کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی



هفته منتهی به ۱۴ دی ۱۴۰۳

بازارهای جهانی	پتروشیمی	پالایشی	فلزات اساسی	کشاورزی	بورس کالا داخلی
• تقویم اقتصادی • بررسی وضعیت بازار جهانی • دلار آزاد • طلا • نفت برنت	• اوره • پلی‌استایرن • سود کاستیک	• بنزین • گازوئیل • قیر • وکیوم باتوم	• آلومینیوم • مس • روی • سنگ آهن • بیلت • ورق گرم	• شکر • گندم • ذرت • سویا	• نرخ دلار پتروشیمی‌ها

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)	-۱.۴۴۲M	
۷ ژانویه ۲۰۲۳	سه‌شنبه	PMI ساخت و ساز اتحادیه اروپا	۴۲.۷	۴۵
		انتظارات تورم مصرف کننده اتحادیه اروپا	۱۷.۷	۱۷.۸
۸ ژانویه ۲۰۲۳	چهارشنبه	(تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولید کننده اتحادیه اروپا	-۳.۲%	-۲.۴%
		سخنرانی فدرال رزرو آمریکا		
۹ ژانویه ۲۰۲۳	پنجشنبه	(تغییرات سالیانه) خرده فروشی اتحادیه اروپا	۱.۹%	۱.۷%
		شاخص اقتصادی ژاپن	۱۱۶.۸	۱۱۷
۱۰ ژانویه ۲۰۲۳	جمعه	انتظارات تورمی آمریکا	۲.۸%	۳%

بررسی وضعیت بازار جهانی

- **PMI چین:** PMI تولید چین در ماه دسامبر روند کاهشی را شاهد بود و ۵۰.۵ در مقایسه با ماه قبل ۵۱.۵ ارزیابی شد. تولید و سفارشات جدید هر دو با نرخ‌های پایین‌تری رشد نمودند، این در شرایطی بود که سفارشات خارجی پس از افزایش، با بالاترین سرعت در هفت ماهه اخیر کاهش یافتند. در همین حال سطوح خرید برای سومین ماه افزایش یافت و عملکرد فروشندگان برای اولین بار از ماه می شاهد بهبود جزئی بود. به دلیل نگرانی‌ها در خصوص رشد و چشم‌اندازی تجاری ناشی از تهدیدهای تعرفه‌های آمریکا علیرغم سیاست‌های انبساطی چین ابهامات پیرامون چشم‌انداز بازار چین همچنان برقرار است.

- **PMI تولید منطقه یورو:** PMI تولید منطقه یورو در ماه دسامبر روند کاهشی را شاهد بود و ۴۵.۱ در مقایسه با ماه قبل ۴۵.۲ ارزیابی شد. این شدیدترین کاهش در فعالیت‌های تولیدی در سه ماهه گذشته ارزیابی شد. کاهش سفارشات جدید با سرعت ثابتی ادامه یافت و کارخانه‌ها را به بالاترین سطح تولید در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته سوق داد. کاهش تولید ناشی از تقاضای پایین موجب تعدیل نیروی کار به ویژه در آلمان و فرانسه شد. به لحاظ قیمت، هزینه‌های تولید برای چهارمین ماه کاهش یافت. چشم انداز فعالیت‌های تولیدی علیرغم بهبود در مقایسه با ماه گذشته همچنان مبهم باقی ماند.

- **PMI تولید آمریکا:** PMI تولید آمریکا در ماه دسامبر روند کاهشی را شاهد بود و ۴۹.۳ در مقایسه با ماه قبل ۴۹.۷ ارزیابی شد. این نشان دهنده انقباض فعالیت کارخانه‌ها برای ششمین ماه متوالی بود. به دلیل کاهش سفارشات جدید، تولید با بالاترین سرعت در ۱۸ ماهه گذشته کاهش یافت که این موضوع عمدتا به دلیل عدم تمایل مشتریان به تعهد به پروژه‌های جدید قبل از اعلام سیاست‌های دولت جدید ترامپ بود. سفارشات صادراتی جدید آمریکا نیز تحت فشار تقاضای پایین اروپا کاهشی بود. به لحاظ قیمت، تورم هزینه‌های ورودی به شدت افزایش یافت و موجب شد هزینه‌های تولید شاهد رشد قابل ملاحظه‌ای گردد.

- **بازار بدهی آمریکا:** بازدهی اوراق قرضه ۱۰ ساله آمریکا تحت تاثیر داده‌های اقتصادی منتشر شده FMOC مبنی بر حفظ افزایش نرخ بهره در سال جاری بدون تغییر در مقایسه با هفته ماقبل در روز جمعه ۴.۶ درصد ارزیابی شد. سایر عوامل از جمله افزایش PMI تولید در بحبوحه بازگشت سفارشات و تولید بالاتر از سطح انتظار، کاهش نرخ بیکاری و بهبود بازار کار آمریکا نیز تاثیرگذار بود.

- **بازار سهام آمریکا:** بازار سهام آمریکا در جمعه هفته اخیر تحت تاثیر رشد شرکت‌های بزرگ فناوری با افزایش قیمت بسته شد بطوریکه S&P ۵۰۰ و Nasdaq ۱۰۰ بترتیب ۱.۲ و ۱.۷ درصد رشد کردند و داوجونز نیز ۰.۸ درصد افزایش یافت. در این میان تسلا پس از گزارش رکورد فروش بالا در چین برای سال ۲۰۲۴، ۸.۲ درصد رشد نمود و انویدیا نیز شاهد رشد ۴.۴ درصدی بود. علیرغم رشد روز جمعه، S&P۵۰۰ و Nasdaq هردو افت هفتگی ۰.۵ درصدی را ثبت کردند، داوجونز نیز ۰.۶ درصد افت هفتگی را تجربه نمود.

- **بازار سهام اروپا:** در هفته گذشته در بازار سهام اروپا، سهام شرکت‌های کالاهای لوکس و خودروسازان تحت فشار قرار گرفتند. سایر عوامل از جمله احتمال وقوع جنگ تجاری میان چین و آمریکا در آستانه مراسم تحلیف ترامپ نیز بر روند نزولی بازار سهام اروپا تاثیر گذار بود. بطوریکه شاخص ۵۰ STOXX حدود ۰.۶ درصد افت نمود درحالیکه شاخص STOXX۶۰۰ با رشد جزئی ۰.۲ درصدی روبرو شد.

- **بازار سهام آسیا:** در هفته گذشته روند نزولی بر بازار آسیا تحت تاثیر فشار داده‌های اقتصادی ضعیف چین برقرار بود. این در حالی است که در هفته اخیر در بازار سهام چین، شاخصShanghai Composite با افت ۵.۵ درصدی روبرو شد. شاخص "هانگ سنگ" نیز در بورس هنگ کنگ حدود ۱.۶ درصد کاهش یافت.

تحلیل تکنیکال دلار آزاد

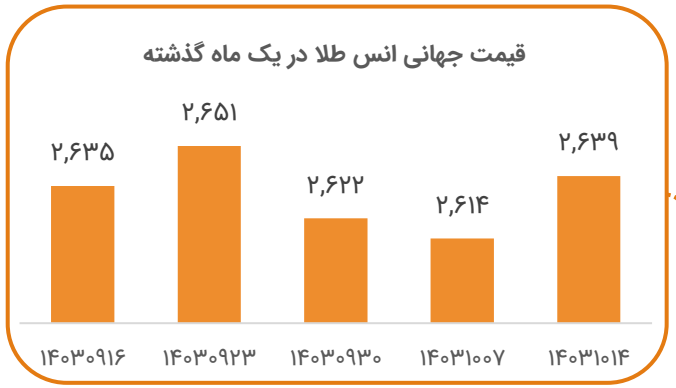
نکات تحلیل	
قیمت فعلی (تومان)	۷۹,۵۵۰
مقاومت اول (تومان)	۸۳,۰۰۰
مقاومت دوم (تومان)	۹۰,۰۰۰
حمایت اول (تومان)	۷۹,۰۰۰
حمایت دوم (تومان)	۷۷,۰۰۰



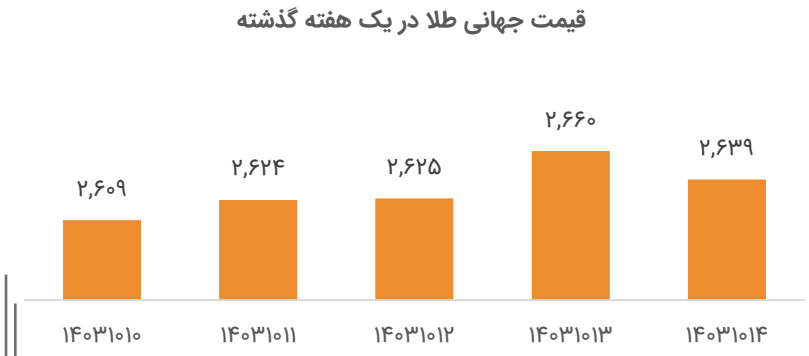
- در تایم‌فریم روزانه، قیمت دلار پس از واکنش به سقف کانال صعودی بلندمدت در محدوده ۸۳,۰۰۰ تومان، به حمایت محدوده ۷۹,۰۰۰ – ۸۰,۰۰۰ تومان خود رسیده است و انتظار می‌رود به این محدوده واکنش نشان دهد.

تحلیل بازار جهانی انس طلا

- در هفته گذشته، قیمت طلا به دنبال کاهش انتظارات تهاجمی فدرال رزرو در خصوص کاهش نرخ بهره با افزایش هفتگی ۰.۹ درصدی، ۲،۶۳۹ دلار در هر انس معامله شد.
- چشم‌انداز بازار طلا در حال حاضر تحت تأثیر چند عامل کلیدی است؛ انتظار می‌رود داده‌های اقتصادی چین که ۷ ژانویه منتشر می‌شوند، بر بازار تأثیرگذار باشند. علاوه بر این، نرخ بهره فدرال رزرو و ارزش دلار آمریکا نیز از جمله عواملی هستند که باید تحت نظر داشت.
- تحلیلگران گلدمن ساکس پیش‌بینی کردند که با ادامه خرید از بانک‌های مرکزی در سراسر جهان، طلا تا پایان سال ۲۰۲۵ به ۳،۰۰۰ دلار خواهد رسید.

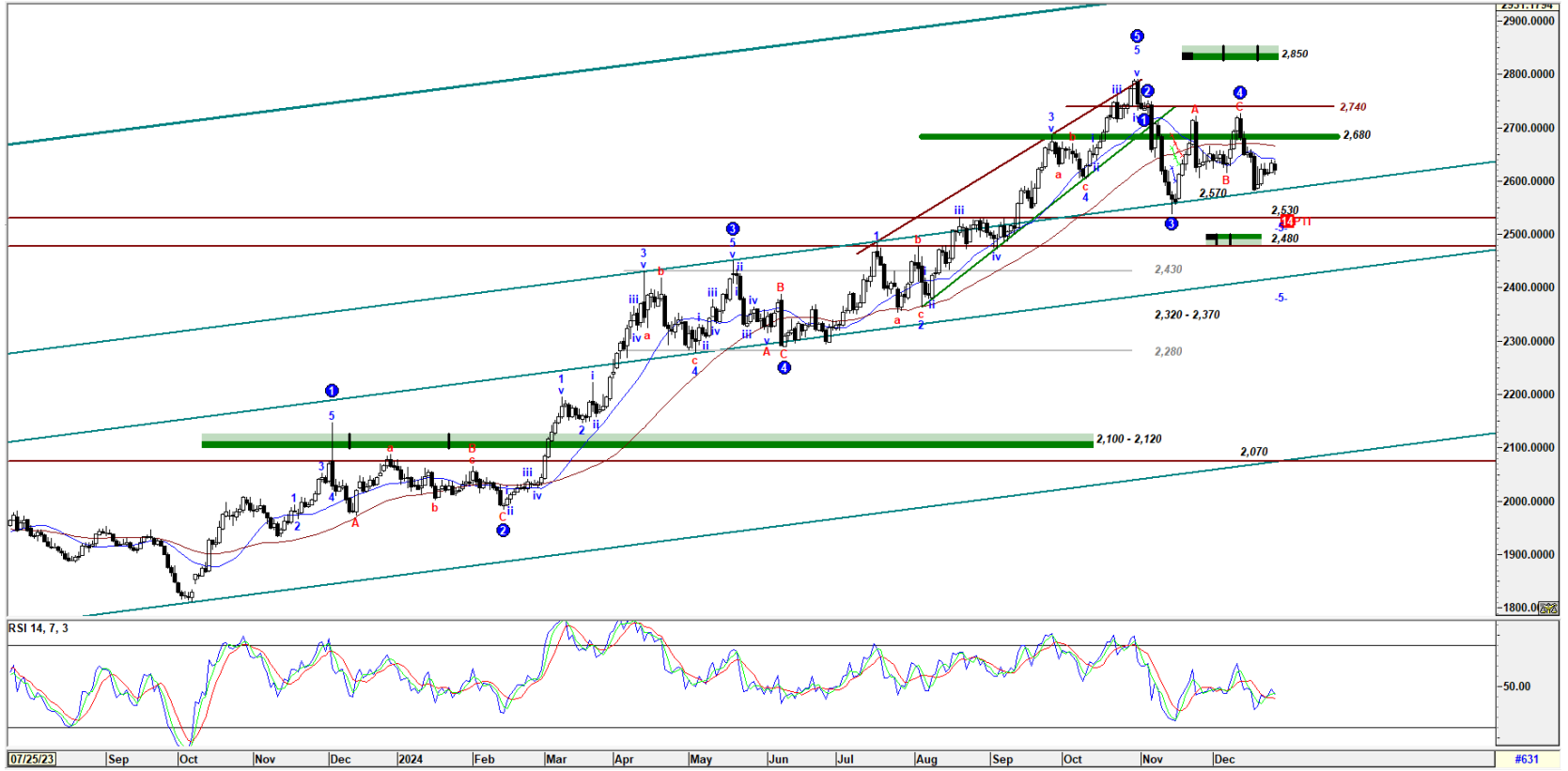






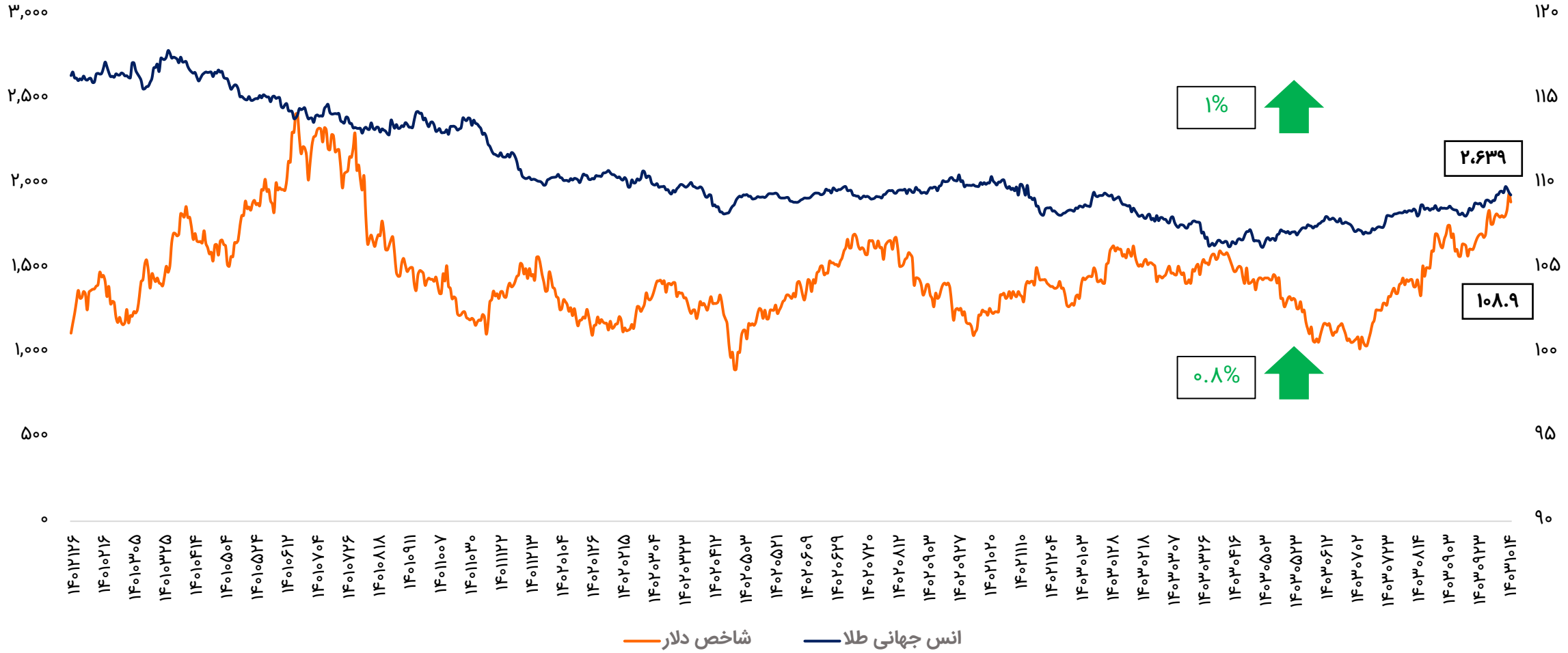
تحلیل تکنیکال طلا (انس)

نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۲,۶۳۹
مقاومت اول (دلار)	۲,۶۸۰
مقاومت دوم (دلار)	۲,۷۴۰
حمایت اول (دلار)	۲,۶۰۰ – ۲,۶۲۰
حمایت دوم (دلار)	۲,۵۸۰



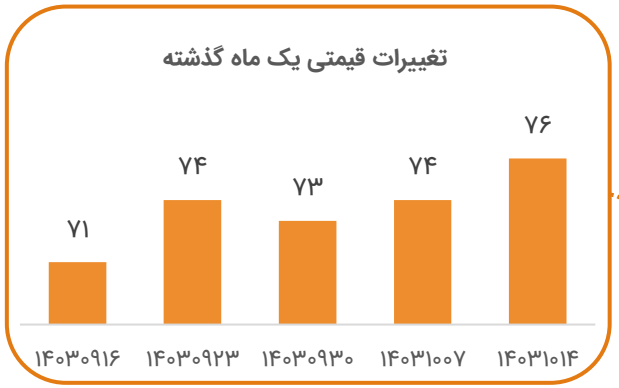
- در تایم‌فریم روزانه، قیمت انس در کوتاه‌مدت در یک روند ساید و در میان‌مدت، در روندی صعودی قرار دارد؛ در هفته گذشته، قیمت انس به محدوده ۲,۵۸۰ و حمایت داینامیک خود در سقف کانال صعودی بلندمدت واکنش نشان داده و رشدی تا مقاومت ۲,۶۸۰ دلار داشت اما موفق به عبور از این محدوده نشده است؛ انتظار می‌رود روند نوسانی قیمت انس همچنان ادامه‌دار باشد.

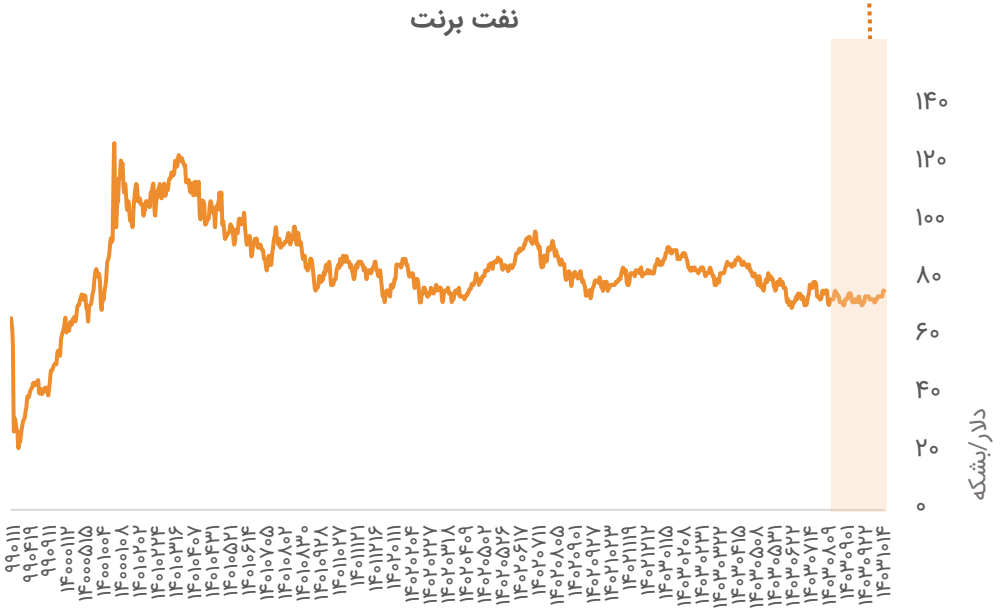
تحلیل بازارجهانی روند اونس طلا و شاخص دلار

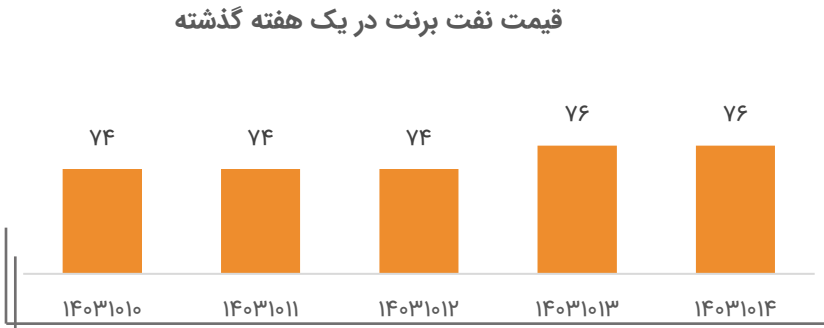


تحلیل بازار جهانی نفت

- در هفته گذشته قیمت معاملات آتی نفت برنت به دلیل شروع هوای سرد زمستانی اروپا و خوش‌بینی نسبت به اقدامات محرک اقتصادی چین افزایش یافت و موجب شد قیمت نفت برنت با افزایش حدود ۳ درصدی نسبت به هفته ماقبل به ۷۶ دلار در هر بشکه برسد.
- نگرانی‌ها درخصوص شکنندگی اقتصاد چین، انتظارات برای اعمال اقدامات سیاسی جدید جهت تقویت رشد در بزرگترین وارد کننده نفت جهان را افزایش داد. این امیدواری‌ها پیش‌فرض‌های کاهش تقاضای سال گذشته به دلیل مصرف پایین‌تر چین را خنثی نمود.
- در آمریکا ذخایر نفت خام با ۱.۲ میلیون بشکه کاهش به ۴۱۵.۶ میلیون بشکه رسید که موجب حمایت از قیمت‌ها شد. این در حالی است که تولید پالایشگاه‌ها علیرغم پایین بودن تقاضای سوخت در دو سال اخیر افزایش یافت. انتظار می‌رود سردتر شدن هوا تقاضای نفت جهت گرمایش را افزایش دهد و موجب حمایت بیشتر از بازار نفت گردد.







تحلیل تکنیکال نفت برنت

نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۷۶.۴
مقاومت اول (دلار)	۷۷.۷
مقاومت دوم (دلار)	۸۰
حمایت اول (دلار)	۷۴
حمایت دوم (دلار)	۷۰-۷۱



- در تایم‌فریم روزانه، قیمت نفت موفق به عبور از مقاومت ۷۴ دلار خود شده و به سمت سقف روند نزولی میان‌مدت در محدوده ۷۷ دلار در حرکت است. در کوتاه‌مدت با توجه به شکست محدوده ۷۴ دلار، ادامه‌دار بودن روند صعودی دور از انتظار نیست، اگرچه تغییر روند در بازه میان‌مدت، منوط به شکست محدوده ۷۷-۷۸ دلار خواهد بود.

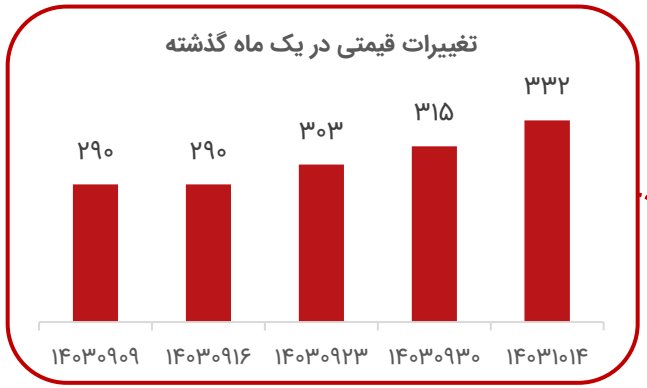
تحلیل بازار جهانی اوره

- در هفته گذشته، علیرغم تعطیلات سال نو میلادی، روند صعودی قیمت اوره ادامه یافت. عواملی از جمله محدودیت عرضه از سوی تولیدکنندگان به ویژه ایران، بهبود تقاضا، مناقصه هند و افزایش قیمت گاز در اروپا بر بازار اوره جهانی تاثیرگذار بوده است.

- قیمت اوره فوب ایران به دلیل افزایش سفارشات خرید با افزایش در محدوده ۳۳۵-۳۳۰ دلار بر تن ارزیابی شد. تولیدکنندگان در ایران قیمت اوره گرانوله را با افزایش ۳۳۱ دلار بر تن فوب در مقایسه با ۳۲۰ دلار بر تن در هفته ماقبل ارزیابی نمودند. بطور کلی قیمت اوره در ایران تحت تأثیر عواملی از جمله محدودیت عرضه ناشی از محدودیت عرضه گاز حمایت شد. کلیه تولیدکنندگان اوره به جز پتروشیمی پردیس تولید خود را کاهش دادند.

- در نیجریه مناقصه فروش اوره با قیمت ۳۶۰ دلار بر تن فوب برای انتهای ماه ژانویه برگزار شد اما معامله‌ای صورت نگرفت.

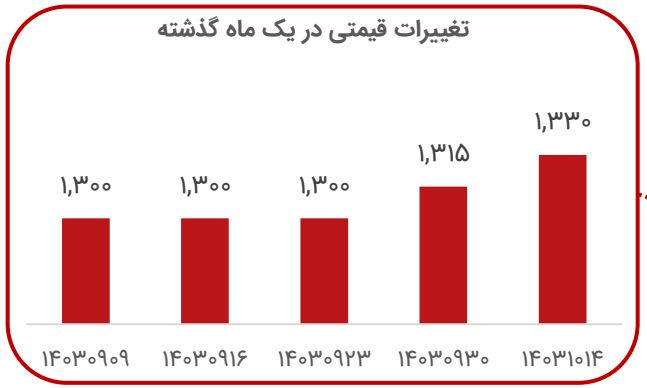
- در برزیل حجم معاملات محدود بود. قیمت‌های میانگین پیشنهادی اوره گرانوله در این منطقه بر مبنای سی‌اف‌ار با افزایش به سطح ۳۷۰ دلار بر تن رسید.

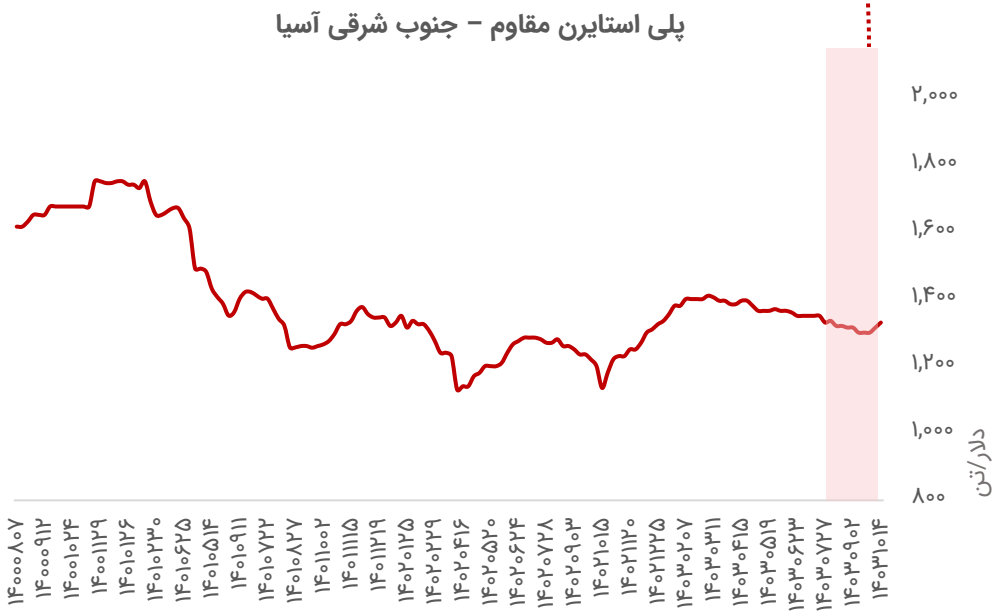




تحلیل بازار جهانی پلی استایرن

- در هفته گذشته در خاورمیانه و جنوب آسیا به دلیل تعطیلات سال نو میلادی، حجم معاملات محدود و شرایط بازار آرام و با ثبات بود.
- در منطقه شورای همکاری خلیج فارس برخی معاملات پلی استایرن گرید معمولی به صورت پراکنده انجام می‌شد. بطور کلی به دلیل پایین بودن تمایل واردات در میان مصرف‌کنندگان نهایی، حجم فعالیت‌های ذخیره‌سازی انبارهای پلی استایرن در سال جدید محدود بود.
- سفارشات واردات پلی استایرن از سوی خریداران بازارهای شرق مدیترانه پس از پایان تعطیلات سال نو مشاهده نشد. برخی از واردکنندگان پلی استایرن در این منطقه از ماه دسامبر ۲۰۲۴ ذخایر خود را حمل نموده و در انتظار آغاز مذاکرات معاملات محموله‌های جدید پلی استایرن در اواخر ژانویه بودند.
- در هند شکاف قیمتی میان محموله‌های داخلی و وارداتی بالا بود. در بازار داخلی هند محموله‌های پلی استایرن با قیمت رقابتی در مقادیر کافی وجود دارد، لذا تقاضا برای واردات محدود بود.
- پیش‌بینی می‌شود هزینه‌های حمل و نقل برای محموله‌های صادراتی شرق آسیا افزایش یابد؛ همچنین تمایل به ذخیره‌سازی مجدد انبارها در سال جدید احتمالا موجب افزایش سفارشات خرید از شورای همکاری خلیج فارس و شرق مدیترانه گردد.



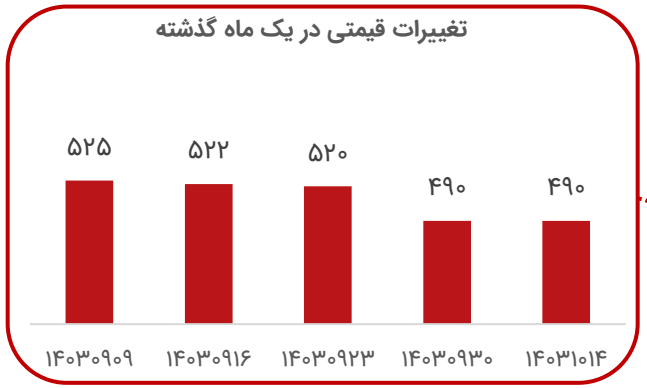


تحلیل بازار جهانی سود کاستیک

- در هفته گذشته در آسیا به دلیل اینکه برخی از فعالان بازار هنوز از تعطیلات سال نو بازنگشته‌اند حجم معاملات سود کاستیک محدود بود. این در حالی است که در جنوب شرقی آسیا برخی خریداران به دنبال خرید محموله‌های سود کاستیک پایان ژانویه و اوایل ماه فوریه بودند اما فروشندگان تعجیلی برای ورود به مذاکرات جهت انجام معاملات نداشتند.

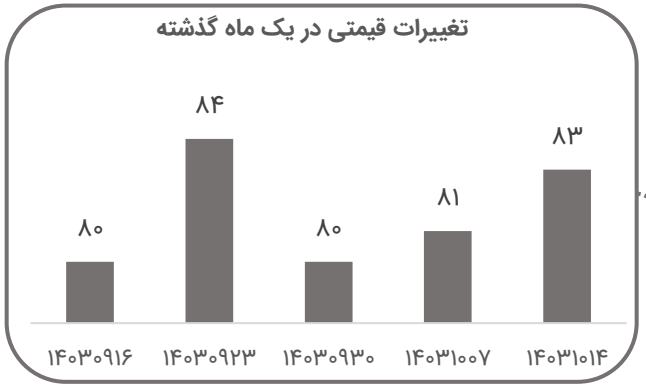
- برخی پیشنهادات فروش محموله‌های سود کاستیک از چین مطرح گردید اما از آنجایی که خریداران در انتظار پیشنهادات از سایر تولیدکنندگان آسیایی بودند معاملات انجام نشد. در چین تولیدکنندگان سود کاستیک تحت فشار کاهش قیمت کلر مایع قرار گرفتند که موجب افت حاشیه سود کلرآلکالی گردید.

- در جنوب شرقی آسیا خریداران به دنبال محموله‌های پایان ماه ژانویه و اوایل فوریه سود کاستیک هستند.





تحلیل بازار جهانی بنزین



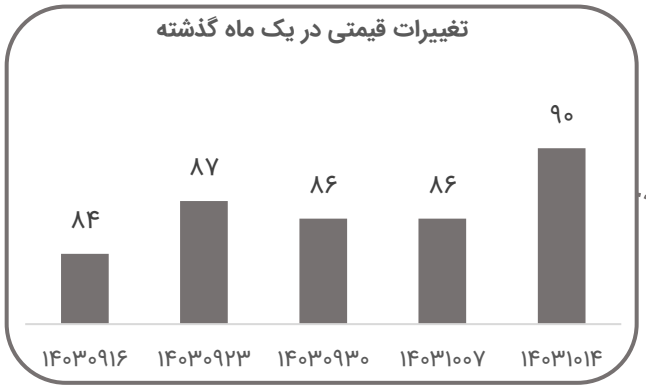
- ذخیره بنزین در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۲ ژانویه ۴.۱٪ افزایش یافت و به بالاترین سطح ۱۴ ماهه خود یعنی ۱.۴۱۱ میلیون تن رسید. افزایش موجودی‌ها با تشدید کانتنگو (شرایطی که قیمت‌های قرارداد آتی بیش تر از نقدی است) در بازار بنزین شمال غرب اروپا همزمان بود که باعث ایجاد انگیزه برای ذخیره‌سازی شد. همچنین افزایش ذخایر بنزین در سواحل اقیانوس اطلس ایالات متحده، مانع آربیتراژ از اروپا به آمریکا شده و بشکه‌ها را بیشتر در این منطقه محبوس کرده است.

- واردات بنزین سنگاپور در هفته منتهی به ۱ ژانویه ۵۹.۲۴ درصد نسبت به هفته قبل کاهش یافت و به ۱۳۷,۷۱۸ تن رسید، در حالی که صادرات با افزایش ۱۹.۸۴ درصدی به ۶۵۱,۰۲۳ تن رسید. در نهایت، صادرات خالص بنزین سنگاپور بیش از دو برابر نسبت به هفته قبل افزایش یافت و به ۵۱۳,۳۰۵ تن افزایش یافت.

- قیمت‌ها در بازار بنزین آسیا در ۳۱ دسامبر به دلیل وجود تقاضای مناسب و چشم انداز مبهم عرضه افزایش یافت. آرامکو عربستان برنامه تعمیر و نگهداری ۳۰ روزه واحد تفکیک کنسانتره خود با ظرفیت ۲۲۵,۰۰۰ بشکه در روز، واحد هیدروتریتر نفتا ۱۴۰,۰۰۰ بشکه در روز۲، واحد ریفورمر ۹۰,۰۰۰ بشکه در روز ۴ و واحد ایزومریزاسیون ۶۴,۰۰۰ بشکه در روز را به سه‌ماهه سوم تغییر داده است. این تعمیر و نگهداری در ابتدا قرار بود از ۱۵ مارس ۲۰۲۵ آغاز شود.



تحلیل بازار جهانی گازوئیل



- ذخایر گازوئیل در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۲ ژانویه ۱۳ درصد افزایش یافت و به ۲.۵۰۷ میلیون تن رسید. این میزان ذخایر نسبت به سال گذشته ۴۰ درصد افزایش یافته است، در حالی که بازار به خوبی تأمین شده و با تقاضای ضعیف داخلی مواجه است. شرکت‌کنندگان در بازار، افزایش ذخایر را به حجم بالای صادرات گازوئیل آمریکا به اروپا در هفته‌های اخیر نسبت می‌دهند.

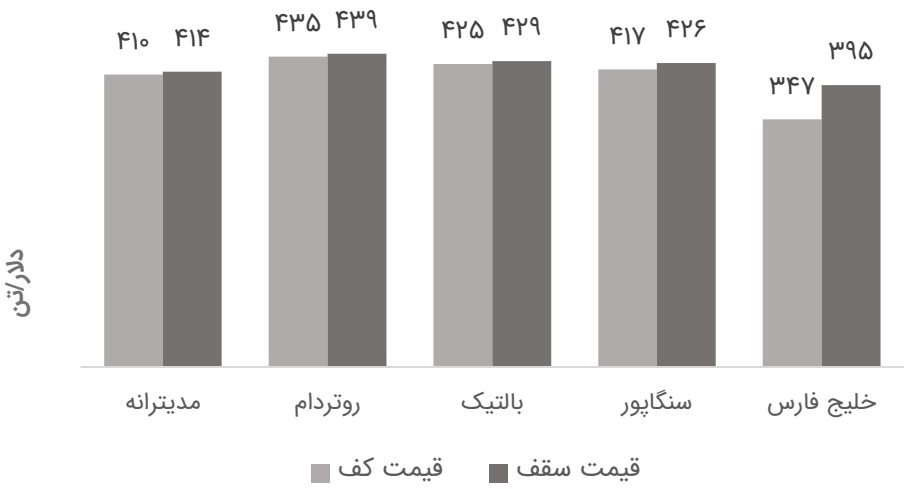
- سنگاپور در هفته منتهی به ۱ ژانویه مجدداً به صادرکننده خالص گازوئیل تبدیل شد، به طوری که کاهش واردات بیشتر از کاهش صادرات بود. واردات گازوئیل در مقایسه با هفته گذشته ۶۲.۰۵ درصد کاهش یافت و به پایین‌ترین سطح چهار هفته‌ای خود یعنی ۱۲۸,۱۷۵ تن رسید که به دلیل عدم واردات از خاورمیانه بود.

- انتظار می‌رود ایالات متحده در هفته منتهی به ۱۲ ژانویه، دو برابر روسیه گازوئیل را به برزیل تحویل دهد. طبق زمانبندی بنادر ایالات متحده، پیش‌بینی می‌شود که هفته آینده ۲.۳ میلیون بشکه گازوئیل به برزیل ارسال شود.



تحلیل بازار جهانی محصولات پالایشگاهی

قیر



- در هفته گذشته قیمت قیر سنگاپور، کره جنوبی و ایران به دلیل تقاضای پایین کاهش یافت.
- در بازارهای اروپا به دلیل تعطیلات، شرایط بازار آرام بود اما به دلیل افزایش اندک قیمت نفت کوره، قیمت محموله‌های صادراتی افزایش یافت. این در حالی بود که با شروع سال جدید قیمت‌های محموله‌های کامیون‌های قیر ثابت بود.
- منطقه مدیترانه قیمت محموله‌های قیر افزایش یافت در حالیکه اسپرد میان قیر و HSFO بدون تغییر باقی ماند.
- قیمت محموله‌های قیر با مقصد غرب آفریقا اندکی افزایش یافت در حالیکه قیمت محموله‌های قیر با مقصد شرق آفریقا کاهش یافت و قیمت محموله‌های قیر جنوب آفریقا ثابت باقی ماند.
- در هفته اخیر قیمت قیر ایران کاهشی بود، افزایش قیمت وکیوم باتوم تاحدودی از قیمت قیر حمایت کرد اما در نهایت به دلیل تقاضای پایین و کاهش ارزش ریال در برابر دلار آمریکا کاهشی شد.

وکیوم باتوم

- در هفته گذشته انجمن صنعت پالایش نفت، قیمت وکیوم باتوم را در ۲۱ دسامبر برای دو هفته پیش‌رو ۳.۲۸ درصد افزایش داد.
- بورس کالای ایران ۴۰۴،۰۰۰ تن تقاضا وکیوم باتوم را ثبت نمود اما تنها ۲۲۴،۰۰۰ تن وکیوم باتوم عرضه شد و ۶۵ درصد بالاتر از قیمت پایه فروخته شد.
- در هفته اخیر پالایشگاه‌ها عمدتا بر تولید نفت کوره سنگین بیشتر به دلیل نیاز به انرژی بیشتر و کمبود گاز نیروگاه‌ها متمرکز بودند. تقاضای داخلی به دلیل شرایط نامساعد آب و هوایی پایین بود اما حدود ۱۵،۹۷۴ تن قیر در بورس کالای ایران فروخته شد.

Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 21 Dec-2 Jan

Refinery	Volume *t*	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Bandar Abbas	80,000	238,900	260,900	362	396
Esfahan	30,000	249,900	250,000	379	379
Shiraz	25,000	182,700	203,500	277	309
Tehran	35,000	205,300	238,100	311	361
Tabriz	14,000	170,500	197,500	259	300
Abadan	20,000	211,700	231,100	321	351
Arak	20,000	245,200	245,400	372	372

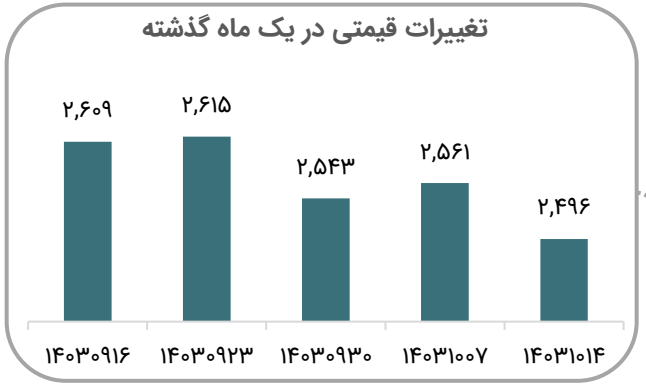
** Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales*

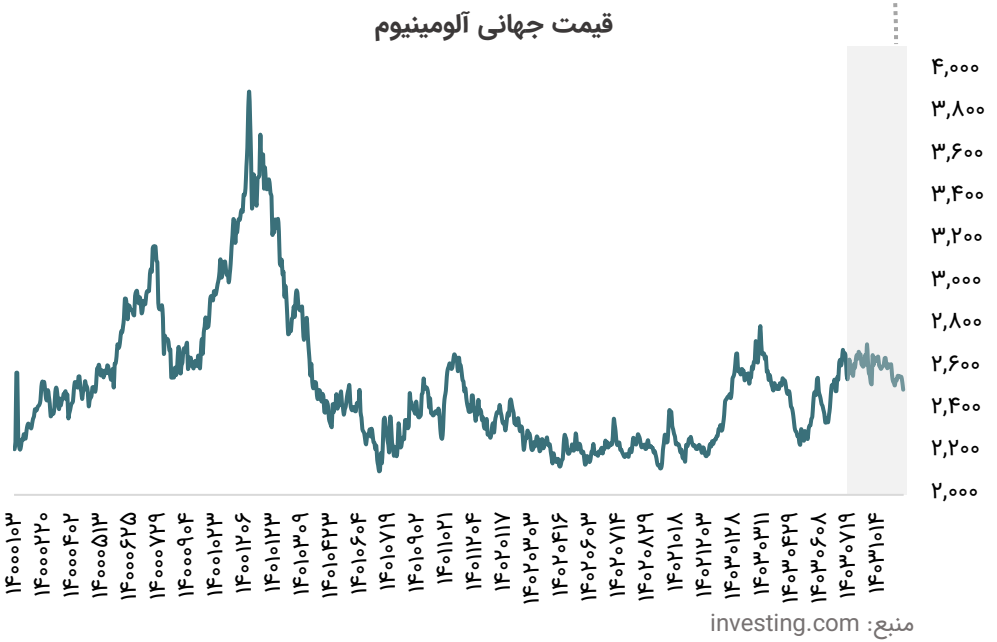
تحلیل بازار آلومینیوم

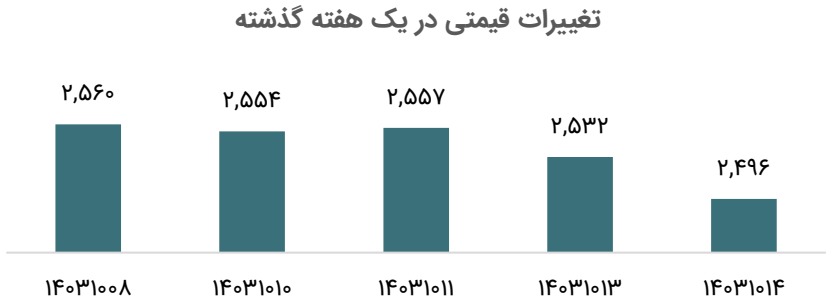
- در هفته‌های اخیر، قیمت آلومینیوم تحت تأثیر رشد شاخص دلار و انتشار گزارش‌های منفی از اقتصاد چین، روندی نزولی داشته و در پایان هفته، به ۲۴۹۶ دلار رسید. دیدگاه‌ها درباره آینده بازار چندان مثبت نیست و اگر تغییری ایجاد نشود، بازارها دچار ضعف خواهند شد، زیرا پیش‌بینی می‌شود ثبات کمتری در اقتصاد وجود داشته باشد.

- در چین انتظار می‌رود با ورود به ژانویه ۲۰۲۵، ظرفیت عملیاتی سالانه تولید آلومینیوم داخلی ثابت و ۴۳.۵۳ میلیون تن باقی بماند و تاثیر منفی کاهش تولید زودتر آشکار گردد. با نزدیک شدن به تعطیلات سال نو چینی کاهش تقاضای پایین دستی و کاهش تولید بیلت آلومینیوم پیش‌بینی می‌گردد.

- موجودی آلومینیوم در انبارهای بورس فلزات لندن در روز جمعه ۱۴ دی ماه با کاهش چهار هزار و ۵۰۰ تنی، از ۶۳۴ هزار و ۶۵۰ تن به ۶۳۰ هزار و ۱۵۰ تن رسید.

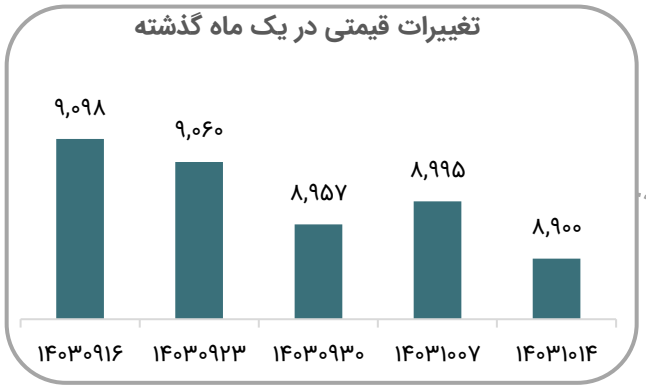


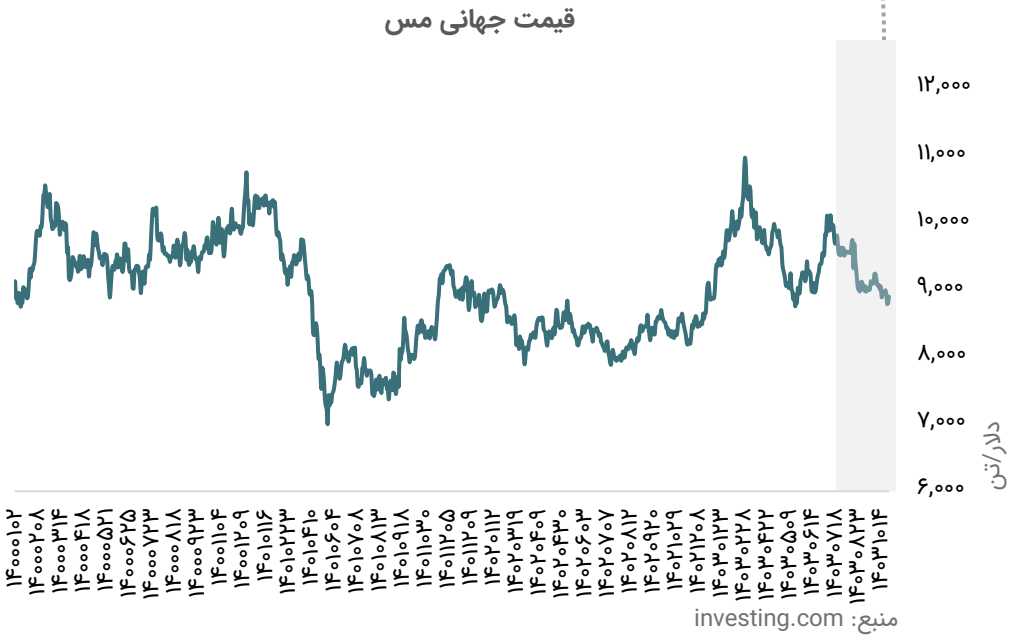




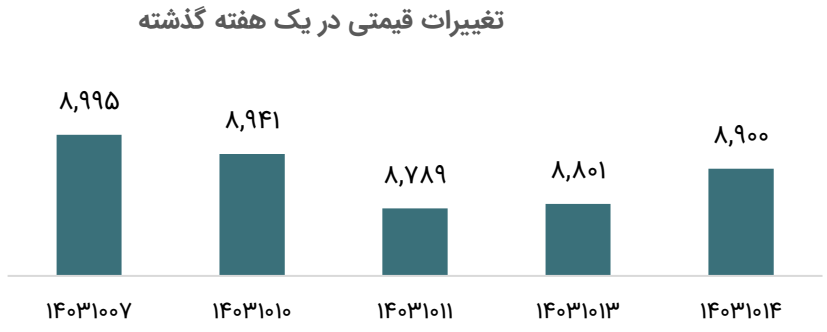
تحلیل بازار مس

- در هفته گذشته قیمت معاملات آتی مس به دنبال تقویت دلار و تاثیر آن بر قیمت کالاها با کاهش ۸،۹۰۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در هفته اخیر شاخص دلار آمریکا به دلیل انتظارات نسبت به بهبود عملکرد اقتصادی آمریکا و کاهش کمتر نـرخ بهره از سوی فدرال رزرو در سال جاری به بالاترین سطح دو سال اخیر رسید.
- علاوه بر این داده‌های تولیدی ضعیف‌تر از سطح انتظار چین، چشم انداز تقاضا را در بزرگترین مصرف کننده مس جهان کاهش داد. PMI تولید چین در ماه دسامبر کاهشی بود و ۵۰.۵ در مقایسه با ۵۱.۵ در ماه نـوامبر ارزیـابی شد. با این وجود تعهدات مقامات چین درخصوص اعمال سیاست‌های کلان اقتصادی فعالانه‌تر و نرخ‌های بهـره پایین‌تر در سال جاری به تثبیت شرایط بازار تاحدودی کمک کرد.
- موجودی مس در انبارهای بورس فلزات لندن در روز جمعه ۱۴ دی ماه با کاهش یک هزار و ۵۵۰ تنی همراه شد و از ۲۷۱ هزار و ۳۵۰ تن به ۲۶۹ هزار و ۸۰۰ تن رسید.



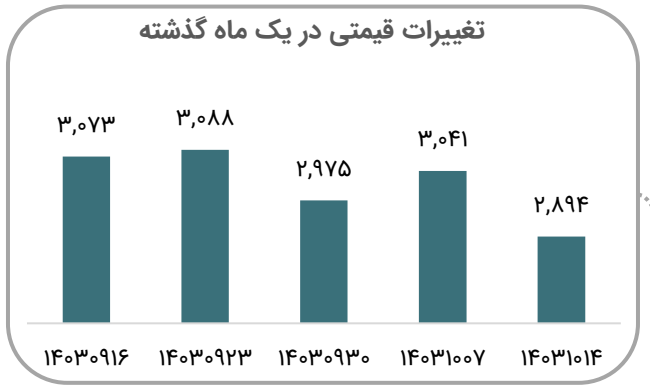


منبع: investing.com

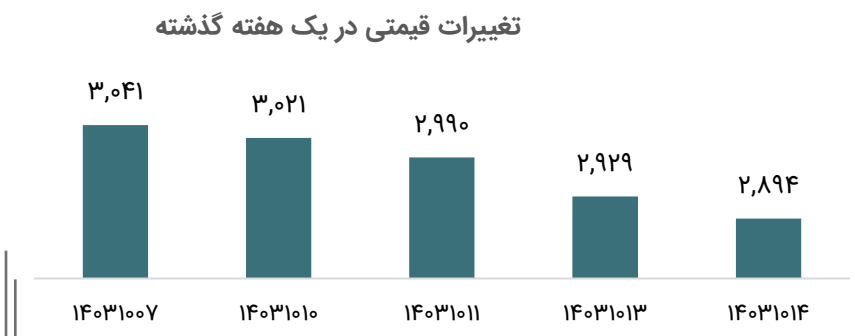


تحلیل بازار روی

- در هفته اخیر، قیمت روی تحت تأثیر رشد شاخص دلار با افت مواجه شد و در پایان هفته به ۲,۸۹۴ دلار بر تن رسید.
- در چین پیش‌بینی می‌شود در ماه ژانویه ۲۰۲۵ تولید روی تصفیه شده داخلی به بیش از ۱۵،۰۰۰ تن افزایش یابد. تولید کارخانه‌های ذوب روی در ماه ژانویه علیرغم روند کاهشی تولید در برخی مناطق مانند هونان، گوانگشی و سیچوان به دلیل تعمیر و نگهداری، به روند افزایشی خود ادامه خواهد داد اما با شروع تعطیلات سال نو چینی در ماه فوریه، پیش‌بینی می‌شود تولید روی در ماه مذکور کاهش یابد.
- براساس آمار SMM در هفته اخیر کل موجودی شمش روی در مناطق اصلی با کاهش در مقایسه با هفته ماقبل ۶۴،۵۰۰ تن ارزیابی شد. در منطقه شانگهای تداوم ورود شمش روی در طول هفته اخیر موجب افزایش موجودی انبارها در این منطقه و نهایتا افزایش جزئی موجودی کل شد.





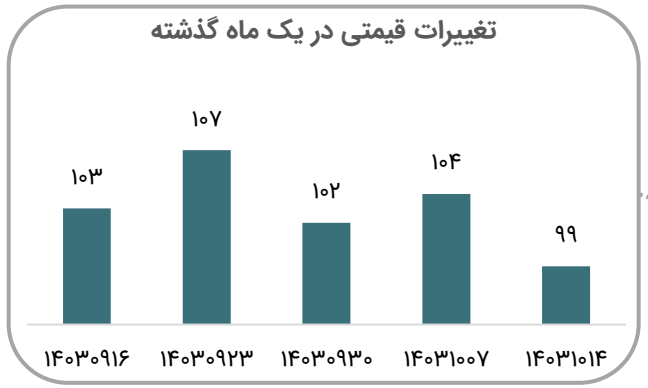


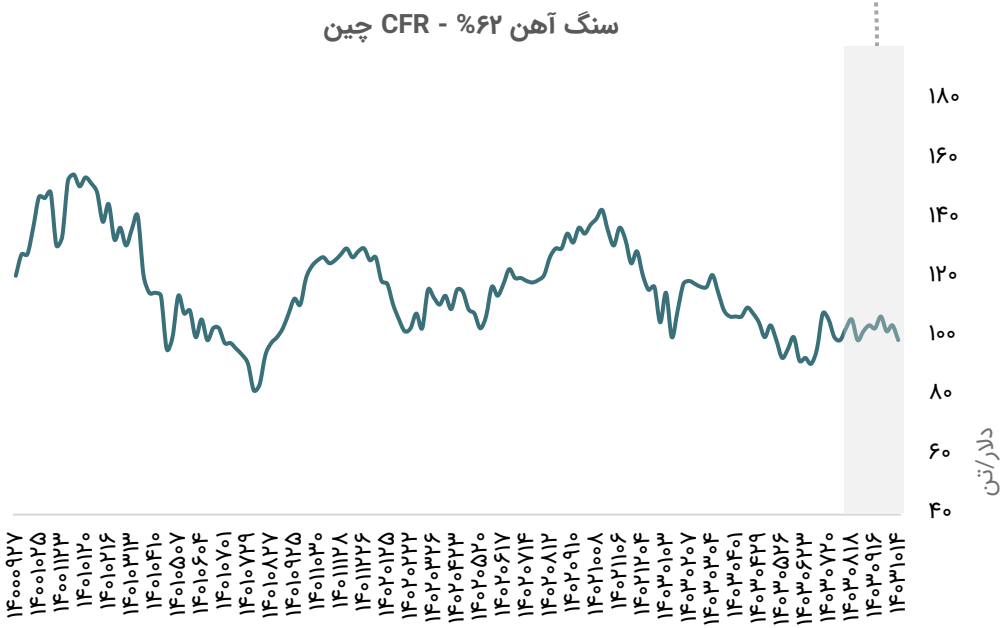
تحلیل بازار سنگ آهن

- در هفته گذشته قیمت سنگ آهن ۶۲% تحت تأثیر افزایش موجودی انبارها و کاهش تقاضای چین، کاهش یافت و به ۹۹ دلار بر تن رسید که پایین‌ترین سطح سه ماهه اخیر است.

- کاهش تولید فولاد و حاشیه سود ضعیف فولادسازان چینی فشار بیشتری بر بازار سنگ آهن وارد کرده است. این نشان می دهد برخی از کوره‌های بلند با نزدیک شدن به سال نو چینی در حال تعمیر و نگهداری هستند از این رو تولید کاهش یافته که منجر به کندی در فعالیت کلی بازار شده است.

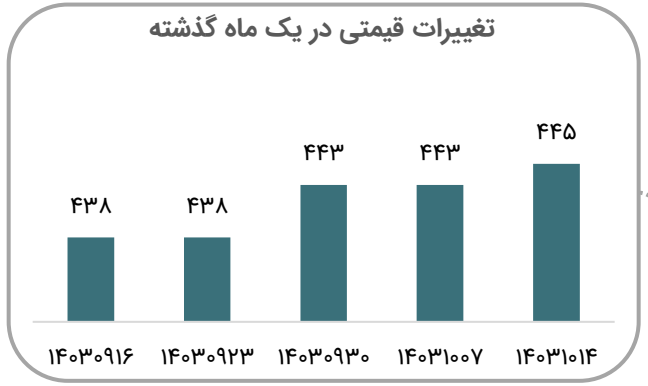
- پیش‌بینی می‌شود در سال ۲۰۲۵ بازار جهانی فولاد و مواد اولیه همچنان با بحران ناشی از رشد همزمان صادرات از چین و کاهش تقاضا در بازارهای کلیدی مواجه گردد. در سال ۲۰۲۴، میانگین قیمت سنگ آهن خلوص ۶۲ درصد در چین ۱۱۰ دلار در هر تن ارزیابی شد. در سال ۲۰۲۵، انتظار می رود میانگین قیمت سنگ آهن به دلیل ذخایر بالای سنگ آهن و عرضه بیش از حد با ۱۳ تا ۱۴ درصد افت در مقایسه با سال ۲۰۲۴ به ۹۵ دلار در هر تن برسد.

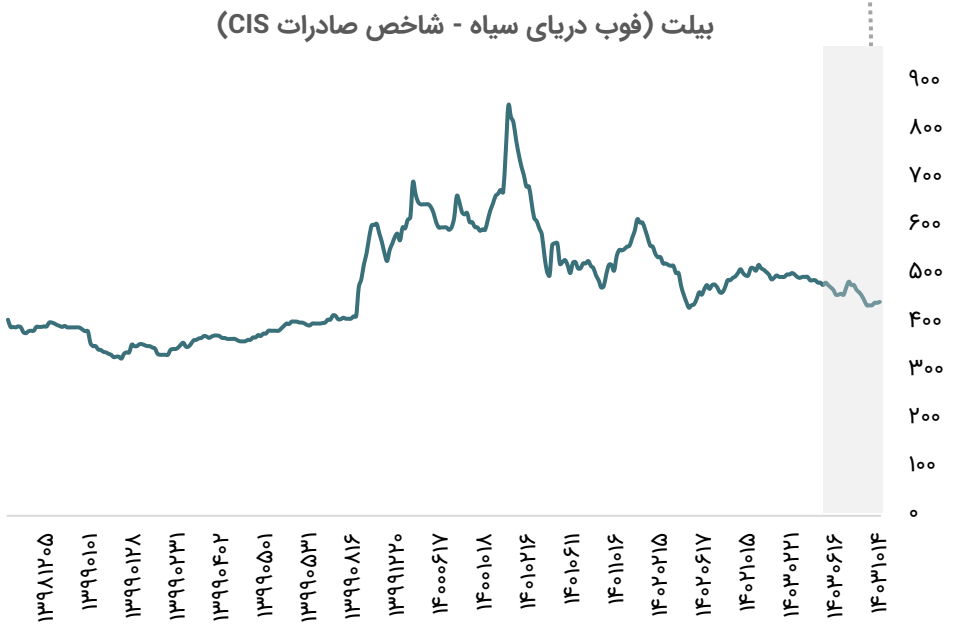




تحلیل بازار بیلت

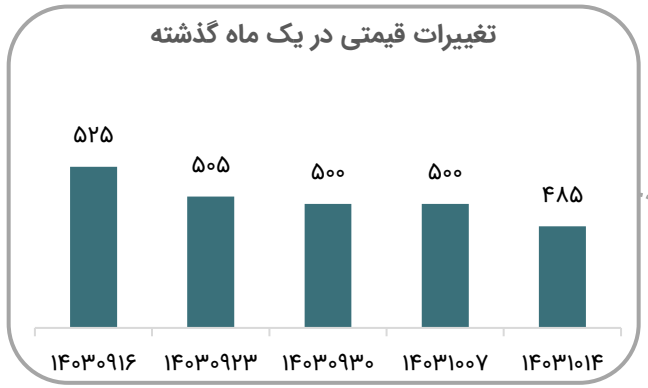
- در هفته گذشته، میانگین قیمت صادراتی فوب دریای سیاه به ۴۴۵ دلار رسید.
- در بازار داخلی چین، قیمت هر تن بیلت از ۴۱۹ دلار به ۴۱۷ دلار بر هر تن فوب کارخانه کاهش یافت. در چین بیلت وارداتی سی‌اف‌ار در محدوده ۴۲۰-۴۱۵ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار وارداتی جنوب شرق آسیا، قیمت بیلت ۲ دلار ارزان‌تر شده و ۴۶۲ دلار بر تن معامله گردید.
- بیلت صادراتی فوب ایران نیز در محدوده ۴۴۴ – ۴۴۳ دلار بر تن معامله گردید.

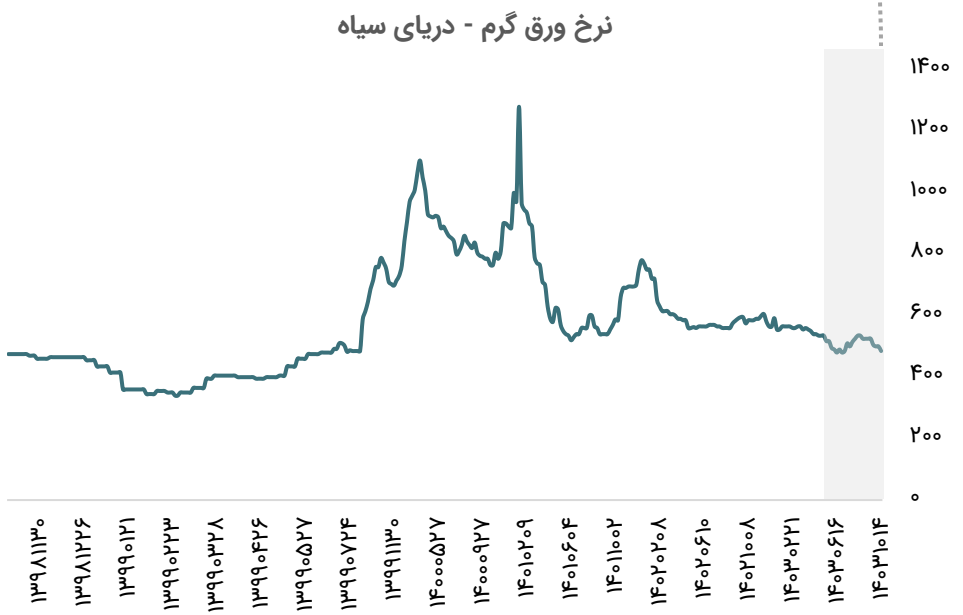




تحلیل بازار ورق گرم

- در هفته گذشته، قیمت ورق گرم فوب دریای سیاه، در محدوده ۴۹۰ – ۴۹۰ دلار بر تن ارزیابی شد. ورق گرم صادراتی فوب بنادر ترکیه ۵۳۰ – ۵۵۰ و ورق گرم داخلی داخلی ترکیه ۵۵۰ – ۵۷۰ دلار تن معامله گردید.
- شاخص ورق گرم فوب بنادر چین، به ۴۷۳ دلار بر تن رسید که نسبت به میانگین ماه قبل، ۱۰ دلار کاهش یافته است. بازار فولاد داخلی چین تحت تأثیر فشار عرضه و موجودی بالای این محصول قرار دارد.
- ورق گرم وارداتی سی‌اف‌آر بندر جبل علی امارات، ۵۴۰ – ۵۱۵ دلار بر تن ارزیابی گردید.
- در بازار داخلی اروپا، قیمت ورق گرم ۵۶۰ یورو بر تن درب کارخانه باثبات شنیده شد؛ تعطیلات سال نو میلادی بر وضعیت بازار اثرگذار بوده است.
- در بازار داخلی آمریکا نیز، ورق گرم در ۶۹۰ دلار بر هر شورت تن در کارخانه، ثبات داشت.





قیمت جهانی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)



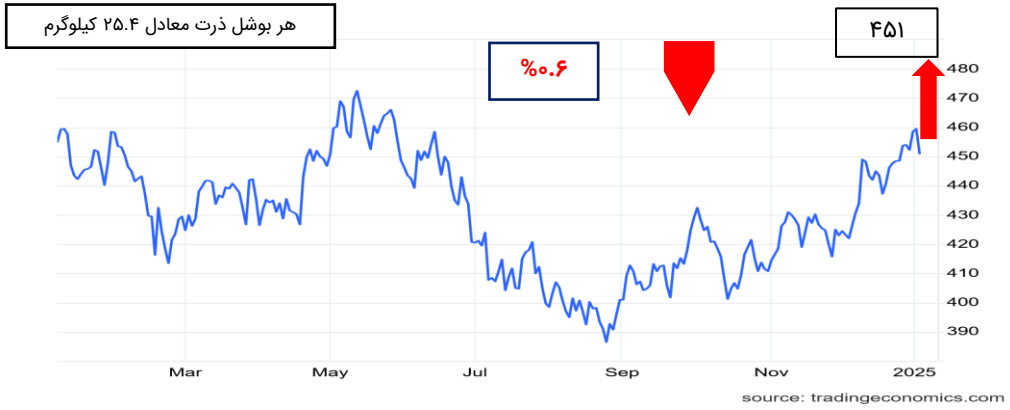
قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)



قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

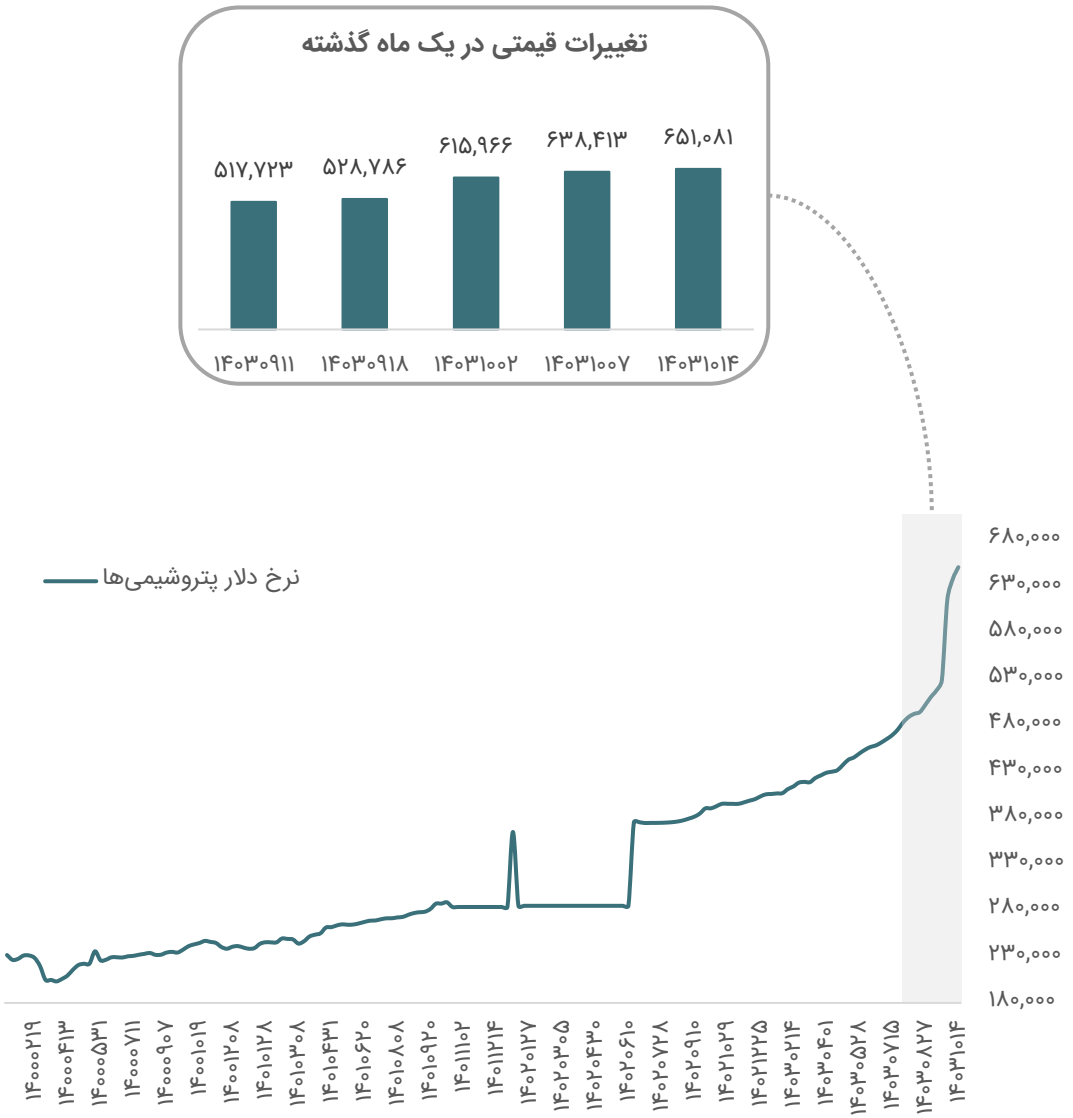


قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



نمودار قیمت پایه (دلار) محصولات پتروشیمی بورس کالا

نام محصول	قیمت ۱۶دی (ریال)	قیمت ۹دی (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۴۷۶،۴۵۱	۴۶۷،۱۸۱	۹،۲۷۰	۲%
آلکیل بنزن خطی	۸۵۸،۶۸۹	۸۴۱،۹۸۱	۱۶،۷۰۸	۲%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۵۰۶،۸۸۳	۴۹۹،۷۵۰	۷،۱۳۳	۱.۴%
پلی اتیلن سبک خطی	۵۸۱،۶۶۷	۵۷۰،۳۴۹	۱۱،۳۱۸	۲%
متانول	۱۵۴،۲۹۲	۱۵۱،۲۹۰	۳،۰۰۲	۲%
سود کاستیک	۱۳۳،۶۷۹	۱۳۱،۹۵۸	۱،۷۲۱	۱.۳%
اسید استیک	۲۲۷،۳۰۹	۲۰۶،۹۶۶	۲۰،۳۴۳	۹.۸%
بنزن	۵۳۰،۶۹۶	۵۲۰،۳۷۰	۱۰،۳۲۶	۲%
اوره گرانوله	۲۰۷،۲۶۰	۱۹۲،۶۴۵	۱۴،۶۱۵	۷.۶%
استایرن مونومر	۶۱۰،۱۶۱	۶۱۴،۲۱۰	-۴،۰۴۹	۰.۶%



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege