کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی



هفته منتهی به ۲ آذر 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

پالایشی

- بنزین
- گازوئیل
- قیر
- وکیوم باتوم

فلزات اساسی

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

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
		تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۴.۷۵۳M	
۲۶ نوامبر ۲۰۲۳	سه‌شنبه	اطمینان مصرف کننده بانک مرکزی آمریکا	۱۰۸.۷	۱۱۰
		سود صنعتی سالانه چین	-۳.۵%	-۳.۶%
۲۷ نوامبر ۲۰۲۳	چهارشنبه	جلسه سیاست‌های غیرپولی – بانک مرکزی اروپا		
		انتظارات تورم مصرف کننده اتحادیه اروپا	۱۳.۳	۱۲.۵
۲۸ نوامبر ۲۰۲۳	پنجشنبه	نرخ بیکاری ژاپن	۲.۴%	۲.۴%
		ضریب اطمینان مصرف کننده ژاپن	۳۶.۲	۳۶.۶
۲۹ نوامبر ۲۰۲۳	جمعه	نرخ بیکاری آلمان	۶.۱%	۶.۱%

بررسی وضعیت بازار جهانی

- **عملکرد اقتصاد آمریکا:** شاخص S&P Global Composite PMI آمریکا در ماه نوامبر به ۵۵.۳ واحد رسید که سریع‌ترین رشد بخش خصوصی از آوریل ۲۰۲۲ و کاهش رکود تولید را نشان می‌دهد و چشم انداز تقاضا را از بزرگترین مصرف کننده سوخت جهان تقویت نمود. در هفته گذشته بر اساس اعلام گزارش مثبت بازار کار و فروش مسکن، اعتماد سرمایه‌گذاران به شرایط بازار تقویت شد. براین اساس وزارت کار آمریکا کاهش غیرمنتظره‌ای را در تعداد درخواست‌های اولیه بیمه بیکاری برای هفته منتهی به ۱۶ نوامبر ۲۰۲۴ گزارش کرد. همچنین گزارش انجمن مشاورین املاک مبنی بر افزایش سالانه فروش مسکن در اکتبر به افزایش اشتغال، رشد اقتصادی مستمر و تثبیت نرخ‌های وام مسکن موثر بر رشد تقاضای مسکن اشاره نمود.

- **عملکرد اقتصاد اروپا:** شاخص ترکیبی PMI منطقه یورو در ماه نوامبر با کاهش نسبت به ماه قبل در ۴۸.۱ واحد و پایین‌تر از سطوح پیشین آن قرار گرفت و نشان از بدتر شدن فعالیتهای اقتصادی در منطقه بود. شاخص بخش خدمات با کاهش در سطح ۴۹.۲ واحد و شاخص بخش تولید در ۴۵.۲ واحد قرار گرفتند. بنابراین بخش تولید با رکود عمیق مواجه شده درحالیکه بخش خدمات نیز بعد از دوماه رشد جزئی با چالش مواجه شده است. در این شرایط کل تولید برای دومین بار در سه ماه اخیر کاهش یافت و هردو بخش خدمات و تولید برای اولین بار در سال جاری انقباض را ثبت نمودند. که انتظارات برای کاهش سیاست پولی انقباضی توسط بانک مرکزی اروپا در ماه دسامبر را افزایش داد درحالیکه رشد دستمزدها و رسیدن تورم هزینه‌ای به بالاترین سطح سه ماهه اخیر منجر به تضعیف چشم انداز سال پیش‌رو و موجب احتیاط بیشتر بانک مرکزی اروپا در تغییر سیاست‌ها می‌شود.

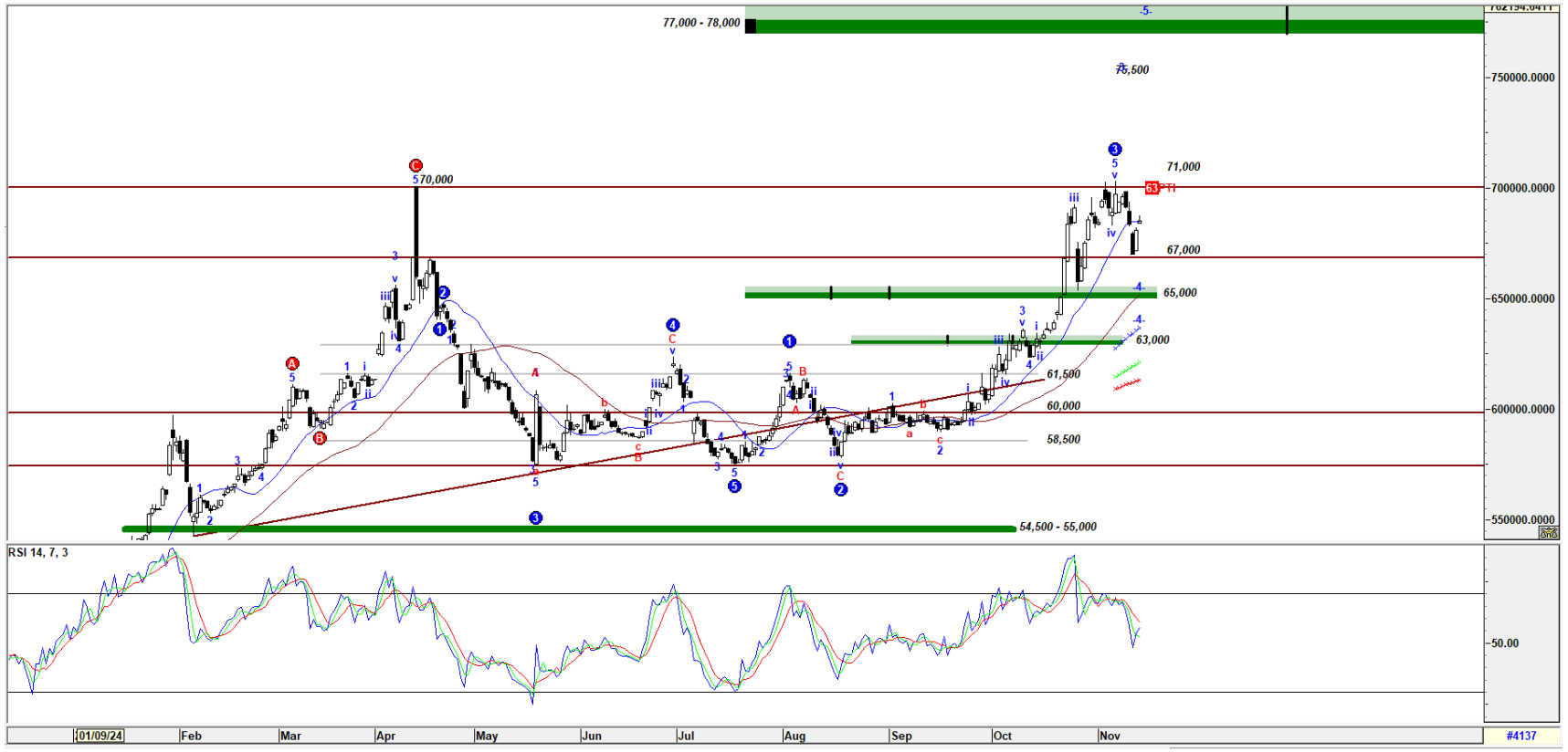
- **بازار بدهی آمریکا**: بازدهی اوراق ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا در ۴.۴۲ درصد قرار گرفت زیرا داده‌های اخیر این دیدگاه را تقویت کرد که فدرال رزرو باید سرعت کاهش نرخ بهره را کمتر کند.

- **بازار سهام آمریکا:** بازار سهام آمریکا در هفته گذشته پس از یک هفته پرنوسان بخشی از زیان‌های قبلی خود را جبران کرد و با افزایش قیمت بسته شد این در شرایطی است که وال استریت منتظر اعلام انتخاب وزیر خزانه‌داری ترامپ است، تصمیمی که می‌تواند بر جو بازار تأثیر بگذارد. هر سه شاخص اصلی در پایان یک هفته پر نوسان، رشد کردند، به طوریکه S&P ۵۰۰ و نزدک هر کدام ۱.۷ درصد رشد کردند، در حالیکه داوجونز ۲.۱ درصد رشد را ثبت نمود.

- **بازار سهام جهانی در هفته اخیر:** در هفته اخیر تغییرات سیاست پولی بانک‌های مرکزی جهان همراه با انتظار تاثیر تورمی عملکرد دولت ترامپ بر بازار سهام جهانی سایه افکند و نهایتا شاخص MSCI رشد ۱.۱ درصدی را شاهد بود. بازار سهام اروپا نیز با توجه به تقویت احتمال کاهش نرخ بهره بانک مرکزی اروپا در ماه دسامبر پس از احتمال بدتر شدن چشم انداز اقتصادی منطقه به رشد خود ادامه داد و شاخص Euro Stoxx ۶۰۰ ۱.۰۶ درصدی افزایش هفتگی را ثبت نمود. در بازار سهام آسیا، شاخص هانگ سنگ ۱.۰۱ درصد در بورس هنگ کنگ سقوط کرد و به پایین‌ترین سطح دو ماهه خود درمیان درآمد ضعیف شرکت‌ها و تشدید نگرانی‌ها نسبت به بهبود اقتصاد چین به دلیل افزایش احتمالی تعرفه‌های آمریکا را شاهد بود. در هفته گذشته روند کاهشی را در بازار سهام چین شاهد بودیم و شاخص Shanghai Composite ۱.۹۱ درصد کاهش یافت و در پایین‌ترین سطح خود در سه هفته اخیر قرار گرفت. نگرانی‌ها در مورد تعرفه‌های بالاتر دولت ترامپ بر فعالیت شرکتهای چینی منجر به کاهش تمایل سرمایه‌گذاران به ریسک شد.

تحلیل تکنیکال دلار آزاد

نکات تحلیل	
قیمت فعلی (تومان)	۷۰,۰۵۰
مقاومت اول (تومان)	۷۰,۰۰۰
مقاومت دوم (تومان)	۷۱,۰۰۰
حمایت اول (تومان)	۶۸,۵۰۰
حمایت دوم (تومان)	۶۷,۰۰۰

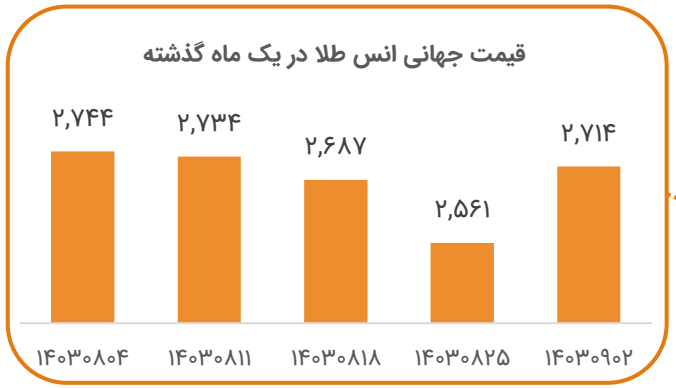


- در تایم‌فریم روزانه، قیمت دلار مطابق انتظار به محدوده ۷۰,۰۰۰ تومان رسیده است و در صورت شکست این محدوده و تثبیت بالای آن، امکان رشد قیمت تا اهداف بالاتر میسر خواهد بود. همچنین در صورتی که نمودار با مقاومت روبرو شود، می‌توان انتظار اصلاح در قیمت دلار را تا حمایت اول در محدوده ۶۸,۵۰۰ تومان در نظر داشت.

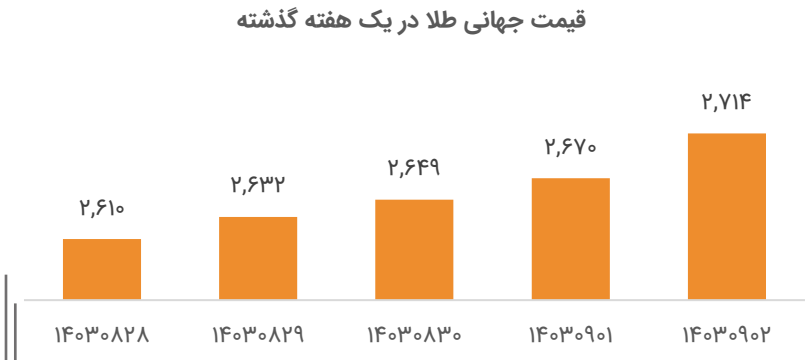
تحلیل بازار جهانی انس طلا

- طلا در پایان هفته گذشته به ۲،۷۱۴ دلار در هر اونس صعود کرد و حدود ۶ درصد افزایش در هفته را ثبت نمود، زیرا سرمایه‌گذاران در میان افزایش ریسک‌های ژئوپلیتیکی میان روسیه و اوکراین به دارایی‌های امن روی آوردند.

- انتظارات تغییرات سیاست پولی فدرال رزرو نیز بر بازار طلا تاثیرگذار است. بطوریکه کاهش غیرمنتظره ادعای بیکاری در آمریکا، انتظارات برای کاهش نرخ بهره فدرال رزرو در دسامبر را کاهش داد و احتمال کاهش نرخ بهره در مقایسه با پیش‌بینی هفته پیش آن کاهش شدید به ۵۳ درصد را داشت. همچنین رئیس فدرال رزرو شیکاگو پیشنهاد کرد نرخ بهره می‌تواند "کمی پایین تر" حرکت کند و ابراز اطمینان کرد که تورم در حال کاهش به سمت هدف است. ریسک‌های تورمی ناشی از تعرفه‌های پیشنهادی رئیس جمهور منتخب آمریکا نیز چشم انداز طلا را همچنان مثبت نگه خواهد داشت.







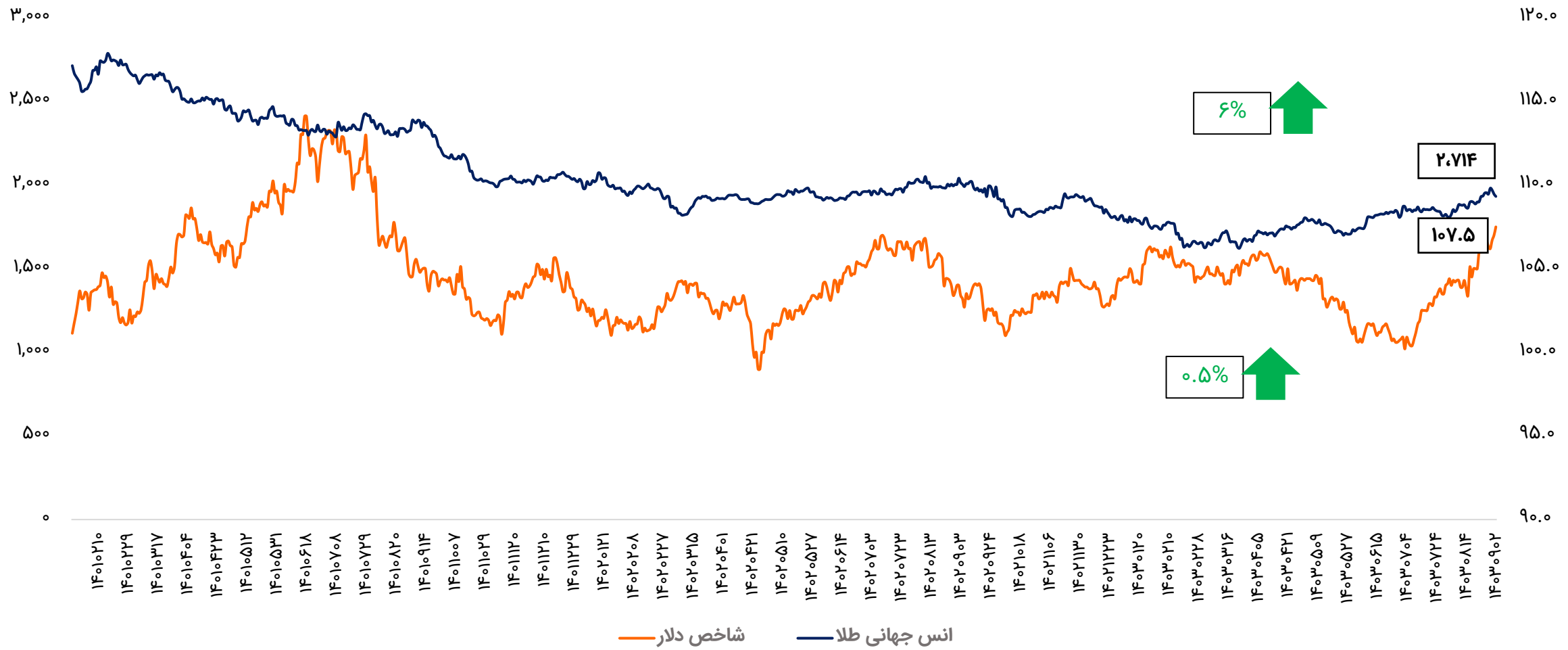
تحلیل تکنیکال طلا (انس)

نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۲,۷۱۴
مقاومت اول (دلار)	۲,۷۴۰
مقاومت دوم (دلار)	۲,۷۹۰
حمایت اول (دلار)	۲,۶۸۰
حمایت دوم (دلار)	۲,۶۱۰



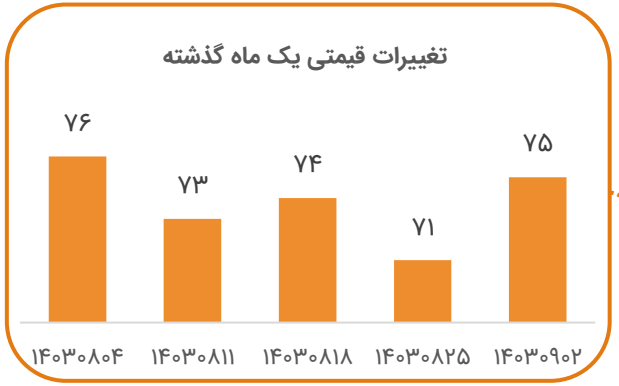
- در تایم‌فریم روزانه، قیمت طلا در هفته گذشته، بر خلاف انتظار، روندی صعودی داشت و پس از بازگشت از محدوده حمایتی ۲,۵۳۰ دلار، به ۲,۷۱۴ دلار در پایان هفته رسید؛ مقاومت بااهمیت قیمت طلا در محدوده ۲,۷۴۰ دلار واقع شده است که می‌توان انتظار بازگشت از این محدوده را داشت، اما درصورت عبور از این ناحیه، مقاومت بعدی، سقف تاریخی آن در محدوده ۲,۷۹۰ دلار خواهد بود.

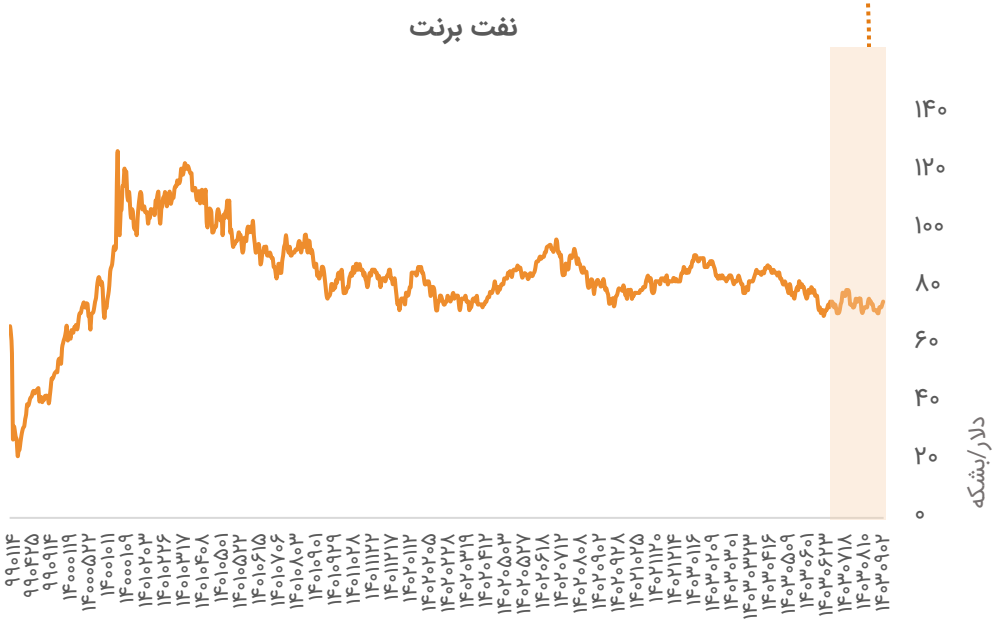
تحلیل بازارجهانی روند اونس طلا و شاخص دلار

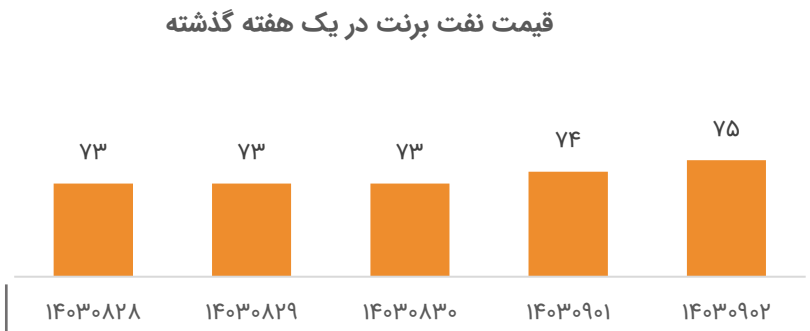


تحلیل بازار جهانی نفت

- در پایان هفته گذشته قیمت نفت برنت به ۷۵ دلار در هر بشکه رسید و هفته را با رشد بیش از ۵ درصد به پایان رساند و به بالاترین رقم در چهار هفته اخیر رسید. ریسک ژئوپلیتیکی تشدید درگیری میان روسیه و اوکراین بر قیمت نفت افزود.
- در هفته گذشته مسکو پس از آن که آمریکا و بریتانیا به اوکراین اجازه دادند تا عمق بیشتری از خاک روسیه را با موشک‌های خود هدف قرار دهد، حملات خود را افزایش داد. در پاسخ، آمریکا تحریم‌های بیشتری را علیه گاز پرومبانک روسیه اعمال کرد.
- در سمت تقاضا، در بحبوحه نگرانی‌ها در مورد تعرفه‌های احتمالی ترامپ، چین از اقدامات جدید سیاستی با هدف تقویت تجارت، از جمله حمایت از واردات محصولات انرژی، رونمایی کرد.

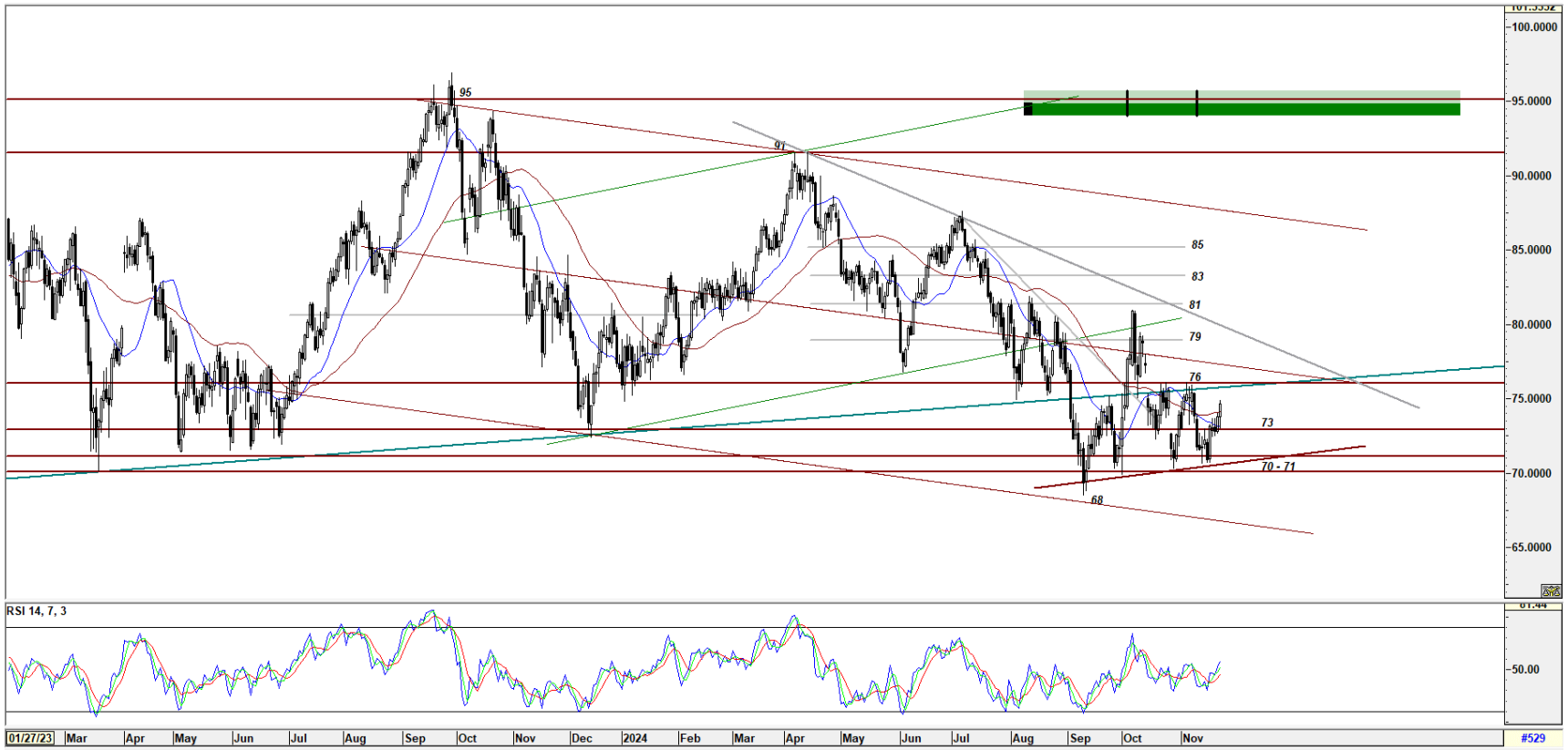






تحلیل تکنیکال نفت برنت

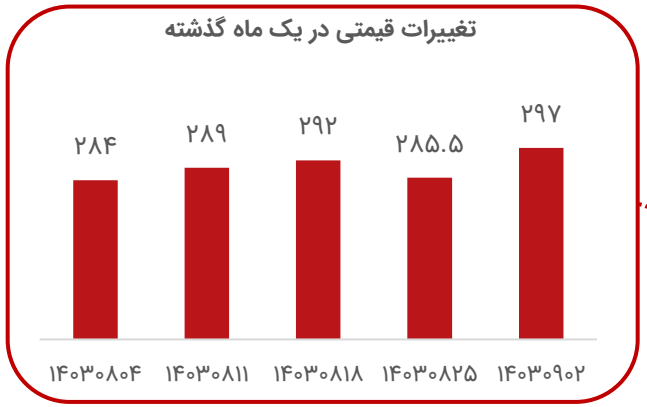
نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۷۴.۶
مقاومت اول (دلار)	۷۶
مقاومت دوم (دلار)	۷۹
حمایت اول (دلار)	۷۳
حمایت دوم (دلار)	۷۰



- در تایم‌فریم روزانه، قیمت نفت همچنان درگیر روند نزولی خود در میان‌مدت بوده و در هفته اخیر، به حمایت ۷۱ –۷۰ دلار واکنش نشان داده و از این محدوده بازگشت داشته است؛ مقاومت پیش‌روی قیمت نفت در محدوده ۷۶ دلار واقع شده است که محدوده مقاومتی بااهمیتی برای آن محسوب می‌شود. سایر حمایت‌ها و مقاومت‌ها بر روی نمودار مشخص شده اند.

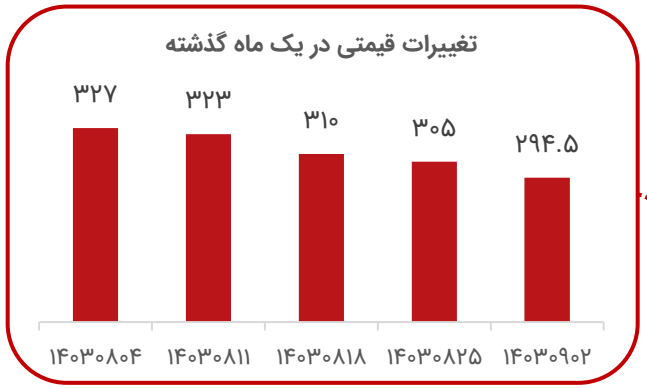
تحلیل بازار جهانی متانول

- در هفته گذشته متانول سی‌اف‌ار چین با افزایش قیمت بطور میانگین در ۲۹۷ دلار بر تن معامله شد.
- در هفته گذشته در شرق آسیا قیمت متانول به دنبال محدودیت عرضه به دلیل کمبود گاز و افزایش قیمت‌های داخلی چین صعودی بود. معاملات آتی متانول چین نیز افزایشی بود.
- در جنوب شرقی آسیا از آنجایی که خریداران در بازار نقدی حضور نداشتند، قیمت‌ها باثبات بود و اغلب مذاکرات پیرامون قراردادهای بلند مدت برای سال ۲۰۲۵ بود.
- از آنجایی که بازار اروپا سودآوری بالاتری داشت بخشی از عرضه متانول خاورمیانه به این منطقه سوق داده شد.
- محدودیت عرضه در ایران ناشی از کمبود گاز طبیعی به دلیل انتقال گاز طبیعی به بخش گرمایش و کاهش تولید متانول، باعث تقویت روند مثبت در بازار متانول شده است.





تحلیل بازار جهانی اوره





- جریان نزولی قیمت در بازار اوره مجددا این هفته به ویژه در برزیل افزایش یافت و قیمت‌های نقدی اوره در خاورمیانه به ۳۵۰-۳۴۰ دلار در تن فوب رسیده است در حالیکه در ایران قیمت‌های اوره گرانول به ۲۹۵-۲۹۴ دلار در هر تن فوب در آخرین فروش‌ها کاهش یافته است. گزارش شده که مسجدسلیمان، ۳۰,۰۰۰ تن اوره گرانول را به قیمت ۲۹۴ دلار در هر تن فوب کمتر از انتظار فروخت. پیشنهادات خریداران به لردگان به قیمت ۲۹۰ دلار در هر تن فوب بوده است. تولیدکنندگان ایران قیمت‌های اوره گرانول را در هفته به میزان ۶ دلار در هر تن کاهش داده و به ۳۰۵ دلار در هر تن فوب رساندند، در حالیکه حجم فروش نرفته بر قیمت‌ها فشار وارد کرده است. هوای سرد مجددا تولید را در بزرگترین تولیدکننده اوره کشور، یعنی پردیس، محدود کرده است. مسجد سلیمان در ۲۰ نوامبر مجدداً برای فروش ۱۱۰,۰۰۰ تن اوره برای بارگیری از پایان نوامبر تا پایان دسامبر مناقصه برگزار کرد. پردیس، بزرگترین تولیدکننده اوره کشور، با ۸۵ درصد از ظرفیت خود با توجه به محدودیت تامین گاز در حال فعالیت است. پردیس سه کارخانه دارد که مجموع ظرفیت اوره گرانول آن ۳.۲۲ میلیون تن در سال است. این شرکت نرخ‌های عملیاتی را در پایان اکتبر به ۶۰-۵۰ درصد به دلیل کاهش تأمین گاز کاهش داده بود.

- بازار اوره به مناقصات هند وابسته است و قیمت‌ها تا زمانی که مناقصه بعدی برگزار نشود، به کاهش ادامه خواهند داد. احتمالاً مناقصه‌ای در اواسط دسامبر برگزار خواهد شد که قیمت‌ها را برای محموله‌های بارگیری شده در ژانویه افزایش خواهد داد. باتوجه به تقاضای کم در اروپا و آمریکا، سطوح قیمت‌ها تا زمان مناقصه بعدی به آرامی کاهش خواهند یافت. به احتمال زیاد در سه‌ماهه اول، تقاضای تازه‌ای از سوی آمریکا، اروپا، هند، استرالیا و جنوب شرق آسیا در مدت چند ماه شکل خواهد گرفت که قیمت‌ها را پس از افت نوامبر-دسامبر دوباره افزایش خواهد داد .

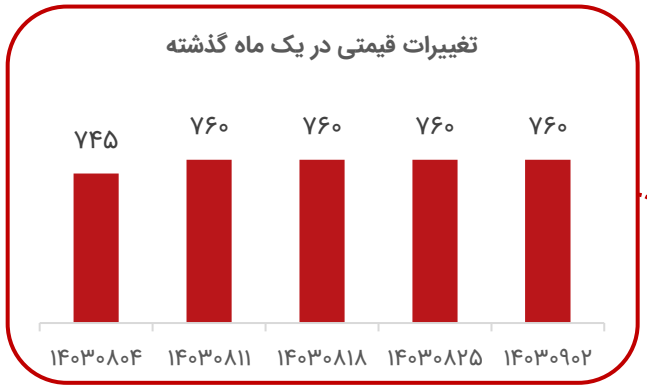
تحلیل بازار جهانی پی‌وی‌سی

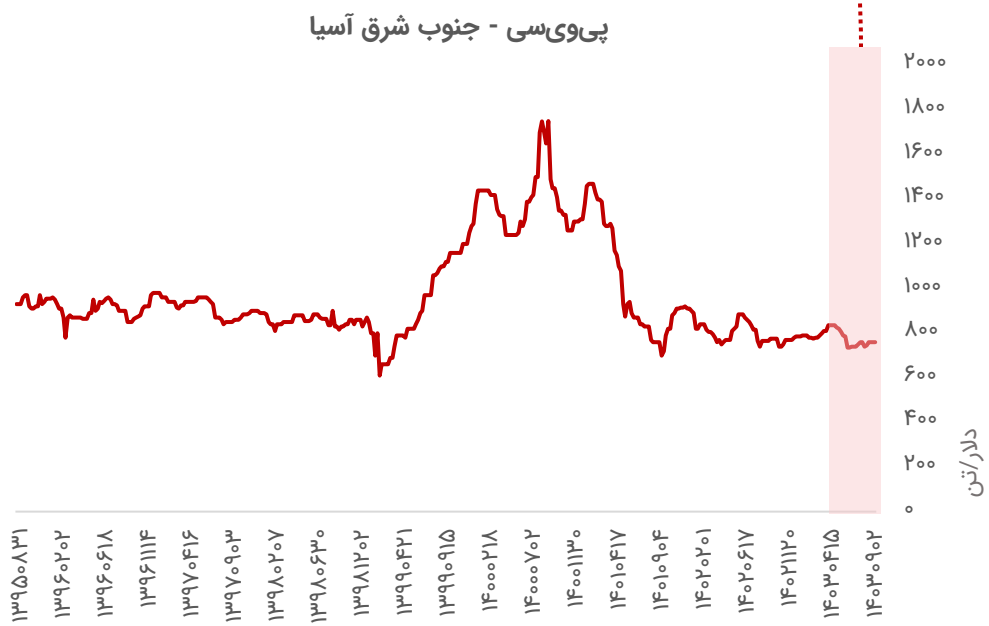
- در هفته گذشته در چین قیمت سی‌اف‌ار پی‌وی‌سی به دنبال محدودیت حجم معاملات محموله‌های دسامبر بدون تغییر ۷۶۰ دلار بر تن معامله شد. در جنوب شرقی آسیا نیز قیمت پی‌وی‌سی بدون تغییر ۷۶۰ دلار بر تن ارزیابی شد. فعالان بازار اعلام کردند انتظار می‌رود قیمت محموله‌های جدید پی‌وی‌سی برای ماه دسامبر در ۲۹-۲۷ ماه نوامبر اعلام گردد همچنین به دلیل افزایش هزینه‌های حمل و نقل قیمت محموله‌های ماه نوامبر احتمالا ۲۰-۱۰ دلار بر تن افزایش یابد.

- در چین حجم معاملات پی‌وی‌سی به دلیل تقاضای پایین فصلی محدود بود. قیمت محموله‌های ماه نوامبر سی‌اف‌ار چین، سی‌اف‌ار هند، فوب تایوان و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا به ترتیب ۷۸۰ دلار بر تن، ۸۰۰ دلار بر تن، ۷۳۰ دلار بر تن و ۸۰۵ دلار بر تن ارزیابی شد. حجم معاملات پی‌وی‌سی بطور کلی محدود بود زیرا تولیدکنندگان در حال مذاکره با هند درخصوص تصمیم‌گیری برای اعمال تعرفه‌های ضد دامپینگ بودند. در چین شرکت "Wanhua Chemical" قصد دارد کارخانه جدید وینیل خود را در سه ماهه دوم ۲۰۲۵ راه‌اندازی نماید. این واحد تولیدی قابلیت تولید سالانه ۴۰۰،۰۰۰ تن اتیلن، ۶۶۰،۰۰۰ تن مونومر وینیل کلراید و ۴۰۰،۰۰۰ تن در سال پی‌وی‌سی می‌باشد.

- برخی تولیدکنندگان پی‌وی‌سی در شرق آسیا تعرفه‌های اعمالی هند را ناعادلانه تلقی می‌نمودند لذا در تلاش جهت مذاکره با هند بودند. وزارت بازرگانی و صنعت هند در ۳۰ اکتبر تصمیم‌گیری اولیه برای اعمال تعرفه‌های ضد دامپینگ بر واردات پی‌وی‌سی از سوی چین، اندونزی، ژاپن، کره جنوبی، تایوان، تایلند و آمریکا را اعلام کرد که این تعرفه‌ها بسته به مبدا در محدوده ۵۱-۳۳۹ دلار بر تن اعمال می‌گردد.

- در ژاپن تولیدماهیانه پی‌وی‌سی در ماه اکتبر ۱.۸ درصد افزایش یافت اما نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۱۱.۸ درصد کاهش یافت و ۱۲۱،۰۷۵ تن ارزیابی شد. صادرات پی‌وی‌سی در ماه اکتبر ژاپن ۵۲،۱۴۶ تن ارزیابی شد که نسبت به ماه قبل ۱۱.۲ درصد کاهش یافت همچنین نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۹.۹ درصد افت داشت.





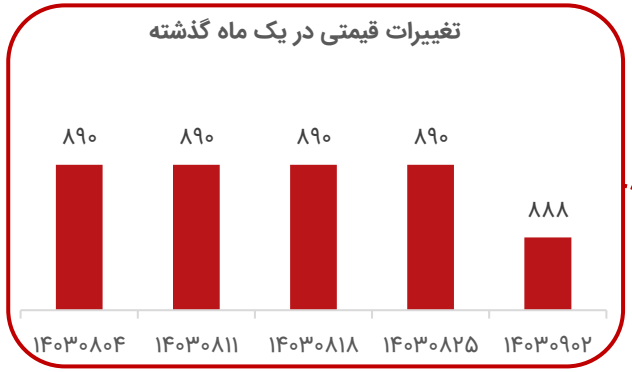
تحلیل بازار جهانی پلی‌اتیلن

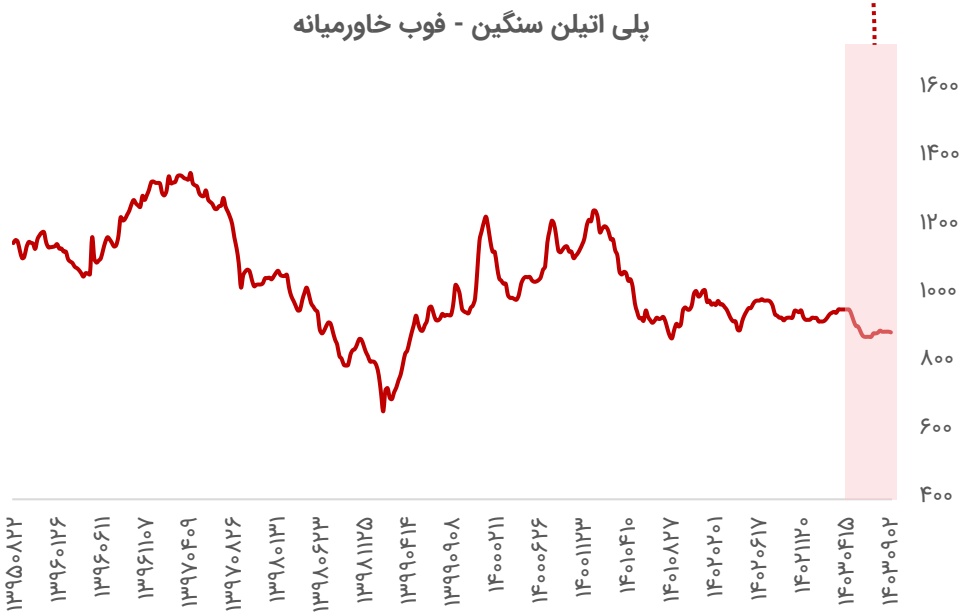
- در هفته گذشته در چین به دنبال تقاضای پایین و کاهش ارزش یوان در برابر دلار آمریکا قیمت پلی اتیلن نزولی بود. قیمت پلی اتیلن سنگین گرید فیلم سی‌اف‌ار آسیای شرق دور با کاهش ۹۱۰ دلار بر تن ارزیابی شد. قیمت پلی اتیلن سبک خطی گرید فیلم سی‌اف‌ار آسیای شرق دور نیز با کاهش ۱،۱۲۰ دلار بر تن معامله شد. ارزش یوان از زمان انتخابات ریاست جمهوری آمریکا در برابر دلار کاهشی بوده است لذا هزینه‌های خریداران جهت واردات افزایش یافته است. از این‌رو تولیدکنندگان خارجی قیمت‌های خود را کاهش داده‌اند.

- در صنایع پایین دستی تقاضا پایین بود و بهبود قابل ملاحظه‌ای نداشت. نرخ عملیاتی تولید پلی اتیلن سبک خطی گرید فیلم بخش کشاورزی در محدوده ۶۰-۵۰ درصد ارزیابی شد.

- در جنوب شرقی آسیا روند قیمتی پلی اتیلن سنگین و پلی اتیلن سبک خطی به دلیل تقاضای پایین کاهشی بود. دسترسی به محموله‌های آمریکا با قیمت رقابتی منجر به کاهش تمایل خرید برای محموله‌های سایر مناطق گردید. بطور کلی شرایط بازار پلی اتیلن در هفته اخیر آرام بود و پس از نتایج انتخابات آمریکا اغلب خریداران موضع محتاطانه در پیش گرفتند. فعالان بازار در انتظار اعلام پیشنهادات قیمتی جدید محموله‌های خاورمیانه بودند که احتمالا هفته آینده مطرح گردد. در این منطقه تمایل به واردات پلی اتیلن پس از افزایش ارزش دلار کاهش یافته است.

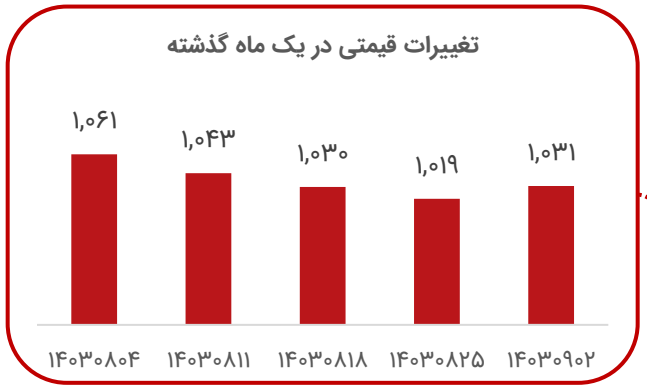
- در چین شرکت‌های " Sinopec " و " INEOS" فعالیت تولید پلی اتیلن و پلی پروپیلن خود را در تیانچین آغاز نمودند. این مجتمع پتروشیمی دارای واحدهای تولیدی با ظرفیت به ترتیب ۵۰۰،۰۰۰ تن پلی اتیلن سنگین، ۳۵۰،۰۰۰ تن پلی اتیلن سنگین/پلی اتیلن سبک خطی و ۳۵۰،۰۰۰ تن پلی پروپیلن می‌باشد.

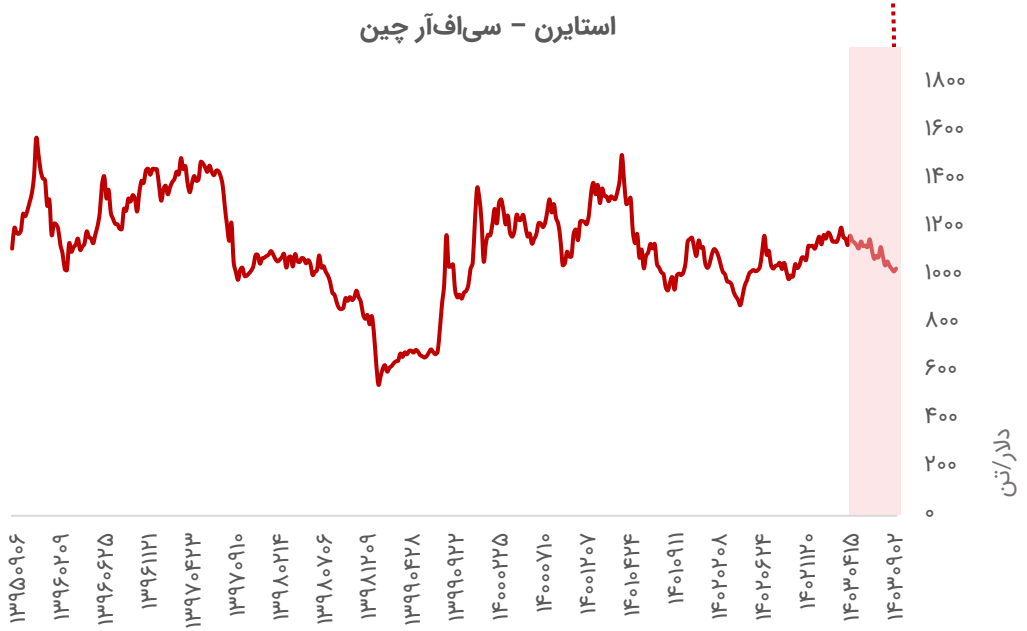




تحلیل بازار جهانی استایرن

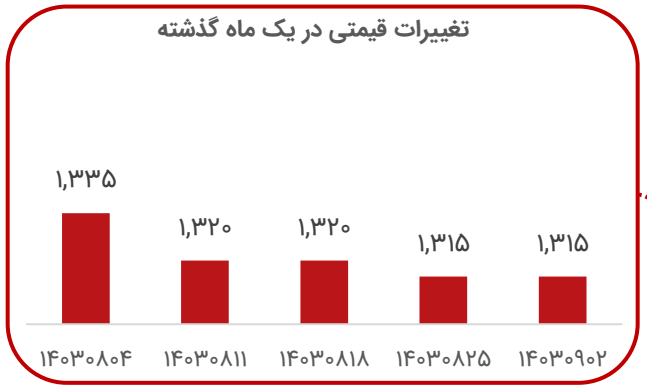
- طی هفته گذشته قیمت نقدی استایرن در محدوده شرق آسیا با افزایش همراه بود و به ۱،۰۳۱ دلار سی‌اف‌آر چین و ۱،۰۱۷ دلار فوب کره جنوبی به ازای هر تن رسید که این افزایش، موجب افزایش در پریمیوم معاملات آتی به ۵۷۰ یوان شد.
- در چین پتروشیمی یولونگ چین در حال راه اندازی واحدی ۵۰۰ هزار تنی برای تولید استایرن می‌باشد گرچه تحلیل‌گران معتقدند که به دلیل وجود مازاد عرضه، راه اندازی این واحد جدید تاثیر بزرگی بر بازار استایرن نخواهد داشت. همچنین نرخ عملیاتی تولید در این کشور نیز با کاهش نسبت به هفته قبل به ۶۶ درصد رسید.
- در بازار هند قیمت استایرن در بندر "کاندلا" با ۱ روپیه افزایش نسبت به هفته قبل به ۹۶ روپیه به ازای هر کیلوگرم رسید.





تحلیل بازار جهانی پلی استایرن

- در هفته اخیر در خاورمیانه و جنوب آسیا روند قیمتی پلی استایرن نزولی بود. افت قیمت بنزن و استایرن صنایع بالادستی در سه ماهه چهارم موجب کاهش قیمت محموله‌های صادراتی پلی استایرن در بازار آسیا گردیده است. کاهش قابل توجه تقاضا و انتظارات کاهش خرید در پایان سال موجب کاهش واردات محموله‌های پلی استایرن برای ماه دسامبر می‌گردد که موجب روند کاهشی قیمت پلی استایرن گردیده است.
- در شورای همکاری خلیج فارس حجم معاملات پلی استایرن محدود بود که شرایط رکود فصلی در اواسط ماه بر این موضوع تاثیرگذار بوده است. بازارهای شرق مدیترانه شامل اردن و لبنان تحت تاثیر چشم انداز چالش‌برانگیز شرایط ژئوپلیتیک قرار گرفتند.
- در هند قیمت‌های رقابتی محصولات داخلی پلی استایرن تا حد بالایی بر تمایل واردات تاثیرگذار بود. تداوم روند کاهشی قیمت‌های پیشنهادی واردکنندگان پلی استایرن در بنگلادش را وادار نموده است که محتاطانه عمل نمایند. قیمت محموله‌های وارداتی پلی استایرن گرید GPPS در هند در محدوده ۱،۲۷۰-۱،۲۸۰ دلار بر تن سی‌اف‌ار ارزیابی شد. در حال حاضر تقاضا پلی استایرن در این منطقه مناسب است اما انتظار می‌رود تا نیمه دوم ماه نوامبر کاهش یابد. قیمت پلی استایرن گرید مقاوم وارداتی سی‌اف‌ار هند در محدوده ۱،۳۳۰-۱،۳۶۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- انتظار براین است تقاضا پلی استایرن در سه ماهه چهارم سال جاری احتمالا پایین باقی بماند. کاهش قیمت بنزن و استایرن در سه ماهه چهارم احتمالا موجب ارائه تخفیف از سوی فروشندگان خواهد شد. افزایش هزینه‌های حمل و نقل برای صادرات محموله‌های پلی استایرن از آسیا به خاورمیانه ادامه دارد.





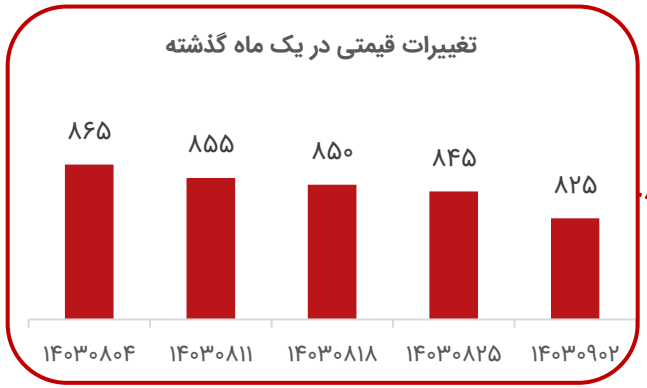
تحلیل بازار جهانی پروپیلن

- در هفته گذشته در شرق آسیا به دنبال تقاضای پایین و عرضه بالا قیمت پروپیلن کاهشی بود. قیمت پروپیلن سی‌اف‌ار چین با کاهش ۸۲۵ دلار بر تن ارزیابی شد.

- عرضه پروپیلن از ژاپن، کره جنوبی و تایوان علیرغم تقاضای پایین افزایش یافت. در بازار داخلی چین عرضه پروپیلن بالا بود همچنین حجم قابل توجه عرضه محموله‌های وارداتی به بازار موجب شد قیمت محموله‌های وارداتی پروپیلن تحت فشار قرار گیرد.

- در سایر مناطق از جمله کره جنوبی و تایوان خریداران موضع محتاطانه اتخاذ نمودند زیرا تولیدکنندگان صنایع پایین دستی همچنان با تقاضای پایین مواجه بودند لذا حجم صادرات پروپیلن افزایش یافت. تقاضای پایین عمدتا به دلیل مذاکرات در جریان برای عرضه پروپیلن در سال ۲۰۲۵ می‌باشد.

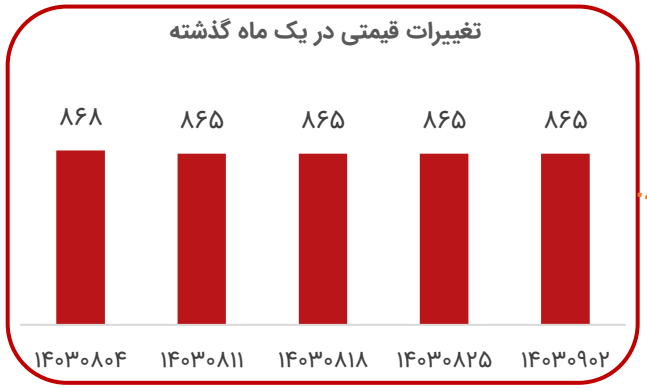
- در جنوب شرقی آسیا قیمت پروپیلن با کاهش ۸۲۰ دلار بر تن ارزیابی شد. خریداران عمده خریدهای خود را در هفته‌های گذشته تکمیل کرده بودند. سطح بالای موجودی در میان خریداران پایین دستی منجر به کاهش فعالیت خرید در منطقه شده است. با نگاهی به آینده، تولیدکنندگان پیش‌بینی می‌کنند خریدها به دلیل فصل پیش روی سال نو قمری که معمولا در ماه دسامبر اتفاق می افتد افزایش یابد.





تحلیل بازار جهانی پلی پروپیلن

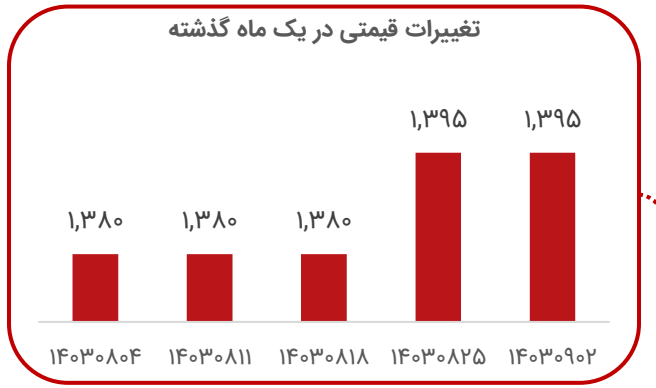
- در هفته گذشته در شورای همکاری خلیج فارس و شرق مدیترانه حجم معاملات بازار پلی پروپیلن محدود بود و خریداران در انتظار پیشنهادات قیمتی محموله‌های ماه دسامبر بودند.
- در هند حجم معاملات پلی پروپیلن محدود بود و معاملاتی بصورت پراکنده از تولیدکنندگان منطقه GCC صورت گرفت. در هفته اخیر هیچ پیشنهادی از چین مطرح نگردید. خریداران قبل از خرید با مقادیر بالا در انتظار شفاف‌سازی درخصوص مهلت اجرای الزامات گواهینامه‌های استاندارد BIS هند بودند. برخی از خریداران انتظار داشتند که الزامات گواهینامه‌های BIS به تعویق بیفتد.
- در پاکستان اعتبارات اسنادی (LC) بهبود یافته است و برخی خریداران درخصوص شرایط اقتصادی کشور پس از تصویب وام صندوق بین المللی پول (IMF) خوشبین بودند.
- انتظار بر این است که خریداران خاورمیانه تمایلی به نگه داشتن موجودی انبارهای بالا قبل از پایان سال مالی نداشته باشند. در هند تقاضا پلی پروپیلن برای بخش بسته بندی مواد غذایی احتمالا بهبود یابد. مهلت آتی گواهینامه‌های BIS بر تقاضای واردات پلی پروپیلن در هفته آینده تاثیرگذار خواهد بود.

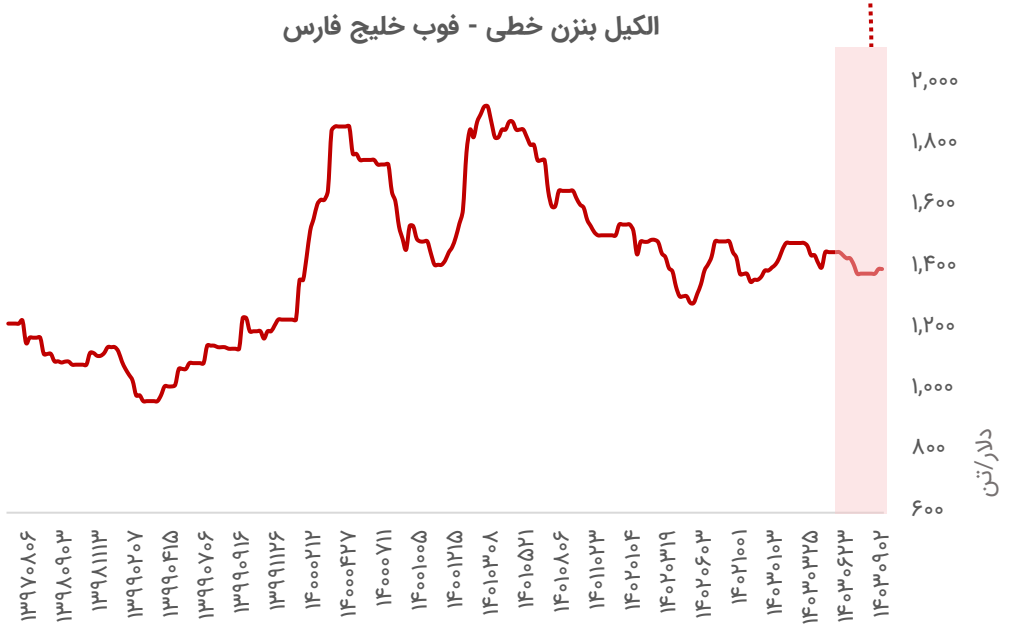




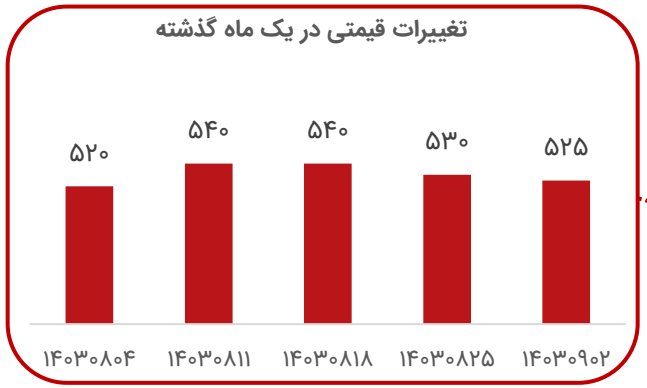
تحلیل بازار جهانی الکیل بنزن خطی

- در هفته گذشته در آسیا شرایط بازار LAB ضعیف ارزیابی شد و فروشندگان عمدتا پیشنهادات قیمتی خود را ارائه می‌کردند.
- در جنوب شرقی آسیا از آنجایی که برخی معاملات صورت گرفته بود اکثر فروشندگان بر این باور بودند که دستیابی به قیمت‌های بالاتر دشوار می‌باشد.
- در چین فروشندگان برای افزایش فروش محموله‌های صادراتی قیمت‌های خود را کاهش دادند. با این حال قیمت‌های داخلی را بدون تغییر نگه داشتند و تمایل به خرید پایدار در بازار مشاهده شد.
- در هند به دلیل تعطیلی یک کارخانه تولیدی عمده در هفته اخیر به دلیل آتش‌سوزی شرایط بازار آرام و باثبات بود. عدم شفافیت درخصوص تاریخ مجدد فعالیت آن منجر به محدودیت انتظارات عرضه در کوتاه مدت شده است.
- بازار LAB سولفونات آسیایی (LAS) با ثبات بود زیرا برخی فروشندگان به دلیل افزایش نرخ حمل و نقل در منطقه قیمت فروش محصولات خود را افزایش دادند.
- انتظار می‌رود فعالیت تعمیر و نگهداری در بازار آسیا عرضه LAB را محدود کند. کاهش قیمت محموله‌های صادراتی در چین احتمالا موجب افزایش تمایل به خرید خواهد شد. در هند به دلیل قطع نیروگاه، دسترسی به LAB احتمالا محدود خواهد شد.





تحلیل بازار جهانی سود کاستیک

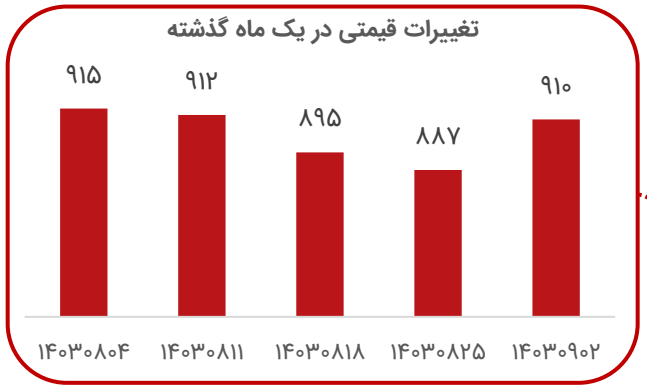




- در بازار لحظه‌ای سود کاستیک آسیا برخی خریداران اقدام به ذخیره سازی مجدد محموله‌های تحویلی ماه دسامبر نمودند.
- فعالان بازار در بحبوحه توسعه تولیدکنندگان آتی از کره جنوبی در پایان سال ۲۰۲۴ و به دلیل افزایش ظرفیت برخی تولیدکنندگان چینی در اوایل سال ۲۰۲۵، انتظار شرایط عرضه بیشتری دارند. این امر تا حدی با افزایش مصرف استارت آپ‌ها در کارخانه‌های ذوب آلومینا و نیکل-کبالت پایین دستی در اندونزی جبران می‌شود.
- برخی نگرانی‌ها مبنی بر اینکه مصرف آلومینا (و متعاقباً مصرف سود کاستیک) در چین در ماه‌های آتی با حذف ۱۳ درصد تخفیف مالیات صادراتی این کشور از اول دسامبر، تحت تأثیر قرار خواهد گرفت، وجود داشت. اما عوامل فوق هیچ تاثیر فوری بر شرایط فعلی سود کاستیک در آسیا نگذاشته است.
- بنابراین، فروشندگان در شمال شرق آسیا عجله‌ای برای تعدیل پیشنهادات خود در هفته نداشتند. با این وجود، اندکی افزایش دسترسی از چین دیده شد زیرا تقاضای داخلی از آلومینا به میزان اندکی کاهش یافت.
- خریداران در جنوب شرقی آسیا که در هفته‌های ماقبل در بحبوحه نوسانات قیمت از ذخیره مجدد انبار خودداری می‌کردند، در شرایط قابل قبول فعلی بازار به دنبال پر کردن موجودی‌های خود بودند.
- انتظار بر این است فروش تولیدکنندگان شمال شرق آسیا به ساحل غربی آمریکا احتمالا با تعدیل تولید آمریکا بسته شود. مذاکرات آسیایی برای بسته‌های دسامبر احتمالا کاهش یابد و فعالان بازار باید به الزامات ژانویه ۲۰۲۵ توجه کنند. پس از بازگشت ترامپ، احتمالاً عدم اطمینان میان مدت و بلندمدت در برخی از بخش‌های مصرف نهایی در چین بوجود بیاید.

تحلیل بازار جهانی بنزن

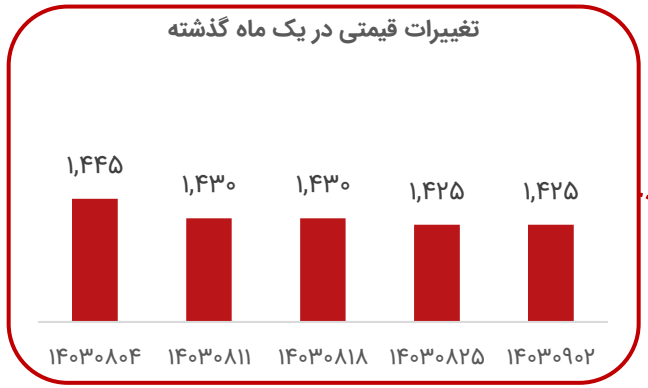
- در هفته گذشته قیمت بنزن در محدوده شرق آسیا با افزایش همراه بود و به ۹۰۱ دلار فوب کره جنوبی و ۹۱۰ دلار سی‌اف‌آر چین به ازای هر تن رسید.
- در صنایع بالادستی نیز قیمت‌ها عمدتا افزایشی بود به طوریکه هر بشکه نفت به ۷۵ دلار و شاخص نفتا ژاپن نیز به ۶۵۱ دلار رسید که این افزایش در قیمت نفت به دلیل نگرانی‌های ناشی از افزایش تنش میان روسیه و اتحادیه اروپا بود.
- در بازار تایوان اما به دلیل برگزاری مناقصات بزرگ در ماه ژانویه سال پیش‌رو، تقاضا نقدی برای بنزن با کاهش و موجودی انبار با افزایش همراه بود.

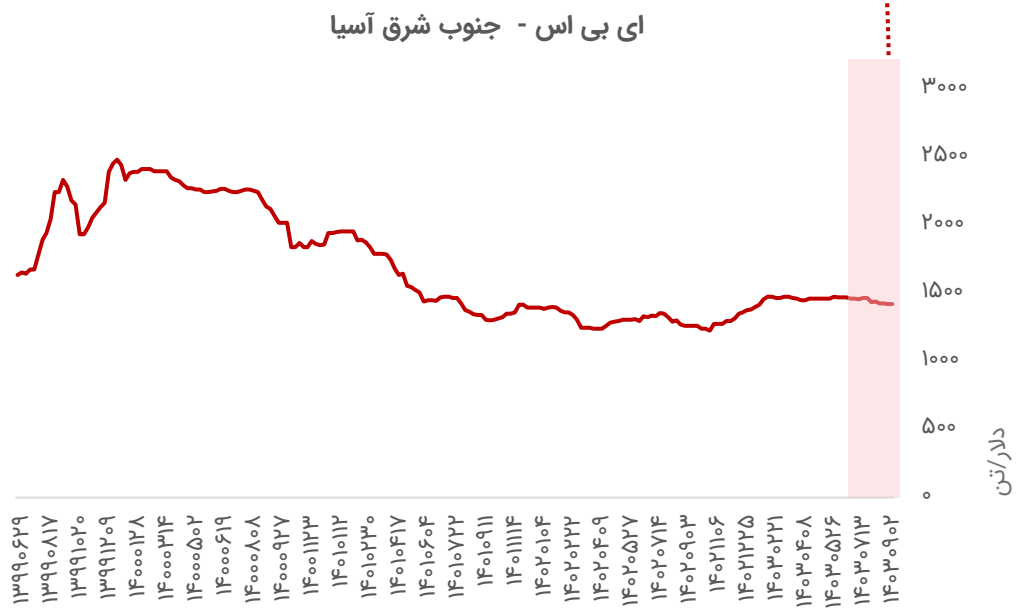




تحلیل بازار جهانی ای بی اس

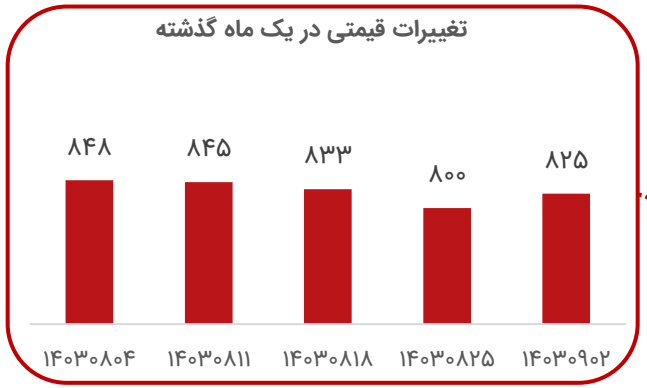
- در هفته گذشته قیمت ای‌بی‌اس سی‌اف‌ار چین بدون تغییر ۱،۴۱۰ دلار بر تن معامله شد. درحالیکه در جنوب شرقی آسیا قیمت ای‌بی‌اس به دنبال روند ثابت در بازار چین بدون تغییر ۱،۴۲۵ دلار بر تن معامله شد.
- تولیدکنندگان ای‌بی‌اس علیرغم افزایش قیمت بنزن و استایرن به دلیل تقاضای پایین سطوح قیمتی را بدون تغییر نگه داشتند.
- به لحاظ عرضه، در چین کارخانه بزرگ تولیدکننده ای‌بی‌اس نرخ عملیاتی تولید خود را به دلیل تعمیر و نگهداری ۲۰ روزه از ۹۰ درصد به ۷۰ درصد کاهش داد. فعالان بازار بر این باور هستند کاهش تولید تاثیر بالایی بر قیمت ای‌بی‌اس نخواهد گذاشت زیرا عرضه در سطوح بالایی قرار دارد.
- در مواد اولیه قیمت بوتادین سی‌اف‌ار چین با کاهش ۱،۱۳۰ دلار بر تن ارزیابی شد. قیمت اکریلونیتریل سی‌اف‌ار آسیای شرق دور با افزایش ۱،۲۰۰ دلار بر تن ارزیابی شد. قیمت استایرن سی‌اف‌ار چین با افزایش ۱،۰۳۳ دلار بر تن معامله شد.
- در هفته اخیر هزینه‌های تولید ای‌بی‌اس حدود ۱۲.۸ دلار بر تن کاهش یافت. نرخ عملیاتی تولید ای‌بی‌اس در چین با کاهش ۶۸.۲ درصد ارزیابی شد.





تحلیل بازار جهانی پارازایلین

- در هفته گذشته قیمت پارازایلین به دنبال انتظارات پیرامون کاهش سطح تولید افزایشی بود. قیمت پارازایلین احتمالا به دلیل کاهش نرخ عملیاتی توسط تولیدکنندگان در ژاپن و کره جنوبی تاحدودی حمایت گردد.
- تولیدکنندگان PTA در بازار آسیا با سطح بالایی از موجودی انبارها مواجه بودند. برخی تولیدکنندگان پارازایلین در کره جنوبی نرخ عملیاتی تولید خود برای ماه‌های نوامبر و دسامبر ۱۵-۱۰ درصد کاهش دادند.
- در سنگاپور فعالان بازار پارازایلین بر این باور هستند که حجم معاملات پارازایلین در سال ۲۰۲۵ احتمالا کاهش یابد زیرا هدف تولیدکنندگان پارازایلین بر تخلیه بالای محموله‌های پارازایلین بصورت ماهیانه نمی‌باشد همچنین تولیدکنندگان به دنبال جهت دهی بیشتر تولیدات خود به قراردادهای بلند مدت هستند.
- شرایط ضعیف در بازار پارازایلین نقدی موجب کاهش بیشتر قیمت‌ها گردیده است. نگرانی اصلی بازار پارازایلین در نیمه اول سال ۲۰۲۵، انتظارات تقاضای پایین برای ترکیبات بنزین در آمریکا و تقاضای پایین برای ترکیبات آروماتیک‌ها در بازار آسیا می‌باشد. با این وجود تولیدکنندگان پارازایلین آسیا در سال ۲۰۲۴ حجم زیادی محموله به آمریکا ارسال نمودند در حالیکه با سطح تقاضا مطابقت نداشت.
- در شرق آسیا عمده معاملات پارازایلین پیرامون محموله‌های ماه‌های دسامبر و ژانویه بود.



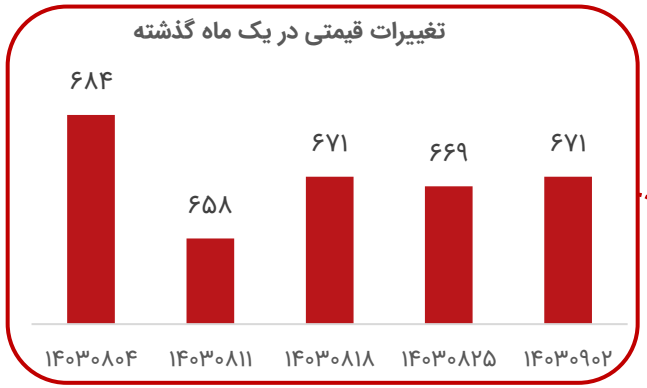


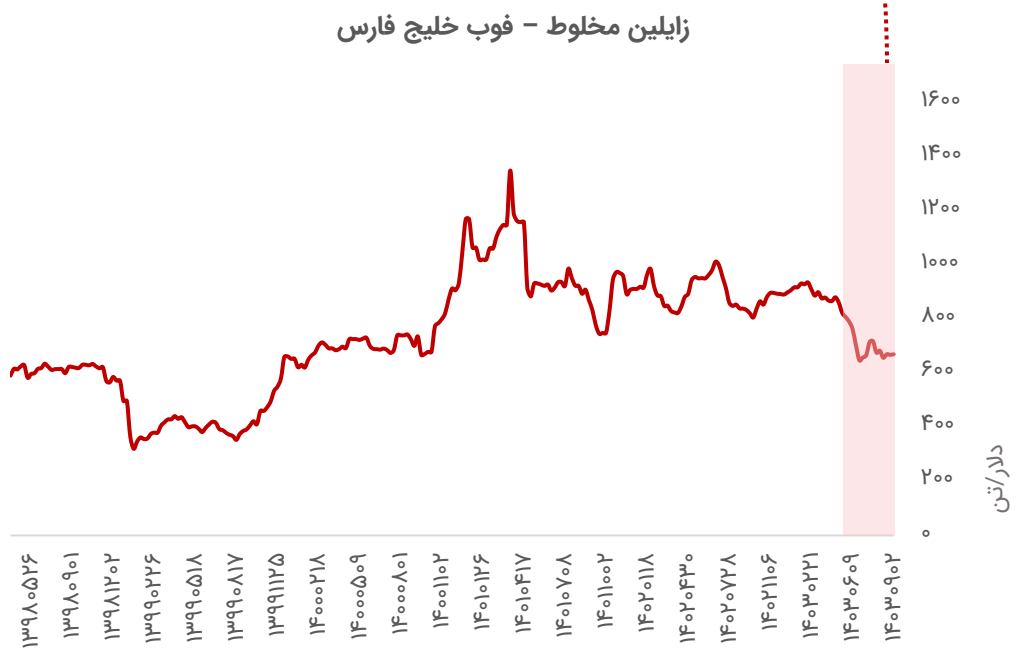
تحلیل بازار جهانی زایلین مخلوط

- در هفته گذشته قیمت زایلین فوب کره جنوبی، سی‌اف‌ار تایوان و سی‌اف‌ار چین به دنبال افزایش قیمت پارازایلین و صنایع بالادستی با افزایش به ترتیب ۷۲۲ دلار بر تن، ۷۳۷ دلار بر تن و ۷۲۲ دلار بر تن معامله شد. اسپرد میان زایلین و پارازایلین با افزایش ۱۰۵ دلار بر تن ارزیابی شد.

- در بازار داخلی چین قیمت و تقاضای زایلین افزایش یافت. قیمت زایلین در بازار داخلی با افزایش ۷۰۹.۷ دلار بر تن ارزیابی شد. موجودی انبارها زایلین در شرق چین با کاهش ۶۵،۰۰۰ تن ارزیابی شد. در چین تولیدکنندگان در تلاش هستند تا قبل از ماه دسامبر صادرات بنزین خود را افزایش دهند زیرا وزارت دارایی چین و اداره امور مالیاتی کاهش تخفیف مالیاتی برای صادرات بنزین و سوخت جت از ۱۳ به ۹ درصد اعلام نمود. واردات زایلین چین با افزایش ۲۳.۳ درصدی ماهانه ۲۰۸،۳۱۸ تن ارزیابی شد که نسبت به مدت مشابه سال گذشته دوبرابر شد.

- در چین اسپرد میان زایلین و پارازایلین در سطوح مناسبی قرار دارد. تولیدکنندگان پارازایلین در چین می‌توانند زایلین را برای تولید بیشتر پارازایلین وارد نمایند. تولیدکنندگان زایلین بر این باور هستند که صادرات به دلیل کاهش ظرفیت اصلاح‌کننده‌ها، بهینه‌سازی به سمت تولید بالاتر بنزین و بازگشت تولید واحدهای آروماتیک "Lotte Chemical " و "Formosa Chemical and Fiber " از تعمیر و نگهداری در ماه نوامبر احتمالا کاهش یابد.



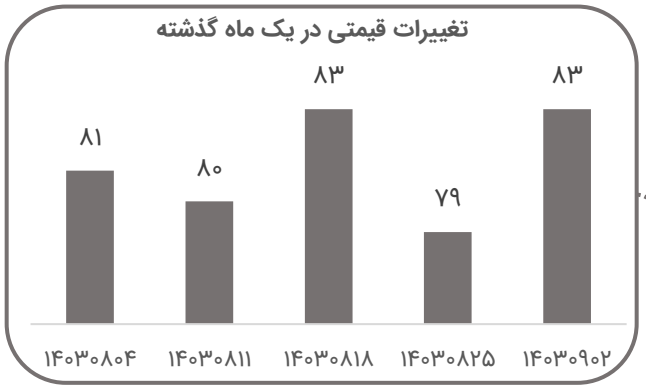


تحلیل بازار جهانی بنزین

- ذخایر بنزین در منطقه آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۲۱ نوامبر ۷.۳۹ درصد افزایش یافت و به ۱.۲۵ میلیون تن رسید که بالاترین میزان در ۵۱ هفته گذشته می‌باشد.

- با توجه به آربیتراژ شدید در اقیانوس اطلس، انتظار می‌رود بازار حداقل تا اوایل زمستان قوی باقی بماند، زیرا کاهش ذخایر آمریکا مانع از کاهش قیمت‌ها می‌شود. تحلیلگران معتقدند که کاهش ذخایر بنزین برای هفته منتهی به ۱۵ نوامبر نیز ادامه داشته است.

- واردات بنزین سنگاپور در هفته منتهی به ۲۰ نوامبر ۱۴.۹۱ درصد کاهش یافت و به حدود ۳۵۹،۶۱۹ میلیون تن رسید. صادرات نیز با ۶.۹۱ درصد کاهش به حدود ۵۶۰،۸۹۴ میلیون تن در مدت مشابه رسید. علیرغم کاهش جزئی صادرات، سنگاپور به عنوان صادرکننده خالص سوخت موتور باقی ماند. نهایتاً، صادرات خالص با ۱۱.۸۸ درصد افزایش به حدود ۲۰۱,۲۷۶ میلیون تن رسید



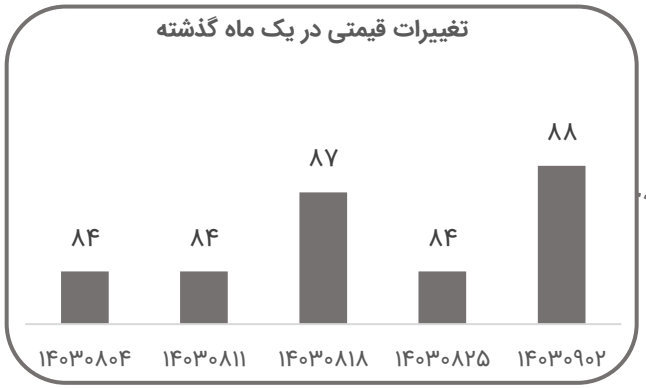


تحلیل بازار جهانی گازوئیل

- ذخایر گازوئیل در منطقه آمستردام-روتردام-آنتورپ با ۱.۹ درصد کاهش به ۲.۳۷۳ میلیون تن در هفته منتهی به ۲۱ نوامبر رسیده است. موجودی ۲۸.۶ درصد بیشتر از مدت مشابه در سال ۲۰۲۳ است. اختلاف قیمت محموله‌های گازوئیل ۰.۱ درصد سولفور آمستردام-روتردام-آنتورپ نسبت به قرارداد LSGO ICE ماه آینده در تاریخ ۲۰ نوامبر، ۲۵ سنت در هر تن کاهش یافت و به پایین‌ترین سطح خود در نه هفته گذشته یعنی منفی ۱۷.۷۵ دلار در هر تن رسید.

- انتظار می‌رود که آمریکا در هفته منتهی به ۱ دسامبر، منبع اصلی تامین دیزل برای برزیل باشد. طبق برنامه زمانی، تحویل‌های آمریکا به بندرهای برزیل تقریباً سه برابر بیشتر از تحویل‌های روسیه پیش‌بینی می‌شود.

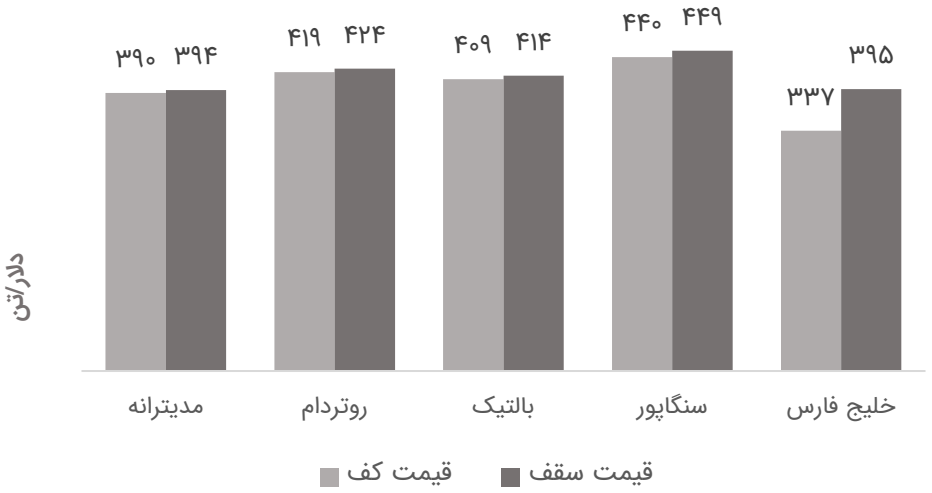
- ذخایر گازوئیل کم گوگرد آمریکا به میزان ۹۰,۰۰۰ بشکه کاهش یافت و به ۱۰۵.۰۷۲ میلیون بشکه در هفته رسید. تولید به میزان ۱۱۹,۰۰۰ بشکه در روز کاهش یافته و به ۴.۶۸۸ میلیون بشکه در روز گزارش شد. واردات ULSD با افزایش ۱۲,۰۰۰ بشکه‌ای در روز به ۱۱۹,۰۰۰ بشکه در روز رسید، اما تقاضای صادرات که با ۲۲,۰۰۰ بشکه در روز به ۱.۲۰۱ میلیون بشکه در روز افزایش یافت، از آن پیشی گرفت. سود آربیتراژ صادرات از سواحل خلیج آمریکا به اروپا در تاریخ ۱۹ نوامبر، به میزان ۸۸ سنت به ازای هر بشکه برای شمال غرب اروپا و ۹۶ سنت به ازای هر بشکه برای بنادر مدیترانه گزارش شد.





تحلیل بازار جهانی محصولات پالایشگاهی

قیر



- در هفته گذشته قیمت قیر صادراتی از سنگاپور و اروپا به دنبال تقاضای پایین و کاهش قیمت سوخت کاهشی بود. قیمت محموله‌های قیر در شمال اروپا به دنبال کاهش اسپرد نفت کوره با گوگرد بالا و با توجه به شروع فصل رکود زمستانی در مرکز اروپا افت نمود.
- قیمت قیر سنگاپور به دلیل نشانه‌های خرید پایین‌تر از جنوب شرقی آسیا و تقاضای پایین محموله‌های بارگیری قیر در ماه دسامبر به روند کاهشی خود ادامه داد.
- در منطقه مدیترانه به دنبال افت قیمت HSFO قیمت قیر کاهشی بود اما قیمت محموله‌های کامیون‌های داخلی قیر عمدتا ثابت بود. قیمت محموله‌های قیر به مقصد غرب آفریقا به شدت کاهش یافت در حالیکه قیمتی محموله‌های قیر صادراتی خلیج میانه به بازارهای شرق آفریقا با افزایش قابل توجهی روبرو شد. در هفته اخیر محموله‌های قیر بیشتری به سمت جنوب آفریقا ارسال شد و قیمت‌های داخلی قیر را رقابتی‌تر نمود.
- در ایران قیمت قیر به دلیل محدود شدن عرضه وکیوم باتوم و افزایش هزینه‌های خوراک افزایش یافت. اغلب تولیدکنندگان به دلیل محدودیت عرضه، محموله‌های آماده بارگیری نداشتند لذا حجم معاملات محدود گردد.

وکیوم باتوم

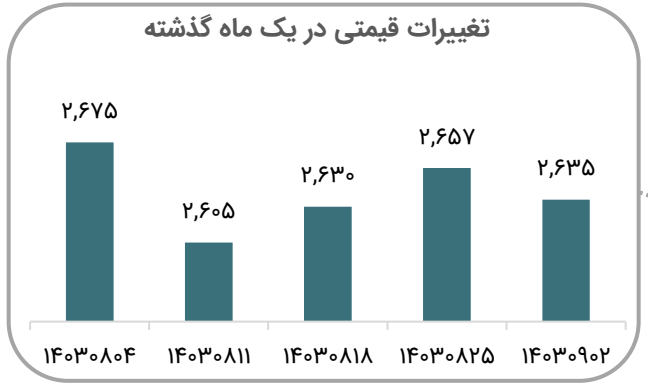
- در هفته گذشته افزایش تقاضا وکیوم باتوم موجب افزایش سفارشات محموله‌ها در بورس کالای ایران شد. حدود ۲۷۳ هزار تن تقاضا ثبت شد اما تنها ۱۰۲ هزار تن توسط پالایشگاه‌های اراک،تبریز، تهران، شیراز و اصفهان ۶۱ درصد بالاتر از قیمت پایه عرضه و فروخته شد. پالایشگاه بندرعباس در هفته اخیر وکیوم باتوم عرضه نکرد در حالیکه سایر پالایشگاه‌ها وکیوم باتوم برای تحویل در ماه آینده عرضه نمودند. پالایشگاه‌ها بر تولید و ذخیره‌سازی HSFO بیشتر قبل از زمستان به دلیل کمبود پیش بینی شده برای برق و گاز متمرکز شدند.
- در بورس کالای ایران تنها ۱،۰۰۰ تن قیر برای مصارف داخلی فروخته شد. در هفته اخیر بالاترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه اصفهان بود که ۳۰،۰۰۰ تن قیر را به قیمت ۲۳۵،۰۰۰-۲۳۴،۹۰۰ ریال بر کیلوگرم فروخت. بالاترین قیمت فروش وکیوم باتوم نیز مربوط به همین پالایشگاه بود.

قیمت وکیوم باتوم ایران از تاریخ ۲۱-۱۶ نوامبر

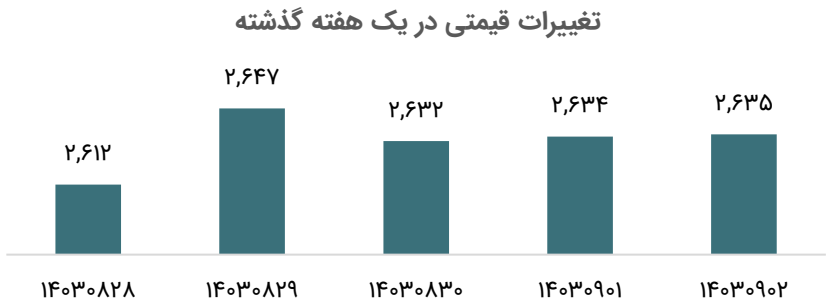
نام پالایشگاه	حجم معاملات	قیمت (ریال/کیلوگرم)		قیمت (دلار/تن)	
		حد بالا	حد پایین	حد بالا	حد پایین
اصفهان	۳۰,۰۰۰	۲۳۵,۰۰۰	۲۳۴,۹۰۰	۴۶۰	۴۶۰
شیراز	۱۰,۰۰۰	۲۰۷,۰۰۰	۲۰۷,۰۰۰	۴۰۵	۴۰۵
تهران	۲۰,۰۰۰	۲۱۸,۶۰۰	۲۱۸,۶۰۰	۴۲۸	۴۲۸
تبریز	۷,۰۰۰	۲۱۱,۶۰۰	۲۱۱,۵۰۰	۴۱۴	۴۱۴
آبادان	۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۴۰۰	۲۰۰,۳۰۰	۳۹۲	۳۹۲
اراک	۱۵,۰۰۰	۲۲۰,۸۰۰	۲۲۰,۷۰۰	۴۳۲	۴۳۲

تحلیل بازار آلومینیوم

- معاملات آلومینیوم در بورس فلزات لندن با کاهش ۲۲ دلاری به ۲،۶۳۵ دلار کاهش یافت در حالیکه بازارها به ارزیابی تاثیر محرک‌های چین بر تقاضای تولید ادامه دادند.
- سیاست حذف بازپرداخت مالیات که پیش‌تر برای بسیاری محصولات آلومینیومی ۱۳ درصد بود هزینه‌های صادراتی برای شرکتهای چینی را افزایش خواهد داد و احتمالا تمایل آنها به فروش در بازارهای بین المللی را کاهش خواهد داد.
- بر اساس برآوردهای فعالان بازار، چین اعلام کرد که در ماه دسامبر به تخفیف‌های مالیاتی بر صادرات محصولات نیمه ساخته آلومینیوم پایان می‌دهد و حدود پنج میلیون تن عرضه را از بازار بین المللی حذف خواهد شد.
- کارشناسان معتقدند بازار آلومینا همچنان با اصول بنیادی قوی و عرضه محدود پشتیبانی می‌شود.
- هفته گذشته در چین، کاهش نزدیک به ۱،۰۰۰ یوان در قیمت آلومینیوم به طور موثری فعالیت‌های ذخیره سازی پایین دستی را تحریک کرد. بنابراین همزمان با افزایش صادرات، خروجی آلومینیوم از انبارهای داخلی چین را افزایش داد بنابراین موجودی آلومینوم داخلی به پایین ترین حد در نیمه دوم سال رسیده است.

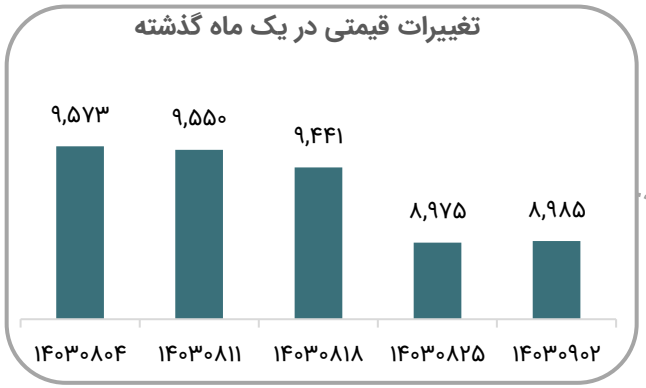




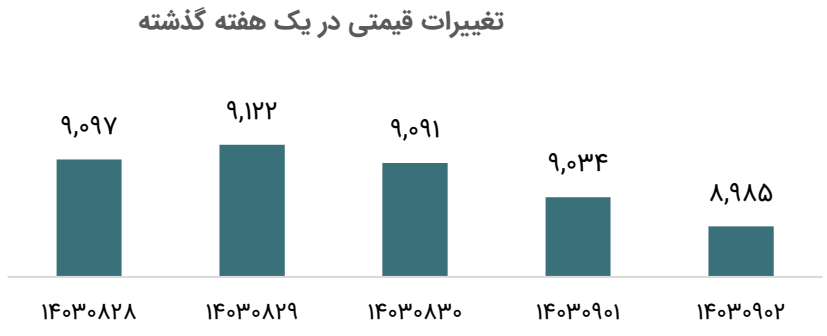


تحلیل بازار مس

- قیمت مس در هفته گذشته با افزایش ۱۰ دلاری به ۸،۹۸۵ دلار در هر تن رسید.
- ضعف تقاضا مس در چین به دلیل تضعیف بازار مسکن چین و نگرانی‌ها در خصوص افزایش احتمال تعرفه‌های جدید آمریکا بر بازار مس تاثیرگذار است.
- دولت چین اعلام نمود در اول دسامبر ۲۰۲۴، تخفیف‌های مالیاتی بر صادرات بر برخی محصولات من جمله آلومینیوم ومس را متوقف خواهد کرد. این اقدام می‌تواند هزینه‌های صادراتی شرکتهای چینی را افزایش دهد و انگیزه صادرات آنها را کاهش می‌دهد.
- درحالیکه چین بزرگترین تامین کننده مس است، قوانین سختگیرانه واردات در آسیا و اروپا نیز فشار بیشتری بر تامین قراضه مس وارد خواهد کرد. در اروپا قوانین جدید، صادرات قراضه به کشورهای غیر عضو را از ۲۰۲۷ ممنوع خواهد کرد و درنتیجه تامین جهانی محدودتر خواهد شد.
- در هفته اخیر، پریمیوم کاتد مس در آمریکا و جنوب شرقی آسیا ثابت ماند.

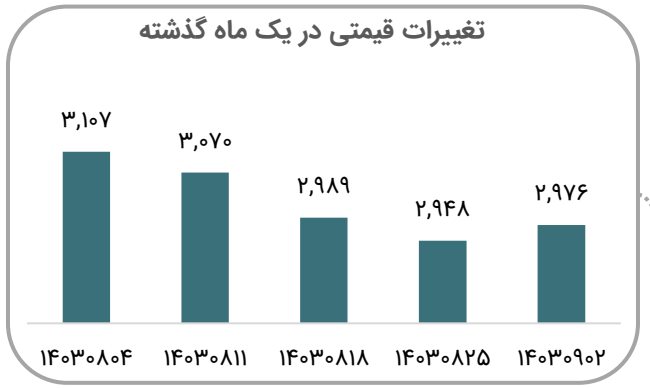


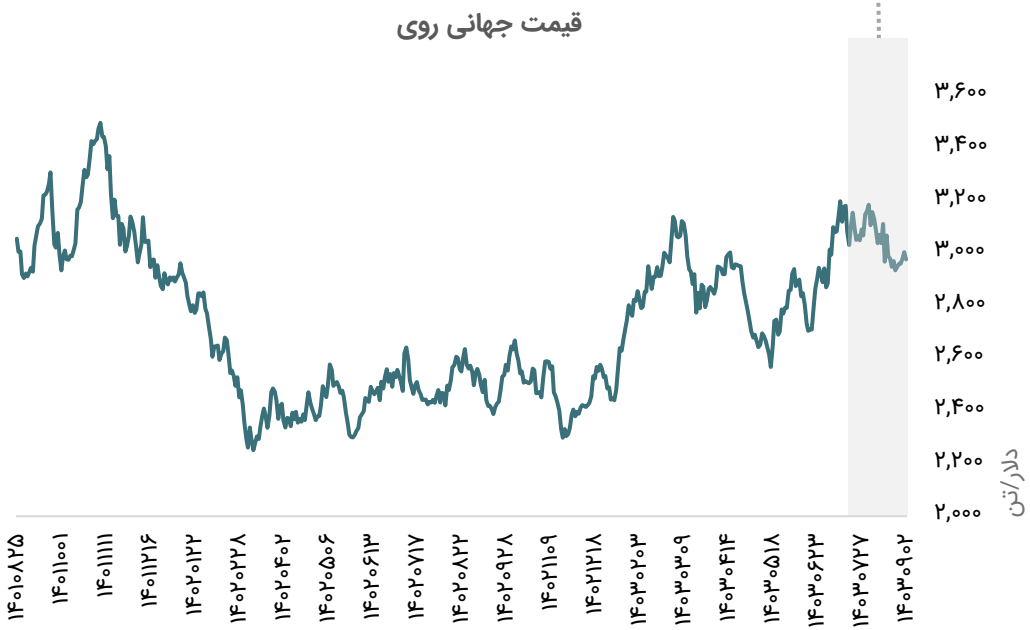


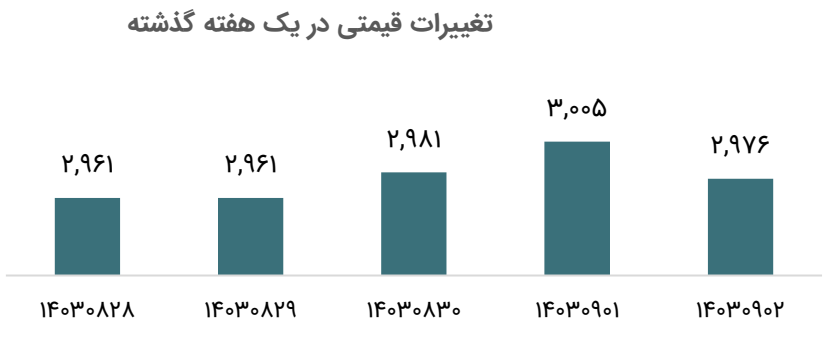


تحلیل بازار روی

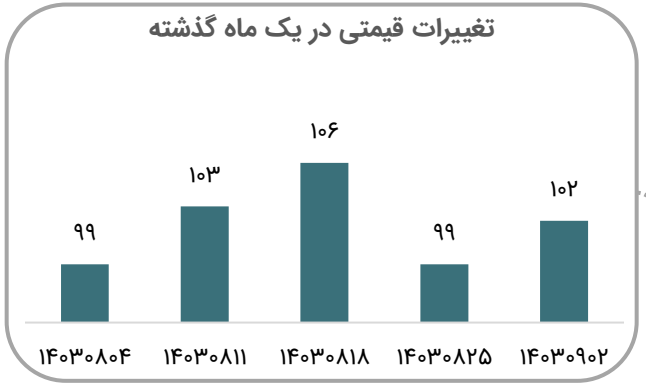
- در پایان هفته گذشته قیمت روی با افزایش ۱۹ دلاری به ۲،۹۷۶ دلار در هر تن رسید.
- در شرایطی که سرمایه‌گذاران امیدوار به محرک‌های اقتصادی قوی‌تر و مستقیم از سوی چین هستند، عدم اطمینان در مورد تعرفه‌های احتمالی در دولت ترامپ به چالش‌های چشم انداز تقاضا افزود.
- موجودی فلز روی در انبارهای LME در پنجشنبه گذشته به ۲۶۴،۶۲۵ تن با کاهش ۳،۷۰۰ تنی قرار گرفت.
- قیمت پایین روی در سال ۲۰۲۳ تولید برخی معادن را کاهش داده و هزینه‌های فرآوری TCs را به کمترین سطح تاریخی رسیده است. این کمبود عرضه بر بازار روی پالایش شده تاثیر گذاشته و پیش بینی کسری ۱۲۹،۰۰۰ تنی در سال ۲۰۲۴ می‌رود.
- در هفته گذشته پریمیوم روی در آمریکا کاهش در حالیکه در اروپا و چین بدون تغییر حفظ شد.







تحلیل بازار سنگ آهن

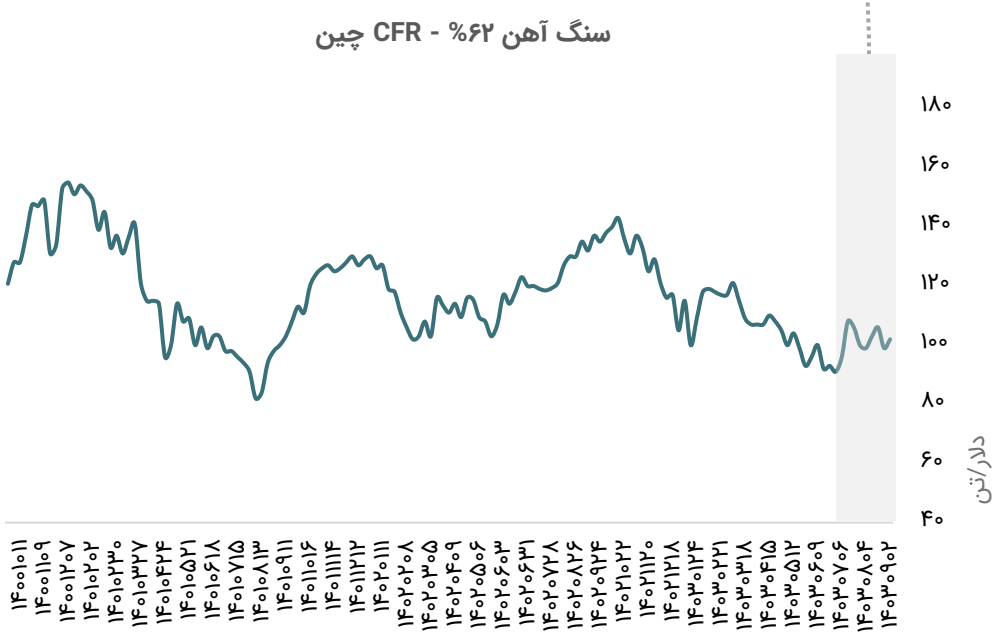


- هفته گذشته، سنگ آهن خلوص ۶۲ درصد از ۹۹ دلار به ۱۰۲ دلار بر تن افزایش یافت.

- در هفته اخیر بازارها چشم انداز تقاضای فلزات آهنی در چین را ارزیابی کردند و اینکه آیا موانع تجاری مانع صادرات تولیدکنندگان فولاد چین می‌شود یا خیر.

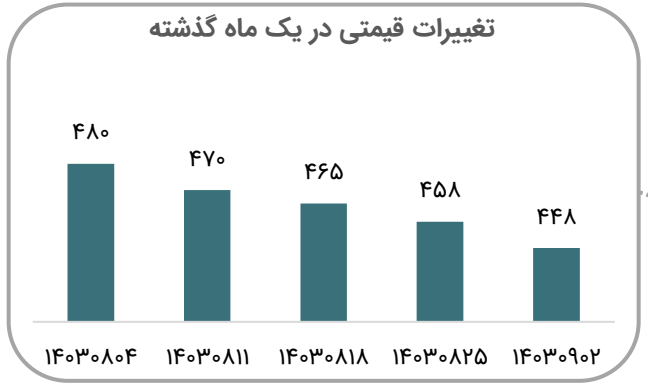
- انتظار می‌رود قیمت سنگ آهن در کوتاه مدت در بازه‌ای محدود در نوسان باشد. تقاضای پایدار و تولید نسبتا بالای فولاد از بازار سنگ آهن حمایت می‌کند. این در شرایطی است که تولید فولاد در چین در ماه اکتبر به ۸۱.۹ میلیون تن افزایش یافت تا شرط بندی‌ها را تحریک کند که مجموعه اقدامات محرک پولی توسط PBoC می‌تواند تأثیر مثبتی بر تقاضای مسکن و تولید داشته باشد. به نوبه خود، چین ۱۱.۲ تن فولاد در این دوره صادر کرد که بالاترین رکورد برای بار دوم است، زیرا کارخانه‌ها با جذب مشتریان خارجی با ظرفیت بالای داخلی فعالیت کردند.

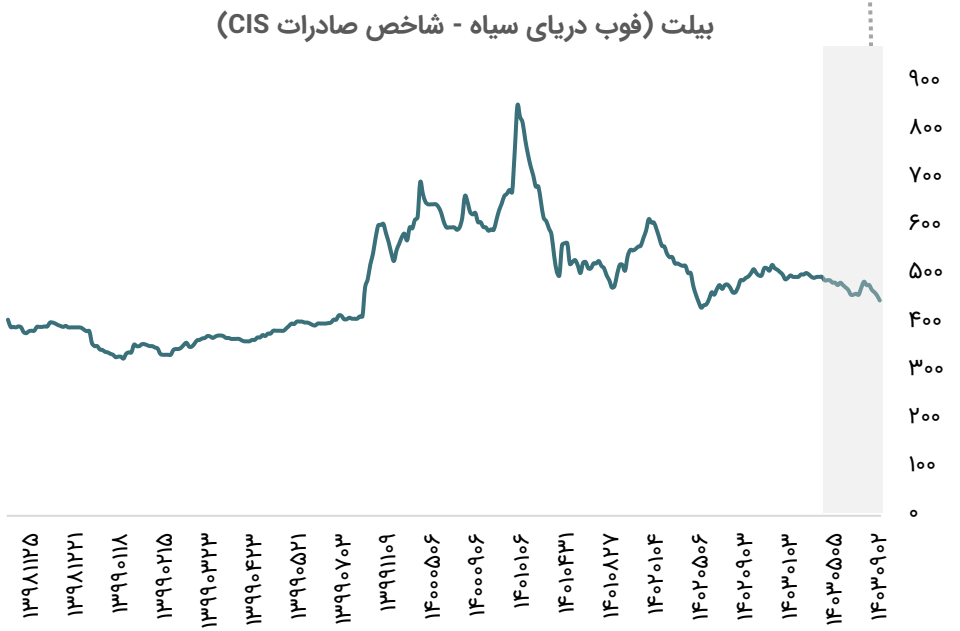
- با این وجود شتاب فزاینده سیاست‌های حمایتگرانه و افزایش احتیاط‌ها پیرامون دامپینگ توسط چین حاکی از این تهدید است که تولیدکننده برتر جهان به اهداف فروش خود در بازارهای خارجی تکیه نموده و تقاضای سنگ آهن را تحت فشار قرار می‌دهد.



تحلیل بازار بیلت

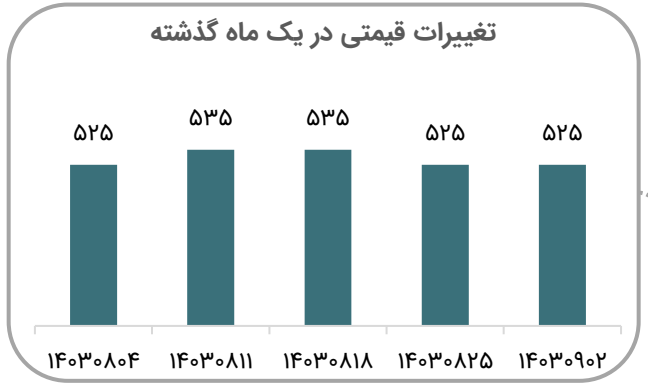
- هفته گذشته میانگین قیمت بیلت صادراتی فوب دریای سیاه با کاهش ۴۴۸ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی قیمت بیلت چین با کاهش ۴۲۲ دلار بر تن معامله شد اما بیلت وارداتی به چین با افزایش جزئی به ۳۷۶ دلار بر تن سی‌اف‌آر رسید.
- در بازار واردات جنوب شرق آسیا قیمت بیلت با افزایش جزئی ۴۸۵ دلار بر تن سی‌اف‌آر معامله شد.
- در ترکیه میانگین قیمت بیلت وارداتی با کاهش ۴۷۵ دلار بر تن سی‌اف‌آر ارزیابی شد. بیلت فوب صادراتی ترکیه در محدوده ۵۶۰-۵۴۰ دلار بر تن معامله شد. قیمت بیلت داخلی ترکیه در محدوده ۵۶۰-۵۲۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- بیلت فوب صادراتی ایران در محدوده ۴۶۵-۴۶۰ دلار بر تن معامله شد.
- در هند قیمت بیلت فوب صادراتی در محدوده ۴۶۵-۴۵۵ دلار بر تن ارزیابی شد. بیلت وارداتی سی‌اف‌ار مانیلا در محدوده ۴۸۰-۴۷۵ دلار بر تن معامله شد.
- قیمت بیلت وارداتی سی‌اف‌ار جبل علی امارات متحده در محدوده ۵۱۵-۴۹۵ دلار بر تن ارزیابی شد.

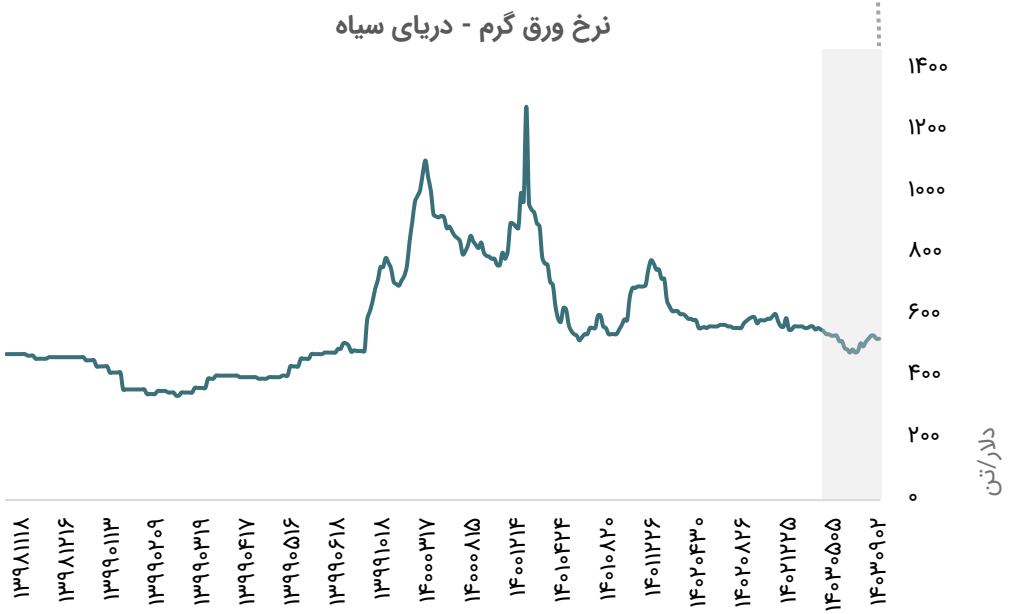




تحلیل بازار ورق گرم

- هفته گذشته ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه بدون تغییر ۵۲۵ دلار بر تن معامله شد.
- میانگین قیمت ورق گرم صادراتی چین در ثبات نسبی بود و ۴۹۲ دلار بر تن فوب معامله شد.
- در جنوب شرق آسیا میانگین قیمت ورق گرم وارداتی با کاهش به حدود ۴۹۵ دلار بر تن سی‌اف‌آر رسید.
- در بازار داخلی اروپا به دلیل محدودیت حجم معاملات ورق گرم بدون تغییر حدود ۵۸۳ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی امریکا ورق گرم به دلیل ابهامات پیرامون چشم‌انداز بازار در فصل آخر سال جاری، با کاهش ۶۹۰ دلار هر شورت تن معامله شد.
- در ترکیه ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۶۱۰-۵۸۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم وارداتی ترکیه در محدوده ۵۵۰-۵۱۵ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم داخلی ترکیه در محدوده ۶۲۰-۶۰۰ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم وارداتی سی‌اف‌ار جبل علی امارات متحده در محدوده ۵۴۰-۵۲۰ دلار بر تن معامله شد.





قیمت جهانی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)

هر پوند شکر معادل ۰.۴۵ کیلوگرم



قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)

هر بوشل گندم معادل ۲۷ کیلوگرم



قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

هر بوشل سویا معادل ۲۱ کیلوگرم



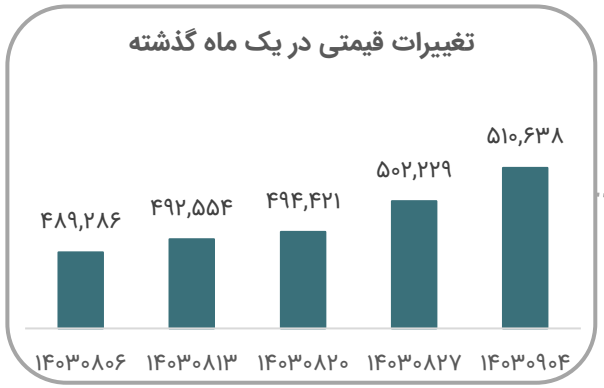
قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)

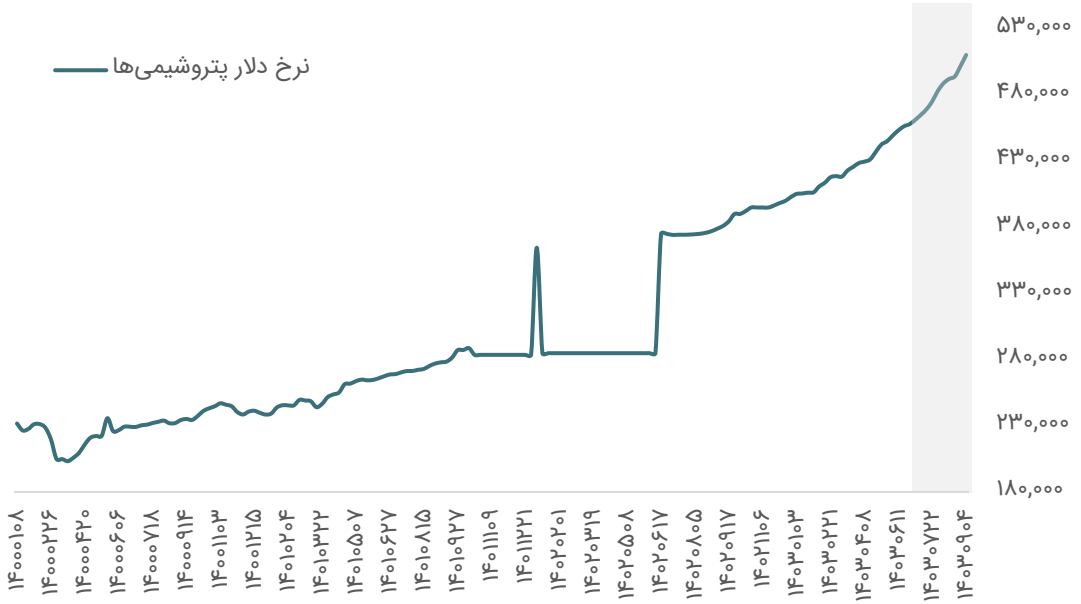
هر بوشل ذرت معادل ۲۵.۴ کیلوگرم



نمودار قیمت پایه (دلار) محصولات پتروشیمی بورس کالا

نام محصول	قیمت ۴ آذر (ریال)	قیمت ۲۷ آبان (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۳۶۶،۷۰۷	۳۶۱،۷۰۶	۵،۰۰۱	۱.۴%
آلکیل بنزن خطی	۶۸۰،۷۸۴	۶۶۹،۵۷۴	۱۱،۲۱۰	۱.۷%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۴۰۱،۰۶۲	۳۹۳،۳۸۴	۷،۶۷۸	۲%
پلی اتیلن سبک خطی	۴۴۷،۲۶۹	۴۳۰،۳۶۱	۱۶،۹۰۸	۳.۹%
متانول	۱۱۳،۶۳۶	۱۰۶،۶۳۶	۷،۰۰۰	۶.۵%
سود کاستیک	۱۱۵،۷۹۵	۱۱۴،۷۳۵	۱،۰۶۰	۰.۹%
اسید استیک	۱۶۵،۵۴۳	۱۶۲،۸۱۷	۲،۷۲۶	۱.۷%
بنزن	۴۰۶،۶۶۵	۳۹۱،۴۲۸	۱۵،۲۳۷	۳.۸%
اوره گرانوله	۱۴۴،۴۶۴	۱۴۷،۳۶۰	-۲،۸۹۶	-۲%
استایرن مونومر	۴۸۸،۶۰۶	۴۸۰،۵۶۰	۸،۰۴۶	۱.۷%





قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۳/۰۹/۰۲	دلار / تن ۱۴۰۳/۰۸/۲۵	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۲۵	۸۰۰	۳.۱%	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۶۳۲	۶۱۷	۲.۴%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۶۰	۷۶۰	۰	بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۳۱۵	۱,۳۱۵	۰	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	۰	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۸۶۰	۸۶۰	۰	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۹۲۰	۹۲۰	۰	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۸۸۸	۸۹۰	۰.۲%	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۱،۱۰۳	۱،۱۱۵	۱.۱%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
منواتیلن گلایکول	فوب خلیج فارس	۴۷۲	۴۷۲	۰	شاراک، مارون، جم و شگویا
کریستال ملامین	فوب خلیج فارس	۱،۱۵۷	۱،۱۵۷	۰	پتروشیمی ارومیه

قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۳/۰۹/۰۲	دلار / تن ۱۴۰۳/۰۸/۲۵	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۹۲۱	۹۲۹	۰.۸%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
پلی اتیلن ترفتالات (PET)	FOB جنوب شرقی آسیا	۸۶۵	۸۷۵	۱.۱%	شگویا
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۸۹۰	۸۹۰	۰	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۲۹۷	۲۸۵	۴.۲%	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۱،۰۳۱	۱,۰۱۹	۱.۲%	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	CFR چین	۶۹۶	۶۷۴	۳.۳%	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۹۱۰	۸۸۷	۲.۶%	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۸۲۵	۸۴۵	۲.۳%	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱،۱۱۰	۱،۱۴۰	۲.۶%	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
دو اتیل هگزانول	فوب خلیج فارس	۱،۰۷۳	۱،۱۰۰	۲.۴%	پتروشیمی شازند
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۲۳۹	۲۴۰	۰.۴%	پتروشیمی اروند،شکلر

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege