کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی



هفته منتهی به ۴ خرداد ۱۴۰۳

بازارهای جهانی

- تقویم اقتصادی
- بررسی وضعیت بازار جهانی
- دلار آزاد
- طلا
- نفت برنت

پتروشیمی

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

پالایشی

- بنزین
- گازوئیل
- قیر
- وکیوم باتوم

فلزات اساسی

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

کشاورزی

- شکر
- گندم
- ذرت
- سویا

بورس کالا داخلی

- نرخ دلار پتروشیمی‌ها
- قیمت جهانی محصولات پتروشیمی

تقویم اقتصادی

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

تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
۲۸ می ۲۰۲۳	سه‌شنبه	(تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولید کننده کانادا	-۰.۵%	-۰.۵%
		اطمینان مصرف کننده بانک مرکزی آمریکا	۹۷	۹۴
۲۹ می ۲۰۲۳	چهارشنبه	ضریب اطمینان مصرف کننده ژاپن	۳۸.۳	۳۹
		تغییرات سالیانه نرخ تورم آلمان	۲.۲%	۲.۵%
۳۰ می ۲۰۲۳	پنجشنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۲.۴۸M	
		نرخ بیکاری اتحادیه اروپا	۶.۵%	۶.۵%
۳۱ می ۲۰۲۳	جمعه	(تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی ژاپن	-۶.۲%	-۴.۳%
		PMI تولید چین	۵۰.۴	۵۰.۲

بررسی وضعیت بازار جهانی

- **عملکرد اتحادیه اروپا**: شاخص PMI حوزه یورو در آوریل به بالاترین سطح خود طی یکسال اخیر رسید که نشان‌گر روند بازیابی اقتصادی این ناحیه است. براساس شاخص S&P global ، شاخص کل PMI اقتصاد حوزه یورو در ماه جاری میلادی به سطح ۵۲.۳ بالاتر از انتظار ۵۲ واحدی بازار رسید. میزان PMI بخش تولید نیز با ۱.۷ واحد بهبود به سطح ۴۷.۴ واحد رسید و از میزان رکود در بخش تولید کاسته شده است. شاخص کل PMI آلمان نیز با ۱.۶ واحد افزایش به سطح ۵۲.۲ واحد رسید. درحالیکه شاخص کل PMI فرانسه با ۱.۴ واحد کاهش به سطح ۴۹.۱ واحد رسید و مجدد پس از یک ماه بهبود، به محدوده انقباضی خود بازگشت.

- **قیمت مصرف کنندگان بریتانیا در ماه آوریل ۲۰۲۴:** شاخص قیمت مصرف کنندگان بریتانیا به کمترین سطح سه سال اخیر خود در ماه گذشته رسید. درحالیکه انتظار تورمی بالاتر در بخش خدمات باعث کاهش امید نسبت به تغییر نرخ بهره بانک مرکزی در ماه ژوئن شد. بطوریکه تورم بریتانیا از ۳.۲ درصد درماه مارس به ۲.۳ درصد در ماه آوریل، اندکی بالاتر از انتظار بازار و بانک مرکزی کاهش یافت. به استثناء مواد غذایی و انرژی، شاخص تورم پایه نیز به ۳.۹ درصد، بالاتر از انتظار ۳.۶ درصدی کاهش یافت و تورم در بخش خدمات نیز با ۰.۱ درصد کاهش در سطح ۵.۹ درصد قرار گرفت.

- **PMI تولید و خدمات آمریکا:** PMI تولید آمریکا در ماه می سال جاری با افزایش نسبت به ماه قبل به ۵۰.۹ رسید که بالاتر از پیش‌بینی‌های اولیه برآورد شده است. داده‌های PMI منتشر شده نشان دهنده بهبود کلی در شرایط کسب و کار در بخش تولید بود. شاخص PMI بخش خدمات آمریکا نیزدر ماه می با افزایش نسبت به ماه قبل به ۵۴.۸ رسید.

- **شاخص انتظارات مصرفی میشیگان آمریکا:** انتظارات هزینه مصرفی میشیگان آمریکا در ماه می با افزایش به ۶۹.۱، پایین‌ترین سطح شش ماهه اخیر رسید. انتظارات تورمی سال پیش رو با افزایش به ۳.۳ درصد، بالاترین سطح شش ماهه اخیر رسید.همچنین چشم‌انداز تورمی پنج ساله در سطح ۳ درصدی بوده. پیش‌بینی چشم‌انداز شرایط کسب و کار سال پیش رو کاهشی و انتظار افزایش نرخ بیکاری و کاهش رشد درآمدها می‌رود.

- **وضعیت بازار سهام بزرگ جهان در هفته اخیر:** بازارهای جهانی سهام کاهش شتاب را بدلیل چشم انداز نامتوازن نرخ بهره در بازارهای مختلف شاهد بود. بطوریکه شاخص جهانی MSCI با کاهش ۰.۲ درصدی به سطح ۳,۴۶۲ واحد رسید. شاخص هانگ سانگ در بورس هنک کنگ با افت ۴.۸ درصدی، بیشترین کاهش را در هفته گذشته ثبت کرد. همچنین میزان تزریق به EFT های سهام در هفته گذشته به سطح ۱۱.۱ میلیارد دلار رسیده که برای چهارمین هفته متوالی، این شاخص در محدوده مثبت قرار گرفت.

- **وضعیت بازار سهام آمریکا در هفته اخیر:** بازار سهام آمریکا در هفته پیش شاهد موفقیت شرکتهای تکنولوژی با پیشتازی انویدیا و ثبت عملکرد مثبت در نزدک بود، درحالیکه دو شاخص دیگر با کاهش و توقف مواجه بودند. این در شرایطی است که استقبال از هوش مصنوعی همزمان با بهتر شدن شاخص PMI آمریکا بر بازار سهام آمریکا تاثیرگذار بود. بطوریکه شاخص S&P۵۰۰ و داوجونز به ترتیب با کاهش ۰.۳ درصدی و ۲.۳ درصدی روبرو شد در حالیکه شاخص نزدک ۰.۷ درصد افزایش یافت.

- **بازار بدهی آمریکا:** بازدهی اوراق بدهی ۱۰ ساله آمریکا در هفته اخیر با افزایش به سطح ۴.۴۹ درصد به دلیل حمایت داده‌ها و اطلاعات اقتصادی از سیاست‌های پولی محدود کننده توسط فدرال رزرو رسید. همچنین PMI آمریکا در ماه می نشان از افزایش فعالیت بخش خصوصی در ماه می بیشتر از سطح انتظارات بوده و تقاضای بالا برای کالا و خدمات نیز موجب تشدید فشارهای تورمی و افزایش فروش اوراق قرضه فدرال رزرو گردید.

تحلیل تکنیکال دلار آزاد

نکات تحلیل	
قیمت فعلی (تومان)	۵۷,۹۰۰
مقاومت اول (تومان)	۵۸,۵۰۰
مقاومت دوم (تومان)	۶۰,۰۰۰
حمایت اول (تومان)	۵۷,۰۰۰
حمایت دوم (تومان)	۵۵,۰۰۰



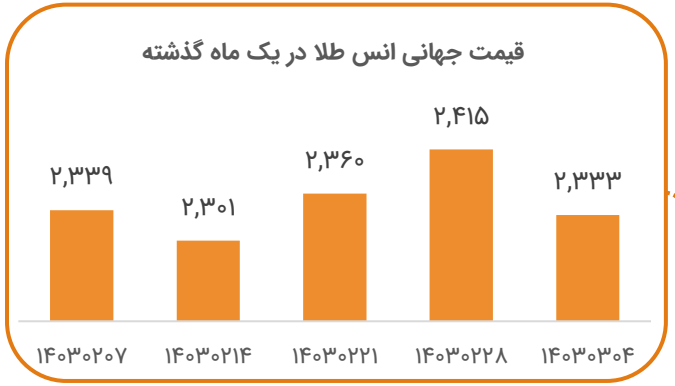
- نمودار فوق، دلار آزاد در تایم‌فریم روزانه است؛ قیمت دلار در یک روند نزولی قرار گرفته و اولین حمایت آن، محدوده ۵۷,۰۰۰ تومان که در صورت شکست، حمایت بعدی در محدوده ۵۵,۰۰۰ تومان واقع شده است. همچنین در صورت بازگشت از محدوده فعلی، اولین هدف، محدوده ۶۰,۰۰۰ تومان خواهد بود. همچنین ادامه اصلاح قیمتی در میان‌مدت مورد انتظار است.

تحلیل بازارجهانی انس طلا جهانی

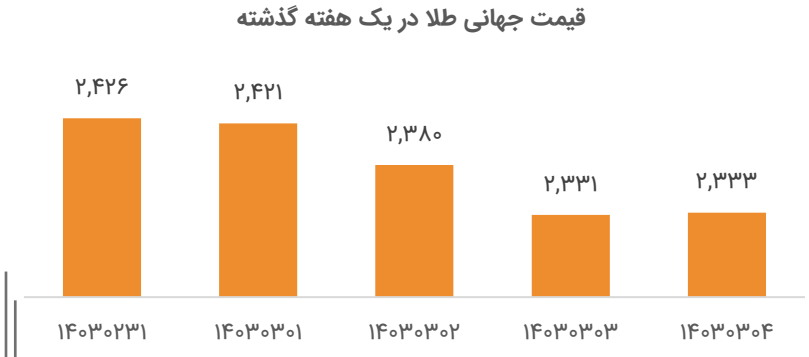
- طلا در پایان هفته اخیر پس از رکورد شکنی و رسیدن به سطح ۲،۴۵۰ دلاری، تحت تاثیر تردید در زمان بندی کاهش نرخ بهره فدرال رزرو و آمار بهتر از حد انتظار شاخص PMI آمریکا، به سطح ۲،۳۳۳ دلار در هر اونس عقب نشینی نمود و به پایین سطح خود در دوهفته اخیر نزدیک شد و در اولین افت هفتگی خود در سه هفته اخیر قرار گرفت.

- براساس اطلاعات S&P Global ، داده PMI آمریکا در ماه می نشان می‌دهد که فعالیت تجاری در آمریکا در حال افزایش است. در همان زمان، تعداد آمریکایی‌هایی که برای درخواست بیکاری ثبت نام کردند کمتر از حد انتظار بود که نشان‌دهنده بهبود بازار کار است.

- در نهایت به دنبال صورتجلسه ماه می فدرال رزرو ، تردید در مورد ثبات تورم آمریکا را موجب شد و چندین مقام از تمایل به افزایش نرخ بهره در صورت تداوم رشد قیمت‌ها خبر دادند.

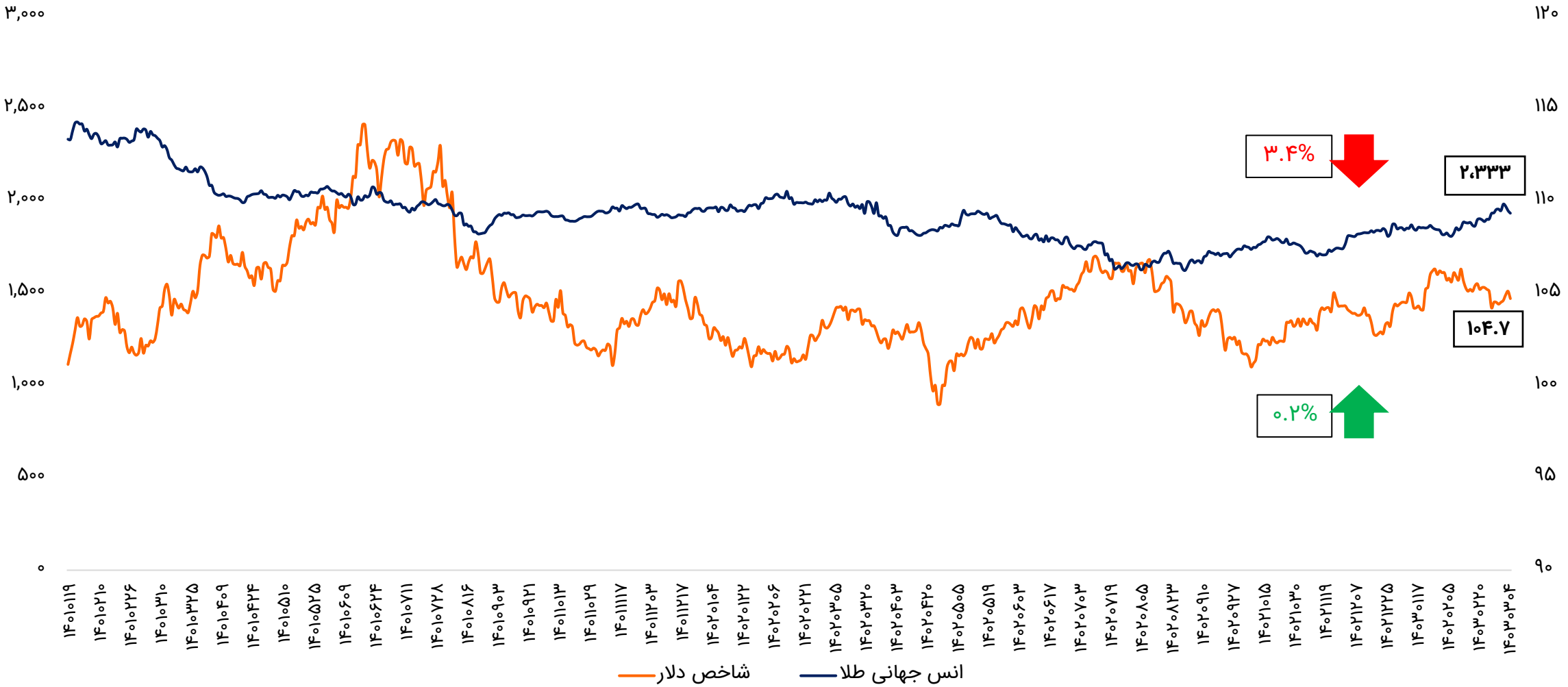






تحلیل بازارجهانی روند اونس طلا و شاخص دلار

- شاخص دلار در هفته گذشته پس از نشست اخیر کمیته بازار باز فدرال رزرو که در آن اعضا نسبت به کاهش زود بهنگام نرخ بهره تردید داشتند، شاهد افزایش نسبی ارزش بود. براساس پیش بینی گلدمن ساکس، پیش بینی کاهش نرخ بهره فدرال رزرو از ماه جولای به سپتامبر منتقل شد.



تحلیل تکنیکال طلا

نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۲,۳۳۳
مقاومت اول (دلار)	۲,۳۷۰
مقاومت دوم (دلار)	۲,۴۸۰
حمایت اول (دلار)	۲,۳۳۰
حمایت دوم (دلار)	۲,۳۰۰



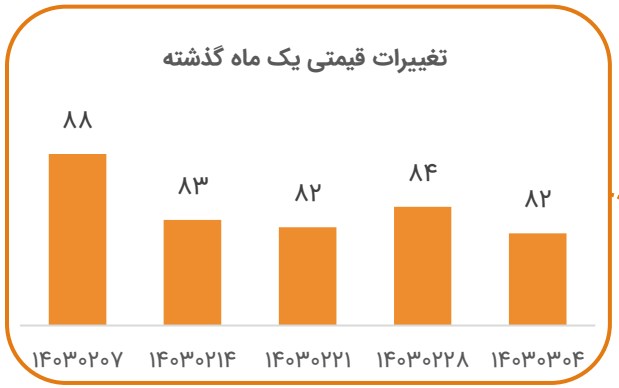
- نمودار فوق، نشان دهنده انس طلا در تایم‌فریم روزانه است؛ مطابق انتظار، رشد قیمتی سهم تا محدوده هدف ۲,۴۸۰ دلار در هفته گذشته ادامه داشت و پس از رسیدن به این محدوده، در روزهای پایانی هفته با اصلاح مواجه شد و بر روی حمایت ۲,۳۳۰ دلار قرار گرفت. در کوتاه‌مدت، می‌توان روندی نوسانی بین ۲,۳۰۰ تا ۲,۳۵۰ دلار را شاهد بود. همچنین در صورت از دست دادن محدوده ۲,۳۰۰، حمایت بعدی در محدوده ۲,۲۶۰ دلار واقع شده است.

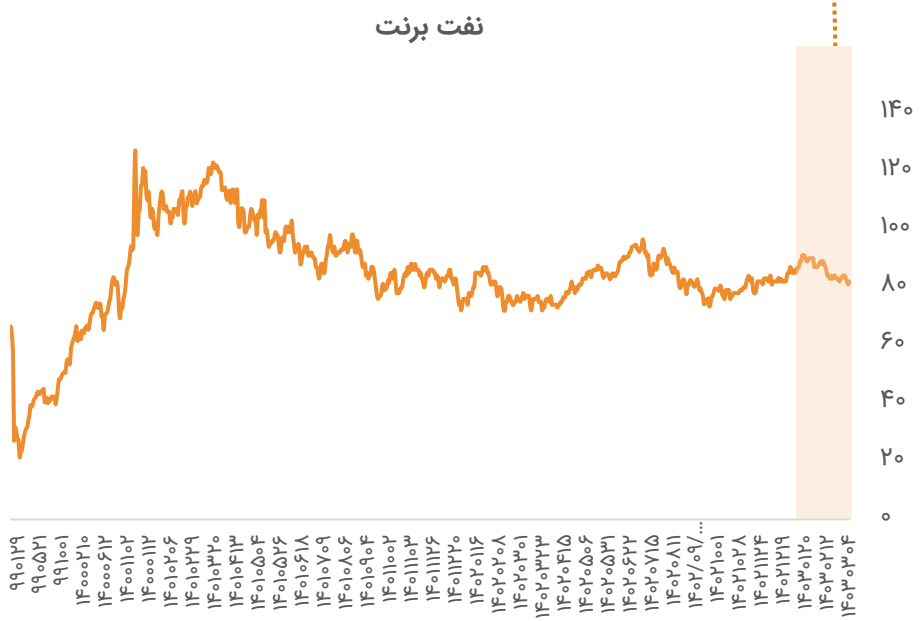
تحلیل بازار جهانی نفت

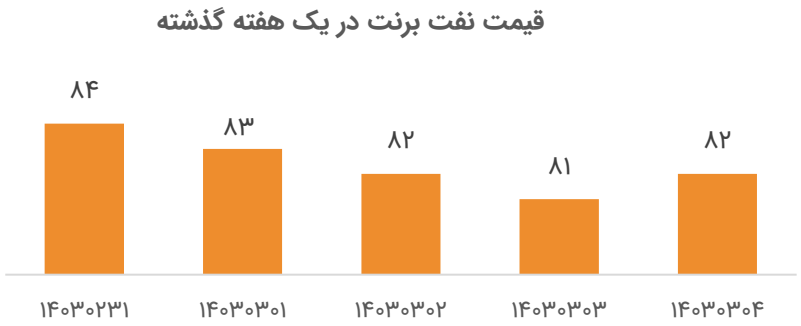
- قیمت نفت در هفته گذشته شاهد بازگشت به روند نزولی خود و افت ۲ درصدی آن باعث نزدیک شدن قیمت آن به کمترین سطح قیمتی از ماه فوریه، ۸۲ دلار شد.

- کاهش ریسک ژئوپلیتیک و ارزیابی بازار از سطح مناسب عرضه در بازار همزمان با تقویت انتظارات از بالاماندن نرخ بهره آمریکا برای یک دوره طولانی و تاثیر آن بر چشم انداز تقاضای انرژی اقتصاد آمریکا، زیان هفتگی را ثبت کرد و باعث افت قیمت شد. همچنین داده‌های EIA نشان داد که ذخایر نفت خام آمریکا در هفته گذشته افزایش غیرمنتظره‌ای داشته، بطوریکه ذخایر در کوشینگ، اوکلاهاما به بالاترین سطح خود از جولای رسیده است و افزایش تقاضای بنزین در آمریکا به بالاترین سطح خود از نوامبر تا حدودی از قیمت نفت در آستانه فصل رانندگی تابستانی آمریکا حمایت نمود.

- از موضوعات مهم پیش روی بازار، نشست یکشنبه اوپک پلاس است که همچنان تمدید محدودیت سطح عرضه اعضا نزدیک به دو میلیون بشکه برای نیمه دوم امسال ادامه‌دار به نظر می‌رسد.

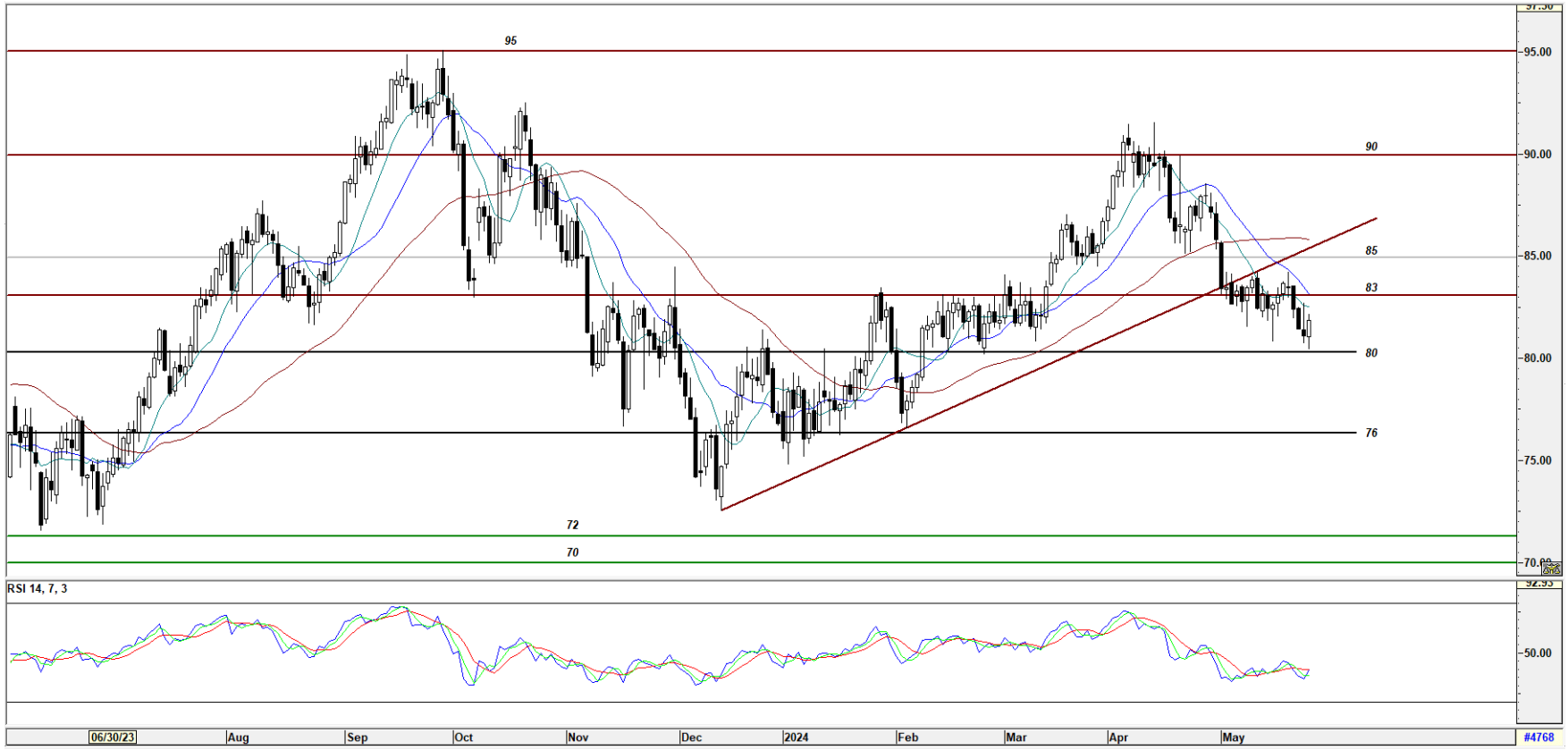






تحلیل تکنیکال نفت برنت

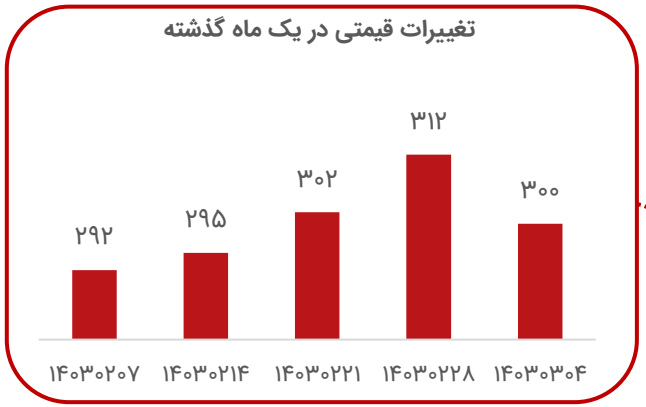
نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۸۱.۸۴
مقاومت اول (دلار)	۸۳
مقاومت دوم (دلار)	۸۵
حمایت اول (دلار)	۸۰
حمایت دوم (دلار)	۷۶



- نمودار فوق، نشان‌دهنده قیمت نفت در تایم‌فریم روزانه است؛ مطابق انتظار، قیمت نفت با تثبیت زیر محدوده ۸۳ دلار، به سمت محدوده ۸۰ دلار حرکت کرد و در این محدوده مورد حمایت واقع شد؛ همچنان انتظار می‌رود روند قیمت نفت در کوتاه مدت نوسانی و در میان‌مدت نزولی باشد.

تحلیل بازار جهانی متانول

- بازار متانول **آسیا** به دنبال روند کاهشی در بازار اصلی **چین** نزولی بود. بطوریکه متانول **چین** تحت تاثیر کاهش سطح فعالیت‌های واحدهای MTO در ژوئن به دلیل حاشیه سود ضعیف، شاهد افزایش روند موجودی انبارهای خود ظرف هفته گذشته بود و بازار انتظار تداوم سطح عرضه زیاد را دارد و نهایتا قیمت متانول چین با ۱۲ دلار کاهش هفتگی به ۳۰۰ دلار بر تن رسید.
- در **چین** و **هند**، با تشدید محدودیت‌های لجستیکی قبلی، انتظار می‌رفت که عرضه از سوی تولیدکنندگان **ایرانی** افزایش یابد و به اندازه کافی سطح تقاضا در هند را پوشش دهد.
- از طرفی، با افزایش اسپرد بین **چین** و سایر **بخش‌های آسیا**، علاقه بیشتری برای فروش محموله‌ها از چین به سایر بخش‌های آسیا وجود داشت.
- بازار **جنوب شرق آسیا** شاهد علاقه خرید پراکنده برای محموله‌های جولای بود، زیرا برخی از فعالان نگران بودند که آخرین تعطیلی یک کارخانه منطقه‌ای ممکن است منجر به کمبود عرضه شود.
- سطح پایین‌تر قیمت متانول چین توسط ICIS، و جو نزولی ناشی از عرضه پیش‌بینی می‌شود درحالیکه کارخانجات در جنوب شرقی آسیا ممکن است با نوسانات تولید مواجه شوند.
- در هفته اخیر، متانول در بازار نقدی **اروپا** با نزدیک شدن به روزهای پایانی ماه می، روند باثبات و آرامی را همزمان با کاهش حجم معاملات ثبت نمود و معامله‌گران در انتظار ارزیابی وضعیت تقاضا ظرف دو ماه آینده هستند. میانه دامنه قیمتی براساس فوب روتردام با رشد اندک در سطح ۳۲۹ دلار در هر تن قرار گرفت.





تحلیل بازار جهانی اوره

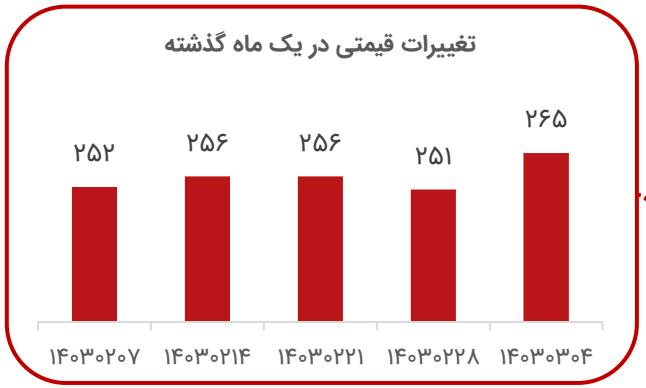
- درحالیکه فعالان صنعت اوره برای کنفرانس اصلی سالانه IFA در **سنگاپور** گرد هم آمدند، اغلب ادامه روند افزایشی قیمت اوره هفته گذشته در مصر را رصد می‌کردند. در اوایل هفته اخیر، اخبار عرضه **مصر** و **چین** باعث افزایشی اندک در قیمت‌ها شد، در حالیکه مشابه سال قبل دولت مصر از تولیدکنندگان نیتروژن خواست تا با توجه به چشم انداز عرضه گاز در این کشور، تولید خود را ۲۰ درصد کاهش دهند که تامین کنندگان عمده فروش بین المللی را در کوتاه مدت محدود می‌کند و محموله‌های بزرگ برای بارگیری در ماه ژوئن محدودتر خواهد بود.

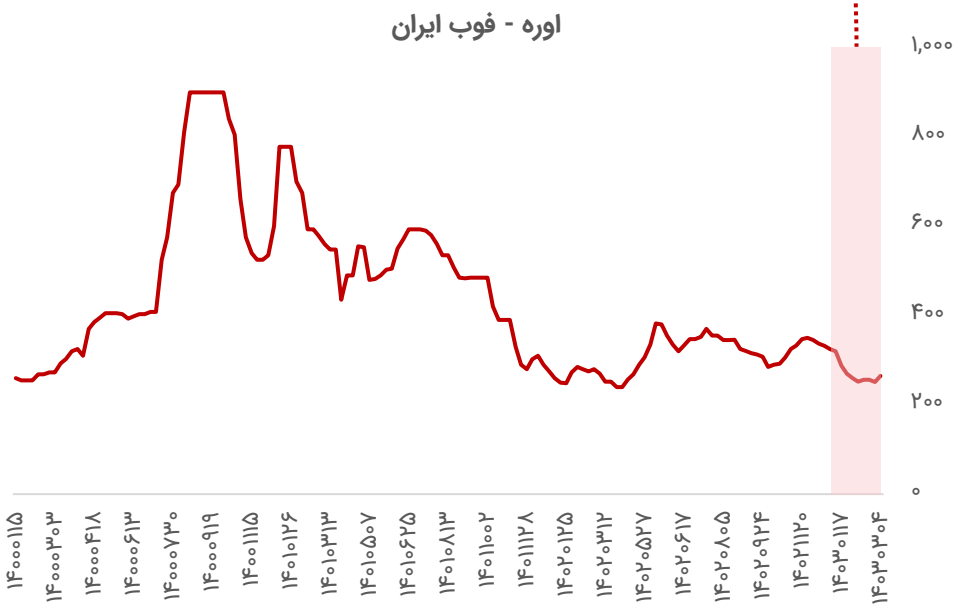
- تولید کنندگان اوره در **چین** نیز بدنبال تشدید نگرانی‌ها پیرامون افزایش قیمت در داخل، صادرات خود در کوتاه مدت را محدود نمودند تا قیمت داخلی اوره را کنترل نمایند که این امر منجر به کاهش عرضه اوره و صادرات آن خواهد شد.

- از طرفی به نظر می‌رسد بارگیری از **خاورمیانه** برای ماه آینده به دلیل محدودیت دسترسی ممکن خواهد بود و قیمت اوره خاورمیانه در ۲۸۷.۵ دلار بر تن معامله شد.

- احتمالا هفته آینده معاملات کوتاه مدت بیشتری در **شمال آفریقا** رخ خواهد داد و خریداران در مناطق دیگر به علت عدم تاثیر از افزایش قیمت‌ها، حضور خواهند داشت، بطوریکه اوضاع غلات و گاز بسیار تعیین کننده است. تایلند، استرالیا، آفریقای جنوبی، آرژانتین و مکزیک خرید خود را برای ژوئن تا جولای ادامه خواهند داد.

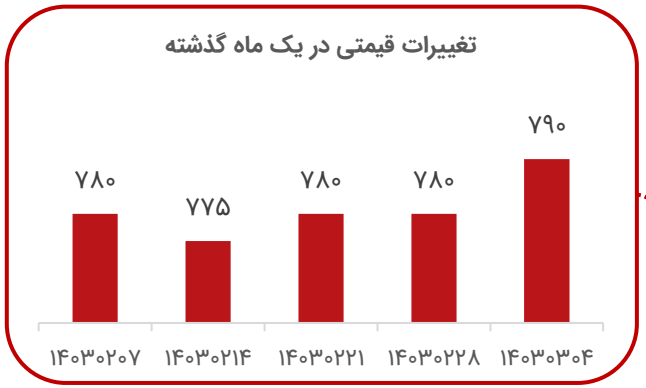
- در **ایران**، قیمت‌ها به ۲۶۷-۲۶۴ دلار در هر تن فوب افزایش یافت. در حالی که در هفته گذشته معاملات حوالی قیمت ۲۵۰ دلار در هر تن فوب بود.

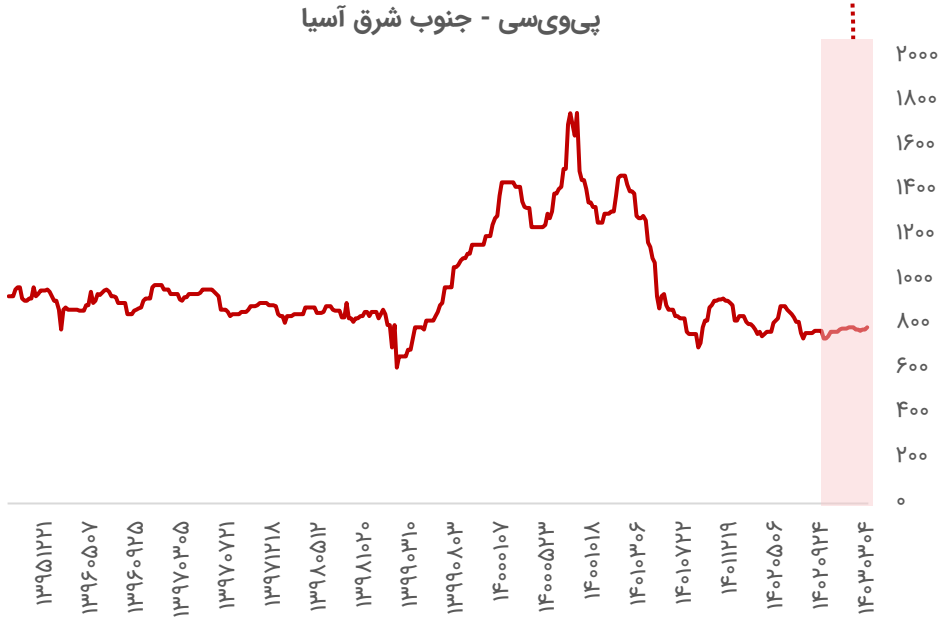




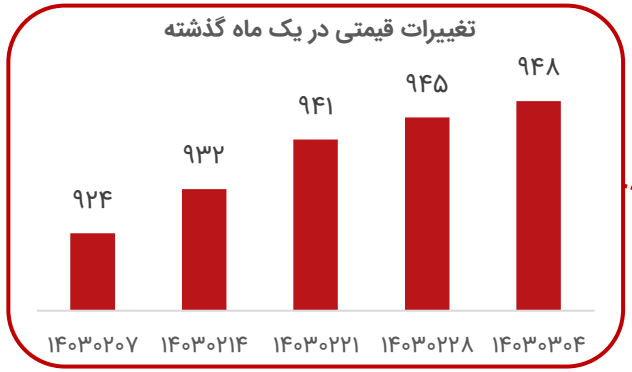
تحلیل بازار جهانی پی‌وی‌سی

- در هفته گذشته در **شرق آسیا** قیمت پی‌وی‌سی به دنبال پذیرش افزایش قیمت محموله‌های پی‌وی‌سی ماه ژوئن از سوی خریداران افزایش یافت.
- بطوریکه قیمت پی‌وی‌سی بر مبنای سی‌اف‌ار چین با افزایش به ۷۹۰ دلار بر تن رسید که بالاترین رقم از اوایل ماه اکتبر ۲۰۲۳ تاکنون، زمانیکه قیمت پی‌وی‌سی ۸۱۰ دلار بر تن بود محسوب می‌گردد. درحالیکه قیمت پی‌وی‌سی بر مبنای سی‌اف‌ار هند با افزایش به ۸۴۵ دلار بر تن رسید که بالاترین رقم از اواخر ماه سپتامبر ۲۰۲۳ زمانی که قیمت پی‌وی‌سی در این منطقه ۸۵۰ دلار بر تن بود، تاکنون بشمار می‌آید. افزایش قیمت ۳۰-۲۰ دلاری محموله‌های پی‌وی‌سی در ماه ژوئن از سوی خریداران پذیرفته شد بطوریکه قیمت محموله‌های ماه ژوئن بر مبنای سی‌اف‌ار چین، سی‌اف‌ار هند و فوب تایوان به ترتیب با افزایش ۷۹۵، ۸۳۰ و ۷۵۰ دلار بر تن معامله شد. نرخ حمل و نقل محموله‌های کانتینری پی‌وی‌سی افزایش یافت بطوریکه نرخ حمل و نقل از چین به هند برای ماه می با افزایش به ۹۵ دلار در هر تن رسید.
- در هفته گذشته در بازار داخلی **چین** به دلیل بهبود شرایط بازار املاک، روند قیمتی پی‌وی‌سی افزایشی بود بطوریکه قیمت پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن و کاربید با افزایش به ترتیب ۸۴۴ و ۸۱۶ دلار بر تن معامله شد. پیش‌بینی می‌گردد صادرات پی‌وی‌سی چین در ماه‌های آینده در بحبوحه افزایش نرخ حمل و نقل کاهش یابد. صادرات پی‌وی‌سی چین در ماه آوریل با کاهش ۱۹ درصدی نسبت به ماه قبل به ۲۴۰،۲۹۱ تن رسید. آخرین داده‌های منتشر شده توسط اداره گمرک چین نشان داد که از این مقدار حدود ۱۴۶،۱۸۹ تن پی‌وی‌سی به هند صادر شده‌است.





تحلیل بازار جهانی پلی‌اتیلن

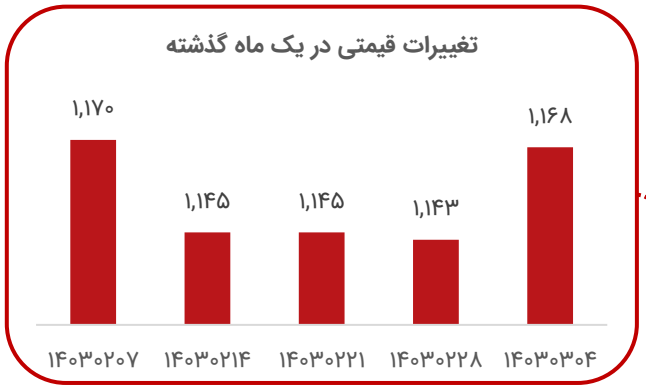


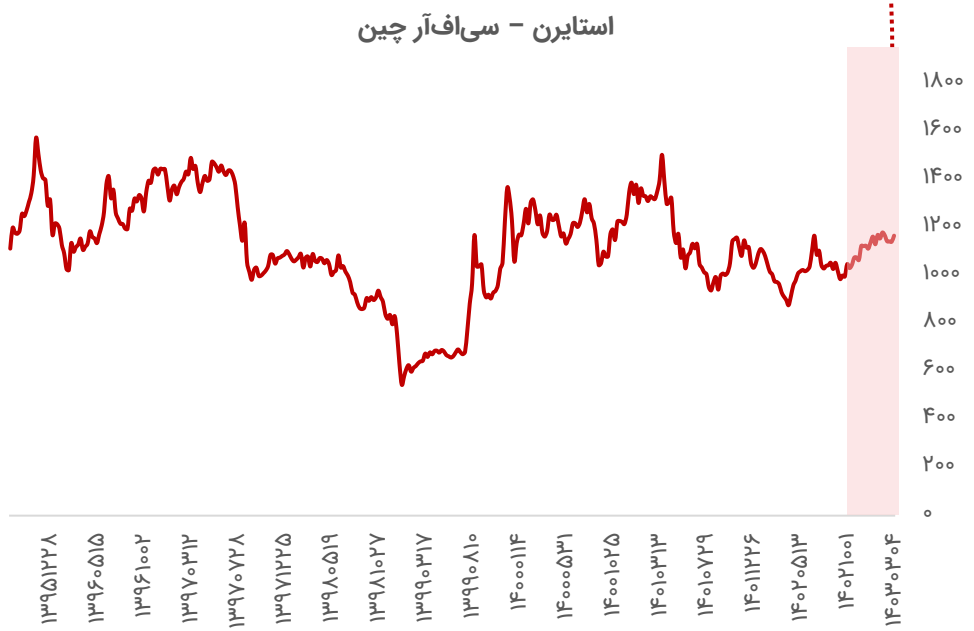
- در هفته گذشته در **چین** بازار پلی‌اتیلن به دنبال اقدامات محرک پیرامون بخش املاک از سوی دولت صعودی بود. قیمت پلی اتیلن سنگین گرید فیلم بر مبنای سی‌افار آسیای شرق دور با افزایش ۹۷۵ دلار بر تن معامله شد. در چین افزایش قیمت معاملات آتی پلی اتیلن در بازار داخلی پس از اعلام سیاست‌های محرک پیرامون صنعت املاک و مستغلات این کشور بر اساس اعلام وزارت دارایی چین به فروش ۱ تریلیون اوراق قرضه بلندمدت دولتی صورت گرفت که مجموع عوامل فوق موجب بهبود شرایط بازار پلی اتیلن در این منطقه منجر به افزایش قیمت پلی اتیلن در هر دو بازارهای داخلی و صادراتی چین گردید.
- در **جنوب شرقی آسیا** حجم معاملات پلی اتیلن محدود بود زیرا اغلب خریداران در انتظار جهت‌گیری پیشنهادات جدید قیمتی محموله‌های پلی‌اتیلن بودند. عرضه و تقاضا پلی اتیلن در این منطقه متعادل است. تقاضا پلی اتیلن از سوی مصرف‌کنندگان نهایی ثابت باقی ماند در حالیکه عرضه پلی اتیلن از جنوب شرقی آسیا و کره به دلیل فعالیت تعمیر و نگهداری محدود بود. قیمت پلی اتیلن سنگین گرید فیلم در این منطقه ثابت و ۱،۰۰۰ دلار بر تن معامله شد.
- در **هند** حجم معاملات پلی اتیلن محدود بود. عرضه پلی اتیلن از تولیدکنندگان داخلی در سطوح مناسبی قرار داشت در حالیکه تقاضا پلی اتیلن در این منطقه پایین بود لذا فروشندگان برای افزایش انگیزه خریداران به آنها تخفیفاتی ارائه می‌نمودند. قیمت پلی اتیلن سنگین گرید فیلم در این منطقه ثابت و ۱،۰۱۵ دلار بر تن معامله شد.قیمت پلی اتیلن سبک گرید فیلم بر مبنای سی‌افار آسیای شرق دور با افزایش ۱،۰۸۵ دلار بر تن معامله شد همچنین قیمت پلی اتیلن سبک خطی در این منطقه با افزایش ۹۶۵ دلار بر تن معامله شد.



تحلیل بازار جهانی استایرن

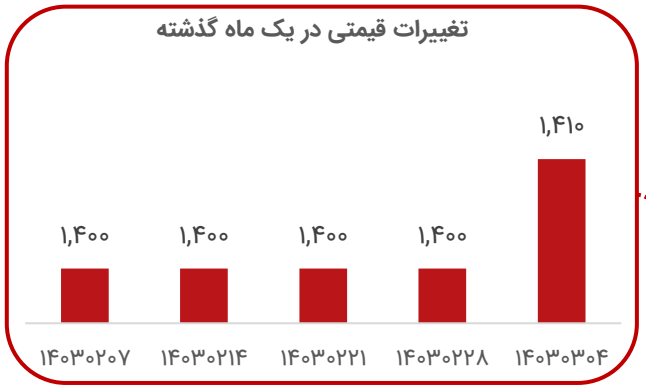
- در هفته گذشته قیمت استایرن بر مبنای سی‌اف‌ار چین و فوب کره جنوبی با افزایش به ترتیب ۱،۱۶۸ دلار بر تن و ۱،۱۵۸ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار استایرن داخلی **چین** شرایط بازار به دلیل محدودیت موجودی انبارها تقویت شد. به لحاظ عرضه استایرن در این منطقه، سطح موجودی انبارهای استایرن در بنادر شرق چین با کاهش به ۵۲،۷۰۰ تن رسید. بازار آتی استایرن چین در بورس کالای دالیان شاهد افزایش قیمت بود. نرخ عملیاتی تولید استایرن در این منطقه با افزایش به ۶۹ درصد رسید و تولید کلی استایرن چین در هفته اخیر ۳۰۳،۳۰۰ تن ارزیابی شد. در صنایع پایین دستی استایرن چین نیز نرخ عملیاتی افزایشی بود بطوریکه نرخ عملیاتی تولید پلی استایرن و ای‌بی‌اس با افزایش به ترتیب ۵۹.۴۵ و ۶۳.۵۵ درصد ارزیابی شد.
- در **هند** نیز قیمت استایرن با افزایش به ۱،۲۲۲ دلار بر تن رسید. پرمیوم محموله‌های استایرن به سی‌اف‌ار چین ۵۴ دلار بر تن ارزیابی شد. قیمت محموله‌های داخلی استایرن در بندر کاندلا با کاهش در محدوده ۱۰۳-۱۰۲ روپیه بر کیلوگرم معامله شد. ذخایر بالای استایرن در این منطقه که حدود ۳۶،۰۰۰ تن است قیمت استایرن هند را تحت فشار نگه داشته است، همچنین با شروع فصل تابستان تقاضا برای ذخیره‌سازی انبارهای استایرن کاهشی می‌باشد.

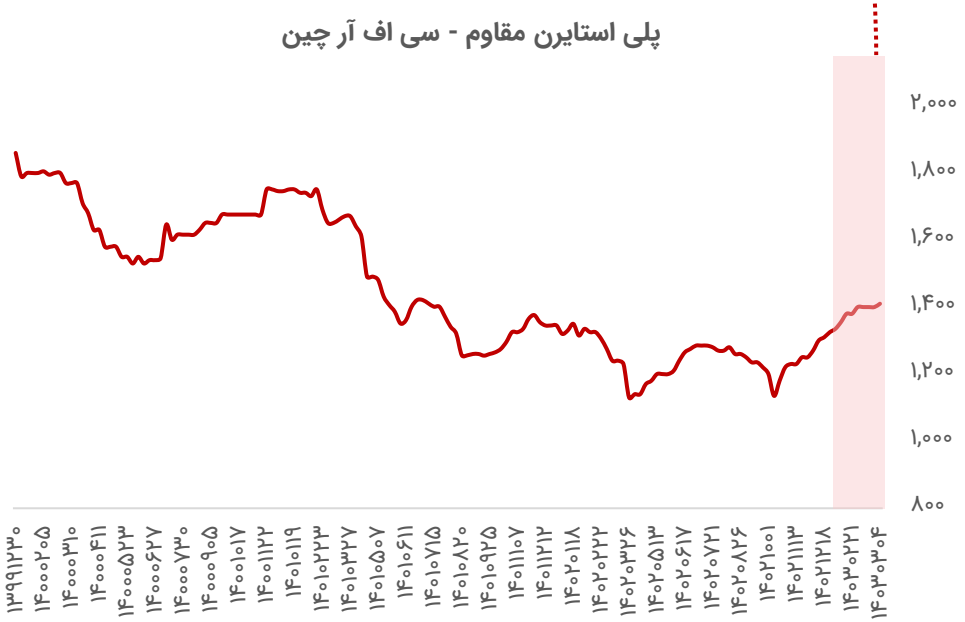




تحلیل بازار جهانی پلی استایرن

- در هفته گذشته در **خاورمیانه** و **جنوب آسیا** به دنبال افزایش هزینه‌های حمل و نقل، شکاف قیمتی میان خرید و فروش پلی‌استایرن افزایش یافت. در **جنوب آسیا** خریداران پلی استایرن اعلام کردند که تقاضای صنایع پایین‌دستی پلی استایرن به‌اندازه‌ای کافی نمی‌باشد که بتواند قیمت‌ها را افزایش دهد.
- در **هند** با شروع فصل باران‌های موسمی در ماه آینده، تقاضا پلی‌استایرن کاهش می‌یابد.
- در منطقه **شورای همکاری خلیج فارس** حجم معاملات پلی‌استایرن محدود بود. در بنادر اصلی منطقه مانند جبل علی ازدحام وجود داشت و برخی از محموله‌ها به دلیل مدت انتظار بیش از ۱۰ روز برای پهلوگیری با تاخیر در تخلیه مواجه شدند.
- در **شرق مدیترانه** معاملات پلی‌استایرن بصورت پراکنده انجام شد با این وجود بسیاری از تولیدکنندگان پلی‌استایرن در بازار **آسیا** برای ایمن‌سازی محموله‌های پلی‌استایرن خود به منطقه دریای سرخ مشکل داشتند. نوسانات قیمتی استایرن در صنایع بالادستی موجب شد خریداران پلی‌استایرن محتاطانه عمل نمایند. به دلیل در دسترس نبودن فضا برای کشتی‌ها، نرخ حمل و نقل پلی استایرن از منطقه آسیا افزایشی بود.
- انتظار می‌رود مشکلات حمل و نقل احتمالا ادامه‌دار خواهد بود و نرخ حمل و نقل را بالا نگه می‌دارد و انتظار می‌رود در هند تقاضای پلی‌استایرن در طول فصل باران‌های موسمی کاهشی باشد.

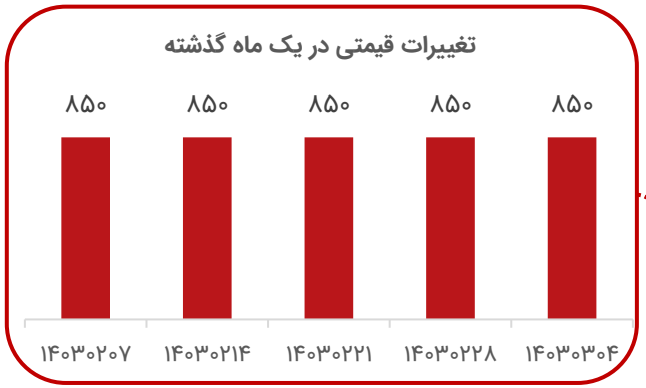


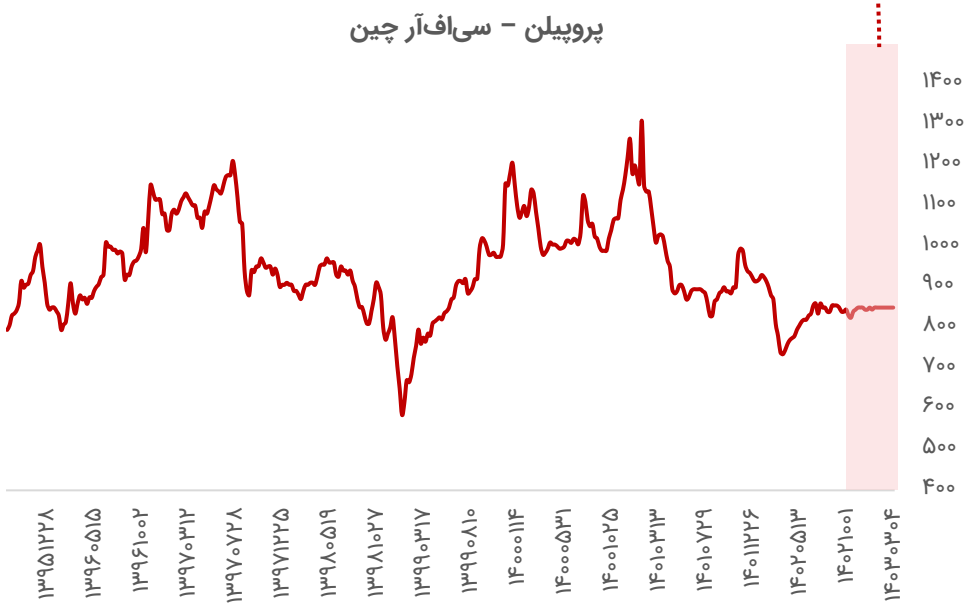


تحلیل بازار جهانی پروپیلن

- در هفته گذشته در **شرق آسیا** علیرغم عدم شفافیت قیمت‌ها به دنبال نوسانات اخیر در بازار داخلی **چین**، شرایط بازار پروپیلن با ثبات بود. عرضه و تقاضای پروپیلن بدون هیچ عامل فشاری یا کششی قابل توجه بدون تغییر بود که موجب شد فضا برای تحرکات صعودی یا نزولی بازار محدود گردد. با توجه به اینکه مشتقات پروپیلن با تقاضای نهایی پایین و حاشیه سود پایین تولید مواجه هستند، عرضه منطقه‌ای پروپیلن محدود می‌باشد. همچنین حجم محموله‌های وارداتی پروپیلن پایین بود. بطور کلی در هفته اخیر حجم معاملات پروپیلن محدود بود و خریداران تمایل پایینی به انجام معاملات پروپیلن داشتند.

- در **چین** واردات پروپیلن در ماه آوریل با کاهش نسبت به ماه قبل به ۱۵۲،۲۰۲ تن رسید در حالیکه نسبت به مدت مشابه سال گذشته افزایشی بود. عمده واردات پروپیلن چین از کره جنوبی بود و ۸۱ درصد واردات پروپیلن در ماه آوریل را به خود اختصاص داد.

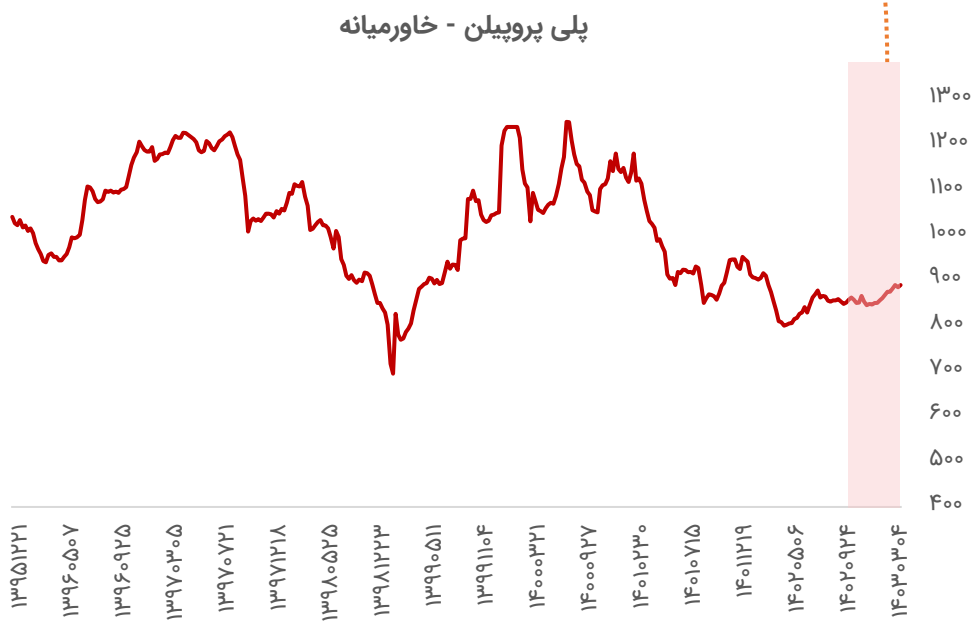




تحلیل بازار جهانی پلی پروپیلن

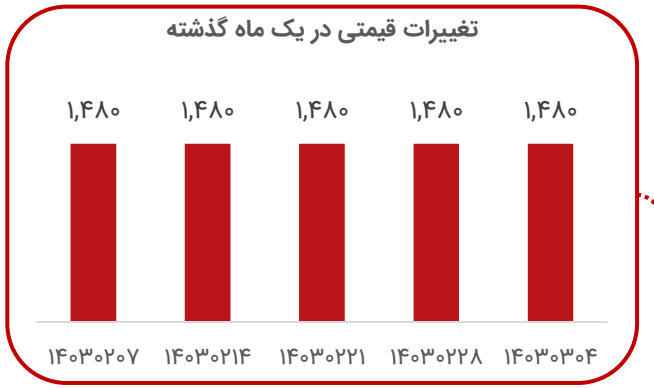
- فعالیت بازار پلی پروپیلن در بازارهای **شورای همکاری خلیج فارس** و **مدیترانه شرقی** در طول هفته عمدتاً آرام بود و اعلام قیمت ماه ژوئن در هفته‌های آینده ظاهر شد.
- در **هند**، بازار عمدتاً در طول هفته آرام بود و پیشنهادات محدودی از سوی تامین‌کنندگان مبتنی بر GCC ارائه شد. خریداران با نگرانی‌های لجستیکی مواجه شدند، زیرا ازدحام در بنادر شورای همکاری خلیج فارس مانند بندر جبل علی منجر به تاخیر در حمل و نقل واردات و افزایش هزینه‌های حمل و نقل شد.
- در **پاکستان**، انتظارات برای کاهش سرعت فعالیت به دلیل فصل باران‌های موسمی آینده، جو بازار را نزولی کرده است. پردازش اعتبار اسنادی LC بهبود یافته است، اما نرخ تورم بالا در کشور تاثیر منفی بر قدرت خرید مصرف کنندگان نهایی گذاشته است.
- انتظار می‌رود فصل باران‌های موسمی آینده برای کاهش سرعت فعالیت در شبه قاره هند موثر بوده در حالیکه تقاضا در هند پس از انتخابات عمومی افزایش یابد. جو بازار مدیترانه شرقی نیز به درگیری در غزه وابسته است.

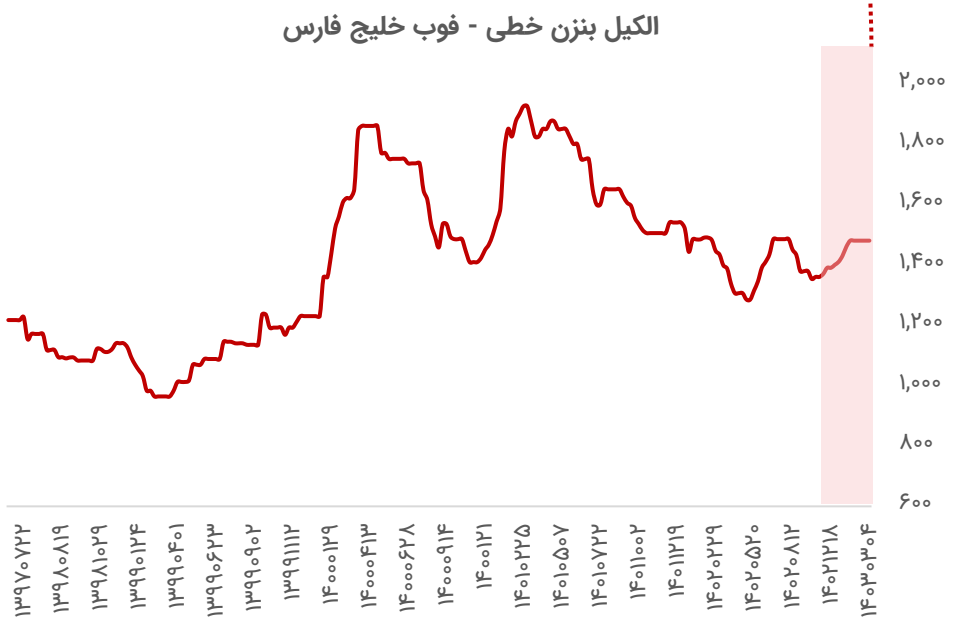




تحلیل بازار جهانی الکیل بنزن خطی

- بازار آلکیل بنزن خطی (LAB) در **آسیا** در میان معاملات محدود، ثبات قیمت را تجربه کرد. برخی از فروشندگان قیمت‌های خود را حفظ کردند، اما برخی دیگر به طور مستقل تخفیف‌های بیشتری را برای جذب خریداران در نظر گرفتند. از سوی دیگر، خریداران با توجه به عملکرد ضعیف در بخش نفت خام و بالادستی عمدتاً متعهد نبودند و درخواست قیمت‌های پایین تر می‌کردند.
- بازار داخلی **چین** باثبات بود و به نظر می‌رسد با نزدیک شدن به فصل سنتی کاهش تقاضا در ژوئن و جولای، تقاضایی وجود ندارد. بنظر می‌رسید فروشندگان به دنبال فرصت‌های صادراتی بودند زیرا عرضه داخلی برایشان نتیجه‌ای به همراه نداشت.
- در **هند** نشانه‌هایی خرید دیده می‌شد، اما فروشندگان عموماً آن‌ها را بسیار کم می‌دانستند، در حدی که آنها را به شمار نمی‌آوردند.
- انتظار می‌رود فعالان بازار آسیا در دوماه ژوئن و جولای فعالیتی حداقل خواهند داشت. کاهش قیمت‌ها در بازار بالادستی خریداران را مایل به صبر بیشتر می‌کند.





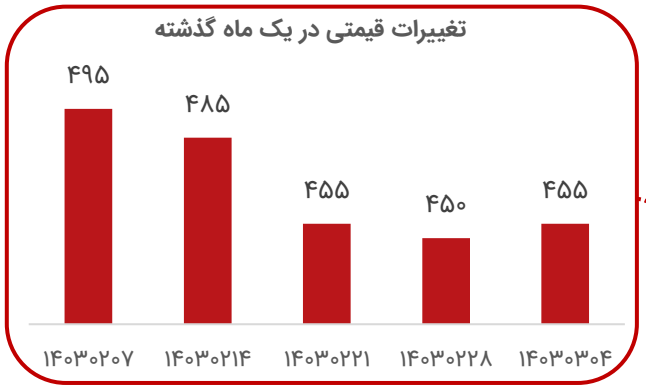
تحلیل بازار جهانی سود کاستیک

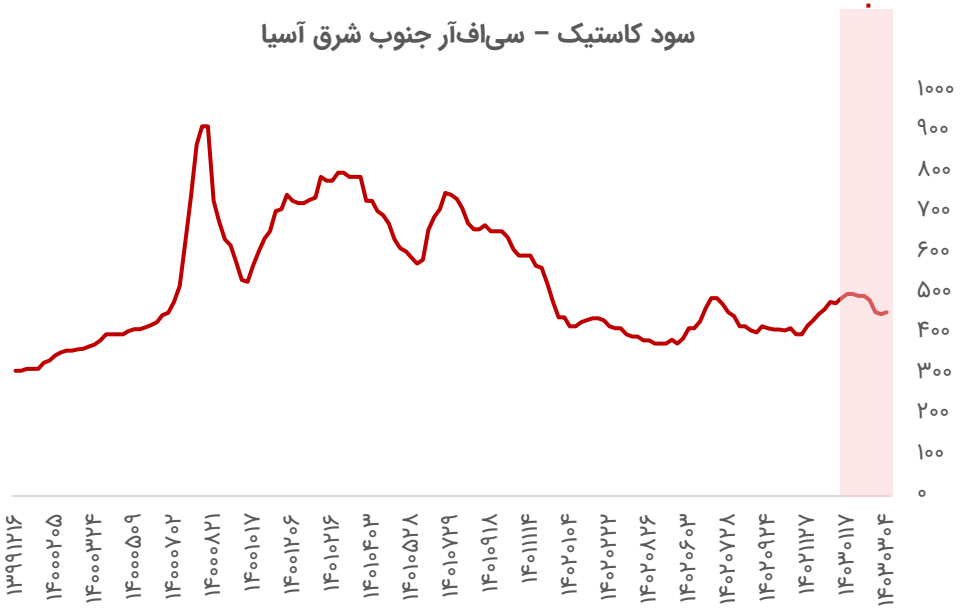
- در هفته گذشته در **آسیا** بازار سود کاستیک شاهد افزایش ذخیره‌سازی از سوی خریداران منطقه **جنوب شرقی آسیا** از جمله **اندونزی**، به ویژه از بخش صنایع پایین دستی نیکل_کبالت و منسوجات بود. بطور کلی تقاضا از اکثر بخش‌های صنایع پایین دستی در منطقه ثابت باقی مانده است.

- در **شمال شرقی آسیا** شرایط بازار سود کاستیک آرام بود. اکثر تولیدکنندگان سود کاستیک محموله‌های بارگیری شده برای ماه ژوئن خود را در هفته‌های گذشته فروخته بودند و در حال حاضر تعجیلی برای مذاکرات پیرامون محموله‌های سود کاستیک برای ماه جولای وجود نداشت. سفارشات محموله‌های سود کاستیک از **ژاپن** و **کره جنوبی** به دلیل فعالیت‌های تعمیر و نگهداری متعدد محدود بود.

- عرضه منطقه‌ای سود کاستیک از سایر تولیدکنندگان مانند **چین**، **جنوب شرقی آسیا** و **هند** در سطح مناسبی قرار داشت. در چین از سرگیری فعالیت تولید یک تولیدکننده داخلی سود کاستیک در شاندونگ احتمالا موجب بهبود عرضه سود کاستیک در این کشور در هفته‌های آینده گردد در حالیکه صادرات سود کاستیک چین در حال حاضر شاهد بهبود قابل ملاحظه‌ای نبوده است.

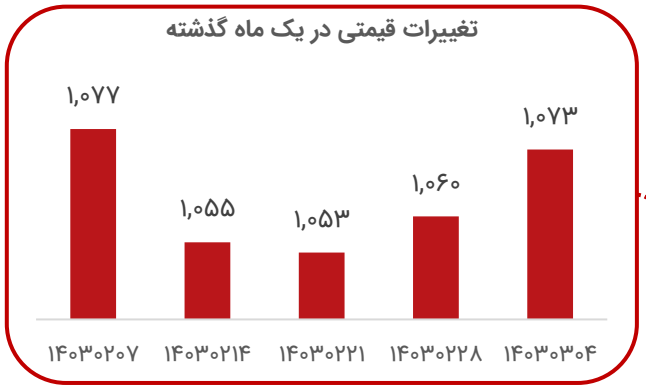
- انتظار می رود حجم دسترسی به محموله‌های سود کاستیک از ژاپن، کره جنوبی احتمالا در ماه جولای به بعد بهبود یابد. با وجود عرضه منطقه‌ای سود کاستیک در آسیا، عرضه سود کاستیک توسط سایر تولیدکنندگان نیز در سطوح مناسبی قرار دارد. فعالان بازار احتمالا به دلیل رویداد پیشرو APIC در ۳۰ تا ۳۱ ماه می در بازار سود کاستیک حضور نداشته باشند.

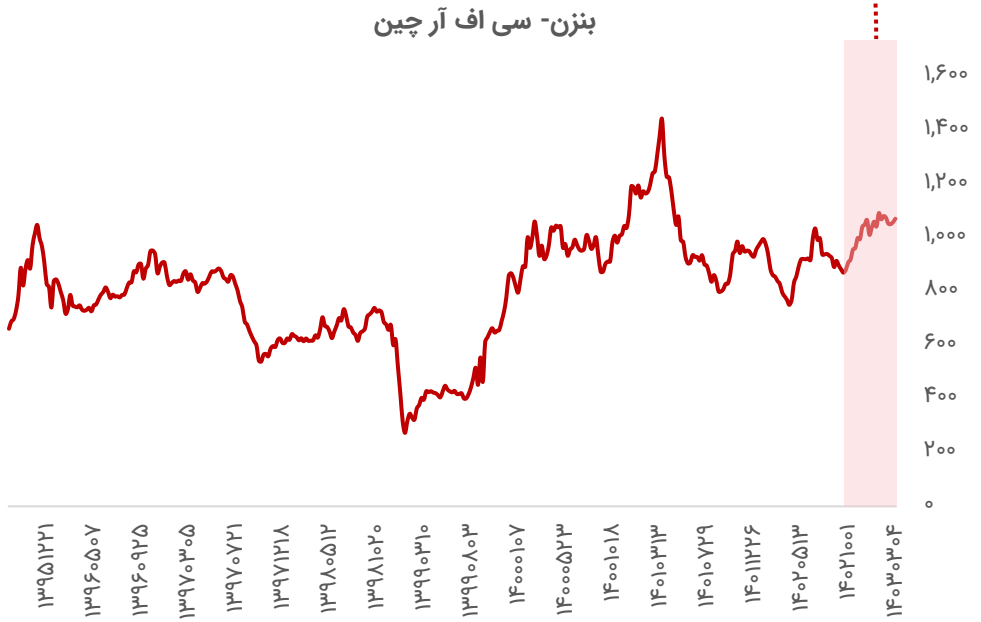




تحلیل بازار جهانی بنزن

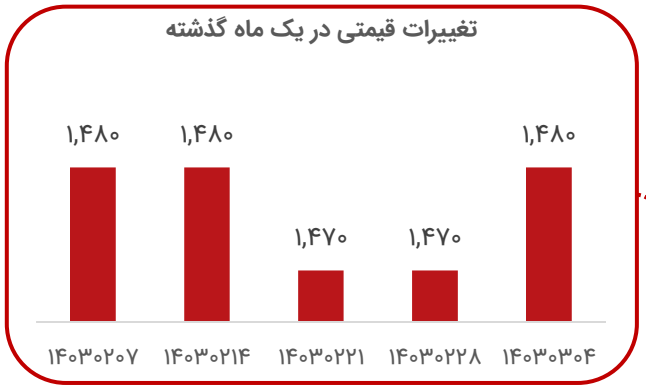
- در هفته گذشته در **شرق آسیا** قیمت بنزن با افزایش به ۱،۰۵۷ دلار بر تن رسید. قیمت بنزن بر مبنای فوب کره جنوبی با افزایش ۱،۰۵۰ دلار بر تن معامله شد. پرمیوم محموله‌های بنزن بر مبنای سی‌اف‌ار تایوان به کره جنوبی با افزایش ۳۵ دلار بر تن معامله شد.
- تمایل به خرید محموله‌های بنزن در حال حاضر پایین است زیرا خریداران پرمیوم ۳۰ دلار بر تن را هدف قرار داده‌اند در حالیکه فروشندگان به دنبال پرمیوم‌های بالاتر از ۳۵ دلار بر تن برای انجام معاملات بودند. پرمیوم محموله‌های بنزن برای ماه ژوئن حدود ۳۵ دلار بر تن ارزیابی شد. فعالان بازار در انتظار قیمت‌گذاری محموله‌های بنزن در تایوان بودند زیرا انتظار می‌رود شرکت CPC مناقصه خرید محموله بنزن خود برای ماه ژوئن را در هفته آینده منتشر نماید. این شرکت معمولا مناقصات محموله‌های بنزن صادراتی خود را بصورت دوره‌ای برگزار می‌نماید که در آن اغلب تقاضای بنزن را با سایر خریداران در تایوان تجمیع می‌نماید.
- در صنایع پایین دستی حاشیه سود استایرن همچنان تحت فشار قرار دارد. در تایوان از هر سه تولیدکننده اصلی استایرن تنها یک تولیدکننده عرضه کافی برای صادرات محموله‌های بنزن را دارد زیرا تولیدکنندگان بنزن در این منطقه عمدتا نرخ عملیاتی تولید خود را پایین نگه داشته‌اند. در ماه آوریل صادرات بنزن تایلند با افزایش نسبت به ماه قبل به ۲۶،۷۹۵ تن رسید اما نسبت به مدت مشابه سال گذشته کاهشی بود.





تحلیل بازار جهانی ای بی اس

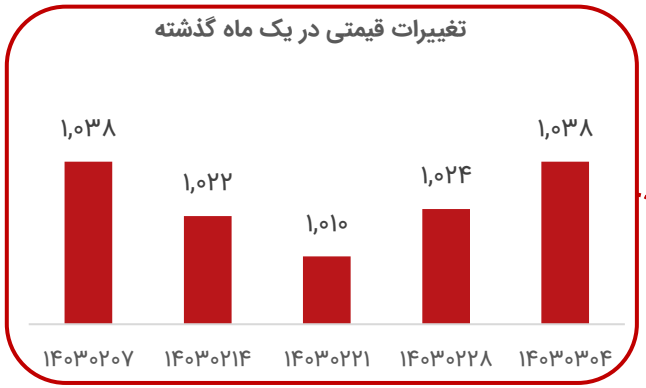
- در هفته گذشته قیمت ای‌بی‌اس به دنبال افزایش هزینه‌های صنایع بالادستی صعودی بود. قیمت ای‌بی‌اس بر مبنای سی‌افار چین و سی‌افار جنوب شرقی آسیا با افزایش به ترتیب ۱،۴۷۰ و ۱،۴۸۰ دلار بر تن معامله شد.
- پیشنهادات قیمتی محموله‌های ای‌بی‌اس افزایشی بود اما شرایط بازار آرام بود زیرا فعالان بازار نسبت به افزایش هزینه‌های بالادستی ای‌بی‌اس محتاطانه عمل نمودند و تغییرات شرایط بازار ای‌بی‌اس را رصد می‌نمودند.
- در **چین** قیمت استایرن به دلیل اعمال سیاست‌های انگیزشی دولت در جهت حمایت از اقتصاد افزایش یافته است. قیمت استایرن بر مبنای سی‌افار چین و فوب کره جنوبی با افزایش به ترتیب ۱،۱۸۲ و ۱،۱۷۲ دلار بر تن معامله شد. در **چین** نرخ عملیاتی تولید ای‌بی‌اس با افزایش ۶۲.۲ درصد ارزیابی شد.
- در صنایع بالادستی قیمت بوتادین بر مبنای سی‌افار چین با کاهش ۱،۳۷۰ دلار بر تن معامله شد در حالیکه قیمت اکریلونیتریل بر مبنای سی‌افار آسیای شرق دور ثابت و ۱،۳۰۰ دلار بر تن معامله شد.





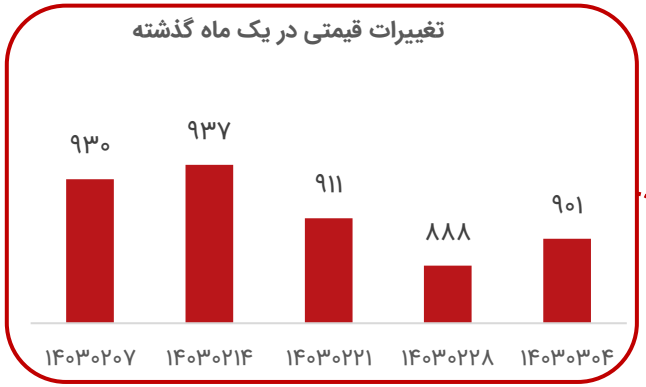
تحلیل بازار جهانی پارازایلین

- در هفته گذشته در **شرق آسیا** قیمت پارازایلین به دنبال افزایش تقاضا و فعالیت‌های تعمیر و نگهداری برنامه‌ریزی شده پیش‌رو افزایشی بود. قیمت پارازایلین بر مبنای سی‌افار تایوان/چین با افزایش ۱،۰۴۰ دلار بر تن معامله شد.
- در **سنگاپور** تمایل به خرید پارازایلین اخیرا افزایش یافته است که می‌تواند موجب افزایش قیمت پارازایلین در این منطقه گردد. خریداران در انتظار جلسه تجدید ارزیابی قیمتی پارازایلین در ۲۳ ماه می بودند که عمدتا به دلیل کاهش اخیر تولید پارازایلین در **چین** برگزار خواهد شد. از آنجایی که افزایش قیمت پارازایلین موقتی می‌باشد هیچ تغییر عمده‌ای در شرایط کلی بازار پارازایلین احتمالا رخ نمی‌دهد. در سنگاپور تولیدکنندگان عمده پارازایلین اعلام کردند: پیش‌بینی می‌شود قیمت پارازایلین شاهد افزایش قابل ملاحظه‌ای نگردد زیرا شرایط بازار پارازایلین در پیک فصلی خود قرار ندارد و قیمت پارازایلین تا حدی از بالاترین سطح سال گذشته فاصله دارد.
- در **چین** فعالیت‌های تعمیر و نگهداری متعددی پیرامون بازار پارازایلین و PTA مشاهده می‌شود. در چین شرکت هنگلی فعالیت تعمیر و نگهداری واحدهای تولیدی پارازایلین و PTA خود را آغاز نموده است. این شرکت خط تولیدی پارازایلین با ظرفیت تولید ۵ میلیون تن در سال را در ۲۴ می به مدت ۱۰ روز تعطیل نموده است.





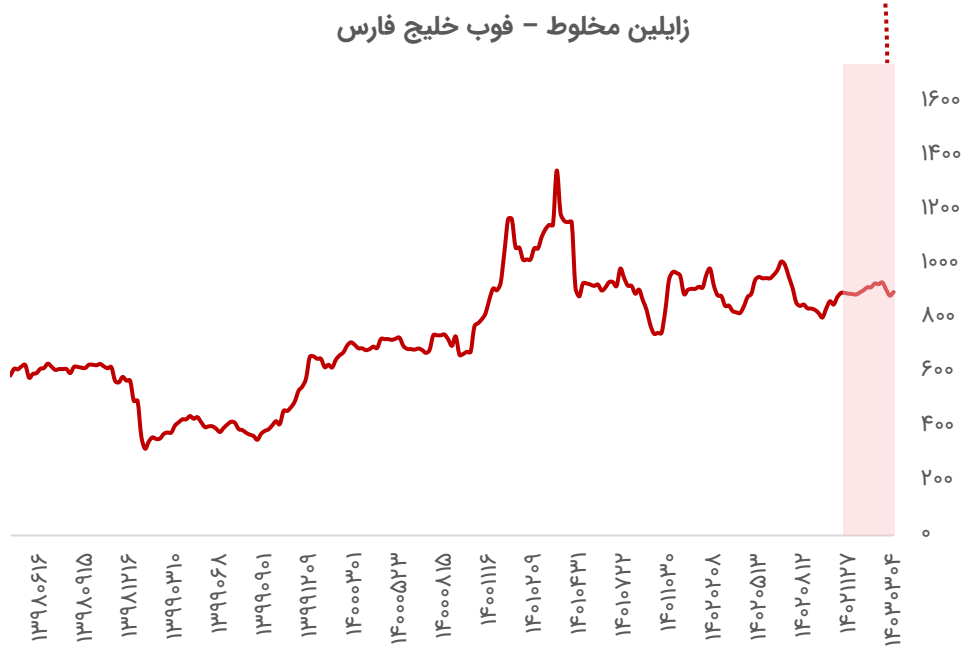
تحلیل بازار جهانی زایلین مخلوط



▪ در هفته گذشته در **شرق آسیا** قیمت زایلین مخلوط کاهشی بود بطوریکه قیمت زایلین بر مبنای فوب کره جنوبی با کاهش به ۸۵۱ دلار بر تن رسید. به دنبال ضعف حمایتی از بخش ترکیبات بنزین و نزدیک شدن به فصل باران‌های موسمی تقاضا زایلین کاهشی می‌باشد و روند نزولی بازار زایلین عمدتا تحت تاثیر این عوامل قرار داشت. تولیدکنندگان عمده زایلین اعلام کردند: شرایط بازار بنزین بسیار ضعیف می‌باشد و به دلیل در دسترس نبودن زایلین در ابتدا فروش محموله‌های زایلین به خریداران داخلی صورت می‌گیرد.

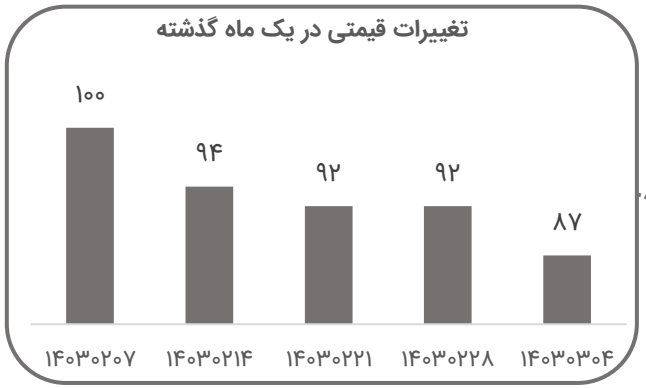
▪ در صنایع پایین دستی زایلین، روند قیمتی پارازایلین افزایشی بود که تاحدودی بر بازار زایلین تاثیرگذار بود.

▪ در **هند** قیمت زایلین بر مبنای سی‌اف‌ار با کاهش ۹۶۹ دلار بر تن معامله شد و اسپرد آن نسبت به فوب کره جنوبی ۱۱۸ دلار بر تن معامله شد. در **تایلند** شرایط فورس ماژور بر روند بازار زایلین هند تاثیر قابل ملاحظه‌ای نداشته است و قیمت محموله‌های داخلی زایلین در بندر کاندلا با کاهش ۸۶ روپیه بر کیلوگرم معامله شد. موجودی انبارهای زایلین در بندر کاندلا ۱۵،۰۰۰ تن ارزیابی شد که تاحدی پایین‌تر از سطح میانگین می‌باشد اما تجارت محموله‌های زایلین در این منطقه برقرار بود. تداوم فصل انتخابات و پایان فصل رانندگی همچنان بازار زایلین را تحت فشار قرار داده است.



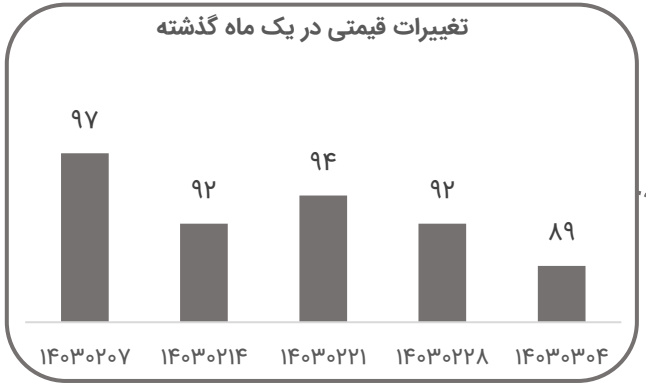
تحلیل بازار جهانی بنزین

- ذخایر بنزین در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته ۰.۷۸ درصد افزایش یافت و به ۹۰۵,۰۰۰ تن رسید. صادرات بنزین از **سوئد** به **هلند** و **بلژیک** به بالاترین میزان در ۵ ماه اخیر رسیده است و این در حالی است که آربیتراژ به **آمریکا و غرب آفریقا** جریان نداشت.
- در **سنگاپور** واردات بنزین در هفته ۲۵.۲۳ درصد کاهش یافت و به ۲۵۷,۹۳۲ تن رسید، در حالی که صادرات بنزین با ۱۶.۸۸ درصد افزایش در هفته به ۷۱۰,۴۸۷ تن رسید که باعث شد خالص صادرات بنزین با ۷۲.۱۳ درصد افزایش به ۴۵۲,۵۵۶ تن برسد.
- قیمت بنزین شیکاگو نیز در ۲۴ می برای سومین روز متوالی کاهش یافت و قیمت RBOB ۲۲.۵۰ سنت کاهش یافت.
- با کاهش اختلاف قیمتی بنزین آمریکا و نفت برنت با وجود افت ذخایر بنزین آمریکا، بازار بنزین **آسیا** نیز شاهد کاهش قیمت‌ها بود. ذخایر آمریکا با کاهش ۹۴۵,۰۰۰ بشکه‌ای به ۲۲۶.۸۲۲ میلیون بشکه در هفته منتهی به ۱۷ می رسید.
- در **عربستان**، علیرغم اینکه پالایشگاه راس تنورا از ژانویه تحت تعمیر و نگهداری قرار داشت و در طول ماه مارس آفلاین بود، تولید پالایشگاه‌های عربستان سعودی در ماه مارس ۱۲.۶۲ درصد و در سال ۲.۴۶ درصد افزایش یافت و به ۲.۲۳۹ میلیون تن در ماه مارس رسید.





تحلیل بازار جهانی گازوئیل



- ذخایر گازوئیل و نفت گاز در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۲۳ می ۲.۳۴ درصد کاهش یافت و به ۲.۲۸۶ میلیون تن رسید که اولین کاهش پس از چهار هفته رشد متوالی را رقم زد. در مقایسه با زمان مشابه سال گذشته، ذخایر ۲.۴۷ درصد کم‌تر است. با توجه به این که اکنون فصل تقاضا است ولی علاقه به خرید پایین است. خصوصاً از سوی **آلمان** که بزرگ ترین واردکننده از این مرکز پالایشی است. **اروپا** در ماه می، بالاترین مقدار واردات از مبادی غیر روس را با واردات ۵.۵۴۲ میلیون تنی به ثبت رساند.

- فعالان بازار انتظار دارند در ماه ژوئن به دلیل کاهش تقاضای داخلی پس از پایان انتخابات و شروع باران‌های موسمی، صادرات بنزین بیشتری را از **هند** شاهد باشند که به عرضه در بازار نفت آسیا می افزاید.

- **عراق**، دومین تولیدکننده نفت خام در اوپک، پس از رفع نیاز وارداتی گازوئیل خود با پالایشگاه‌های کربلا، شمال و جنوب، حال به ظرفیت صادرات نیز رسیده است و پالایشگاه شمال به این مهم دست یافت. ظرفیت تولید روزانه این کشور به ۱.۰۶ میلیون بشکه رسیده است.

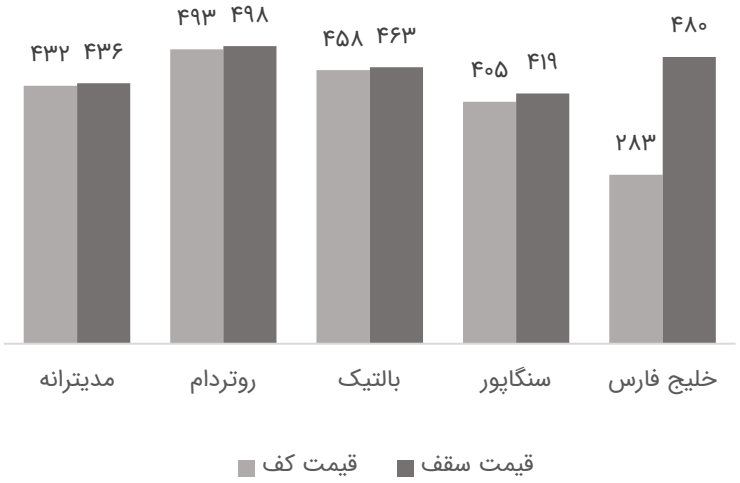
- تولید در **سواحل خلیج آمریکا** ۵.۴ درصد افزایش یافت و به ۲.۷۸۸ میلیون بشکه در روز رسید. ذخایر این منطقه نیز ۷۳۵,۰۰۰ بشکه افزایش یافت و به ۳۷.۴۱۵ میلیون بشکه رسید که تقریبا ۱۲ درصد نسبت به مدت مشابه در سال گذشته بالاتر است.



تحلیل بازار جهانی محصولات پالایشگاهی

قیر

در هفته گذشته قیمت قیر به دنبال نوسانات قیمتی نفت خام و نفت کوره و تقاضای متفاوت در مناطق مختلف جهت‌گیری مشخصی نداشت. همچنین قیمت قیر به مقاصد اصلی صادراتی شاهد تغییرات نامسحوسی بود. قیمت محموله‌های کامیون‌های قیر داخلی در **فرانسه**، **رومانی**،**لهستان** و برخی مناطق **آلمان** کاهشی بود در حالیکه قیمت محموله‌های قیر در **شمال غربی اروپا** به دلیل نوسانات قیمت نفت خام و نفت کوره متلاطم بود. شرکتهای تجاری و کشتیرانی قیر در منطقه **مدیترانه** به افزایش فعالیت‌های فصلی قیر اشاره نمودند که موجب افزایش تقاضا برای محموله‌های قیر گردید. اسپرد میان قیر و نفت کوره ثابت باقی ماند. در **جنوب آفریقا** سازندگان به دنبال تکمیل آسفالت‌ریزی جاده‌ها قبل از شروع فصل زمستان بودند. در **سنگاپور** قیمت قیر به دنبال افزایش معاملات با **اندونزی** تاحدودی افزایش یافت. تقاضای قیر از بازارهای اندونزی و **مالزی** در سطوح بالایی قرار دارد در حالیکه به دلیل موجودی داخلی بالای انبارها تمایل خرید از سوی واردکنندگان در **ویتنام** و جنوب **چین** پایین می‌باشد.



وکیوم باتوم

انجمن صنعت پالایش نفت اوریکا قیمت وکیوم باتوم را در تجدید ارزیابی قیمتی در ۲۱ ماه می ۶۰۰ ریال بر کیلوگرم برای دو هفته جاری افزایش داد اما پالایشگاه‌های ملی به دلیل تعطیلی بورس کالا در هفته اخیر وکیوم باتوم عرضه نکردند. تنها حدود ۸۳،۱۰۰ تن وکیوم باتوم در بورس کالای ایران به قیمت دوهفته قبل فروخته شد. همچنین این احتمال وجود دارد که پالایشگاه‌های ملی به دلیل حاشیه سود بالاتر، ترجیح می‌دهند نفت سوخت بیشتری را تولید و صادر کنند. در بورس کالای ایران ۵،۰۹۰ تن قیر برای مصرف داخلی برای چند فعالیت جاده‌سازی فروخته شد. بالاترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه اصفهان بود که ۶۰،۱۰۰ تن قیر را به قیمت ۱۴۱،۰۰۰ ریال بر کیلوگرم فروخت. بالاترین قیمت وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه بندر عباس بود که ۱۸،۰۰۰ تن قیر را به قیمت ۱۴۸،۱۰۰ ریال بر کیلوگرم فروخت.

قیمت وکیوم باتوم ایران از تاریخ ۲۳-۱۸ می

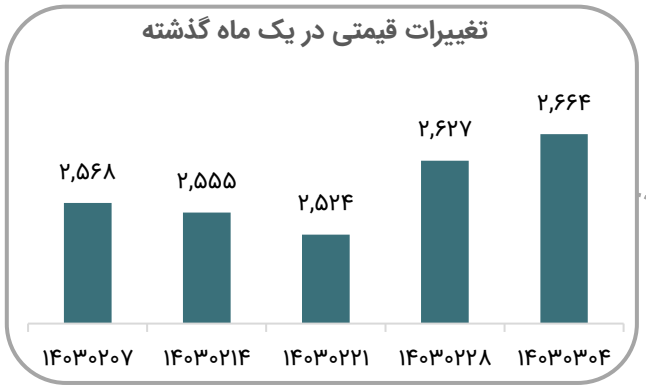
نام پالایشگاه	حجم معاملات	قیمت (ریال/کیلوگرم)		قیمت (دلار/تن)	
		حد بالا	حد پایین	حد بالا	حد پایین
بندرعباس	۱۸،۰۰۰	۱۴۸،۱۰۰	۱۴۸،۱۰۰	۳۳۴	۳۳۴
اصفهان	۶۰،۱۰۰	۱۴۱،۰۰۰	۱۴۱،۰۰۰	۳۱۸	۳۱۸
تبریز	۵،۰۰۰	۱۴۱،۰۰۰	۱۴۱،۰۰۰	۳۱۸	۳۱۸

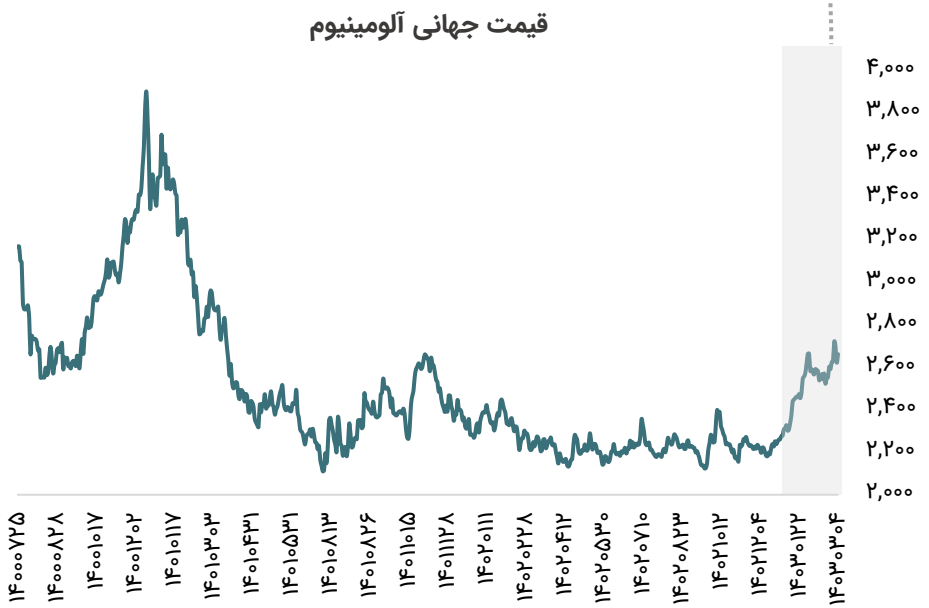
- ۹درصد مالیات بر فروش داخلی و ۱۴ درصد مالیات بر فروش صادراتی لحاظ گردیده است.

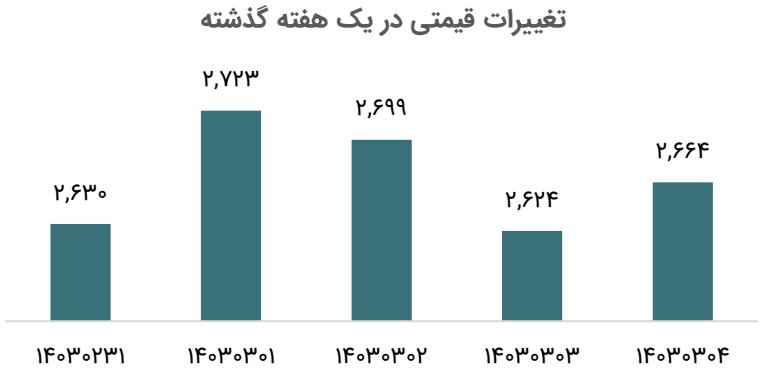
تحلیل بازار آلومینیوم

- قیمت معاملات آتی آلومینیوم در ماه می به دنبال محدودیت عرضه به بیش از ۲،۶۷۵ دلار در هر تن رسید که بالاترین رقم در دو سال اخیر بشمار می‌آید. لذا آلومینیوم در هفته گذشته بطور موقت سطح قیمت آن به بالاترین میزان از ژانویه ۲۰۲۳ صعود کرد اما در ادامه قیمت آن با تعدیل نسبی روبرو شد اما همچنان موفق به حفظ رشد هفتگی خود شد. نهایتا با افزایش، ۲،۶۶۴ دلار بر تن معامله گردد.

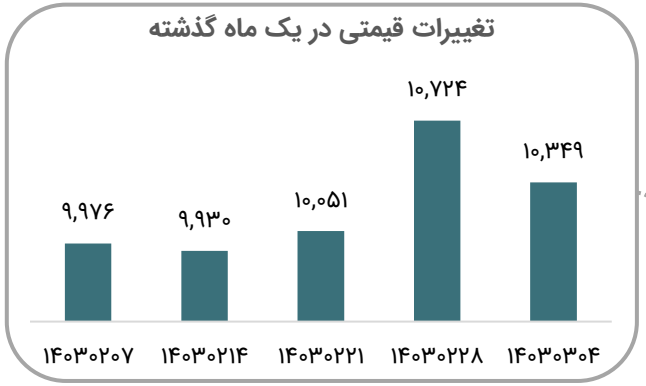
- کمبود گاز موجب شد تا غول معدنی ریو تینتو در خصوص محموله‌های آلومینا از پالایشگاه‌های استرالیایی خود شرایط فورس ماژور اعلام نماید و نگرانی‌ها پیرامون تامین آلومینیوم از دومین تولیدکننده جهان را افزایش داد. در چین نیز شرایط نامساعد آب و هوایی، دسترسی به نیروی برق آبی را برای تولیدکنندگان با مشکل مواجه نمود که این موضوع نگرانی‌ها پیرامون کمبود تولید آلومینیوم را افزایش داد. در همین حال ذخایر آلومینیوم LME تحت ضمانت در Port Klang **مالزی** پس از اعلام مهلت تحویل در ۱۵ ماه می کاهش یافت. این موضوع نشان دهنده تحرکات غول‌های تجاری برای استفاده از قوانین و مقررات قراردادهای جدید پس از تحریم‌های آمریکا و بریتانیا بر آلومینیوم **روسیه** بود که دسترسی مشتریان را به خطر می‌اندازد.







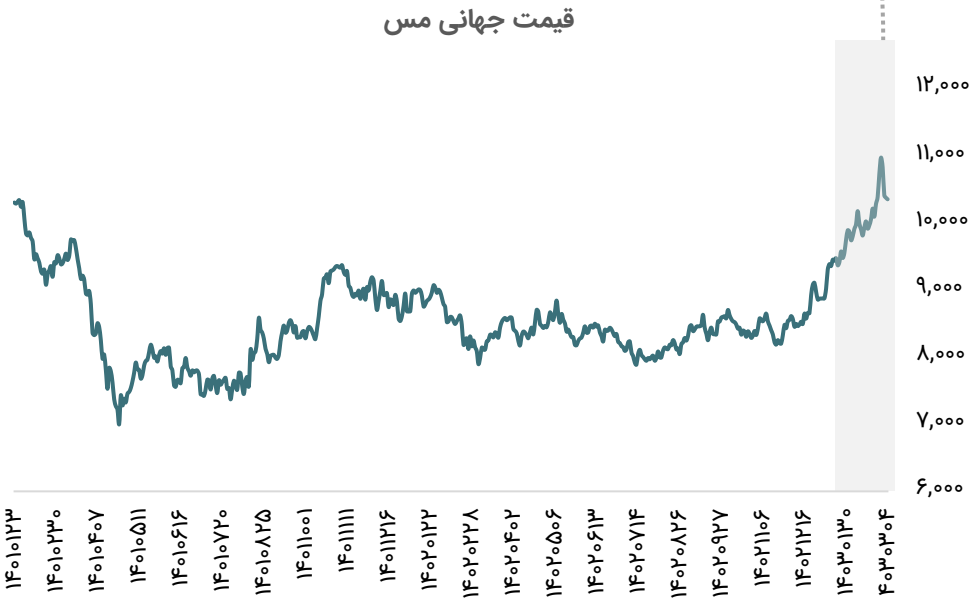
تحلیل بازار مس

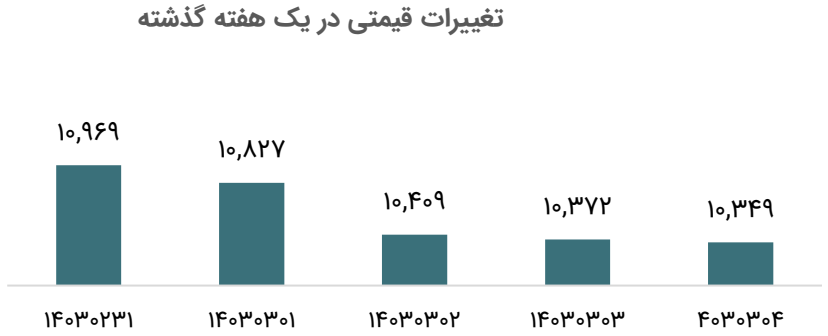


- در هفته گذشته رالی قیمت مس پس از رکورد شکنی قیمت آن از سطح ۱۰،۷۲۴ دلاری با افت قابل توجهی ۴ درصدی شاهد بودیم و باعث محدودیت بازدهی این فلز گشت. پایین بودن سطح سفارشات مس در چین " بزرگترین مصرف کننده مس جهان" و نرخ بهره برداری کارخانجات همزمان با افزایش قابل توجه موجودی انبارهای مس LME، افت قیمت مس را سبب شد.

- براساس داده‌های SMM، موجودی مس داخل چین تا ۴۱۵،۱۰۰ تن افزایش یافت و همچنین به دلیل صادرات و واردات، موجودی انبارها افزایش یافت. همچنین موجودی LME در طول هفته شاهد افزایش قابل توجهی بود و انبارهای آسیایی به دلیل صادرات کارخانه‌های ذوب چین، ذخایر را افزایش دادند.

- در حال حاضر تقاضای مس به دلیل افزایش قیمت به تعویق افتاده است و از جهت تاثیر شرایط اقتصاد کلان بر بازار مس نیز سطح بالاتر از انتظار PMI فعالیت‌های تجاری برای آمریکا در ماه می باعث کاهش فوریت فدرال رزرو آمریکا برای کاهش نرخ بهره شد که منجر به افزایش شاخص دلار آمریکا شد که بر قیمت مس تأثیر منفی گذاشت. انتظار می‌رود از جهت بنیادی رشد شاخص دلار آمریکا به همراه تقاضای ضعیف داخلی همچنان بر قیمت مس فشار آورد.

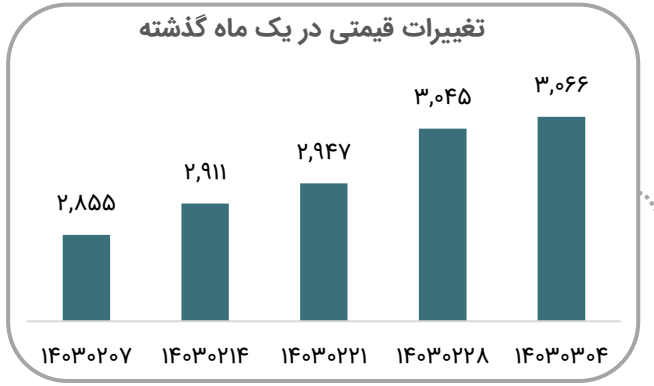




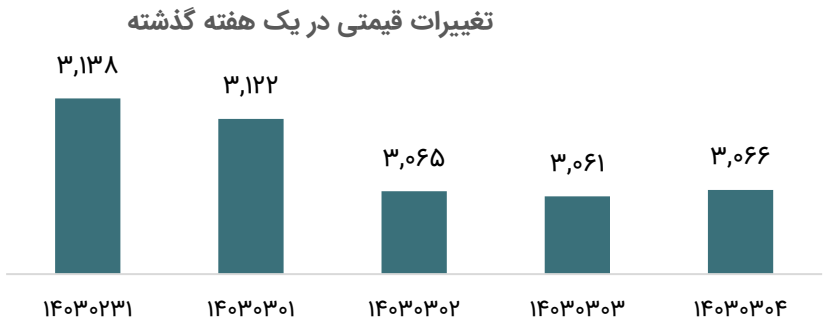
تحلیل بازار روی

- در هفته گذشته، روی برای اولین بار در ماه مارس سال گذشته موفق به بازگشت به کانال ۳ هزار دلاری براساس خوش‌بینی نسبت به بهبود شرایط بنیادین بازار و کاهش سطح مازاد عرضه در سال ۲۰۲۴ بود، اگرچه در سه روز پایانی هفته عقب نشینی از آستانه کانال ۳,۱۰۰ دلاری را براثر تقویت ارزش دلار و تردید خریداران شاهد بود و نهایتا علیرغم داده‌های تجاری مثبت چین با افزایش در ۳،۰۶۶ دلار بر تن معامله شد. همچنین انتشار داده‌های اشتغال آمریکا، احتمال کاهش نرخ بهره فدرال رزرو در ماه سپتامبر را افزایش داد که بهبود چشم انداز اقتصاد جهانی و فلزات اساسی دامن زد.

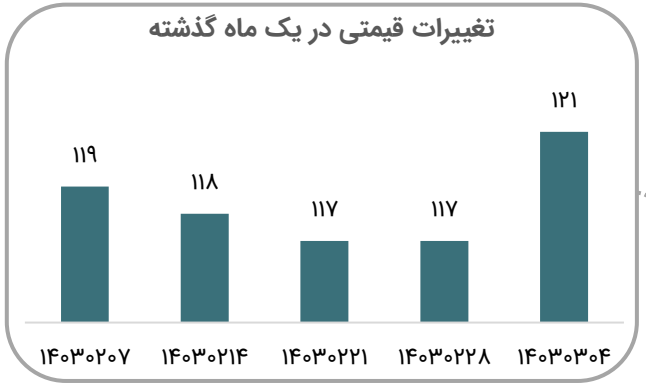
- تصمیم‌گیری غول معدنی سوئدی Boliden برای از سرگیری تولید در معدن روی تارا (بزرگترین معدن اروپا) شرایط بازار روی را بهبود خواهد بخشید. این معدن در سال ۲۰۲۳ به دلیل هزینه‌های بالای انرژی و مشکلات تولید از کار افتاده بود اما در سه ماهه چهارم سال جاری فعالیت خود را از سر خواهد گرفت و تا ژانویه ۲۰۲۵ به ظرفیت کامل خواهد رسید.





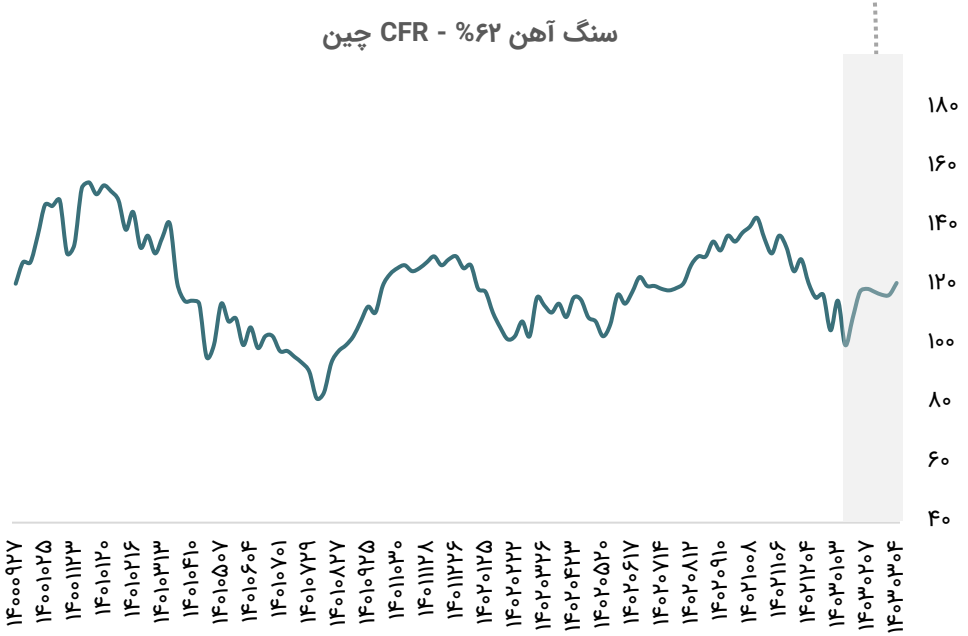


تحلیل بازار سنگ آهن

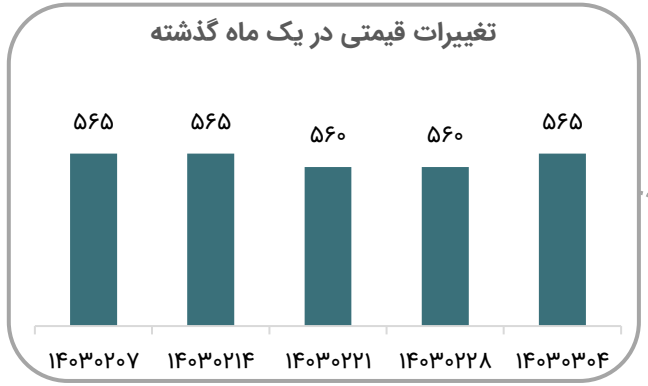


- قیمت سنگ آهن با خلوص ۶۲ درصد **چین** به دنبال افزایش تقاضا برای فلزات آهنی با افزایش به ۱۲۱ دلار بر تن رسید. اقدامات دولت چین در راستای حمایت از بازار املاک بر روند قیمتی سنگ آهن در این منطقه تاثیرگذار بود بطوریکه دولت حداقل نرخ بهره وام مسکن را حذف کرد و نرخ‌های پیش پرداخت را کاهش داد، همچنین دولت در تلاش است تا به اجرای برنامه‌هایی در راستای دستیابی به موجودی به املاک فروخته نشده با قیمت‌های مناسب اقدام نماید. این اقدامات همراه با ۱ تریلیون اوراق قرضه بلندمدت برای فروش، چشم‌انداز سنگ آهن که چین بزرگترین مصرف‌کننده آن می‌باشد را بهبود بخشید. داده‌ها و اطلاعات اخیر نشان می‌دهد که حجم صادرات فولاد چین برای دومین ماه متوالی در آوریل حدود ۳۰ درصد افزایش یافته است که تقاضا برای واردات سنگ آهن را تقویت می‌کند.

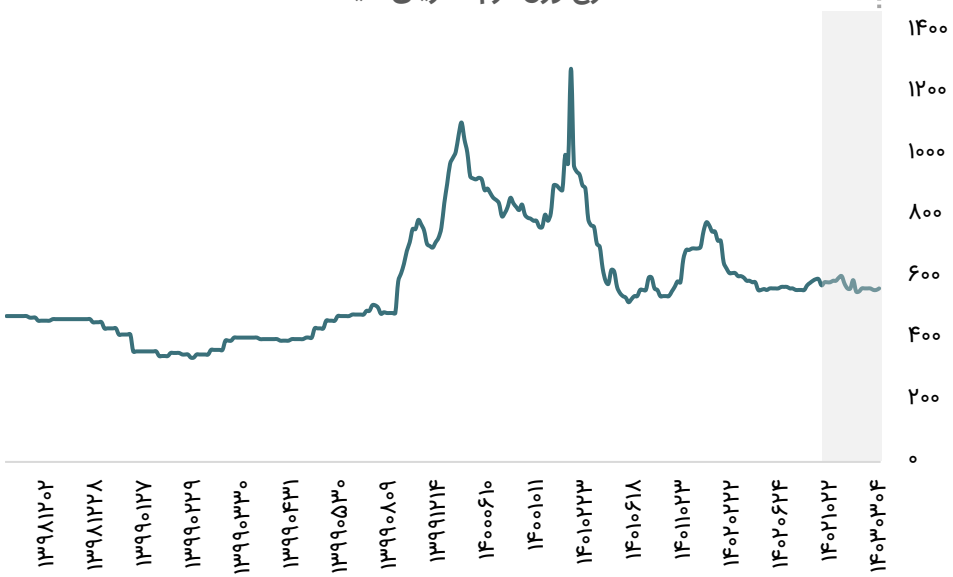
- سنگ آهن در معاملات بورس **سنگاپور** نیز براساس خوش‌بینی معامله‌گران نسبت به بهبود تقاضا در بازار **چین** پس از اقدامات اخیر حمایتی سرمایه‌گذاران این کشور از بازار مسکن، شاهد ادامه روند افزایشی خود بود. اگرچه افزایش سطح موجودی انبارها این کشور به میزان ۱۴۷.۴ میلیون تن مانع از رشد بیشتر قیمت‌ها شد.



تحلیل بازار ورق گرم

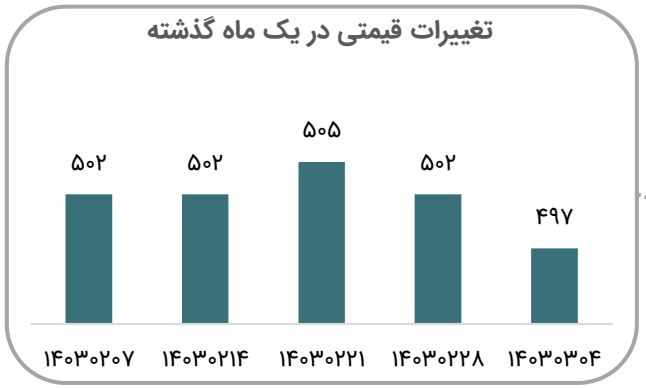


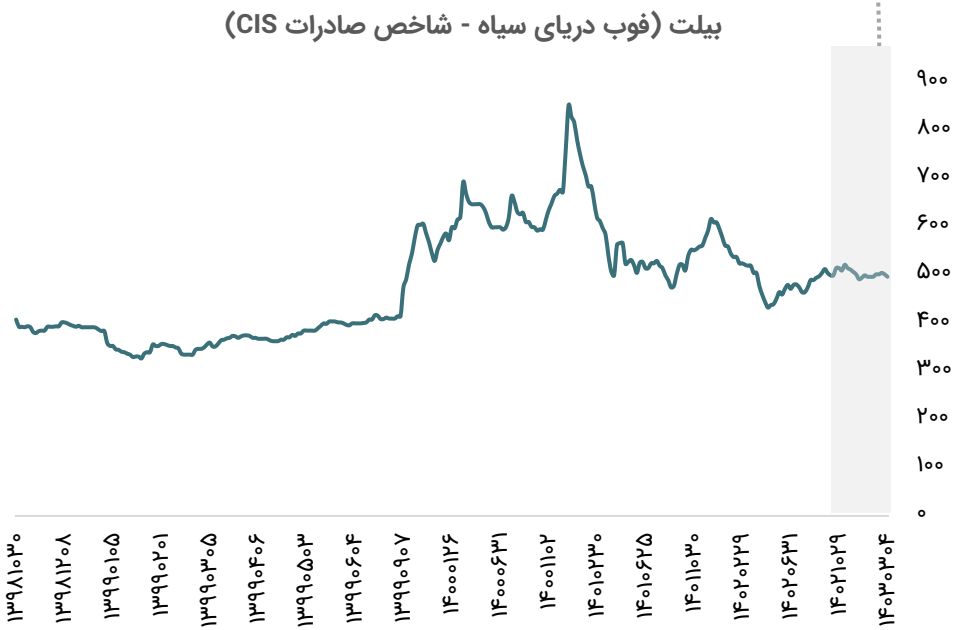
- هفته گذشته قیمت ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه با افزایش ۵۶۵ دلار بر تن معامله شد .
- میانگین قیمت ورق گرم صادراتی **چین** به دنبال افزایش قیمت معاملات آتی محصولات فولادی با افزایش ۵۴۶.۵ دلار بر تن بر مبنای فوب معامله شد درحالیکه قیمت ورق گرم داخلی چین به دلیل کاهش تقاضا علیرغم اعلام سیاست‌های جدید حمایتی پکن در جهت تقویت تقاضای مسکن و تقویت ارزش دلار با کاهش در محدوده قیمتی ۵۴۲-۵۴۱ دلار بر تن معامله شد.
- در **جنوب شرق آسیا** میانگین قیمت ورق گرم وارداتی با افزایش۵۵۳ دلار بر تن بر مبنای سی‌اف‌آر معامله شد.
- در بازار داخلی **اروپا** قیمت ورق گرم با افزایش ۶۸۹ دلار بر تن معامله شد اما شرایط کلی بازار ورق گرم در این منطقه به دلیل تعطیلات عمومی سراسری آرام و باثبات بود.
- در بازار داخلی **امریکا** قیمت ورق گرم با کاهش ۷۵۰ دلار هر شورت تن معامله شد، همچنین قیمت ورق گرم وارداتی به دنبال روند کاهشی قیمت‌های داخلی با کاهش در محدوده ۷۴۰-۶۸۰ دلار بر تن معامله شد.
- قیمت ورق گرم صادراتی **ترکیه** نیز بر مبنای فوب در محدوده ۶۱۰-۶۰۰ دلار بر تن معامله شد و قیمت ورق گرم در بازار داخلی ترکیه ۶۳۰-۶۲۰ دلار بر تن معامله شد.



تحلیل بازار بیلت

- هفته گذشته قیمت بیلت صادراتی فوب دریای سیاه با کاهش ۴۹۷ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی **چین** قیمت بیلت با افزایش، ۴۹۲ دلار بر تن معامله شد. قیمت بیلت وارداتی به چین نیز هفته گذشته با افزایش ۴۳۳ دلار بر تن بر مبنای سی‌اف‌آر معامله شد.
- در بازار واردات **جنوب شرق آسیا** قیمت بیلت با کاهش، ۵۲۴ دلار بر تن بر مبنای سی‌اف‌آر معامله شد.
- در **ترکیه** قیمت بیلت وارداتی با کاهش ۵۱۷/۵ دلار بر تن بر مبنای سی‌اف‌آر معامله شد و قیمت بیلت صادراتی ترکیه در محدوده ۵۷۰-۵۶۵ دلار بر تن معامله شد.
- قیمت بیلت فوب صادراتی **ایران** در محدوده ۴۷۸-۴۷۵ دلار بر تن معامله شد.
- در **امارات متحده عربی** قیمت بیلت علیرغم تقاضای مناسب ثابت بود و قیمت بیلت وارداتی به این منطقه در محدوده ۵۲۰-۵۱۰ دلار بر تن معامله شد.





قیمت جهانی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)



قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)



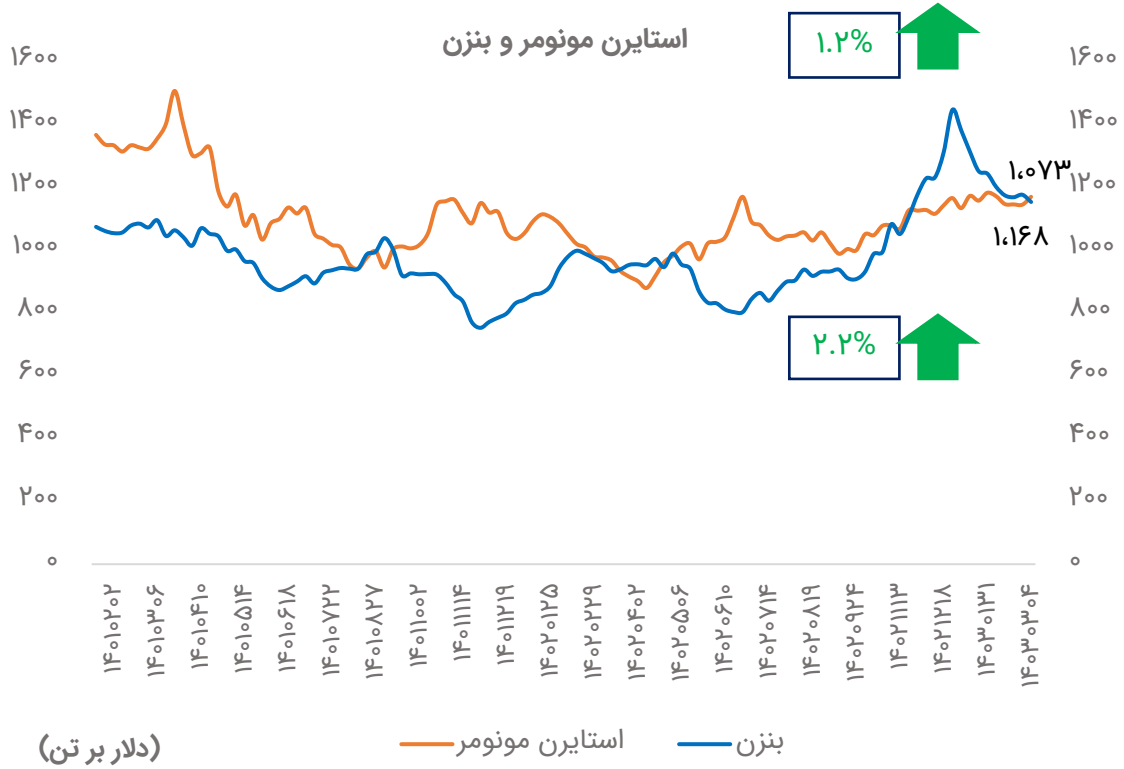
قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)

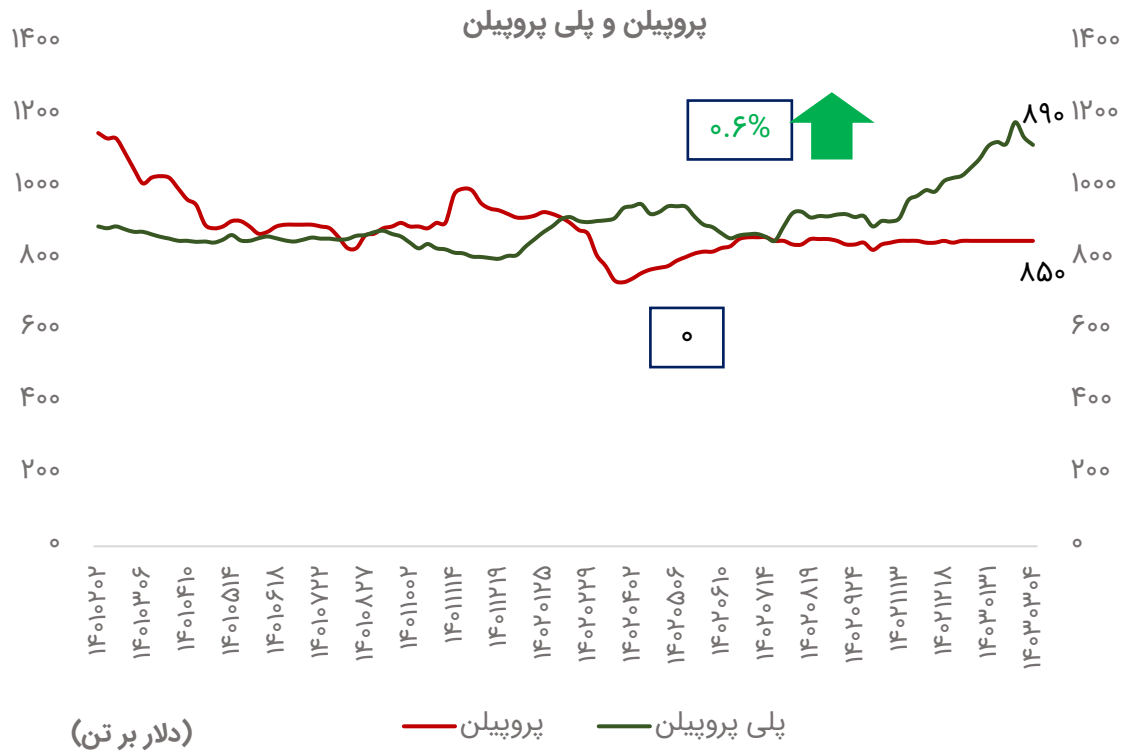


قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

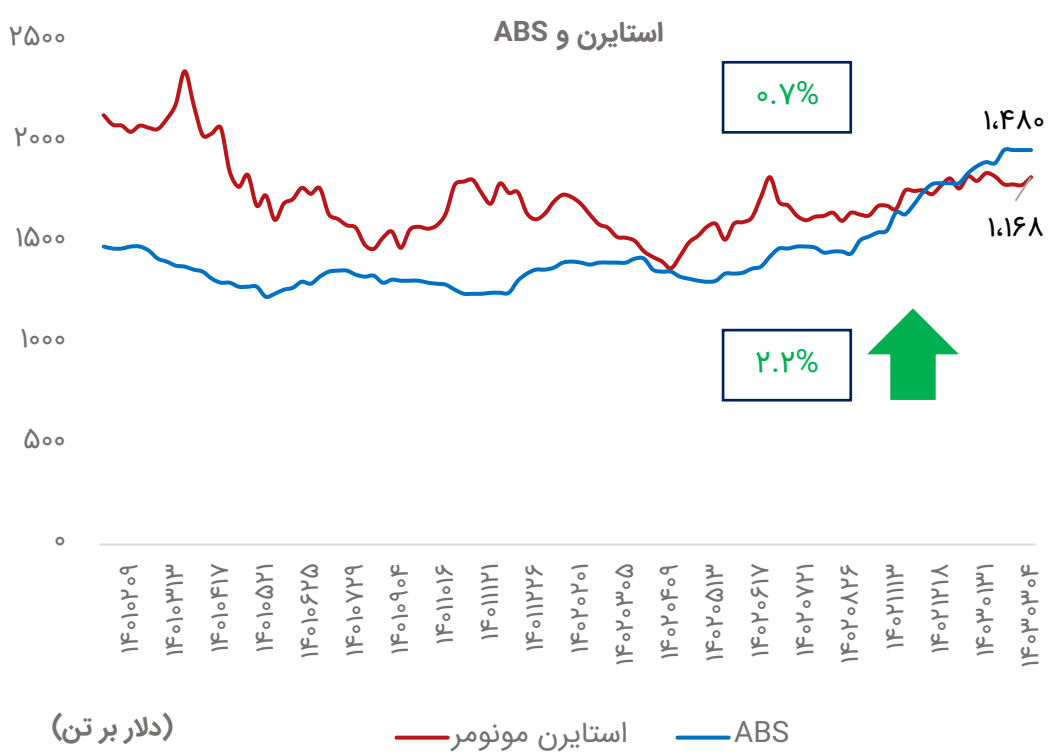


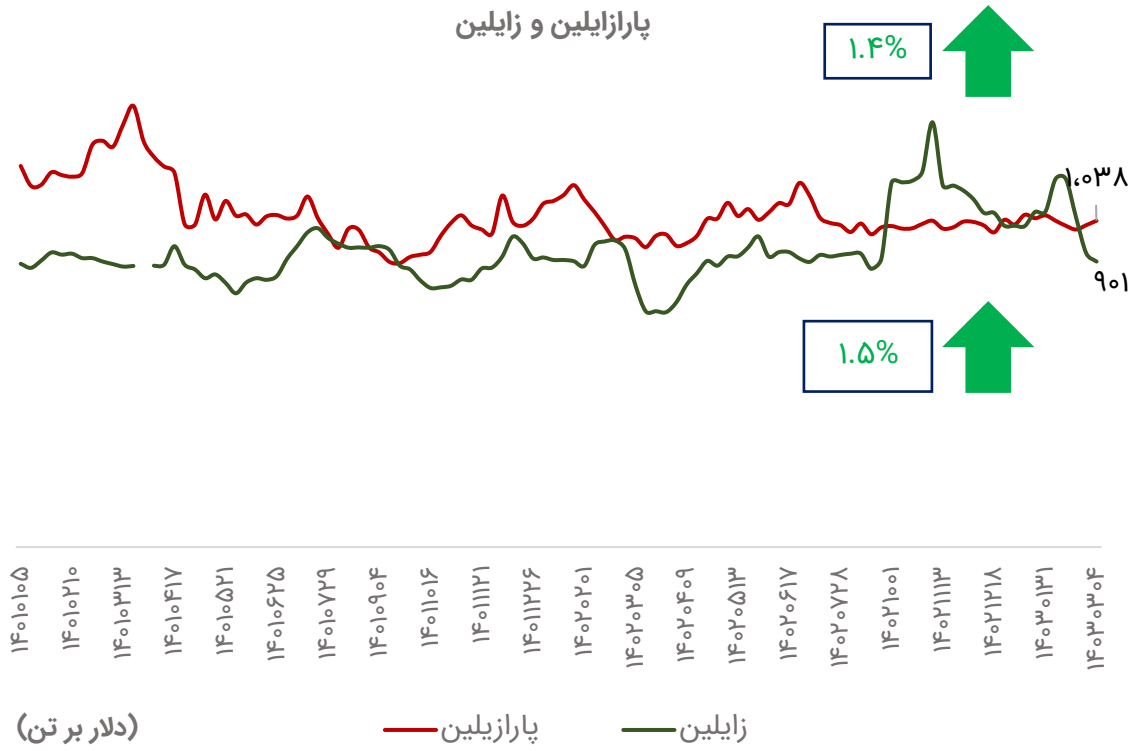
همبستگی محصولات پتروشیمی





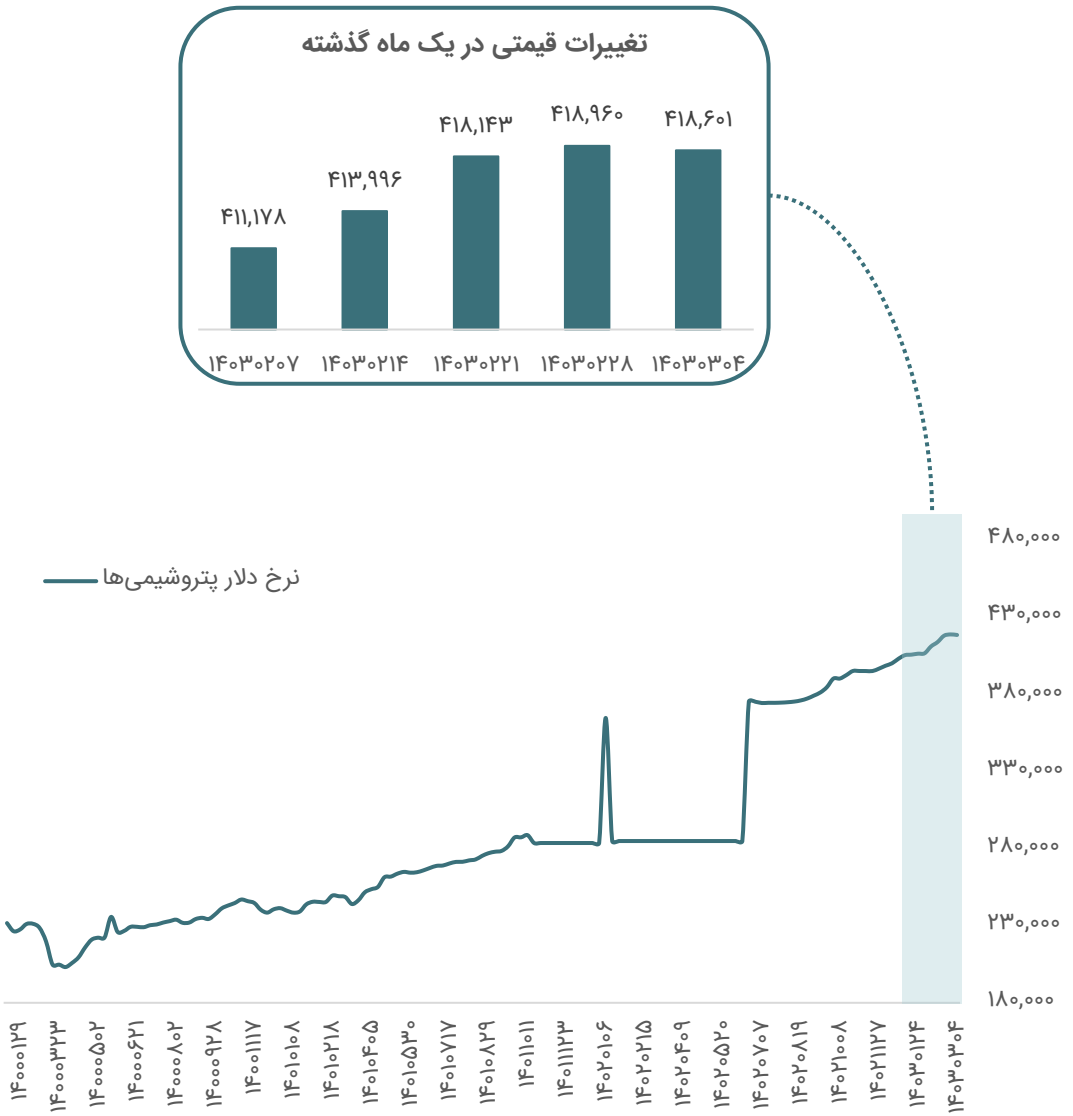
همبستگی محصولات پتروشیمی





نمودار قیمت پایه (دلار) محصولات پتروشیمی بورس کالا

نام محصول	قیمت ۴ خرداد (ریال)	قیمت ۲۸ اردیبهشت (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۳۹۴،۲۰۲	۳۸۵،۴۰۲	۸،۸۰۰	۲.۲%
آلکیل بنزن خطی	۵۸۸،۵۵۳	۵۸۹،۰۵۸	-۵۰۵	-۰.۱%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۳۴۵،۵۷۶	۳۴۵،۸۷۳	-۲۹۷	-۰.۱%
پلی اتیلن سبک خطی	۳۷۱،۳۸۵	۳۷۲،۲۴۱	-۸۵۶	-۰.۲%
متانول	۱۰۰،۷۵۸	۱۰۵،۴۶۵	-۴،۷۰۷	-۴.۵%
سود کاستیک	۷۷،۴۹۶	۷۶،۶۱۷	۸۷۹	۱.۱%
اسید استیک	۱۵۴،۰۷۸	۱۵۴،۲۱۰	-۱۳۲	-۰.۱%
بنزن	۴۰۲،۰۴۵	۳۹۱،۵۲۵	۱۰،۵۲۰	۲.۷%
اوره گرانوله	۱۰۷،۱۸۲	۱۰۱،۵۰۱	۵،۶۸۱	۵.۶%
استایرن مونومر	۴۵۹،۱۰۱	۴۴۹،۰۴۷	۱۰،۰۵۴	۲.۲%



قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۳/۰۳/۰۴	دلار / تن ۱۴۰۳/۰۲/۲۸	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۰۳۸	۱،۰۲۴	۱.۴%	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۷۷۷	۷۶۵	۱.۶%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۹۰	۷۸۵	۰.۶%	بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۴۱۰	۱،۴۰۰	۰.۷%	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۴۸۰	۱،۴۷۰	۰.۷%	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۱،۰۹۰	۱،۰۸۵	۰.۵%	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۹۵۵	۹۶۵	-1%	ایلام، پارس، آریا و شپترو
منواتیلن گلایکول	فوب خلیج فارس	۴۶۴	۴۵۳	۲.۴%	شاراک، مارون، جم و شگویا
کریستال ملامین	فوب خلیج فارس	۱،۱۰۷	۱،۱۰۷	۰	پتروشیمی ارومیه
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۹۴۸	۹۴۵	۰.۳%	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۱،۰۵۸	۱،۰۵۱	۰.۷%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم

قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۳/۰۳/۰۴	دلار / تن ۱۴۰۳/۰۲/۲۸	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۹۳۸	۹۳۵	۰.۳%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
پلی اتیلن ترفتالات (PET)	FOB جنوب شرقی آسیا	۹۶۵	۹۶۰	۰.۵%	شگویا
پلی پروپیلن تزریقی	CFRخاور دور	۹۲۰	۹۱۰	۱.۱%	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۳۰۰	۳۱۲	-۳.۸%	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۱،۱۶۸	۱،۱۴۳	۲.۲%	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	CFR چین	۹۱۶	۹۱۱	۰.۵%	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۱،۰۷۳	۱،۰۵۱	۲.۱%	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۸۵۰	۸۵۰	۰	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱،۳۷۰	۱،۳۹۰	-۱.۴%	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
دو اتیلن هگزانول	فوب خلیج فارس	۱،۲۲۶	۱،۲۴۰	-۱.۱%	پتروشیمی شازند
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۱۹۵	۱۹۳	۱%	پتروشیمی اروند، شکلر

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege