کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی



هفته منتهی به ۵ خرداد ۱۴۰۲

بازارهای جهانی

- تقویم اقتصادی آمریکا
- نفت
- طلا
- دلار آزاد

پتروشیمی

- متانول
- اوره
- پی‌وی‌سی
- پلی‌اتیلن سنگین
- استایرن
- پلی‌استایرن
- پروپیلن
- پلی‌پروپیلن
- ای‌بی‌اس
- بنزن
- الکیل بنزن خطی
- سود کاستیک
- پارازایلین
- زایلین مخلوط

پالایشی

- بنزین
- گازوئیل
- سایر محصولات

فلزات اساسی

- آلومینیوم
- مس
- روی
- سنگ آهن
- ورق گرم
- بیلت

بورس کالا داخلی

- نرخ دلار پتروشیمی‌ها
- قیمت جهانی محصولات پتروشیمی

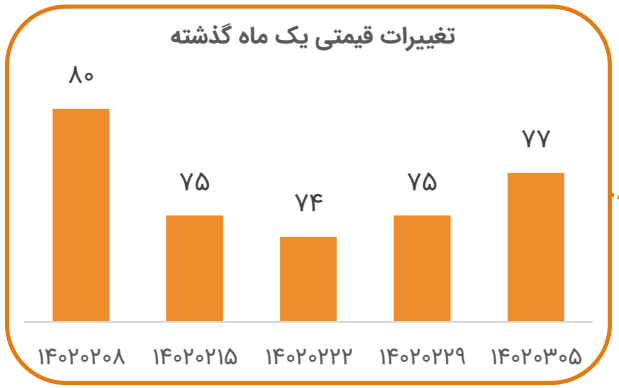
تقویم اقتصادی آمریکا

مهم‌ترین رویدادهای هفته پیش رو در جدول زیر ذکر شده است.

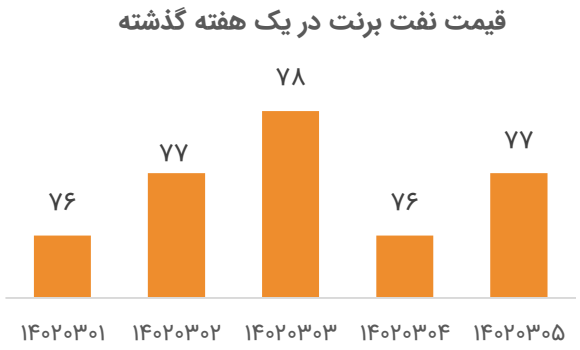
تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
۳۰می ۲۰۲۳	سه شنبه	نرخ بیکاری ژاپن	%۲.۸	%۲.۸
		انتظارات تورم مصرف کننده اتحادیه اروپا	۱۵.۱	۱۲
۳۱ می ۲۰۲۳	چهارشنبه	شاخص مدیران خرید (PMI)تولید چین	۴۹.۲	۴۹.۸
		سخنرانی فدرال رزرو آمریکا		
۱ ژوئن ۲۰۲۳	پنجشنبه	تغییرات سهام نفت خام موسسه نفت آمریکا (API)	-۶.۷۹۹M	
		شاخص مدیران خرید(PMI)تولید آمریکا	۴۷.۱	۴۸
۲ ژوئن ۲۰۲۳	جمعه	نرخ بیکاری آمریکا	۳.۴%	%۳.۵
		نرخ تورم (سالانه) کره جنوبی	%۳.۷	%۳.۵

تحلیل بازار جهانی نفت

- در پایان هفته اخیر، قیمت نفت در بازارهای بین المللی تحت تأثیر توافق موقت قانون‌گذاران آمریکایی برای افزایش سقف بدهی، حمایت گردید و در هفته پیش‌رو، نگاه‌ها به انتشار گزارش‌های کلیدی فعالیت‌های تولیدی و خدماتی از چین بعنوان بزرگترین وارکننده نفت جهان خواهد بود؛ قیمت نفت برنت در این هفته به ۷۷.۵ دلار بر بشکه و نفت وست تگزاس اینترمدیت به ۷۳.۳ دلار بر بشکه رسید.
- ذخایر نفت آمریکا حدود ۱۲.۵ میلیون بشکه کاهش پیدا کرد و به ۴۵۵.۲ میلیون بشکه رسید.
- تازه‌ترین آمارها نشان می‌دهد تقاضای نفت خام چین در ماه آوریل به بیش از ۱۶ میلیون بشکه در روز رسید و تنها یک ماه پس از عبور از مرز ۱۵ میلیون بشکه برای اولین بار، رکورد جدیدی را ثبت کرد.
- تازه ترین ارزیابی آرگوس از رشد تقاضای جهانی نفت در سال جاری میلادی حدود ۱.۷۴ میلیون بشکه در روز است که این رقم نسبت به ماه گذشته تغییری نداشته است. با این حساب، تقاضای جهانی نفت امسال به ۱۰۰.۴ میلیون بشکه در روز خواهد رسید که حدود ۱۵۰ هزار بشکه بالاتر از دوره قبل از بحران ویروس کرونا در سال ۲۰۱۹ میلادی است.

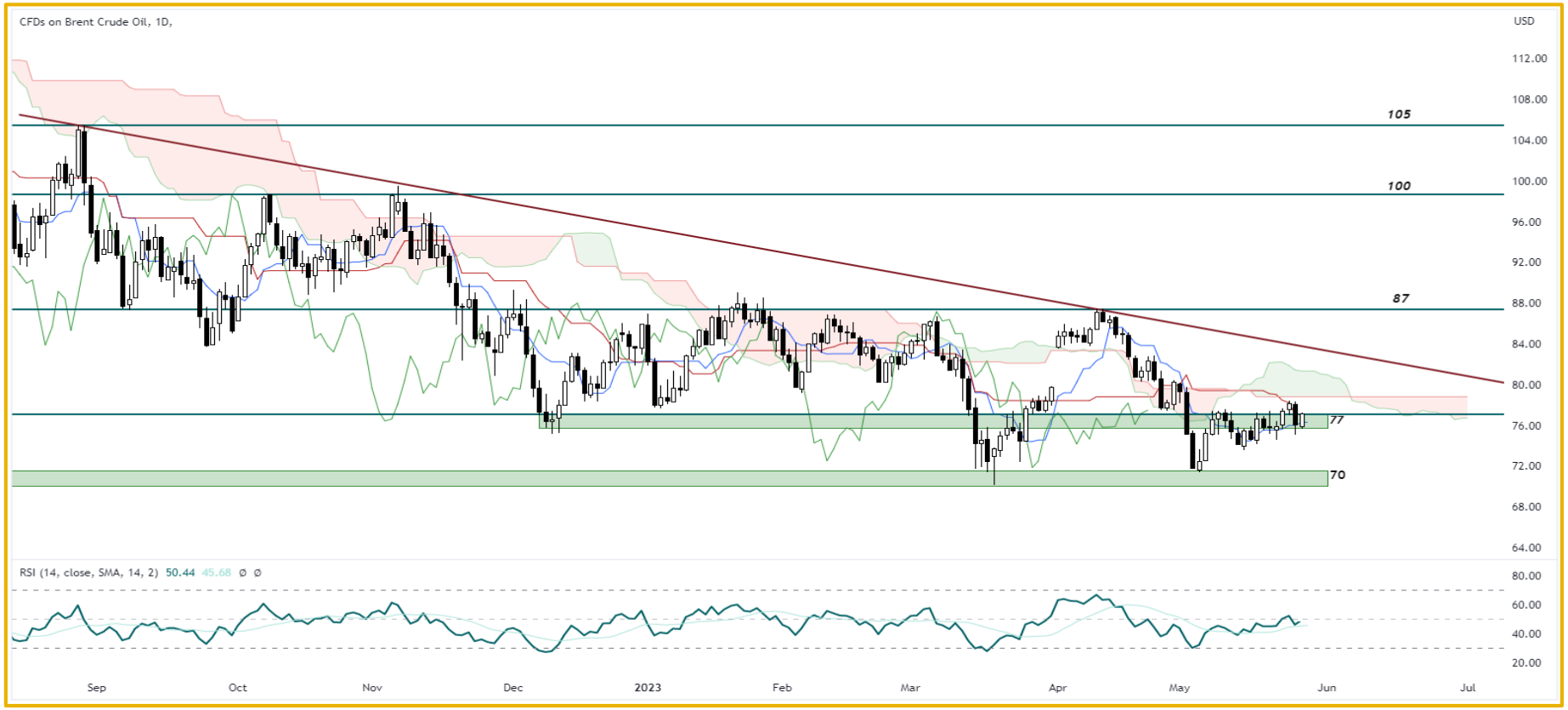






تحلیل تکنیکال نفت برنت

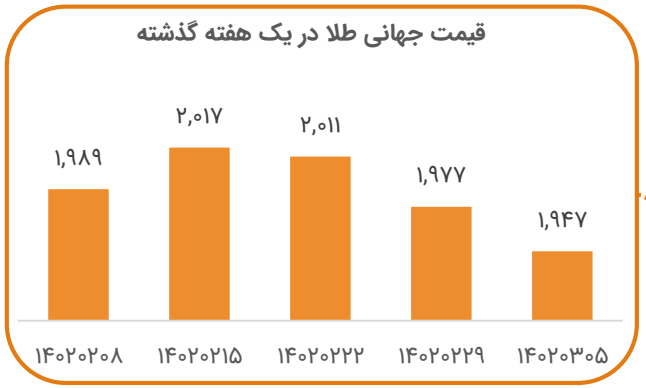
نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۷۷
مقاومت اول (دلار)	۸۳
مقاومت دوم (دلار)	۸۷
حمایت اول (دلار)	۷۷
حمایت دوم (دلار)	۷۰

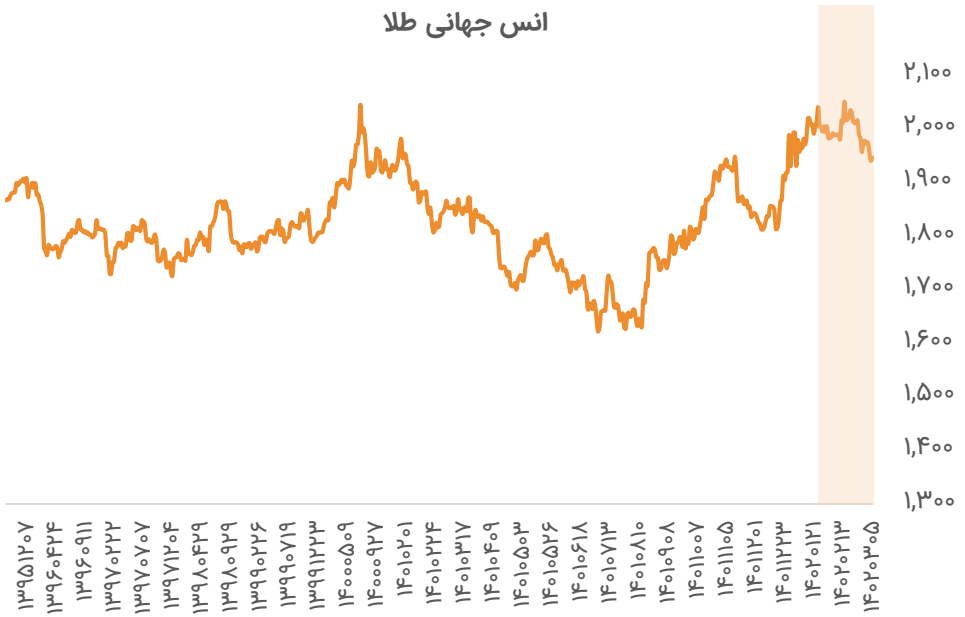


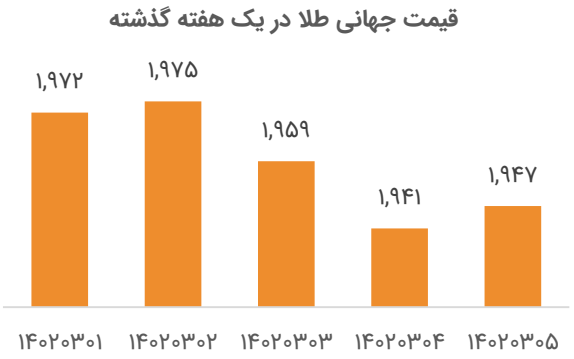
- نمودار فوق، نشان‌دهنده قیمت نفت در تایم فریم روزانه است؛ نمودار قیمت نفت بر روی محدوده ۷۷ دلار قرار گرفته است و در صورت عبور از این محدوده، هدف محدوده ۸۷ دلار را پیش رو خواهد داشت. همچنین اولین مقاومت نمودار نفت برنت در محدوده ۸۳ دلار، سقف روند نزولی میان‌مدت است.

تحلیل بازارجهانی طلا

- در هفته اخیر، قیمت انس طلا تحت تأثیر افزایش بازده اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا و تقویت پایدار شاخص دلار آمریکا، برای سومین هفته متوالی کاهش یافت و در روز پنجشنبه به پایین‌ترین سطح خود در بیش از دو ماه اخیر رسید.
- در ابتدای هفته اخیر، عدم پیشرفت در مذاکرات محدودیت بدهی ایالات متحده، به افزایش شاخص دلار منجر شد و به قیمت انس اجازه نداد افت هفته گذشته را جبران کند. علاوه بر این، اظهارات مقامات فدرال رزرو و ادامه‌دار بودن بازدهی ایالات متحده، بر قیمت طلا تأثیر بیشتری گذاشت. در پایان هفته داده‌های دفتر اقتصادی منتشر شده نشان داد که نرخ رشد تولید ناخالص داخلی آمریکا برای سه ماهه اول از ۱.۱ به ۱.۳ درصد افزایش یافته است که باعث افت بیشتر قیمت طلا در این هفته شد.
- در هفته پیش‌رو، تمرکز فعالان بازار بر تحولات جدید پیرامون مذاکرات محدودیت بدهی خواهد بود.بنابر گزارش‌ها، اول ژوئن آخرین مهلت جمهوری خواهان و کاخ سفید برای دستیابی به توافقی برای افزایش سقف بدهی است. اگر توافقی در اوایل هفته حاصل شود، می‌تواند به کاهش شاخص دلار منجر شود.

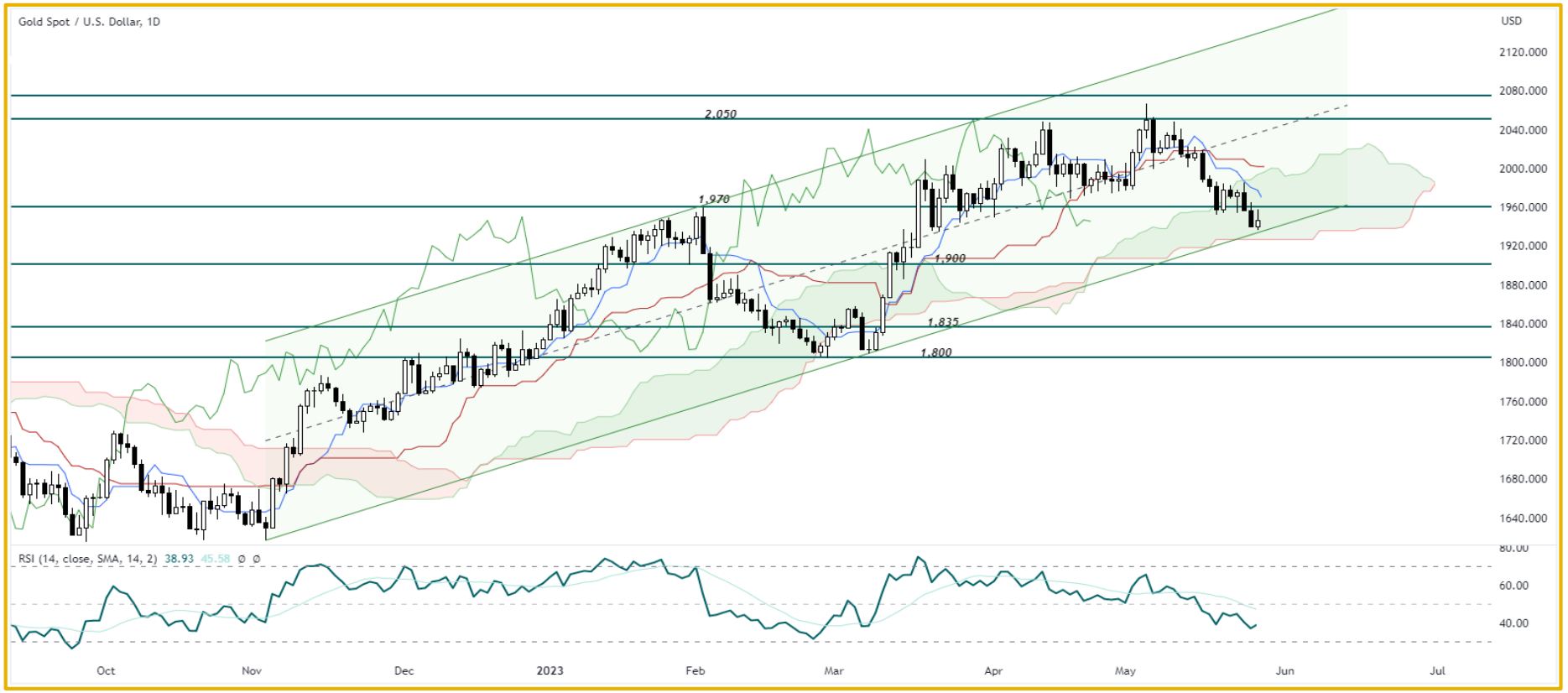






تحلیل تکنیکال طلا

نکات تحلیل تکنیکال طلا	
قیمت فعلی (دلار)	۱,۹۴۷
مقاومت اول (دلار)	۱,۹۷۰
مقاومت دوم (دلار)	۲,۰۵۰
حمایت اول (دلار)	۱,۹۳۵
حمایت دوم (دلار)	۱,۹۰۰



- در نمودار تایم فریم روزانه، شاهد افت قیمت انس تا محدوده ۱،۹۳۵ دلار بودیم، اما در این محدوده به کف کانال صعودی خود واکنش نشان داد و حمایت شد؛ در صورت تثبیت بالای این محدوده، اولین مقاومت طلا در محدوده ۱،۹۷۰ دلار خواهد بود.

تحلیل تکنیکال دلار آزاد

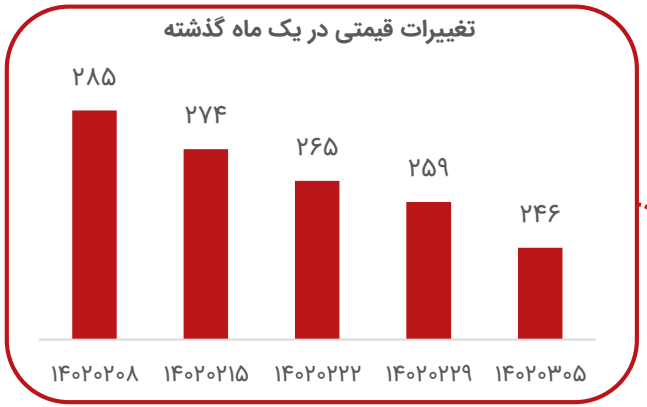
نکات تحلیل	
قیمت فعلی	۵۱،۷۰۰ تومان
مقاومت اول	۵۲،۵۰۰ تومان
مقاومت دوم	۵۵،۰۰۰ تومان
حمایت اول	۵۰،۰۰۰ تومان
حمایت دوم	۴۸،۰۰۰ تومان



- آخرین قیمت معاملاتی دلار آمریکا در بازار آزاد به ۵۱،۷۰۰ تومان رسیده است. نمودار قیمت دلار در محدوده‌ای بین ۵۰ تا ۵۲.۵ هزارتومان در نوسان است و در حال حاضر به سمت محدوده حمایتی ۵۰ هزار تومان در حرکت است که محدوده بااهمیتی برای آن محسوب می‌شود. در صورت از دست دادن این حمایت، امکان اصلاح تا ۴۸ هزار تومان نیز فراهم است.

تحلیل بازار جهانی متانول

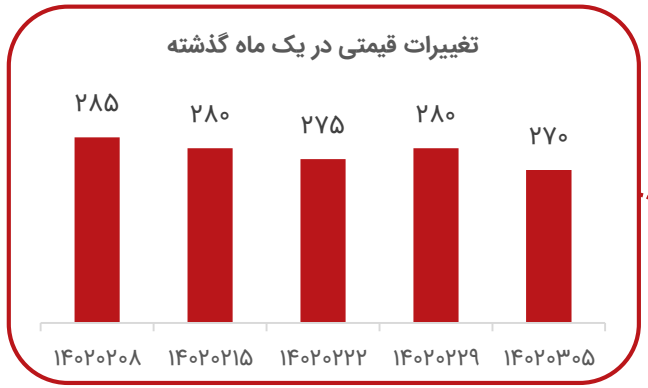
- در هفته اخیر، قیمت متانول با توجه به تقاضای ضعیف و عرضه فراوان این محصول، ۱۳ دلار کاهش یافت و به ۲۴۶ دلار بر تن CFR چین رسید.
- بازار متانول آسیا متحمل زیان‌های سنگینی شد که تحت تأثیر بازار چین بود. قیمت متانول وارداتی چین به سطحی که آخرین بار در اکتبر ۲۰۲۰ مشاهده شده بود، کاهش یافت.
- تقاضای متانول از سوی بخش‌های مشتقات متانول ضعیف بود که علت آن ضعف تقاضا از سمت بازارهای محصولات نهایی پایین دستی بود. قیمت مشتقات نیز پایین بود که نشانه آن کاهش قیمت الفین بود.
- یک واحد کراکینگ الفین سبک در شرق چین شروع به کار کرد که چشم‌انداز تقاضا برای تولیدات واحدهای MTO را کاهش داد.
- یک مجتمع متانول در جنوب شرقی آسیا تولید خود را از سر گرفت و به مازاد عرضه در این منطقه افزود. فعالان بازار چین نگران دور دیگری از جریان ورودی محموله های متانول از جنوب شرق آسیا بودند.
- انتظار می‌رود در کوتاه‌مدت، عرضه بیشتر از تقاضا باشد. همچنین آربیتراژ قیمت بین مناطق مختلف کم خواهد بود.





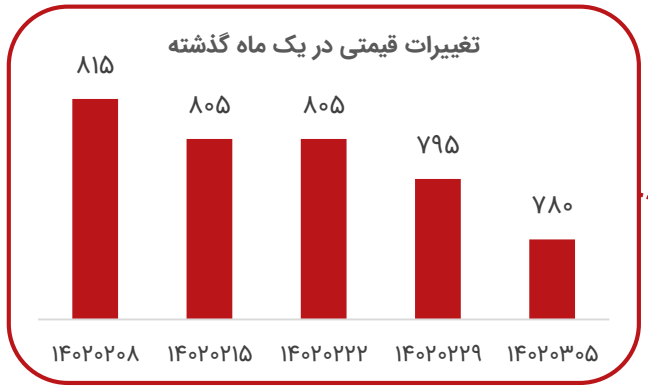
تحلیل بازار جهانی اوره

- قیمت اوره، در این هفته در بیشتر مناطق کاهش یافت زیرا تقاضای وارداتی ضعیف باعث کاهش مجدد قیمت‌ها شد. مقداری تقاضا از سوی واردکنندگان در مکزیک، برزیل، ویتنام و سریلانکا پدیدار شد، اما قیمت ها در این بازارها نسبت به آخرین معاملات کمتر بود. تولیدکنندگان آفریقای شمالی در این هفته بیشترین ذخایر خود را آزاد کردند، به طوریکه قیمت‌های مصر و الجزایر در این هفته حدود ۴۰ دلار در هر تن کاهش یافت. با وجود ثبات تقاضا تاجران برای صادرات به بازار های آسیا، سطح قیمت در چین تنها ۱۰ تا ۱۵ دلار در هر تن در کاهش یافت.
- مناقصه بعدی هند در ماه های ژوئن و جولای، باید قیمت ها را پایین بیاورد، اما این خطر همچنان وجود دارد که موج‌های ناگهانی تقاضا بتواند باعث افزایش کوتاه‌مدت قیمت شود.
- در ایران، تولیدکنندگان که تقریباً ۵۵۰،۰۰۰ تن را برای بارگیری در ماه می متعهد شده‌اند، موجودی کمی دارند و پیشنهادات با قیمت ۲۹۰ دلار در هر تن فوب برای محموله های نیمه دوم ژوئن را ارائه کردند، اما هیچ معامله‌ای در این سطح صورت نگرفت. زیرا خریداران، قیمت‌ها در بازارهای کمتر کلیدی را کمتر ارزیابی کردند.
- در چین، تجارت صادراتی در این هفته با سرعت آهسته‌ای ادامه یافت و قیمت اوره پریل و گرانوله حدود ۱۰ دلار در هر تن در طول هفته کاهش یافت.





تحلیل بازار جهانی پی وی سی

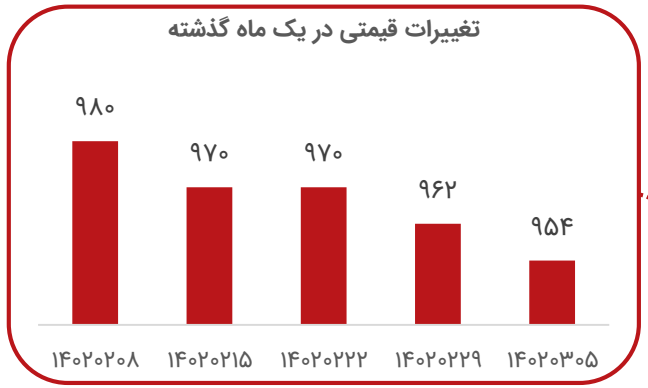


- در هفته اخیر، پس از آنکه تولیدکننده‌ای بزرگ در شمال شرق آسیا قیمت‌های پیشنهادی فروش محصولات خود برای معاملات ماه ژوئن را با کاهش نسبت به ماه قبل اعلام کرد، وضعیت بازار پی‌وی‌سی آسیا نزولی شد.
- قیمت‌های پیشنهادی اعلامی پی‌وی‌سی توسط تولیدکنندگان بزرگ جهت واردات به هند که بازار عمده وارداتی این محصول به شمار می‌آید با استقبال کمی از سوی خریداران مواجه شد؛ این امر آنها را مجبور نمود که پیشنهادات قیمتی خود را کاهش دهند اما قیمت‌های پیشنهادی تولیدکنندگان در سایر مناطق تغییر قابل توجهی نکرد.
- در منطقه خاورمیانه و جنوب آسیا به ویژه هند حجم معاملات پی‌وی‌سی محدود بود و عمدتا با کاهش قیمت همراه بود.
- در جنوب شرقی آسیا فروشندگان پی‌وی‌سی همچنان برای افزایش سهم از بازار رقابت می‌کردند؛ زیرا عرضه پی‌وی‌سی در این منطقه بالا و بر روند فروش این محصول تاثیرگذار بود.
- انتظار می‌رود افزایش عرضه پی‌وی‌سی حاشیه سود تولیدکنندگان را تحت تاثیر قرار دهد. همچنین به دلیل چشم‌انداز بدبینانه اقتصاد کلان، انتظار می‌رود تقاضای پی‌وی‌سی با رشد جزئی همراه گردد.



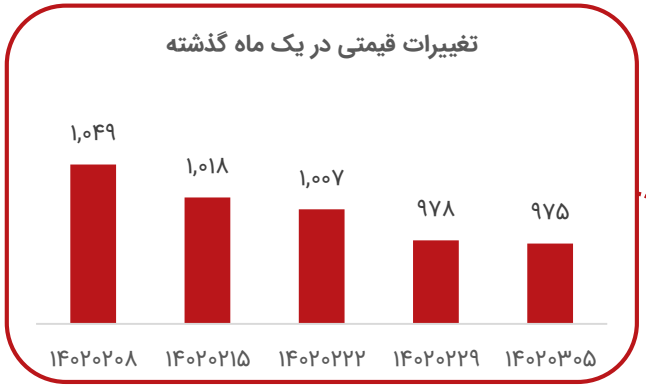
تحلیل بازار جهانی پلی اتیلن سنگین

- در هفته اخیر، قیمت پلی اتیلن سنگین به دلیل تقاضای پایین برای این محصول کاهش یافت.
- فعالان بازار اعلام کردند: "اگرچه آربیتراژ آسیا-اروپا یا آسیا- جنوب آمریکا همچنان وجود دارد اما چشم‌انداز تقاضای پایین پلی اتیلن سنگین و انگیزه پایین معامله گران جهت ریسک به دلیل عدم اطمینان از شرایط اقتصادی بر شرایط کی بازار پلی اتیلن سنگین تاثیرگذار بود."
- کاهش نرخ حمل و نقل دریایی در جنوب شرقی آسیا تمایل تاجران پلی اتیلن سنگین جهت صادرات را افزایش داده است. هزینه حمل و نقل از جنوب شرقی آسیا به ایالات متحده ۲۰۰-۱۰۰ دلار در هر تن می‌باشد.
- " انتظار می‌رود فصل باران‌های موسمی بر بازار پلی‌اتیلن سنگین تاثیر گذار باشد. زیرا غالبا تقاضا برای پلی‌اتیلن سنگین در طول فصل باران‌های موسمی کاهش می‌یابد.





تحلیل بازار جهانی استایرن

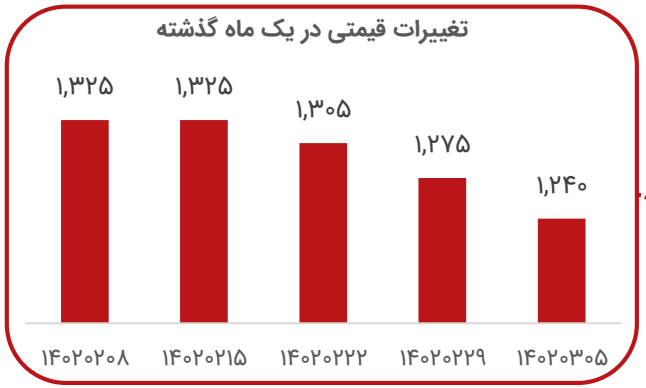




- در هفته اخیر، قیمت بنزن که ماده اولیه تولید استایرن به شمار می‌آید نزولی بود، لذا قیمت استایرن مونومر تحت تأثیر فشار ناشی از کاهش قیمت مواد اولیه کاهش یافت.
- روند نزولی بازار داخلی استایرن چین و کاهش مداوم ارزش یوان در برابر دلار، احساسات بازار را مختل نموده است. لذا بازار استایرن بر مبنای سی‌اف‌ار چین به دلیل مشارکت پایین خریداران با محدودیت نقدینگی مواجه شد. با این وجود برخی از خریداران پس از مشاهده کاهش اختلاف قیمت میان محموله‌های وارداتی و قیمت‌های داخلی، شروع به ارزیابی امکان سنجی پذیرش محموله‌های وارداتی نمودند.
- در جنوب شرقی آسیا، خریداران همچنان با موجودی‌های قابل توجهی مواجه بودند. در این منطقه، حجم معاملات استایرن محدود بود و خریداران صرفا براساس حجم قراردادها خرید می‌کردند.
- در شمال شرقی آسیا، تقاضای استایرن کاهش یافت؛ زیرا خریداران عمدتا محموله‌های استایرن خریداری شده ماه ژوئن را تکمیل می‌کردند.
- در اواسط هفته اخیر، بازار استایرن تاحدودی به ثبات رسید زیرا بازار داخلی چین با بهبود تقاضا برای خرید در سطوح پایین قیمتی تاحدودی حمایت شد. شایعات در خصوص عرضه داخلی استایرن چین و بهبود سیاست‌های مالی موجب تقویت و تشدید حمایت از بازار استایرن گردید.
- انتظار می‌رود بازار داخلی چین به تدریج به ثبات برسد. همچنین تقاضای وارداتی استایرن چین به تدریج بهبود یابد.

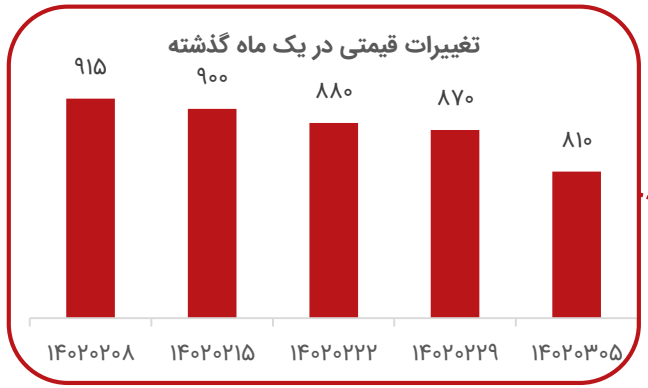
تحلیل بازار جهانی پلی استایرن

- در هفته اخیر، حجم نقدینگی در بازار پلی استایرن محدود و تمایل به خرید این محصول از سوی خریداران پایین بود. اکثر خریداران پلی استایرن در حاشیه و در انتظار شفافیت بیشتر بازار مواد اولیه بودند.
- قیمت‌های صادراتی محموله‌های پلی استایرن چین همچنان بالا بود و فشار بر بازار منطقه‌ای این محصول را تشدید کرد. با توجه به مازاد عرضه پلی‌استایرن در بازار آسیا، قدرت چانه‌زنی غالبا از سوی خریداران بالاتر می‌باشد.
- در بازار خاورمیانه، به دلیل پایین بودن تقاضای پلی استایرن، حجم معاملات محدود و به دلیل کاهش شدید قیمت مواد اولیه، تمایل خریداران پلی استایرن جهت خرید این محصول پایین بود.
- در جنوب شرقی آسیا، حجم معاملات پلی استایرن محدود بود؛ اکثر تولیدکنندگان پس از کاهش قیمت استایرن منطقه‌ای، مایل بودند تخفیفات بیشتری بر روی قیمت فروش پلی استایرن خود اعمال نمایند. احساسات کلی بازار پلی استایرن در این منطقه ضعیف بود، لذا روند قیمتی پلی استایرن نزولی بود.
- انتظار می‌رود حجم معاملات پلی استایرن پس از بهبود بازار استایرن در اواخر هفته اخیر بهبود یابد. همچنین حاشیه سود تولید پلی استایرن نیز پایین باقی بماند.





تحلیل بازار جهانی پروپیلن

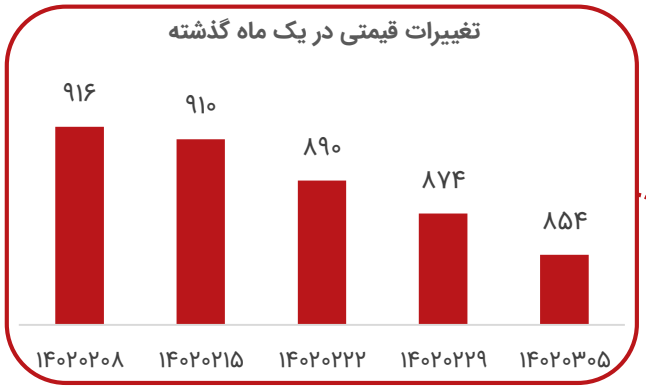


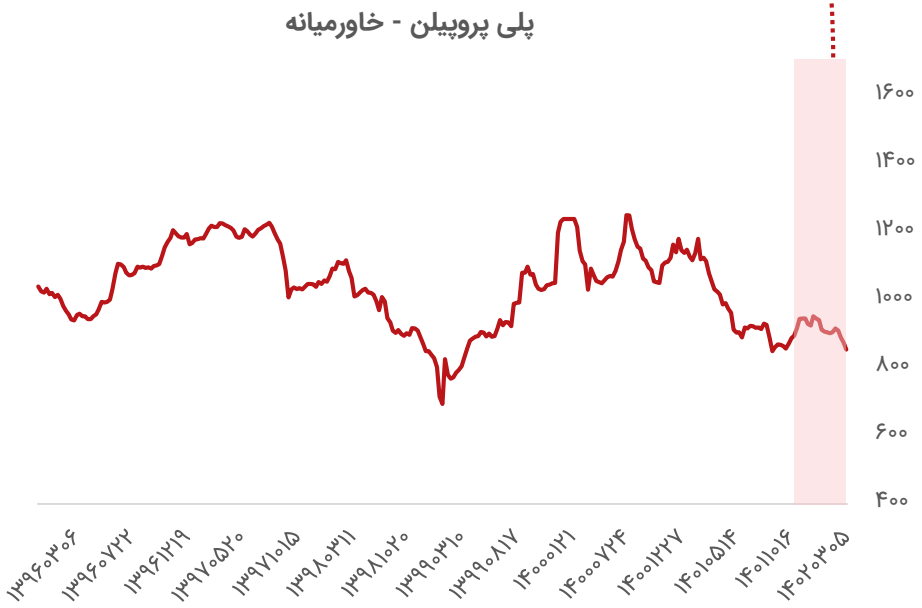
- در هفته اخیر، میانگین قیمت نقدی وارداتی پروپیلن در شمال شرق آسیا برای چهارمین هفته متوالی کاهش یافت که ناشی از عرضه بالا در چین و تقاضای ضعیف بود.
- رکود بازارهای داخلی در چین باعث شد قیمت محموله های وارداتی نیز همچنان نزولی باشند.
- میانگین قیمت‌های داخلی پروپیلن در شرق چین و شاندونگ در ۲۵ ماه می به پایین‌ترین حد خود در یکسال گذشته رسید و به ترتیب ۶،۲۲۵ و ۶،۳۶۰ یوان به ازای هر تن بود که افتی بیش از ۱۲ درصد از اواسط ماه آوریل را تجربه کردند.
- Jiangsu Yanchang Zhongran کارخانه ۶۰۰ هزار تنی هیدروژن زدایی پروپان (PDH) خود را در ۱۳ ماه می راه‌اندازی کرد.
- در جنوب شرقی آسیا، قیمت‌ها تحت تأثیر تقاضای ضعیف قرار گرفتند؛ زیرا کاهش قیمت پلی‌پروپیلن جو نزولی بازار را حفظ کرد. علاوه بر این، شنیده شد که یک محموله از منشأ اروپا نیز به آسیای جنوب شرقی فروخته شده است که نگرانی‌های بیشتری را در مورد افزایش عرضه پروپیلن در میان تقاضای ضعیف ایجاد کرده است.
- انتظار می‌رود عرضه پروپیلن بالا باقی بماند.



تحلیل بازار جهانی پلی پروپیلن

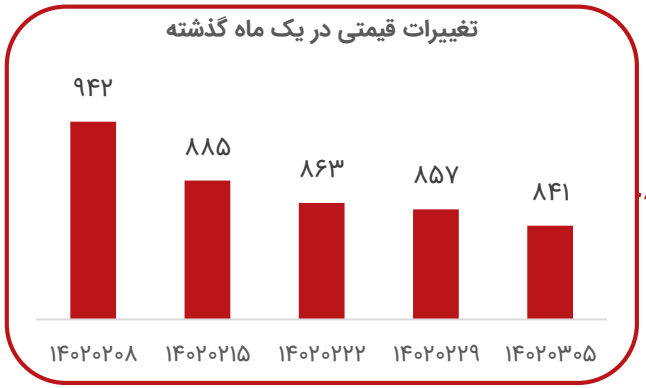
- در هفته اخیر، در کشورهای شورای همکاری خلیج فارس و شرق مدیترانه (East Med) فعالیت چندانی در بازار صورت نگرفت و هم خریداران و هم فروشندگان خود را برای اعلام قیمت در ماه ژوئن آماده کردند.
- در این هفته جو بازار در هند عمدتاً نزولی بود و از ابتدای هفته قیمت محموله‌های با مبدا خلیج فارس به سرعت کاهش یافت.
- قیمت نقدی پلی پروپیلن ترکیه در این هفته به علت فقدان فعالیت‌ها ثابت و تا حدی نزولی بود. انتخابات ریاست جمهوری که در ۲۸ ماه می برگزار می‌شود، فعالیت ها را تا حد زیادی متوقف کرده است و اکثر خریداران در کشور، خریدهای بزرگ را تا پس از اعلام نتایج متوقف کرده اند. در حال حاضر چشم‌انداز بلندمدت پس از انتخابات مبهم است، اما در کوتاه‌مدت، برخی منابع افزایش تقاضا را پیش‌بینی می‌کنند، زیرا فعالان بازار به دنبال تکمیل مجدد موجودی انبارها هستند.
- در پاکستان، علی‌رغم پیشرفت‌های حاصل شده در پردازش اعتبار اسنادی (LC) و مهیا بودن پیشنهادات شرق آسیایی و شورای همکاری خلیج فارس در بازار، آشفتگی سیاسی کنونی بر احساسات بازار تأثیر منفی گذاشته و منجر به فعالیت تجاری کمی شده است.
- انتظار می‌رود فعالیت بازار در شبه قاره هند تحت تأثیر فصل باران‌های موسمی شدید قرار بگیرد؛ کمک‌های مالی احتمالی چین جو بازار را در پاکستان تقویت خواهد کرد.





تحلیل بازار جهانی بنزن

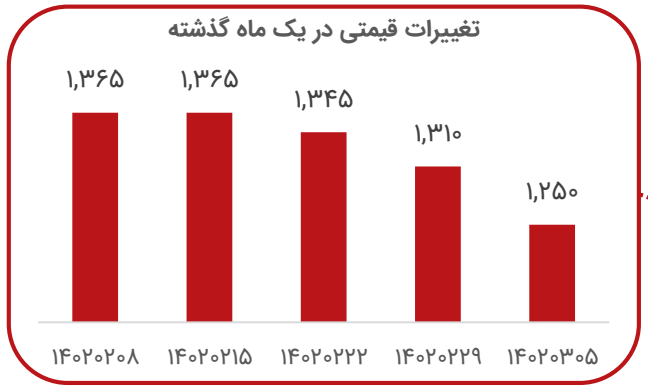
- در هفته اخیر، عرضه بیش از حد و تقاضای ضعیف همچنان بر وضعیت بازار اثرگذار بوده است. در این هفته، قیمت بنزن وارداتی بر مبنای فوب کره‌جنوبی پس از چهار هفته متوالی روند نزولی در بازه محدودی در حال نوسان بود.
- در اواخر هفته اخیر با شروع معاملات محموله‌های بنزن ماه جولای روند کاهشی قیمت بنزن متوقف شد.
- در بازار اروپا با باز شدن پنجره معاملاتی برای قراردادهای ماه ژوئن، حجم معاملات این محصول در این منطقه افزایش یافت، اما بازار بنزن همچنان تحت فشار تقاضای پایین بخش مشتقات قرار داشت.
- درحالیکه انتظار می‌رود حجم معاملات بنزن در ماه‌های جولای و سپتامبر بهبود یابد، فعالان بازار انتظار افزایش قابل توجهی در مصرف بنزن تا پایان سال ۲۰۲۴ ندارند.
- در جنوب شرقی آسیا شنیده‌ها حاکی از انفجار یک کارخانه تولید کننده بنزن بود.
- انتظار می‌رود حدود ۷۰،۰۰۰-۸۰،۰۰۰ تن بنزن برای ماه ژوئن از کره جنوبی به ایالات متحده ارسال گردد. مشتقات بنزن آسیایی همچنان تحت تاثیر تقاضای پایین برای مصرف نهایی و حاشیه سود پایین تولید خواهند بود.

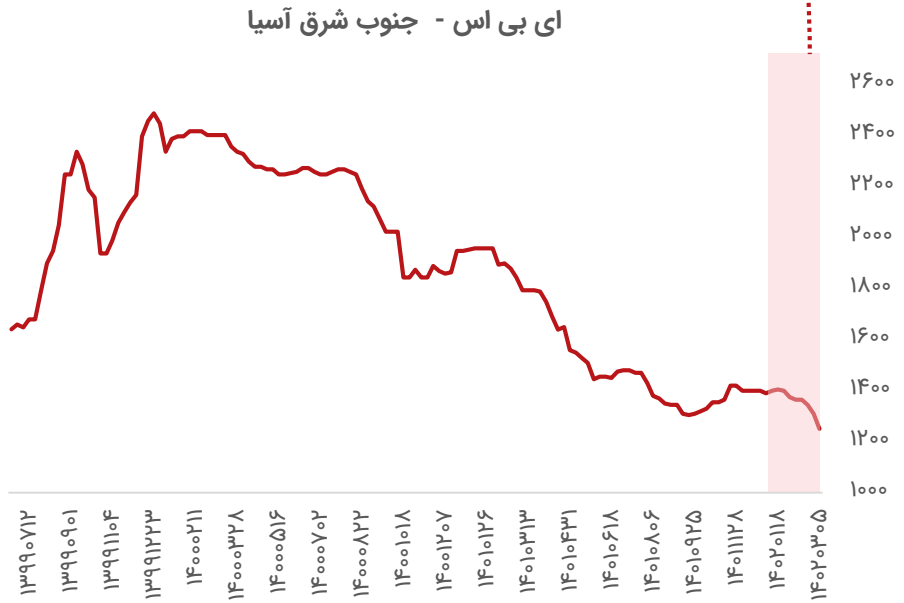




تحلیل بازار جهانی ای بی اس

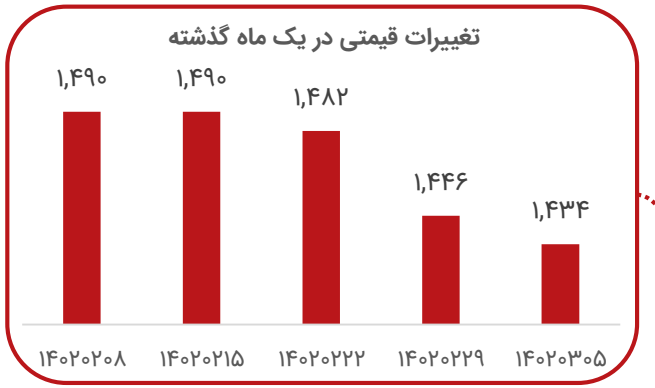
- در هفته اخیر، بازار ای‌بی‌اس به دلیل عدم بهبود تقاضا نزولی بود.
- در جنوب شرقی آسیا قیمت ای‌بی‌اس با حدود ۶۰ دلار کاهش در هر تن به ۱،۲۵۰ دلار رسید. در چین، قیمت ای‌بی‌اس بر مبنای سی‌اف‌آر روند قیمتی جنوب شرقی آسیا را دنبال می‌کرد.
- به نقل از منابع: "در شرق چین، قیمت داخلی ای‌بی‌اس حدود ۳۵۰-۲۵۰ یوان در هر تن کاهش یافت که عمدتا به دلیل تقاضای پایین برای این محصول بود. فروشندگان ای‌بی‌اس در کاهش بیشتر قیمت این محصول مردد هستند اما جهت انجام معاملات بیشتر مجبور هستند قیمت فروش محصول تولیدی خود را به طور مداوم کاهش دهند."
- یک تولیدکننده بزرگ ای‌بی‌اس اعلام کرد: "به دلیل کاهش قیمت استایرن مونومر قیمت ای‌بی‌اس نزولی شده است."
- در بازارهای بالادستی، قیمت استایرن مونومر بر مبنای سی‌اف‌ار چین با ۳۲.۵ دلار در هر تن کاهش به ۹۵۱ دلار در هر تن رسید. قیمت اکریلونیتریل بر مبنای سی‌اف‌ار شرق آسیای دور با ۲۰ دلار در هر تن کاهش به ۱،۳۹۰ دلار در هر تن رسید. قیمت بوتادین سی‌اف‌ار چین با ۵۰ دلار در هر تن کاهش به ۸۴۰ دلار در هر تن رسید.

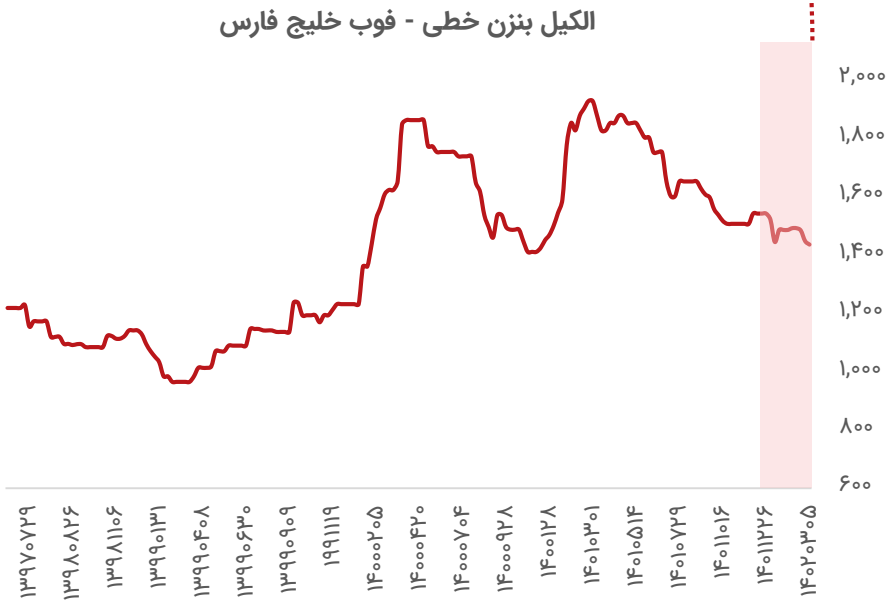




تحلیل بازار جهانی الکیل بنزن خطی

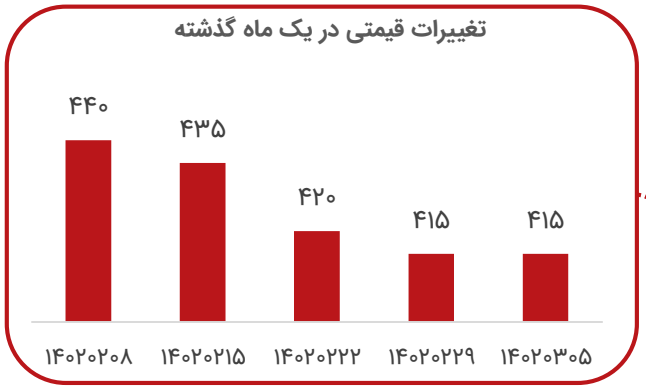
- قیمت‌ها در بازار آلکیل بنزن خطی آسیا با کاهش تقاضا کاهش یافت. خریداران همچنان قیمت‌های پایین تری درخواست می کنند، اما فروشندگان تمایلی به ارائه تخفیف‌های بیشتر ندارند.
- تقاضای منطقه‌ای در بحبوحه چشم انداز ضعیف اقتصادی رو به کاهش است. عرضه زیاد باعث رکود بازار می شود. خریداران نیز ضرورتی برای خرید در قیمت های فعلی ندارند.
- بازار داخلی چین باثبات بود و تقاضا بهبودی نیافت. برخی از فعالان پیش‌بینی می‌کنند که در صورت تداوم کاهش تقاضا در چین، پیشنهادات صادراتی افزایش خواهد یافت.
- بازار هند همچنان با ضعف تقاضا و عرضه فراوان رو به رو است. پیشنهادات خرید همچنان در ۱,۴۰۰ دلار در هر تن CFR هند باقی مانده در حالی که برخی مذاکرات برای بازار های آسیایی در بالای ۱,۴۰۰ دلار بر تن CFRهند شنیده شد.
- در شمال شرق آسیا، تقاضای کلی همچنان ضعیف است. پیشنهادات چین به قیمت ۱۴۵۰-۱۵۰۰ دلار بر تن فوب چین، با استقبال محدودی مواجه شد. پیشنهادات خاورمیانه به قیمت ۱,۵۵۰ دلار در هر تن CFR جنوب شرقی آسیا نیز با واکنش مشابهی مواجه شد.

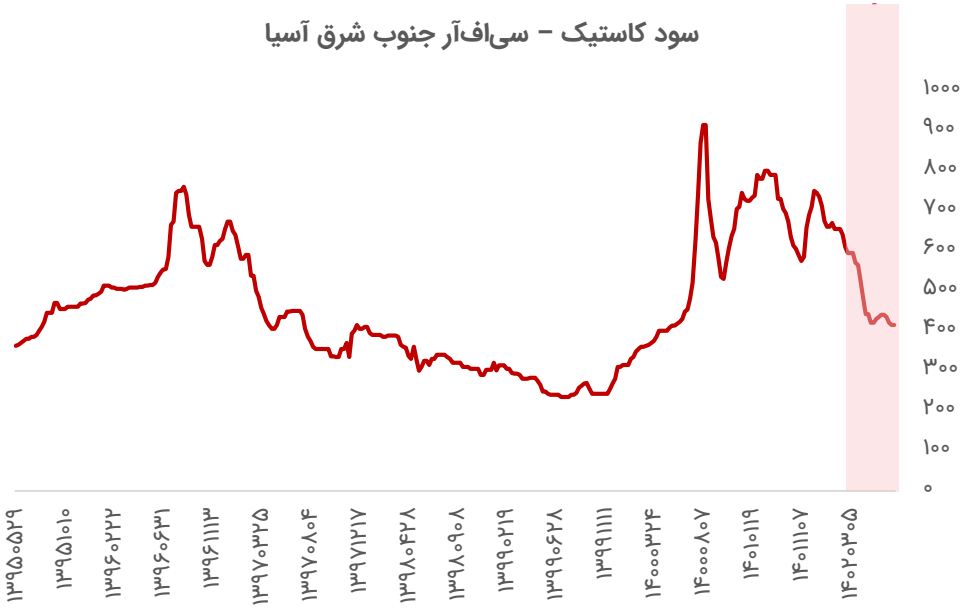




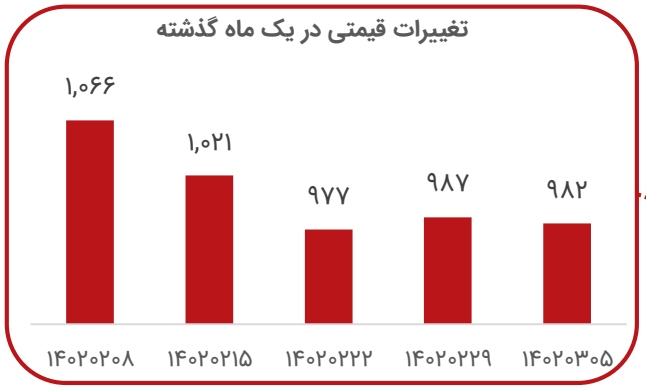
تحلیل بازار جهانی سود کاستیک

- در هفته اخیر، بازار سود سوزآور آسیایی تحت فشار عرضه فراوان قرار گرفت.
- در این هفته، با توجه به حاشیه سودهای صادراتی نامطلوب در مقایسه با قیمت‌های داخلی چین، پیشنهادات فروش صادراتی از سوی تولیدکنندگان چینی کاهش یافت.
- با این وجود، فعالان بازار خاطرنشان کردند که عرضه از دیگر تولیدکنندگان شمال شرق آسیا تداوم دارد.
- مقداری ذخیره سازی در جنوب شرقی آسیا انجام می شود اما برای جبران عرضه فراوان کافی نیست.
- در بازار سود کاستیک اروپا، قیمت‌ها در حال کاهش است. قیمت قراردادها در اروپا به دلیل تقاضای کم و حجم موجودی بالا به دلیل حجم بالای واردات، ماه به ماه کاهش می‌یابد و قیمت‌های نقدی در اواخر ماه مه به کاهش خود ادامه دادند.
- انتظار می‌رود حاشیه سود تولیدکنندگان کلر قلیایی در کوتاه‌مدت پایین باقی بماند. با نزدیک شدن به فصل گرم سال، تولیدکنندگان نگران هزینه‌های برق هستند.





تحلیل بازار جهانی پارازایلین

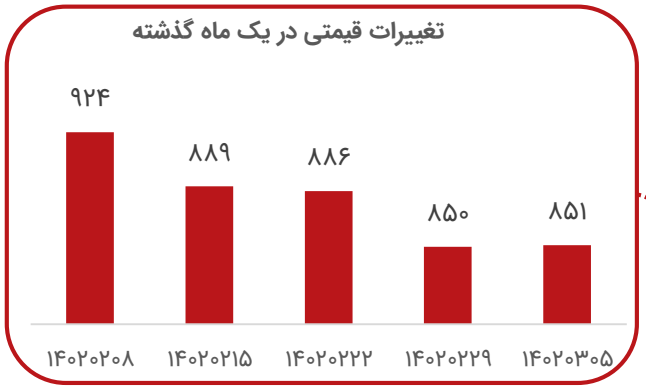




- در هفته اخیر، بهبود کرک اسپرد بنزین و افزایش قیمت ترکیبات اکتان از جمله زایلین مخلوط گرید ایزومر و تولوئن در آمریکا موجب حمایت و افزایش قیمت پارازایلین در بازار آسیا شد.
- مذاکرات این هفته، عمدتا پیرامون محموله‌های صادراتی ترکیبات اکتان از آسیا به آمریکا بود که احتمالا با نرخ‌های عملیاتی بالاتر برای واحدهای تولیدی پارازایلین صورت می‌گیرد.
- در چین، حاشیه سود تولید اسید ترفتالیک تصفیه شده به سطوح غیراقتصادی رسید و بر احساسات بازار پارازایلین این منطقه تاثیر منفی گذاشت.
- این هفته، در چین میانگین نرخ عملیاتی واحدهای تولیدی پارازایلین به ۷۰% کاهش یافت.
- فعالان بازار اعلام کردند: " انتظار می‌رود در کوتاه مدت به دلیل حاشیه سود پایین و کاهش نرخ عملیاتی تولید شکاف قیمتی میان زایلین مخلوط و پارازایلین کاهش یابد."
- شرکت پتروشیمی "Dongying Weilian" در حال راه‌اندازی مجدد واحد پارازایلین خود در انتهای ماه می می‌باشد. پتروشیمی "Fuhaichuang" قصد دارد واحد تولید پارازایلین خود را در ماه ژوئن به دلیل تعمیر و نگهداری تعطیل نماید.
- انتظار می‌رود نرخ عملیاتی تولید پارازایلین به دلیل حاشیه سود پایین کاهش یابد. همچنین عرضه پارازایلین در کوتاه مدت متعادل و محدود باقی بماند.

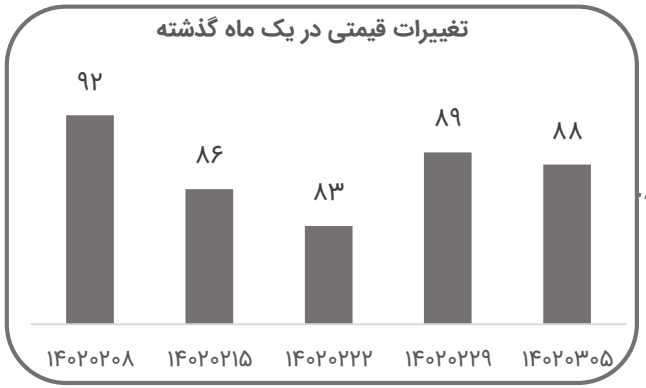
تحلیل بازار جهانی زایلین مخلوط

- در هفته اخیر، بازار زایلین مخلوط آسیا به دلیل بهبود قیمت نفت خام تاحدودی حمایت شد.
- اوایل هفته اخیر، اسپرد قیمتی میان فوب کره جنوبی و قیمت داخلی زایلین مخلوط چین بالا بود اما در انتهای هفته با افزایش قیمت زایلین مخلوط بر مبنای فوب کره جنوبی به دلیل بهبود قیمت نفت خام، شکاف قیمتی تاحدودی کاهش یافت.
- به نقل از منابع: "محموله‌های بارگیری شده زایلین مخلوط برای ماه‌های ژوئن و ژوئیه به‌راحتی در دسترس بودند، کمبود تقاضا برای محموله‌های ماه ژوئن علیرغم دسترسی بالا به این محموله‌ها موجب شد اسپرد قیمتی محموله‌های زایلین مخلوط ژوئن/ژوئیه حدود ۱ دلار در هر تن کاهش یابد."
- فعالان بازار حجم تقاضا برای محموله‌های زایلین مخلوط بارگیری ماه ژوئیه در ایالات متحده (در آغاز فصل اوج رانندگی و پس از آتش سوزی در پالایشگاه‌های تگزاس در هفته اخیر) را نظارت می‌کنند.
- در این هفته، تقاضا برای بخش رزین‌ها و صنعت پوششی برای حلال‌ها پایین بود و هیچ نشانه‌ای از بهبود تقاضا مشاهده نشد. به دلیل نرخ عملیاتی پایین تولید کراکرها و حاشیه سود پایین تولید، عرضه زایلین مخلوط محدود بود.
- در چین، قیمت زایلین مخلوط بر مبنای سی‌اف‌ار به دنبال کاهش قیمت‌های داخلی و کاهش ارزش یوان چین نزولی بود.
- انتظار می‌رود عدم اطمینان از صنایع بالادستی زایلین مخلوط موجب تداوم نوسانات بازار این محصول گردد.





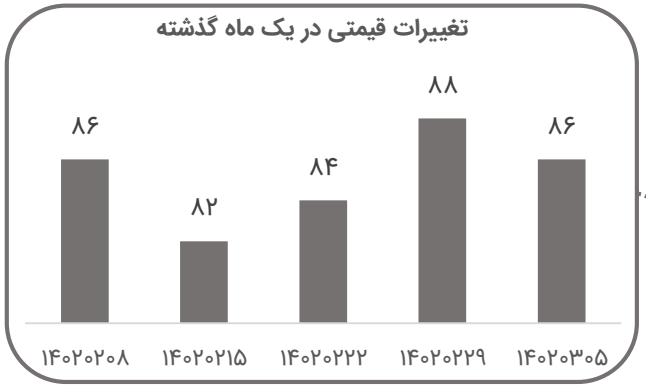
تحلیل بازار جهانی بنزین





- صادرات بنزین کره جنوبی در ماه آوریل در بحبوحه توقف و تعمیرات پالایشگاه‌ها، در مقایسه با سال گذشته ۳۷.۹ درصد کاهش یافت. با وجود کاهش مصرف داخلی بنزین که با ۱۶.۶ درصد کاهش در ماه به ۶.۵ میلیون بشکه رسید، صادرات بنزین کره جنوبی در ماه آوریل نسبت به ماه قبل ۳۰.۳ درصد کاهش یافت و به ۵.۳۴ میلیون بشکه رسید. کاهش صادرات به این دلیل بود که پالایشگاه‌های مهم این کشور درگیر تعمیرات دوره‌ای بودند. صادرات بنزین کره جنوبی ممکن است در ماه می افزایش یابد، زیرا انتظار می رود پالایشگاه‌های اونسان و یئوسو فعالیت خود را از سر گیرند.
- ذخایر بنزین در منطقه آمستردام-روتردام-آنتورپ، در هفته اخیر، ۴.۲ درصد کاهش یافت و به ۱.۳۲۲ میلیون تن رسید. کاهش ذخایر بنزین به دلیل آربیتراژ قوی به آمریکا بود. ذخایر ایالات متحده از فوریه روند نزولی داشتند.
- ذخایر بنزین USAC در هفته منتهی به ۱۲ می به ۵۲.۳ میلیون بشکه رسید که ۱۵ درصد کمتر از میانگین پنج ساله است. در همین حال، صادرات بنزین به سواحل اقیانوس اطلس ایالات متحده در هفته منتهی به ۲۲ می، به بالاترین میزان یک ساله خود رسید.
- قیمت ها در بازار آسیا در ۲۶ می، به دلیل تقاضای ضعیف و علیرغم افزایش شکاف قیمتی بین RBOB - Brent آمریکا در بحبوحه تقاضای بالا برای محموله های آسیایی از سوی مکزیک، کاهش یافت. به گفته منابع، شش تا هفت محموله بنزین در ماه ژوئن از آسیا به مکزیک منتقل می شود. افزایش تقاضای وارداتی مکزیک به دلیل آتش سوزی‌های متعدد پالایشگاه PEMEX در هفته های اخیر است .

تحلیل بازار جهانی گازوئیل



- ذخایر دیزل و نفت گاز در هاب آمستردام-روتردام آنتورپ در هفته منتهی به ۲۵ می، ۶.۳ درصد کاهش یافت و به ۲.۳۴۴ میلیون تن رسید. این اولین افت پس از سه هفته افزایش متوالی است، اما همچنان ذخایر ۵۷ درصد نسبت به سال گذشته بالاتر است.
- آربیتراژ شرق به غرب به دلیل بازگشت چین به بازار بسته خواهد ماند و انتظار می رود با افزایش تقاضا، بازار آسیا نیز تقویت شود. البته محموله‌های روس می تواند در این جریان اختلال ایجاد کند. اوضاع خوب بازار گازوئیل آسیا در برابر ضعف در بازار اروپا، محموله ها را در بازار آسیا حفظ کرده است و انگیزه کافی برای شکل گیری آربیتراژ را ایجاد نکرده است.

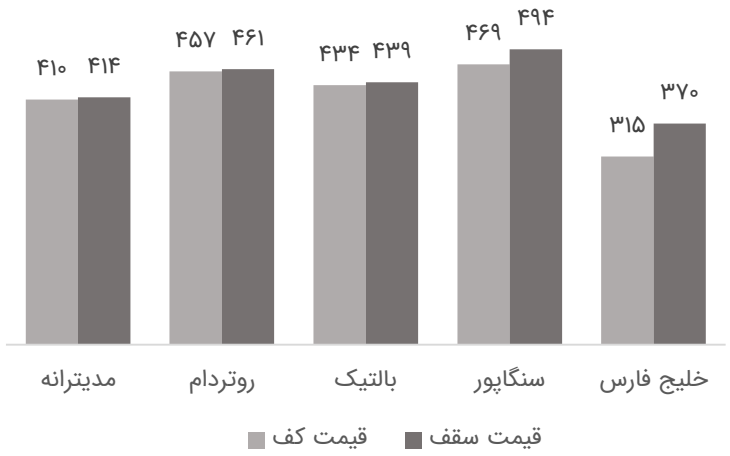


*دیزل: بعنوان سوخت در خودرو ها استفاده می شود. مالیات بیشتری نسبت به نفت گاز دارد.

*نفت گاز: گریدی کمتر پالایش شده نسبت به دیزل می باشد. عمده مصرف نفت گاز(Gas Oil) در بخش حمل و نقل ریلی، گرمایشی و کشاورزی می باشد. همچنین نفت گاز به دلیل مالیات پایین تر، از دیزل ارزان تر است.

تحلیل بازار جهانی محصولات پالایشگاهی

قیر



- هفته گذشته قیمت قیر در بسیاری از مناطق اروپا افزایش یافت اما قیمت قیر سنگاپور کاهش یافت. تقاضای قیر در اکثر مناطق آسیا-اقیانوسیه همچنان ضعیف می‌باشد.
- قیمت قیر در سنگاپور به دلیل چشم انداز تقاضای پایین ، محدودیت عرضه قیر و کاهش قیمت حمل و نقل در مسیرهای صادراتی کاهش یافت اما چشم انداز عرضه قیر سنگاپور در ماه ژوئن نسبتا محدود باقی ماند.
- افزایش تقاضای فصلی قیر در شمال اروپا، تعطیلی برخی از پالایشگاه‌ها به دلیل تعمیر و نگهداری و محدودیت‌های تولید قیر مرتبط با عرضه نفت، موجب شد قیمت محموله‌های قیر روتردام افزایش یابد و به افزایش قیمت محموله‌های قیر کامیون‌ها در شمال غرب و مرکز اروپا کمک کرد.
- در این هفته، قیمت محموله‌های قیر فله‌ای صادراتی ایران کاهش یافت.

وکیوم باتوم در ایران

Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 20-25 May

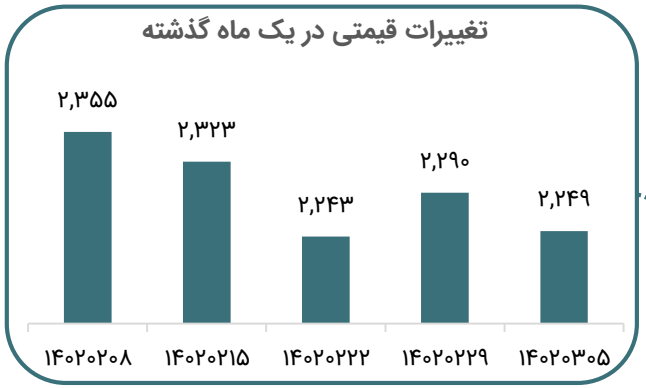
Refinery	Volume t	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Bandar Abbas	No supply		0	0	
Esfahan	45,000	131,500	131,600	308	309
Shiraz	10,000	113,600	113,700	266	267
Tehran	8,000	148,300	148,400	348	348
Tabriz	No supply			0	0
Abadan	No supply			0	0
Arak	10,000	131,000	131,100	307	307

* Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales

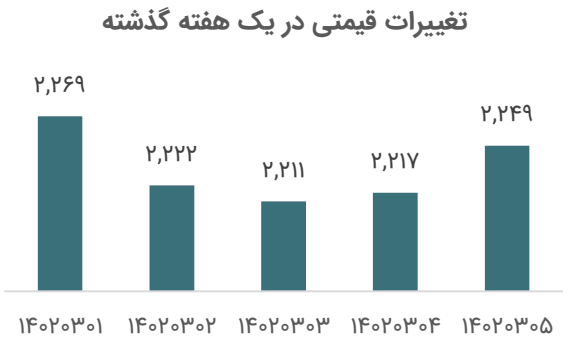
- علی رغم تعدیلات قیمتی صورت گرفته بر قیمت وکیوم باتوم در هفته‌های گذشته، هفته قبل قیمت وکیوم باتوم تاحدودی حمایت شد.
- طبق گزارش بورس کالای ایران، در هفته اخیر، حدود ۷۳،۰۰۰ تن وکیوم باتوم فروخته شد. بیشترین فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه اصفهان بود که حدود ۴۵،۰۰۰ تن وکیوم باتوم را به قیمت ۱۳۱،۵۲۳ ریال بر کیلوگرم فروخت.
- در این هفته، هیچ تولید و فروش وکیوم باتومی توسط پالایشگاه‌های بندر عباس،تبریز و آبادان انجام نشد.

تحلیل بازار آلومینیوم

- در هفته اخیر، قیمت آلومینیوم تحت تأثیر وضعیت تقاضا در چین و سایر مناطق آسیا به‌دلیل انتظارات افزایشی نرخ بهره کاهش یافت و به ۲،۲۴۹ دلار رسید.
- جدیدترین آمارهای منتشر شده از وضعیت ساخت و ساز در چین منجر به کاهش قیمت فلزاتی همچون آلومینیوم شد. ترس از وضعیت رشد اقتصادی در چین در حال افزایش است و بخش مسکن یک حوزه خاص برای نگرانی است.
- در بورس فلزات شانگهای، موجودی شمش آلومینیوم به ۶۵۷ هزارتن رسید که نسبت به هفته قبل ۴۹ هزارتن و نسبت به بازه مشابه سال گذشته، ۲۷۳ هزارتن کاهش یافته است. کاهش موجودی هفتگی به میزان قابل توجهی آرام شده است؛ پس از اینکه قیمت آلومینیوم در جنوب چین کاهش یافت، کارخانه‌ها محموله‌ها به شرق چین را افزایش دادند.
- در بورس کالای لندن، موجودی آلومینیوم به ۵۷۵ هزارتن رسیده است که نسبت به هفته گذشته، رشدی ۲۰ هزارتنی داشته است.

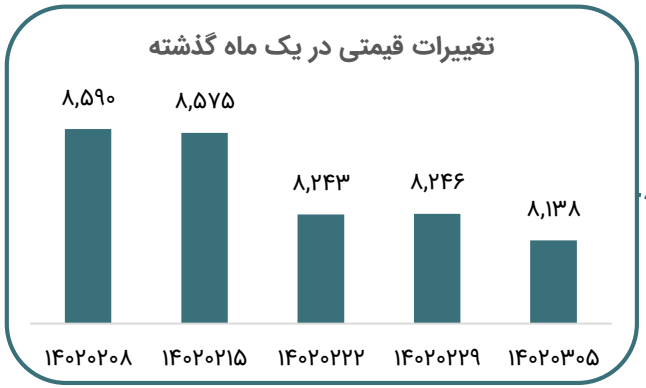


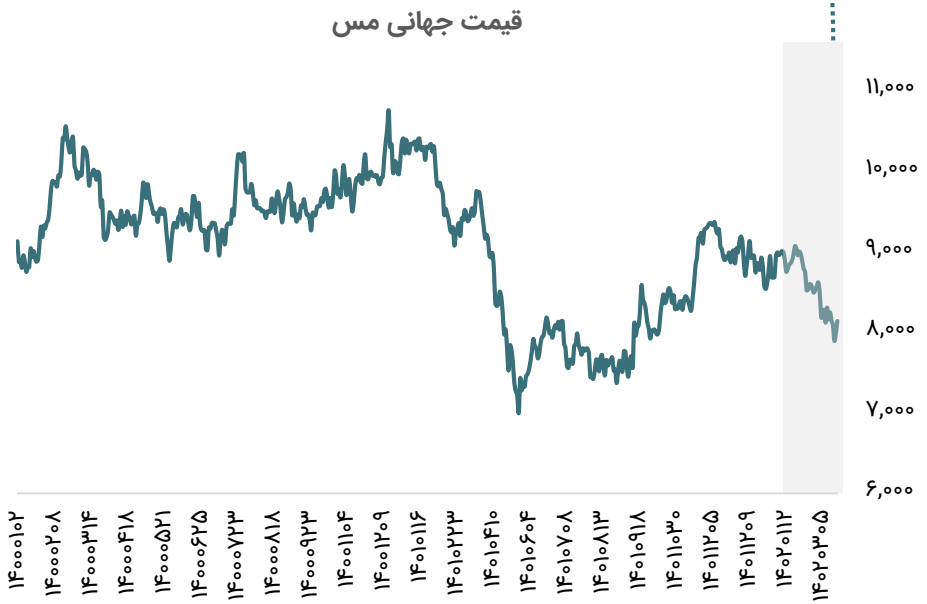




تحلیل بازار مس

- در هفته اخیر، قیمت مس تحت تأثیر تقاضای ضعیف مصرف‌کنندگان بزرگ از جمله چین، برای ششمین هفته متوالی با افت همراه بود و در پایان هفته به ۸،۱۳۸ دلار بر تن رسید.
- حجم موجودی مس در بورس فلزات شانگهای به به ۱۱۴.۶ هزارتن رسیده است که افتی حدودا ۲۴ هزراتنی داشته است. سود بالای واردات مس در چین، باعث ورود مستمر مس وارداتی شده است. در هفته آینده، انتظار می‌رود روند نزولی موجودی مس در بازار داخلی چین ادامه داشته باشد.
- در بورس کالای لندن، حجم موجودی مس روندی صعودی داشته و به ۹۷ هزارتن رسیده است که در مقایسه با هفته گذشته، رشدی حدودا ۶ هزارتنی داشته است. تقاضای ضعیف مس باعث این امر بوده است.
- نگرانی فعالان بازار در خصوص محدودیت سقف بدهی آمریکا، انتظارات را به سوی افزایش نرخ بهره برده است که این امر می‌تواند باعث کاهش تقاضا از سوی مصرف کنندگان و تقویت چشم‌انداز رکودی شود.

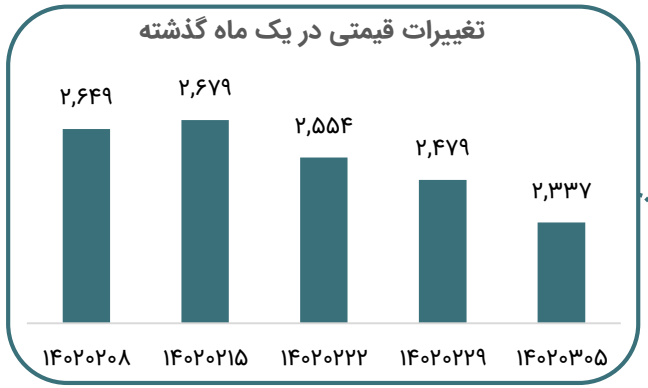




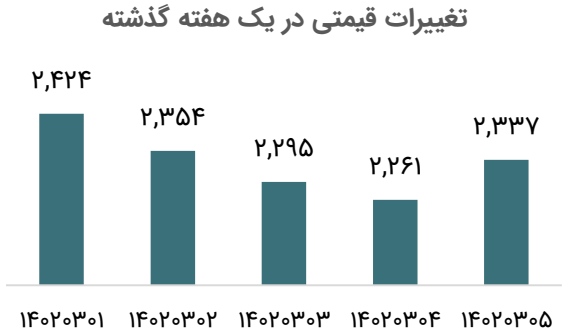


تحلیل بازار روی

- در هفته اخیر، قیمت روی تحت تأثیر تقاضای ضعیف مصرف‌کنندگان بزرگ از جمله چین، برای چهارمین هفته متوالی با افت همراه بود و در پایان هفته به ۲،۳۳۷ دلار بر تن رسید. قیمت روی به پایین‌ترین حد خود از جولای ۲۰۲۰ رسیده است.
- بهبود اقتصادی چین بعنوان بزرگترین مصرف‌کننده روی جهان کمتر از حد انتظار بوده و افزایش نرخ‌های بهره باعث کاهش رشد در سایر نقاط شده است.
- موجودی فلز روی در پایان هفته اخیر در بورس کالای لندن به ۶۳ هزارتن رسیده است که رشدی ۱۶ هزارتنی نسبت به هفته گذشته داشته است. عمده این رشد در روز جمعه بوده است و تا قبل آن، موجودی روی روندی نزولی داشته است.

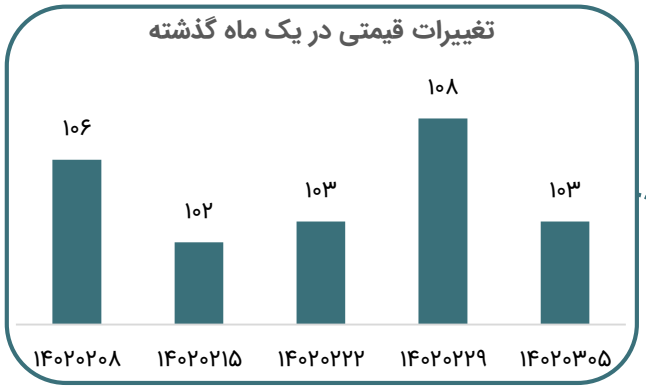


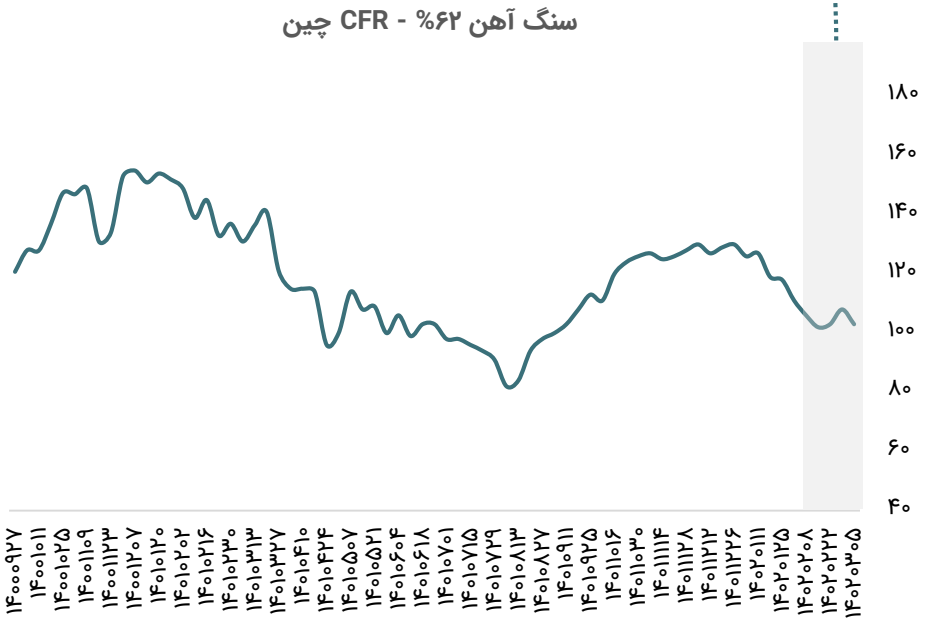




تحلیل بازار سنگ آهن

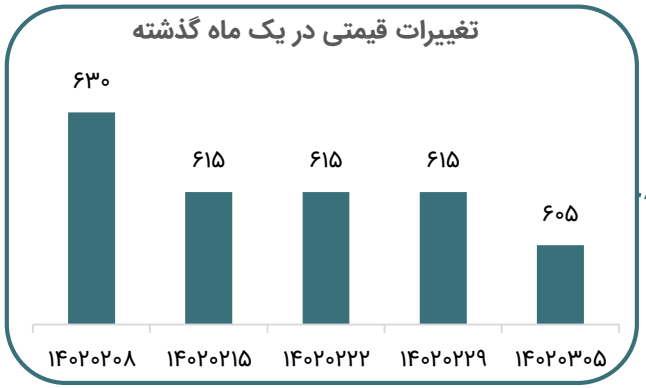
- در هفته اخیر، قیمت سنگ آهن CFR چین تحت تأثیر رکود تقاضا و چشم‌انداز منفی بازار با کاهش مواجه شد و تا ۹۸ دلار بر تن افت داشت اما در پایان هفته، تمایل به خرید کمی بهتر شد و قیمت تا نزدیکی ۱۰۳ دلار هر تن خشک سی اف آر چین بهبود داشت.
- تداوم نگرانی‌ها در خصوص آینده بخش املاک در چین، چشم‌انداز قیمت سنگ آهن را با ابهام مواجه کرده است؛ این امر می‌تواند قیمت سنگ آهن را تا ۹۵ دلار بر تن کاهش دهد. املاک و زیرساخت‌ها حدود ۶۰ درصد از تقاضا را در بزرگ‌ترین بخش فولاد جهان تشکیل می‌دهند اما محرک‌های زیرساختی کند شده است و بازار املاک رشد اندکی نشان می‌دهد. داده‌های اداره ملی آمارچین نشان می‌دهد که سرمایه‌گذاری در بخش املاک، بزرگ‌ترین مصرف‌کننده فولاد، ۶.۲ درصد سالانه در چهار ماه اول سال کاهش یافته است.
- محدودیت‌های انتظاری چین در سال جاری در تولید داخلی فولاد مطابق با هدف کربن‌زدایی، قیمت سنگ‌آهن را نیز محدود کرده است.

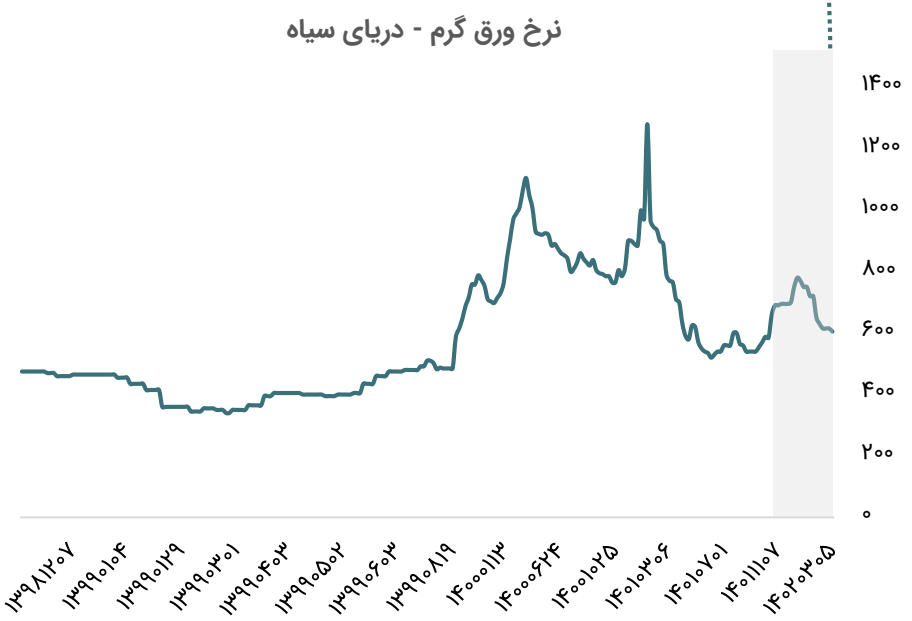




تحلیل بازار ورق گرم

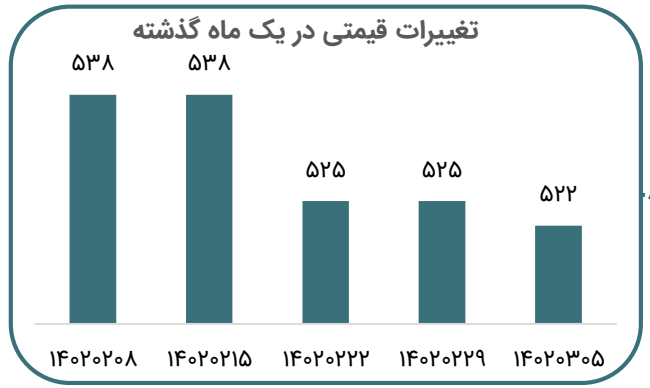
- در هفته اخیر، قیمت ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه با افتی ۱۰ دلاری مواجه شد و به ۶۰۵ دلار بر هر تن رسید.
- متوسط قیمت ورق گرم صادراتی چین نیز از ۵۵۹ تا ۵۷۵ دلار به ۵۲۹ تا ۵۶۰ دلار هر تن فوب رسید.
- در چین، پرمعامله‌ترین قرارداد آتی ورق گرم تحویلی ماه اکتبر به پایین‌ترین سطح خود در ۶ ماهه اخیر رسید و حدود ۳،۵۱۵ یوان در هر تن معامله شد. یک تولیدکننده بزرگ ورق گرم در شرق چین اعلام کرد: "کاهش فصلی تقاضای ورق گرم احساسات بازار را نزولی کرده است؛ همچنین داده‌ها و اطلاعات منتشرشده مربوط به بخش املاک و ساخت و ساز چین نشان دهنده روند نزولی بازار فولاد در این منطقه می‌باشد."
- بازار ورق گرم اروپا به دلیل تقاضای پایین و احساسات نزولی میان خریداران و فروشندگان در حالت رکود قرار داشت لذا فعالان بازار اکثرا موضع احتیاط و انتظار اتخاذ نمودند و روند کلی بازار را رصد می‌کردند.

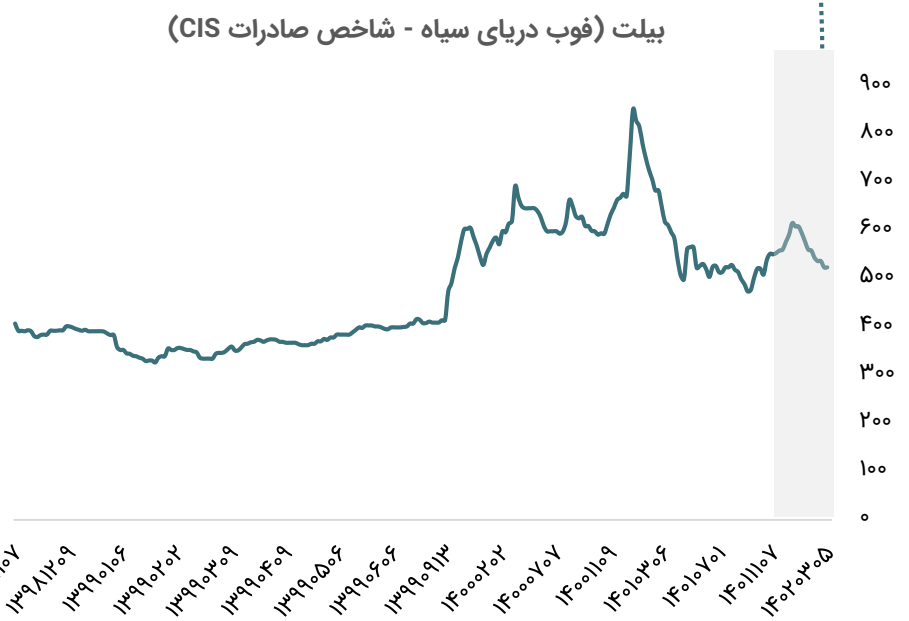




تحلیل بازار بیلت

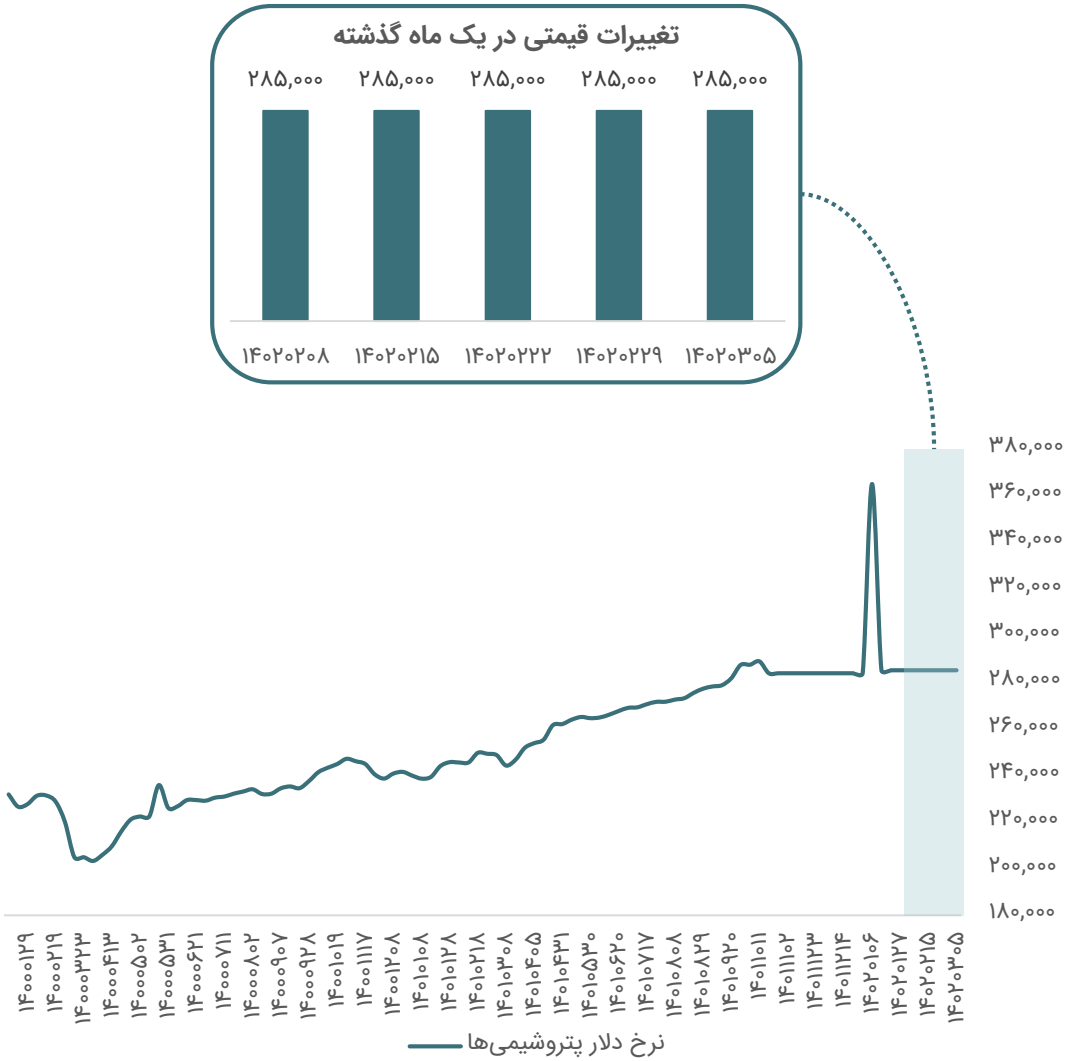
- در هفته اخیر میلادی، قیمت بیلت صادراتی فوب دریای سیاه کمی افت داشت و از ۵۲۵ دلار به ۵۲۲.۵ دلار هر تن فوب رسید.
- در بازار داخلی چین، قیمت بیلت در طول هفته تا ۲۰ دلار نزولی بود و به ۴۶۸ دلار هر تن درب کارخانه رسید. بیلت وارداتی در چین ۴۲۰ تا ۴۳۰ دلار هر تن سی اف آر بود.
- یک تولید کننده عمده بیلت در چین اعلام کرد: "قیمت بیلت در این منطقه به طور قابل ملاحظه‌ای پایین می‌باشد که نشان دهنده تقاضای پایین فولاد چین می‌باشد."
- در بازار وارداتی جنوب شرق آسیا نیز قیمت بیلت از ۵۲۰ دلار به ۵۰۰ تا ۵۰۵ دلار هر تن سی اف آر رسید. عدم تمایل به خرید، وضعیت بازار را نزولی کرد.
- افزایش عرضه بیلت با قیمت پایین به بازارهای کلیدی از جمله شرق و جنوب شرقی آسیا موجب شد بازار قراضه آهن منطقه‌ای تحت فشار بالا قرار گیرد.
- در این هفته، بازار بیلت و میلگرد مصر به دلیل کمبود ارز خارجی در حالت رکود قرار داشت. هیچ قیمت جدیدی برای واردات بیلت به مصر شنیده نشد اما فعالان بازار اظهار داشتند که در صورت افزایش تقاضا، قیمت‌های ۵۷۰-۵۸۰ دلار بر تن سی‌اف‌آر می‌تواند قابل اجرا باشد.





نمودار قیمت پایه (دلار) محصولات پتروشیمی بورس کالا

نام محصول	قیمت ۷خرداد (ریال)	قیمت ۳۱ اردیبهشت (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۲۴۹،۱۹۸	۲۴۶،۵۱۰	۲،۶۸۸	۱.۱%
اسید استیک	۱۱۵،۱۳۶	۱۱۵،۱۳۶	-	-
آلکیل بنزن خطی	۳۸۸،۲۵۶	۳۹۱،۴۳۷	-۳،۱۸۱	-۰.۸%
سود کاستیک	۵۵،۲۲۳	۵۶،۰۰۵	-۷۸۲	-۱.۴%
استایرن مونومر	۲۷۵،۶۷۸	۲۸۰،۸۷۰	-۵،۱۹۲	-۱.۸%
بنزن	۲۲۰،۰۹۵	۲۲۴،۹۲۸	-۴،۸۳۳	-۲.۱%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۲۵۵،۷۱۷	۲۶۱،۹۷۱	-۶،۲۵۴	-۲.۴%
اوره گرانوله	۷۷،۹۰۸	۸۰،۷۵۱	-۲،۸۴۳	-۳.۵%
پلی اتیلن سبک خطی	۲۷۴،۵۰۰	۲۸۶،۰۷۵	-۱۱،۵۷۵	-۴%
متانول	۵۵،۳۱۷	۵۹،۴۰۳	-۴،۰۸۶	-۶.۸%



قیمت های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن آخرین نرخ	دلار / تن آخرین قبلی	درصد تغییرات هفتگی
دو اتیلن هگزانول	فوب خلیج فارس	۱،۱۷۳	۱،۱۷۳	-
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۱۹۴	۱۹۷	-۱.۵%
اتیلن	جنوب شرق آسیا	۸۵۵	۸۹۰	-۳.۹%
کریستال ملامین	فوب خلیج فارس	۱،۲۳۰	۱،۲۸۲	-۴%
متانول	CFRچین	۲۴۶	۲۵۹	-۵%
بوتادین	جنوب شرقی آسیا	۷۷۵	۸۲۵	-۶.۱%
اوره گرانوله	فوب خاورمیانه	۳۰۵	۳۲۷	-۶.۷%
پروپیلن	CFRچین	۸۱۰	۸۷۰	-۶.۹%

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.