کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی



هفته منتهی به ۹ 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)	-۵.۹۳۵M	
۳ دسامبر ۲۰۲۳	سه‌شنبه			
		سخنرانی بانک مرکزی اتحادیه اروپا		
		PMI خدمات ژاپن	۴۹.۷	۵۰.۲
۴ دسامبر ۲۰۲۳	چهارشنبه			
		PMI خدمات چین	۵۲	۵۱.۸
		PMI ساخت و ساز اتحادیه اروپا	۴۳	۴۳.۵
۵ دسامبر ۲۰۲۳	پنجشنبه			
		(تغییرات سالیانه) خرده فروشی اتحادیه اروپا	۲.۹%	۲.۵%
		شاخص اقتصادی ژاپن	۱۰۹.۱	۱۰۷.۸
۶ دسامبر ۲۰۲۳	جمعه			
		انتظارات تورمی پنج ساله میشیگان آمریکا	۳.۲%	۳.۲%

بررسی وضعیت بازار جهانی

- بازارهای جهانی در هفته اخیر تحت تاثیر نگرانی در خصوص **تعرفه‌های تجاری آمریکا، سیاست حمایتی چین و تحولات اقتصادی اروپا** قرار گرفتند که اهم تحولات در اقتصاد کلیدی دنیا به شرح زیر است :

- **عملکرد اقتصاد آمریکا:** بر اساس گزارش‌های اقتصادی، نشانه‌های مثبت از وضعیت اقتصادی آمریکا دیده شد. شاخص تورم PCE آمریکا در ماه اکتبر ۰.۲ درصد نسبت به ماه قبل و بدون احتساب مواد غذایی و انرژی، ۰.۳ درصد افزایش یافت. درحالیکه درآمد شخصی در ماه اکتبر ۰.۶ درصد (۲ برابر بیش از انتظار) افزایش و هزینه‌های مصرفی خصوصی ۰.۴ درصد رشد داشت که نشان از شرایط بهتر مصرف کننده بود. اما چالش‌های در بخش تولید حاکی از شرایط رکودی است بطوریکه سفارشات کالاهای بادوام در ماه اکتبر تنها ۰.۲ درصد افزایش یافت و سفارشات بدون درنظر گرفتن کالاهای دفاعی معیار سرمایه‌گذاری بلندمدت کاهش ۰.۲ درصدی را ثبت نمود.

- **اعلام وضع تعرفه واردات توسط دولت ترامپ:** دونالد ترامپ در دوشنبه اخیر اعلام کرد تعرفه‌هایی به میزان ۲۵ درصد بر واردات از کانادا و مکزیک و تعرفه ۱۰ درصدی بر واردات از چین اعمال خواهد کرد. این خبر بر فورد و جنرال موتورز که وابسته به تجارت مرزی با مکزیک و کانادا هستند تاثیر منفی گذاشت و سهام این دو شرکت به شدت کاهش یافت. هر چند که این نگرانی‌ها موجب افت موقت بازار سهام شد اما در ادامه بازار به رشد خود ادامه داد و با وضعیت مثبت بسته شد.

- **بازار بدهی آمریکا**: در هفته اخیر، بازدهی اوراق ۱۰ ساله خزانه‌داری آمریکا به دلیل نامزدی اسکات بسنت به عنوان وزیر خزانه‌داری آمریکا با رویکرد کنترل تورم و تثبیت وضعیت اقتصادی و کاهش نگرانی‌ها از تغییرات شدید سیاست‌های احتمالی در دولت آینده ترامپ همزمان با انتشار داده‌های تورم PCE آمریکا برای دومین هفته متوالی با کاهش ۰.۱۵ درصدی به ۴.۲ درصد رسید.

- **بازار سهام آمریکا:** بازارها هرچندکه به علت تعطیلات روز شکرگزاری در روز پنج شنبه تعطیل بودند و به طور زودهنگام در جمعه بسته شدند اما روند معاملاتی پیش از تعطیلات مثبت بود بطوریکه در هفته گذشته بازار سهام آمریکا تحت تاثیر قوانین کمتر سختگیرانه فروش تجهیزات نیمه‌رسانا و تراشه‌های حافظه هوش مصنوعی به چین با رشد سهام شرکت‌های مانند Nvida، Applied Materials و Lam Research عملکرد صعودی را ثبت نمود. بنابراین در مقایس هفتگی شاخص‌های S&P۵۰۰، نزدک و داوجونز به ترتیب شاهد رشد ۱.۰۵ درصد، ۰.۷ درصد و ۱.۴ درصدی بود.

- **شاخص دلار:** در هفته گذشته شاخص دلار به خاطر تعطیلات جشن شکرگزاری و تاثیر انتخاب بنت به عنوان وزیر خزانه‌داری افت داشت اما در هفته جاری با افزایش به بالای ۱۰۶.۲ رسید و در بحبوحه تداوم انعطاف پذیری اقتصاد آمریکا و بدتر شدن چشم انداز در سایر مناطق، ضررهای هفته گذشته را جبران کرد. همچنین پس از اینکه دونالد ترامپ، کشورهای عضو بریکس را تهدید کرد که در صورت ایجاد یا حمایت ارز جدید جایگزین دلار، تعرفه‌های ۱۰۰ درصدی اعمال خواهد کرد، تقویت شد. علاوه بر این، دلار از عقب نشینی یورو سود برد که تحت تأثیر عدم اطمینان سیاسی در فرانسه قرار گرفت. همچنین دلار در برابر ین نیز افزایش یافت درحالیکه معامله‌گران در مورد زمان افزایش بعدی نرخ بهره بانک مرکزی ژاپن اختلاف نظر دارند.

بررسی وضعیت بازار جهانی

- **عملکرد اقتصاد چین:** شاخص Global Composite PMI چین برای دومین ماه متوالی در ماه نوامبر بدون تغییر در سطح ۵۰.۸ ارزیابی شد که بالاترین سطح از ماه می تاکنون بشمار می‌آید. این ثبات حاکی از تاثیر اقدامات دولت از اواخر سپتامبر جهت حمایت اقتصادی می‌باشد. این در شرایطی است که PMI تولید چین در ماه نوامبر با افزایش در سطح ۵۰.۳ ارزیابی شد که بالاترین رقم از ماه آوریل تاکنون بشمار می‌آید. از سوی دیگر PMI خدمات چین در ماه نوامبر مشابه ماه اکتبر بدون تغییر در رقم ۵۰ ارزیابی شد.

- **سیاست‌های محرک اقتصادی در چین:** در هفته گذشته امیدها به حمایت دولتی بیشتر چین موجب رشد بازار سهام شد و نگرانی‌ها نسبت به احتمال افزایش تعرفه‌ها در آمریکا علیه چین را تاحدودی کاهش یافت. بطوریکه انتشار اورق قرضه دولتی محلی در چین به منظور تامین مالی هزینه‌های دولتی انجام شد. در همین زمان بانک مرکزی چین تسهیلات وام دهی میان مدت به مبلغ ۹۰۰ میلیون یوان به سیستم بانکی تزریق گرد و نرخ بهره وام دهی را همچنان ۲ درصد نگه داشت. انشار قابل توجه اوراق قرضه دولتی فشار بیشتری بر سیستم نقدینگی بانکی در پایان سال وارد خواهد نمود هرچند که پیش بینی‌ها به سمت تلاش پکن جهت تحریک و ثبات اقتصادی بیشتر در سال ۲۰۲۵ می‌رود.

- **بازار سهام چین :** در هفته گذشته در بازار سهام چین به دنبال انتظارات مبنی بر اقدامات محرک بیشتر در جلسه سیاست‌گذاری ماه آینده همچنین پیش‌بینی‌ها پیرامون انتشار داده‌های مثبت PMI و افزایش فعالیت‌های اقتصادی، شاخص Shanghai Composite با رشد ۱.۸ درصدی روبرو شد. شاخص هانگ سنگ در بورس هنگ کنگ نیز به دلیل فروش ناشی از کاهش محدودیت فروش تجهیزات تراشه به چین با افزایش ۱.۱ درصدی روبرو شد.

- **عملکرد منطقه یورو:** نرخ تورم سالانه در منطقه یورو برای دومین ماه متوالی در ماه نوامبر با افزایش به ۲.۳ درصد در مقایسه با ۲ درصد در ماه اکتبر مطابق با پیش بینی افزایش یافت. در همین حال، تورم اصلی، بدون احتساب قیمت‌های بی‌ثبات مواد غذایی، انرژی، الکل و تنباکو، ۲.۷ درصد بدون تغییر حفظ شد و پیش‌بینی‌ها مبنی بر رسیدن این نرخ به ۲.۸ درصد است. در مقایسه با ماه قبل، به دنبال افزایش ۰.۳ درصدی در اکتبر، شاخص قیمت مصرف کننده ۰.۳ درصد کاهش یافت. تمایل به مصرف خدمات ماه نوامبر به پایین‌ترین رقم در چهار ماهه اخیر رسید لذا تورم بخش خدمات با کاهش در سطح ۴.۹ درصد ارزیابی شد درحالیکه ارزیابی وضعیت کسب و کار، انتظارات بدتر تقاضا برای سه ماه آینده را نشان می‌دهد. لذا گمانه زنی‌ها بر انتظار کاهش بیشتر نرخ بهره بانک مرکزی اروپا را تقویت نمود.

- **بازار سهام اروپا:** هفته گذشته بازار سهام اروپا به دنبال انتشار گزارش‌های تورمی صعودی شد بطوریکه STOXX 50 و STOXX 600 هردو شاهد رشد ۰.۳ درصدی بودند.

- **ارزش یورو:** یورو تحت تاثیر نگرانی تعرفه‌های آمریکا و رشد ضعیف منطقه یورو در ماه نوامبر با حدود ۳ درصد کاهش به ۱.۰۵۷ دلار رسیده است و بدترین عملکرد ماهانه خود در بیش از یکسال گذشته را ثبت نمود. بی ثباتی سیاسی در آلمان و فرانسه در کنار انتظارات سرمایه‌گذاران برای کاهش شدید نرخ بهره بانک مرکزی اروپا، یورو را به بدترین ارز G10 تبدیل کرده است.

تحلیل تکنیکال دلار آزاد

نکات تحلیل	
قیمت فعلی (تومان)	۷۰,۳۵۰
مقاومت اول (تومان)	۷۱,۰۰۰
مقاومت دوم (تومان)	۷۳,۰۰۰
حمایت اول (تومان)	۶۸,۵۰۰
حمایت دوم (تومان)	۶۷,۰۰۰



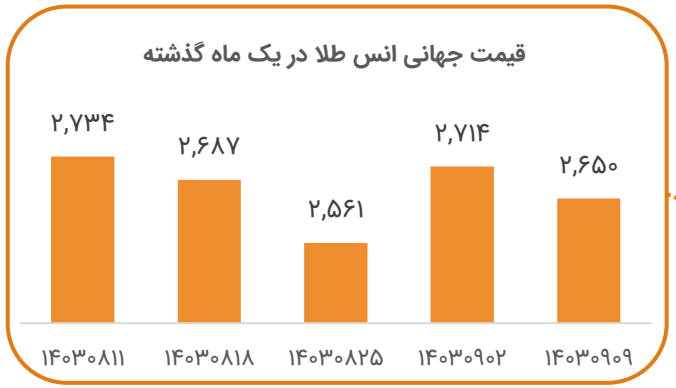
- در تایم‌فریم روزانه، قیمت دلار در حال تثبیت بالای محدوده ۷۰,۰۰۰۰ تومان است و حفظ سطح مذکور، امکان رشد قیمت دلار تا محدوده‌های بالاتر میسر خواهد بود. سایر حمایت‌ها و مقاومت‌ها بر روی نمودار مشخص شده‌اند.

تحلیل بازار جهانی انس طلا

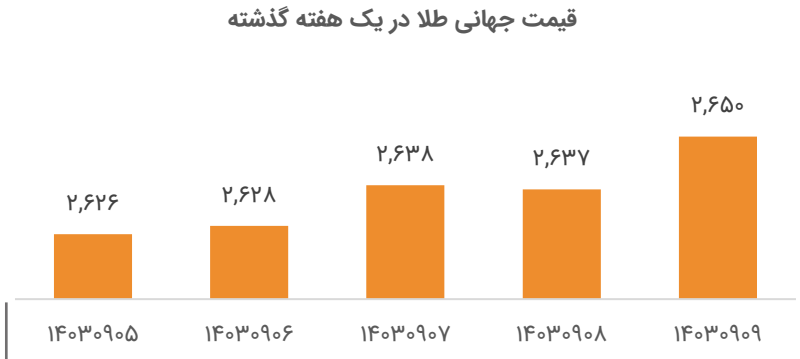
- در هفته گذشته قیمت طلا تحت تاثیر کاهش ارزش دلار آمریکا و افزایش تنش‌های ژئوپلیتیکی در طول هفته روند افزایشی داشت علی رغم اینکه در مقیاس هفتگی کاهش یافت و نهایتا در ۲،۶۵۰ دلار در هر اونس بسته شد.

- گزارش‌ها حاکی از آن است که پوتین در خصوص حمله جدید احتمالی به اوکراین با استفاده از یک موشک بالستیک با قابلیت حمل کلاهک هسته‌ای، پس از حمله اخیر بزرگ مسکو به زیرساخت‌های انرژی حیاتی هشدار داد در حالیکه اسرائیل و حزب الله یکدیگر را به نقض آتش بس تنها یک روز پس از اجرایی شدن آن متهم کردند.

- درحالیکه بازارها منتظر افشای اطلاعات بیشتر آمریکا در مورد چشم انداز سیاست پولی فدرال رزرو هستند، سایر عوامل از جمله اعلام شاخص PCE در ماه اکتبر و احتمال کاهش مجدد نرخ بهره فدرال رزرو در ماه دسامبر بر بازار طلا تاثیرگذار بود. با این حال سایر اطلاعات منتشر شده بر احتمال اقتصاد مقاومتی اشاره دارد و این انتظارات را تقویت می‌کند که فدرال رزرو در سال آینده احتمالا رویکرد محتاطانه‌ای اتخاذ نماید.







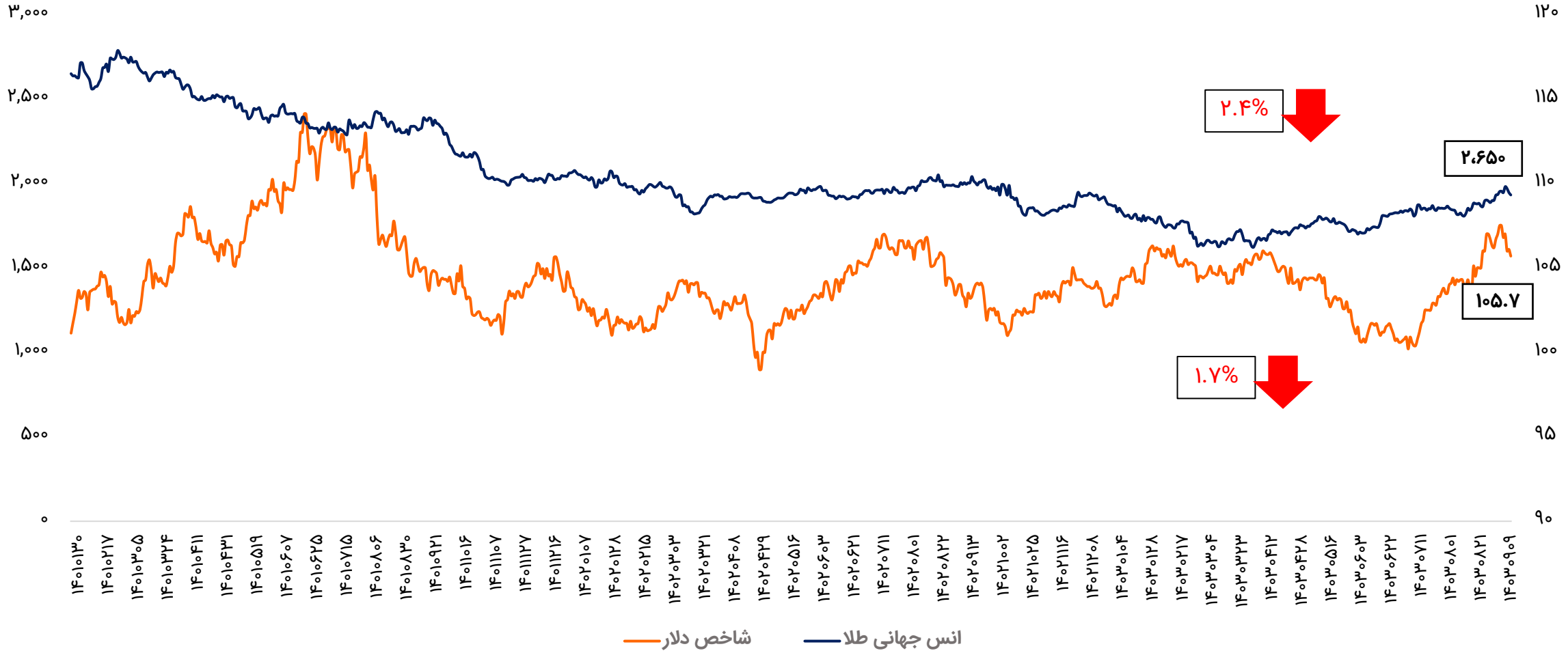
تحلیل تکنیکال طلا (انس)

نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۲,۶۵۰
مقاومت اول (دلار)	۲,۶۸۰
مقاومت دوم (دلار)	۲,۷۴۰
حمایت اول (دلار)	۲,۶۰۷
حمایت دوم (دلار)	۲,۵۷۰



- در تایم‌فریم روزانه، قیمت انس مطابق انتظار با مقاومت در ناحیه ۲,۷۴۰ دلار مواجه شد و از این محدوده، شاهد بازگشت قیمت آن بودیم؛ انتظار می‌رود در کوتاه‌مدت شاهد افت بیشتر قیمت سهم تا سقف کانال صعودی شکست شده در محدوده ۲,۵۷۰ دلار باشیم.

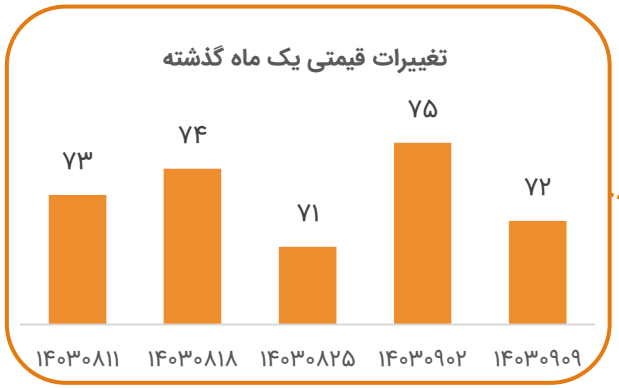
تحلیل بازارجهانی روند اونس طلا و شاخص دلار

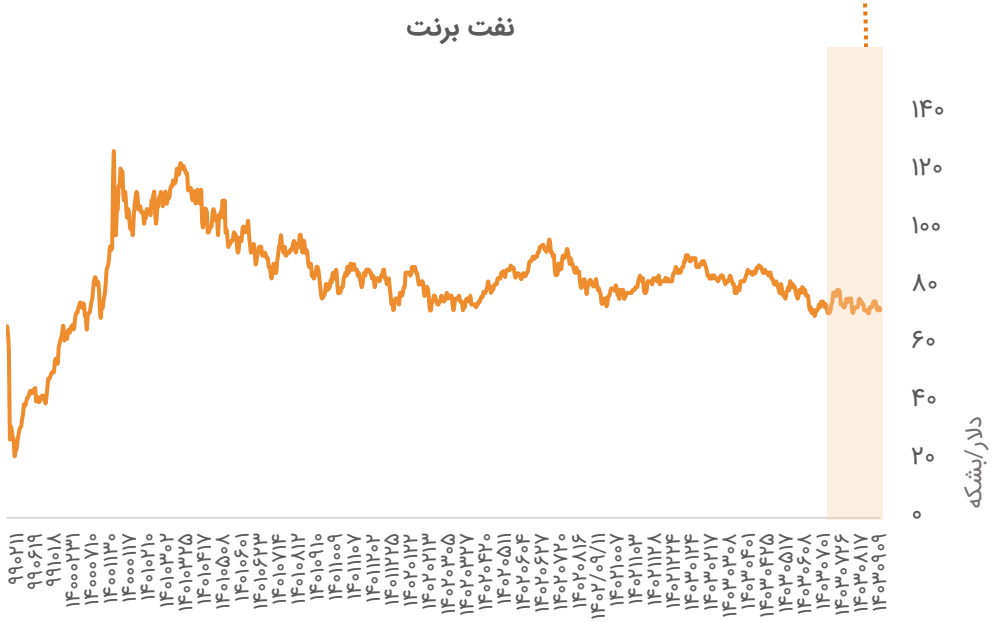


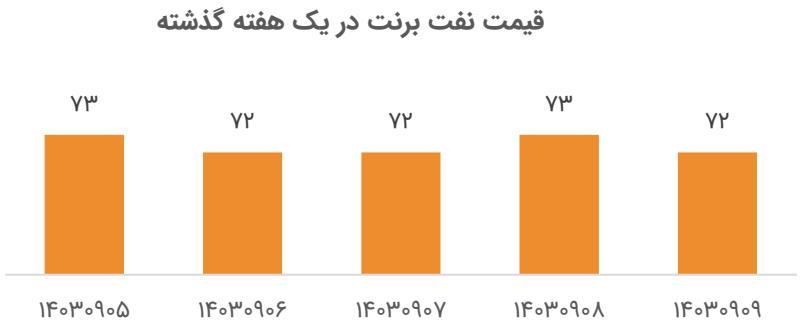
تحلیل بازار جهانی نفت

- در هفته گذشته قیمت نفت برنت تحت تاثیر گزارش‌هایی مبنی بر نقض توافق آتش بس میان اسرائیل و حزب الله به زیر ۷۳ دلار در هر بشکه کاهش یافت و موجب افزایش پرمیوم ریسک قیمت نفت گردید. رکود اقتصادی چین و احتمال افزایش تولید نفت در سال ۲۰۲۵ نیز قیمت‌ها را پایین نگه داشت.

- با این حال فعالان بازار از آنجایی که در انتظار اطلاعات بیشتر پیرامون برنامه‌های تولید اوپک پلاس پس از تعویق چهار روزه یک نشست کلیدی بودند همچنان محتاطانه عمل می‌کردند. در نشست برنامه‌ریزی شده در ۵ دسامبر این گروه در خصوص تداوم بازگرداندن عرضه یا تمدید کاهش تولید تا سال ۲۰۲۵ جهت جلوگیری از عرضه بیش از حد به بازارهای جهانی مذاکره می‌نمایند لذا پیش‌بینی‌ها حاکی از آن است که در این هفته نفت در مسیر کاهش حدود ۳ درصدی قرار گیرد.

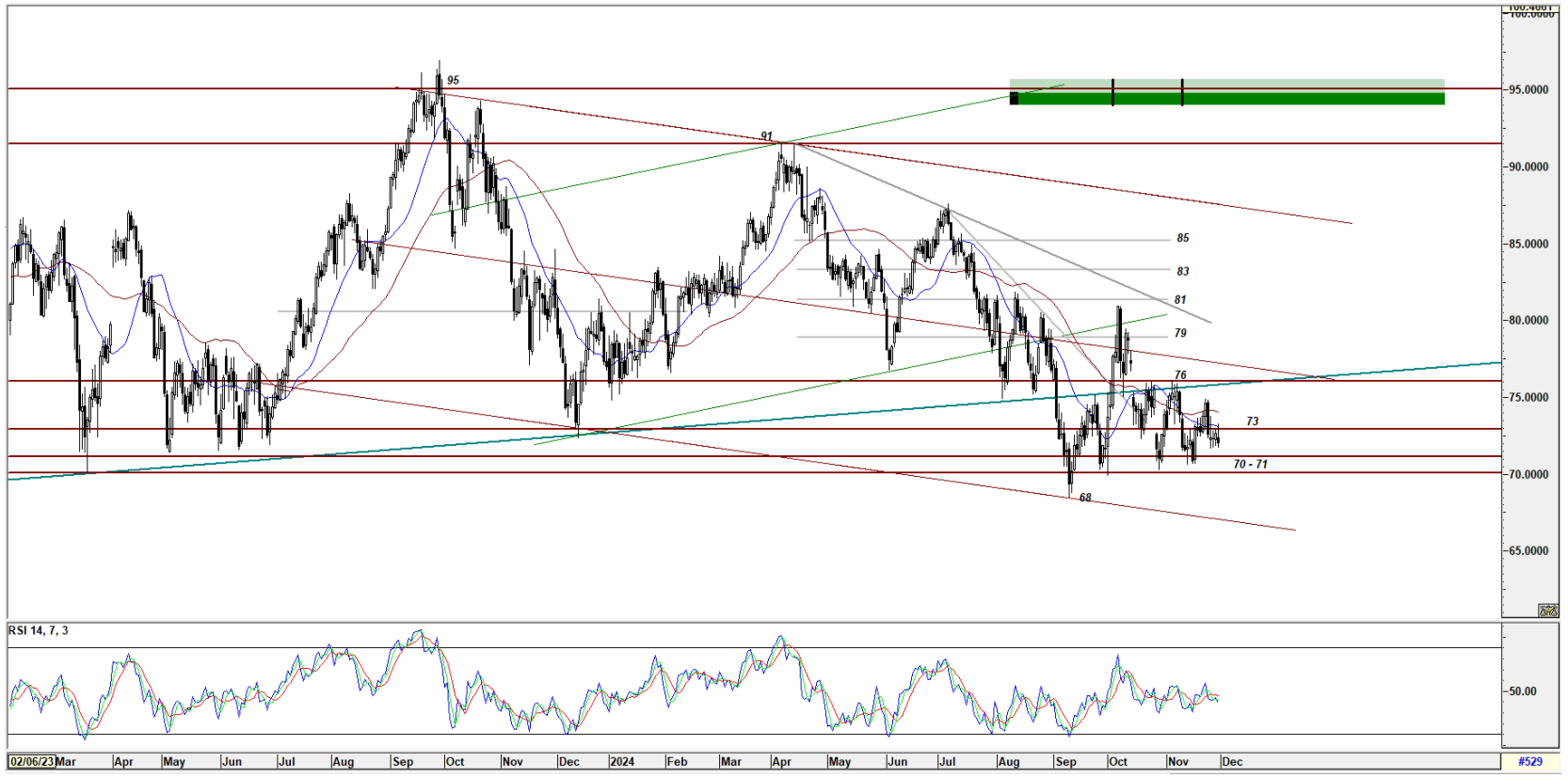






تحلیل تکنیکال نفت برنت

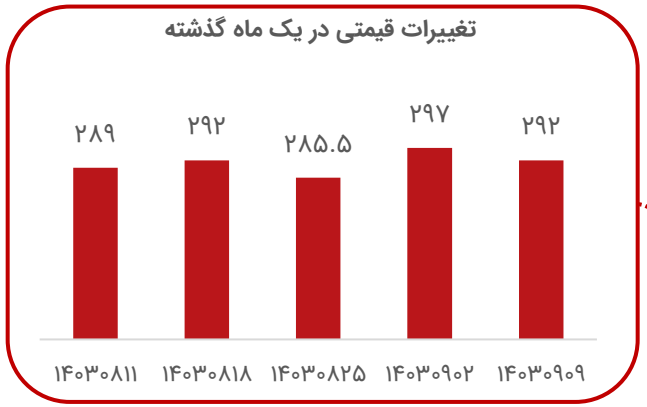
نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۷۲
مقاومت اول (دلار)	۷۳
مقاومت دوم (دلار)	۷۶
حمایت اول (دلار)	۷۱-۷۰
حمایت دوم (دلار)	۶۸



- در تایم‌فریم روزانه، قیمت نفت همچنان در روند نزولی میان‌مدت خود قرار داشته و روند کوتاه‌مدت آن نیز خنثی ارزیابی می‌شود. انتظار می‌رود در کوتاه‌مدت، شاهد افت قیمت تا حمایت ۷۰-۷۱ دلار باشیم و در صورت از دست دادن این محدوده، حمایت بعدی در محدوده ۶۸ دلار خواهد بود. همچنین شکست محدوده ۷۳ دلار به سمت بالا، امکان افزایش قیمت تا ۷۶ دلار را خواهد داشت.

تحلیل بازار جهانی متانول

- قیمت متانول در بازارهای آسیا در ۲۹ نوامبر هفته را با ثبات و با اندکی کاهش به پایان رساند چراکه قیمت‌های نقدی در مذاکرات پایان سال کاهش می‌یابد. معامله‌گران در سراسر جنوب شرقی آسیا، کره جنوبی و تایوان مشغول مذاکرات آتی برای سال ۲۰۲۵ بودند.
- قیمت متانول سی‌اف‌آر چین در هفته به میزان ۴.۲۵ دلار در هر تن کاهش یافت و به ۲۹۲.۷۵ دلار در هر تن رسید .
- متانول سی‌اف‌آر نیز هند ۲۹۰ دلار در هر تن ارزیابی شد که نسبت به ۲۹ نوامبر ۲ دلار در هر تن کاهش داشته است.
- آربیتراژ بین اروپا و آسیا، به ویژه چین و هند، برقرار است. فاصله قیمت بین اروپا و هند و همچنین چین حدود ۱۶۰ تا ۱۶۳ دلار به ازای هر تن بود.
- قیمت‌های متانول در هند در ۲۹ نوامبر کاهش یافت و با توجه به عرضه مناسب و تقاضای اندک، شرایط بنیادی برای کاهش قیمت‌ها در دسامبر فراهم شد. عرضه بالا به دلیل مشکلات ذخیره سازی و محموله‌های متعدد ایران می‌باشد. در هفته منتهی به ۲۹ نوامبر، کشتی‌هایی با حداقل ۸۰,۰۰۰ تن متانول در بندرهای کاندلا و بمبئی پهلو گرفته‌اند.



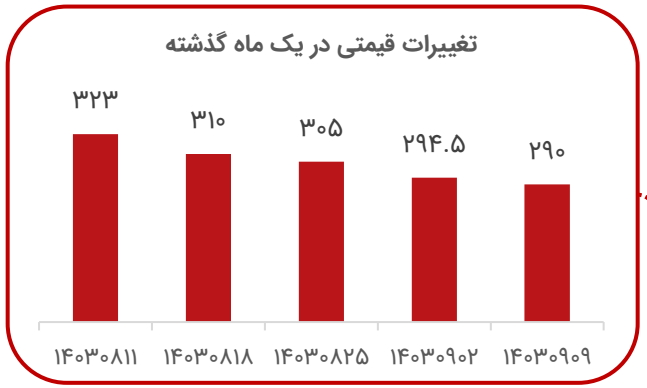


تحلیل بازار جهانی اوره

- در هفته گذشته، قیمت اوره در بازارها کاهش یافت. بطوریکه در شرق سوئز، قیمت‌های نقدی در خاورمیانه به ۳۴۰-۳۳۵ دلار در هر تن فوب کاهش یافت. تأمین‌کنندگان تاکنون ۳۴۷,۰۰۰ تن اوره را برای بارگیری از این منطقه برای IPL هند تحت مناقصه ۱۱ نوامبر اختصاص داده‌اند. مازاد محموله‌های فروش نرفته بر قیمت‌ها در ایران تأثیر گذاشته و قیمت‌ها به ۲۹۵-۲۸۵ دلار در هر تن FOB کاهش یافته است.

- در ایران، قیمت‌ها به ۲۹۵-۲۸۵ دلار در تن فوب کاهش یافت که نسبت به ۲۹۵-۲۹۴ دلار در تن فوب هفته گذشته پایین‌تر است. تولیدکنندگان قیمت‌ها را به میزان ۱۰ دلار در تن به ۲۹۵ دلار در تن فوب برای این هفته کاهش دادند، چراکه تناژهای فروخته‌نشده فشار بیشتری بر قیمت‌ها وارد کرده است. پیشنهاداتی در ۲۸۵-۲۸۰ دلار در تن فوب شنیده شد، اما تولیدکنندگان هنوز در این سطوح به توافق نرسیده‌اند. مناقصه‌های لغو شده و کاهش فروش اوره تولیدکنندگان ایرانی برای بارگیری در دسامبر باعث شده که تولیدکنندگان قیمت‌ها را با سرعت بیشتری نسبت به سایر مناطق خاورمیانه کاهش دهند. اهالی بازار برآورد می‌کنند که تا ۳۶۰,۰۰۰ تن برای بارگیری در دسامبر در دسترس است.

- انتظار بر این است دسامبر معمولاً شاهد خواب زمستانی بازار اوره باشد و قیمت‌ها احتمالاً برای یک هفته یا بیشتر، کاهش خواهند یافت. اما بازار ممکن است در اواسط دسامبر با یک مناقصه دیگر از هند فعال شود. علاقه به واردات از استرالیا از اواخر ماه آینده افزایش خواهد یافت و اروپا، آمریکا و آسیای جنوب شرقی در سال جدید به دنبال آن خواهند بود.



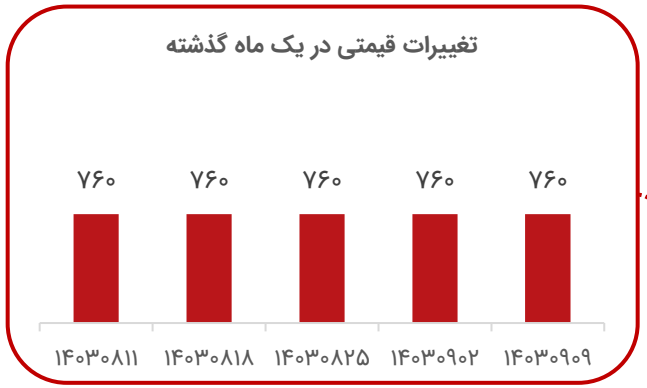


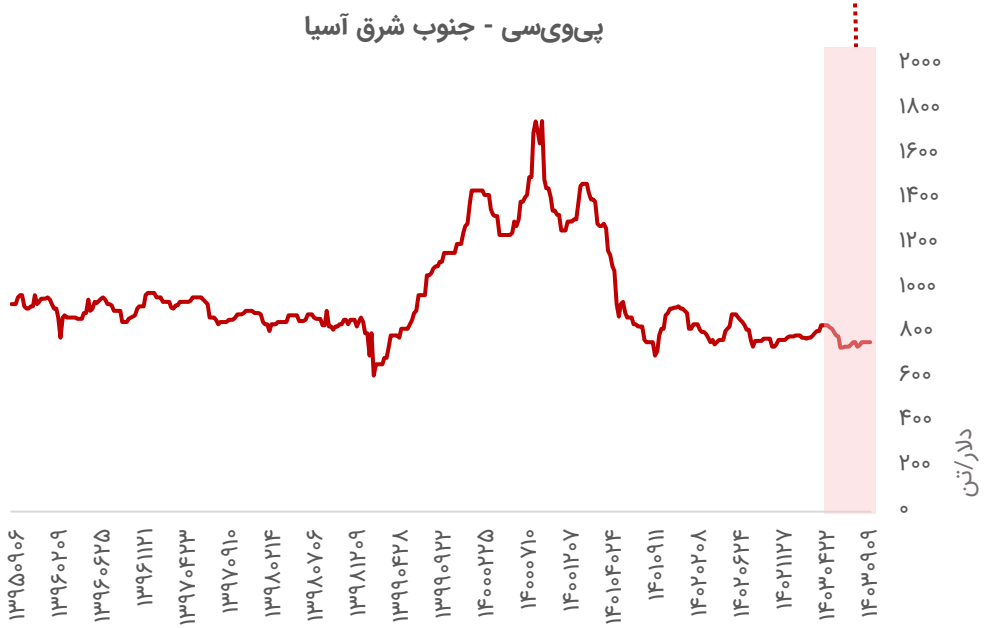
تحلیل بازار جهانی پی‌وی‌سی

- در هفته گذشته قیمت پی‌وی‌سی سی‌اف‌ار چین با کاهش ۷۵۰ دلار بر تن معامله شد در حالیکه در جنوب شرقی آسیا قیمت پی‌وی‌سی بدون تغییر ۷۶۰ دلار بر تن ارزیابی شد.

- پیشنهادات قیمتی محموله‌های پی‌وی‌سی ماه دسامبر متفاوت ارزیابی شد بطوریکه قیمت پی‌وی‌سی سی‌اف‌ار چین با کاهش ۷۶۰ دلار بر تن معامله شد در حالیکه قیمت پی‌وی‌سی سی‌اف‌ار هند با افزایش ۸۱۰ دلار بر تن ارزیابی شد. همچنین در جنوب شرقی آسیا قیمت محموله‌های پی‌وی‌سی با کاهش ۷۹۰ دلار بر تن ارزیابی شد. بطور کلی قیمت محموله‌های پی‌وی‌سی برای ماه دسامبر کمتر از سطح انتظارات افزایش ۲۰-۱۰ دلار بر تنی در مقایسه با ماه نوامبر بود.

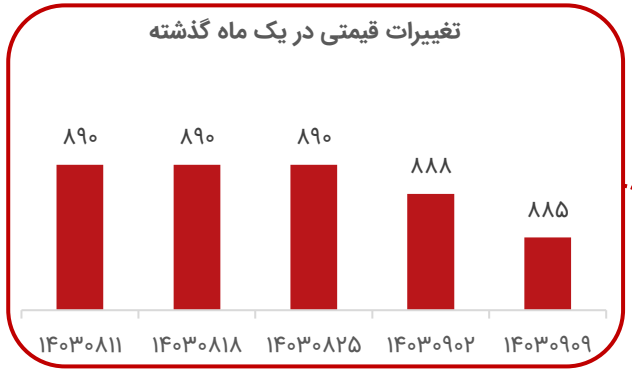
- در چین به دلیل تقاضای پایین فصلی شرایط بازار پی‌وی‌سی ضعیف‌تر ارزیابی شد همچنین تولیدکنندگان عمدتا در تلاش بودند صادرات محموله‌های پی‌وی‌سی را تسریع بخشند. علیرغم اعمال قانون ضد دامپینگ و الزامات گواهینامه‌های BIS تولیدکنندگان در چین به ارسال محموله‌های خود به هند ادامه می‌دهند. علاوه بر این کارخانه‌های جدید پی‌وی‌سی قرار است در سال ۲۰۲۵ راه‌اندازی شوند که حدود ۱ میلیون تن در سال ظرفیت جدید پی‌وی‌سی در سه ماهه اول سال ۲۰۲۵ به ظرفیت تولید پی‌وی‌سی چین احتمالا اضافه گردد.

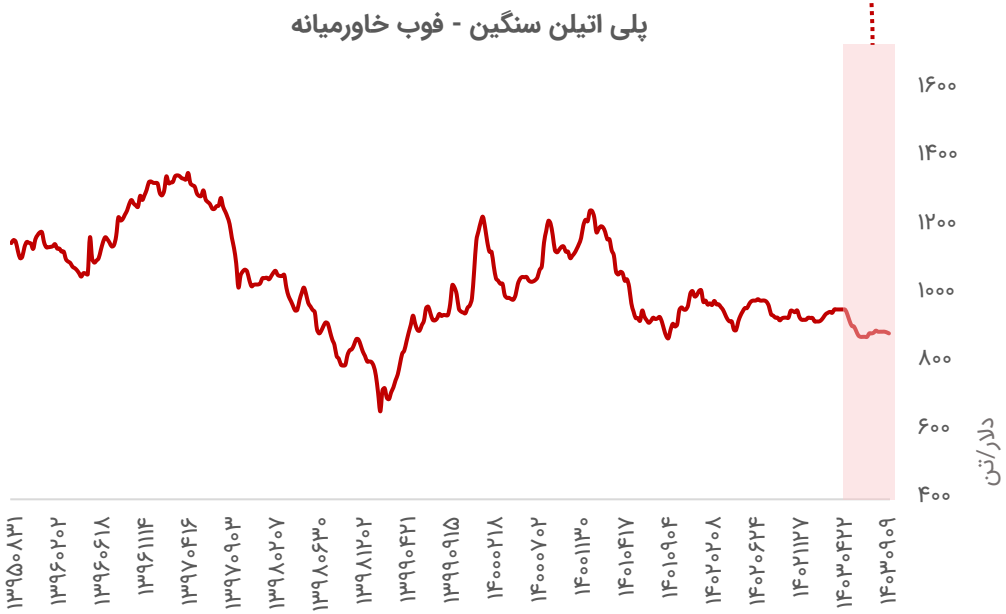




تحلیل بازار جهانی پلی‌اتیلن

- در هفته گذشته در جنوب شرقی آسیا به دنبال تقاضای پایین روند بازار پلی اتیلن کاهشی بود و اغلب خریداران موضع محتاطانه و انتظاری در پیش گرفتند. در جنوب شرقی آسیا قیمت پلی اتیلن سنگین گرید فیلم و پلی اتیلن سبک خطی گرید فیلم با کاهش به ترتیب ۹۵۰ و ۹۷۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- درخصوص بازار پلی اتیلن سنگین، قیمت محموله‌های آمریکا نسبت به سایر مناطق رقابتی‌تر بود.
- در بازار پلی اتیلن سبک به دلیل تقاضای پایین، حجم معاملات محدود بود.
- در جنوب شرقی آسیا قیمت پلی اتیلن سبک با کاهش ۱،۱۶۰ دلار بر تن ارزیابی شد. تقویت ارزش دلار بر تمایل واردات محموله‌های پلی اتیلن برای کلیه گریدها تاثیرگذار بوده است بطوریکه مصرف‌کنندگان نهایی به دلیل قیمت‌های پایین‌تر ترجیح می‌دهند محموله‌ها را از بازار داخلی تامین نمایند.
- در چین سینوپک و اینئوس کارخانه‌های پلی اتیلن خود را به دلیل مشکلات فنی تعطیل نمودند. این کارخانه‌ها دارای ظرفیت تولید سالانه ۳۵۰،۰۰۰ تن پلی اتیلن سنگین/پلی اتیلن سبک خطی و ۵۰۰،۰۰۰ تن پلی اتیلن سنگین می‌باشد. براساس آمار گمرک در چین واردات پلی اتیلن سنگین در ماه اکتبر با افزایش ۱۰.۳ درصدی ۴۶۹،۱۸۹ تن ارزیابی شد. واردات پلی اتیلن سبک نیز با ۸ درصد افزایش در ماه اکتبر ۲۶۸،۱۹۰ تن ارزیابی شد. واردات پلی اتیلن سبک خطی نیز با افزایش ۱.۴ درصدی ۴۶۹،۷۷۹ تن محقق شد.



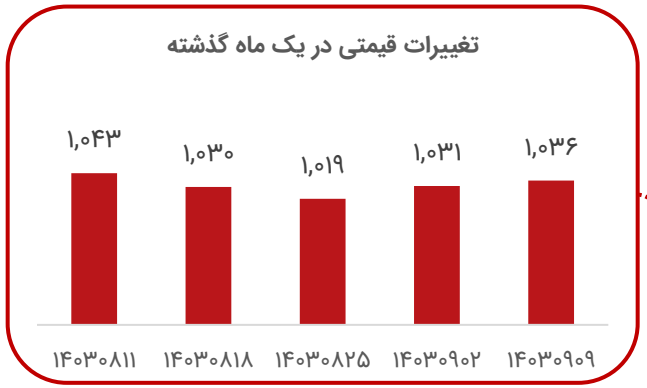


تحلیل بازار جهانی استایرن

- طی هفته گذشته به علت کاهش عرضه استایرن که در پی کاهش موجودی انبارهای چین به‌وجود آمده بود، قیمت استایرن در محدوده شرق آسیا همچنان با افزایش همراه بود و به ۱،۰۳۶ دلار سی‌اف‌آر چین و ۱،۰۲۱ دلار فوب کره جنوبی به ازای هر تن رسید. این در حالی است که تحلیل‌گران معتقدند که با توجه به کاهش تقاضای این محصول در هند تا پایان سال، فرصت‌های صادرات در این محدوده به خصوص در کره‌جنوبی محدود باشد.

- در چین، نرخ عملیاتی تولید با کاهشی ۲ درصدی به ۶۴ درصد و به ۲۸۶ هزار تن رسید اما انتظار می‌رود که کمبود عرضه داخلی این محصول با توجه به راه‌اندازی مجدد واحد ۳۰۰ هزار تنی تولید استایرن شرکت "تانشانگ ژویانگ" در هفته گذشته برطرف شود.

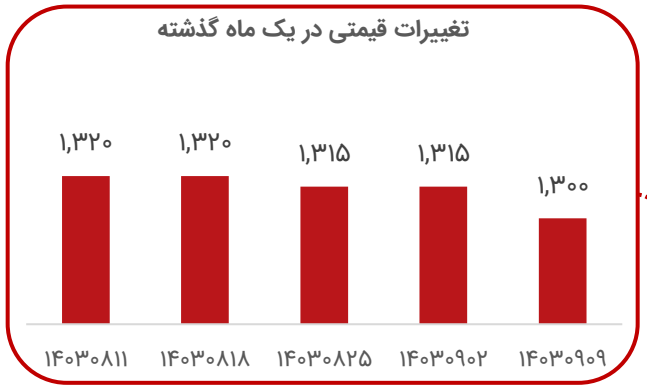
- در بازار هند قیمت استایرن در بندر "کاندلا" با ۱ روپیه افزایش نسبت به هفته قبل به ۹۷ روپیه به ازای هر کیلوگرم و در بندر "حزیرا" به ۹۸ روپیه به ازای هر کیلوگرم رسید.

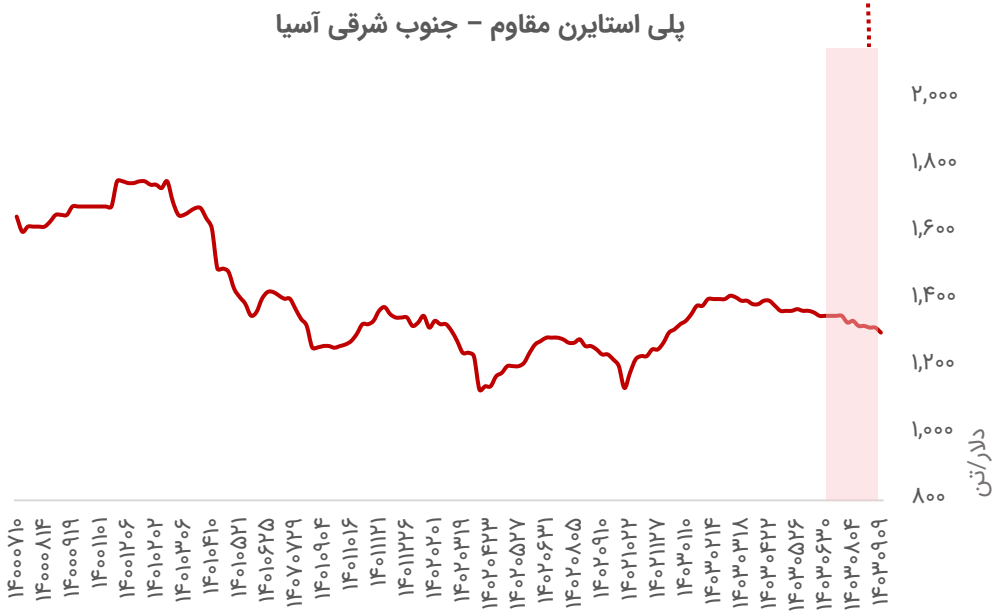




تحلیل بازار جهانی پلی استایرن

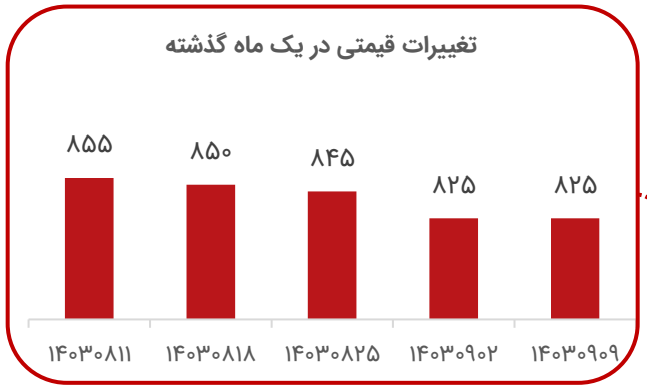
- در هفته گذشته قیمت پلی استایرن گرید معمولی سی‌اف‌ار چین با کاهش ۱،۲۰۰ دلار بر تن ارزیابی شد. در حالیکه قیمت پلی استایرن مقاوم با کاهش ۱،۲۸۵ دلار بر تن معامله شد.
- در جنوب شرقی آسیا قیمت پلی استایرن گرید معمولی و مقاوم به دنبال روند نزولی بازار سی‌اف‌ار چین با کاهش به ترتیب ۱،۲۱۵ و ۱،۳۰۰ دلار بر تن معامله شد.
- تولیدکنندگان بطور کلی روند نزولی بازار پلی استایرن در هفته اخیر را به افت قیمت نفت خام و استایرن بالادستی نسبت دادند. علاوه بر این انتظار می‌رود عوامل بنیادی در کوتاه مدت تضعیف شوند همچنین انتظار می‌رود تقاضا پلی استایرن در ماه دسامبر به دلیل تقاضای پایین فصلی کاهشی باشد.
- در صنایع بالادستی قیمت استایرن سی‌اف‌ار چین با کاهش ۱،۰۱۸ دلار بر تن ارزیابی شد. در اخبار اقتصاد کلان، چین نرخ وام میان مدت خود را بدون تغییر ۲ درصد نگه داشته است.
- در چین نرخ عملیاتی تولید پلی استایرن با کاهش ۶۲.۳۸ درصد ارزیابی شد.





تحلیل بازار جهانی پروپیلن

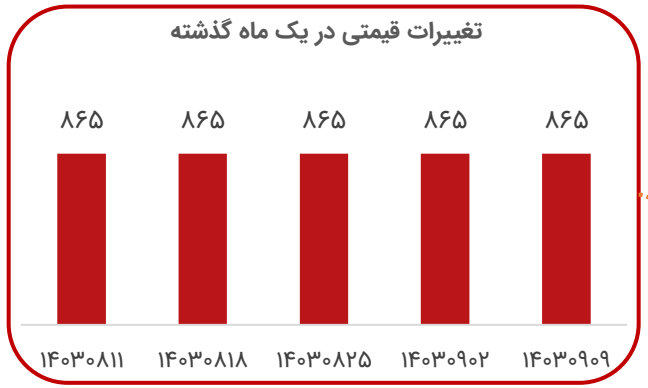
- در هفته گذشته در شرق آسیا شرایط بازار پروپیلن باثبات بود. در تایوان، کره جنوبی و جنوب شرقی آسیا حجم معاملات پروپیلن محدود بود.
- در چین در اوایل هفته اخیر، قیمت سی‌اف‌ار پروپیلن با کاهش ۸۲۰ دلار بر تن ارزیابی شد اما تا پایان هفته به ۸۲۵ دلار بر تن بهبود یافت. در چین علیرغم تعطیلی‌های برنامه‌ریزی نشده واحدهای تولیدی صنایع پایین دستی پروپیلن، عرضه در سطوح مناسبی قرار داشت. فعالان بازار اعلام کردند که انتظار می‌رود به دلیل حجم بالای صادرات محصولات نهایی و اجتناب از ریسک‌های مالیاتی در دولت جدید ترامپ، قیمت‌ها حمایت گردد. علاوه بر این تعطیلی یک واحد PDH احتمالا موجب حمایت از قیمت‌ها خواهد شد.
- در تایوان تقاضای صنایع پایین دستی پروپیلن محدود بود لذا تولیدکنندگان عمدتا به دنبال فرصت‌های صادراتی بودند.
- در جنوب شرقی آسیا خریداران عمده محموله‌های پروپیلن خود برای ماه دسامبر را تکمیل نمودند لذا موجب شد حجم معاملات در این منطقه محدود گردد. فعالان بازار در این منطقه اعلام کردند که خریداران منطقه به طور کلی به دنبال محموله‌های ماه ژانویه هستند.
- در حال حاضر فعالان بازار آسیا بر قراردادهای بلند مدت متمرکز هستند بطوریکه قراردادهای متعددی در هفته اخیر در این حوزه منعقد شده است.
- با توجه به نشست اوپک پلاس در ۵ دسامبر، جهت گیری بازار احتمالا به دنبال اعلام استراتژِی تولید نفت در خاورمیانه در کوتاه مدت تعیین خواهد شد.

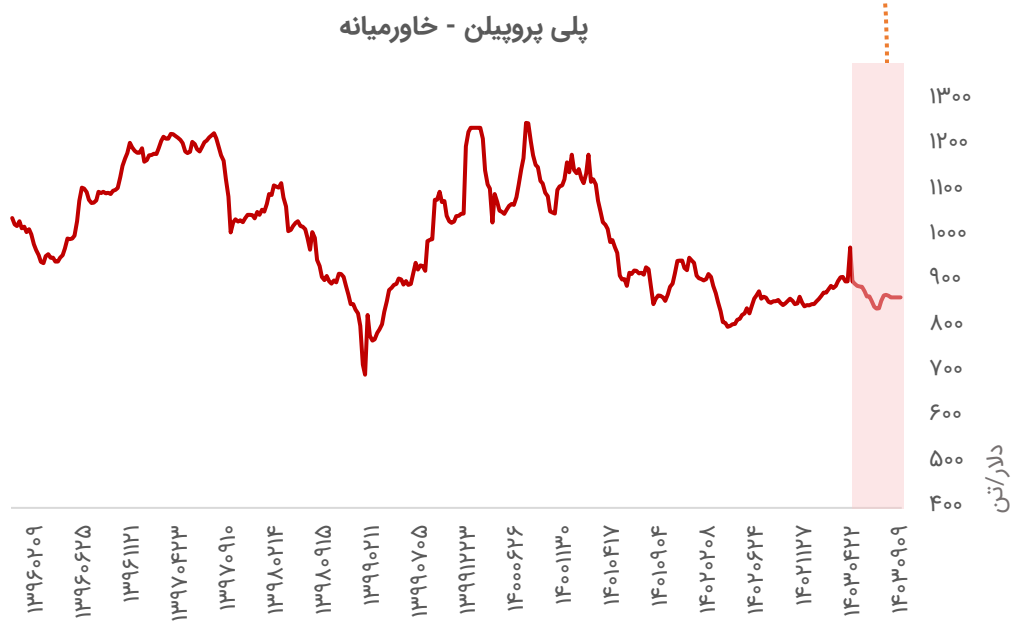




تحلیل بازار جهانی پلی پروپیلن

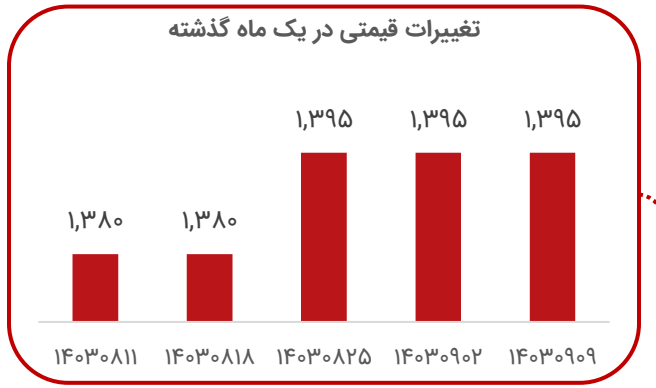
- در هفته گذشته در چین علیرغم تعمیر و نگهداری‌های در جریان واحدهای تولیدی پلی پروپیلن و تقاضای پایین شرایط بازار پلی پروپیلن باثبات ارزیابی شد. فعالان بازار در این منطقه اعلام کردند که قیمت‌های پلی پروپیلن از ثبات نسبی برخوردارند اما به دلیل تغییرات فصلی و تقاضای پایین در آستانه سال جدید میلادی انتظار می‌رود قیمت‌ها کاهشی گردد. علاوه بر این ظرفیت جدید پلی پروپیلن که قرار است تا سه ماهه اول سال ۲۰۲۵ وارد بازار گردد احتمالا موجب روند نزولی بازار گردد. واردات محموله‌های پلی پروپیلن در هفته اخیر پایین بود.
- قیمت پلی پروپیلن سی‌اف‌ار آسیای شرق دور گرید رافیا/تزریقی بدون تغییر ۹۸۰ دلار بر تن ارزیابی شد. براساس گزارش آمار گمرک چین صادرات هموپلیمر پلی پروپیلن با ۰.۳ درصد افزایش ماهانه و ۷۵.۴ درصد افزایش نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۱۷۲،۳۲۰ تن در ماه اکتبر ارزیابی شد. این در حالی است که واردات هموپلیمر پروپیلن در ماه اکتبر با ۲.۲ درصد افزایش ماهانه اما ۱۰.۴ درصد کاهش نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۱۹۳،۲۰۶ تن ارزیابی شد.
- در جنوب شرقی آسیا شرایط بازار پلی پروپیلن با ثبات ارزیابی شد زیرا اغلب خریداران موضع احتیاطی اتخاذ نمودند و در انتظار پیشنهادات قیمتی محموله‌های دسامبر پلی پروپیلن از خاورمیانه بودند. افزایش قیمت دلار موجب کاهش محموله‌های وارداتی گردید. انتظار می‌رود شرایط بازار باثبات اما ضعیف باقی بماند. تا پایان سال انتظار می‌رود فروشندگان در تلاش باشند تا موجودی انبارهای خود را کاهش دهند. همچنین در جنوب شرقی آسیا در آستانه سال جدید به دلیل برگزاری جشن‌ها پیش‌بینی می‌شود تقاضای پلی پروپیلن پایین باقی بماند.
- در ویتنام، تایلند و اندونزی شرایط بازار آرام و حجم معاملات محدود بود و از آنجایی که انتظار بر کاهش قیمت‌ها بود تمایل به خرید پایین بود. در تایلند تولیدکنندگان اعلام کردند به دلیل محدودیت عرضه ناشی از نرخ عملیاتی پایین واحدهای تولیدی انتظار می‌رود قیمت‌ها حمایت گردد. این در شرایطی است که مازاد عرضه محموله‌های پلی پروپیلن با مبدا جنوب شرقی آسیا بر روند قیمتی تاثیرگذار است.

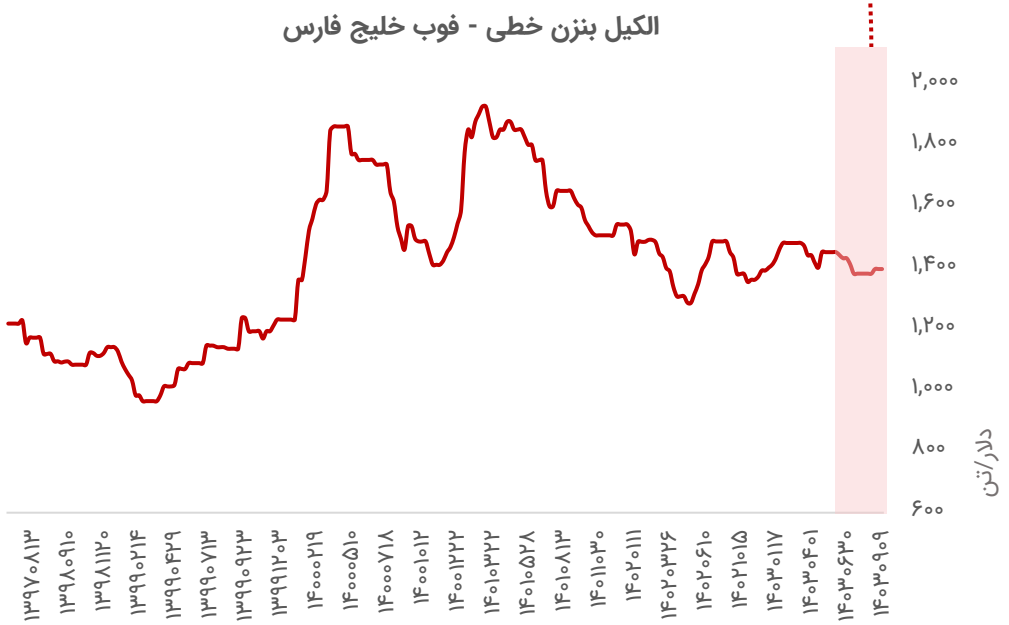




تحلیل بازار جهانی الکیل بنزن خطی

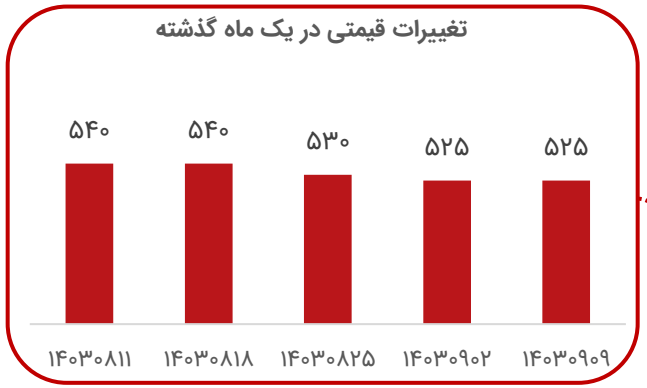
- قیمت ها در بازار آلکیل بنزن خطی (LAB) آسیا این هفته در محدوده‌ای ثابت باقی ماند.
- اکثر فروشندگانی که به آسیا پیشنهاد می‌دادند، قیمت‌ها را در سطوحی که عمدتاً در هفته قبل مشاهده شده بود، حفظ کردند. پیشنهادات صادراتی از چین همچنان نسبت به پیشنهادات سایر تأمین‌کنندگان بزرگ در شمال شرق آسیا رقابتی باقی ماند.
- تقاضای نقدی در مناطق مختلف مبتنی بر نیاز باقی ماند و تولیدکنندگان LAB سولفونات (LAS) در مناطق مختلف همچنان به فشار هزینه ناشی از قیمت‌های LAB و هزینه‌های بالای حمل و نقل اشاره کردند.
- انتظار بر این است که عرضه در آسیا قرار است به دلیل توقف تولید در منطقه محدود بماند. با از سرگیری عملیات در داخل، بازار هند شاهد کاهش محدودیت در تأمین خواهد بود. تمایل به خرید نقدی در بازار ممکن است به دلیل عرضه‌های قراردادی کافی و رقابتی کاهش یابد.





تحلیل بازار جهانی سود کاستیک

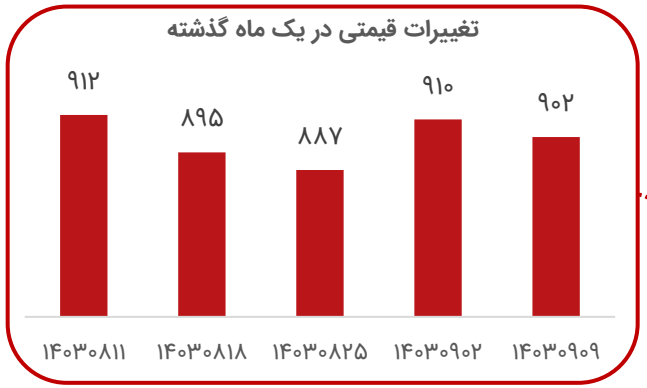
- در هفته گذشته در منطقه آسیا و اقیانوسیه شرایط بازار سود کاستیک باثبات ارزیابی شد. با توجه به این که اغلب معاملات محموله‌های بارگیری شده برای ماه دسامبر در هفته‌های قبل انجام شده بود لذا شرایط بازار سود کاستیک در هفته اخیر آرام‌تر ارزیابی شد.
- در جنوب شرقی آسیا و هند محموله‌های سود کاستیک محدودی از سوی خریداران به قیمت‌های خرید در محدوده هفته ماقبل معامله شد.اغلب فروشندگان درخصوص معاملات محموله‌های ژانویه با خریداران رایزنی می‌کردند.
- تولیدکنندگان شمال شرقی آسیا همچنان عمده‌ترین تامین کنندگان بازار نقدی سود کاستیک بودند در حالیکه تولیدکنندگان سود کاستیک در جنوب شرقی آسیا عمدتا بر عرضه به بازارهای داخلی متمرکز بودند و حجم پایینی محموله‌های درخواستی سود کاستیک داشتند.
- قانون حذف مالیات بر ارزش افزوده صادرات آلومینیوم توسط تولیدکنندگان داخلی از ژانویه ۲۰۲۵ از سوی مقامات چینی اجرایی می‌شود. برخی از فعالان بازار خوشبین هستند که تاثیر آن بر صادرات سود کاستیک چین احتمالا محدود خواهد بود زیرا تقاضای آلومینا چین عمدتا در داخل کشور است. روند صعودی قیمت آلومینای داخلی موجب حمایت از قیمت و تقاضای داخلی سود کاستیک شده است.
- انتظار بر این است که تقاضای سود کاستیک از بخش آلومینا احتمالا حمایت گردد درحالیکه به دنبال افزایش عرضه سود کاستیک، چشم‌انداز بازار متعادل خواهد شد. انتظار می‌رود با شروع دولت جدید ترامپ بازار با نوساناتی مواجه گردد.





تحلیل بازار جهانی بنزن

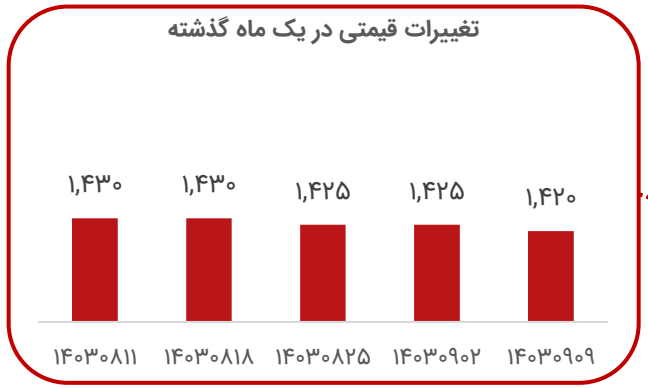
- در هفته گذشته قیمت بنزن در محدوده شرق آسیا با کاهش همراه بود و به ۸۸۶ دلار فوب کره جنوبی و ۹۰۲ دلار سی‌اف‌آر چین به ازای هر تن رسید.
- در صنایع بالادستی نیز قیمت‌ها عمدتا کاهشی بود به طوریکه هر بشکه نفت خام به ۷۳ دلار و شاخص نفتا ژاپن نیز به ۶۳۳ دلار رسید.
- در حالی که تقاضای خریداران آمریکایی به طور کلی محدود بود اما با توجه به احتمال افزایش نرخ بنزن در آمریکا از ماه ژانویه سال پیش‌رو و در نتیجه خلق یک فرصت آربیتراژی در آینده، شنیده شده است که یک محموله ۴۰ هزارتنی بنزن از شرق آسیا به مقصد آمریکا بارگیری شده است.

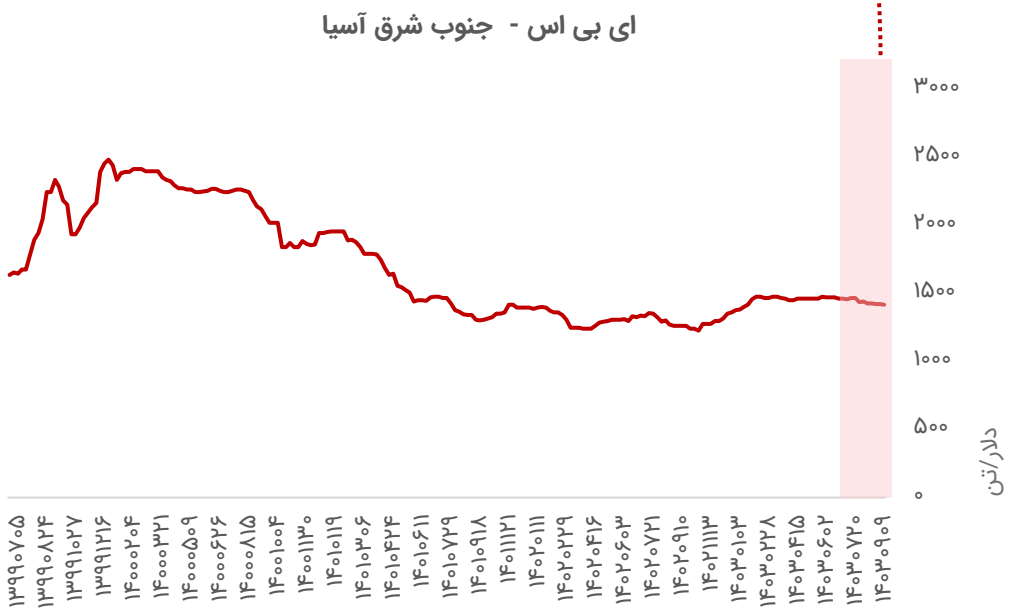




تحلیل بازار جهانی ای بی اس

- در هفته اخیر قیمت ای‌بی‌اس سی‌افار چین با کاهش ۱،۴۰۵ دلار بر تن معامله شد. در جنوب شرقی آسیا نیز به دنبال روند کاهشی بازار ای‌بی‌اس سی‌افار چین، قیمت ای‌بی‌اس با کاهش ۱،۴۲۰ دلار بر تن معامله شد.
- تولیدکنندگان بطور کلی سطوح پیشنهادی قیمت‌های خود را به دلیل کاهش هزینه‌های بالادستی و مواد اولیه کاهش دادند.
- فعالان بازار در چین اعلام کردند تقاضا ای‌بی‌اس بهبود نیافته است.
- به لحاظ خوراک استایرن صنایع بالادستی، علیرغم موجودی پایین انبارها در شرق چین به دلیل غلبه عرضه بر تقاضا حمایت محدودی از قیمت‌ها شده است.
- قیمت بوتادین سی‌افار چین با کاهش ۱،۱۱۰ دلار بر تن معامله شد. در حالیکه اکریلونیتریل سی‌افار آسیای شرق دور با افزایش ۱،۲۲۰ دلار بر تن معامله شد. قیمت استایرن سی‌افار چین با کاهش ۱،۰۱۸ دلار بر تن ارزیابی شد.
- بطور کلی در هفته اخیر هزینه‌های تولید ای‌بی‌اس ۶.۷ دلار بر تن کاهش یافته است. در چین نرخ عملیاتی تولید ای‌بی‌اس با افزایش ۶۹.۳۸ درصد ارزیابی شد.





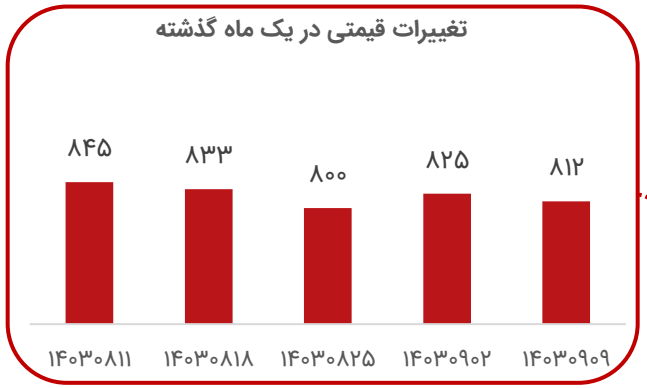
تحلیل بازار جهانی پارازایلین

- در هفته گذشته قیمت پارازایلین سی‌اف‌ار تایوان/چین با کاهش ۸۱۴ دلار بر تن ارزیابی شد.

- روند بازارهای PTA و پارازایلین به دنبال روند نزولی قیمت معاملات آتی در بورس کالای چین نزولی بودند. علیرغم ابهامات پیرامون جهت‌گیری بازار PTA انتظار می‌رود چشم‌انداز بازارهای PTA و پارازایلین نزولی باشد. اما برخی از فعالان بازار به دلیل افزایش فروش PTA از ذخایر موجودی‌های داخلی قبل از تعطیلات سال نو قمری در چین که در ژانویه ۲۰۲۵ می‌باشد، بر این باور هستند که قیمت‌ها افزایش یابد. نگرانی‌ها درخصوص مذاکرات قراردادهای پارازایلین برای ۲۰۲۵ افزایش یافت.

- برخی از تولیدکنندگان در ژاپن قراردادهای عرضه مدت‌دار ۲۰۲۵ خود را تسویه کردند اما خریداران پارازایلین در کره جنوبی هنوز تسویه حساب نکرده بودند و به دنبال فروش محموله‌های مدت‌دار براساس قردادهای سی‌اف‌ار تایوان/چین بودند.

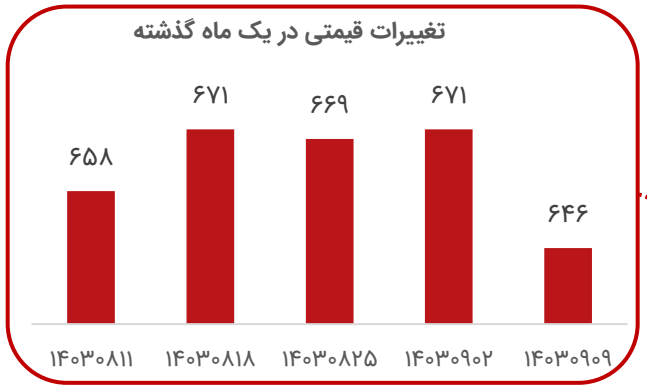
- بطور کلی بازار پارازایلین در انتظار تسویه قراردادهای عمده عرضه مدت‌دار چین در سال ۲۰۲۵ است.

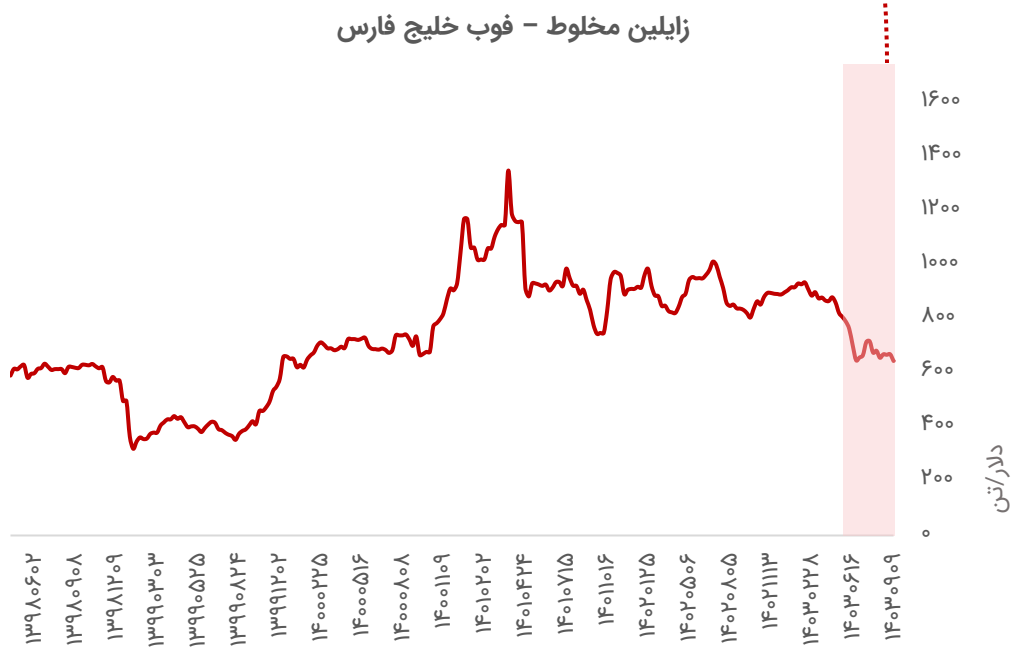




تحلیل بازار جهانی زایلین مخلوط

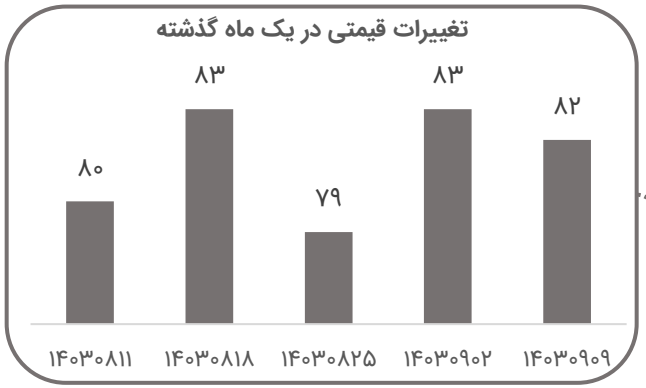
- در هفته گذشته قیمت زایلین فوب کره جنوبی، سی‌اف‌ار تایوان و سی‌اف‌ار چین با کاهش به ترتیب ۶۹۳ دلار بر تن، ۷۰۸ دلار بر تن و ۶۹۶ دلار بر تن معامله شد.
- تمایل خریداران زایلین برای محموله‌های نیمه دوم ماه دسامبر پایین بود و عمده معاملات پیرامون محموله‌های ماه ژانویه بود.
- در صنایع پایین دستی قیمت پارازایلین سی‌اف‌ار تایوان/چین با کاهش ۷۹۲ دلار بر تن ارزیابی شد.
- اسپرد میان زایلین و پارازایلین با افزایش ۱۵.۶۷ دلار بر تن رسید.
- در طول هفته اخیر قیمت زایلین فوب کره جنوبی بیش از قیمت‌های داخلی در چین کاهش یافت، در حالی که در بازار داخلی چین قیمت زایلین نسبتا ثابت بود، لذا موجب شد قیمت‌های زایلین فوب کره به سطوحی پایین‌تر از قیمت‌های داخلی چین برسد. فرصت‌های آربیتراژی محموله‌های کره به چین افزایش یافت.
- موجودی انبارهای زایلین در شرق چین با کاهش به ۵۸،۰۰۰ تن رسید.
- شرکت CPC تایوان مناقصه فروش ۲۰،۰۰۰ تن زایلین برای سال ۲۰۲۵ را با تخفیف ۵ دلاری و پریمیوم میانگین ماهانه ۵ دلار بر تن نسبت به زایلین فوب کره برگزار نمود.





تحلیل بازار جهانی بنزین

- واردات ساحل خلیج آمریکا در هفته گذشته به میانگین ۴۴ هزار بشکه در روز رسید که ۱۵۸ درصد رشد را نسبت به هفته پیش از آن نشان می‌دهد. چرا که ترددها به دلیل تعطیلات افزایش خواهد یافت. کل صادرات بنزین در آمریکا به میزان ۲۴۷,۰۰۰ بشکه در روز، معادل ۳۰٪ افزایش یافت و به ۱.۰۶۳ میلیون بشکه در روز رسید که نسبت به ۸۱۶,۰۰۰ بشکه در روز در هفته قبلی افزایش داشته است.
- ذخایر بنزین ساحل اقیانوس اطلس نیز ۱.۱۷۲ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۵۰.۶۳۵ میلیون بشکه رسید که کمترین میزان در دو سال گذشته می باشد.
- قیمت بنزین در بازارهای اروپا در ۲۶ نوامبر به طور ملایمی تقویت شد چرا که فرصت آربیتراژ به ایالات متحده بوجود آمد.



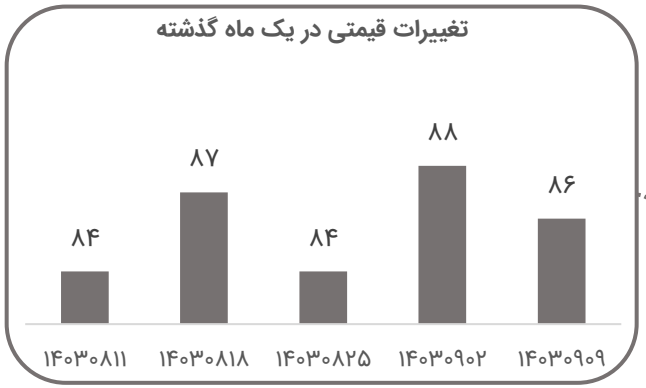


تحلیل بازار جهانی گازوئیل

- ذخایر دیزل فوق کم گوگرد آمریکا در هفته منتهی به ۲۲ نوامبر افزایش یافت. این در حالی بود که صادرات و تولید نیز افزایش یافت. موجودی ULSD در هفته به میزان ۱.۵۲۲ میلیون بشکه افزایش یافت و به حدود ۱۰۶.۶ میلیون بشکه رسیده است. افزایش موجودی‌ها در سراسر آمریکا مشاهده شد، به‌طوری‌که ذخایر در سواحل خلیج آمریکا ۵۵۴,۰۰۰ بشکه و در منطقه میانه غربی آمریکا ۵۶۲,۰۰۰ بشکه افزایش یافت.

- قیمت‌های داخلی دیزل فوق کم گوگرد در برزیل در تاریخ ۲۷ نوامبر پایدار بود که نشان‌دهنده‌ی میزان معاملات اندک است. تأمین طولانی‌مدت باعث محدود شدن افزایش‌ها در بازار محلی شده است، زیرا خریداران تمایل ندارند در حالی که بازار خارجی اصول متناقضی ارائه می‌دهد، قراردادها را ببندند.

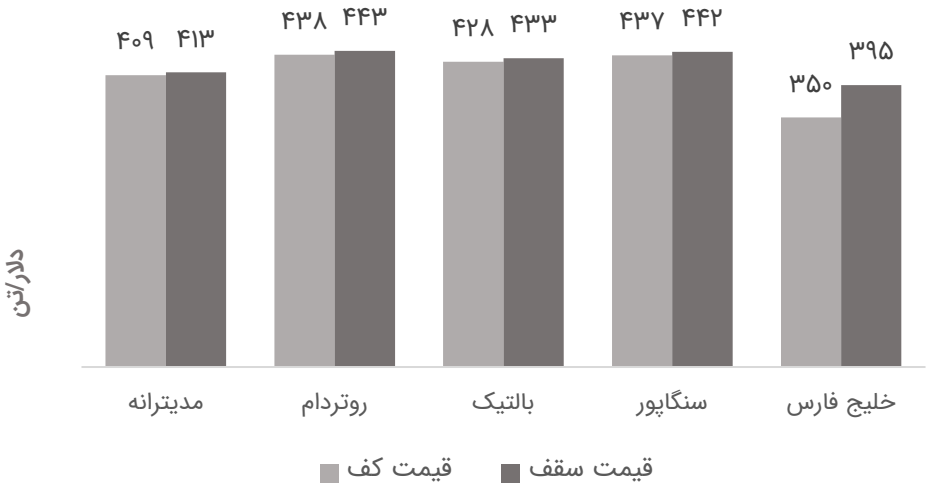
- در بازارهای جهانی، معاملات آتی نفت خام در تاریخ ۲۷ نوامبر پس از یک روز پر نوسان با تغییر کمی به پایان رسید، زیرا بازار به کاهش موجودی‌های نفتی ایالات متحده که کمتر از حد انتظار بودند، آتش‌بس نوپای بین اسرائیل و حزب‌الله و احتمال وضع تعرفه‌های بیشتر توسط ایالات متحده توجه داشت.





تحلیل بازار جهانی محصولات پالایشگاهی

قیر



- در هفته گذشته قیمت قیر از سنگاپور و کره جنوبی همچنین چندین بازار داخلی اروپا کاهشی بود اگرچه قیمت محموله‌های صادراتی قیر از اروپا به دنبال افزایش قیمت نفت کوره افزایش یافت. تقاضای قیر در بسیاری از مناطق اروپا به دنبال سردتر شدن هوا و افت قیمت نفت کوره با گوگرد بالا، پایین بود و قیمت‌های داخلی در چندین منطقه از جمله آلمان و اروپا را تحت فشار قرار داد. حجم معاملات قیر در منطقه مدیترانه کاهشی بود. اسپرد قیمت قیر و نفت کوره با گوگرد بالا برای محموله‌های فوب صادراتی ایتالیا، مصر و ترکیه بدون تغییر ۲۰ دلار بر تن باقی ماند.

- در جنوب آفریقا قیمت محموله‌های قیر به دلیل دسترسی بالا قبل از زمستان کاهشی بود در حالیکه قیمت قیر در غرب و شرق آفریقا افزایش یافت. قیمت محموله‌های صادراتی قیر به دلیل کاهش حجم محموله‌های بارگیری ماه دسامبر و تقاضای پایین نزولی بود. موجودی انبارهای واردکنندگان عمده قیر از جمله اندونزی و ویتنام به دلیل مصرف پایین داخلی بالا باقی ماند.

- در ایران هزینه‌های بالای مواد اولیه و محدودیت عرضه همچنان از قیمت قیر حمایت می‌کند.

وکیوم باتوم

- در هفته اخیر قیمت وکیوم باتوم در تجدید نظر قیمتی برای دو هفته آتی ۲ درصد کاهش یافت. علیرغم بازگشت کلیه پالایشگاه‌ها برای عرضه وکیوم باتوم در بورس کالای ایران، برخی فعالان بازار بر این باور هستند که عرضه همچنان پایین‌تر از سال گذشته می‌باشد.

- در هفته اخیر ۳۶۳،۰۵۰ تن تقاضا ثبت شد و تنها ۱۶۰،۵۰۰ تن وکیوم باتوم عرضه و ۷۰درصد بالاتر از قیمت پایه فروخته شد. در بازار داخلی نیز ۵،۶۷۸ تن قیر فروخته شد.

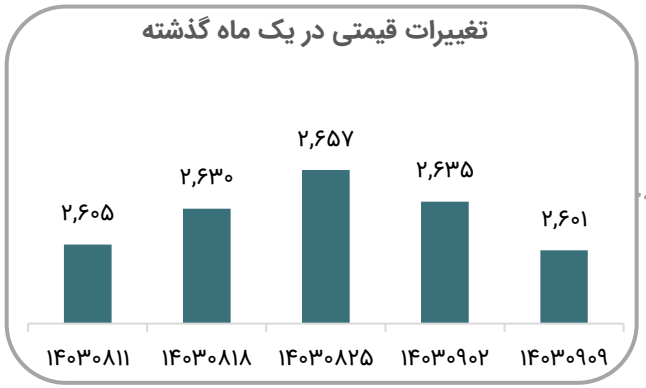
- بالاترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه آبادان بود که ۴۰،۰۰۰ تن وکیوم باتوم را به قیمت ۱۹۲،۴۰۰-۱۹۲،۶۰۰ ریال/کیلوگرم فروخت. بالاترین قیمت وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه بندر عباس بود که ۳۰،۰۰۰ تن وکیوم باتوم را به قیمت ۲۵۴،۶۰۰-۲۵۴،۷۰۰ ریال بر کیلوگرم فروخت.

قیمت وکیوم باتوم ایران از تاریخ ۲۸-۲۳ نوامبر

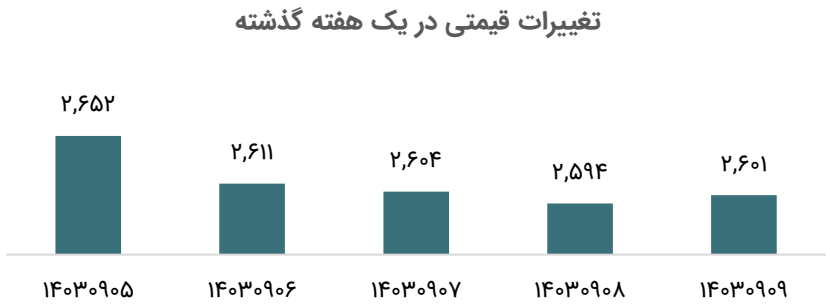
نام پالایشگاه	حجم معاملات	قیمت (ریال/کیلوگرم)		قیمت (دلار/تن)	
		حد بالا	حد پایین	حد بالا	حد پایین
بندرعباس	۳۰،۰۰۰	۲۵۴,۷۰۰	۲۵۴,۶۰۰	۴۷۹	۴۷۹
اصفهان	۳۰،۰۰۰	۲۳۱,۰۰۰	۲۳۰,۸۰۰	۴۳۴	۴۳۴
شیراز	۱۰،۰۰۰	۲۰۸,۱۰۰	۲۰۸,۰۰۰	۳۹۱	۳۹۱
تهران	۲۰،۰۰۰	۲۱۱,۷۰۰	۲۱۱,۵۰۰	۳۹۸	۳۹۸
تبریز	۱۰،۵۰۰	۱۸۲,۱۰۰	۱۸۱,۹۰۰	۳۴۲	۳۴۲
آبادان	۴۰،۰۰۰	۱۹۲,۶۰۰	۱۹۲,۴۰۰	۳۶۲	۳۶۲
اراک	۲۰،۰۰۰	۲۲۱,۵۰۰	۲۲۱,۴۰۰	۴۱۶	۴۱۶

تحلیل بازار آلومینیوم

- در هفته اخیر قیمت آلومینیوم به دنبال کاهش فعالیت‌ها در بورس فلزات لندن با کاهش ۳۴ دلاری در ۲،۶۰۱ دلار بر تن ارزیابی شد.
- کمبود عرضه در بازار آلومینیوم تحت تاثیر سقف تولید آلومینیوم چین و کاهش صادرات آلومینیوم نیمه فراوری شده اتفاق افتاده است. شرکت Rusal یکی از بزرگترین تولیدکننده آلومینیوم در روسیه به دلیل افزایش هزینه‌های آلومینا و تغییرات در سیاست صادراتی چین، تولید خود را کاهش داد.
- از دیدگاه بنیادی، در شرایطی که هزینه‌های آلومینیوم در بالاترین حد در نوسان است و نگرانی‌های بازار در مورد کاهش تولید در شرکت‌های پرهزینه را افزایش می‌دهد اما در پایان نوامبر تقاضا صنایع پایین دستی ضعیف بود و منجر به رکود در بازار نقدی شد.

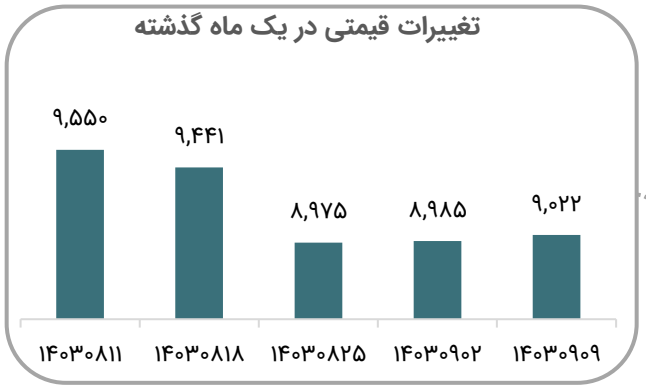


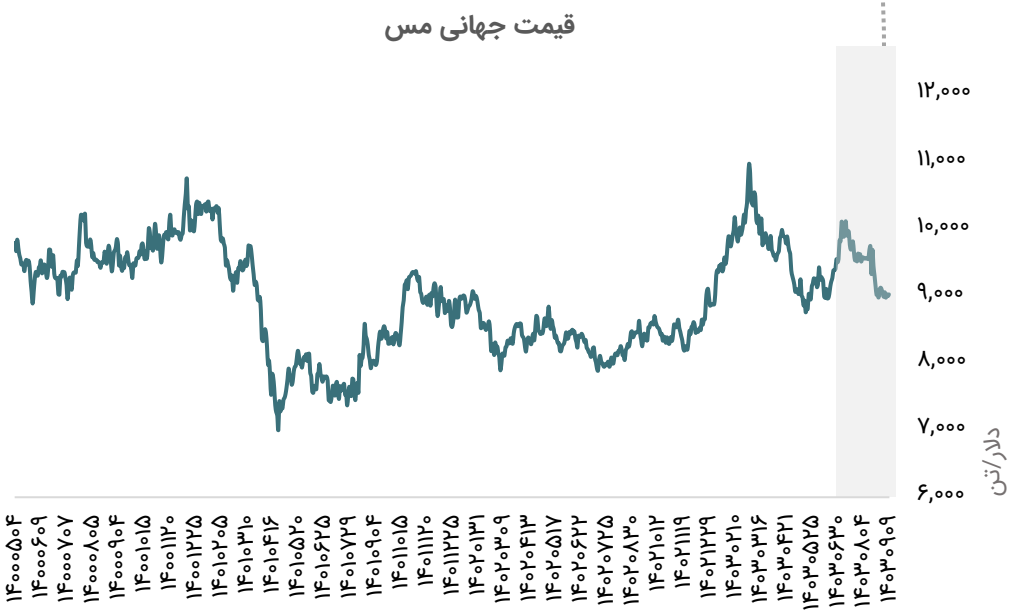


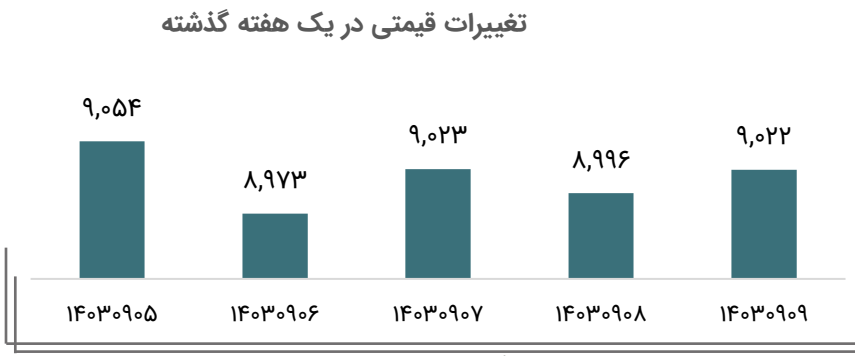


تحلیل بازار مس

- مس در هفته گذشته با افزایش ۳۷ دلاری به ۹،۰۲۲ دلار در هر تن رسید.
- در هفته اخیر قیمت مس در بحبوحه افزایش گمانه‌زنی‌ها مبنی بر این که پکن احتمالا برای حمایت از رشد اقتصادی و خنثی نمودن تاثیر تعرفه‌های پیشنهادی ترامپ، اقدامات انگیزشی بیشتری را اعمال خواهد نمود صعودی شد .
- بازارها منتظر رویدادهای کلیدی در چین از جمله نشست دفتر سیاسی در اوایل دسامبر و کنفرانس اقتصادی در اواسط دسامبر هستند زیرا انتظار می‌رود اطلاعیه‌هایی در مورد سیاست‌های اقتصادی ارائه شود.
- سایر عوامل از جمله افت شاخص دلار آمریکا تحت تاثیر نامزدی اسکات بسنت برای وزیر خزانه‌داری آمریکا و انتشار شاخص PCE آمریکا موجب حمایت از قیمت مس گردید.





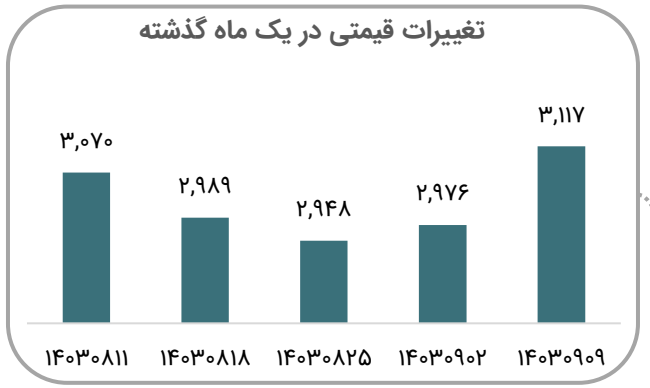


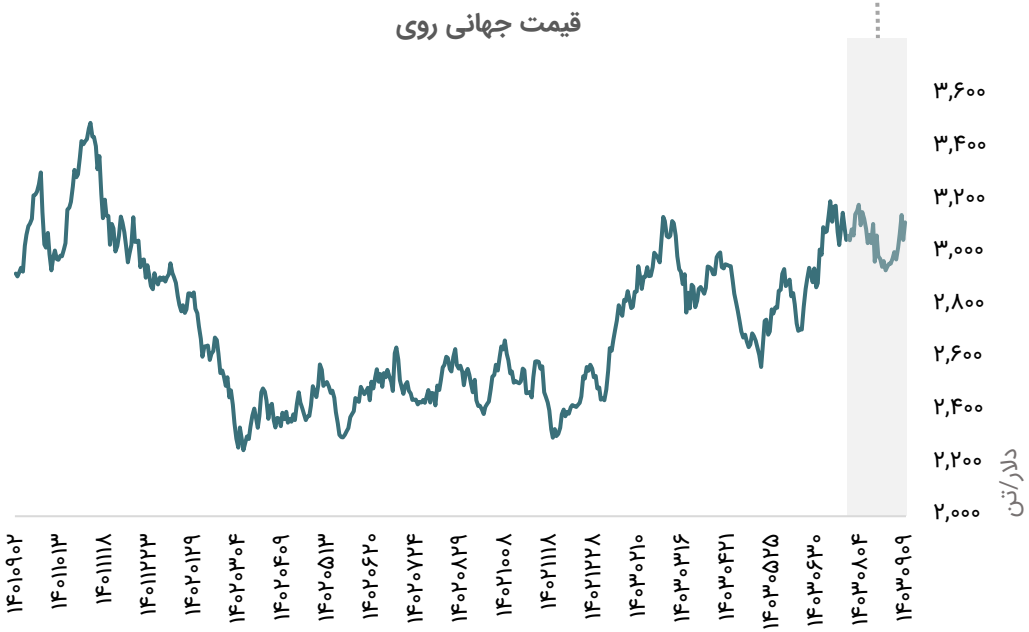
تحلیل بازار روی

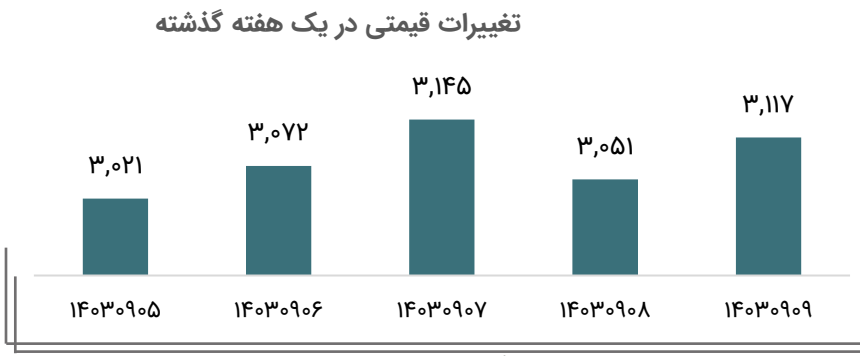
- روی در هفته گذشته با افزایش ۱۴۱ دلاری به ۳،۱۱۷ دلار در هر تن رسید.

- در هفته اخیر معاملات روی تحت فشار کاهش ذخایر و تاثیر تصویب احتمالی طرح حمایتی چین تقویت شد. سرمایه‌گذاران نسبت به اعمال محرک‌های اقتصادی قوی‌تر و مستقیم از سوی چین امیدوار بودند در حالیکه عدم اطمینان درخصوص تعرفه‌های احتمالی در دولت دوم ترامپ موجب تشدید چالش‌های پیرامون چشم انداز تقاضا گردید.

- در چین به لحاظ عرضه، موجودی کنسانتره روی و تولید کارخانه‌های ذوب در سه ماهه سوم کاهشی بوده است و به دنبال تاثیر فصل زمستان در سه ماهه چهارم، تولید معادن داخلی کاهش یافته است. تولید روی همچنان در پایین‌ترین سطح تاریخی خود است که احتمالا موجب حمایت از قیمت روی خواهد شد. به لحاظ تقاضا، سه ماهه چهارم معمولا فصل مصرف پایین روی می‌باشد اما مصرف داخلی اخیر روی تاحدودی بهبود یافته است. به لحاظ موجودی، موجودی انبارهای روی با کاهش ۱۱۰،۰۰۰ تن ارزیابی شده است و انتظار بر تقویت روی در بازار می‌رود.





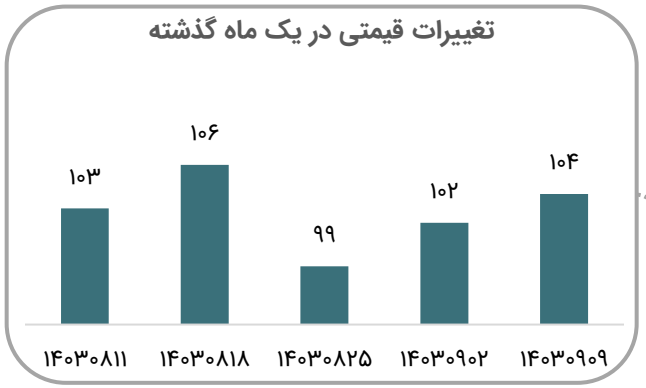


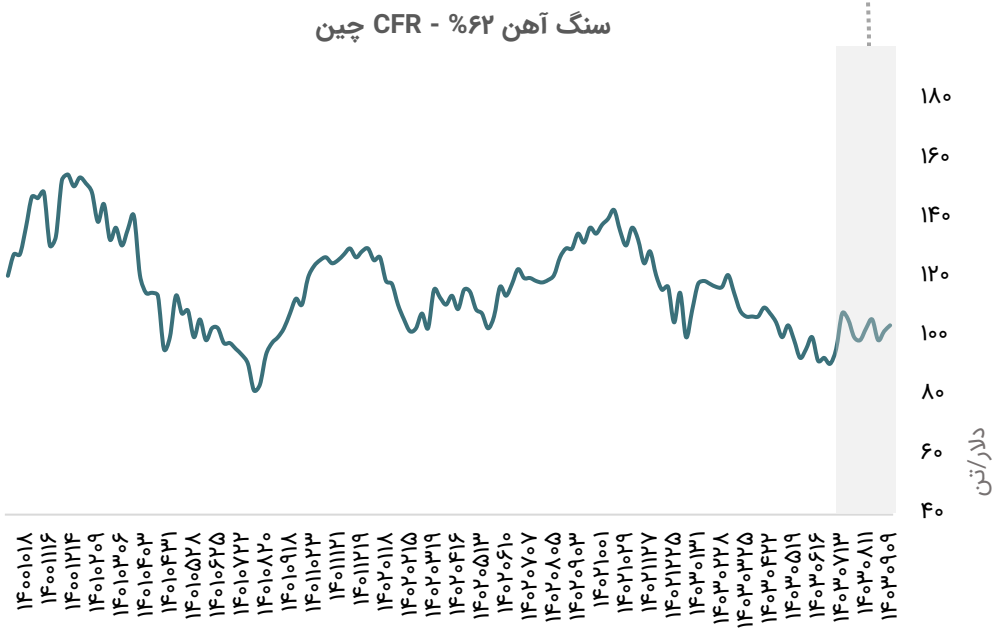
تحلیل بازار سنگ آهن

- هفته گذشته قیمت سنگ آهن سی‌اف‌ار چین به دنبال امیدواری‌ها به اعلام محرک‌های اقتصادی بیشتر در کنفرانس اقتصادی چین همزمان با تکمیل انبارهای سنگ آهن فولادسازان برای زمستان با افزایش ۱۰۴ دلار در هر تن ارزیابی شد که بالاترین سطح در سه هفته اخیر بشمار می‌آید.

- تقاضای سنگ آهن با افزایش تولید کارخانه‌های فولادی افزایش یافت زیرا افزایش تقاضای صادراتی، کوره‌ها را به سمت اهداف افزایش تولید سوق داد. تولید فولاد در چین علیرغم سفارشات داخلی پایین در ماه اکتبر به ۸۱.۹ میلیون تن افزایش یافت و صادرات در این دوره به ۱۱.۲ میلیون تن افزایش یافت که دومین رکورد تاریخی بشمار می‌آید.

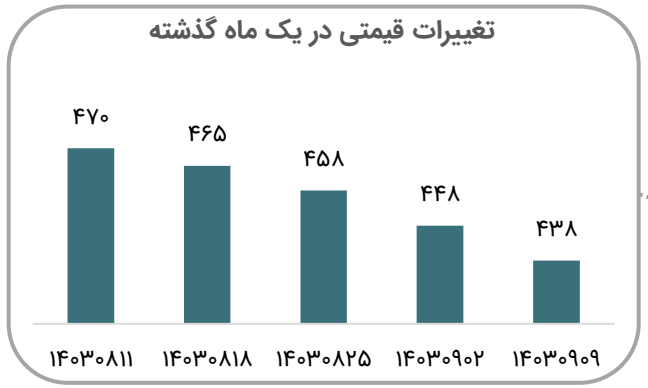
- براساس گزارش SMM نرخ بهره‌برداری از ظرفیت معادن سنگ آهن داخلی در چین در هفته اخیر با کاهش ۵۹ درصد ارزیابی شده است و بازار داخلی کنسانتره سنگ آهن همچنان محدود است و تا حدودی از قیمت سنگ آهن حمایت می‌کند.

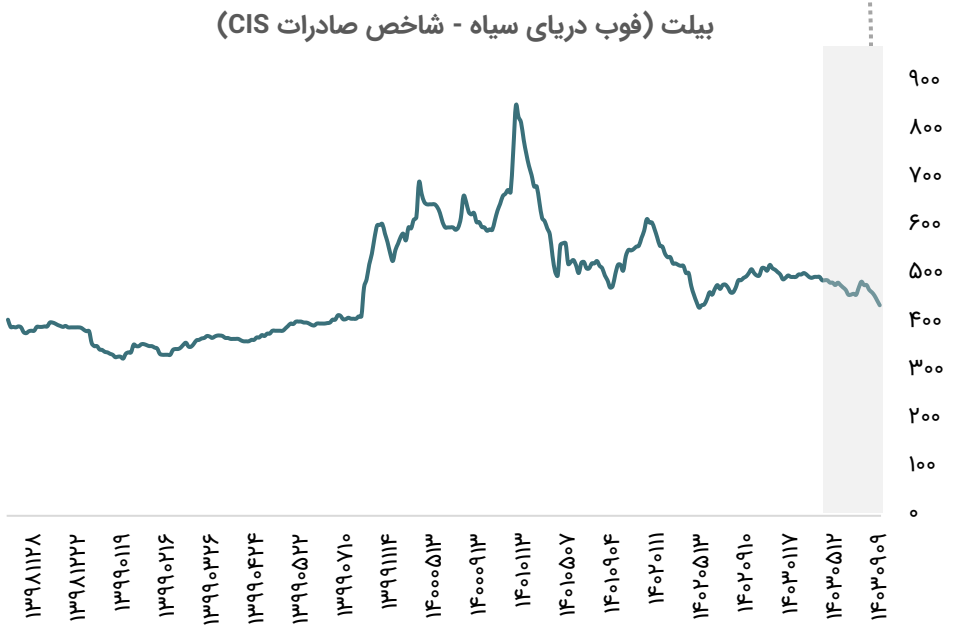




تحلیل بازار بیلت

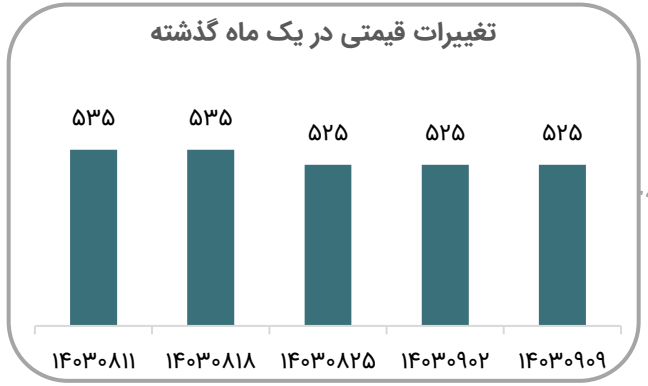
- هفته گذشته میانگین قیمت بیلت صادراتی فوب دریای سیاه با کاهش ۴۳۸ دلار بر تن ارزیابی شد.
- به دلیل تنش‌های ژئوپلیتیک و عدم اطمینان در مورد قیمت‌ها، جو کلی بازار بسیار نزولی بود.
- در بازار داخلی بیلت چین با افزایش ۴۲۹ دلار بر تن معامله شد. بیلت وارداتی به چین نیز هفته گذشته با بهبود جزئی ۳۷۸ دلار بر تن سی‌اف‌آر معامله شد.
- در بازار واردات جنوب شرق آسیا بیلت با کاهش ۴۸۲ دلار بر تن سی‌اف‌آر معامله شد.
- در ترکیه میانگین قیمت بیلت وارداتی با کاهش ۴۶۵ دلار بر تن سی‌اف‌آر معامله شد. بیلت داخلی در محدوده ۵۴۰-۴۹۵ دلار بر تن معامله شد. قیمت بیلت فوب صادراتی در محدوده ۵۴۰-۵۲۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- بیلت فوب صادراتی ایران در محدوده ۴۶۰-۴۵۵ دلار بر تن معامله شد.
- در هند بیلت فوب صادراتی در محدوده ۴۶۵-۴۵۵ دلار بر تن معامله شد. بیلت وارداتی سی‌اف‌ار مانیلا در محدوده ۴۷۰-۴۶۵ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت وارداتی سی‌اف‌ار جبل علی امارات متحده در محدوده ۵۱۰-۴۸۵ دلار بر تن معامله شد.

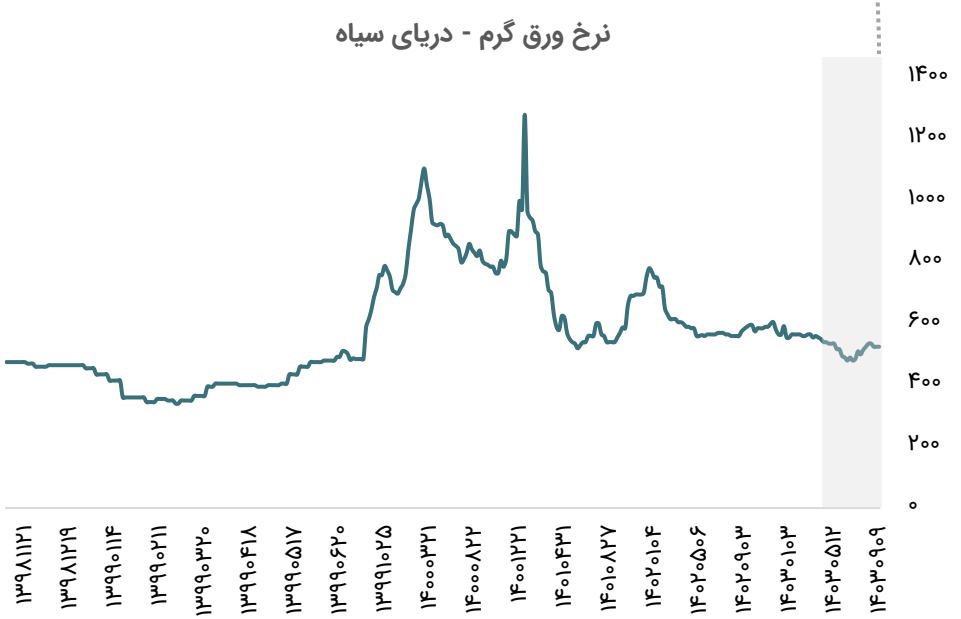




تحلیل بازار ورق گرم

- هفته گذشته ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه بدون تغییر ۵۲۵ دلار بر تن معامله شد.
- میانگین قیمت ورق گرم صادراتی فوب چین به دلیل تقاضای پایان فصلی علیرغم کاهش موجودی انبارها با کاهش جزئی ۴۹۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در جنوب شرق آسیا میانگین قیمت ورق گرم وارداتی با کاهش جزئی ۴۹۳ دلار بر تن سی‌اف‌آر ارزیابی شد.
- در بازار داخلی اروپا ورق گرم با کاهش حدود ۵۸۲ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی امریکا ورق گرم بدون تغییر در ۶۹۰ دلار هر شورت تن معامله شد.
- در ترکیه قیمت ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۵۹۰-۵۶۰ دلار بر تن معامله شد. قیمت ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی در محدوده ۵۴۰-۵۱۰ دلار بر تن ارزیابی شد. قیمت ورق گرم داخلی در محدوده ۶۰۰-۵۸۰ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم وارداتی سی‌اف‌ار جبل علی امارات متحده در محدوده ۵۲۰-۵۰۰ دلار بر تن معامله شد.
- در هند قیمت ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۵۴۵-۵۳۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی هند در محدوده ۵۰۰-۴۹۰ 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)

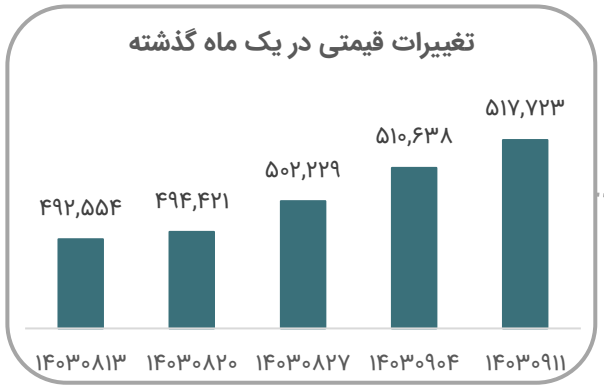


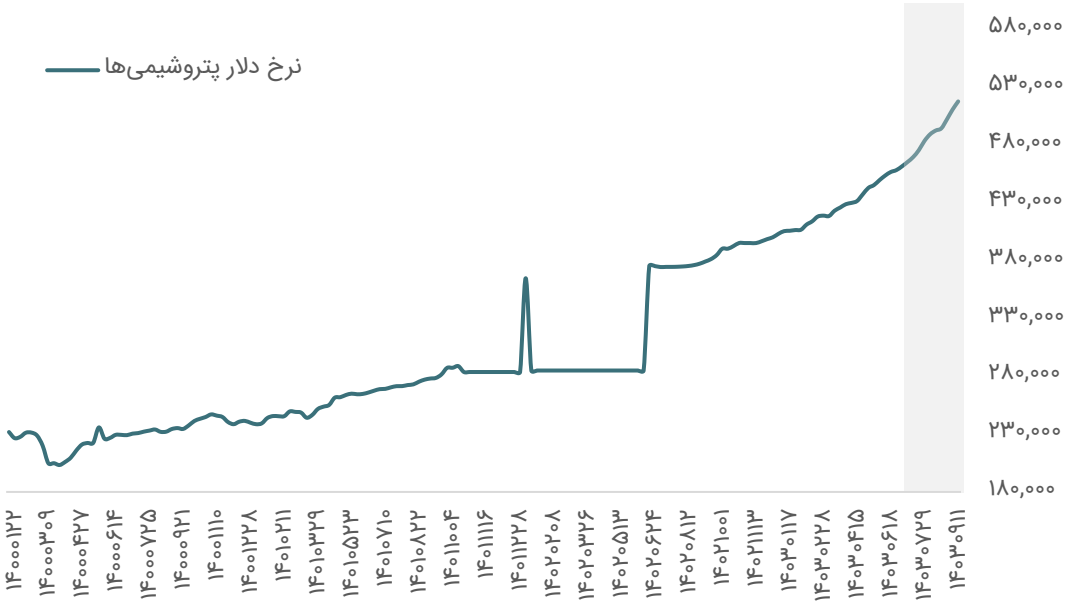
قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)



نمودار قیمت پایه (دلار) محصولات پتروشیمی بورس کالا

نام محصول	قیمت ۱۱ آذر (ریال)	قیمت ۴ آذر (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۳۶۷،۵۶۵	۳۶۶،۷۰۷	۸۵۸	۰.۲%
آلکیل بنزن خطی	۶۹۰،۲۳۰	۶۸۰،۷۸۴	۹،۴۴۶	۱.۴%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۴۰۶،۶۲۶	۴۰۱،۰۶۲	۵،۵۶۴	۱.۴%
پلی اتیلن سبک خطی	۴۵۶،۹۴۶	۴۴۷،۲۶۹	۹،۶۷۷	۲.۲%
متانول	۱۱۳،۲۸۹	۱۱۳،۶۳۶	-۳۴۷	-۰.۳%
سود کاستیک	۱۱۷،۴۰۲	۱۱۵،۷۹۵	۱،۶۰۷	۱.۴%
اسید استیک	۱۶۷،۸۳۹	۱۶۵،۵۴۳	۲،۲۹۶	۱.۴%
بنزن	۴۱۰،۴۳۸	۴۰۶،۶۶۵	۳،۷۷۳	۰.۹%
اوره گرانوله	۱۴۴،۲۳۳	۱۴۴،۴۶۴	-۲۳۱	-۰.۱%
استایرن مونومر	۴۹۴،۰۹۳	۴۸۸،۶۰۶	۵،۴۸۷	۱.۱%





قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۳/۰۹/۰۹	دلار / تن ۱۴۰۳/۰۹/۰۲	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۲۵	۸۲۵	۰	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۶۲۵	۶۳۲	۱.۱%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۵۰	۷۶۰	۱.۳%	بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۳۰۰	۱,۳۱۵	۱.۱%	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۴۲۰	۱,۴۲۵	۰.۳%	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۸۴۰	۸۶۰	۲.۳%	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۹۲۵	۹۲۰	۰.۵%	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۸۸۵	۸۸۸	۰.۳%	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۱،۰۹۵	۱،۱۰۳	۰.۷%	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 ۱۴۰۳/۰۹/۰۹	دلار / تن ۱۴۰۳/۰۹/۰۲	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۹۱۵	۹۲۱	۰.۶%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
پلی اتیلن ترفتالات (PET)	FOB جنوب شرقی آسیا	۸۶۵	۸۶۵	۰	شگویا
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۸۹۰	۸۹۰	۰	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۲۹۲	۲۹۷	۱.۷%	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۱،۰۳۶	۱،۰۳۱	۰.۵%	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	CFR چین	۶۹۶	۶۹۶	۰	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۹۰۲	۹۱۰	۰.۹%	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۸۲۵	۸۲۵	۰	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱،۱۰۰	۱،۱۱۰	۰.۹%	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
دو اتیل هگزانول	فوب خلیج فارس	۱،۰۶۷	۱،۰۷۳	۰.۵%	پتروشیمی شازند
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۲۳۹	۲۳۹	۰	پتروشیمی اروند،شکلر

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege