













گزارشی

## ابعاد تاثیر کاهش واردات انرژی از سوی چین نهنگ دنیای انرژی

**ترقی اقتصادی** : چین بزرگ‌ترین مصرف‌کننده و واردکننده انرژی در جهان است. در سال جاری قیمت گاز طبیعی به شدت بالا رفته و این در حالی‌ست که چین واردات خود از همه انرژی‌ها، به ویژه گاز طبیعی را کاهش داده‌است. در صورت افزایش مجدد تقاضای چین، قیمت انرژی بسیاری از کشورها را فلج خواهد کرد.

در دوران پس از بحران مالی ۲۰۰۹-۲۰۰۷ تلاش‌های چین در معرفی محرک‌های اقتصادی به ارزش کلی ۵۷۵ میلیارد دلار، باعث شد تمام دنیا دست به تحسین مدیریت اقتصادی این کشور بزنند. رابرت زولیک، رییس وقت بانک جهانی، بارها خشنودی خود را از این انبساط مالی ابراز کرد. صندوق بین‌المللی پول هم در آن دوره دومین اقتصاد جهان را رهبر بازیابی اقتصاد دنیا نامید.

در سال جاری و طی دوره جدیدی از نوسان‌های اقتصادی، چین باز هم در راستای متعادل کردن عرضه و تقاضا گام برداشت، البته به شکلی کاملاً متفاوت. با بالا رفتن قیمت سوخت، افت شدید خریداری گاز طبیعی و دیگر اشکال انرژی از سوی چین، یک موهبت غافل‌گیرکننده برای بقیه کشورهای جهان به حساب می‌آید. خریداری گازهای طبیعی شناور در سطح دریاهای جهان، بیشترین افت را داشته‌است. چین هنوز هم بزرگ‌ترین واردکننده گاز طبیعی در جهان است، اما بین ژانویه و آگوست، واردات این کشور نسبت به دوره مشابه در سال گذشته، ۲۰ درصدی کرده‌است. این افت، تقریباً ۱۴ میلیارد مترمکعب است، یعنی چیزی معادل کل واردات سالانه گاز طبیعی بریتانیا.

متخصصان این صنعت انتظار دارند که واردات طی ادامه این سال افزایش پیدا کند، البته نه به میزانی که در سال‌های پیش افزایش داشت. اما تعطیلی‌های بی‌پایان چین برای کووید-۱۹ افتی شدید در هزینه‌های خانوار ایجاد کرده‌است و از سوی دیگر بازار املاک مسکونی دچار مشکلاتی شده‌است که صنعت ساخت‌وساز را به طور کامل عقب نگه می‌دارد. البته واردات گاز از طریق خطوط لوله سیبری، که گاز ارزان روسیه را به چین می‌رساند افزایشی تقریباً ۶۰ درصدی داشته‌است که تقریباً نیمی از میزان کاهش واردات گاز دریایی را جبران می‌کند. فقط واردات گاز طبیعی، با کاربرد عمدهٔ صنعتی، نیست که کاهش پیدا کرده‌است. تعطیلی‌ها باعث شده‌اند میزان مسافرت چینی‌ها هم کم شود. بین ژانویه و ژوئیه، ترافیک بزرگراه‌های چین نسبت به دوره مشابه در سال گذشته افتی تقریباً ۳۵ درصدی داشت که همین مسئله تقاضای بنزین را هم کاهش داد. واردات نفت خام چین در ماه اوت ۹ درصد کمتر از سال گذشته بود و پیش‌بینی می‌شود که تا پایان سال با اولین افت تقاضای نفت از سال ۱۹۹۰ به این سو روبه‌رو باشیم. واردات زغال‌سنگ هم کاهش ۱۵ درصدی داشت.

### وداع با بهترین مشتري

اتفاقی که پس از این می‌افتد مهم است. رفتار واردکننده‌ای به بزرگی چین تاثیر زیادی بر قیمت‌ها می‌گذارد، مخصوصاً در شرایط کنونی که بازار تحت تنش‌های شدیدی است. انتظار نمی‌رود که سیاست‌های «کووید-صفر» چین به این زودی‌ها به پایان برسند، اما مسئله این است که تقاضای انرژی چین حتی نسبت به سال گذشته هم، که این رویکرد در حال اجرا بود، کاهش داشته‌است، یعنی حتی با تمام شدن این سیاست‌ها هم اندکی افزایش تقاضا خواهیم داشت. آب‌وهوا هم تاثیر خاصی روی این مسئله دارند. اگر هوا «پیش از حد سرد» باشد، چین باز هم باید وارد بازار شود و گاز طبیعی را از دست اروپایی‌هایی درآورد که به شدت به آن نیاز دارند. ترجمه: نسیم بنایی /اكونومیست

## در بازارهای جهانی چه می‌گذرد؟

# همراهی روند نزولی نفت و طلا، زیر سایه دلار قوی



### احتیاط هندی‌ها برای خرید نفت روسیه

هم‌زمان با اتفاقاتی که در بازار جهانی نفت در جریان است، پالایشگاه‌های هندی نیز در خرید محموله‌های نفت روسیه محتاط شده‌اند. یکی از دلایل اصلی این احتیاط، آغاز اجرای تحریم اتحادیه اروپا برای بارگیری نفت روسیه پس از پنجم دسامبر است.

چین و هند جزو بزرگ‌ترین واردکنندگان نفت جهان هستند و پس از آغاز جنگ در اوکراین و باکوت نفت روسیه توسط مشتریان غربی، خریداران بزرگ نفت این کشور شده‌اند و اکنون کاهش خرید نفت از سوی این دو غول آسیایی، روسیه را ناچار خواهد کرد به دنبال مشتریان جدیدی باشد و احتمالاً قیمت‌ها را پایین‌تر می‌برد؛ حتی اگر خریداران جدید به طرح کشورهای ثروتمند گروه هفت برای اعمال سقف قیمت برای صادرات نفت روسیه ملحق شوند.

منابع آگاه به رویترز گفتند: شرکت ریلاینس ایندیاستریز که گرداننده بزرگ‌ترین مجتمع پالایشگاهی دنیا و مشتری بزرگ روسیه است، هنوز برای محموله‌های نفت روسیه که پس از پنجم دسامبر بارگیری می‌شوند، سفارش نداده است. شرکت دولتی بهارات پترولیوم هم وضعیت مشابهی دارد.

به گفته منابع آگاه، ریلاینس در خصوص واکنش بانک‌های که به سیستم مالی غربی وابسته هستند و فروش خارجی فرآورده‌های نفتی، احتیاطی می‌کند.

با این حال، ایندین اویل که بزرگ‌ترین پالایشگر نفت هند است، برای محموله‌های نفت روسیه شامل محموله‌هایی که پس از پنجم دسامبر بارگیری می‌شوند، سفارش خرید داده است. در مقابل، شرکت خصوصی نیپارا انرژی که روس‌نفت سهامدار ۴۹ درصد آن است، قصد دارد به واردات نفت روسیه ادامه دهد. پس از تحریم‌های غربی که علیه روسیه و روس‌نفت وضع شد، اکثر بانک‌های خارجی همکاری با نایپارا را متوقف کرده‌اند و این پالایشگر از خدمات بانک‌های هندی استفاده می‌کند.

بر اساس این گزارش، هم‌زمان با احتیاط

پالایشگاه‌ها نسبت به تحریم‌ها، هند و روسیه جایگزین‌هایی برای خدمات بیمه، فاینانس و حمل‌دریابد یافته‌اند تا تجارت دوجانبه ادامه پیدا کند. پالایشگاه‌های هندی، نفت روسیه را بر مبنای تحویل در محل با بیمه خریداری می‌کنند که توسط نهادهای روسی فراهم شده و هند، بیمه روسیه را می‌پذیرد. هند اخیراً یک مکانیسم برای تسویه تجارت با کشورهای خارجی به رویه از طریق حساب‌های بانک‌های خارجی در هند، طراحی کرده است.

### استمرار ریزش قیمت در بازار رقیب

روند کاهش قیمت نفت در دو روز اخیر، گرچه می‌تواند به محرکی برای رشد قیمت در بازار رقیب تبدیل شود و بهای طلای جهانی را بالا بکشد اما تقویت ارزش دلار آمریکا تأثیر بیشتری بر بازار طلا داشته و دومین روز کاهش متوالی قیمت را برای انس جهانی رقم زده است.

بر اساس این گزارش، قیمت جهانی هر انس

طلا در معاملات روزهای چهارشنبه و پنجشنبه کاهش یافته و هم‌اکنون به رقم ۱۷۶۸ دلار رسیده است.

مهم‌ترین خبر برای بازار جهانی طلا، تقویت ارزش دلار آمریکا است که از دیروز با انتشار امار مساعدتر از حد انتظار در مورد وضعیت سطح خردفروشی ایالات‌متحده رخ داد و امیدها برای توقف روند افزایش نرخ بهره یا کاهش شتاب آن را کم‌رنگ کرد.

داده‌ها نشان می‌دهد که خردفروشی ایالات‌متحده در ماه اکتبر بیش‌ازحد انتظار افزایش یافته است و نشان می‌دهد که هزینه‌های مصرف‌کننده می‌تواند به تقویت اقتصاد در سه‌ماهه چهارم کمک کند و انتظارات مبنی بر اینکه فدرال رزرو نرخ‌های افزایشی را حفظ خواهد کرد، تجدید شد.

به گزارش رویترز، مت سیمپسون، تحلیلگر سیتی ایندکس می‌گوید: طلا عملکرد بسیار

## رکوردشکنی‌های اخیر نرخ تورم در ترکیه چگونه اتفاق افتاد؟

# رشد اقتصادی از جیب مردم



این رقمی است که قرار است آن‌ها را تا پایان برنامه‌های دولت ترکیه، از فقر مهلک نجات دهد.

دولت بارها اعلام کرده که فشارهای تورم تا پایان سال ۲۰۲۲ برطرف خواهد شد.

دلبش این است که برنامه‌هایش را برای رشد اقتصادی پایان می‌بخشد و دوباره با افزایش نرخ بهره، تورم را مهار خواهد کرد. اما در حال حاضر اولویت اردوغان، کاهش نرخ بهره برای دستیابی به رشد اقتصادی است. او این تصمیم را در حالی گرفته که تا چند ماه دیگر باید در انتخابات ریاست‌جمهوری شرکت کند.

در نتیجه اگر سیاست نادرستی در پیش گرفته باشد، احتمالاً به قیمت از دست رفتن عنوان ریاست‌جمهوری در دوره بعدی برایش تمام خواهد شد. البته اکثر مردم معتقدند به‌رغم فشارهایی که در حال حاضر متحمل می‌شوند، این وضعیت طبق وعده اردوغان به پایان خواهد رسید و به‌زودی شرایط بهبود پیدا خواهد کرد.

طبق وعده‌های اردوغان، نرخ تورم در ترکیه در فاصله ماه‌های فوریه تا مارس سال آینده (۲۰۲۳) به شرایطی قابل قبول خواهد رسید. اما فعلاً، بانک مرکزی این کشور پیش‌بینی کرده که نرخ تورم تا پاییز به ۹۰ درصد هم برسد. برخی از کارشناسان اقتصادی بر این باورند که اردوغان مسیری اشتباه را در پیش گرفته و نمی‌تواند با این ترفند به رشد اقتصادی پایداری دست پیدا کند.

با این حال، اردوغان بر سیاست خود اصرار دارد و تلاشش این است که تا پایان سال ۲۰۲۲ به برنامه اقتصادی خود وفادار بماند و پس از آن، مسیری جدید را در پیش بگیرد. اقتصاد ترکیه وضعیت مطلوبی دارد اما فعلاً بار این رشد اقتصادی، از مسیر تورم، بر دوش مردم این کشور قرار گرفته‌است. حال باید دید بالاخره سیاست اردوغان نتیجه می‌دهد یا به قیمت فقر مردم و از دست رفتن صندلی ریاست‌جمهوری برای خودش تمام خواهد شد.

۲۴ساله‌اش را شکسته و به حدود ۸۰ درصد در ماه جولای رسیده‌است. در این بین، لیر به عنوان ارز رسمی این کشور دچار ضعف شدیدی در برابر دلار شده و حال این اقتصاد را خراب کرده‌است. همه این ماجراها به نرخ بهره بازمی‌گردد، امری که سیاست‌گذاران اقتصادی در این کشور از آن بی‌خبر نیستند.

تورم ترکیه به شکل جدی از پاییز سال گذشته آغاز شد. در آن زمان بانک مرکزی ترکیه سیاست کاهش نرخ بهره را در پیش گرفت. دلیل این کار چه بود؟ بانک مرکزی ترکیه سعی داشت با سیاست کاهش نرخ بهره، به افزایش رشد اقتصادی در این کشور کمک کند. این اقدام منجر به کاهش ارزش لیر شد و در نهایت رشد اقتصادی را رقم زد. اصولاً هرچه نرخ بهره پایین‌تر باشد رشد تولید ناخالص داخلی بیشتر خواهد شد اما هزینه آن با مردم خواهد بود، به این خاطر که نرخ تورم را افزایش می‌دهد. البته افزایش نرخ تورم در ترکیه صرفاً به دلیل سیاست‌های بانک مرکزی نیست. اخیراً، جنگ روسیه و اوکراین

**ترقی اقتصادی** : چندی پیش فایننشال‌تایمز خبر داد که ترکیه ابتدا در ماه ژانویه، حداقل دستمزدها را ۵۰،۵۴ درصد افزایش داد و پس از شش ماه، مجدداً حداقل دستمزدها را ۳۰ درصد دیگر بالا برد. به این ترتیب کارگران در ترکیه دست‌کم ماهانه ۵ هزار و ۵۰۰ لیر حقوق دریافت می‌کنند. این رقمی است که قرار است آن‌ها را تا پایان برنامه‌های دولت ترکیه، از فقر مهلک نجات دهد.

اصلاً ترکیه را با استانبول و استانبول را با گلستانه‌های مساجد و جزیره‌های کوچک نزدیکش می‌شناسند. اما حالا چند وقتی است که نام ترکیه با واژه «تورم» گره خورده و ظاهراً این تورم قرار نیست به این زودی‌ها دست از مردم ترکیه بردارد. اما نرخ تورم ترکیه چند است و چرا این کشور اخیراً با افزایش شدید نرخ تورم مواجه شده‌است؟

ترکیه با ریاست‌جمهوری رجب طیب اردوغان، به لحاظ اقتصادی حال خوبی داشت. اما حالا مدتی است که تورم بالای جان این اقتصاد شده‌است. طبق گزارش رویترز، تورم ترکیه رکورد

WWW.ISTANNEWS.IR

ایستانیوز

پایگاه اطلاع رسانی بازارهای مالی

۸۸۸۵۳۳۷۱  
INFO@ISTANNEWS.IR

