کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی



هفته منتهی به ۲۹ 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

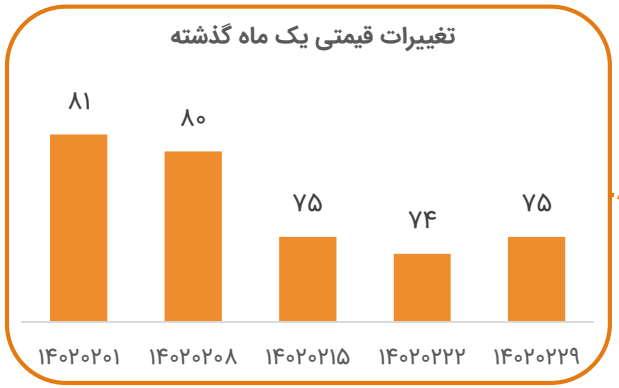
تقویم اقتصادی آمریکا

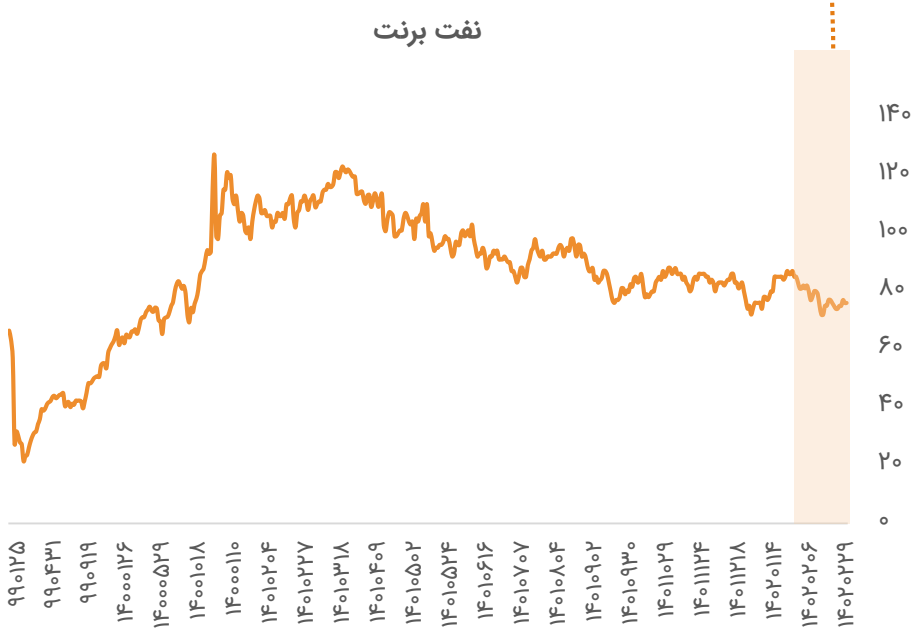
مهم‌ترین رویدادهای هفته پیش رو در جدول زیر ذکر شده است.

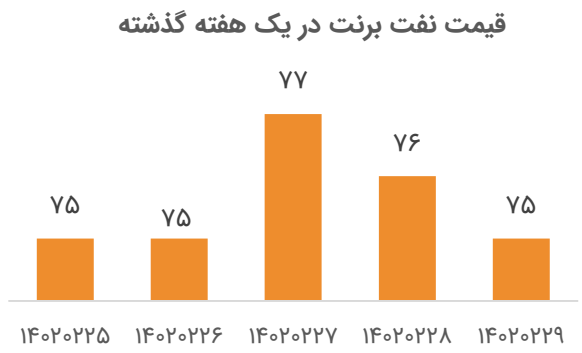
تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
۲۳می ۲۰۲۳	سه شنبه	شاخص مدیران خرید تولید آنی (پی ام آی) ژاپن	۴۹.۵	۵۰.۲
		(تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولید کننده کانادا	-%۱.۸	-%۱.۲
۲۴ می ۲۰۲۳	چهارشنبه	تغییرات سهام نفت خام موسسه نفت آمریکا(API)	۳.۶۹M	
		نرخ تورم (سالانه) انگلستان	%۱۰.۱	%۸.۵
۲۵ می ۲۰۲۳	پنجشنبه	نرخ رشد تولید ناخالص داخلی (سالانه) آلمان	%۰.۸	-%۰.۱
		(تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولید کننده کره جنوبی	%۳.۳	%۳
۲۶ می ۲۰۲۳	جمعه	شاخص اقتصادی ژاپن	۹۸.۲	۹۷.۵
		(تغییرات سالیانه) خرده فروشی انگلستان	-%۳.۱	-%۲.۶

تحلیل بازار جهانی نفت

- در پایان هفته اخیر، قیمت نفت در بازارهای بین المللی تحت تأثیر متوقف شدن مذاکرات مربوط به سقف بدهی در آمریکا و هشدار فدرال رزرو نسبت به افزایش نرخ تورم کاهش یافت اما به صورت هفتگی، رشدی محدود را ثبت کرد؛ قیمت نفت برنت در پایان معاملات هفته اخیر به ۷۵.۵۸ دلار در هر بشکه رسید و نفت خام وست تگزاس اینترمدیت نیز ۷۱.۶۹ دلار بر بشکه معامله شد.
- شرکت خدمات انرژی "بیکر هیوز" اعلام کرد که تعداد دکل‌های نفتی ایالات متحده، که شاخصی برای تولید آینده است، در این هفته با ۱۱ مورد کاهش به ۵۷۵ کاهش یافت که بزرگترین کاهش هفتگی از سپتامبر ۲۰۲۱ است.
- ذخایر نفت آمریکا در هفته اخیر حدود ۵ میلیون بشکه افزایش پیدا کرد و به ۴۶۷.۶ میلیون بشکه رسید.
- تازه ترین تحلیل آرگوس نشان می‌دهد اگر "اوپک پلاس" کاهش تولید اعلام شده در ۲ آوریل را به طور کامل اجرا کند، عرضه و تقاضای جهانی نفت در شش ماه دوم ۲۰۲۳ به تعادل و توازن خواهد رسید.







تحلیل تکنیکال نفت برنت

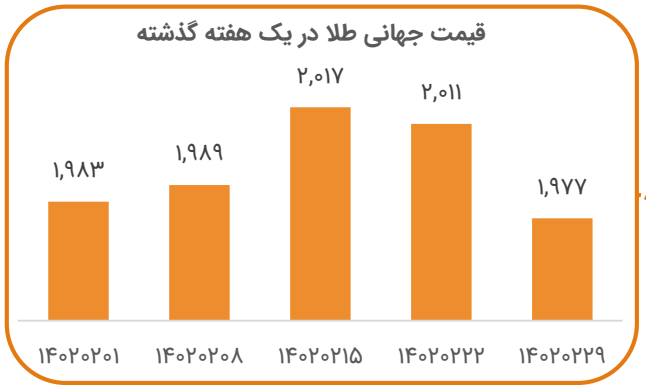
نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۷۵
مقاومت اول (دلار)	۷۷
مقاومت دوم (دلار)	۸۷
حمایت اول (دلار)	۷۰
حمایت دوم (دلار)	۶۰



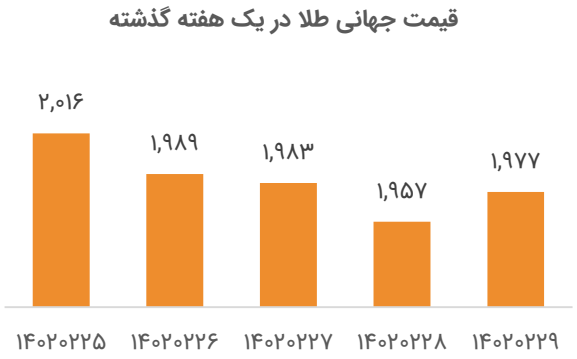
- نمودار فوق، نشان‌دهنده قیمت نفت در تایم فریم روزانه است؛ با توجه به عدم تثبیت بالای محدوده ۷۷ دلار، شاهد نزول قیمت نفت به زیر این محدوده بودیم و انتظار می‌رود با وضعیتی نوسانی، قیمت نفت در محدوده ۷۰ تا ۷۷ دلار باشد.

تحلیل بازارجهانی طلا

- در هفته اخیر، قیمت طلا سطح ۲،۰۰۰ دلار را از دست داد و روندی نزولی داشت و حتی در اواسط هفته به زیر محدوده ۱،۹۷۰ دلار رسید؛ این امر تحت تأثیر افزایش ارزش دلار آمریکا و افزایش بازده اوراق قرضه دولتی بود. در نتیجه، قیمت طلا به پایین‌ترین سطح خود در شش هفته گذشته رسید.
- از عوامل اصلی کاهش قیمت طلا، افزایش بازده اوراق قرضه دولتی، هم در اروپا و هم در ایالات متحده بود. بازدهی ۱۰ ساله آمریکا برای پنج روز متوالی افزایش یافت و از ۳.۴۵ درصد به ۳.۷۰ درصد رسید که بالاترین سطح در دو ماه گذشته بود. این امر به طور مشابه در کشورهای اروپایی نظیر انگلستان و آلمان نیز رقم خورد.
- شواهد تسریع تورم می تواند برای طلا به طور قابل توجهی منفی باشد، زیرا احتمال افزایش بیشتر نرخ بهره از سوی فدرال رزرو را افزایش می دهد. با این حال، اخبار بد برای اقتصاد ایالات متحده می تواند خبر خوبی برای طلا در هفته آینده باشد.

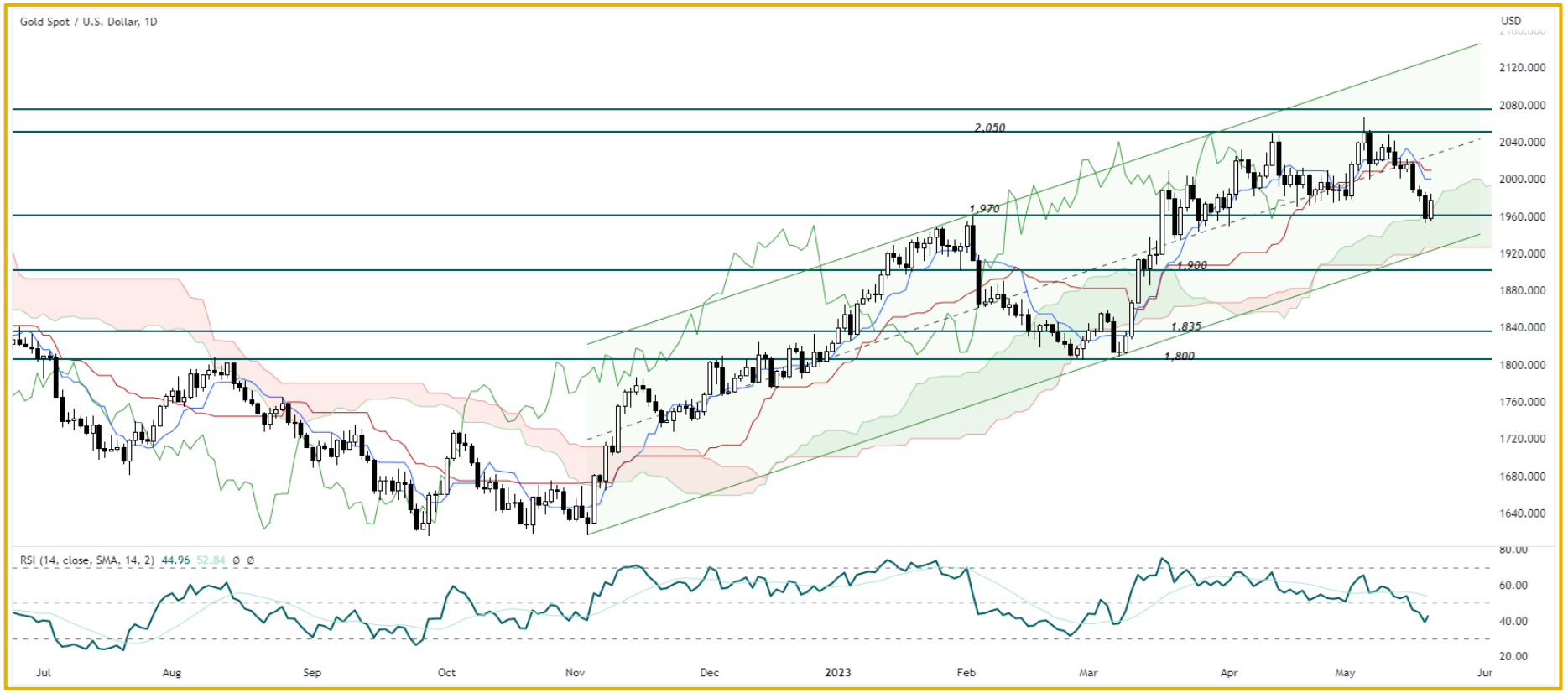






تحلیل تکنیکال طلا

نکات تحلیل تکنیکال طلا	
قیمت فعلی (دلار)	۱,۹۷۷
مقاومت اول (دلار)	۲,۰۰۰
مقاومت دوم (دلار)	۲,۰۵۰
حمایت اول (دلار)	۱,۹۷۰
حمایت دوم (دلار)	۱,۹۰۰



- در نمودار تایم فریم روزانه، شاهد افت قیمت انس تا زیر حمایت ۱،۹۷۰ دلار بودیم، اما در این محدوده تثبیت نشد و بار دیگر به بالای این حمایت بازگشت. در صورت تثبیت قیمت بالای محدوده ۱،۹۷۰ دلار، می‌تواند رشد خود را تا محدوده ۲،۰۰۰ دلار ادامه دهد.

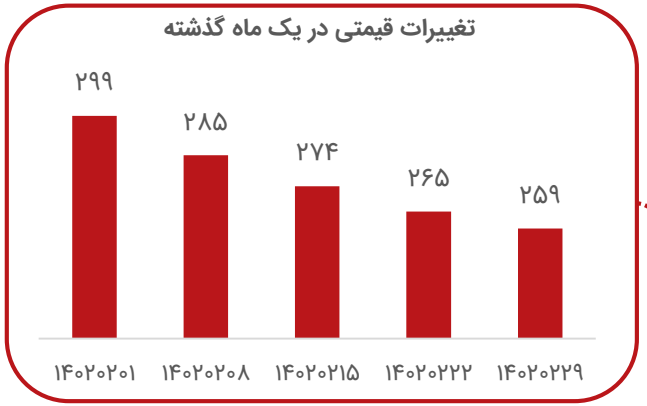
تحلیل تکنیکال دلار آزاد

نکات تحلیل	
قیمت فعلی	۵۲،۴۵۰ 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 ۵۲،۴۵۰ تومان رسیده است. نمودار قیمت دلار بر روی مقاومت اول خود در ۵۲،۵۰۰ تومان قرار دارد که میانگین نمایی ۲۰ روزه‌ی آن نیز هست و محدوده مهمی برای آن محسوب می‌شود. در صورت شکست این محدوده، انتظار رشد تا ۵۵،۰۰۰ تومان وجود خواهد داشت. سایر مقاومت ها و حمایت ها در جدول فوق ذکر شده اند.

تحلیل بازار جهانی متانول

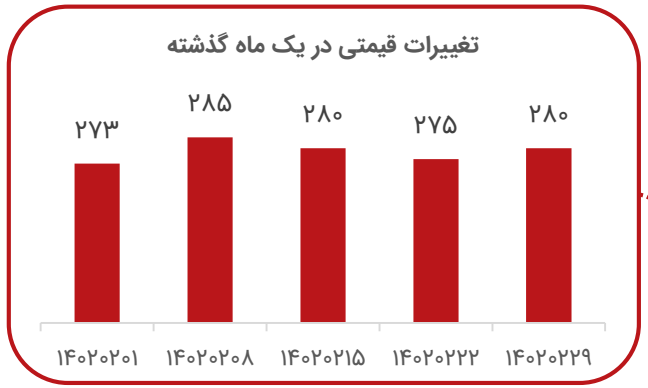


- در هفته اخیر، قیمت متانول تحت تأثیر وضعیت صنایع پایین دستی با افت همراه شد و در پایان هفته به ۲۵۹ دلار بر تن رسید.
- قیمت قراردادهای واردات متانول چین برای یک هفته دیگر کاهش یافت که تحت تأثیر کاهش تقاضای پایین‌دستی و تضعیف ارزش یوان چین قرار داشت. با این حال، قیمت ها به سطوحی کاهش یافته است که شاهد تقویت معاملات نقدی بودیم.
- به دنبال کاهش قیمت‌ها در چین، قیمت‌ها در هند نیز کاهش یافت. معامله‌ای با قیمت ۲۹۵ دلار در هر تن در CFR هند برای محموله ای با مبدا غیر تحریمی خاورمیانه انجام شد. در نیمه‌ی دوم هفته گذشته به دلیل انتظارات برای ورود حجم زیاد محموله‌های متانول از این هفته تا ابتدای ماه ژوئن جو و احساسات خرید در بازار فروکش کرد.
- در بخش عملیاتی، پیش‌بینی راه‌اندازی یک واحد کراکینگ الفین سبک در شرق چین، چشم انداز تقاضای مواد اولیه از سوی کارخانه‌های تبدیل متانول به الفین (MTO) را کاهش داده است.
- خریداران در جنوب شرقی آسیا، تایوان و کره جنوبی به شدت روند نزولی واردات و قیمت‌های داخلی چین را برای فرصت های صادرات مجدد کالا زیر نظر دارند.
- انتظار می‌رود چشم انداز نزولی اقتصاد کلان، معاملات محصولات پتروشیمیایی را کاهش دهد. همچنین احتمال می‌رود صادرات متانول چین افزایش یابد.



تحلیل بازار جهانی اوره

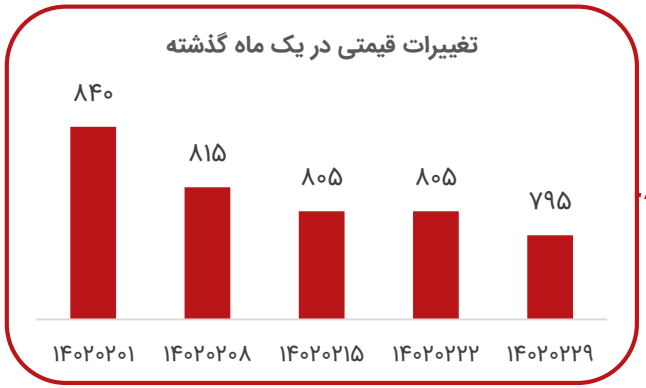
- در هفته اخیر، قیمت اوره در بیشتر مناطق تحت فشار نزولی قرار داشت که ناشی از کاهش تقاضای آن بود. اما قیمت اوره فوب ایران با ۵ دلار افزایش، به ۲۸۰ دلار بر تن رسید.
- تجارت این هفته در بازارهای آمریکا و ترکیه متمرکز بود. به دلیل افزایش تقاضا، قیمت‌های ایالات متحده به طور کلی افزایش یافت، اما قیمت برای محموله های ژوئن ۱۵ دلار در هر تن کاهش یافت و به ۲۸۵ دلار فوب نولا رسید.
- قیمت های برزیل در معاملات پراکنده برای تمام مبداها از ۳۲۰ دلار بر تن CFR به ۳۱۴ دلار کاهش یافت.
- واردکنندگان ترکیه‌ای محموله‌های اوره پریل و گرانوله را به ترتیب به قیمت ۳۵۰ دلار در هر تن cfr و ۳۶۵ دلار در هر تن cfr برای ارسال از مصر تا اواسط ژوئن رزرو کردند.
- کاهش محدودیت‌های صادرات و ضعف تقاضای داخلی، بدان معناست که حجم زیادی برای عرضه کوتاه مدت در ماه ژوئن در دسترس خواهد بود و قیمت های CFR کاهش خواهند یافت.
- در ایران، تولیدکنندگان مجدداً در قیمت ۲۹۰ دلار در هر تن فوب صادرات را انجام دادند. اما معاملات کمی در این قیمت صورت گرفت و خریداران برای خرید محموله‌ها، با توجه به قیمت های ترکیه و برزیل، حدود قیمت ۲۷۵ دلار بر تن را پیشنهاد کردند.
- در چین، با کاهش تدریجی محدودیت‌های گمرکی، تجارت صادراتی با سرعت آهسته‌ای ادامه یافت. پیشنهادات خرید و فروش برای اوره پریل شده با کاهش ۵ دلاری در هرتن مواجه شد و هیچ معامله‌ای صورت نگرفت.





تحلیل بازار جهانی پی وی سی

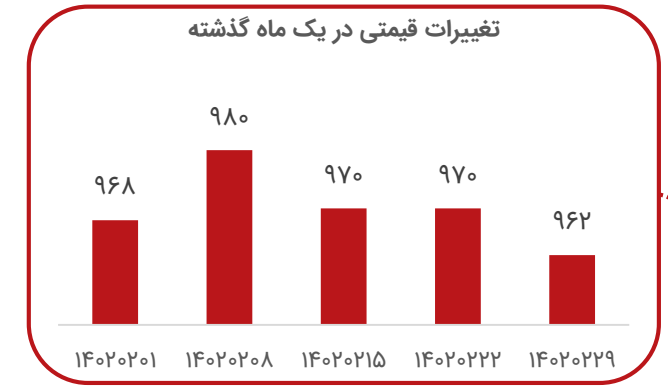
- در هفته اخیر، بازار پی‌وی‌سی در منطقه آسیا و اقیانوسیه نسبتا آرام و با ثبات بود؛ زیرا اکثر فعالان بازار منتظر هستند که یک تولیدکننده عمده پی‌وی‌سی، قیمت محموله‌های ماه ژوئن خود را هفته آینده اعلام نمایند.
- به نقل از منابع:" قیمت محموله‌های پی‌وی‌سی در چین کاهشی بود، زیرا امیدواری به بهبود اقتصاد چین پایین‌تر از حد انتظار بود؛ همچنین کاهش مصرف داخلی پی‌وی‌سی موجب شد اکثر تولیدکنندگان این محصول به بازارهای صادراتی سوق داده شوند."
- در بازار هند مذاکرات درخصوص معاملات پی‌وی‌سی محدود بود؛ زیرا اکثر فعالان بازار معاملات ماه می پی‌وی‌سی را تکمیل کرده بودند و منتظر پیشنهادات قیمتی محموله‌های ماه ژوئن هستند که انتظار می‌رود هفته آینده اعلام گردد.
- در شورای همکاری خلیج فارس و شرق مدیترانه قیمت پی‌وی‌سی نسبتا با ثبات بود و مذاکرات پیرامون معاملات این محصول محدود بود.
- انتظار می‌رود مازاد عرضه و تقاضای پایین پی‌وی‌سی در چین، موجب فشار بر قیمت این محصول گردد. همچنین با شروع فصل باران‌های موسمی انتظار می‌رود تقاضای صنایع پایین‌دستی کاهش یابد.





تحلیل بازار جهانی پلی اتیلن سنگین

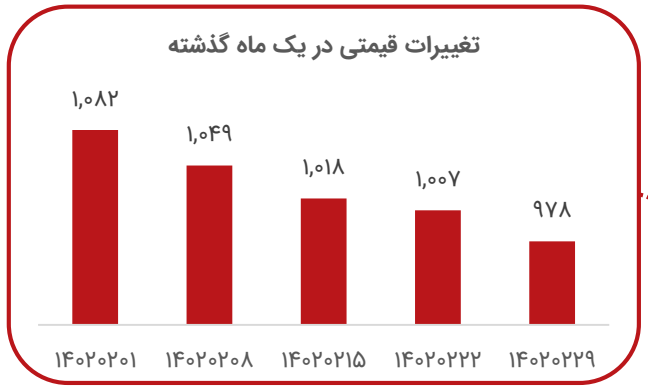
- در هفته اخیر، قیمت پلی اتیلن سنگین به دلیل تقاضای پایین کاهش یافت.
- نرخ عملیاتی تولید پلی اتیلن سنگین در سال ۲۰۲۳ به پایین‌ترین سطح خود رسیده است.
- فعالان بازار اعلام کردند: " اکثر کارخانه‌های جدید پلی اتیلن سنگین راه اندازی شده‌اند اما بسیاری از آنها با نرخ‌های عملیاتی پایین فعالیت می‌کردند و برخی از آنها به دلیل حاشیه سود پایین وارد دوره تعمیر و نگهداری شدند."
- چین می‌تواند زمانی که تقاضای داخلی پلی‌اتیلن سنگین پایین باشد و آربیتراژ قیمتی امکان پذیر باشد، صادرات خود به پاکستان و آمریکای لاتین را مجددا آغاز نماید؛ همچنین به دلیل انتظارات درخصوص بهبود شرایط اقتصادی تا پایان سال چین می‌تواند مقادیر بیشتری پلی اتیلن سنگین وارد نماید.
- در جنوب شرقی آسیا قیمت پلی‌اتیلن سنگین به دلیل واردات این محصول با قیمت رقابتی‌تر از چین کاهش یافته است. میانگین نرخ عملیاتی تولید ویتنام که وارد کننده اصلی این محصول به شمار می‌آید حدود ۶۰% بود.
- پلتس قیمت پلی اتیلن سنگین گرید فیلم با شاخص جریان مذاب ۰.۱۸-۰.۰۷ را با ۱۰ دلار در هر تن کاهش حدود ۹۷۰ دلار در هر تن بر مبنای سی‌اف‌ار خاور دور ارزیابی نمود.





تحلیل بازار جهانی استایرن

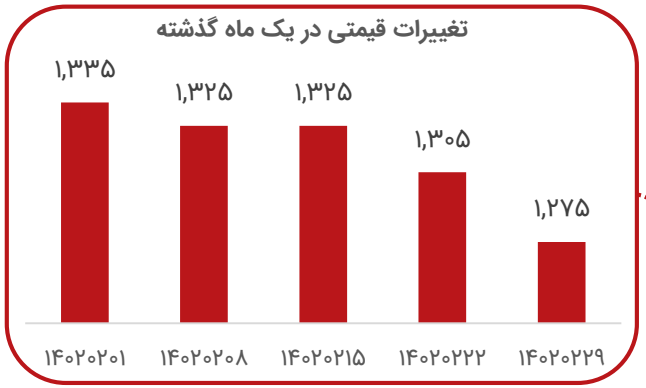
- در هفته اخیر، قیمت استایرن مونومر آسیایی علیرغم شرایط کم رونق بازار، شاهد نوسانات جزئی بود؛ همچنین روند نزولی بازار نسبت به هفته‌های گذشته با شیب ملایم‌تری همراه شد.
- قیمت بنزن که ماده اولیه تولید استایرن به شمار می‌آید کاهش یافت؛ لذا وضعیت روانی در بازار آروماتیک‌ها در نیمه پایانی هفته اخیر بهبود یافت.
- اکثر فعالان بازار به دلیل برگزاری کنگره " APIC" در بازار حضور فعال نداشتند.
- در چین خریداران همچنان بر بازار داخلی متمرکز هستند؛ عواملی از جمله: تقاضای پایین صنایع پایین‌دستی از سوی خریداران چینی و کاهش ارزش یوان در برابر دلار موجب شد محموله‌های وارداتی دارای قیمت رقابتی پایین‌تری باشند.
- به نقل از منابع: " به دلیل تقاضای پایین روند صعودی بازار استایرن تاحدودی محدود شده است، لذا روند نزولی بازار استایرن به شدت به تحرکات بازار بنزن وابسته می‌باشد."
- انتظار می‌رود عرضه استایرن مونومر منطقه‌ای در ماه ژوئن بهبود بیشتری یابد. همچنین تولیدکنندگان و فروشندگان چینی به فرصتهای صادراتی استایرن ادامه خواهند داد.





تحلیل بازار جهانی پلی استایرن

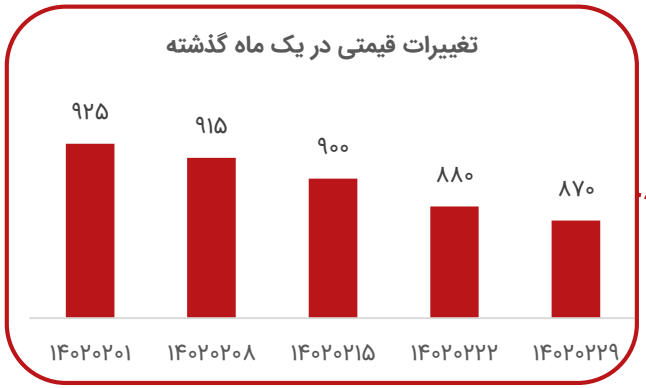
- در هفته اخیر، قیمت پلی‌استایرن در اکثر مناطق آسیا نزولی بود.
- در شرق مدیترانه حجم خرید محموله‌های پلی‌استایرن محدود بود و به دلیل روند نزولی بازار پلی استایرن در هفته‌های اخیر، اکثر خریداران تمایل به خرید محموله‌های با حجم بالای پلی استایرن نداشتند.
- در هند، فعالان بازار پلی‌استایرن شاهد تقاضای پایین و احساسات نزولی بودند؛ همچنین خریداران به دنبال کاهش قیمت‌های بالادستی پلی استایرن، اکثرا در حاشیه بودند و از خریدهای عجولانه خودداری می‌کردند. تولید کنندگان پلی استایرن غالبا با فشار بالای موجودی انبارهای خود مواجه شدند، لذا نرخ عملیاتی تولید ماه می خود را کاهش دادند.
- در بازار اروپا، قیمت قراردادهای پلی‌استایرن حدود ۱۰ یورو در هر تن افزایش یافت که دلیل اصلی آن افزایش قیمت مواد اولیه بود. تقاضای پلی‌استایرن به ویژه برای بخش ساخت و ساز و لوازم خانگی پایین بود؛ همچنین افزایش مداوم نرخ تورم و نرخ بهره بر بازار این محصول تاثیرگذار است.
- انتظار می‌رود تقاضای پلی‌استایرن هند در طول فصل باران‌های موسمی پایین باقی بماند. همچنین منطقه شورای همکاری خلیج فارس در فصل تابستان شاهد فعالیت ساخت و ساز کمتری باشد.





تحلیل بازار جهانی پروپیلن

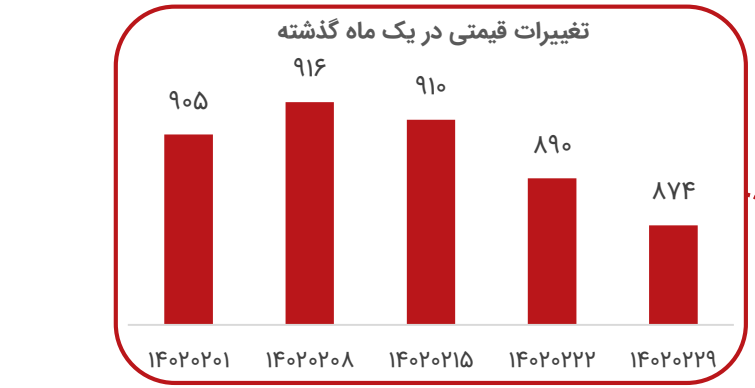
- در هفته اخیر، تقاضای ضعیف و عرضه فراوان باعث شد میانگین هفتگی قیمت نقدی پروپیلن وارداتی در شمال شرق آسیا برای سومین هفته متوالی کاهش یابد. همچنین قیمت‌ها در چین برای پنجمین هفته متوالی نزولی بود.
- تقاضای چین همچنان ضعیف بود و تولید پلی پروپیلن پایین دستی (PP) در سطح ضعیفی قرار داشت. قیمت‌های پلی پروپیلن داخلی چین در اواسط ماه می به پایین‌ترین حد خود در سه سال اخیر رسید. بازار ممکن است در ادامه سه ماهه دوم با فشار نزولی بیشتری روبرو شود.
- تقاضا از سوی کره جنوبی محدود بود، خریداران سفارشات خود برای ماه ژوئن را تکمیل کرده بودند و فقط در انتظار شروع مذاکرات خرید در پایان ماه می برای محموله های ماه جولای بودند.
- در جنوب شرقی آسیا، قیمت‌های نقدی نیز به دلیل تقاضای ضعیف، به‌ویژه از بخش پایین‌دستی، کاهش یافت؛ بازار پلی پروپیلن (PP) در آسیای جنوب شرقی قرار است در آینده با فشار بیشتری مواجه شود، به خصوص با کاهش قیمت‌های غیرمعمول؛ زیرا برخی از تامین‌کنندگان با فشار فزاینده موجودی مواجه هستند.
- انتظار می‌رود عرضه کافی از چین منجر به مذاکرات بیشتر در معاملات FOB چین شود؛ تعطیلی واحدهای تولیدی ممکن است کمترین تأثیر را داشته باشد.

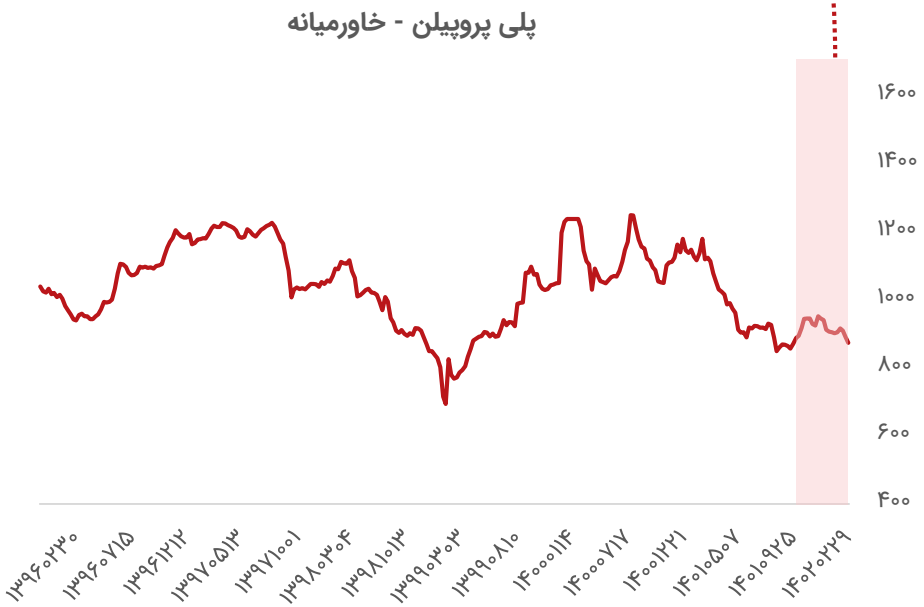




تحلیل بازار جهانی پلی پروپیلن

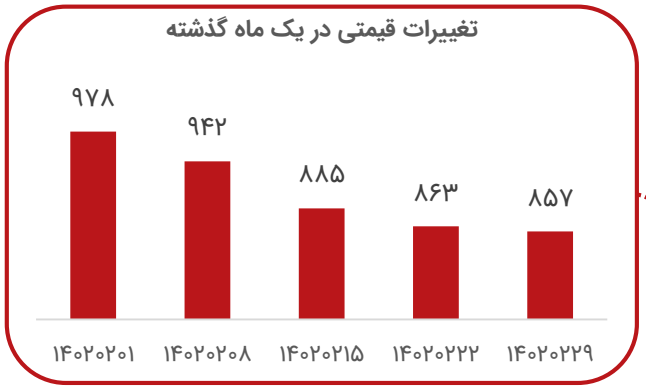
- قیمت پلی پروپیلن (PP) در کشورهای شورای همکاری خلیج فارس (GCC) و کشورهای حوزه مدیترانه شرقی (East Med) در این هفته بدون تغییر باقی ماند و تقریبا هیچ فعالیتی در بازار رخ نداد.
- قیمت‌های نقدی در این هفته در ترکیه نیز تا حدودی ثابت بود. علاقه به خرید در این کشور با توجه به کشیده شدن انتخابات به دور دوم، پایین است؛ در نتیجه خریداران تا زمان اعلام نتایج نهایی انتخابات ریاست جمهوری، خریدهای بزرگ را متوقف کرده اند.
- این هفته در هند، اندک پیشنهادات که عمدتاً از آسیا بودند، با مقاومت خریداران مواجه شد که رویکرد انتظار و نظاره بازار را اتخاذ کردند. تمایل برای واردات به دلیل فعالیت کند بازار در چین و همچنین طرح حمایت از قیمت اعلام شده توسط تولیدکنندگان داخلی کاهش یافت.
- در پاکستان، علیرغم بهبود صورت گرفته در ماه گذشته در پردازش اعتبارات اسنادی (LC)، بی ثباتی سیاسی اخیر و نوسانات زیاد ارزش پول این کشور در برابر دلار آمریکا بر تمایل خریداران تأثیر منفی گذاشته است.
- انتظار می‌رود فرارسیدن فصل باران‌های موسمی به کندی فعالیت‌ها در بازار آسیا منجر شود. تقاضا در شرق مدیترانه با رونق گردشگری افزایش خواهد یافت. همچنین انتظار می‌رود تقاضا در کشورهای حاشیه خلیج فارس پایین باقی بماند.





تحلیل بازار جهانی بنزن

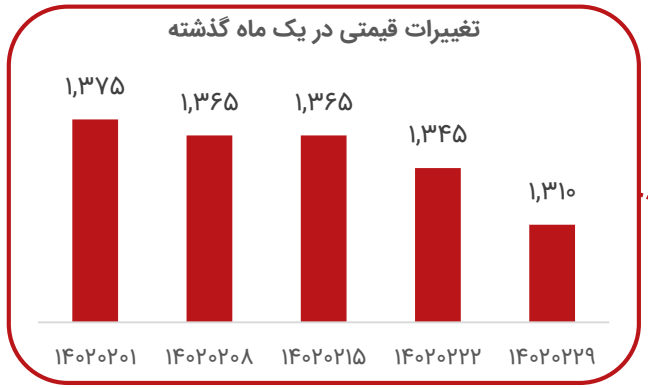
- قیمت بنزن فوب کره جنوبی در این هفته، پس از سپری کردن یک روند صعودی پنج هفته‌ای، برای چهارمین هفته متوالی نزولی بود.
- حاشیه سود پایین بخش مشتقات موجب شد حجم خرید و معاملات بنزن محدود گردد؛ همچنین برخی از فعالان بازار با مشکل ذخایر بالای این محصول به دلیل تقاضای پایین برای صنایع پایین دستی بنزن مواجه هستند.
- به نقل از منابع: "وضعیت اقتصاد کلان و تغییرات قیمت نفت خام بر احساسات بازار بنزن تاثیرگذار بود؛ بطوریکه موجب شد اغلب فعالان بازار این محصول موضع احتیاط اتخاذ نموده و از خریدهای عجولانه خودداری نمایند."
- در بازار اروپا قیمت بنزن صعودی بود، زیرا فعالان بازار شاهد آتش سوزی‌های متعدد در پالایشگاه‌های آمریکا بودند؛ همچنین قیمت نفت خام افزایش یافت.
- آتش سوزی در پالایشگاه "Valero" در " Corpus Christi" و پالایشگاه خلیج "Marathon Galveston" در شهر تگزاس بر تولید آروماتیک ایالات متحده تاثیرگذار بود."
- انتظار می‌رود کاهش تولید در ماه ژوئن حدود یک سوم ماه می باشد. پیش‌بینی‌ها در خصوص محموله‌های ماه ژوئن و ژوئیه همچنان محتاطانه و نزولی است.

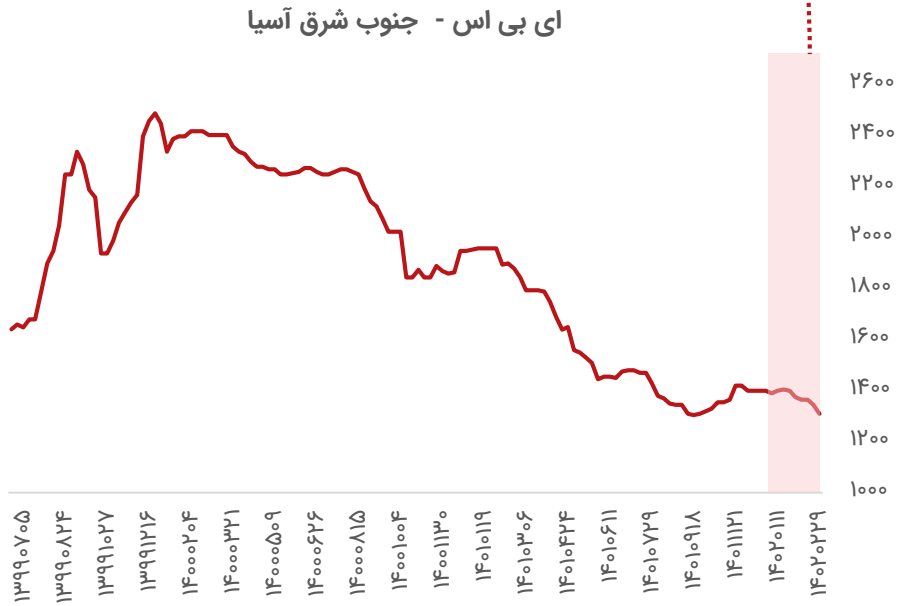




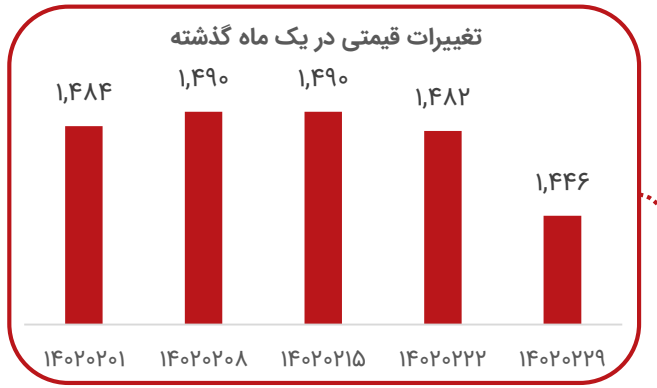
تحلیل بازار جهانی ای بی اس

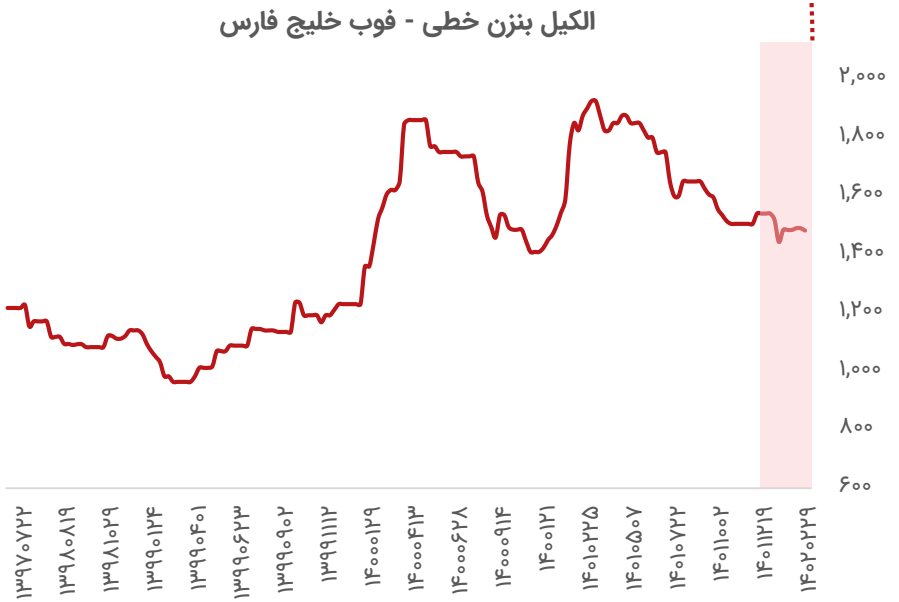
- در هفته اخیر، قیمت ABS آسیایی به دلیل تقاضای پایین و موجودی بالای انبارها نزولی بود.
- به نقل از منابع، قیمت‌های داخلی ABS در شرق چین حدود ۳۰۰-۲۰۰ یوان در هر تن کاهش یافت و انتظار می‌رود این روند کاهشی به دلیل تقاضای پایین ادامه پیدا کند.
- فروشندگان ABS جهت افزایش انگیزه مشتریان برای خرید این محصول به صورت مداوم قیمت‌ها را تعدیل می‌نمایند، اما حجم خرید و معاملات این محصول همچنان پایین است.
- یک تولیدکننده عمده ABS اعلام کرد:" بازار در شرایط رکود قرار دارد. ما قادر به انجام هیچ معامله‌ای در جنوب آسیا نیستیم. تولید کنندگان همچنان به دنبال فرصت‌های صادراتی برای کاهش موجودی انبارهای خود هستند."
- در پایان این هفته، قیمت ABS سی‌اف‌آر چین با ۵۰.۵ دلار در هر تن کاهش به ۹۸۳.۵ دلار در هر تن رسیده است، در حالیکه هفته گذشته حدود ۱،۰۳۴ دلار در هر تن معامله می‌شد.





تحلیل بازار جهانی الکیل بنزن خطی

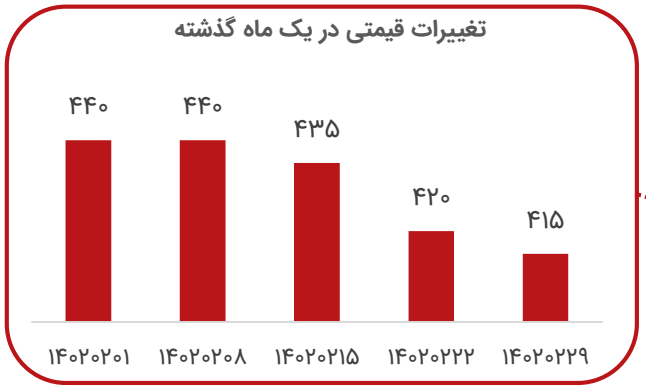


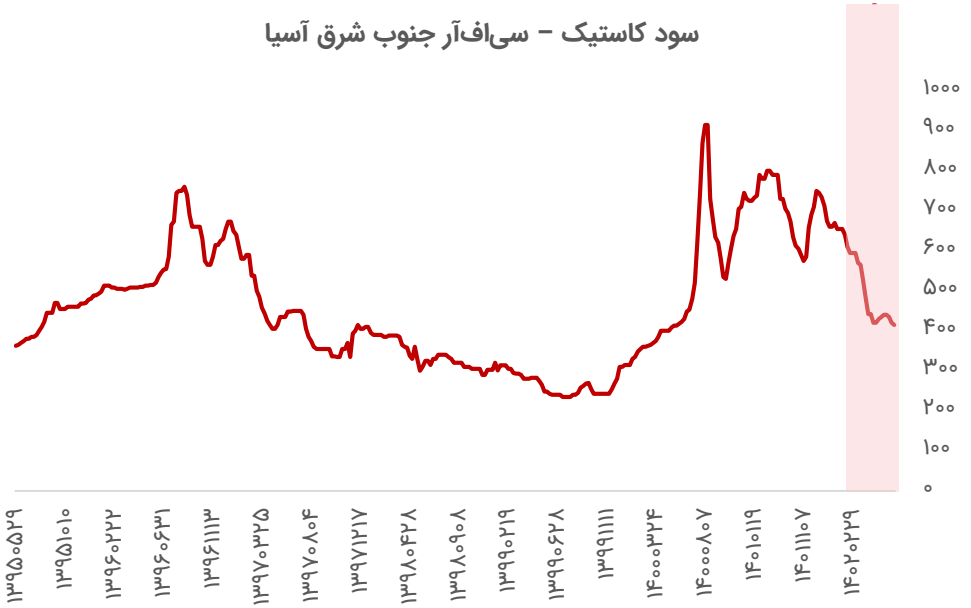


- در هفته اخیر، بازار الکیل بنزن خطی (LAB) در آسیا تحت فشار نزولی باقی ماند، زیرا محموله‌هایی که قیمت رقابتی‌تری دارند، بهتر معامله می‌شوند. خریداران با دسترسی به محصول رقابتی تر، پیشنهادات خود را کاهش دادند و فروشندگان نیز تلاش داشتند با در نظر گرفتن حاشیه‌های خود، با پیشنهادات خریداران هماهنگ شوند.
- وضعیت بازار داخلی چین تثبیت شده است اما به نظر می رسد تقاضا همچنان کم باشد. پیشنهادات صادراتی چین نیز محدود بود زیرا علاقه به خرید در آسیا کماکان پایین است.
- در شمال شرق آسیا، قیمت های داخلی چین در ۱۲,۲۰۰ یوان در هر تن DEL باقی ماند، و تقاضا افزایش قابل توجهی نشان نداد.
- تمایل خرید با قیمت ۱,۵۵۰ دلار در هر تن CFR شمال شرق آسیا همچنان ضعیف است و خریداران برای خرید در اعداد پایین‌تر تلاش می کنند. فروشندگان نیز نمی‌توانند تخفیف قابل توجهی ارائه دهند، زیرا حاشیه سودهایشان تحت فشار است.
- در جنوب شرقی آسیا، خریداران همچنان منتظر می‌مانند و با توجه به در دسترس بودن محموله‌های با قیمت رقابتی‌تر از اروپا که کمتر از ۱,۵۰۰ دلار در هر تن CFR جنوب شرق آسیا شنیده می‌شود، حجم معاملات کم تر خواهد شد.
- انتظار می‌رود با توجه به چشم انداز کلان اقتصادی، علاقه به خرید پایین باقی بماند. همچنین عرضه فراوان بر بازار اثرگذار خواهد بود.

تحلیل بازار جهانی سود کاستیک

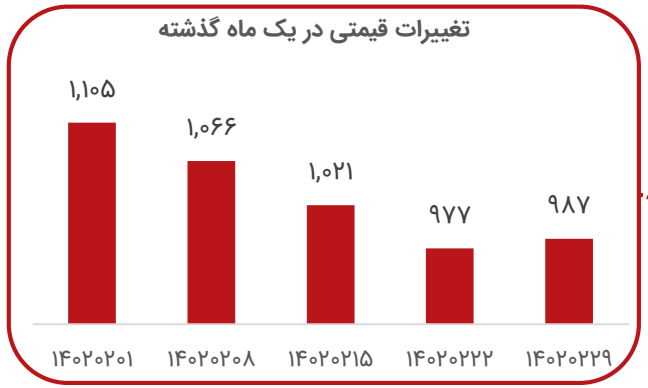
- در هفته اخیر، بازار سود سوزآور آسیایی به‌علت عرضه بیش از تقاضا همچنان با فشار نزولی قیمت مواجه بود.
- شنیده شد که موجودی مازاد چین در بازار نقدی منطقه با نرخ‌های رقابتی در حال عرضه است. رکود در بازار داخلی چین، تأمین کنندگان چینی را به صادرات محموله های خود تشویق کرد.
- کمبود تقاضا در بحبوحه فضای ضعیف اقتصاد کلان و رکود اقتصاد جهانی همچنان موجب فروکش کردن احساسات بازار شده و بر تقاضا تاثیر می گذارد.
- خریداران آگاه به قیمت، در میان چشم انداز تیره اقتصادی و احساسات نزولی بازار، به ارسال پیشنهادات قیمتی پایین تر ادامه دادند.
- در تلاش برای جبران ادامه کاهش در حاشیه سود، شنیده شد که برخی از تولیدکنندگان بزرگ در شمال شرق آسیا یا با نرخ های کاهش یافته حدود ۸۰ درصد ظرفیت کار می کنند و یا به کاهش تولید در ماه‌های آینده فکر می کنند.
- انتظار می‌رود تقاضا در کوتاه‌مدت ضعیف باقی بماند.





تحلیل بازار جهانی پارازایلین

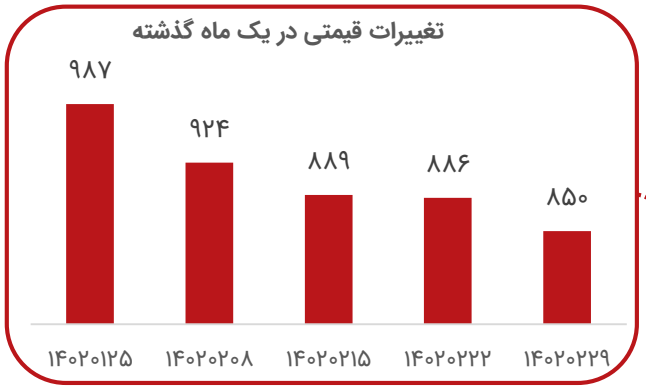
- در هفته اخیر، قیمت پارازایلین تحت تأثیر افزایش قیمت نفت افزایش قیمت نفت خام افزایش یافت. در این هفته، معاملات پارازایلین بازار آسیا عمدتا پیرامون محموله‌های ماه جولای بود.
- احساسات بازار پارازایلین آسیا تاحدودی بهبود یافته است، اما برخی از فعالان بازار همچنان موضع محتاطانه اتخاذ نموده‌اند، زیرا عوامل بنیادی بازارهای پایین‌دستی اسید ترفتالیک تصفیه شده و پلی‌استر همچنان ضعیف می‌باشد.
- در این هفته، میانگین نرخ عملیاتی تولید واحدهای تولیدی پارازایلین در چین حدود ۷۱% بود. انتظار می‌رود در کوتاه مدت به‌دلیل شرایط نامساعد اقتصاد کلان و کاهش تولید نرخ عملیاتی تولید همچنان پایین باقی بماند.
- به نقل از منابع: "پتروشیمی "Fujia Dahua" نرخ عملیاتی تولید پارازایلین خود را به ۸۵% کاهش داده است. نرخ عملیاتی تولید واحد جدید پارازایلین "CNOOC" واقع در "Daxie" همچنان پایین می‌باشد. این شرکت درحال برنامه ریزی برای شروع آزمایشی واحد جدید پارازایلین خود در "Huizhou" در نیمه دوم ماه ژوئن می‌باشد."
- انتظار می‌رود تقاضای صنایع پایین دستی پارازایلین بهبود یابد. همچنین عرضه پارازایلین به تدریج کاهش یابد.

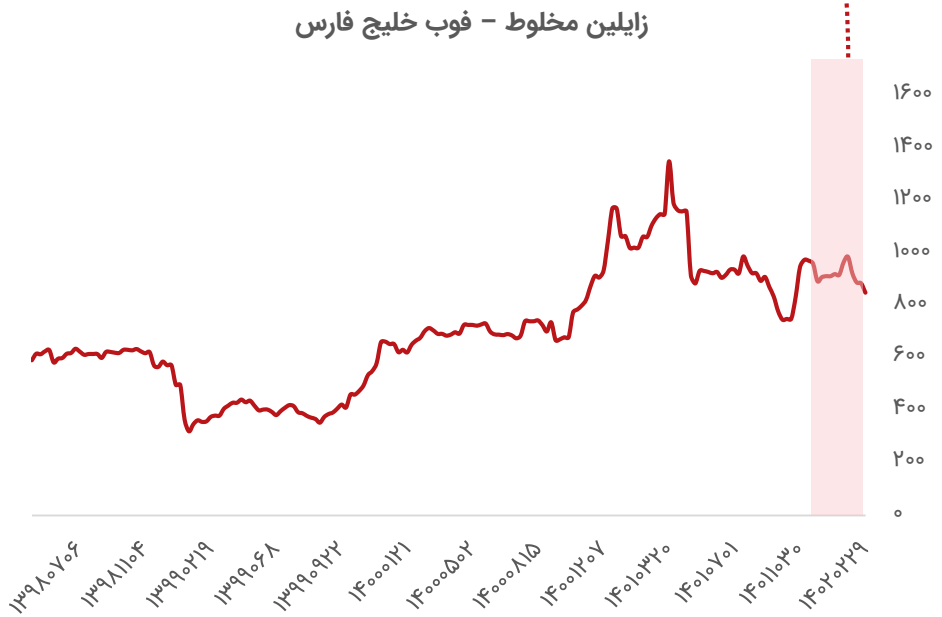




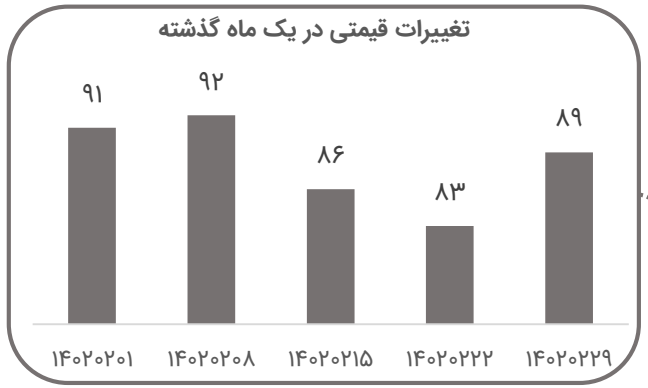
تحلیل بازار جهانی زایلین مخلوط

- در اوایل هفته اخیر قیمت زایلین مخلوط به دنبال کاهش قیمت نفت خام کاهش یافت اما در نیمه پایانی هفته با افزایش مجدد قیمت نفت خام، قیمت زایلین مخلوط تاحدودی حمایت شد.
- با انتشار اخبار آتش سوزی در دو پالایشگاه نفت ایالات متحده، فعالان بازار تمایل به خرید زایلین مخلوط از این منطقه را بررسی کردند. حجم معاملات محموله‌های ماه ژوئن زایلین مخلوط به دلیل دسترسی محدود به این محصول در این منطقه پایین بود.
- در این هفته، قیمت زایلین مخلوط حلال بر مبنای فوب کره جنوبی به دنبال افزایش قیمت نفت خام تاحدودی افزایش یافت. شکاف قیمتی میان زایلین مخلوط حلال و گرید ایزومر افزایش یافت اما در پایان هفته این شکاف قیمتی مجددا کاهش یافت.
- نوسانات اخیر قیمت زایلین مخلوط بر مبنای فوب کره جنوبی در بازارهای وارداتی عمدتا به دلیل محدودیت عرضه و کمبود دسترسی به محموله‌های با قیمت پایین بود.
- محدودیت عرضه زایلین مخلوط به دلیل نرخ‌های عملیاتی تولید کاهش یافته ناشی از شرایط نامساعد اقتصادی همچنان ادامه دارد؛ همچنین احساسات بازار به دلیل تقاضای پایین همچنان نزولی می‌باشد.
- انتظار می‌رود تقاضای صنایع پایین‌دستی تحت تاثیر نگرانی‌های شرایط نامساعد کلان اقتصادی قرار گیرد.





تحلیل بازار جهانی بنزین

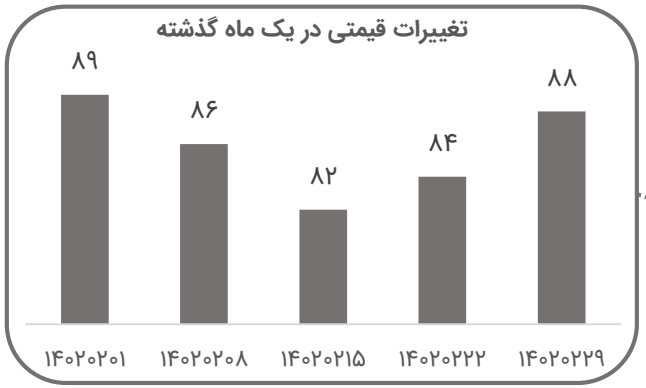




- ذخایر بنزین در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته ۳.۳ درصد کاهش یافت و به ۱.۳۸ میلیون تن رسید. در حالی که ذخایر نفتا در این مدت ۱۶.۷ درصد افزایش یافت و به ۳۰۷,۰۰۰ تن رسید. فعالیت در بازار بارج (محموله های آبی) بنزین ARA در حالی افزایش یافت که چندین پالایشگاه آلمانی در فرایند تعمیر و نگهداری بودند. در همین حال، آربیتراژ بنزین از اروپا به ایالات متحده در حال تقویت بود و ذخیره سازی را در اروپا تحت فشار قرار می داد.
- موجودی بنزین عربستان سعودی در ماه مارس ۴.۲۷ درصد در ماه کاهش یافت و به حدود ۳.۰۹۵ میلیون تن رسید. تقاضای داخلی در ماه با ۱۳.۱۷ درصد افزایش به ۱.۸۶ میلیون تن وهمچنین صادرات نیز با ۰.۴۷ درصد افزایش ۱.۰۷۶ میلیون تن رسید.
- ذخایر تجاری میعانات سبک سنگاپور طی ۱۱ تا ۱۷ می، با توجه به افزایش صادرات بنزین و نفتا، ۵.۴۶ درصد کاهش یافت. صادرات بنزین در هفته ۶۶.۰۴ درصد افزایش یافت و به ۶۸۲,۹۹۵ تن رسید. همینطور واردات نیز با ۶۸.۶۹ درصد افزایش به ۳۷۸,۵۲۱ تن رسید که خالص صادرات را با ۶۲.۸۶ درصد افزایش در این مدت ۳۰۴,۴۷۳ تن رساند.
- جریان ورودی بنزین از چین در این هفته ۱۰.۷۷ درصد افزایش یافت و به ۱۹۹,۰۸۱ تن رسید، مطابق با انتظارات افزایش صادرات چین در ماه می، پس از انتشار سهمیه‌های صادراتی جدید فرآورده های نفتی محقق شد.

تحلیل بازار جهانی گازوئیل

- بازار گازوئیل مدیترانه به دلیل تعمیرات پالایشگاه ها و عدم وجود جریان خروجی از آسیا تقویت شد.
- ذخایر دیزل و نفت گاز در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته کمتر از یک درصد افزایش یافت و به ۲.۵۰۳ میلیون تن در ۱۸ می رسید. این سومین هفته متوالی افزایش است و ذخایر گازوئیل و نفت گاز ARA را به بالاترین میزان در ۱۰ هفته اخیر رسانده است علت این افزایش این است که این دو بازار، شاهد فعالیت پایدار و بدون هیچ محرک بزرگی در طرف تقاضا یا عرضه بودند. ذخایر گازوئیل و نفت گاز در حال حاضر ۷۳.۹ درصد نسبت به سال گذشته افزایش یافته است.
- بازار فرانسه که بزرگ ترین واردکننده گازوئیل جهان می باشد نیز متعادل بود. احتمالاً عرضه در آینده کاهش می‌یابد، زیرا تولید سوخت جت اکنون توسط پالایشگاه‌ها نسبت به تولید گازوئیل و نفت گاز در فصل سفر های تابستانی در اولویت قرار دارد.





*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**

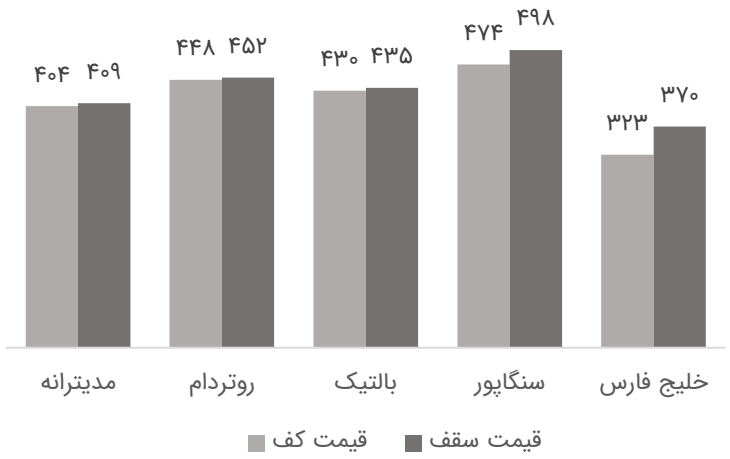
در هفته اخیر، قیمت محموله‌های قیر آسیا-اقیانوسیه افزایش یافت، درحالیکه قیمت محموله‌های قیر اروپا جهت‌گیری مشخصی نداشت و قیمت محموله‌های قیر ایران کاهشی بود.

قیمت محموله‌های قیر کامیون‌ها در شمال اروپا عمدتا ثابت بود به جز جمهوری چک و لهستان که شاهد افزایش قیمت ناشی از محدودیت عرضه و تقاضای بالای داخلی قیر بود.

به دلیل تاخیر در شروع فصل سنگ‌فرش در کشورهای شمال اروپا، برخی از محموله‌های ارسالی به آن مناطق با تاخیر به مقاصد مورد نظر رسید.

پرمیوم محموله‌های قیر یونان و ترکیه به محموله‌های "HSFO" بر مبنای فوب مدیترانه افزایش یافت؛ زیرا پالایشگاه روغن موتور "Hellas" در یونان در اواسط ماه می تا پایان ماه ژوئن تعطیل شد اما پرمیوم ایتالیا،اسپانیا و ساحل عاج بدون تغییر بود.

در این هفته، محموله‌های قیر متعددی به جنوب آفریقا ارسال شد که عمدتا جهت تامین تقاضای فصلی این محصول بود. در جنوب آفریقا ذخیره سازی مجدد پالایشگاه "NATREF" به دلیل تعطیلی ناشی از تعمیر و نگهداری متوقف شد.



- **وکیوم باتوم در ایران**

در هفته اخیر، قیمت وکیوم باتوم به دلیل محدودیت عرضه تقریبا ثابت بود.

فعالان بازار پیش بینی می‌کنند قیمت وکیوم باتوم در تجدید نظر بعدی در ۲۲ ماه می حدود ۲ درصد کاهش یابد.

در این هفته، پالایشگاه‌ها ۱۰۰،۰۰۰ تن وکیوم باتوم فروختند در حالی که ۲۹۲،۰۰۰ تن تقاضا برای وکیوم باتوم ثبت شد.

پالایشگاه بندرعباس پس از تکمیل فعالیت تعمیر و نگهداری مجددا فعالیت خود را آغاز نموده است.

در این هفته، بیشترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه اصفهان بود که ۴۰،۰۰۰ تن وکیوم باتوم را به قیمت ۱۳۵،۰۲۴ریال بر کیلوگرم فروخت.

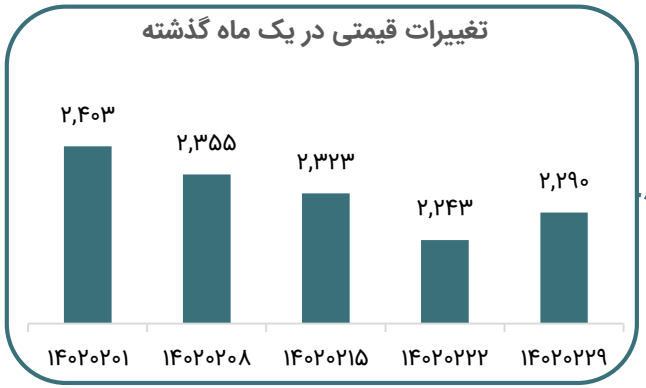
Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 13-18 May

Refinery	Volume t	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Bandar Abbas	30,000	146,200	146,300	346	346
Esfahan	40,000	134,585	135,463	318	320
Shiraz	5,000	131,000	131,000	310	310
Tehran	No supply			0	0
Tabriz	No supply			0	0
Abadan	15,000	125,120	125,200	296	296
Arak	10,000	132,300	132,350	313	313

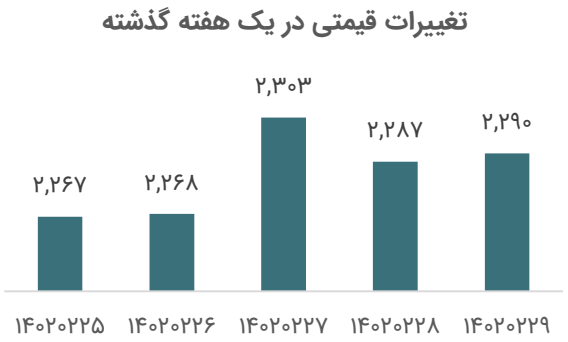
* Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales

تحلیل بازار آلومینیوم

- در هفته اخیر، قیمت آلومینیوم تحت تأثیر افزایش واردات در چین بعنوان بزرگترین تولیدکننده آلومینیوم و همچنین افزایش تقاضا در این کشور، رشدی حدودا ۲ درصدی را نسبت به هفته گذشته تجربه کرد.
- در بورس فلزات شانگهای، موجودی شمش آلومینیوم به ۷۰۶ هزارتن رسید که نسبت به هفته قبل ۸۱ هزارتن و نسبت به بازه مشابه سال گذشته، ۲۵۹ هزارتن کاهش داشته است؛ وضعیت موجودی‌ها روندی نزولی را حفظ کرده و در سطح پایینی باقی ماندند. باتوجه به محموله‌های در حال حمل و وضعیت تولید شمش در کارخانه‌های ذوب، انتظار می‌رود موجودی شمش آلومینیوم به زیر ۷۰۰ هزارتن کاهش یابد. موجودی بیلت آلومینیوم در چین به ۱۶۲ هزارتن رسیده است که نسبت به هفته قبل ۶.۶ هزارتن کاهش یافته است. خریدهای پایین دستی باعث افزایش قیمت آلومینیوم شده است.
- در بورس کالای لندن، موجودی آلومینیوم به ۵۵۵ هزارتن رسیده است که نسبت به هفته گذشته، ۲.۶ درصد کاهش داشته است.

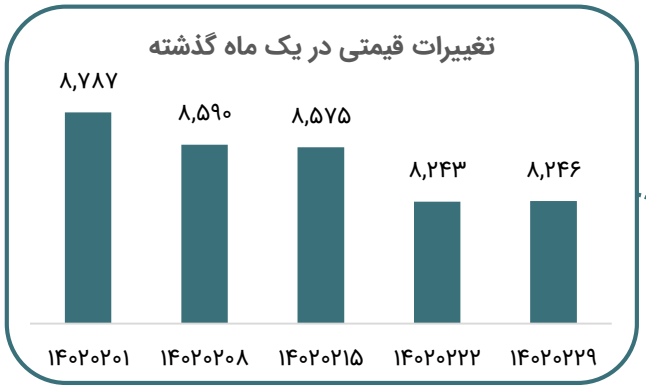


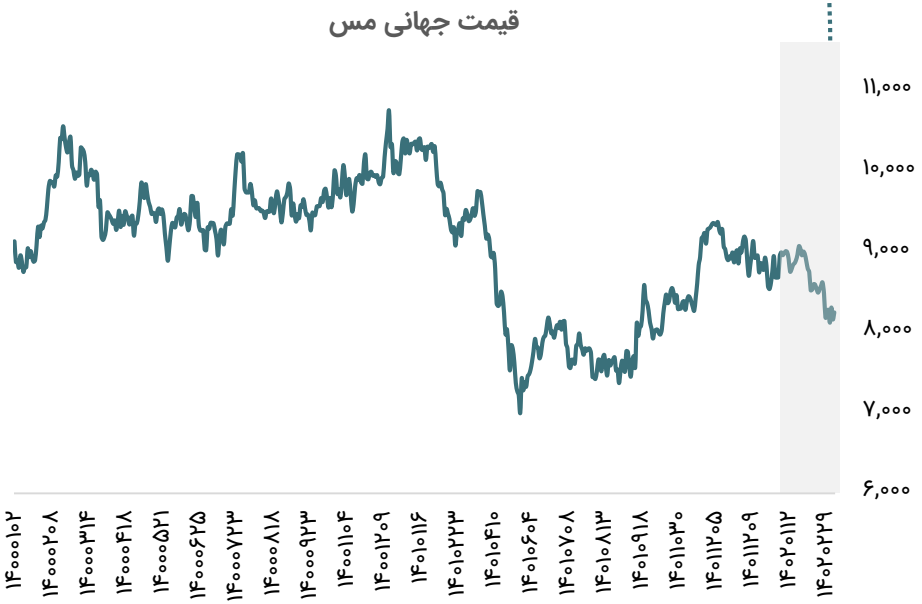




تحلیل بازار مس

- در هفته اخیر، قیمت مس (و سایر فلزات پایه بجز آلومینیوم) تحت تأثیر رشد شاخص دلار و انتشار داده‌های منفی از اقتصاد چین قرار گرفت؛ قیمت مس در اواسط هفته افتی تا ۸،۰۰۰ دلار نیز داشت اما در پایان هفته به ۸،۲۴۶ دلار رسید و حدودا در سطح هفته گذشته باقی ماند.
- انتظارات ابتدای سال درباره رونق اقتصاد چین و رشد قیمت مواد خام تحقق نیافته است.
- موجودی مس در بازار داخلی چین ۱۱.۳ هزارتن نسبت به هفته گذشته کاهش داشته است و به ۱۳۸.۷ هزارتن رسیده است. در این هفته، محموله‌های موجود در بازار محدود بودند و به همین دلیل، پرمیوم افزایش یافت.
- در بورس کالای لندن، حجم موجودی مس به ۹۱،۹۷۵ تن رسید که نسبت به هفته گذشته، ۱۵،۳۵۰ تن افزایش داشته است؛ موجودی مس در این بازار طی یک ماه اخیر روندی صعودی داشته است و نسبت به یک ماه گذشته، ۴۰ هزارتن افزایش یافته است.

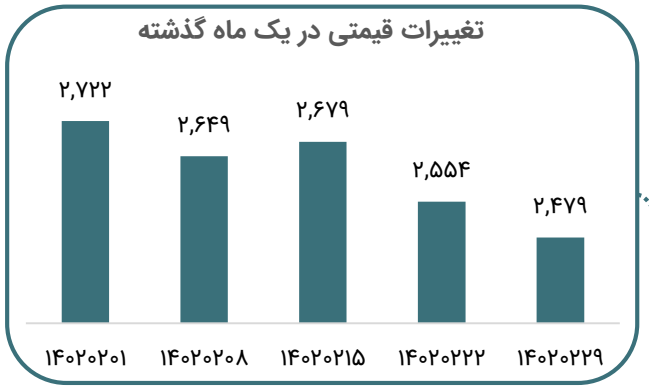




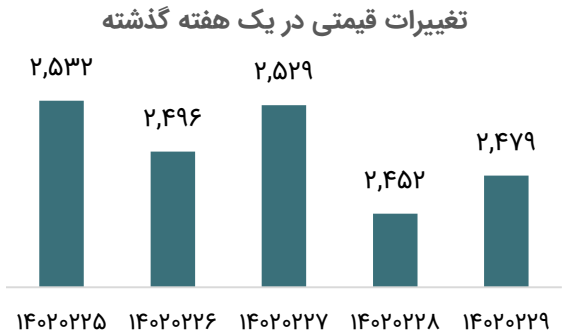


تحلیل بازار روی

- در هفته اخیر، قیمت روی (و سایر فلزات پایه بجز آلومینیوم) تحت تأثیر رشد شاخص دلار و انتشار داده‌های منفی از اقتصاد چین قرار گرفت؛ قیمت روی در پایان هفته پس از یک روند نزولی، به ۲،۴۷۹ دلار رسید و افت هفتگی ۲.۹ درصدی را ثبت کرد.
- حجم موجودی شمش روی در بازار فلزات شانگهای، به ۱۱۷ هزارتن رسیده است که نسبت به هفته گذشته، حدود ۷ هزارتن کاهش داشته است. موجودی شمش روی در بازار داخلی چین تحت تأثیر حجم پایین محموله‌های کارخانه های ذوب و تقاضای صنایع پایین‌دستی قرار گرفته است.
- در بورس کالای لندن، حجم موجودی فلز روی به حدود ۴۷ هزارتن رسیده است که نسبت به هفته گذشته، افتی ۲ هزارتنی داشته است.

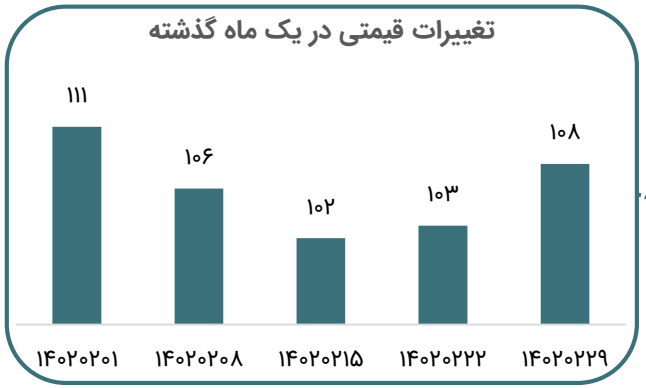


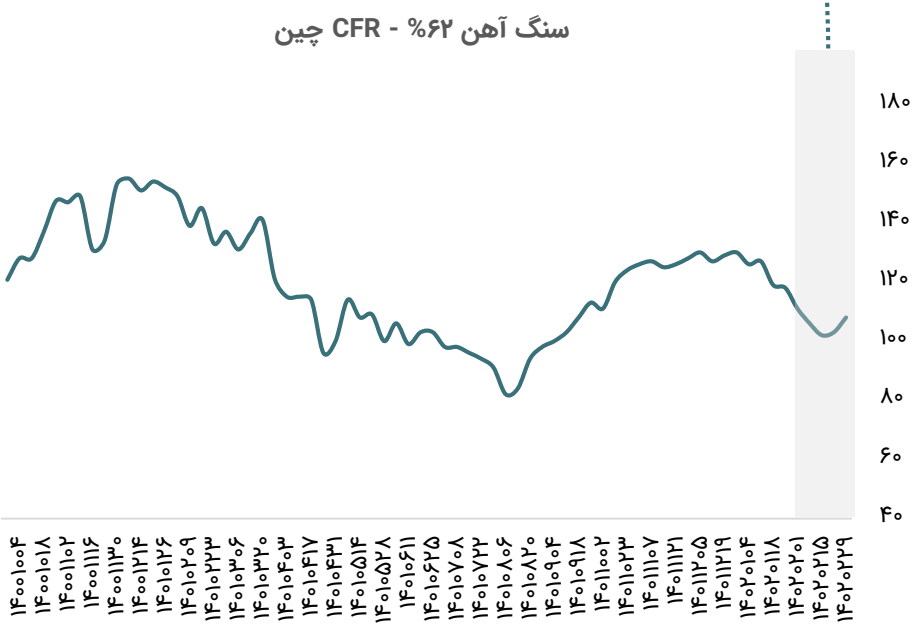




تحلیل بازار سنگ آهن

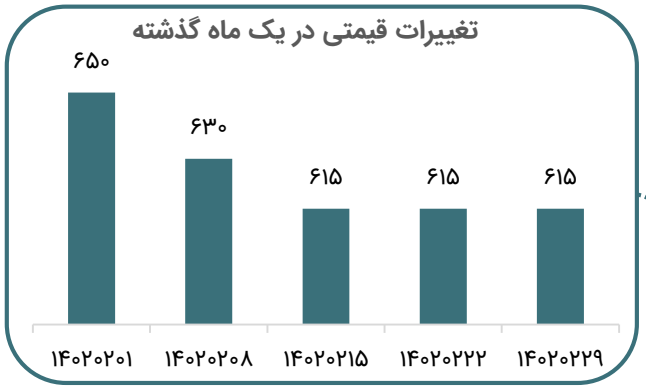
- در هفته اخیر، بازار وارداتی سنگ آهن در چین با بهبود فعالیت‌ها و افزایش امید به بهبود تقاضای فولادسازان روبرو شد و قیمت سنگ آهن از ۱۰۳ دلار در پایان هفته گذشته، به ۱۱۱ دلار بر هر تن CFR افزایش یافت اما در پایان هفته تا ۳ دلار کاهش یافت و به ۱۰۸ دلار بر هر تن رسید.
- نشانه هایی از بهبود سوددهی کارخانه های فولاد چین نمایان شد ولی پایه های تقاضای فولاد آن هنوز ضعیف است.
- فعالان بازار امید چندانی به نیمه دوم سال ۲۰۲۳ ندارند؛ فرارسیدن فصل باران‌های موسمی در شرق آسیا و آب و هوای گرم تابستانه بر بازار ساخت و ساز تأثیر خواهد گذاشت و منجر به کاهش تقاضای محصولات فولادی خواهد شد. همچنین با توجه به قانون کنترل تولیدات فولادی در چین، میزان تقاضا کاهش خواهد یافت.

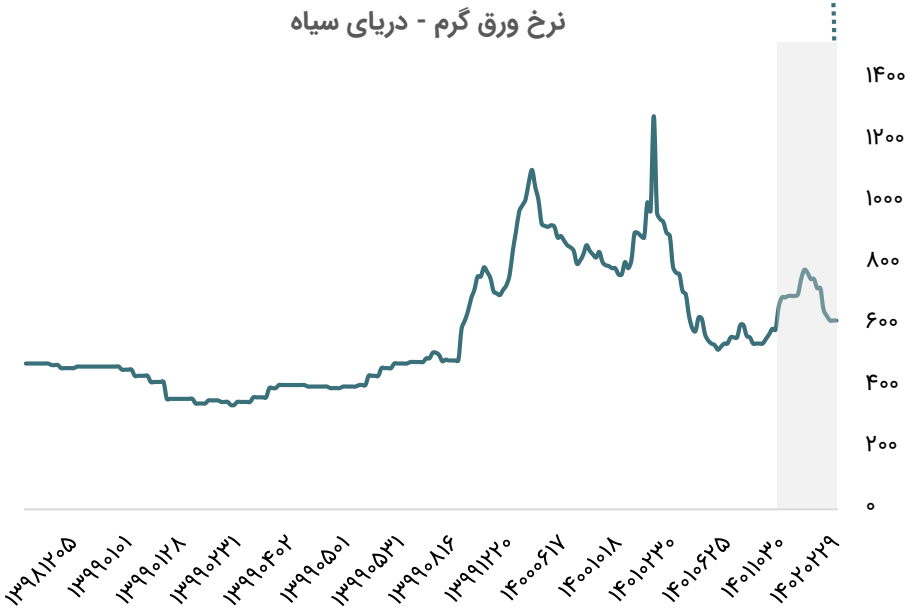




تحلیل بازار ورق گرم

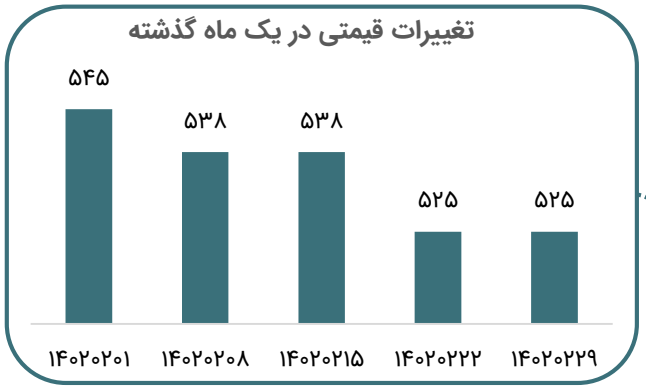
- در هفته اخیر، قیمت ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه در محدوده ۶۱۵ دلار بر تن ثابت باقی ماند.
- متوسط قیمت ورق گرم صادراتی چین نیز از ۵۷۵ تا ۵۹۰ دلار به ۵۵۹ تا ۵۷۵ دلار بر هر تن فوب رسید.
- قیمت ورق گرم چین در بازارهای داخلی و صادراتی به دلیل افزایش قیمت‌های آتی محصولات فولادی، صعودی شد. قیمت داخلی ورق گرم در شرق چین (شانگهای) در محدوده ۳،۹۴۰-۳،۹۱۰ یوان معادل (۵۶۳-۵۵۹ دلار در هر تن) معامله شد که نسبت به هفته ماقبل که در محدوده ۳،۹۲۰-۳،۸۸۰ یوان در هر تن معامله شده بود، افزایش یافت.
- قیمت ورق گرم در غرب ایالات متحده نزولی بود لذا خریداران عمدتا از خریدهای نقدی خودداری نمودند و انتظار داشتند قیمت ورق گرم کاهش بیشتری داشته باشد. شاخص قیمت ورق گرم بر مبنای فوب کارخانه "US Midwest" حدود ۱،۰۶۲ دلار در هر شورت تن بود که نسبت به هفته ماقبل ۱.۹۹ درصد کاهش یافت.
- در اروپا، قیمت ورق گرم به دلیل تقاضای پایین، کاهش ذخایر موجودی انبارها و تعطیلات عمومی در شمال اروپا کاهش یافت. شاخص روزانه ورق گرم در شمال اروپا حدود ۷۹۴ یورو در هر تن معادل ۸۶۱ دلار در هر تن بود که نسبت به هفته ماقبل تقریبا ثابت بود.

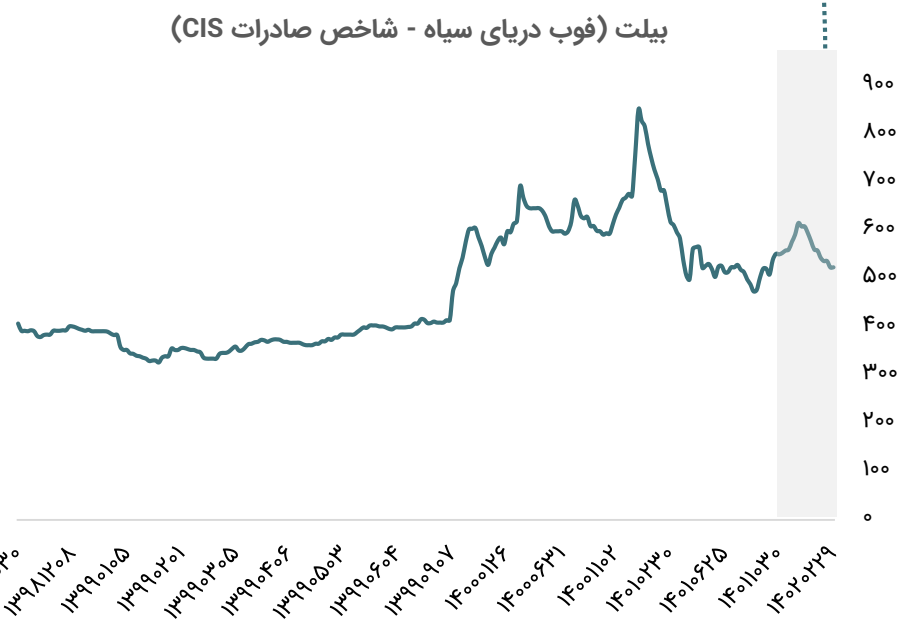




تحلیل بازار بیلت

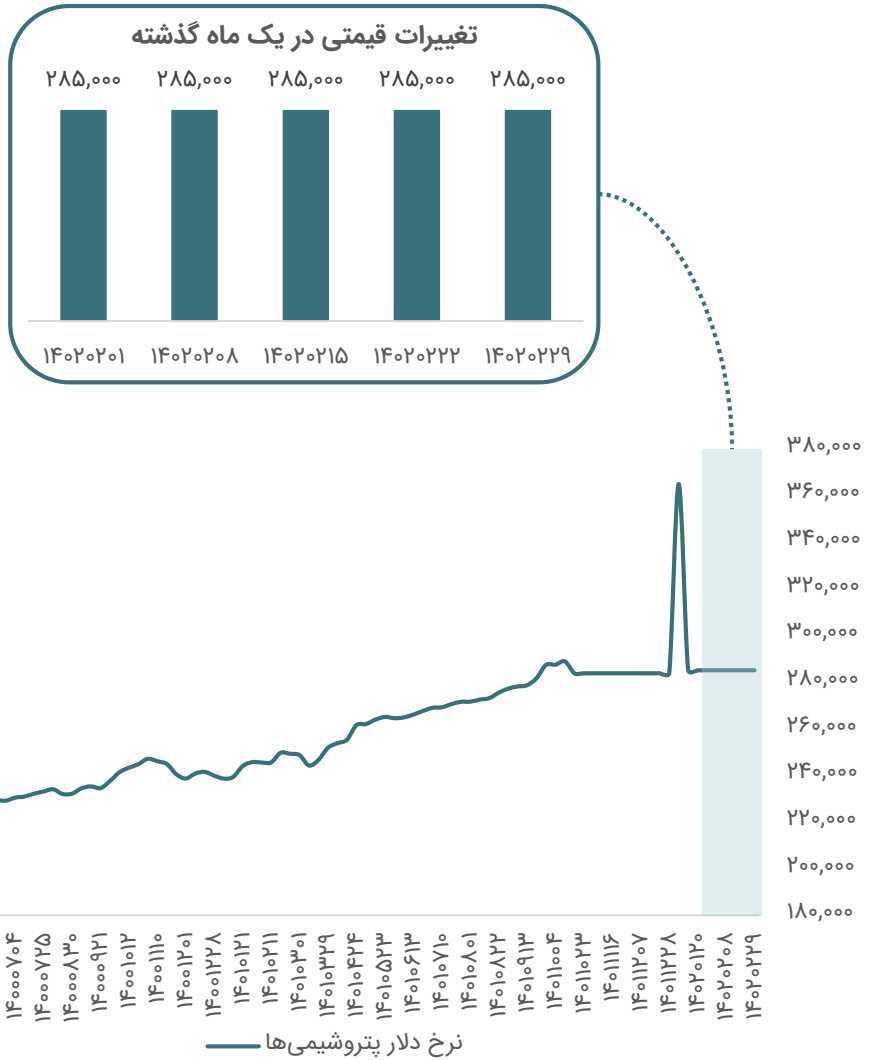
- در هفته اخیر، قیمت بیلت صادراتی فوب دریای سیاه از ۵۲۴ تا ۵۲۹ دلار به ۵۲۵ دلار در هر تن فوب تغییر کرد.
- در بازار واردات جنوب شرق آسیا نیز قیمت بیلت در ۵۲۰ دلار هر تن سی اف آر ثابت ماند.
- قیمت بیلت صادراتی ایران، در بحبوحه احساسات مثبت بازار، انتظارات خوش بینانه خریداران و کمبود محصولات نیمه ساخته شده افزایش یافت. یک کارخانه محموله بیلت ۳۰،۰۰ تنی برای ماه جولای را در محدوده قیمتی ۴۸۱-۴۸۰ دلار در هر تن فوب بنادر جنوبی ایران فروخت.
- قیمت بیلت تانگشان شمال چین حدود ۳،۴۶۰ یوان در هر تن معامله شد که نسبت به هفته ماقبل حدود ۱۰ یوان در هر تن افزایش یافت.
- در منطقه شورای همکاری خلیج‌فارس، قیمت بیلت کاهش یافت که موجب افزایش حجم معاملات خریداران بیلت از این منطقه شد.





نمودار قیمت پایه (دلار) محصولات پتروشیمی بورس کالا

نام محصول	قیمت ۳۱ اردیبهشت (ریال)	قیمت ۲۴ اردیبهشت (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
اسید استیک	۱۱۵،۱۳۶	۱۱۰،۸۷۲	۴،۲۶۴	۳.۸%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۲۶۱،۹۷۱	۲۵۴،۰۱۱	۷،۹۶۰	۳.۱%
اوره گرانوله	۸۰،۷۵۱	۷۹،۳۲۹	۱،۴۲۲	۱.۸%
متانول	۵۹،۴۰۳	۶۰،۵۹۳	-۱،۱۹۰	-۱.۹%
آلکیل بنزن خطی	۳۹۱،۴۳۷	۴۰۱،۲۵۲	-۹،۸۱۵	-۲.۴%
استایرن مونومر	۲۸۰،۸۷۰	۲۸۹،۹۵۵	-۹،۰۸۵	-۳.۱%
پلی اتیلن سبک خطی	۲۸۶،۰۷۵	۲۹۶،۷۹۶	-۱۰،۷۲۱	-۳.۶%
بنزن	۲۲۴،۹۲۸	۲۳۴،۷۶۵	-۹،۸۳۷	-۴.۲%
پارازایلین	۲۴۶،۵۱۰	۲۵۸،۰۲۵	-۱۱،۵۱۵	-۴.۵%
سود کاستیک	۵۶،۰۰۵	۵۸،۹۱۱	-۲،۹۰۶	-۴.۹%



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	۰
اوره گرانوله	فوب خاورمیانه	۳۲۷	۳۲۷	۰
پروپیلن	CFRچین	۸۷۰	۸۹۰	-۲.۲%
متانول	CFRچین	۲۵۹	۲۶۵	-۲.۳%
اتیلن	جنوب شرق آسیا	۸۹۰	۹۲۰	-۳.۳%
بوتادین	جنوب شرقی آسیا	۸۲۵	۸۵۵	-۳.۵%
کریستال ملامین	فوب خلیج فارس	۱،۲۸۲	۱،۳۳۰	-۳.۶%
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۱۹۷	۲۱۸	-۹.۶%

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.