گزارش خبر
NEWSREPORT

کد خبر: ۵۰۶۵۵۵
پنج شنبه ۱۰ آبان ۱۴۰۳ ۱۲:۱۷

چالش های بزرگ چین

# وضعیت قرمزصنایع نفت و فولاد چین

زیان انباشته در بزرگترین صنعت فولاد جهان به ۳۴ میلیارد یوان (۴.۷۶ میلیارد دلار سنگاپور) در ۹ ماه اول سال رسیده است.

به گزارش گروه اقتصاد گزارش خبر_بین الملل، بخش پالایش نفت چین به ۳۲ میلیارد یوان (۴.۵ میلیارد دلار) کاهش یافته است .در حالی که قیمت‌های پایین‌تر مصرف‌کننده معمولاً برای قیمت‌های نفت صعودی در نظر گرفته می‌شوند، کارشناسان کاهش تورم چین را به عنوان بازتابی از تقاضای ضعیف‌تر تفسیر می‌کنند.

بر اساس گزارش The Global Treasurer ، چین ثروت های بسیار متفاوتی را از بازارهای کالاهای خود به دست آورده است که تحت یک بحران طولانی مدت در بخش املاک از بین رفته اند . این در حالی است که سنگ آهن، ماده خام کلیدی مورد استفاده برای تولید فولاد، انتظارات کاهش را نادیده می گیرد، و به سرعت به جلو میرود.

طبق این گزارش :در نیمه اول سال جاری، واردات سنگ آهن چین نسبت به مدت مشابه در سال ۲۰۲۳، ۶.۸ درصد افزایش یافت و به ۶۱۱.۱۸ میلیون تن رسید که ۳۵.۰۵ میلیون تن نسبت به نیمه اول سال گذشته افزایش داشت.

با این حال، تمام آن سنگ آهن قرار نیست فولاد اضافی بسازد. در عوض، از آن برای بازسازی موجودی ها در میان قیمت های ضعیف سنگ آهن استفاده شده است. قیمت سنگ آهن نسبت به سال گذشته حدود ۳۳ درصد کاهش یافته است و برای اولین بار از سال ۲۰۲۲ به زیر ۹۰ دلار رسیده است که باز هم ناشی از چرخه معیوب ضعیف‌ترین عوامل بنیادی چین است .

در همین حال، چین - بزرگترین واردکننده نفت خام جهان - در نیمه اول سال ۲۰۲۴ به طور متوسط ۱۱.۰۵ میلیون بشکه در روز وارد کرد که ۲.۹ درصد نسبت به ۱۱.۳۸ میلیون بشکه در روز ثبت شده در دوره مشابه سال قبل کاهش داشت. کاهش واردات نفت خام با دوره افزایش قیمت نفت همزمان شد و برنت از ۷۷ دلار در هر بشکه در پایان دسامبر به بالاترین رقم ۹۲ دلار در آوریل رسید، زیرا اوپک پلاس کاهش تولید داوطلبانه خود را عمیق تر کرد.

جای تعجب نیست که صنایع نفت و فولاد چین اکنون در وضعیت قرمز قرار دارند: زیان انباشته در بزرگترین صنعت فولاد جهان به ۳۴ میلیارد یوان (۴.۷۶ میلیارد دلار سنگاپور) در ۹ ماه اول سال رسیده است، در حالی که بخش پالایش نفت چین شاهد زیان های عمیق تر بود. ۳۲ میلیارد یوان (۴.۵ میلیارد دلار) در طول دوره. کارخانه‌های فولاد مجبور شده‌اند تولید خود را کاهش دهند تا از حاشیه سود خود محافظت کنند، در همین حین پالایشگاه‌های نفت نیز کارشان را کاهش می‌دهند، در این شرایط ورود و پذیرش سریع خودروهای الکتریکی بیشتر از پیش تقاضای نفت را مختل می‌کند.

واردات مس خام چین ۶.۸ درصد در نیمه اول سال ۲۰۲۴ افزایش یافت و به ۲.۷۶۳ میلیون تن رسید که باز هم رشد شگفت انگیزی داشت. با این حال، واردات ژوئن ۴۳۶,۰۰۰ تن بود که ۱۵.۲ درصد نسبت به ماه می ۵۱۴,۰۰۰ کاهش داشت و ضعیف ترین واردات از فوریه بود. تضعیف واردات مس همزمان با افزایش قیمت معیار مس لندن به رکورد ۱۱۱۰۴.۵۰ دلار در هر تن در ۲۰ می بود.

خریداران مس چینی واردات مس را در دوره کاهش قیمت ها افزایش دادند، اما با افزایش قیمت ها شروع به عقب نشینی کردند.

روند مشابهی در بازار زغال سنگ مشاهده شد و واردات چین با افزایش شدید ۱۲.۵ درصدی در نیمه اول به ۲۴۹.۵۷ میلیون تن به دلیل تضعیف قیمت زغال سنگ حرارتی از طریق دریا بوده است

زغال سنگ اندونزی، به دلیل چگالی انرژی بالاتر در میان شرکت های چینی محبوبیت دارد، در ماه جولای به قیمت ۵۲.۷۰ دلار در هر تن رسید که تقریباً ۱۰ درصد کاهش یافته است.

پکن اقدامات محرک را افزایش داد

جالب است که ببینیم اقتصاد چین و بازارهای کالایی آن چگونه به اقدامات محرک اخیر اتخاذ شده توسط بانک خلق چین پاسخ خواهند داد. یک هفته پیش، قیمت نفت پس از اتخاذ تدابیر محرک اضافی توسط بانک‌های چینی در تلاش برای تحریک رشد اقتصادی، از افزایش شدیدی برخوردار شد . در ماه سپتامبر، PBOC نسبت ذخایر الزامی بانک‌ها را ۵۰ واحد پایه و نرخ بازپرداخت معکوس هفت روزه را ۲۰ واحد پایه کاهش داد که تهاجمی‌ترین محرک از زمان همه‌گیری بود. بانک‌های چینی در هفته گذشته با کاهش نرخ‌های وام‌دهی معیار خود به میزان بیش از ۲۵ بشکه در روز، اقدامی که انتظار می‌رود باعث تحریک رشد اقتصادی و افزایش تقاضای انرژی توسط بزرگ‌ترین واردکننده نفت جهان شود، به این نتیجه رسیدند. نرخ اولیه وام یک ساله (LPR) از ۳.۳۵ درصد به ۳.۱۰ درصد کاهش یافت، که از انتظارات کاهش ۲۰ واحدی پیشی گرفت، در حالی که LPR پنج ساله از ۳.۸۵ به ۳.۶۰

درصد کاهش یافت، همچنین بالاتر از انتظارات ۲۰-bp. برش bp.

تقاضای ضعیف نفت توسط چین نقش مهمی در روند نزولی در بازارهای نفت ایفا کرده است. بلومبرگ تخمین می زند که کل تقاضای نفت چین در سال جاری (ژانویه-سپتامبر) -۳.۸ درصد در سال کاهش یافته و به ۱۳.۹۹ میلیون بشکه در روز رسیده است.

هفته گذشته، به لطف گزارش اقتصادی نزولی که از چین منتشر شد، افزایش قیمت نفت دوباره معکوس شد. داده‌های تورم چین در ماه سپتامبر نشان داد که قیمت‌های مصرف‌کننده به میزان متوسط ۰.۴ درصد افزایش یافته است که کمتر از انتظارات ۰.۶ درصدی اقتصاددانان است. رویترز در گزارش خود خاطرنشان کرد که این پایین‌ترین افزایش قیمت در سه ماه اخیر بوده است. در حالی که قیمت‌های پایین‌تر مصرف‌کننده معمولاً برای قیمت نفت صعودی در نظر گرفته می‌شوند، کارشناسان کاهش تورم چین را به عنوان بازتابی از تقاضای ضعیف‌تر تفسیر می‌کنند که با کاهش تورم به تضعیف ادامه خواهد داد.

چین به دلیل تقاضای ضعیف داخلی با فشار کاهش تورم مداوم مواجه است. اقتصاددان ارشد Pinpoint Asset Management مستقر در هنگ کنگ به رویترز گفت: تغییر موضع سیاست مالی همانطور که در نشان داد به مقابله با چنین مشکلاتی کمک می کند.