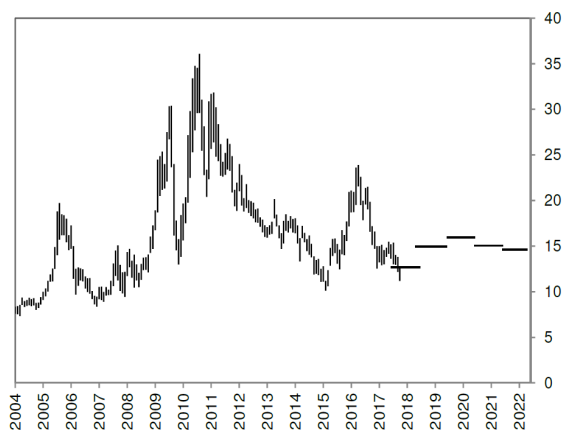
برآوردهای تجمعی بی‌زینس مانیتور و کارشناسان بلومبرگ در باره قیمت شکر، سنت/پوند

پیش‌بینی ۲۰۲۲	پیش‌بینی ۲۰۲۱	پیش‌بینی ۲۰۲۰	پیش‌بینی ۲۰۱۹	پیش‌بینی ۲۰۱۸	۲۰۱۷	قیمت کنونی	
۱۴/۶۰	۱۵/۰۰	۱۵/۸۰	۱۴/۵۰	۱۲/۵۰	۱۵/۷۸	۱۱/۱۴	پیش‌بینی‌های بی‌زینس مانیتور
۱۴/۹۰	۱۴/۸۰	۱۴/۲۶	۱۴/۵۰	۱۳/۳۹	در دسترس نیست	در دسترس نیست	برآوردهای تجمعی کارشناسان بلومبرگ

نکته: قیمت شکر در قراردادهای آتی با نزدیکترین تاریخ سررسید در بورس بین‌قاره‌ای مد نظر است که در تاریخ ۲۵ آوریل ۲۰۱۸ به‌روز رسانی شده‌اند.
منبع: بی‌زینس مانیتور، بلومبرگ

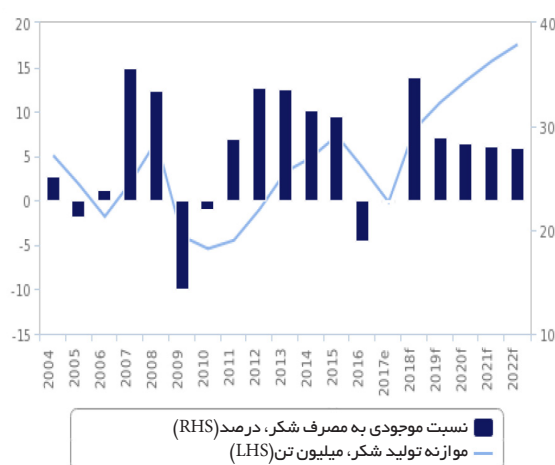
سال ۲۰۱۸، حفظ شده و پیش‌بینی‌ها برای سال ۲۰۱۹ هم‌راستا با این برآوردهای تجمعی می‌باشند. البته پیش‌بینی برای سال ۲۰۲۰ پایین‌تر از سطح برآوردهای تجمعی است.

سیر رو به افزایش قیمت‌ها
قیمت شکر در قراردادهای آتی با نزدیکترین تاریخ سررسید در بورس بین‌قاره‌ای
سنت/ پوند (نمودار ماهانه) و پیش‌بینی‌ها



نکته: خطوط افقی نشان‌دهنده پیش‌بینی‌های بیزینس مانیاتور هستند.
منبع: بلومبرگ، بیزینس مانیاتور

کاهش پنجاه درصدی عرضه مازاد در سال ۲۰۱۹
جهان- موازنه تولید شکر و نسبت موجودی به مصرف



منبع: وزارت کشاورزی ایالات متحده آمریکا، بیزینس مانیاتور
برآورد: e پیش‌بینی: f

• کاهش تولید در فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۹

تولید جهانی شکر در فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۹ (برداشت در این فصل عمده‌تاً کامل شده است)، بار دیگر به شدت افزایش یافت. برآورد می‌شود تولید سالانه با رشد ۹/۹ درصدی نسبت به فصل زراعی ۲۰۱۶-۲۰۱۷، به ۱۸۸ میلیون تن افزایش یابد. اعتقاد بر این است که این مسأله به بازگشت بازار به عرضه مازاد بزرگی که بالغ بر حدوداً ۱۴ میلیون تن برآورد می‌شود، کمک خواهد کرد. تولید در دو کشور هند و تایلند در سه‌ماهه نخست سال ۲۰۱۸ افزایش یافت و باعث افت قیمت‌ها شد.

با این وجود، کشورهای حاضر در این بازار به‌زودی چشم‌اندازهای خود را بر فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۹ و همچنین کاهش در تولید متمرکز خواهند کرد. پیش‌بینی می‌شود تولید

شرایط بسیار مساعد آب و هوایی در آسیا باعث شد برداشت محصول شکر در هند و تایلند، بیش از انتظارات پیشین باشد. برآوردهای تولید در این دو کشور پس از بازنگری به سطح بالاتر ارتقاء یافت و اکنون انتظار می‌رود عرضه مازاد در جهان در فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۷ به ۱۴ میلیون تن برسد که ۲ میلیون تن بالاتر از برآوردهای قبلی صورت گرفته در ماه ژانویه است.

• چشم‌انداز بلندمدت (شش تا ۲۴ ماهه)

کارشناسان دیدگاه خود مبنی بر افزایش میانگین قیمت‌ها در سال ۲۰۱۹ را حفظ کرده‌اند، اما با توجه به این‌که برآوردها درباره عرضه شکر افزایش یافته است، پیش‌بینی‌های قیمت پس از بازنگری به سطوح پایین‌تر کاهش یافتند. اکنون انتظار می‌رود قیمت‌ها به‌طور متوسط به ۱۴/۵۰ سنت در هر پوند برسد که این رقم با پیش‌بینی قبلی ۱۵ سنت در هر پوند مقایسه می‌شود. در سال ۲۰۱۸ پیش‌بینی می‌شود قیمت‌ها به طور متوسط به پایین‌ترین سطح خود از سال ۲۰۰۸ تاکنون برسند. این افت قیمت‌ها تولید اتانول در برزیل را با رونق مواجه خواهد ساخت. با این وجود این مسأله کشت و سرمایه‌گذاری در محصول شکر آسیا و کشورهای عضو اتحادیه اروپا را محدود خواهد کرد.

در آوریل ۲۰۱۸، فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۹ با آغاز فصل برداشت محصول در برزیل شروع می‌شود. اعتقاد بر این است که طی همین فصل زراعی تولید شکر در جهان برای اولین بار در سه سال گذشته کاهش خواهد یافت.

مصرف همچنان مطابق نرخ‌های رشد مطلوب ادامه خواهد یافت که این مسأله عرضه مازاد کوچکتری بالغ بر حدوداً ۷ میلیون تن یا به اندازه نیمی از عرضه مازاد در فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۷ را رقم خواهد زد. در فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۹ کارخانه‌های برزیلی حجم بیشتری از نیشکر را به تولید اتانول اختصاص خواهند داد که این مسأله باعث می‌شود روند کاهش تولید شکر از شیب تندتری برخوردار شود. کاهش قیمت شکر کشت این محصول در هند و تایلند را نیز محدود خواهد کرد. پیش‌بینی می‌شود قیمت‌های شکر در دوره بلندمدت‌تر تقریباً ثابت باقی بماند، چرا که شرایط نسبتاً خوب آب و هوایی مورد انتظار است. علت آن است که اکثر تولیدکنندگان کلیدی شکر از ظرفیت‌های بالای تولید بهره‌مند هستند. این مسأله آنان را قادر می‌سازد تا در هنگام مطلوب بودن قیمت‌های شکر توانمندی‌های تولید خود را از سایر محصولات به شکر متمرکز کنند.

به‌علاوه، سیاست حمایت از سوخت‌های زیستی موسوم به طرح رنوواییو^(۱) و مسأله تولید اتانول در برزیل یکی از عوامل اصلی تأثیرگذار بر قیمت‌ها در افق دو تا سه ساله خواهد بود. دیدگاه پایین‌تر از برآوردهای تجمعی (انجام شده توسط بلومبرگ) در

۱. RenovaBio: یک سیاست حمایتی از سوی دولت برزیل که برای تشویق به افزایش استفاده از سوخت‌های زیستی با هدف کاهش انتشار گازهای گلخانه‌ای و در راستای پایبندی به توافق پاریس اتخاذ شده است.

شکر در فصل زراعی ۲۰۱۹-۲۰۱۸ با ۱/۵ درصد افت، به ۱۸۶ میلیون تن کاهش یابد. این مسأله عرضه مازاد در جهان را به میزان ۵۰ درصد کاهش خواهد داد که به موجب همین موضوع، قیمت‌ها به سطح بالاتر سوق داده خواهند شد.

برزیل به دلیل روندهای پویای مطلوب در بازار اتانول که به قیمت‌های ضعیف شکر مربوط می‌شود، رکورددار کاهش قابل ملاحظه تولید در فصل زراعی ۲۰۱۹-۲۰۱۸ خواهد بود.

تولید شکر در فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۷ به رکورد بالایی دست یافت. کارخانه‌های شکر در فصل‌های زراعی ۲۰۱۷-۲۰۱۶ و ۲۰۱۸-۲۰۱۷ در بحبوحه تضعیف اصول بنیادین در بازار اتانول، سهم از کل شکر را که به تولید اتانول اختصاص داده می‌شود، افزایش دادند. با این وجود، انتظار می‌رود در فصل زراعی ۲۰۱۹-۲۰۱۸ که قیمت‌ها در شرایط واقعی به سطوح پایین نزدیک می‌شوند، این روند معکوس شود.

با به اجرا درآمدن سیاست موسوم به طرح رنوآبیو، اصول بنیادین بازار اتانول طی سال‌های آتی همچنان مثبت خواهد بود.

در دسامبر سال ۲۰۱۷ این سیاست به عنوان یک قانون مورد تصویب قرار گرفت. مقامات برزیلی در حال برنامه‌ریزی برای تدوین این طرح و اعلام اهداف خاص آن در محدوده زمانی اواسط سال ۲۰۱۸ هستند. انتظار می‌رود این سیاست رسماً در ژانویه ۲۰۲۰ همزمان با آغاز فصل برداشت شکر در سال‌های ۲۰۲۰-۲۰۱۹ آغاز شود.

هند و تایلند در فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۷ محصول شکر فراوانی برداشت کردند که نشان‌دهنده رشد ۲۵ درصدی تولید در هر دو کشور نسبت به مدت مشابه سال قبل بود. با این وجود، چشم‌انداز این بخش برای فصل زراعی ۲۰۱۹-۲۰۱۸ بسیار مبهم‌تر است، چرا که قیمت‌های شکر در حال حاضر در سطوح پایین قرار دارند. پیش‌بینی می‌شود تولید شکر هند در فصل زراعی بعدی رشد ضعیف ۱/۵ درصدی را تجربه کند، چرا که پیش‌بینی‌های اولیه درباره وزش بادهای موسمی مثبت ارزیابی می‌شوند. در مقابل کارشناسان بر این باورند که تولید در تایلند کاهش خواهد یافت.

رشد تولید شکر در کشورهای عضو اتحادیه اروپا در فصل زراعی ۲۰۱۹-۲۰۱۸ و پس از آن که اجرای اصلاحات در سهمیه شکر در سپتامبر ۲۰۱۶ منجر به رشد دو رقی تولید در دو فصل اخیر شد، به تدریج با افت مواجه خواهد شد.

● تقاضای ضعیف واردات در سال ۲۰۱۸

رشد اقتصادی قوی‌تر در جهان، توأم با سطح پایین قیمت‌ها موجب افزایش مصرف شکر در سال ۲۰۱۸ خواهد شد. با این وجود، تقاضا برای واردات نسبت به سال گذشته ضعیف‌تر خواهد بود. علت آن است که چین به

عنوان بزرگترین واردکننده شکر در جهان در راستای هدف ایجاد رونق در تولید در حال پیشرفت است. کسری شکر در بازار چین در فصل زراعی ۲۰۱۸-۲۰۱۷ کاهش خواهد یافت و سپس در فصل زراعی ۲۰۱۹-۲۰۱۸ این بازار با رکود مواجه خواهد شد. همچنین تقاضای اتحادیه اروپا برای واردات به دلیل پایان یافتن سهمیه‌های تولید بیشتر تضعیف می‌شود.

مصرف غیرمتمرکز شکر در تمام طول پنج سال آینده قوی خواهد ماند. میانگین رشد سالانه مصرف شکر بین سال‌های ۲۰۱۸ تا ۲۰۲۲، برابر با ۲/۲ درصد پیش‌بینی می‌شود. این میزان رشد در مقایسه با میانگین نرخ رشد ۱/۵ درصدی به ثبت رسیده طی مدت پنج سال گذشته بین سال‌های ۲۰۱۳ تا ۲۰۱۷، یک افزایش مطلوب به شمار می‌آید.

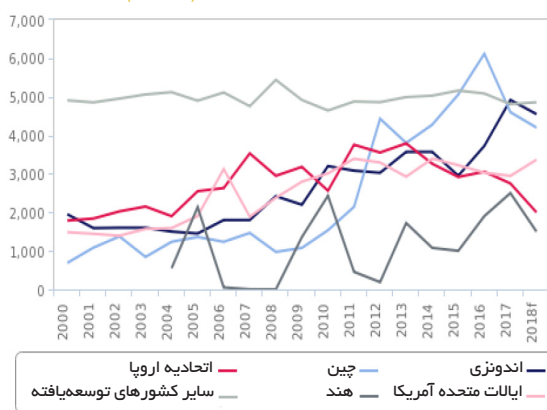
به‌رغم این مسأله، افزایش آگاهی مصرف‌کنندگان در سطح جهان نسبت به موضوع سلامت و نیز سیر رو به رشد مالیات‌های اعمال شده بر شکر، محدودیت‌های بیشتری بر رشد در مصرف شکر تحمیل می‌کند.

● ریسک‌ها بر چشم‌انداز قیمت

انتظار می‌رود طی مدت دو سال آینده، ریسک‌های مطلوب ناشی از سیاست برزیل در بخش اتانول، قیمت‌های شکر را تحت تأثیر قرار دهد. مقامات رسمی دولت در حال حاضر مقرراتی متناسب با سیاست رنوآبیو تنظیم می‌کنند که گمان می‌رود اجرای آن‌ها در ژانویه ۲۰۲۰ آغاز شود. این سیاست تأثیر قابل توجهی بر بازار اتانول و شکر خواهد داشت.

تأثیر طرح رنوآبیو بر تولید شکر برزیل طی دو تا سه سال آینده، به وسعت دامنه اهداف تنظیم شده (که قرار است در سال ۲۰۱۸ اعلام شوند)، در آغاز این برنامه و این که آیا کشاورزان با استناد به این سیاست کشت نیشکر را افزایش خواهند داد یا خیر بستگی دارد.

تقاضای بازارهای توسعه‌یافته، متأثر از افزایش آگاهی از موضوع سلامت کشورهای منتخب- واردات شکر (هزار تن)

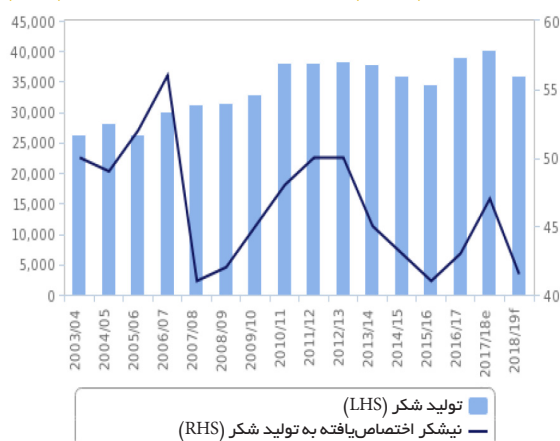


منبع: وزارت کشاورزی ایالات متحده آمریکا، ترید مپ^(۱)، بی‌زینس مانتیور
پیش‌بینی: f

نیشکر را هم به خوبی مدیریت کنند. این سناریو ریسک‌های مطلوبی بر قیمت‌ها تحمیل می‌کند.

■ اهداف سهل‌گیرانه در آغاز اجرای برنامه در ژانویه سال ۲۰۲۰، افزایش ناگهانی در میزان نیشکر اختصاص‌یافته به اتانول در سال‌های ۲۰۱۹ و ۲۰۲۰ را محدود می‌کند. بر اساس این سناریو، تولید اتانول تحت تأثیر محرک‌های معمول در این بازار خواهد بود.

سال ۲۰۱۸: سهم بزرگتر نیشکر اختصاص‌یافته به بخش اتانول
برزیل- تولید شکر (هزار تن) و سهم از نیشکر اختصاص‌یافته به شکر (درصد)



برآورد: e پیش‌بینی: f

منبع: کوناب^۱، بی‌زینس مانیتور

■ فصل زراعی ۲۰۱۹-۲۰۱۸ برزیل (آوریل ۲۰۱۸ تا

مارس ۲۰۱۹): کارشناسان بر این باورند که چون اهداف هنوز اعلام نشده و فصل برداشت آغاز شده است، تولید نیشکر و حجم اختصاص‌یافته از آن به تولید اتانول، طبق روال گذشته خواهد بود.

■ فصل زراعی ۲۰۲۰-۲۰۱۹ (آغاز آن در آوریل ۲۰۱۹

همزمان با آغاز فصل خرد کردن محصول): تا آن زمان اهداف باید قطعاً مشخص شده باشند و کشاورزان یا کارخانه‌ها شروع به پیش‌بینی تأثیر عملکرد خود بر این بخش خواهند کرد. آنان تصمیمات کشت و اختصاص نیشکر به شکر یا اتانول را مطابق با آن اهداف برای بعد از فصل زراعی ۲۰۲۰-۲۰۱۹، اتخاذ می‌کنند.

■ اهداف سختگیرانه از آغاز اجرای برنامه در ژانویه سال ۲۰۲۰ و یا پایداری قوی به این طرح باعث افزایش سهم نیشکر اختصاص‌یافته به اتانول خواهد شد که این مسأله به ضرر تولید شکر خواهد بود. این جریان ممکن است در اوایل فصل زراعی ۲۰۲۰-۲۰۱۹ و به خصوص فصل زراعی ۲۰۲۱-۲۰۲۰ روی ۲۰۲۰ دهد. انتظار می‌رود در فصل‌های زراعی ۲۰۲۰-۲۰۲۱ و ۲۰۲۱-۲۰۲۰، تولید شکر در برزیل به میزان قابل توجهی کاهش یابد مگر آن که کشاورزان بتوانند افزایش کشت



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



دارو و تجهیزات پزشکی



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.

ازطرفی 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 بویابی تصمیمات لازم برای پیشبرد اهداف راهبردی شرکت های مختلف خواهد داشت.

با درک این حساسیت، مؤسسات معتبر تحقیقات کاربردی در سراسر دنیا راه اندازی شده اند که تحلیل های متنوعی در انواع صنایع، بازارها و خدمات مختلف از صنایع نظیر خودرو، بانکداری، پتروشیمی، نفت و گاز، تجهیزات پزشکی، کشاورزی و... گرفته تا بازارهای گسترده ای از مواد غذایی، آرایشی، بهداشتی و... را با چشم اندازهای ۱۰ سال آینده آنها و در قالب گزارش های ادواری پس از تهیه، انتشار و به روزرسانی، به فروش می رسانند.

در همین راستا، گروه تحقیقات بین المللی بیزرپورت (پاسپورت) رسالت خود را معرفی، ترجمه، بومی سازی و انتشار این گونه گزارش های کاربردی تعریف نموده است.

جزئیات گزارش های مورد اشاره،

قلمرو موضوعی: بهداشت، درمان، دارو، تجهیزات پزشکی و ...

سطوح مورد بررسی: شرکت، کشور، منطقه، جهان

بازه زمانی پیش بینی: ۵ تا ۱۰ سال آینده

بازه زمانی انتشار: فصلی، ماهانه، دو هفته ای، هفتگی، موردی

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

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

الف) گزارش های مربوط به ایران

ردیف	عنوان	قیمت فایل اصلی (دلار)
۱	گزارش تحلیل مواد و محصولات دارویی ایران	۱,۲۹۵
۲	گزارش تحلیل صنعت تجهیزات پزشکی ایران	۱,۲۹۵
۳	ایران پس از توافق: دنیای فرصت های تجاری	۵۸۰
۴	گزارش تحلیل مواد و محصولات دارویی آفریقا و خاورمیانه	۸۹۵

ب) پایگاه داده شرکت های چندملیتی

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

ردیف	عنوان	قیمت فایل اصلی (دلار)
۱	داده های آنلاین شرکت های دارویی چندملیتی در ایران	۱,۱۱۰

ج) گزارش های ادواری

ردیف	عنوان	دوره زمانی انتشار	قیمت فایل اصلی (دلار)
۱	اخبار دارویی بیماری های قلبی و عروقی	ماهانه	۱,۰۹۵
۲	گزارش تحلیلی مواد و محصولات دارویی آمریکا	موردی	۱,۰۹۵
۳	بازار جهانی داروهای زنتیکی	دو هفته ای	۱,۰۹۵
۴	اخبار داروهای سیستم اعصاب مرکزی	دو هفته ای	۱,۰۹۵
۵	گزارش تحلیلی دارورسانی	دو هفته ای	۱,۰۹۵
۶	اخبار داروهای سرطان	هفتگی	۱,۰۹۵
۷	اخبار کلیدی مواد و محصولات دارویی	دو هفته ای	۱,۰۹۵
۸	تمرکز بر داروهای خودایمنی	ماهانه	۱,۰۹۵
۹	اخبار داروهای ضد عفونی کننده	دو هفته ای	۱,۰۹۵
۱۰	اخبار داروهای برای درمان بیماری های تنفسی	ماهانه	۱,۰۹۵
۱۱	مروری بر کسب کار بیوسیمیلارها	موردی	۱,۰۹۵
۱۲	هفته نامه صنعت تجهیزات پزشکی	هفتگی	۱,۰۹۵
۱۳	اخبار کسب و کار ارتوپدی	ماهانه	۱,۰۹۵
۱۴	گزارش از کسب و کار تجهیزات پزشکی بیماری های قلبی و عروقی	ماهانه	۱,۰۹۵
۱۵	تمرکز بر روش های متفاوت تشخیص بیماری ها	دو هفته ای	۱,۰۹۵

گزارش های ویژه

ردیف	عنوان	قیمت فایل اصلی (دلار)
۱	روند بازار مواد و محصولات دارویی تا سال ۲۰۱۴	۵۸۰
۲	دستاوردهای در زمینه فناوری دارورسانی جهانی و تزریقی	۱,۷۴۰
۳	دستاوردهای در بازار محصولات زینتی	۲۰۱۴
۴	دستاوردهای در بازار جانی و اضافه وزن	۱,۴۹۵
۵	دستاوردهای در بازار داروهای اورگان	۲۰۱۵
۶	دستاوردهای در بازار آرتزیت روماتوئید (روماتیسم)	۱,۵۴۵
۷	پیش بینی بازار دارویی آمریکا تا سال ۲۰۱۹	۲,۴۹۵
۸	پیش بینی بازار دارویی آسیا و اقیانوسیه تا سال ۲۰۱۹	۱,۴۹۵
۹	فرصت های در بازار در حال رشد داروهای بیوسیمیلار	۱,۴۹۵
۱۰	بیوسیمیلارها: بازگشت همراه با خوش بینی؟	۲,۲۶۵
۱۱	آینده ی داروهای پر فروش: بیشتری امید برای ظهور داروهای جدید	۵۸۰
۱۲	دستاوردهای در زمینه داروهای سرطان - سینه - چه آینده ای پیش روی این داروها است؟	۳,۱۴۵
۱۳	داروهای پر فروش برای درمان سرطان سال ۲۰۱۶	۲,۲۶۵
۱۴	پیش بینی بازار دارویی اروپای مرکزی و شرقی تا سال ۲۰۱۹	۱,۴۹۵
۱۵	دارورسانی: بررسی چشم انداز رقابت جهانی	۱,۷۴۰
۱۶	استراتژی ها و فناوری های دارورسانی: نقش آفرینان، خطوط تولید و شرکت ها	۲,۲۶۵
۱۷	بحران در منطقه پورو: اثر تصمیم گیری های کشورهای اتحادیه اروپا بر بازارهای مواد و محصولات دارویی	۵۸۰
۱۸	دستاوردهای در زمینه داروهای سرطان معده - چه آینده ای پیش روی این داروها است؟	۲,۶۱۵
۱۹	پیش بینی بازار دارویی جهانی تا سال ۲۰۱۹	۱,۲۵۰
۲۰	غلل مرگ و میر جهانی تا سال ۲۰۲۰	۲,۲۶۵
۲۱	داروهای زنتیکی اسیری و استنشاقی	۱,۷۴۰
۲۲	داروهای بیوسیمیلار و زنتیکی تزریقی: فرصت های بالقوه برای تولید کنندگان	۱,۷۴۰
۲۳	پیش بینی بازار دارویی خاورمیانه و شمال آفریقا تا سال ۲۰۱۹	۱,۴۹۵
۲۴	تحولات بازار درمان درد: توسعه داروهای نورباتیک و نویسیستینو	۲,۲۶۵

هـ) گزارش های دارویی و تجهیزات پزشکی سایر کشورها

با توجه به اهداف صادراتی، وارداتی و نیز تعاملات بین المللی بین شرکت های ایرانی و همپیشگان خارجی، بهرمندی از اطلاعات تحلیلی صنعت دارو و تجهیزات پزشکی سایر کشورها نیز از اهمیت به سزایی برخوردار است. لذا لیست کشورهای که گزارش آنها قابل ارائه است، در ادامه می آید.

*** آفریقا:** الجزایر، آنگولا، بوسونیا، کامرون، ساحل عاج، مصر، کابن، غنا، کنیا، موریتس، مراکو، موزامبیک، نامیبیا، نیجریه، آفریقای جنوبی، سودان جنوبی، سودان، تانزانیا، اوگاندا، زامبیا، زیمبابوئه

*** آسیا:** استرالیا، بنگلادش، بریتانیا، کامبوج، چین، هنگ کنگ، هند، اندونزی، ژاپن، لائوس، مالزی، میانمار، نیوزیلند، پاکستان، فیلیپین، سنگاپور، کره جنوبی، سریلانکا، تایلند، ویتنام

*** کارائیب:** بلیز، کاستاریکا، کوبا، هندوراس، پورتوریکو

*** اروپا:** اتریش، بلاروس، بلژیک، بلغارستان، کرواسی، جمهوری چک، دانمارک، استونی، فنلاند، فرانسه، آلمان، یونان، مجارستان، ایرلند، ایتالیا، قزاقستان، لتونی، لیتوانی، مولداوی، هلند، نروژ، لهستان، پرتغال، رومانی، روسیه، صربستان، اسلواکی، اسلونی، اسپانیا، سوئد، سوئیس، ترکیه، اتریش، انگلستان، ازبکستان

*** آمریکا:** کانادا، آرژانتین، برزیل، شیلی، کلمبیا، السالوادور، گواتمالا، مکزیک، نیکاراگوئه، پاناما، پرو، ونزوئلا

*** خاورمیانه:** بحرین، ایران، عراق، رژیم صهیونیستی، اردن، کویت، لبنان، عمان، قطر، عربستان سعودی، امارات متحده عربی

*** آمریکا:** کانادا، ایالات متحده آمریکا



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 ۸۸۳۴۹۱۱۲ تماس حاصل نمایید.



آلومینیوم

نوسان کوتاه مدت، توأم با ریسک های مطلوب ناشی از وضع تحریم ها

دیدگاه: از آن جاکه وقفه هایی در روند عرضه پیش آمد و همچنین به دلیل آن که چشم انداز مطلوب تقاضا بازار را با محدودیت مواجه کرد، پیش بینی قیمت آلومینیوم برای سال ۲۰۱۸ از ۲,۱۰۰ دلار به ۲,۲۰۰ دلار در هر تن افزایش یافت. تحریم های برنامه ریزی شده آمریکا علیه شرکت روسی تولید کننده روسال، منجر به تداوم نوسانات در این بازار طی هفته های آتی خواهد شد؛ ضمن آن که اجرای کامل این تحریم ها، ریسک های مطلوبی بر پیش بینی قیمت تحمیل می کند.

چشم انداز کوتاه مدت (سه تا شش ماهه)

از آن جا که وقفه هایی در روند عرضه آلومینیوم در برزیل پیش آمد و همچنین به دلیل آن که چشم انداز مطلوب تقاضا بازار را با کسری فراتر از حد انتظار پیشین مواجه کرد، پیش بینی قیمت آلومینیوم برای سال ۲۰۱۸ از رقم قبلی ۲,۱۰۰ دلار به ۲,۲۰۰ دلار در هر تن افزایش یافت. به علاوه،

عدم قطعیت درباره تحریم های برنامه ریزی شده آمریکا علیه شرکت روسی تولید کننده روسال، منجر به تداوم نوسانات در این بازار طی هفته های آتی خواهد شد. این تحریم ها باعث خواهند شد ۲/۸ میلیون تن آلومینیوم اولیه شرکت روسال از جریان صادرات به این بازار در ماه اکتبر باز ماند و همچنین با توجه به عملیاتی که این شرکت در بخش آلومینای جهانی آغاز کرده، وقفه هایی در زنجیره عرضه آلومینیوم در جهان به وجود آید. پس از اعلام اولیه تحریم ها، قیمت های آلومینیوم بیش از ۳۰ درصد افزایش یافت، اما پس از تعدیل شرایط توسط ایالات متحده آمریکا، تاکنون قیمت ها به حدود ۲,۲۰۰ دلار هر تن کاهش یافتند تا زمینه تکمیل قراردادهای احتمالی ممانعت کامل از اعمال این تحریم ها تا ماه اکتبر فراهم شود. انتظار می رود طی ماه های آتی که تقویت اصول بنیادین بازار آلومینیوم موجب حفظ سیر صعودی قیمت ها می شوند، هر تن آلومینیوم بین ۲,۰۰۰ تا ۲,۲۰۰ دلار معامله شود؛ ضمن آن که وقفه های احتمالی در روند عرضه که از تحریم ها ناشی می شوند، ریسک های قابل توجهی بر افزایش قیمت ها تحمیل خواهند کرد.

پیش بینی های قیمت آلومینیوم

۲۰۲۲	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۱۹	۲۰۱۸	قیمت کنونی	
۲,۳۰۰	۲,۲۸۰	۲,۲۶۰	۲,۲۴۰	۲,۲۰۰	۲,۲۳۰	میانگین قیمت هر تن آلومینیوم، دلار
۲,۲۶۹	۲,۲۳۱	۲,۱۸۵	۲,۱۵۹	۲,۱۳۶	—	پیش بینی های جمعی کارشناسان بلومبرگ

نکته: قیمت آلومینیوم بر مبنای قراردادهای آتی سه ماهه بورس فلزات لندن است که در تاریخ ۲۷ آوریل ۲۰۱۸ به روز رسانی شده اند.
منبع: بلومبرگ، بیزینس مانیاتور

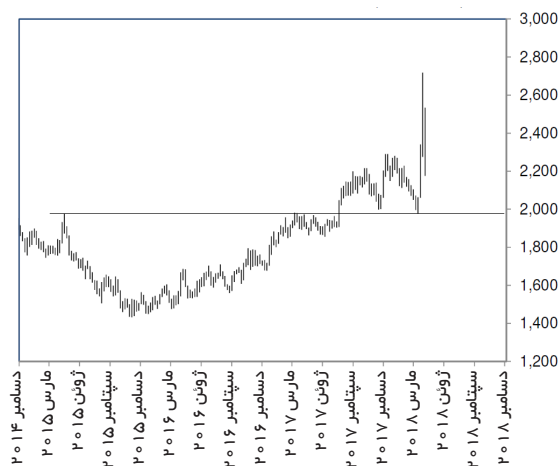
در عین حال که اجرای کامل تحریم‌های ایالات متحده آمریکا علیه شرکت روسال، ریسک‌های مطلوب قابل ملاحظه‌ای بر پیش‌بینی قیمت آلومینیوم تحمیل می‌کند که علت آن احتمال وقوع وقفه‌های بزرگ در عرضه است، شاخص‌های با فرکانس بالا به این موضوع اشاره می‌کنند که بازار تاکنون با عرضه مطلوبی مواجه نبوده و این مسأله بازنگری و افزایش ارقام پیش‌بینی‌های سال ۲۰۱۸ را تأیید می‌کند. به طور مثال، تفاوت قیمت نقدی آلومینیوم و قیمت‌های آن در قراردادهای آتی سه‌ماهه در ماه فوریه و به دنبال وقفه‌ای که در روند عرضه در برزیل پیش آمد، به یک رکورد بالا یعنی رقم ۵۰ دلار در هر تن رسید که این مسأله بیانگر محدودیت عرضه در این بازار بود. این رقم بار دیگر در ماه آوریل و در پی اعلام تحریم‌های ایالات متحده آمریکا افزایش یافت و در تاریخ ۲۷ آوریل همچنان در محدوده ارقام مثبت باقی ماند.

● چشم‌انداز بلندمدت

در حال حاضر پیش‌بینی می‌شود میانگین قیمت آلومینیوم به سطحی بالاتر از انتظار پیشین برسد و به ۲,۲۰۰ دلار در هر تن در سال ۲۰۱۸ افزایش یابد؛ پس از آن نیز این روند صعودی ادامه خواهد یافت. آهنگ کند رشد تولید در جهان به موازات افزایش تقاضا از سوی بخش خودروسازی جهان، موجب تداوم روند کمبود عرضه آلومینیوم خواهد شد. پس از

سال ۲۰۱۸ که کسری در بازار جهانی ادامه یافته و بر شدت آن افزوده می‌شود، افزایش یکنواخت قیمت‌های آلومینیوم مورد انتظار است. پیش‌بینی می‌شود قیمت هر تن آلومینیوم در سال ۲۰۱۹ به طور متوسط به ۲,۲۴۰ دلار در هر تن برسد و سپس تا سال ۲۰۲۲ به ۲,۳۰۰ دلار در هر تن افزایش یابد؛ این میزان افزایش قیمت در مقایسه با میانگین قیمت ۲,۴۲۱ دلار در هر تن در سال ۲۰۱۱، بیانگر یک بهبود نسبی در قیمت‌ها است.

بازگشت به واقعیت، به رغم تداوم ریسک‌های مطلوب
قیمت آلومینیوم در قراردادهای آتی سه‌ماهه بورس فلزات لندن (دلار/تن)



منبع: بلومبرگ، بی‌زنس مانیتور

پیش‌بینی روندهای جهانی عرضه و تقاضا و قیمت آلومینیوم در جهان

پیش‌بینی ۲۰۲۲	پیش‌بینی ۲۰۲۱	پیش‌بینی ۲۰۲۰	پیش‌بینی ۲۰۱۹	پیش‌بینی ۲۰۱۸	برآورد ۲۰۱۷	برآورد ۲۰۱۶	۲۰۱۵	
۲,۳۰۰	۲,۲۸۰	۲,۲۶۰	۲,۲۴۰	۲,۲۰۰	۱,۹۸۰	۱,۶۱۱	۱,۶۸۱	میانگین قیمت هر تن آلومینیوم در قراردادهای آتی سه‌ماهه، دلار
۶۸,۸۵۶	۶۷,۰۷۴	۶۵,۱۹۷	۶۳,۱۵۶	۶۰,۹۰۱	۵۸,۹۱۲	۵۷,۹۱۰	۵۷,۶۱۲	تولید آلومینیوم، هزار تن
۶۹,۹۵۲	۶۷,۹۱۶	۶۵,۷۲۰	۶۳,۹۱۸	۶۱,۵۱۶	۵۹,۲۱۸	۵۸,۰۴۷	۵۷,۲۲۳	مصرف آلومینیوم، هزار تن
۶/۷	۸/۵	۱۰/۱	۱۱/۲	۱۲/۸	۱۴/۴	۱۵/۲	۱۵/۶	نسبت موجودی به مصرف آلومینیوم، درصد
-۱,۰۹۵	-۸۱۴	-۵۲۳	-۷۶۱	-۶۱۴	-۳۰۵	-۱۳۷	۳۸۸	موازنه تولید آلومینیوم، هزار تن

منبع: منابع ملی، بی‌زنس مانیتور



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

مجموعه گزارش های تحلیلی صنعت خودروی ایران



راهنمایی 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 لازم 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 بیزرپورت، 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 چند ساله گروه تحقیقات بین المللی بیزرپورت وابسته به کانون نهادهای سرمایه گذاری ایران به انتشار گزارش های تحلیلی در صنایع مختلف از جمله صنعت خودروی ایران انجامیده است که یکی از نقش آفرینان و عناصر اصلی اقتصاد در ایران محسوب می شود.

جزئیات گزارش های مورد اشاره

قلمرو موضوعی: خودروهای سواری و تجاری
سطوح مورد بررسی: شرکت، کشور، منطقه، جهان
بازه زمانی پیش بینی: ۵ تا ۱۰ سال آینده
بازه زمانی انتشار: فصلی، ماهانه، دو هفته ای، هفتگی، موردی
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 خودرو ایران	۱,۲۹۵
۲	گزارش تحلیلی صنعت خودرو آفریقا و خاورمیانه	۸۹۵

ب) پایگاه داده شرکت های چندملیتی

این پایگاه داده حاوی اطلاعات به روز ۱,۲۷۰ شرکت چندملیتی و معتبر آفریقایی، 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 در ایران	۱,۱۱۰

ج) گزارش های ویژه

ردیف	عنوان	قیمت فایل انگلیسی (دلار)
۱	ایران پس از توافق، دنیای فرصت های تجاری	۵۸۰

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

د) گزارش های صنعت خودروی سایر کشورها

- آفریقا**
الجزایر، آنگولا، بوتسوانا، کامرون، ساحل عاج، مصر، غنا، کنیا، لیبی، مالاوی، موزامبیک، نامیبیا، نیجریه، افریقای جنوبی، سودان جنوبی، تانزانیا، تونس، اوگاندا، زامبیا، زیمبابوه
- آسیا**
استرالیا، برونی، کامبوج، چین، هنگ کنگ، هند، اندونزی، ژاپن، لاوس، مالزی، میانمار، نپولند، پاکستان، فیلیپین، سنگاپور، کره جنوبی، تایوان، تایلند، ویتنام
- کارائیب**
کاستاریکا، هندوراس
- اروپا**
بلژیک، بلغارستان، کرواسی، جمهوری چک، دانمارک، استونی، فنلاند، فرانسه، آلمان، یونان، مجارستان، قرقیزستان، ایتالیا، قزاقستان، لتونی، مونته نگرو، هلند، نروژ، لهستان، پرتغال، رومانی، روسیه، صربستان، اسلواکی، اسلوونی، سوئد، سوئیس، تاجیکستان، ترکیه، ترکمنستان، اکراین، انگلستان، ازبکستان
- آمریکای لاتین**
آرژانتین، برزیل، شیلی، کلمبیا، اکوادور، 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

برخی منابع مورد استفاده

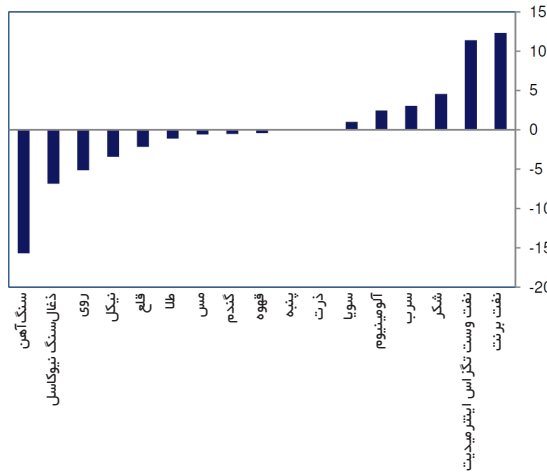


در صورت نیاز به متن ترجمه شده فارسی درخواست خود را به صورت مکتوب ارائه نمایید. جهت کسب اطلاعات بیشتر می توانید با شماره تلفن ۸۸۲۶۱۱۷ تماس حاصل نمایید.



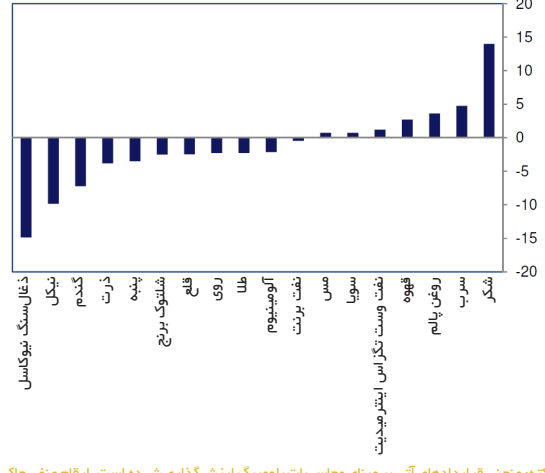
پیش‌بینی‌ها و داده‌ها

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



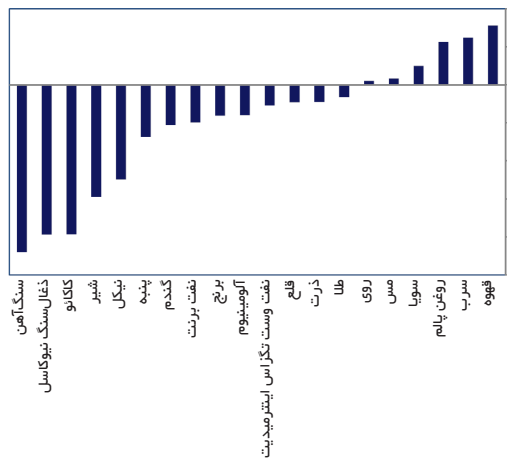
نکته: ارقام منفی نشان‌دهنده پایین‌تر بودن پیش‌بینی‌های بیژنس مانیتور نسبت به بلومبرگ است.
آخرین تاریخ به‌روزرسانی: ۱۴ می ۲۰۱۸
منبع: بلومبرگ، بیژنس مانیتور

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



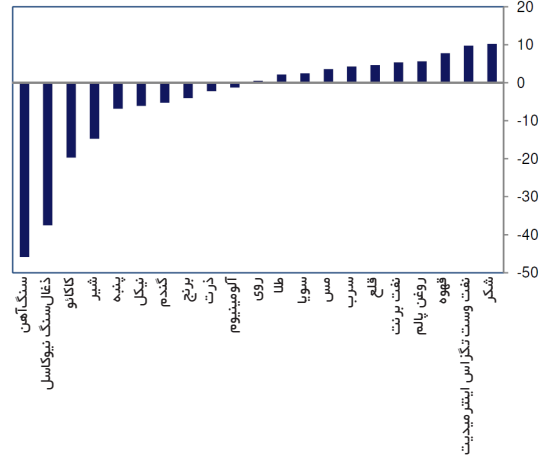
نکته: منحنی قراردادهای آتی بر مبنای محاسبات بلومبرگ ارزش‌گذاری شده است. ارقام منفی حاکی از کمتر بودن پیش‌بینی بیژنس مانیتور نسبت به منحنی قراردادهای آتی است.
آخرین تاریخ به‌روزرسانی: ۱۴ می ۲۰۱۸
منبع: بیژنس مانیتور، بلومبرگ

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



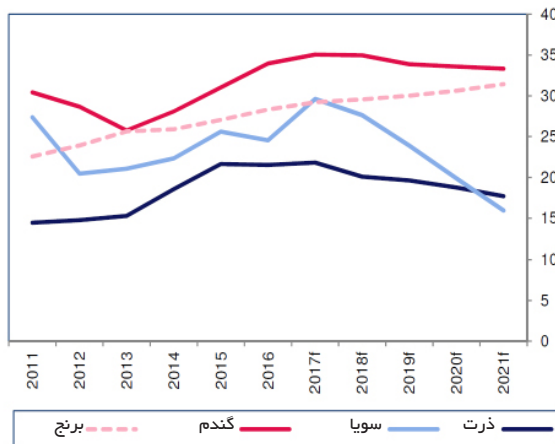
نکته: ارقام منفی نشان‌دهنده پایین‌تر بودن پیش‌بینی‌ها نسبت به بهای نقدی است.
آخرین تاریخ به‌روزرسانی: ۱۴ می ۲۰۱۸
منبع: بلومبرگ، بیژنس مانیتور

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



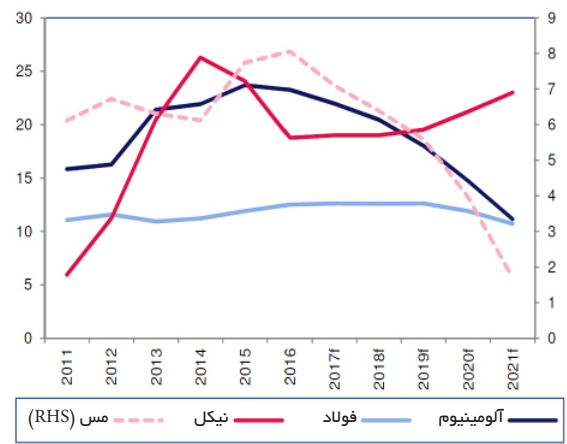
نکته: ارقام منفی نشان‌دهنده پایین‌تر بودن پیش‌بینی‌ها نسبت به بهای نقدی است.
آخرین تاریخ به‌روزرسانی: ۱۴ می ۲۰۱۸
منبع: بلومبرگ، بیژنس مانیتور

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



آخرین تاریخ به‌روزرسانی: ۱۰ آوریل ۲۰۱۸
منبع: بلومبرگ، بیژنس مانیتور
پیش‌بینی: f

نسبت موجودی به مصرف برخی فلزات
۲۰۱۰ تا ۲۰۲۱ (درصد)



آخرین تاریخ به‌روزرسانی: ۱۰ آوریل ۲۰۱۸
منبع: بلومبرگ، بیژنس مانیتور
پیش‌بینی: f

کالاهای منتخب - عملکرد و پیش‌بینی‌ها

کالاهای منتخب	واحد	قیمت لحظه‌ای بازار نقدی	درصد تغییر سالانه تا امروز	درصد تغییر یک‌ساله	متوسط ۲۰۱۷	متوسط قیمت از ابتدای سال تا کنون	پیش‌بینی ۲۰۱۸ (متوسط)	پیش‌بینی ۲۰۱۹ (متوسط)
کشاورزی								
شیر، درجه ۳ (سه‌ماهه)	دلار بر صد پوند	۵۶/۱۶	۱۶/۶	-۴/۹	۱۶/۱۳	۱۴/۴	۱۴/۵۰	۱۴/۵۰
کاکائو (لندن)	پوند (انگلیس) بر تن	۱,۹۴۶	۳۸/۹	۲۷/۲	۱,۵۷۵	۱,۶۴۵	۱,۵۵۰	۱,۵۷۵
قهوه	سنت بر پوند	۱۱۹	-۷/۱	-۱۱/۱	۱۳۵	۱۲۲	۱۲۵	۱۳۰
ذرت	سنت بر بوشل	۳۹۵	۱۰/۱	۶/۵	۳۶۹	۳۸۲	۳۸۰	۴۰۰
پنبه	سنت بر پوند	۸۴	۷/۴	۲/۷	۷۳/۵	۸۱/۶	۷۹/۰	۵/۸۰
گاو پروار	سنت بر پوند	۱۳۸	-۵/۲	-۲/۸	۵/۱۴۳	۱۴۲/۵	در دسترس نیست	در دسترس نیست
گوشت خوک	سنت بر پوند	۶۵	-۹/۰	-۸/۷	۷۰	۶۷/۲	در دسترس نیست	در دسترس نیست
گاو زنده	سنت بر پوند	۱۰۸	-۱۲/۵	-۱۳/۲	۱۱۸	۱۱۹/۹	در دسترس نیست	در دسترس نیست
روغن پالم (سه‌ماهه)	رینگیت (مالزی) بر تن	۲,۴۰۸	-۳/۸	-۹/۲	۲,۷۰۴	۲,۴۶۵	۲,۵۰۰	۲,۵۸۰
شلتوک برنج	دلار بر صد پوند	۱۲	۶/۹	۱۹/۹	۱۱/۱	۱۲/۴	۱۲/۰	۱۱/۴
سویا	سنت بر بوشل	۱,۰۰۷	۴/۷	۴/۵	۹۸۴	۱,۰۲۶	۱,۰۲۰	۱,۰۳۵
شکر درجه ۲	سنت بر پوند	۱۱	-۲۶/۰	-۲۸/۲	۱۵/۷۸	۱۲/۸۸	۱۲/۵۰	۱۴/۵۰
گندم	سنت بر بوشل	۴۹۵	۱۲/۴	۱۴/۳	۴۵۳	۴۷۷	۴۶۵	۴۸۰
انرژی								
ذغال سنگ حرارتی (نیوکاسل)	دلار بر تن	۱۰۱/۴	-۲/۴	۲۷/۰	۸۸/۲	۱۰۰/۴	۸۵/۰	۷۰/۰
ذغال سنگ کک شو	دلار در هر بشکه	۱۸۵/۷	-۲۸/۶	۶/۱	۱۸۹/۳	۱۸۹/۳	۱۸۰/۰	۱۷۰/۰
نفت خام برنت	دلار در هر بشکه	۷۶/۶	۱۴/۶	۰/۰	۵۴/۷	۶۹/۱	۷۳/۰	۷۷/۰
نفت سبک اوپک	دلار در هر بشکه	۷۴/۴	۱۵/۴	۵۳/۷	۵۲/۴	در دسترس نیست	۷۰/۰	۷۴/۰
نفت وست تگزاس اینترمیدیت	دلار بر میلیون بی.تی.یو	۷۰/۴	۱۶/۵	۴۷/۱	۵۰/۹	۶۴/۴	۶۸/۵	۷۳/۰
گاز طبیعی (هنری هاب)	دلار بر میلیون بی.تی.یو	۲/۸	-۴/۶	-۱۷/۸	۳/۰	۲/۸۱	۳/۱	۳/۱
گاز طبیعی (ان.بی.پی.)	دلار بر میلیون بی.تی.یو	۷/۳	-۳/۲	۵۷/۰	۵/۹	۷/۰۷	در دسترس نیست	در دسترس نیست
ال.ان.جی. (سنگاپور) اس.ال.آی.ان.جی. ^(۱)	دلار بر میلیون بی.تی.یو	۷/۷	-۲۷/۴	-۸/۱	۶/۸۰	۸/۵۱	۶/۷	۵/۶
فلزات								
آلومینیوم	دلار بر تن	۲,۲۸۸	۰/۹	۲۲/۰	۱,۹۸۰	۲,۱۹۴	۲,۲۰۰	۲,۲۴۰
مس	دلار بر تن	۶,۹۴۲	-۴/۲	۲۵/۲	۶,۲۰۰	۶,۹۵۹	۷,۰۰۰	۷,۱۰۰
طلا	دلار در هر اونس	۱,۳۲۱	۱/۴	۷/۳	۱,۲۵۹	۱,۳۲۹	۱,۳۰۰	۱,۳۲۵
سنگ آهن (عیار ۶۲ درصد، چینگداو)	دلار بر تن	۶۷	-۵/۳	۸/۸	۷۱	۷۲	۵۵/۰	۴۸/۰
سرب	دلار بر تن	۲,۳۴۵	-۵/۷	۷/۷	۲,۳۲۵	۲,۴۶۲	۲,۵۰۰	۲,۴۵۰
نیکل	دلار بر تن	۱۴,۰۵۵	۱۰/۱	۵۰/۹	۱۰,۴۶۹	۱۳,۵۱۶	۱۲,۵۰۰	۱۳,۰۰۰
پالادیوم	دلار در هر اونس	۹۸۹	-۶/۸	۲۳/۱	۸۷۰/۲	۱,۰۰۷	در دسترس نیست	در دسترس نیست
پلاتین	دلار در هر اونس	۹۲۸	-۰/۶	۱/۲	۹۵۰/۲	۹۵۹	در دسترس نیست	در دسترس نیست
نقره	دلار در هر اونس	۱۷	-۲/۹	۱/۹	۱۷/۰	۱۷	در دسترس نیست	در دسترس نیست
فولاد (میانگین قیمت داخلی فولاد نورد داغ چین)	یوان بر تن	۴,۱۶۱	-۲/۹	۳۵/۱	۳,۸۰۲	۴,۰۷۵	در دسترس نیست	در دسترس نیست
قلع	دلار بر تن	۲۰,۹۷۵	۴/۷	۵/۶	۱۹,۹۸۴	۲۱,۰۹۵	۲۰,۵۰۰	۲۱,۵۰۰
روی	دلار بر تن	۳,۰۸۴	-۷/۱	۱۹/۰	۲,۸۹۰	۳,۳۱۸	۳,۱۰۰	۳,۱۵۰

نکته: قیمت همه فلزات به غیر از فولاد و سنگ آهن مربوط به قراردادهای سهمه جنریک^(۲) است. قیمت همه محصولات در دو بخش انرژی و کشاورزی مربوط به قراردادهای آتی جنریک است، مگر آن‌که به مودی غیر از آن اشاره شده باشد.
تاریخ آخرین به‌روزرسانی: ۱۶ می ۲۰۱۸
منبع: بی‌زینس مانیاتور، بلومبرگ

نشانی: تهران، خیابان ولیعصر، نرسیده به نیایش، برج کیان، طبقه ۱۰، واحد ۲-۱۰

www.passport.ir

