کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی



هفته منتهی به ۲۲ اردیبهشت 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

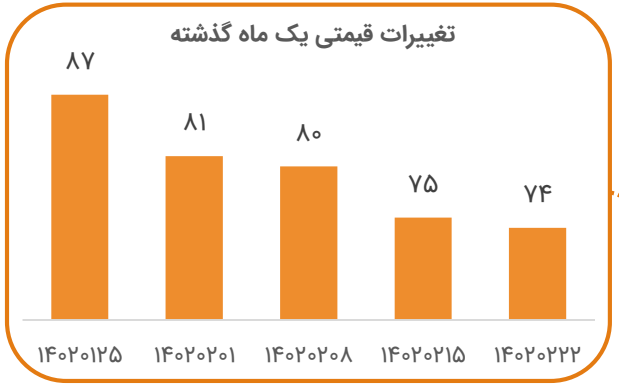
تقویم اقتصادی آمریکا

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

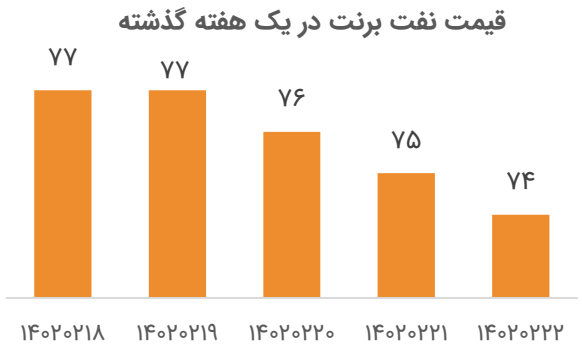
تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
۱۶ می ۲۰۲۳	سه شنبه	(تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی چین	%۳.۹	%۹.۸
		نرخ تورم (سالانه) کانادا	%۴.۳	%۳.۹
۱۷ می ۲۰۲۳	چهارشنبه	تغییرات سهام نفت خام موسسه نفت آمریکا(API)	۳.۶۱۸M	
		شاخص تولید ناخالص داخلی (سالانه) ژاپن	%۰.۱	%۰.۸
۱۸ می ۲۰۲۳	پنجشنبه	(تغییرات سالانه) واردات ژاپن	%۷.۳	%۶
		نرخ بیکاری استرالیا	%۳.۵	%۳.۵
۱۹ می ۲۰۲۳	جمعه	نرخ تورم (سالانه) ژاپن	%۳.۲	%۳.۲
		(تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولید کننده آلمان	%۷.۵	%۶.۱

تحلیل بازار جهانی نفت

- در هفته اخیر، قیمت نفت تحت تأثیر گمانه‌زنی‌هایی مبنی بر افزایش نرخ بهره و تقویت شاخص دلار، برای چهارمین هفته متوالی به روند نزولی خود ادامه داد؛ نفت برنت در پایان هفته به ۷۴ دلار و نفت وست تگزاس اینترمدیت به ۷۰ دلار بر بشکه رسید.
- اداره اطلاعات انرژی آمریکا با اشاره به افزایش ۴۰ هزار بشکه‌ای تولید روزانه نفت ایران در سه ماهه نخست سال ۲۰۲۳ اعلام کرد ایران رتبه دوم رشد تولید نفت در میان اعضای اوپک را داشته است.
- اوپک در جدیدترین گزارش ماهانه بازار نفت خود، رشد ۵.۲ درصدی تولید ناخالص داخلی چین و رشد تقاضای نفت را با ۸۱۰ هزار بشکه در روز افزایش، به ۱۵.۷ میلیون بشکه پیش‌بینی کرده است.
- وزیر انرژی ایالات متحده بیان کرد واشنگتن می‌تواند در اوایل ژوئن، پس از تکمیل فروش اجباری ذخایر استراتژیک نفت (SPR) از سوی کنگره در ماه آینده، خرید مجدد نفت خام را برای پر کردن ذخایر استراتژیک انرژی آغاز کند.







تحلیل تکنیکال نفت برنت

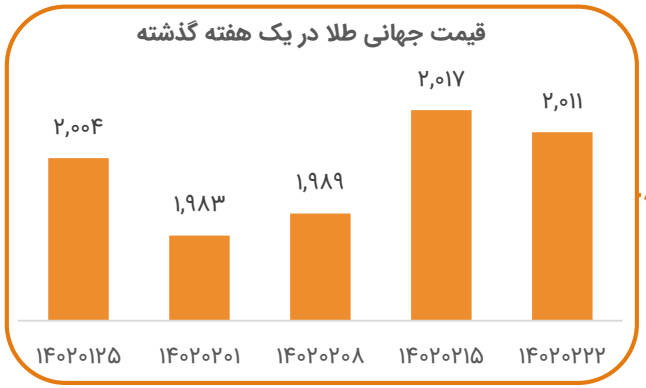
نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۷۴
مقاومت اول (دلار)	۷۷
مقاومت دوم (دلار)	۸۷
حمایت اول (دلار)	۷۰
حمایت دوم (دلار)	۶۳



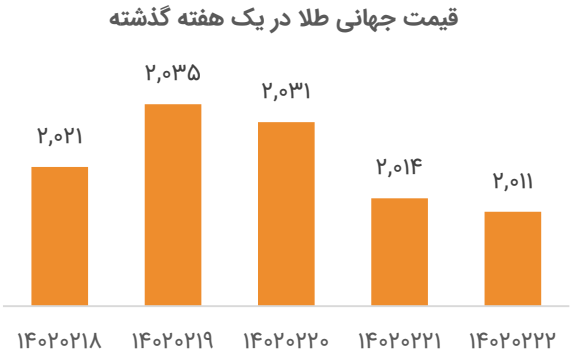
- نمودار فوق، نشان‌دهنده قیمت نفت در تایم فریم روزانه است؛ با توجه به عدم تثبیت بالای محدوده ۷۷ دلار، شاهد نزول قیمت نفت به زیر این محدوده بودیم و انتظار می‌رود با وضعیتی نوسانی، قیمت نفت در محدوده ۷۰ تا ۷۷ دلار باشد.

تحلیل بازارجهانی طلا

- در هفته اخیر، قیمت طلا هفته را با رشد شروع کرد، اما قدرت خود را از دست داد و در آستانه پایان هفته به سمت سطح ۲،۰۰۰ دلار کاهش یافت اما توانست بالاتر از این سطح تثبیت شود.
- در اوایل هفته ، داده‌های چین به عنوان بزرگترین مصرف‌کننده طلا در جهان نشان داد که مازاد تجاری در آوریل به ۹۰.۲ میلیارد دلار رسیده است که انتشار این داده‌ها به افزایش قیمت انس کمک کرد.
- در ادامه هفته، اداره آمار کار ایالات متحده گزارش داد که تورم در ایالات متحده، از ۵ به ۴.۹ درصد در ماه آوریل کاهش یافته است. پس از انتشار داده‌های اقتصادی آمریکا، قیمت طلا تحت فشار نزولی قرار گرفت و سرمایه‌گذاران ترجیح دادند موضوع محتاطانه اتخاذ کنند.
- در هفته آتی، فعالان بازار به عناوین پیرامون مذاکرات سقف بدهی در ایالات متحده توجه زیادی خواهند داشت.

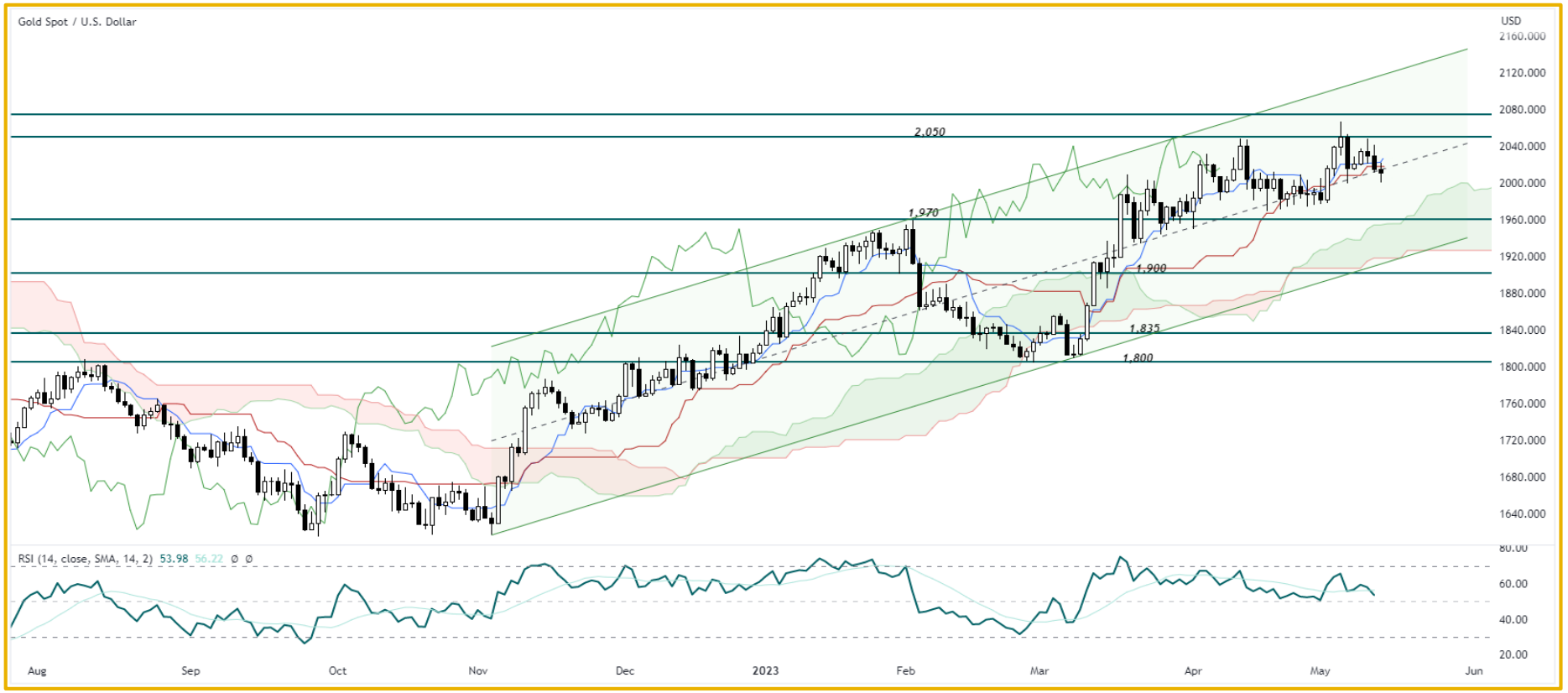






تحلیل تکنیکال طلا

نکات تحلیل تکنیکال طلا	
قیمت فعلی (دلار)	۲،۰۱۱
مقاومت اول (دلار)	۲،۰۵۰
مقاومت دوم (دلار)	۲،۰۷۵
حمایت اول (دلار)	۲،۰۰۰
حمایت دوم (دلار)	۱،۹۷۰



- در نمودار تایم فریم روزانه، شاهد رشد قیمت انس طلا تا محدوده ۲،۰۷۰ دلار بودیم اما پس از آن با افت همراه شد. با توجه به قرار گرفتن قیمت طلا در میانه کانال صعودی، می‌توان انتظار بازگشت از این محدوده و رشد مجدد تا اولین هدف، در محدوده ۲،۰۵۰ دلار را داشت.

تحلیل تکنیکال دلار آزاد

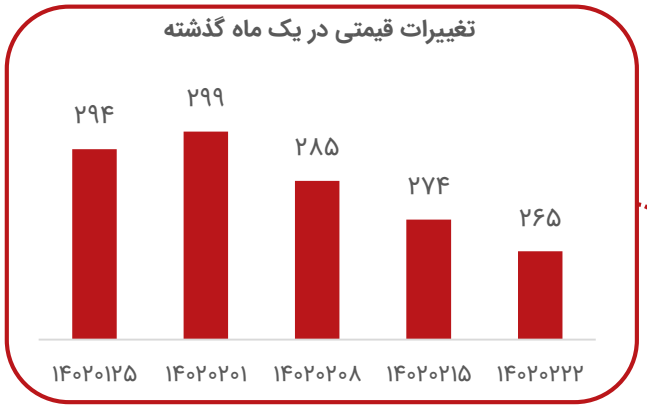
نکات تحلیل	
قیمت فعلی	۵۱،۳۰۰ تومان
مقاومت اول	۵۲،۵۰۰ تومان
مقاومت دوم	۵۵،۰۰۰ تومان
حمایت اول	۵۰،۰۰۰ تومان
حمایت دوم	۴۸،۰۰۰ تومان



- آخرین قیمت معاملاتی دلار آمریکا در بازار آزاد به ۵۱،۳۰۰ تومان رسیده است. نمودار قیمت دلار پس از عدم تثبیت بالای محدوده ۵۳،۰۰۰ تومان، وارد فاز نزولی شده است و به سمت اولین هدف خود در ۵۰،۰۰۰ تومان در حرکت است.

تحلیل بازار جهانی متانول

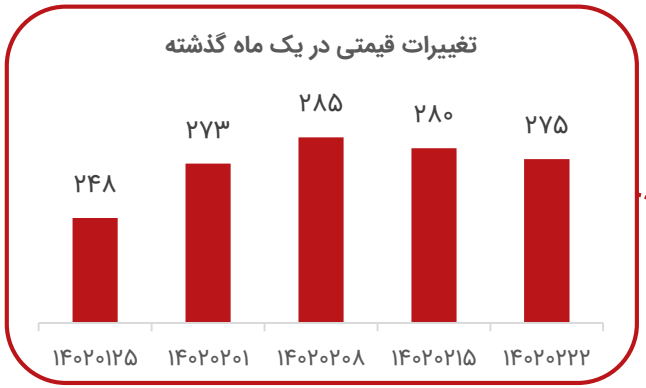
- در هفته اخیر، قیمت متانول در آسیا به روند نزولی خود ادامه داد؛ احساسات و جو بازار از شاخص‌های ضعیف اقتصادی و کاهش قیمت نفت خام تاثیر می‌گرفت.
- با این حال، سایر بازارهای آسیایی بلافاصله وضعیت چین را دنبال نکردند، زیرا تعمیرات و نگهداری واحدهای تولیدی و اختلالات تولید، به ویژه در مجتمع‌های تولیدی مناطق تحریم نشده، مقدار عرضه را محدود کرد.
- بازار متانول کره جنوبی پس از راه اندازی مجدد واحدهای MTBE چشم‌انداز تقاضای قوی تری داشت. با این حال، بازار داخلی به دلیل وضعیت نزولی اقتصاد کلان و حجم بالای ذخایر، ضعیف بود. قیمت متانول به ۳۳۰ دلار در هر تن سی اف آر کره برای محموله اوایل ژوئن افزایش یافت.
- بازار متانول هند علیرغم کاهش قیمت قابل توجه در چین که بر جو بازار تاثیر گذاشته بود، حمایت شد. میزان تقاضا با توجه به ثابت بودن نرخ فعالیت صنایع پایین دستی یکنواخت بود.
- از اواسط تا اواخر ژوئن، محموله های بیشتری از ایران، ونزوئلا و الجزایر برای حمایت از عرضه برنامه‌ریزی شده بودند.
- انتظار می‌رود وضعیت جنوب شرق آسیا مبهم باقی بماند. همچنین با جذاب شدن نت‌بک‌ها، عرضه در هند افزایش خواهد یافت.

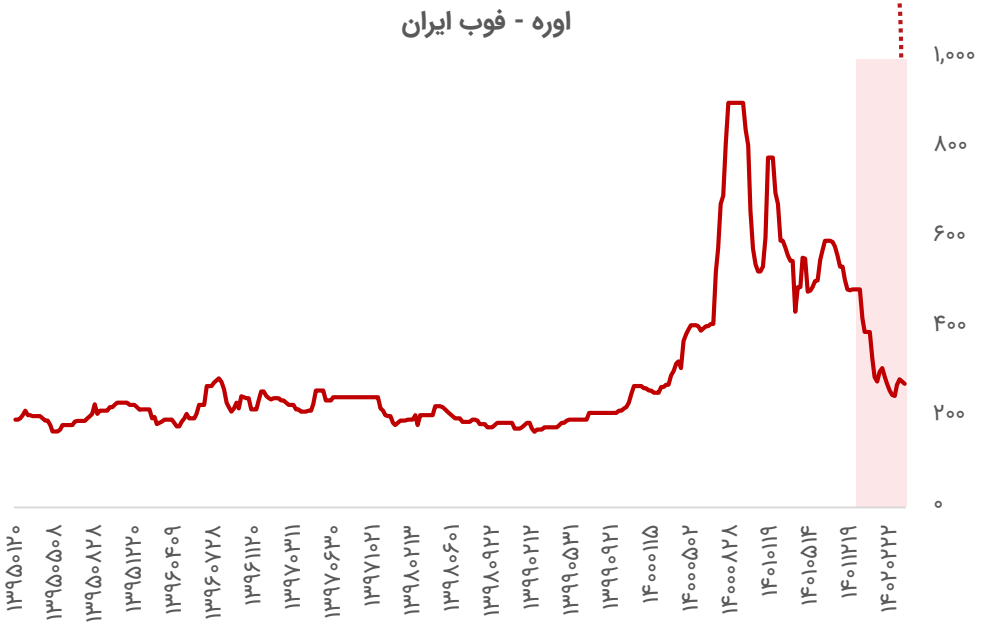




تحلیل بازار جهانی اوره

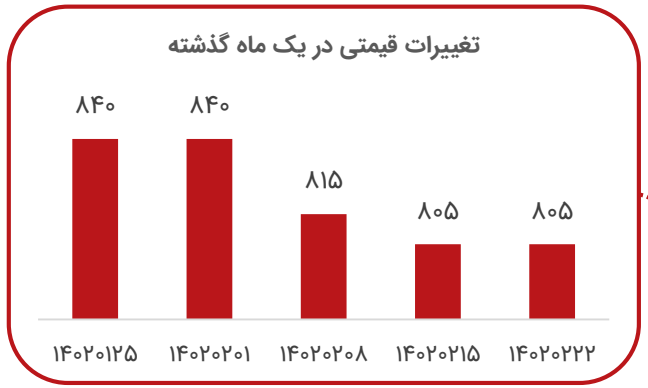
- با عقب نشینی خریداران از بازار، قیمت اوره متعادل شد و حتی در برخی مناطق با کاهش همراه بود.
- در بخش هایی از اروپا، جنوب شرقی آسیا و ایالات متحده، خریدارانی که به دنبال تحویل قبل از پیک تقاضا بودند از قیمت ها حمایت کردند. همچنین قیمت گاز طبیعی هاب TTF به عنوان خوراک ورودی، در ۱۰ می، به کمترین حد خود در ۲۲ ماه گذشته رسید که این امر باعث کاهش بهای تمام شده اوره شد. ازاین‌رو احتمالا به زودی شاهد افزایش عرضه اوره و کاهش قیمت این محصول باشیم.
- در ایران، چندین تولیدکننده در این هفته به دنبال فروش محموله‌ها برای بارگیری در ماه مه و ژوئن بودند، با پیشنهادات به طور مداوم ۲۹۰ دلار در هر تن فوب هیچ معامله‌ای تایید نشد و قیمت‌ها بین ۲۷۰ تا ۲۷۵ دلار بر تن فوب بالاترین قیمت خریداران بود.
- در چین، تجارت در بخش صادرات تغییر چندانی نداشت. انتظارات فعالان نیز این است که صادرات کنترل شده باشد. قیمت اوره پریل صادراتی در پایین‌ترین حد خود بود. محموله‌های می/ژوئن ۳۳۵ دلار بر تن فوب قیمت‌گذاری شد. اوره گرانوله نیز در پایین‌ترین قیمت یعنی ۳۴۰ دلار بر تن فوب پیشنهاد شد. پیشنهاداتی با قیمت ۳۵۰ دلار نیز ارائه شد که هیچ معامله‌ای برای آن ها منعقد نشد.
- انتظار می‌رود تقاضای اوره در بیشتر مناطق کلیدی کاهش یابد. همچنین کاهش قیمت گاز طبیعی، تولید بیشتر اوره را به همراه خواهد داشت. از سوی دیگر، چین به دنبال گسترش صادرات خود است.





تحلیل بازار جهانی پی وی سی

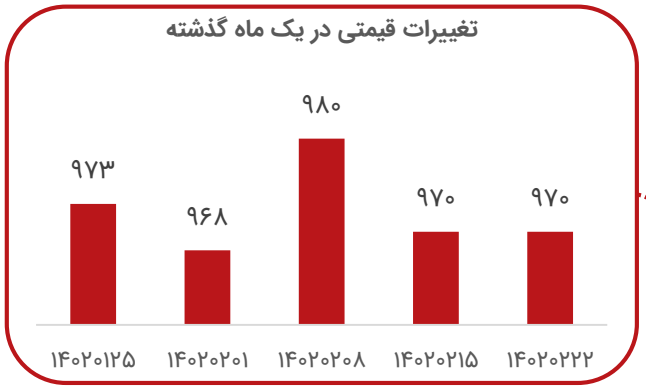
- در هفته اخیر، بازار پی‌وی‌سی آسیا عمدتا تحت تأثیر عرضه مناسب این محصول به ویژه از سوی چین قرار داشت. همچنین قیمت این محصول در شورای همکاری خلیج‌فارس به دنبال معاملات محموله‌های با منشاء ایالات متحده کاهش یافت.
- فعالان بازار پی‌وی‌سی معتقدند بازار پی‌وی‌سی آسیا در هفته‌های اخیر به کف قیمتی خود رسیده است اما عرضه منطقه‌ای پی‌وی‌سی همچنان بالا می‌باشد.
- کاهش مصرف داخلی پی‌وی‌سی چین پس از تعطیلات "روز کارگر" موجب گردید تولید کنندگان پی‌وی‌سی در این منطقه عمدتا به بازارهای صادراتی سوق داده شوند.
- خریداران پی‌وی‌سی در هند به دلیل عرضه بالای این محصول در این منطقه نسبت به قیمت‌ها حساس هستند.
- در جنوب شرقی آسیا فعالان بازار اعلام کردند: " انتظار می‌رود تقاضای کوتاه مدت پی‌وی‌سی با بازگشت معاملات به شرایط عادی پس از تعطیلات منطقه‌ای در اواخر آوریل و اوایل ماه می تاحدودی بهبود یابد."
- انتظار می‌رود عرضه منطقه‌ای پی‌وی‌سی بر تقاضای منطقه‌ای این محصول تاثیرگذار باشد. تولیدکنندگان پی‌وی‌سی منطقه‌ای احتمالا به رقابت برای افزایش سهم از بازار در میان مازاد عرضه ادامه دهند.





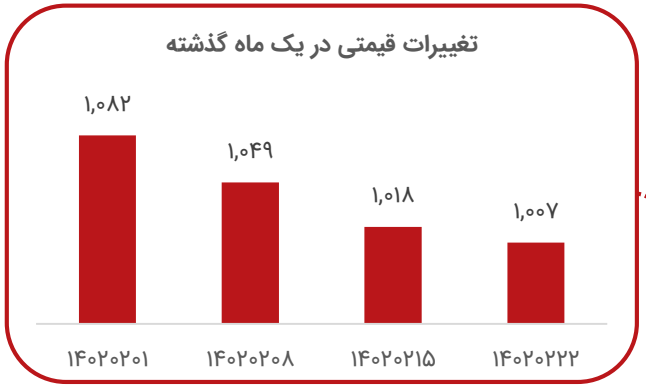
تحلیل بازار جهانی پلی اتیلن سنگین

- در هفته اخیر، قیمت پلی اتیلن سنگین در جنوب آسیا ثابت بود اما در سایر مناطق به دلیل تقاضای پایین کاهش یافت. پلتس قیمت پلی‌اتیلن سنگین سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا را ۱،۰۷۰ دلار در هر تن ارزیابی نمود.
- در هند قیمت پلی‌اتیلن سنگین ثابت بود، زیرا فعالان بازار همچنان موضع احتیاط اتخاذ کردند و منتظر شفافیت بیشتر شرایط کلی بازار هستند. به دلیل حمایت دولت هند از تقاضای لوله، تولید پلی‌اتیلن سنگین همچنان در سطح مطلوبی قرار دارد.
- یکی از شرکتهای برتر تولید کننده پلی‌اتیلن سنگین در هند اعلام کرد: "واردات لوله در این ماه به دلیل پروژه "Jal Jeevan" ادامه دارد اما احتمالا در ماه آینده به دلیل شروع فصل بارندگی‌های موسمی کاهش یابد."
- موجودی انبارهای پلی‌اتیلن سنگین به دلیل کاهش تقاضا برای پلاستیک افزایش یافته است و اکثر تولیدکنندگان با نرخ‌های عملیاتی پایین فعالیت می‌کنند.
- انتظار می‌رود قیمت پلیمرها در نیمه دوم ماه ژوئن به دلیل شروع فصل باران‌های موسمی هند نزولی باشد؛ همچنین تقاضا برای پلی اتیلن سنگین کاهش یابد.





تحلیل بازار جهانی استایرن

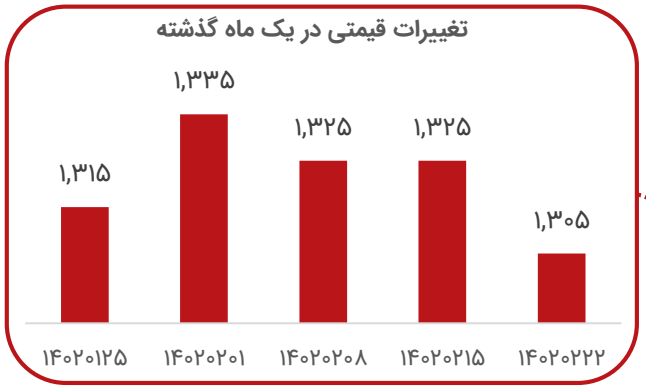




- در نیمه اول هفته اخیر بازار استایرن آسیایی با افزایش قیمت مواجه شد اما در نیمه دوم هفته به دنبال افزایش قیمت مواد اولیه، احساسات بازار استایرن نزولی شد؛ به طوریکه تمایل خریداران جهت خرید این محصول در منطقه بسیار محدود گردید.
- تقاضا و مصرف پایین، مذاکرات درخصوص معاملات استایرن را تحت تاثیر منفی قرار می‌دهد؛ لذا برخی از تولیدکنندگان صنایع پایین‌دستی استایرن در حال ارزیابی وضعیت موجودی انبارهای خود هستند و تمایل دارند به دلیل تقاضای پایین استایرن، نرخ عملیاتی تولید محصولات خود را کاهش دهند.
- در جنوب شرقی آسیا تقاضای استایرن همچنان پایین بود؛ به‌طوریکه برخی از مصرف‌کنندگان صنایع پایین‌دستی اعلام کردند:" بعید است در کوتاه‌مدت به محموله‌های استایرن نیاز باشد؛ زیرا تقاضا برای مصرف این صنعت پایین بوده و همچنین حجم موجودی انبارهای استایرن در حال حاضر بالا می‌باشد."
- در بازار استایرن چین، قیمت‌ها در نیمه اول هفته اخیر تحت تأثیر افزایش قیمت نفت خام صعودی شد اما در نیمه آخر هفته تحت تأثیر افزایش قیمت مواد اولیه و کاهش تقاضای خریداران استایرن، قیمت این محصول نزولی شد. به نقل از منابع چینی: "تقاضای صنایع پایین‌دستی استایرن همچنان پایین است؛ همچنین حاشیه سود تولید این محصول در معرض ریسک و خطر قرار دارد و هرگونه افزایش قیمت در بازارهای مواد اولیه تولیدی استایرن به سرعت بر احساسات بازار این محصول تاثیر گذار بوده و تقاضا برای خرید استایرن از سوی خریداران را کاهش می‌دهد."
- انتظار می‌رود تقاضای منطقه‌ای استایرن در سطح پایینی باقی بماند. همچنین برخی تولیدکنندگان صنایع پایین‌دستی، نرخ عملیاتی خود را پایین بیاورند.

تحلیل بازار جهانی پلی استایرن

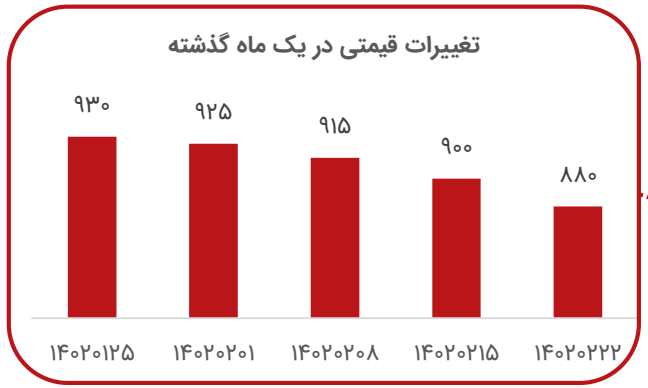
- در هفته اخیر، حجم نقدینگی بازار پلی‌استایرن به طور کلی محدود بود؛ با وجود تعدیل قیمت این محصول، خریداران عمدتا موضع انتظار و احتیاط پیش گرفتند و روند کلی بازار پلی‌استایرن را رصد می‌نمودند. رکود در بازار صنایع پایین دستی پلی استایرن نیز بر تقاضای بازار این محصول تاثیرگذار بود.
- به نقل از منابع: "تقاضای پایین پلی‌استایرن به عنوان عامل اصلی نقدینگی بازار این محصول را تحت تاثیر منفی قرار داده است؛ از سوی دیگر اکثر خریداران به دنبال روند نزولی بازار، در نیمه پایانی هفته اخیر موضع احتیاط پیش گرفتند و غالبا از خریدهای عجولانه خودداری نمودند تا قیمت این محصول به ثبات برسد."
- در جنوب شرقی آسیا بازار پلی استایرن تحت تاثیر فشار نزولی قرار داشت. قیمت محموله‌های صادراتی پلی استایرن در چین همچنان دارای مزیت رقابتی در مقایسه با محموله‌های داخلی این محصول در این منطقه بود. به طوری که اسپرد قیمتی میان محموله‌های صادراتی و داخلی چین حدود ۱۰ دلار در هر تن بود.
- انتظار می‌رود حجم معاملات منطقه‌ای پلی‌استایرن به دنبال تقاضای پایین این محصول محدود باقی بماند. نرخ عملیاتی تولید پایین احتمالا به دلیل تقاضای محدود پلی استایرن تداوم یابد.





تحلیل بازار جهانی پروپیلن

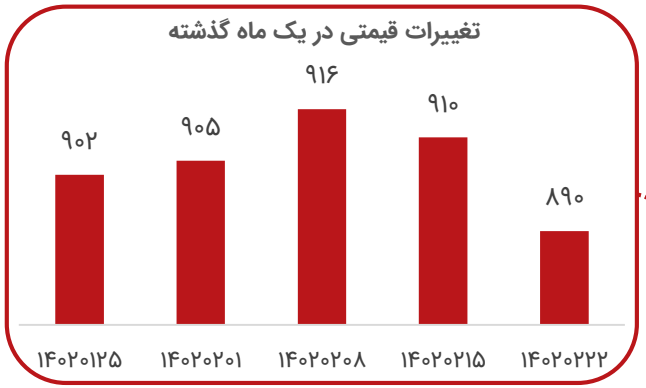
- در هفته اخیر، متوسط قیمت نقدی واردات پروپیلن در شمال شرق آسیا در واکنش به کاهش تقاضا برای واردات به نزول خود ادامه داد. عرضه فراوان در چین همچنان خریداران را در بازارهای وارداتی در حاشیه نگه می‌دارد و اکثر آنها عجله‌ای برای تهیه محموله ندارند و علت آن را تقاضای محدود به دلیل تعطیلی واحدهای مشتقه ذکر می‌کنند.
- حاشیه سودهای ضعیف مشتقات باعث شده است که نرخ‌های بهره برداری در کارخانه‌های پایین‌دستی کاهش یابد و برخی از تولیدکنندگان برای کنترل فشار فروش و کاهش ضرر، تولید را محدود نگه دارند یا بصورت سفارشی اقدام به تولید کنند.
- با کاهش حاشیه سود برای تولیدکنندگان پایین‌دستی پلی‌پروپیلن (PP) که همچنان فعالیت‌های خرید را محدود می‌کنند، تقاضا برای مدتی ضعیف بوده است.
- انتظار می‌رود عرضه کافی از چین منجر به افزایش مذاکرات برای محموله های فوب چین شود. قیمت های نسبتا ارزان قراردادهای پروپان، جو بازار را ضعیف نگه می دارد.





تحلیل بازار جهانی پلی پروپیلن

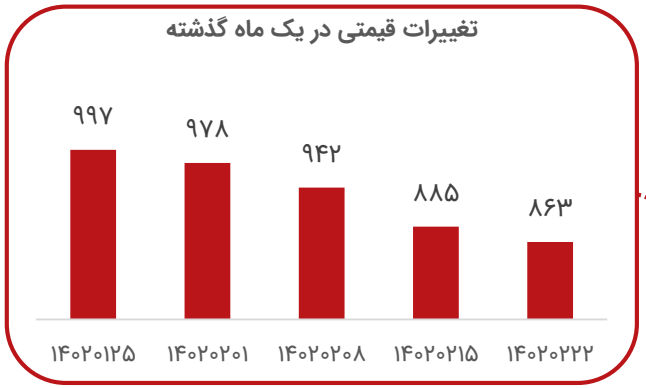
- قیمت نقدی پلی پروپیلن ترکیه (PP) در این هفته به دلیل فعالیت بسیار کم ثابت بود. در شورای همکاری خلیج‌فارس، در این هفته قیمت‌های پلی پروپیلن ثابت بود. این درحالی بود که قیمت‌ها در کشورهای شرق مدیترانه (East Med) به دنبال مقاومت خریداران در مواجهه با قیمت های فروش پیشنهادی اولیه‌ی ماه می و سایر پیشنهادات از سوی دیگر تامین کنندگان کاهش یافت.
- اکثر فعالان بازار در ترکیه منتظر انتخابات هستند. بسیاری از خریداران در آستانه انتخابات از خرید حجم زیاد منصرف شدند و احتمالاً پس از مشخص شدن نتایج، فعالیت‌ها افزایش خواهد یافت. قیمت‌های نقدی در این هفته برای همه گریدها بدون تغییر بود. چون فعالان بازار کناره‌نشینی را انتخاب کردند و فعالیت‌ها متوقف شد.
- در هند، کاهش قیمت ها توسط تولیدکنندگان داخلی در اواسط هفته همراه با کندی فعالیت در آسیا منجر به فروکش کردن تب و تاب بازار شد.
- پیشنهادات فروش برای تولیدات چینی و آسیای جنوب شرقی با محصولات تولیدی با منشأ شورای همکاری خلیج فارس رقابت می کرد.
- انتظار می‌رود فصل باران های موسمی احتمالاً فعالیت در شبه قاره هند را کاهش دهد. تغییرات قیمت نفت خام بر جو و احساسات در بازارهای خاورمیانه اثرگذار است.





تحلیل بازار جهانی بنزن

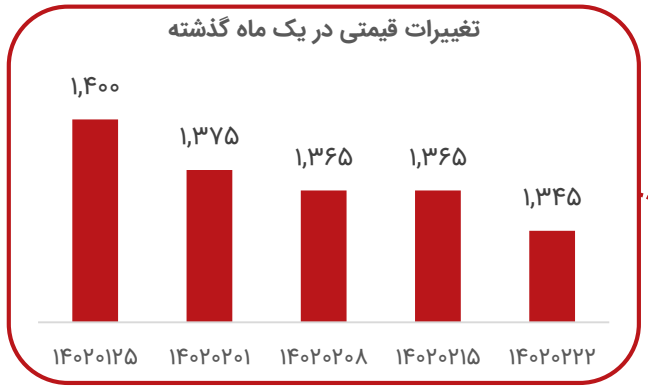
- در هفته اخیر، بازار بنزن با کاهش قیمت نفت خام و محدودیت تقاضا، با افت همراه بود. نوسانات در بازار بالادستی، علاقه به خرید نقدی را کاهش داده است.
- معاملات بنزن پس از تعطیلات در سطوح قیمتی پایین‌تری انجام شد که عمدتا به دلیل کاهش قیمت نفت خام، مصرف پایین بنزن همچنین حاشیه سود پایین تولید ناشی از تعمیر و نگهداری برنامه‌ریزی شده در ماه می بود.
- عرضه بنزن نیز به دلیل کاهش تمایل به خرید از ایالات متحده با وجود فصل اوج رانندگی در تابستان پیشرو (ماه ژوئن) کاهش یافت.
- به نقل از منابع: "واحد فنل "INEOS" در آنتورپ، بلژیک پس از تعطیلی ناشی از تعمیر و نگهداری در فصل سوم ۲۰۲۲ همچنان بسته است. این شرکت نرخ عملیاتی تولید خود در واحد "Gladbeckphenol" و "acetone" در آلمان را افزایش داده است.
- در بازار نفتا که صنایع بالادستی بنزن به شمار می‌آید قیمت‌ها اواسط هفته اخیر نوسانی بود، تقاضای این محصول پایین بود؛ همچنین عرضه نفتا در بازار محدود بود.
- انتظار می‌رود علیرغم تقاضای پایین برای بخش مصرف مشتقات، دسترسی به بنزن همچنان بالا می‌باشد. همچنین تقاضای بنزن آسیا در میان مدت بهبود یابد.

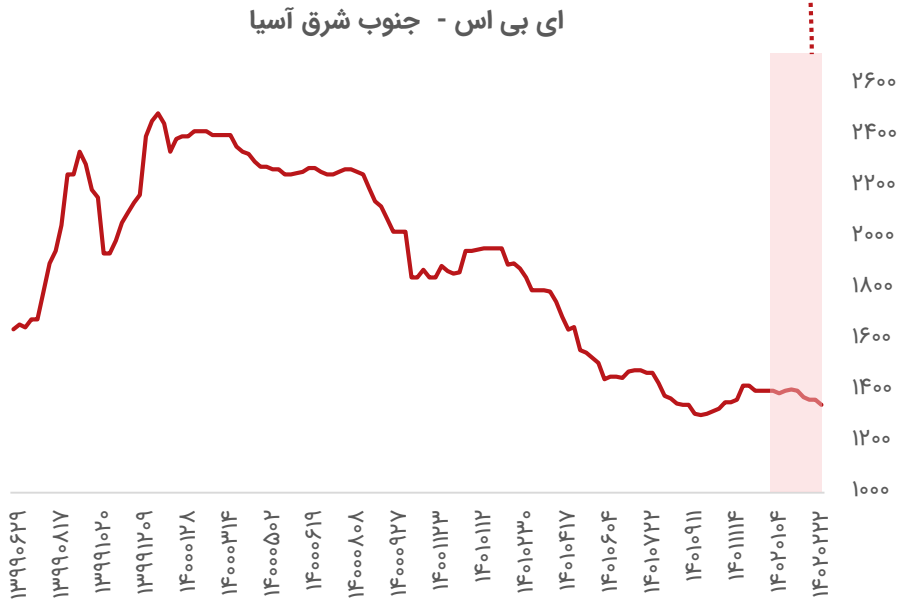




تحلیل بازار جهانی ای بی اس

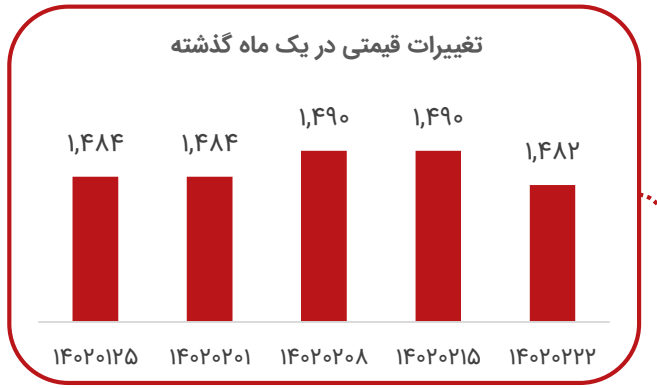
- در هفته اخیر بازار ABS آسیا در بحبوحه تقاضای پایین برای این محصول نزولی بود.
- به نقل از منابع "سطوح قیمتی ABS داخلی در شرق چین به دلیل تقاضای محدود همچنان پایین است و در محدوده قیمتی ۹،۵۰۰-۱۰،۹۰۰ یوان در هر تن معامله می‌شود."
- فعالان بازار اعلام کردند: "برخی از تولیدکنندگان، قیمت ABS کاهش دادند، در حالیکه برخی دیگر قیمت‌ها را در سطوح فعلی نگه داشتند تا از کاهش حاشیه سود تولید این محصول جلوگیری گردد؛ زیرا آنها بر این باور هستند که سودآوری بازار ABS همچنان در سطوح نامطلوبی قرار دارد و نیازی به فروش محصولات در قیمت‌های پایین‌تر نمی‌باشد."
- به دلیل مازاد عرضه ABS در چین برخی از فعالان بازار به دنبال فرصت‌های صادراتی بودند.

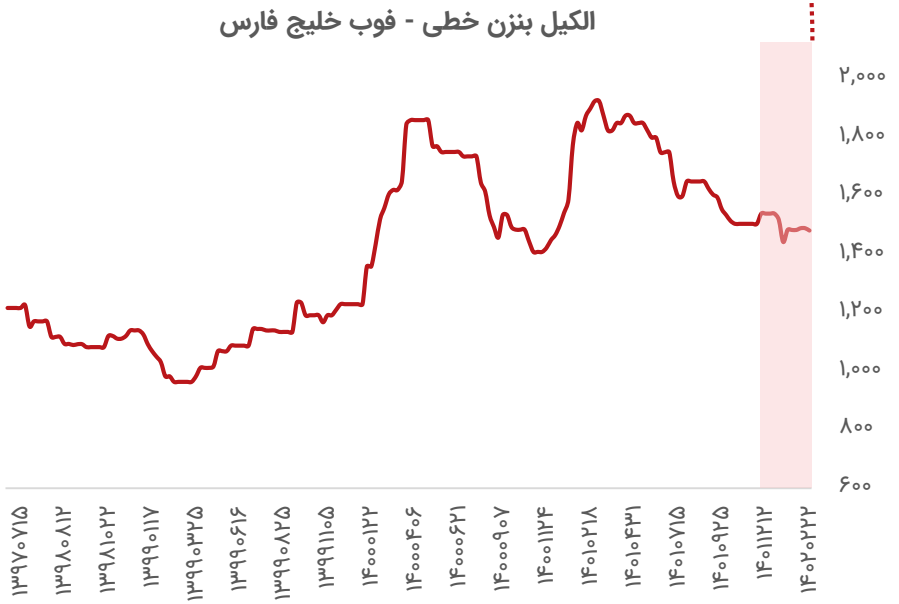




تحلیل بازار جهانی الکیل بنزن خطی

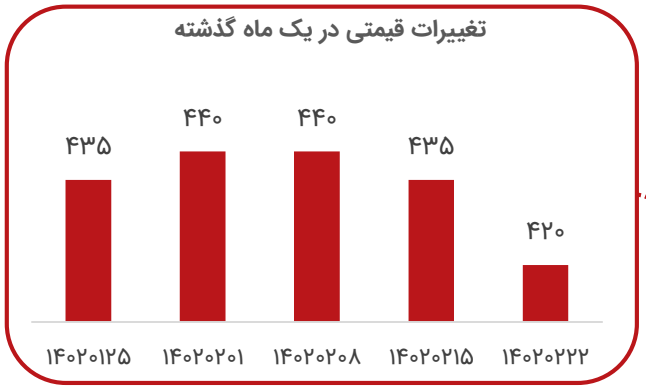
- بازار آلکیل بنزن خطی (LAB) در آسیا به دلیل ضعف در تقاضا تحت فشار نزولی بود.
- تغییرات اخیر در بازار داخلی چین بر انتظارات تأثیر گذاشت و انتظارات برای صادرات بالقوه بیشتر با قیمت های رقابتی به مقاصد آسیایی را تقویت کرد.
- در هند، واردات همچنان اندک است. تولیدکنندگان نیز پیشنهاداتی را برای محموله های داخلی ماه می ارائه کردند. بازار محلی نشانه‌هایی از استحکام حاشیه سود را نشان می‌دهد، زیرا ذخایر و موجودی ها همچنان در سطح ثابتی قرار دارد.
- در شمال شرق آسیا، قیمت‌های داخلی چین پس از ریزش‌های اخیر ۱۲,۲۰۰ یوآن بر تن به تعادل رسید. به نظر می‌رسد تقاضای کلی همچنان کم است و هیچ افزایش قابل توجهی در مقدار فروش در میان فروشندگان وجود ندارد.
- قیمت های CFR هند بدون تغییر و در محدوده ۱,۴۷۰-۱,۵۲۰ دلار بر تن گزارش شد. برخی فروشندگان قیمت بالای ۱،۵۰۰ دلار را پیشنهاد دادند. با این حال قیمت هایی که از سوی خریداران ارائه می شد، کمتر از ۱،۵۰۰ دلار بر تن بود.
- انتظار می‌رود چشم انداز ضعیف اقتصادی، بر انتظارات بازار اثرگذار باشد. بازار آسیا تحت فشار نزولی خواهد بود. همچنین کاهش تقاضای داخلی چین می تواند صادرات بیشتری را به همراه داشته باشد.

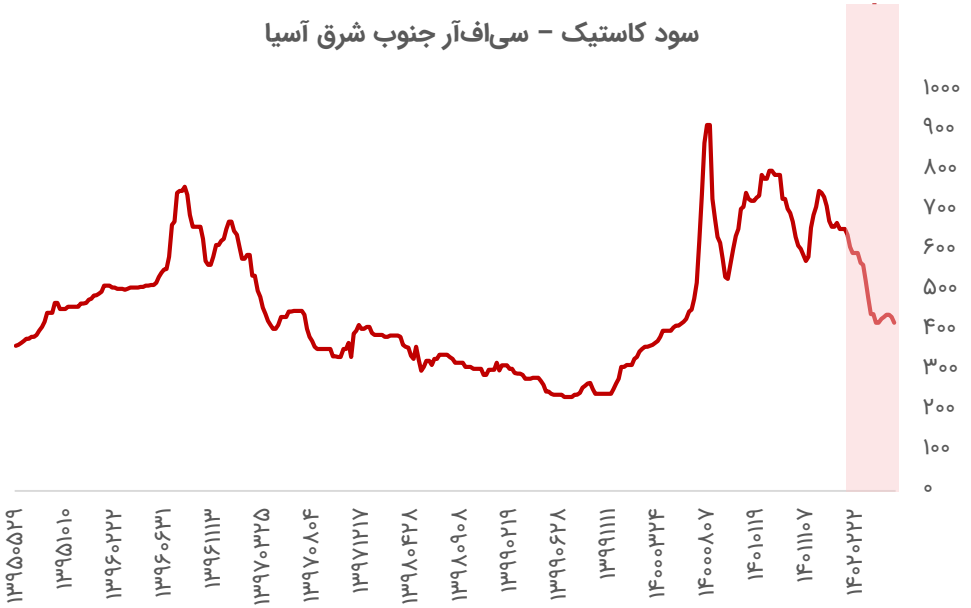




تحلیل بازار جهانی سود کاستیک

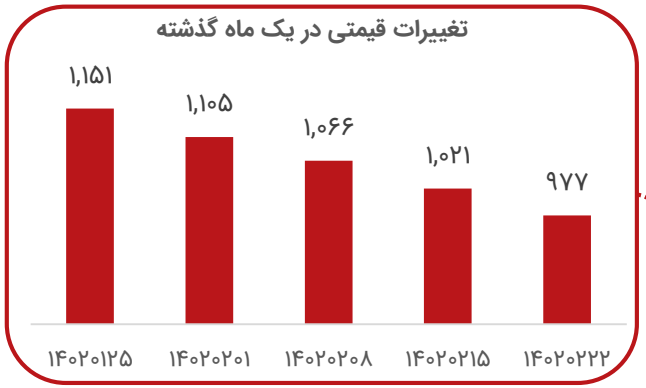
- در هفته اخیر، بازار سود کاستیک آسیایی شاهد عرضه بالای این محصول بود.
- به نقل از منابع: "هفته اخیر تعطیلی کارخانه "Luxi Chemicals" بر مصرف داخلی کلر تأثیرگذار بود به‌طوریکه موجب کاهش قیمت این محصول شد."
- دسترسی به سود کاستیک از تولید کنندگان چینی این محصول نسبتا محدود می‌باشد زیرا تقاضای داخلی سود کاستیک پس از تعطیلات "روز کارگر" همچنان پایین است.
- در جنوب شرقی آسیا فعالیت‌های ذخیره سازی انبارهای سود کاستیک به صورت پراکنده صورت گرفت؛ زیرا خریداران بر این باور بودند که قیمت‌های فعلی سود کاستیک جهت خرید و انجام معاملات مناسب می‌باشد.
- مازاد عرضه سود کاستیک در آسیا موجب شده تولیدکنندگان در مقایسه با سایر مناطق از حاشیه سود کمتری برای تولید محصولات خود بهره‌مند گردند، به‌ویژه زمانیکه تقاضا برای مشتقات کلر مانند پی‌وی‌سی افزایش یابد.
- انتظار می‌رود عرضه سود کاستیک علیرغم محدودیت تولید این محصول نسبتا بالا باشد.





تحلیل بازار جهانی پارازایلین

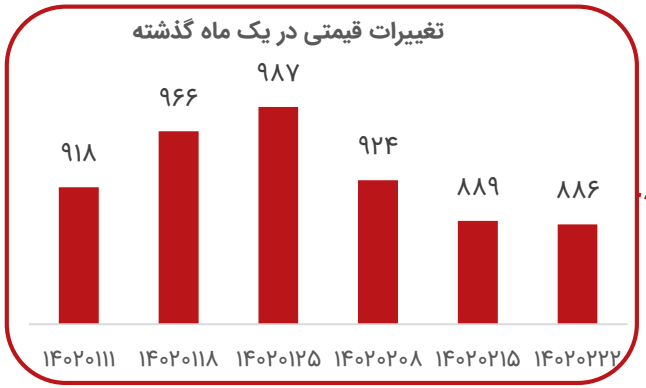
- در هفته اخیر، قیمت پارازایلین آسیایی به دلیل کاهش قیمت نفت خام در صنایع بالادستی و افزایش عرضه این محصول با فشار نزولی مواجه شد.
- جهت گیری قیمت پارازایلین عمدتا تحت تاثیر صنایع پایین دستی این محصول بود. با کاهش محدودیت عرضه به تدریج فشار نزولی میان اسپردهای ماهانه کاهش یافت و موجب شد شکاف قیمتی میان پارازایلین و نفتا کاهش یابد.
- از آنجایی که تقاضای اسید ترفتالیک تصفیه شده (PTA) و پلی‌استر در صنایع پایین‌دستی پارازایلین همچنان پایین است، خریداران غالبا از خریدهای عجولانه خودداری می‌کنند.
- در این هفته، میانگین نرخ عملیاتی واحدهای تولید کننده پارازایلین چین ۷۱% بود.
- به نقل از منابع: " شرکت "CNOCC" در حال برنامه ریزی برای شروع آزمایشی واحد جدید پارازایلین خود واقع در "Huizhou" در نیمه دوم ماه ژوئن است. در همین حال پتروشیمی "Fuhaichuang" قرار است واحدهای تولیدی پارازایلین خود را از اواسط ماه ژوئن به دلیل تعمیر و نگهداری برنامه ریزی شده تعطیل نماید که هم زمان با تعمیر و نگهداری برنامه‌ریزی شده واحدهای تولید صنایع بالادستی پارازایلین می‌باشد.
- انتظار می‌رود عدم حمایت از تقاضای صنایع پایین دستی پارازایلین تداوم یابد. همچنین شکاف قیمتی میان نفتا و پارازایلین با فشار نزولی مواجه باشد.

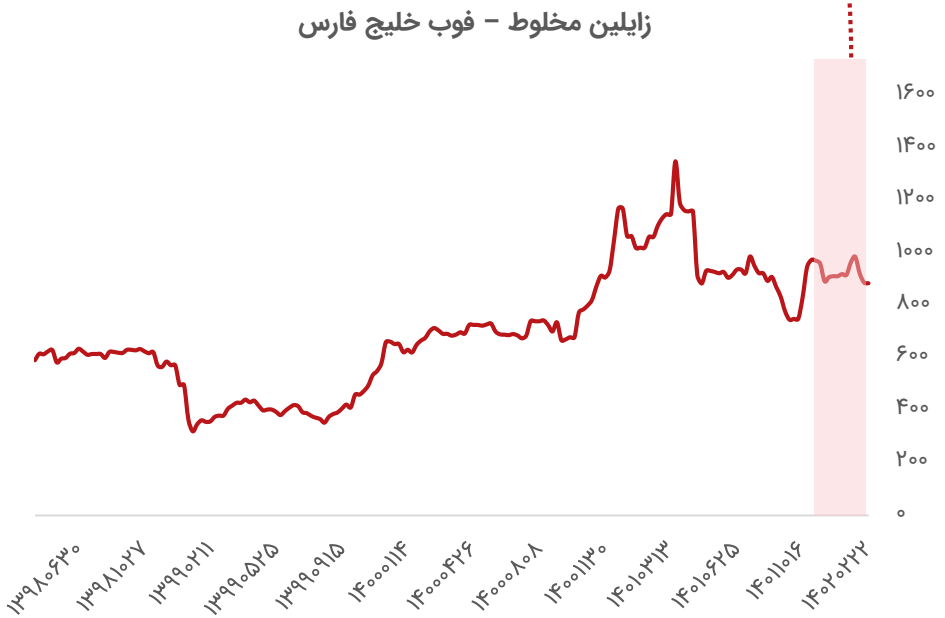




تحلیل بازار جهانی زایلین مخلوط

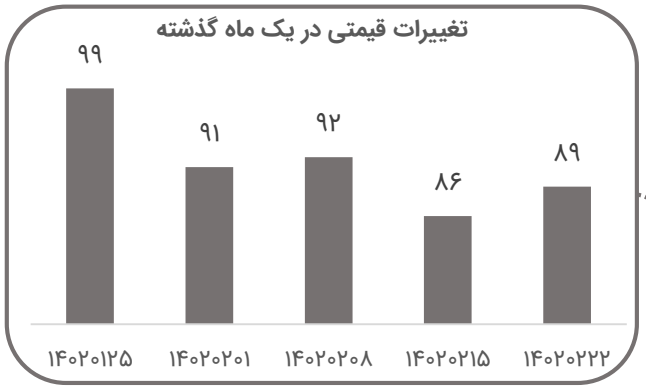
- اوایل هفته اخیر، قیمت زایلین مخلوط گرید ایزومر با افزایش قیمت نفت خام صعودی شد اما در اواخر هفته به دلیل نگرانی‌های تقاضا و کاهش قیمت نفت خام قیمت این محصول نزولی شد.
- تقاضای پایین صنایع پایین دستی ترفتالیک اسید تصفیه شده و بخش پلی استر احساسات بازار زایلین مخلوط را کاهشی نمود.
- به دنبال افت ارزش بازار داخلی چین ناشی از کاهش ارزش یوان در برابر دلار آمریکا حجم معاملات زایلین مخلوط محدود شد. سودآوری بازار زایلین مخلوط آسیایی به دلیل نوسانات نفت خام آمریکا، شرایط نامساعد اقتصاد کلان و نگرانی‌های ناشی از تقاضای پایین تا حدودی کاهش یافت.
- فعالان بازار غالبا موضع انتظاری اختیار نمودند تا شرایط قیمتی بنزین همچنین تقاضا برای این محصول را در فصل اوج رانندگی تابستان رصد نمایند.
- در جنوب شرقی آسیا محدودیت عرضه زایلین مخلوط تاحدودی حمایت شد زیرا در این منطقه قیمت بازار داخلی زایلین مخلوط به تدریج کاهش یافته است.
- انتظار می‌رود تقاضای صنایع پایین دستی پتروشیمی تحت فشار شرایط نامساعد اقتصاد کلان قرار دارد.





تحلیل بازار جهانی بنزین

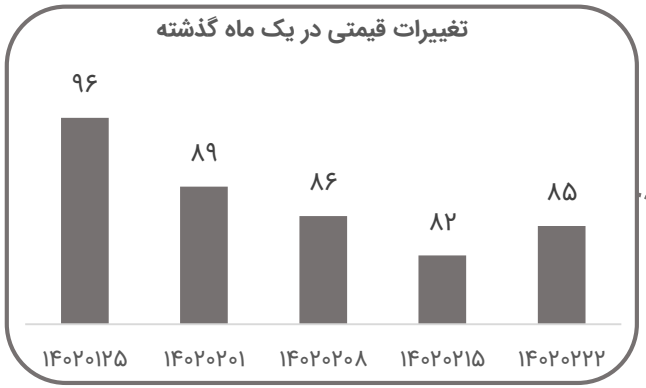
- ذخایر بنزین در منطقه آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۱۱ می ۸.۵ درصد افزایش یافت و به ۱.۴۲۷ میلیون تن رسید، همچنین ذخایر نفتا نیز تقریباً ۱۵ درصد افزایش یافت و به ۲۶۳,۰۰۰ تن رسید. در این هفته، صادرات به سواحل اقیانوس اطلس آمریکا به کم ترین مقدار در ۲ ماه اخیر رسید.
- مشوق آربیتراژ شمال غربی اروپا به USAC در ۱۰ می حدود ۶.۰۲ دلار در هر میلیون تن بود. این نسبت، ۴ دلار از میانگین ماه می بالاتر است و به طور قابل توجهی بالاتر از میانگین ماه مارس است. فشرده بودن بازار اکتان و اسپرد قوی بنزین – نفتا، منعکس کننده مشکلات در فعالیت تولیدی برای گریدهای ترکیبی نفتا است.
- کاهش ناگهانی عرضه در آلمان، فعلا صادرات را متوقف کرده است. پالایشگاه‌های راینلند، پی‌سی‌کی و لینگن همگی در حال تعمیر و نگهداری هستند که باعث علاقه خریداران به خرید موجودی‌های فعلی شده است.





تحلیل بازار جهانی گازوئیل

- ورود دیزل و گریدهای مختلف نفت‌گاز از شرق منطقه سوئز به غرب آفریقا، طبق سفارشات موجود قرار است در ماه می به ۶۳۰,۹۷۹ تن برسد که کاهش ۲۶.۸ درصدی را در ماه نشان می‌دهد. واردات دیزل در ماه می نیز تعدیل شد و ۷۲.۹ درصد در ماه کاهش یافت و به ۳۶,۴۰۰ تن رسید.
- ارقام اولیه برای واردات ماه ژوئن از شرق منطقه سوئز به غرب آفریقا همچنان در ۲۰۲,۹۹۱ تن گازوئیل باقی مانده است، در حالی که تاکنون هیچ برنامه‌ریزی برای حمل انجام نشده است.
- در آمریکا، قیمت ها برای دیزل فوق کم گوگرد در ۱۲ می، ضعیف تر ارزیابی شد و شدیدترین کاهش‌ها در ساحل غربی ایالات متحده و غرب این کشور مشاهده شد.





*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

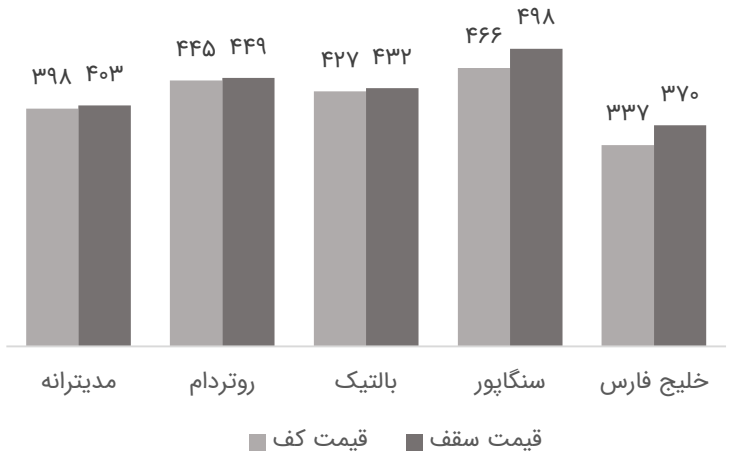
- **قیر**

در هفته اخیر قیمت محموله‌های قیر آسیا-اقیانوسیه و اروپایی افزایش یافت. قیمت محموله‌های صادراتی قیر ایران کاهش یافت. همچنین تقاضا برای محموله‌های قیر غرب و شرق آفریقا نیز به دلیل بارندگی‌های موسمی کاهش یافت.

قیمت محموله‌های قیر سنگاپور افزایش یافت اما میزان خرید از اندونزی و ویتنام پایین بود.

قیمت محموله‌های داخلی قیر در چین به دنبال افزایش تولید قیر در این منطقه کاهش یافت. در استرالیا با نزدیک شدن به شروع فصل زمستان تقاضا برای قیر کاهش یافت.

در این هفته، تقاضای بالای قیر در لهستان و مذاکرات پیرامون تولید موجب شد برخی سفارشات درخصوص محموله‌های صادراتی قیر توسط شرکت PKN Orlen متوقف گردد.



- **وکیوم باتوم در ایران**

در هفته اخیر، قیمت وکیوم باتوم ایران پس از بازبینی قیمتی در ۶ ماه می حدود ۶ درصد کاهش یافت.

در بورس کالای ایران، ۱۳۳،۰۰۰ تن وکیوم باتوم فروخته شد؛ همچنین ۱۹۸،۱۱۵ تن تقاضا برای وکیوم باتوم ثبت شد.

بیشترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه بندر عباس بود که ۵۰،۰۰۰ تن وکیوم باتوم را به قیمت ۱۴۶،۲۸۰ ریال بر تن فروخت.

بیشترین قیمت فروش وکیوم باتوم نیز مربوط به همین پالایشگاه بود.

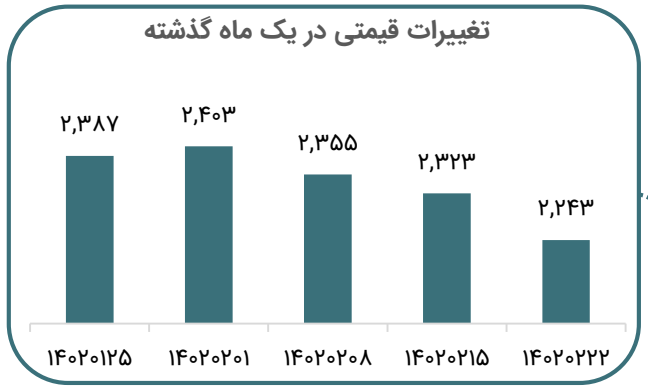
Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 6-11 May

Refinery	Volume t	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Bandar Abbas	50,000	146,200	146,300	346	346
Esfahan	40,000	80,200	80,400	190	190
Shiraz	10,000	98,100	98,100	232	232
Tehran	8,000	137,400	137,600	325	325
Tabriz	No supply			0	0
Abadan	15,000	76,900	78,000	182	184
Arak	10,000	118,200	118,300	279	280

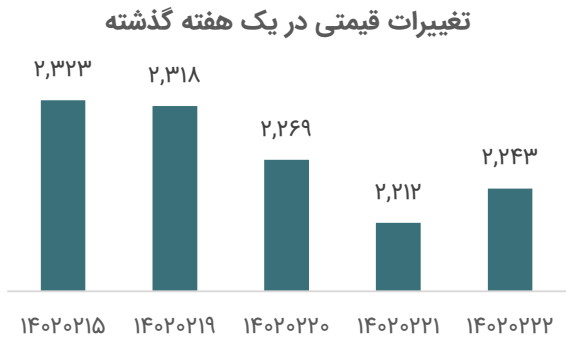
* Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales

تحلیل بازار آلومینیوم

- قیمت آلومینیوم در هفته اخیر، تحت تأثیر تقویت شاخص دلار پس از انتشار داده‌های تورم و کاهش شاخص CPI و افزایش نگرانی‌ها در خصوص رکود اقتصادی، برای سومین هفته متوالی نزولی بود.
- در بورس فلزات شانگهای، موجودی شمش آلومینیوم به ۷۸۷ هزارتن رسید که ۴۸ هزارتن نسبت به هفته گذشته و ۲۱۶ هزارتن نسبت به بازه مشابه سال گذشته کاهش داشته است. موجودی فعلی، پایین‌ترین سطح موجودی درمقایسه با مدت مشابه پنج سال گذشته است و سرعت کاهش موجودی همچنان سریع است. نکته مهم این در خصوص حجم موجودی شمش آلومینیوم این است که حجم موجودی شمش برای مراجه اهمیت کمتری دارد، زیرا نسبت تولید غیرشمش در کارخانه‌های ذوب در حال افزایش است. حجم موجودی بیلت آلومینیوم به ۱۶۸.۶ هزارتن رسیده است که نسبت به هفته گذشته، ۱۱ هزارتن افزایش یافته است.
- در بورس کالای لندن، حجم موجودی آلومینیوم به ۵۷۰ هزارتن رسیده است که نسبت به هفته گذشته، ۵هزارتن افزایش یافته است.

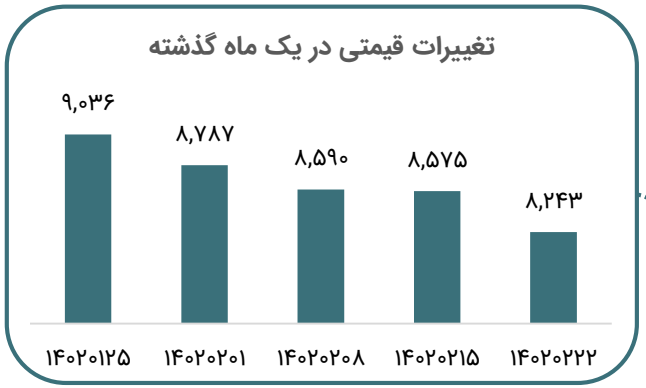


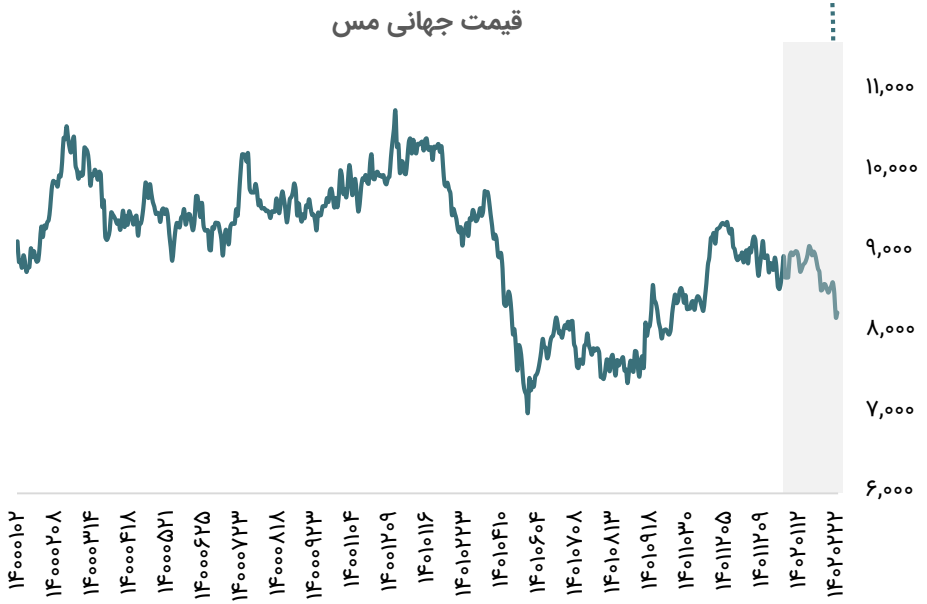


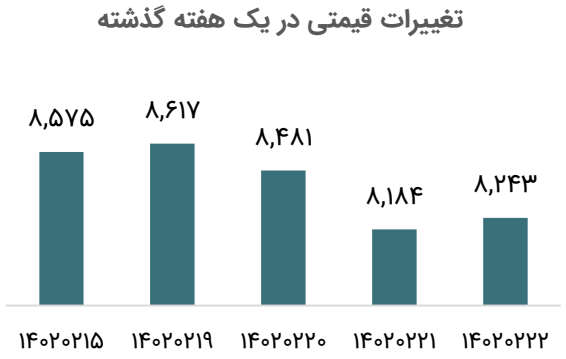


تحلیل بازار مس

- قیمت مس در هفته اخیر تحت تأثیر تصمیمات فدرال رزرو مبنی بر ادامه سیاست‌های انقباضی و تقویت شاخص دلار، به روند نزولی خود ادامه داد و در پایان هفته به ۸،۲۴۳ دلار رسید.
- در بورس فلزات شانگهای، حجم موجودی مس به ۱۵۰ هزارتن رسیده است که ۹.۳ هزارتن نسبت به هفته گذشته کاهش داشته است. اخیرا زیان واردات کاهش یافته و به سود تبدیل شده است که این امر فروشندگان را به فروش محموله‌های صادراتی ترغیب کرده است.
- هفته آینده، محموله های دریافتی تحت بارنامه (Bill of Lading) کاهش خواهد یافت. انتظار می‌رود با توجه به ضررهای وارداتی کمتر، موجودی انبارهای منطقه کاهش بیشتری یابد.
- در بورس کالای لندن، حجم موجودی مس روند رو به رشد خود را ادامه داد و به ۷۶ هزارتن رسید که نسبت به هفته گذشته، ۷ هزارتن افزایش یافته است. همچنین نسبت به ماه گذشته، رشدی ۲۲ هزار تنی داشته است.

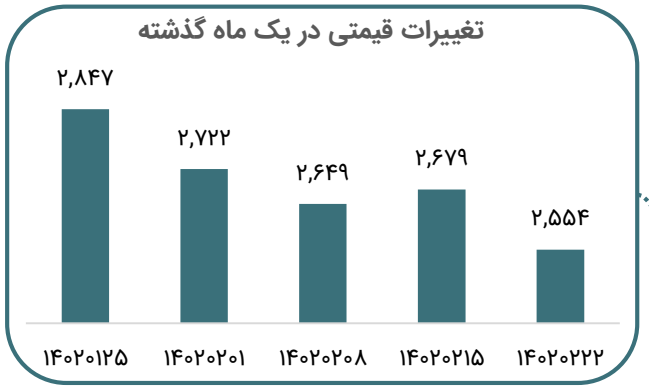




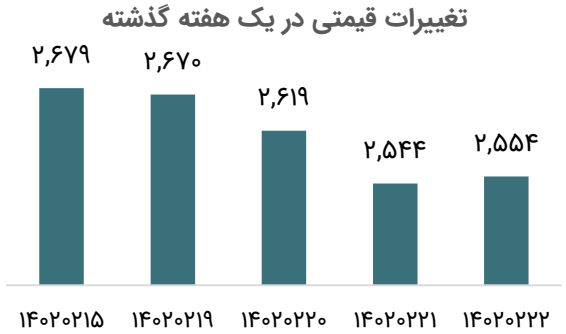


تحلیل بازار روی

- قیمت روی در هفته اخیر تحت تأثیر انتظارات برای مازاد عرضه، به روند نزولی سه ماهه خود ادامه داد و در پایان هفته به ۲،۵۵۴ دلار رسید.
- بزرگترین متغیر حمایت کننده از قیمت روی در دو سال گذشته یعنی بحران انرژی اروپا در حال محو شدن است. کارخانه‌های ذوب روی اروپایی به تدریج در حال بازگشت به میزان تولید گذشته خود هستند. همچنین هزینه فرآوری کنسانتره روی در چین نیز اندکی کاهش یافته است.
- در بازار فلزات شانگهای، حجم موجودی شمش روی به ۱۲۴ هزارتن رسیده است که۶ هزارتن نسبت به هفته گذشته افزایش یافته است.
- در بورس کالای لندن حجم موجودی شمش روی به ۴۹ هزارتن رسیده است که نسبت به هفته گذشته، ۳ هزارتن کاهش یافته است.







تحلیل بازار سنگ آهن

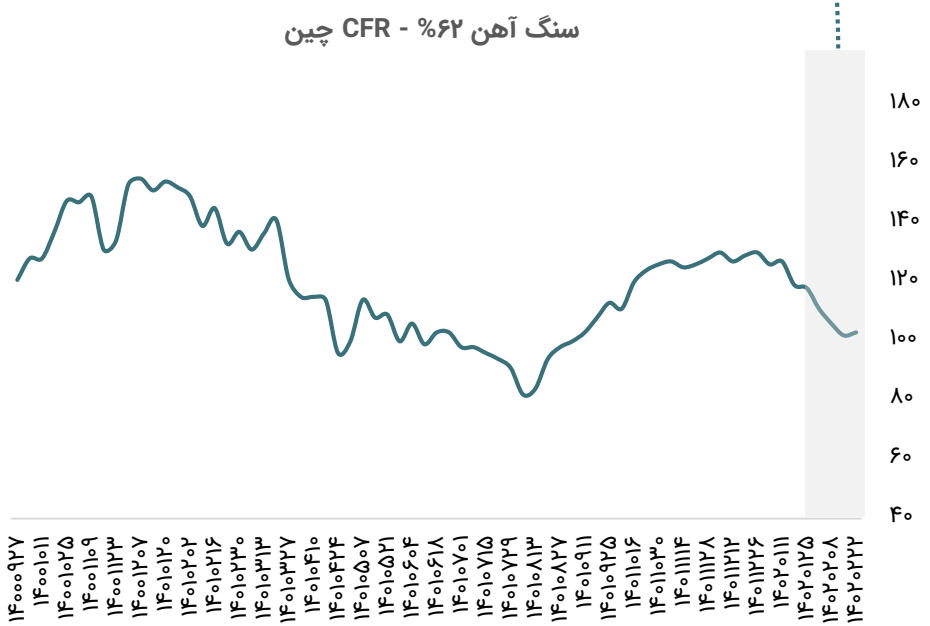
در هفته اخیر، میانگین قیمت سنگ آهن ۶۲% در چین نوساناتی داشت و در میانه هفته به ۱۰۸ دلار بر تن رسید اما در پایان هفته مجددا با افت همراه شد و به ۱۰۳ دلار هر تن CFR رسید.

چشم انداز تقاضای سنگ آهن در چین در کوتاه مدت به دلیل ادامه برنامه تعمیرات کارخانه ها هنوز منفی است و امیدی به بهبود تقاضا نیست.

در بنادر چین موجودی سنگ آهن کاهش یافته که به دلیل شرایط نامساعد جوی استرالیا در دو هفته اخیر بود که بارگیری ها کمتر شد.

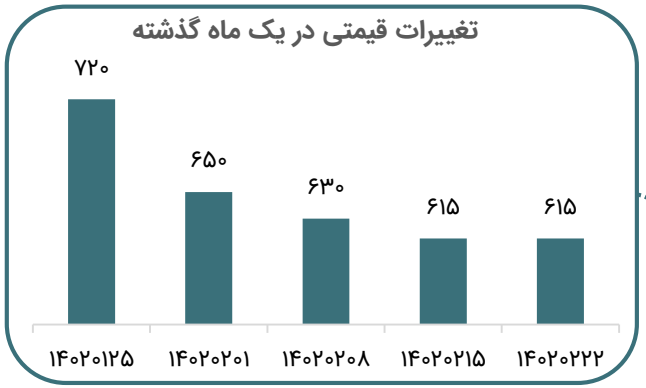
واردات سنگ آهن چین در ماه آوریل نسبت به ماه قبل از آن ۹.۸ درصد کاهش یافت، اما نسبت به آوریل سال گذشته ۵.۱ درصد افزایش یافت، زیرا خریداران منتظر بهبود تقاضا در فصل اوج ساخت و ساز در بهار بودند، اگرچه خلاف این نمایان شد.

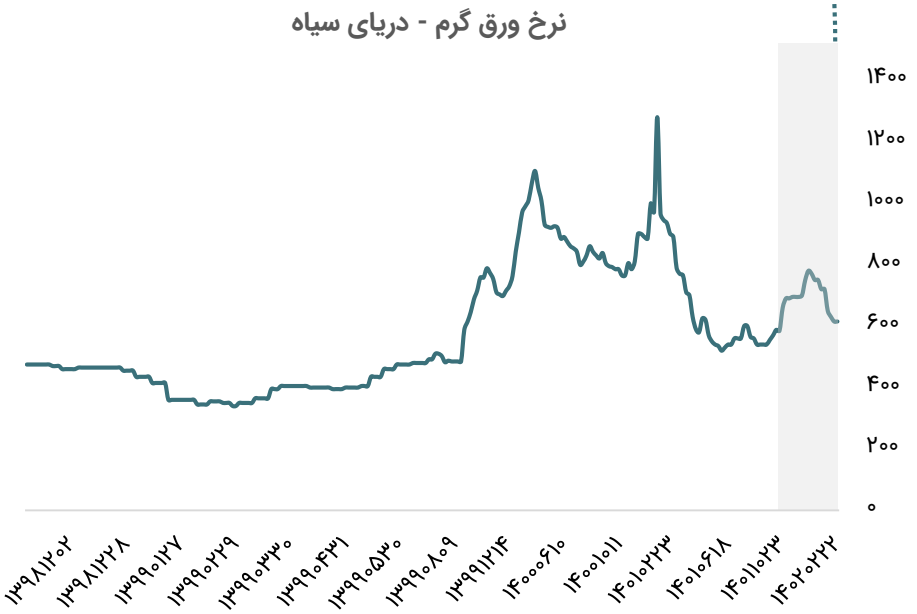




تحلیل بازار ورق گرم

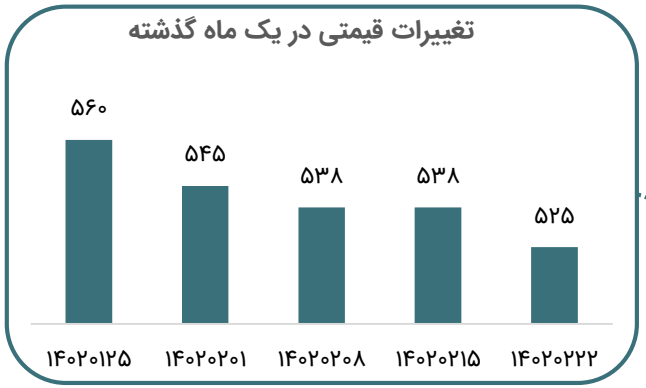
- در هفته اخیر، قیمت ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه ۶۱۵ دلار هر تن ثابت ماند.
- قیمت ورق گرم در بازارهای داخلی و صادراتی چین به دلیل کاهش حجم معاملات و عدم اطمینان درخصوص کاهش تولید نزولی بود. متوسط قیمت ورق گرم صادراتی چین از ۵۵۰ تا ۶۰۵ دلار، به ۵۷۵ تا ۵۹۰ دلار در هر تن رسید. در بازار داخلی چین نیز ورق گرم از ۵۳۸ دلار به ۵۴۳ دلار هر تن درب کارخانه رسید.
- در معاملات آتی بورس شانگهای، پرمعامله ترین قرارداد ورق گرم بود که در اوایل هفته به ۳،۵۸۰ یوان معادل (۵۱۷ دلار) در هر تن کاهش یافت و مجدد در اواخر هفته به ۳،۷۶۰ یوان در هر تن رسید.
- به نقل از فعالان بازار در بحبوحه افزایش عرضه و تداوم روند کاهشی قیمت‌ها در غرب ایالات متحده، قیمت ورق گرم در این منطقه کاهش یافت؛ ورق گرم حدود ۱،۱۰۰ دلار در هر شورت تن معامله شد که حدود ۱.۷۹ درصد نسبت به هفته ماقبل کاهش یافت.
- شکاف قیمتی میان قیمت‌های داخلی و وارداتی ورق گرم اروپا افزایش یافته است؛ همچنین احساسات بازار آتی این محصول در این منطقه همچنان بدبینانه است.

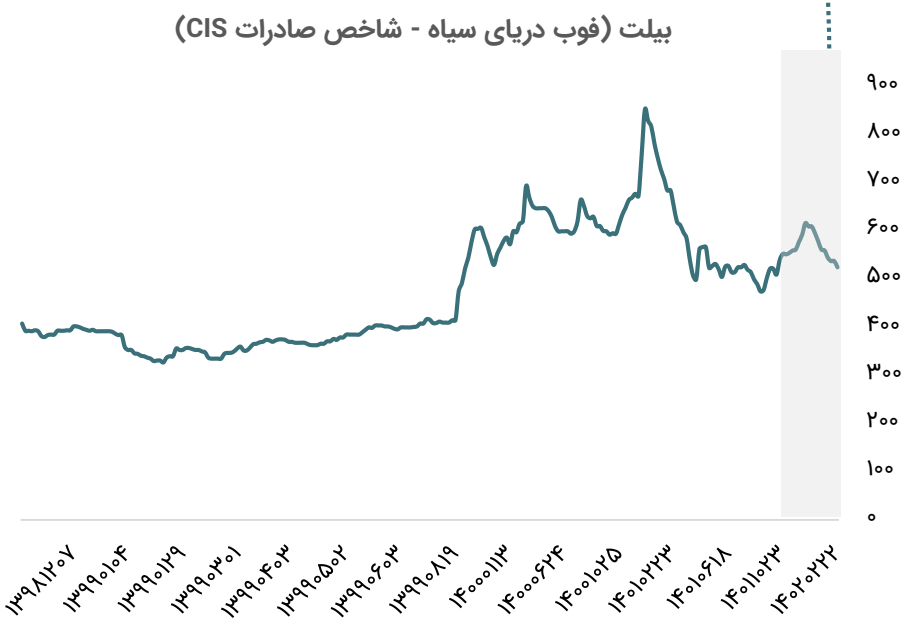




تحلیل بازار بیلت

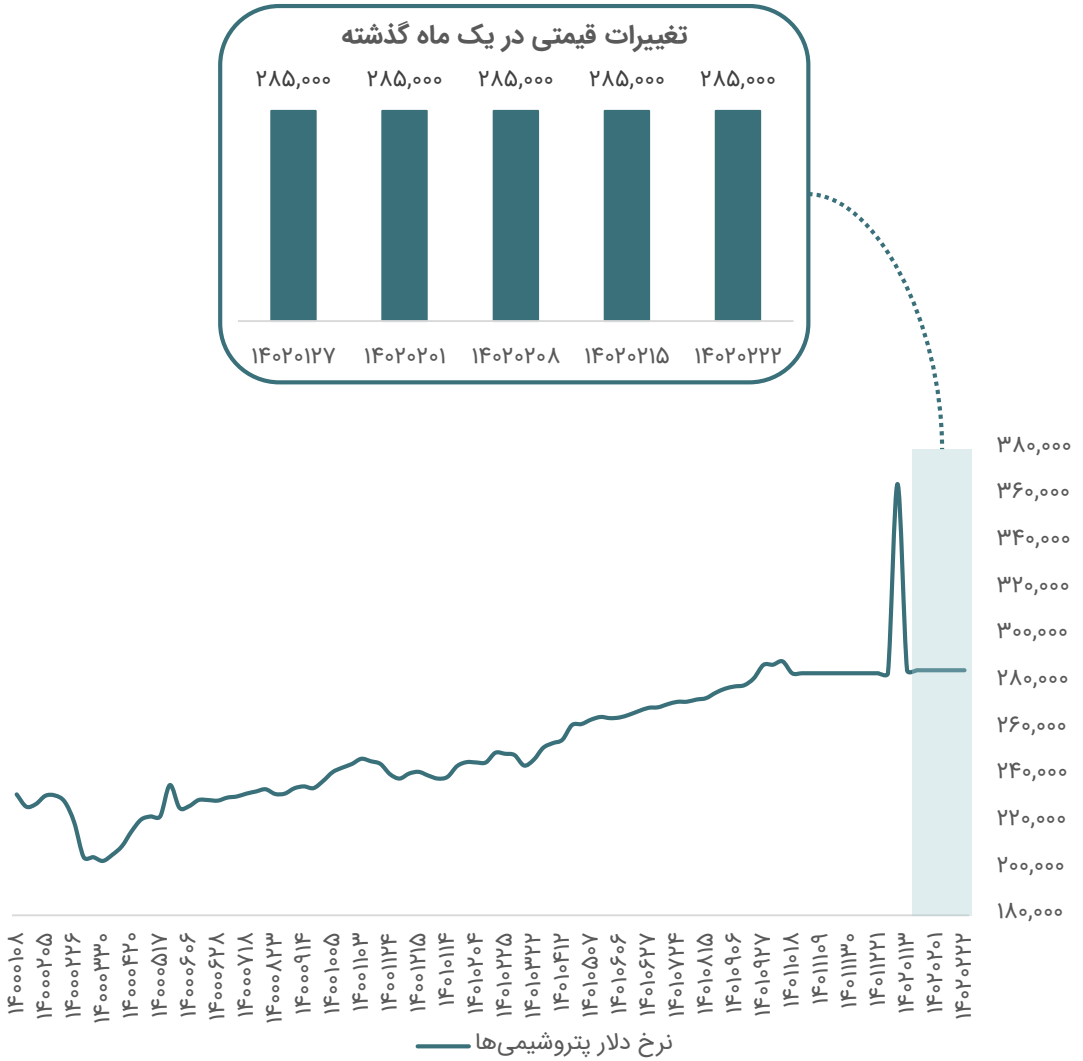
- در هفته اخیر، قیمت بیلت صادراتی فوب دریای دریای سیاه از ۵۳۵ دلار به ۵۲۴ تا ۵۲۹ دلار هر تن فوب کاهش داشت.
- قیمت بیلت تانگشان شمال چین ۳،۴۷۰ یوان در هر تن معامله شد که حدود ۲۰ یوان در هر تن نسبت به هفته ماقبل کاهش یافت.
- در بازار داخلی چین قیمت بیلت از ۴۹۵ دلار به ۴۸۹ دلار هر تن درب کارخانه رسید. بیلت وارداتی در چین از ۴۹۰ دلار به ۴۴۰ تا ۴۴۵ دلار هر تن سی اف آر کاهش داشت.
- در بازار واردات جنوب شرق آسیا نیز قیمت بیلت از ۵۲۰ دلار به ۵۳۵ تا ۵۴۰ دلار هر تن سی اف آر بهبود داشت.
- بیلت عربستان سعودی با قیمت ۶۰۰ دلار در هر تن بر مبنای سی‌اف‌ار به مصر ارسال شد.
- قیمت بیلت صادراتی ایران نزولی بود. به نقل از منابع، محموله‌های ۳۰-۲۰ هزار تنی بیلت به قیمت ۴۷۳ دلار در هر تن بر مبنای فوب بنادر جنوبی ایران به مقصد جنوب شرقی آسیا فروخته شد.
- یک تولیدکننده عمده بیلت در سنگاپور اعلام کرد: "در شرایط نامساعد بازار فعلی، انتظار در بهبود تقاضای بیلت پایین می‌باشد، اما در بلندمدت می‌توان انتظار داشت که حجم واردات بیلت به فیلیپین افزایش یابد."





نمودار قیمت پایه (دلار) محصولات پتروشیمی بورس کالا

نام محصول	قیمت ۲۴ اردیبهشت (ریال)	قیمت ۱۷ اردیبهشت (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
سود کاستیک	۵۸،۹۱۱	۵۲،۲۰۲	۶،۷۰۹	۱۲.۸%
اوره گرانوله	۷۹،۳۲۹	۷۷،۰۹۵	۲،۲۳۴	۲.۹%
اسید استیک	۱۱۰،۸۷۲	۱۰۹،۹۶۲	۹۱۰	۰.۸%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۲۵۴،۰۱۱	۲۵۴،۰۱۱	۰	۰
استایرن مونومر	۲۸۹،۹۵۵	۲۹۰،۰۱۹	-۶۴	-۰.۰۲%
آلکیل بنزن خطی	۴۰۱،۲۵۲	۴۰۳،۴۱۸	-۲،۱۶۶	-۰.۵%
پلی اتیلن سبک خطی	۲۹۶،۷۹۶	۲۹۹،۳۵۵	-۲،۵۵۹	-۰.۸%
پارازایلین	۲۵۸،۰۲۵	۲۶۱،۸۸۳	-۳،۸۵۸	-۱.۵%
بنزن	۲۳۴،۷۶۵	۲۳۹،۲۹۹	-۴،۵۳۴	-۱.۹%
متانول	۶۰،۵۹۳	۶۱،۹۸۹	-۱،۳۹۶	-۲.۲%



قیمت های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن آخرین نرخ	دلار / تن آخرین قبلی	درصد تغییرات هفتگی
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۲۱۸	۱۸۳	۱۹.۱%
پروپیلن	CFRچین	۸۹۰	۸۷۰	۲.۳%
دو اتیلن هگزانول	فوب خلیج فارس	۱،۱۷۳	۱،۱۷۳	۰
کریستال ملامین	فوب خلیج فارس	۱،۳۳۰	۱،۳۳۲	-۰.۱%
اوره گرانوله	فوب خاورمیانه	۳۲۷	۳۲۹	-۰.۶%
اتیلن	جنوب شرق آسیا	۹۲۰	۹۳۵	-۱.۶%
متانول	CFRچین	۲۶۵	۲۷۴	-۳.۳%
بوتادین	جنوب شرقی آسیا	۸۵۵	۹۵۰	-۱۰%

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.