کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی



هفته منتهی به ۲۸ دی 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)	-۲.۶M	
۲۱ ژانویه ۲۰۲۳	سه‌شنبه	شاخص تمایلات اقتصادی اتحادیه اروپا	۱۷	۱۶
۲۲ ژانویه ۲۰۲۳	چهارشنبه	(تغییرات سالیانه) صادرات ژاپن	۳.۸%	۴%
		سخنرانی بانک مرکزی اروپا		
۲۳ ژانویه ۲۰۲۳	پنجشنبه	نرخ وام ۳۰ ساله آمریکا	۷.۰۴%	
		نرخ تورم (سالانه) ژاپن	۲.۹%	۳%
۲۴ ژانویه ۲۰۲۳	جمعه	PMI تولید ژاپن	۴۹.۵	۴۹.۹
		PMI خدمات اتحادیه اروپا	۵۱.۶	۵۱.۴

بررسی وضعیت بازار جهانی

- **عملکرد اقتصادی چین**: در سال ۲۰۲۴ رشد سالانه اقتصاد چین ۵ درصد همسو با هدف ۵ درصدی دولت افزایش یافت اما نسبت به رشد ۵.۲ درصدی در سال ۲۰۲۳ اندکی کاهش یافت. این عملکرد به دلیل اعمال اقدامات محرک اقتصادی در ماه سپتامبر و افزایش صادرات شرکت‌ها در نقطه مقابل احتمال تعرفه‌ها اعمالی آمریکا بود. همچنین مجموع تجارت کالایی سال گذشته چین با افزایش ۵ درصدی به ۴۳۸.۴۶۸ تریلیون یوان رسید بطوریکه صادرات و واردات به ترتیب با افزایش ۷.۱ درصد و ۲.۳ درصدی روبرو شد. برای سال ۲۰۲۵ سرمایه‌گذاران پیش‌بینی می‌کنند که مقامات چینی برای سومین سال متوالی هدف رشد اقتصادی خود را حدود ۵ درصد حفظ نمایند.

- **تورم منطقه یورو**: نرخ تورم سالانه منطقه یورو برای سومین ماه متوالی در دسامبر ۲۰۲۴ به ۲.۴ درصد افزایش یافت که بالاترین نرخ از ماه جولای تاکنون برآورد می‌گردد. این افزایش عمدتا به دلیل رشد هزینه‌های انرژی و افزایش تورم بخش خدمات می‌باشد. تورم در آلمان و فرانسه به ترتیب به ۲.۸ درصد و ۱.۸ درصد افزایش یافت در حالیکه تورم ایتالیا با کاهش ۱.۴ درصد ارزیابی شد. این در شرایطی است که تورم اصلی در سطح ۲.۷ درصد ثابت باقی ماند و بانک مرکزی اروپا انتظار دارد تا پایان سال تورم به هدف ۲ درصد بازگردد.

- **پیش‌بینی رشد اقتصاد جهانی:** صندوق بین المللی پول رشد اقتصاد جهانی برای سال ۲۰۲۵ را به دلیل بهبود شرایط اقتصادی آمریکا ۳.۳ درصد ارزیابی نمود که در مقایسه با پیش‌بینی ۳.۲ درصدی در ماه اکتبر با افزایش جزئی همراه بود. رشد اقتصادی سال ۲۰۲۶ بدون تغییر نسبت به پیش‌بینی قبلی ۳.۳ درصد پیش‌بینی می‌شود. این در شرایطی است که در کوتاه مدت در آمریکا انتظار می‌رود رشد اقتصادی صعودی باشد درحالیکه در سایر کشورها به دلیل ابهامات پیرامون سیاست‌های اعمالی پیش‌رو پیش‌بینی می‌شود روند رشد اقتصادی نزولی گردد.

- **بازار بدهی آمریکا:** بازدهی اوراق قرضه ۱۰ ساله آمریکا تحت تاثیر انتظارات فدرال رزرو برای کاهش محدودیت‌های پولی در سال جاری، احتمالات پایین پیرامون کاهش تورم آمریکا به دلیل فروش پایین‌تر از سطح انتظار خرده‌فروشی و افزایش نرخ بیکاری آمریکا با کاهش در مقایسه با هفته ماقبل ۴.۶ درصد ارزیابی شد.

- **بازار سهام آمریکا**: بازار سهام آمریکا در جمعه هفته اخیر تحت تاثیر جهش قابل توجه در سهام‌های مربوط به بخش فناوری با افزایش بسته شد بطوریکه درآخرین روز معاملاتی S&P ۵۰۰ و Nasdaq ۱۰۰ هردو ۱.۶ درصد رشد کردند و داوجونز نیز ۰.۷ درصد افزایش یافت. در این میان سهام‌های بزرگ بخش فناوری ازجمله انویدیا، تسلا و مایکروسافت به ترتیب شاهد افزایش ۳.۱ درصد، ۳ درصد و ۱ درصدی بودند. در هفته گذشته S&P۵۰۰، Nasdaq و داو جونز به ترتیب ۲.۹ درصد، ۲.۴ درصد و ۳.۷ درصد افزایش یافتند.

- **بازار سهام اروپا:** در هفته گذشته بازار سهام اروپا تحت تاثیر اعمال کاهش محدودیت‌های پولی توسط بانک‌های مرکزی بزرگ و افزایش قابل توجه اوراق قرضه دولتی شاهد روند صعودی بود. در هفته اخیر شاخص‌های STOXX۶۰۰ و STOXX۵۰ به ترتیب ۲.۴ درصد و ۳.۴ درصد افزایش یافتند.

- **بازار سهام آسیا:** در هفته گذشته روند صعودی بر بازار آسیا تحت تاثیر بهبود داده‌های اقتصادی منتشر شده چین برقرار بود. این در حالی است که در هفته اخیر در بازار سهام چین، شاخص Shanghai Composite با رشد ۲.۳ درصدی روبرو شد. شاخص "هانگ سنگ" نیز در بورس هنگ کنگ حدود ۲.۷ درصد افزایش یافت.

تحلیل تکنیکال دلار آزاد

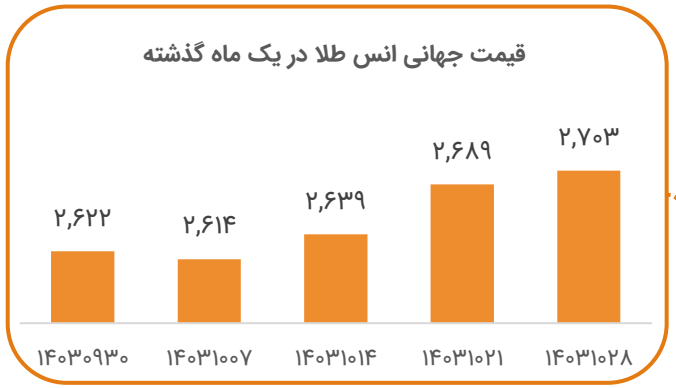
نکات تحلیل	
قیمت فعلی (تومان)	۸۱,۷۵۰
مقاومت اول (تومان)	۸۳,۰۰۰
مقاومت دوم (تومان)	۹۰,۰۰۰
حمایت اول (تومان)	۸۰,۰۰۰
حمایت دوم (تومان)	۷۷,۰۰۰



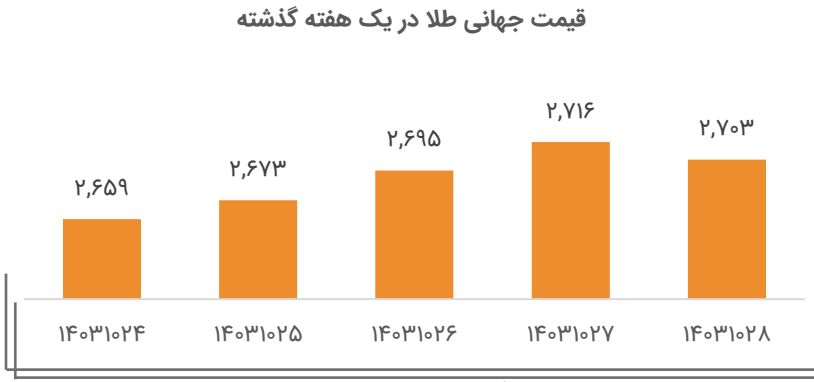
- در تایم‌فریم روزانه، قیمت دلار اصلاحی تا محدوده ۸۰,۰۰۰ تومان در هفته گذشته داشت اما مجددا به ۸۱,۲۵۰ تومان رسید؛ با توجه به شاخص PTI، انتظار رشد قیمت در کوتاه مدت تا سقف ۸۲,۴۰۰ تومان وجود دارد. همچنین حمایت مهم دلار در محدوده ۸۰,۰۰۰ تومان قرار گرفته است.

تحلیل بازار جهانی انس طلا

- در هفته گذشته قیمت طلا در نزدیکی بالاترین سطح یک ماهه اخیر قرار گرفت و سومین صعود هفتگی را رقم زد و در ۲،۷۰۳ دلار در هر انس معامله شد.
- داده‌های اقتصادی اخیر منتشر شده آمریکا از جمله تورم پایین‌تر از سطح انتظار و آمار ناامیدکننده خرده‌فروشی موجب شد احتمالات پیرامون کاهش بیش از یک بار نرخ بهره در سال جاری توسط فدرال رزرو افزایش یابد.
- رئیس فدرال رزرو آمریکا اعلام کرد در صورتیکه داده‌های اقتصادی به روند ضعیف خود ادامه دهند بانک مرکزی می‌تواند سه یا چهار کاهش نرخ بهره را در سال جاری اعمال نماید. این اقدامات جذابیت طلا به عنوان دارایی بدون بهره را افزایش می‌دهد. علاوه بر این تعرفه‌های احتمالی دولت جدید ترامپ که موجب افزایش تورم خواهد شد، موقعیت طلا را به عنوان محافظ تورم تقویت خواهد نمود. به لحاظ ژئوپلیتیک، توافق آتش میان اسرائیل و حماس موجب کاهش تنش‌ها و تقاضا برای دارایی‌های امن شده است.

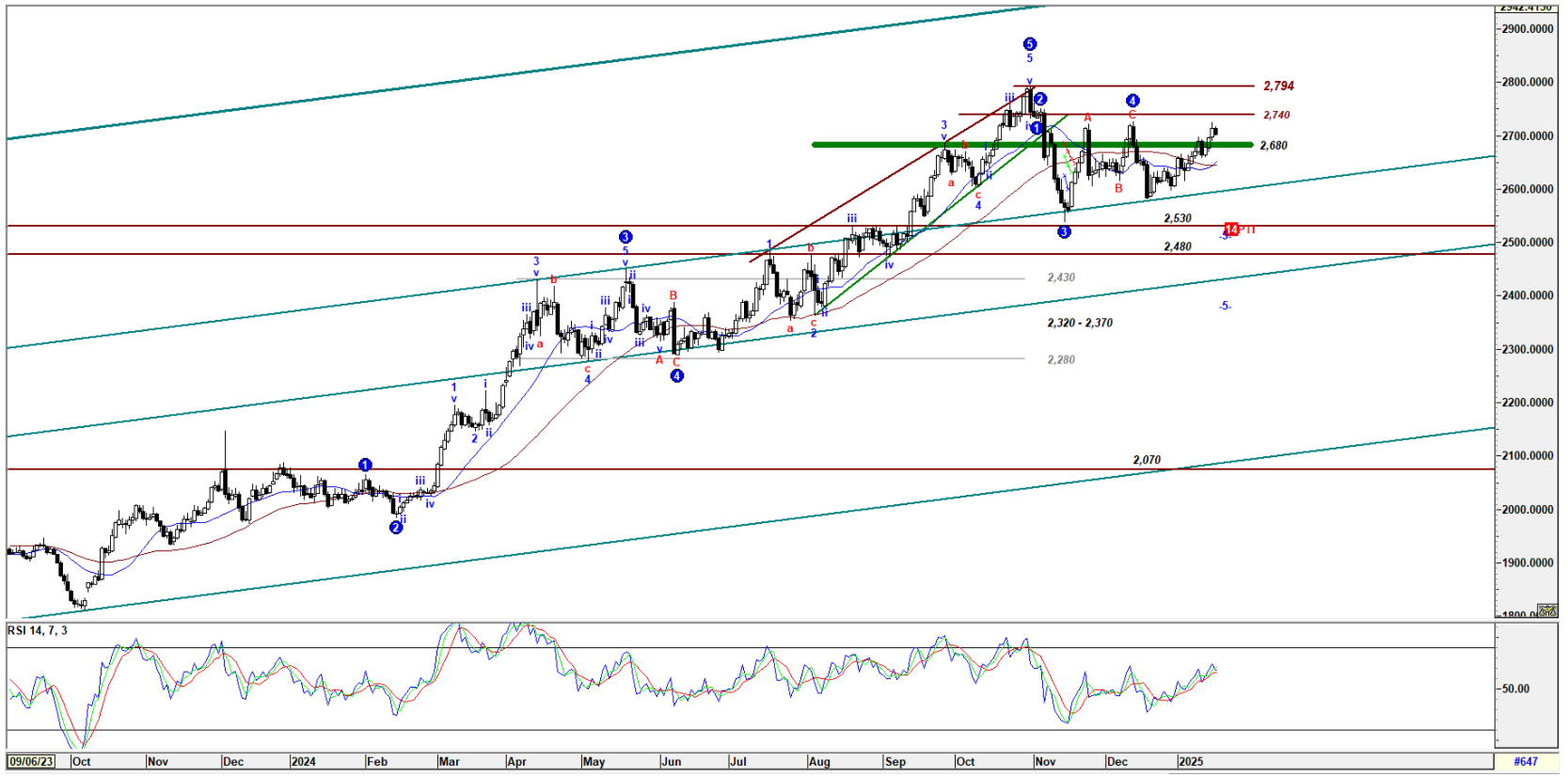






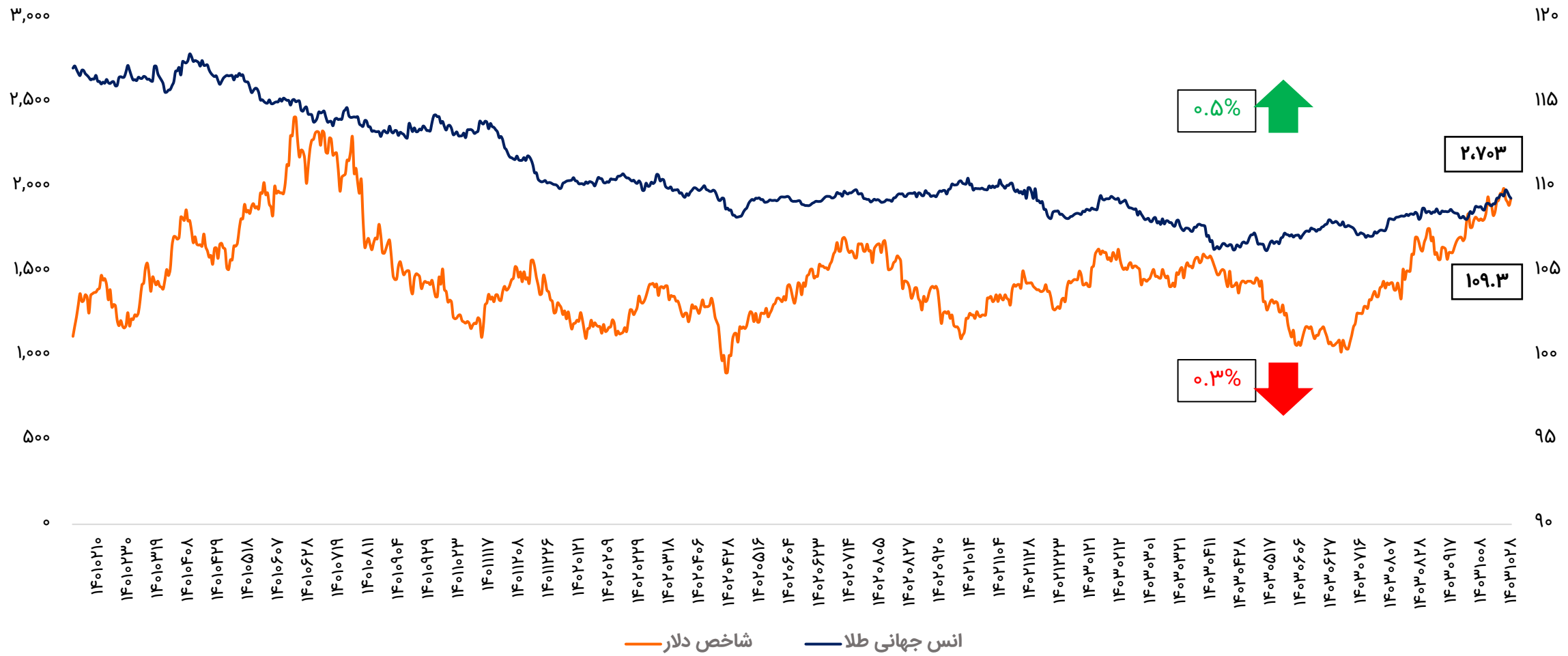
تحلیل تکنیکال طلا (انس)

نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۲,۷۰۳
مقاومت اول (دلار)	۲,۷۴۰
مقاومت دوم (دلار)	۲,۷۹۴
حمایت اول (دلار)	۲,۶۸۰
حمایت دوم (دلار)	۲,۶۵۰



- در تایم‌فریم روزانه، قیمت طلا رشدی تا ۲,۷۲۵ دلار در هفته گذشته داشت اما در پایان هفته، به ۲,۷۰۳ دلار رسید. روند کوتاه‌مدت نوسانی اما در میان‌مدت، روند صعودی است و انتظار رشد قیمت تا محدوده‌های بالاتر وجود دارد.

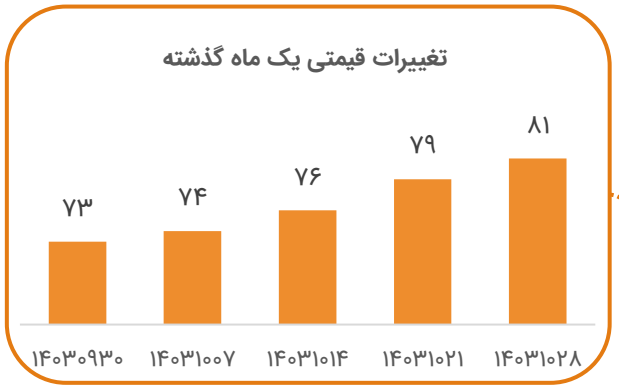
تحلیل بازارجهانی روند اونس طلا و شاخص دلار

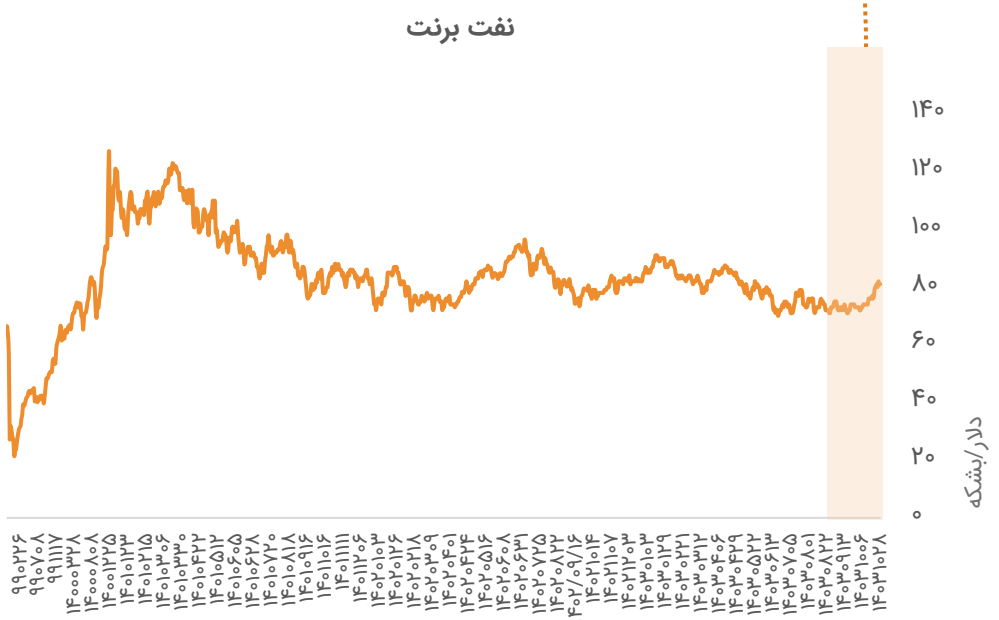


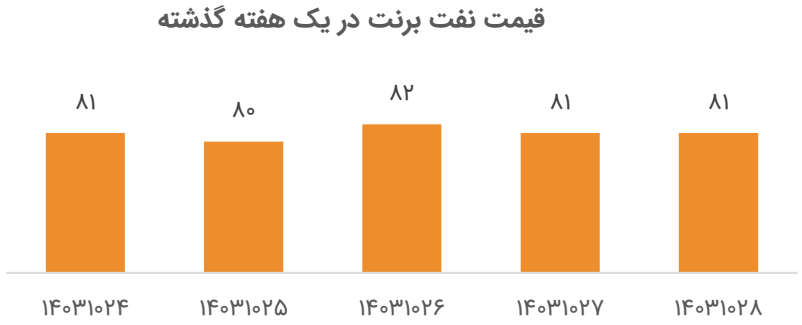
تحلیل بازار جهانی نفت

- در هفته گذشته قیمت معاملات آتی نفت برنت به دنبال انتظارات پیرامون کاهش تنش‌ها در خاورمیانه به دلیل توافق آتش بس در غزه کاهشی بود اما علیرغم کاهش قیمت آتی، نفت تحت تاثیر تشدید نگرانی‌ها درخصوص تحریم‌های جدید آمریکا علیه تولیدکنندگان نفت و نفتکش‌های روسیه همچنین کاهش عرضه جهانی نفت برای چهارمین هفته متوالی افزایش یافت و ۸۱ دلار در هر بشکه معامله شد.

- تحلیلگران بر این باور هستند که این نگرانی‌ها همراه با انتظارات از کاهش نرخ بهره آمریکا در بحبوحه کاهش تورم موجب حمایت از بازار نفت گردیده است. سیاست‌های دولت جدید ترامپ از جمله احتمال تحریم‌های شدیدتر بر نفت روسیه بر بازار جهانی نفت تاثیرگذار خواهد بود. علاوه بر این بهبود شرایط اقتصادی چین و چشم‌انداز افزایش تقاضا موجب تقویت بازار نفت گردیده است.







تحلیل تکنیکال نفت برنت

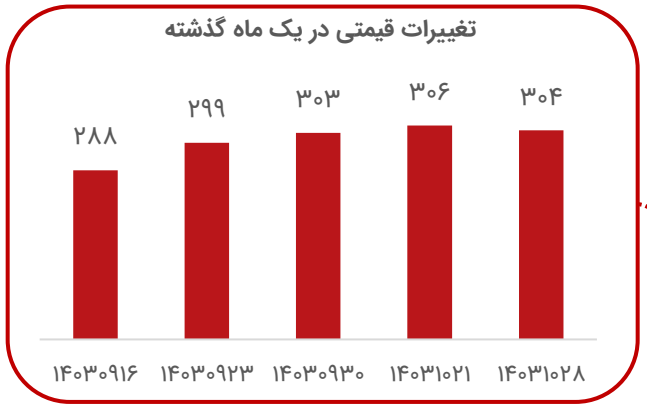
نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۸۱
مقاومت اول (دلار)	۸۲
مقاومت دوم (دلار)	۸۷
حمایت اول (دلار)	۸۰
حمایت دوم (دلار)	۷۷



- در تایم‌فریم روزانه، قیمت نفت با شکست خط روند نزولی میان‌مدت، رشدی تا مقاومت استاتیک ۸۲ دلار داشت اما در این محدوده با مقاومت مواجه شد؛ انتظار کاهش قیمت تا حمایت اول ۸۰ دلار در هفته آتی وجود خواهد داشت. همچنین در صورت شکست مقاومت ۸۲ دلار، امکان ادامه روند صعودی تا ۸۷ دلار در کوتاه‌مدت وجود دارد.

تحلیل بازار جهانی متانول

- در هفته گذشته در شرق آسیا با بازگشت عرضه متانول به اروپا و افزایش غیر منتظره ذخایر متانول ساحلی چین قیمت‌ها با کاهش جزئی همراه بود.
- در اروپا واردات متانول از آمریکا، ونزوئلا، ترینیداد و توباگو صورت گرفت و محموله‌هایی به لهستان، سوئد، نروژ و انگلستان ارسال شد. سطح موجودی انبارها در روتردام ۸۰-۷۰ درصد ارزیابی شد که در مقایسه با حدود ۶۰درصد در پایان سال ۲۰۲۴ افزایش یافت. قیمت متانول روتردام ۴۳۰ دلار بر تن ارزیابی شد که در مقایسه با هفته گذشته کاهشی بود.
- موجودی انبارهای متانول در شرق و جنوب چین با افزایش ۹۱۴،۷۰۰ تن ارزیابی شد. افزایش ذخایر انبارها عمدتا به دلیل افزایش جریان‌های ورودی محموله‌ها از خاورمیانه و کاهش تقاضای صنایع پایین دستی بود که بر شرایط بازار و قیمت‌های داخلی متانول در شرق چین تاثیرگذار بود. قیمت‌های داخلی متانول در شرق چین در هفته اخیر با کاهش در محدوده ۳۰۳-۳۰۰ دلار بر تن معامله شد. در هفته اخیر قیمت متانول سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار تایوان با کاهش به ترتیب ۳۰۴ دلار بر تن و ۳۴۹ دلار بر تن ارزیابی شد.
- آربیتراژ میان چین و اروپا همچنان باز بود اما تمایل ریسک‌پذیری وجود ندارد.
- در هفته اخیر در جنوب شرقی آسیا قیمت متانول با افزایش ۳۶۰ دلار بر تن معامله شد. عرضه متانول در این منطقه محدود بود زیرا یک تولیدکننده اصلی با ظرفیت ۱.۷ میلیون تن با مشکلات تولید مواجه شد که بر عرضه متانول در این منطقه تاثیرگذار بود.



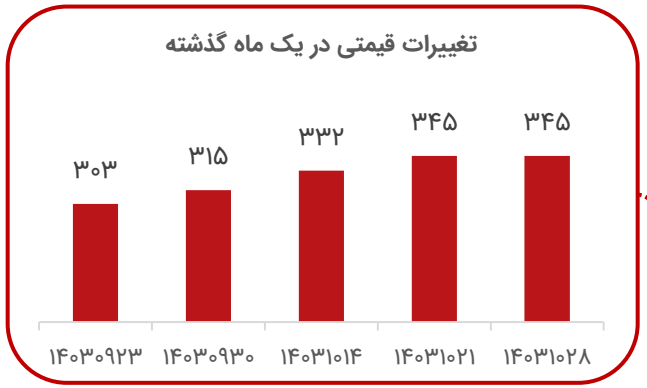


تحلیل بازار جهانی اوره

- قیمت‌های اوره هفته گذشته در پی صدور مناقصه توسط RCF هند بدلیل فروش داخلی پر حجم، مجدداً افزایش یافت. روند صعودی به‌وضوح در جنوب شرق آسیا نمایان بود.RCF هند در آخر هفته، مناقصه مورد انتظار اوره را منتشر کرد و به دنبال تأمین حداکثر ۱.۵ میلیون تن اوره برای بارگیری تا ۵ مارس است. مهلت شرکت در مناقصه در ۲۳ ژانویه بسته می‌شود. فروش اوره به مصرف‌کنندگان نهایی در هند در نیمه اول ژانویه بیش از ۲.۳ میلیون تن بوده است که ممکن است میزان خرید برای این ماه به بیش از ۴.۵ میلیون تن نیز برسد. همچنین فروش اوره در ژانویه ۲۰۲۴ حدود ۳.۵۴ میلیون تن بود.

- در هفته اخیر، قیمت‌های نقدی در خاورمیانه به ۳۹۵-۳۸۵ دلار در تن فوب افزایش یافت، چراکه دسترسی به اوره ایرانی همچنان به شدت محدود است. نهایتا میانگین قیمت اوره خاورمیانه در ۳۷۵.۵ دلار بر تن ارزیابی شد.

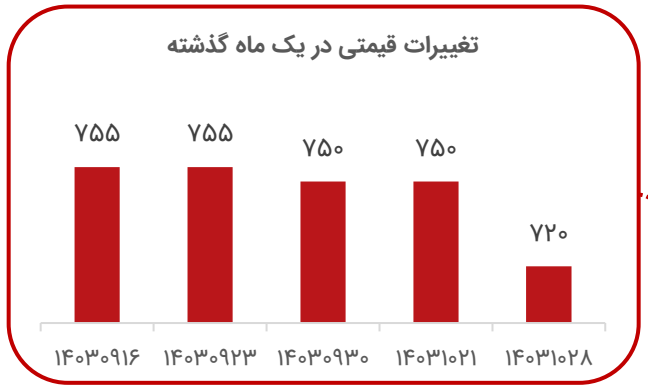
- در ایران، قیمت‌ها در ابتدای هفته از ۳۴۵ دلار در هر تن فوب شروع شد اما فروش صادراتی انجام نگرفت. تقریبا عملیات تمامی اوره سازان ایرانی متوقف است. تنها یک واحد پردیس با ظرفیت سالانه ۱.۰۷ میلیون تن و به جهت مصرف داخلی در حال فعالیت است. انتظار می‌رود فعالیت سایر اوره سازان از نیمه دوم فوریه مجدداً آغاز شود اما این موضوع کاملا بستگی به شرایط تامین گاز دارد. در هفته اخیر قیمت فوب اوره ایران در ۳۴۵ دلار بر تن بدون تغییر بسته شد.

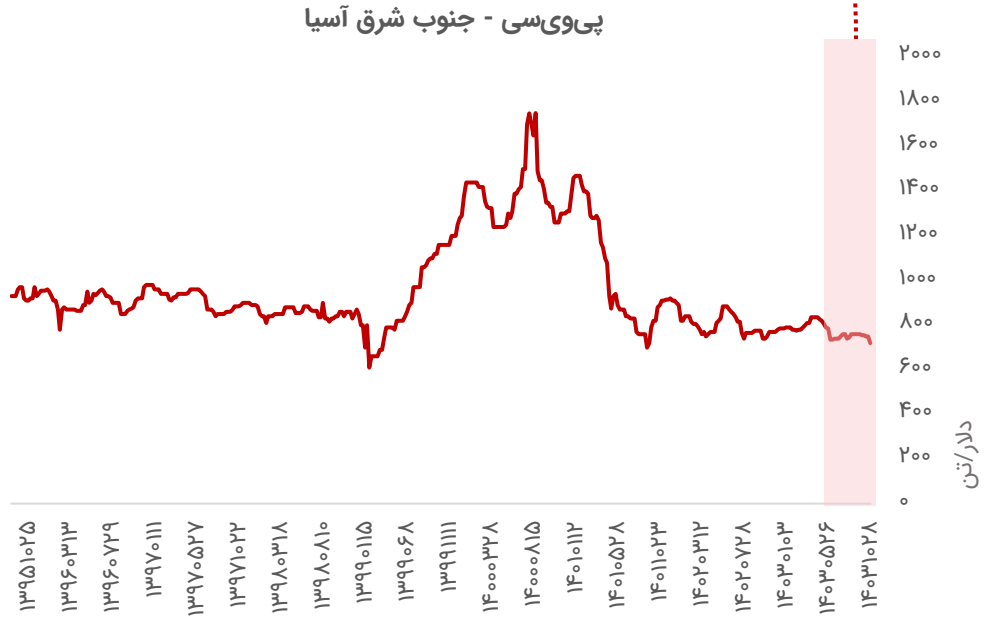




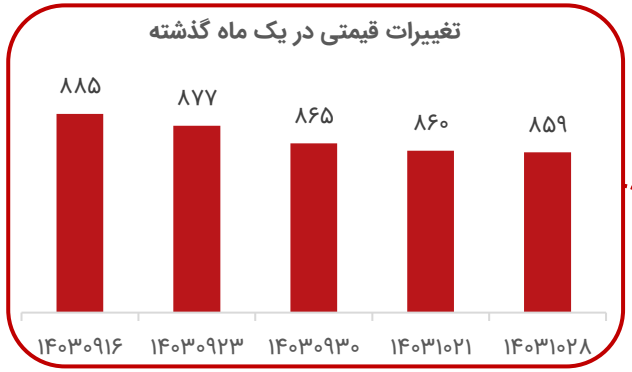
تحلیل بازار جهانی پی‌وی‌سی

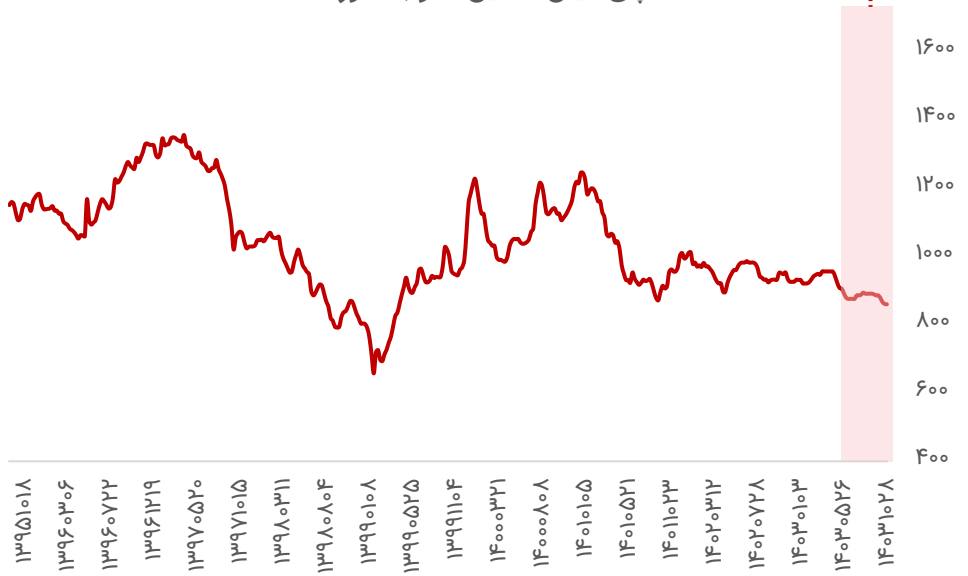
- در هفته گذشته در شرق آسیا قیمت پی‌وی‌سی متفاوت ارزیابی شد. قیمت محموله‌های صادراتی چین به دلیل افزایش تقاضای هند صعودی بود اما مذاکرات پیرامون محموله‌های وارداتی چین محدود بود. فعالان بازار اعلام کردند تقاضا برای محموله‌های ماه فوریه به ویژه در چین در آستانه تعطیلات سال نو چینی پایین بود. به دلیل روند نزولی بازار، قیمت پیشنهادی محموله‌های جدید کاهشی بود. قیمت پیشنهادی محموله‌های سی‌اف‌ار چین برای ماه فوریه با کاهش در مقایسه با ماه قبل ۷۲۵ دلار بر تن ارزیابی شد.
- این در شرایطی است که در جنوب شرقی آسیا نیز قیمت‌های جدید پیشنهادی با کاهش ۷۵۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- قیمت‌های پیشنهادی محموله‌های جدید بر مبنای فوب تایوان و سی‌اف‌ار هند با کاهش به ترتیب ۶۸۵ دلار بر تن و ۷۶۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- قیمت سی‌اف‌ار پی‌وی‌سی وارداتی بر مبنای اتیلن چین با کاهش ۷۲۰ دلار بر تن معامله شد. برخی از واحدهای تولیدی پی‌وی‌سی قرار است به دلیل تعمیر و نگهداری در ماه فوریه تعطیل شوند.
- در کره جنوبی شرکت "Hanwha Solutions" قصد دارد کارخانه پی‌وی‌سی با ظرفیت سالانه ۴۸۰،۰۰۰ تن خود را از ۲۴ فوریه تا ۱۰ مارس به دلیل تعمیر و نگهداری سالانه تعطیل نماید.





تحلیل بازار جهانی پلی‌اتیلن





- در هفته گذشته در چین به دنبال تقاضای پایین در آستانه تعطیلات سال نو چینی روند بازار پلی اتیلن نزولی بود. قیمت پلی اتیلن سنگین گرید فیلم سی‌اف‌ار آسیای شرق دور با کاهش ۸۸۰ دلار بر تن معامله شد. قیمت پلی اتیلن سبک خطی گرید فیلم در این منطقه نیز با کاهش ۹۳۵ دلار بر تن معامله شد. فعالان بازار اعلام کردند که با نزدیک شدن به تعطیلات حجم معاملات کاهش یافته و بسیاری از کارخانه‌های پایین دستی شروع به توقف فعالیت تولید خود نموده‌اند. حجم معاملات محموله‌های صادراتی نیز پایین بود زیرا اغلب مصرف کنندگان نهایی موجودی کافی دارند و تمایل به خرید محموله‌های بیشتر قبل از تعطیلات ندارند.

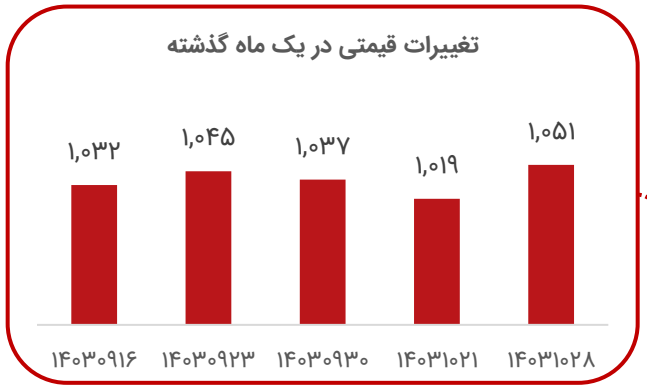
- در جنوب شرقی آسیا نیز به دلیل تقاضای پایین و حجم معاملات محدود روند بازار پلی اتیلن نزولی بود. قیمت پلی اتیلن سنگین سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا با کاهش ۹۲۰ دلار بر تن معامله شد اما قیمت پلی اتیلن سبک خطی در این منطقه بدون تغییر ۹۸۰ دلار بر تن معامله شد. بطور کلی قیمت پلی اتیلن سبک خطی در هفته اخیر به دلیل محدودیت عرضه ناشی از تعمیر و نگهداری در منطقه تاحدودی حمایت شد.

- در ویتنام قیمت پلی اتیلن سنگین و سبک خطی به دنبال افزایش قیمت نفت بالادستی افزایش یافت بطوریکه قیمت پلی اتیلن سنگین گرید فیلم و پلی اتیلن سبک خطی گرید فیلم در این منطقه به ترتیب با افزایش ۹۳۵ دلار بر تن و ۹۷۰ دلار بر تن معامله شد. تقاضای پلی اتیلن در این منطقه بهبود قابل ملاحظه‌ای نداشت.

- در عربستان سعودی شرکت پالایش و پتروشیمی " Rabigh" واحد پلی اتیلن خود را به دلیل تعمیر و نگهداری در اواسط ماه ژانویه تعطیل نمود. این شرکت دارای ظرفیت پلی اتیلن سنگین به ظرفیت ۳۰۰،۰۰۰ تن در سال و دو واحد پلی اتیلن سبک خطی به ظرفیت ۲۵۰،۰۰۰ تن در سال و ۳۵۰،۰۰۰ تن در سال است.

تحلیل بازار جهانی استایرن

- طی هفته گذشته قیمت استایرن با افزایش همراه بود و به ۱،۰۵۱ دلار سی‌اف‌آر چین و ۱،۰۴۱ دلار فوب کره جنوبی به ازای هر تن رسید.
- در بازار محصولات پایین‌دستی، به دلیل تعطیلی بسیاری از تولیدکنندگان چینی قبل از سال نو قمری، فعالیت بازارها محدود بود اما از آنجا که فعالین بازار انتظار این اتفاق را داشتند، موجودی‌های انبار با افزایش همراه بود.
- در چین، نرخ عملیاتی تولید با افزایش همراه بود و به حدود ۷۹ درصد و مقدار تولید استایرن نیز به حدود ۳۴۹،۴۰۰ تن رسید. همچنین نرخ عملیاتی تولید محصولات پایین دستی این کشور در اکثر محصولات ثابت بود به طوریکه این عدد برای محصول پلی‌استایرن در حدود ۶۳ درصد و برای محصول پلی‌استایرن قابل انبساط در حدود ۴۶ درصد باقی ماند اما این نرخ برای محصول ای‌بی‌اس با کاهش همراه بود و به حدود ۷۱ درصد رسید.
- در بازار هند، قیمت استایرن با افزایش همراه بود و به ۹۹ روپیه به ازای هر کیلوگرم رسید و مبلغ پریمیوم سی‌اف‌آر هند نسبت به سی‌اف‌آر چین با افزایش نسبت به هفته قبل به ۴۵ دلار به ازای هر تن رسید. همچنین سطوح موجودی در بندر "کاندلا" نیز با افزایش همراه بود و حدود ۲۶،۰۰۰ تن تخمین زده می‌شود.



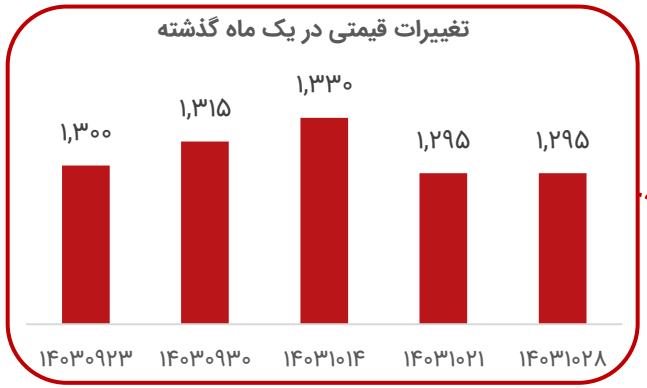


تحلیل بازار جهانی پلی استایرن

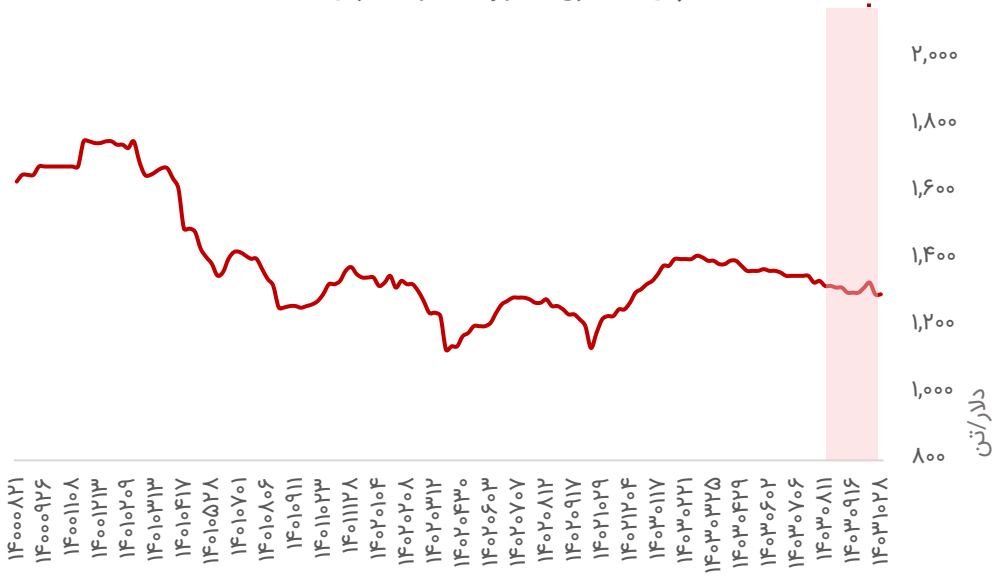
- در هفته گذشته در چین قیمت پلی استایرن معمولی با کاهش ۱،۱۸۰ دلار بر تن معامله شد در حالیکه قیمت پلی استایرن مقاوم بدون تغییر ۱،۲۸۵ دلار بر تن معامله شد.

- در جنوب شرقی آسیا به دلیل محدودیت حجم معاملات در آستانه تعطیلات قیمت‌ها نزولی بود. در جنوب شرقی آسیا قیمت پلی استایرن GPPS با کاهش ۱،۱۹۰ دلار بر تن معامله شد در حالیکه قیمت پلی استایرن مقاوم در این منطقه بدون تغییر ۱،۲۹۵ دلار بر تن معامله شد.

- در چین قیمت استایرن مونومر با افزایش ۱،۰۴۴ دلار بر تن معامله شد در حالیکه قیمت استایرن فوب کره جنوبی با افزایش ۱،۰۳۴ دلار بر تن معامله شد. نرخ عملیاتی تولید پلی استایرن در چین با کاهش ۶۳.۴۳ درصد ارزیابی شد در حالیکه نرخ عملیاتی تولید پلی استایرن انبساطی در این منطقه با افزایش ۴۶.۴ درصد ارزیابی شد.



پلی استایرن مقاوم – جنوب شرقی آسیا



تحلیل بازار جهانی پروپیلن

- در هفته گذشته در آسیا بازار پروپیلن با ثبات ارزیابی شد. قیمت‌های FOB کره جنوبی و CFR چین به ترتیب ۸۵۰ - ۸۷۰ دلار بر تن ثابت ماندند، در حالی در جنوب شرقی آسیا و تایوان علیرغم مازاد عرضه از سمت تولیدکنندگان قیمت CFR در جنوب‌شرق آسیا و FOB ژاپن افزایش یافت.

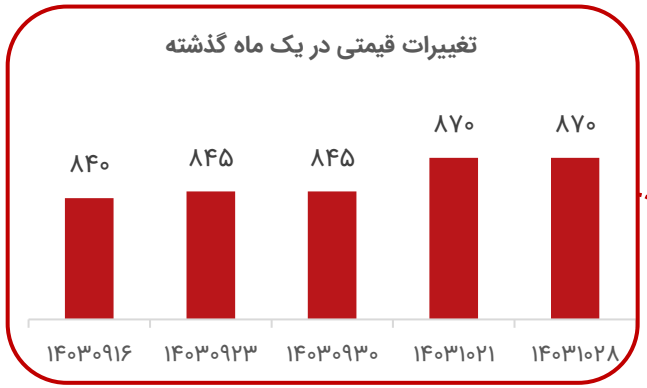
- در شرق چین تقاضای خرید از سوی خریداران اصلی پلی پروپیلن پایین دستی به دلیل حاشیه سود پایین آنها کاهش یافته است اما محدودیت‌های عرضه ادامه دارد. با این وجود، تولیدکنندگان اکریلونیتریل (ACN) به دلیل قیمت‌های بالای داخلی در چین که ناشی از تأخیر در راه‌اندازی مجدد واحدهای تولیدی بوده است، از این شرایط سود خواهند برد.

- در کره جنوبی، محدودیت عرضه تاحدود بهبود یافت، زیرا موجودی انبارها در سطح بالایی قرار دارد و نیاز فوری به خرید پروپیلن ندارند. به دلیل ضعف تقاضای پایین دستی احتمالا افزایش قیمت بیشتری دیده نشود و این موضوع توانایی تولیدکنندگان برای افزایش قیمت را محدود می‌کند.با این وجود، افزایش قیمت نفت صنایع بالادستی و پروپان شروع مجدد فعالیت واحدهای PDH را به دلیل افزایش هزینه‌های تولید احتمالا به تأخیر خواهد انداخت.

- در تایوان، بازار همچنان با تقاضای ضعیف پایین‌دستی مواجه است که منجر به انباشت موجودی پروپیلن در میان تولیدکنندگان شده است. به دلیل محدودیت عرضه پروپیلن در چین، مازاد عرضه ۲۸,۰۰۰ تن پروپیلن شرکت "Formosa's" به سمت چین خواهد رفت.

- در ژاپن حجم معاملات و صادرات پروپیلن محدود بود.

- در جنوب‌شرق آسیا معاملات محموله‌های پروپیلن بالاتر از سطح انتظارات بازار در قیمت ۸۷۰ دلار بر تن صورت گرفت. فعالان بازار درخصوص شرایط بازار پروپیلن در این منطقه اختلاف نظر داشتند. برخی بر این باور هستند که عرضه و تقاضای پروپیلن در این منطقه در سطوح مناسبی قرار دارد در حالیکه برخی دیگر بر این باور هستند که خریداران نیاز محموله‌های پروپیلن خود برای ماه فوریه را پوشش داده‌اند و افزایش قیمت دور از انتظار است.





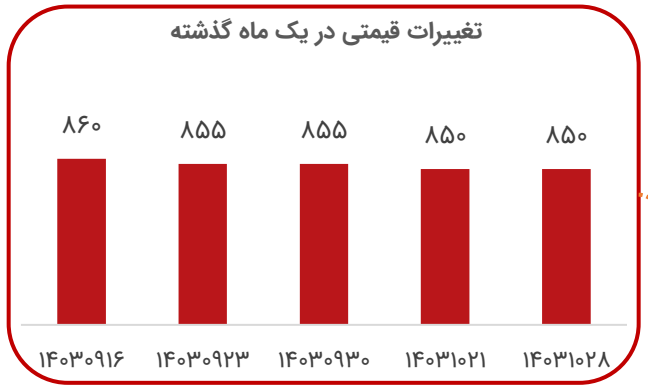
تحلیل بازار جهانی پلی پروپیلن

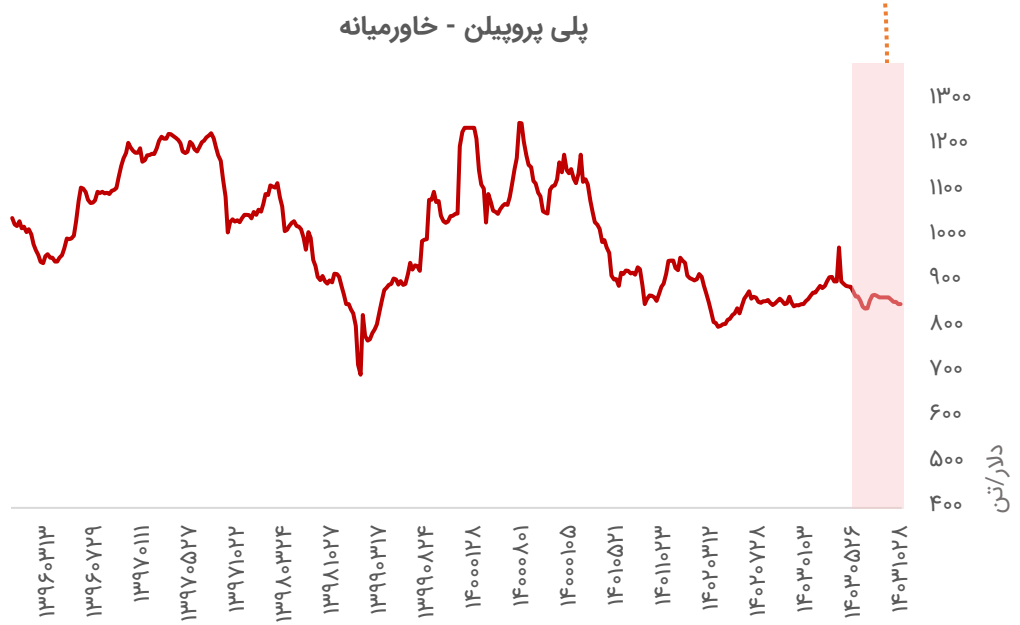
- در هفته گذشته بازار پلی پروپیلن متفاوت ارزیابی شد. در جنوب شرقی آسیا روند قیمتی پلی پروپیلن با ثبات و با کاهش جزئی همراه بود.

- در چین علیرغم افزایش هزینه‌های مواد اولیه قیمت‌ها با ثبات ارزیابی شد. در بازار داخلی چین، قیمت پلی پروپیلن در شرق چین به دنبال ثبات عرضه و تقاضا بدون تغییر ارزیابی شد در حالیکه در شمال چین به دلیل راه‌اندازی ظرفیت‌های جدید از اواخر ماه دسامبر قیمت‌ها نزولی بود. فعالان بازار در چین پیش‌بینی می‌کنند با کاهش نرخ عملیاتی تولید صنایع پایین دستی در آستانه تعطیلات سال نو محدودیت عرضه افزایش یابد. از این رو انتظار می‌رود در سه ماهه اول سال ۲۰۲۵عرضه بیشتر پلی پروپیلن بصورت آنلاین صورت گیرد که احتمالا موجب افزایش موجودی انبارها خواهد شد. در هفته‌های آتی قیمت پلی پروپیلن احتمالا تحت فشار محدودیت عرضه قرار خواهد گرفت. در هفته اخیر قیمت محموله‌های پلی پروپیلن سی‌اف‌ار چین بدون تغییر ۸۷۵ دلار بر تن معامله شد.

- به لحاظ صادراتی نرخ حمل و نقل به جنوب شرقی آسیا کاهش یافت که منجر به پیشنهادات رقابتی و انجام معاملات پلی پروپیلن با مبدا چین در ویتنام شد. در جنوب شرقی آسیا به دلیل نزدیک شدن به تعطیلات سال نو حجم معاملات کاهشی بود. تولیدکنندگان عمده پلی پروپیلن اعلام کردند که از آنجایی که تقاضا پایین است انتظار می‌رود پس از پایان تعطیلات نیز ذخیره‌سازی مجدد انبارها در سطوح پایینی صورت گیرد. اغلب خریداران در ویتنام دارای موجودی کافی انبارهای پلی پروپیلن هستند لذا از خرید تهاجمی احتمالا خودداری نمایند.

- در اندونزی خریداران به دلیل عواملی از جمله تضعیف ارزش روپیه، عرضه بالا و تقاضای پایین در بازار نگران هستند همچنین پیشنهادات قیمت‌های رقابتی از ویتنام و مالزی تمایل خریداران را کاهش داده است. فعالان بازار در این منطقه در انتظار پیشنهادات قیمتی از سوی بازار خاورمیانه جهت شفاف‌تر شدن شرایط بازار هستند. این در حالی است که انتظار می‌رود افزایش هزینه‌های صنایع بالادستی و محدودیت عرضه به دلیل تعمیر و نگهداری‌ها در خاورمیانه و جنوب شرقی آسیا موجب حمایت از قیمت‌ها گردد اما تقاضا همچنان مبهم بوده و به دلیل افزایش مصرف ماه رمضان در اواخر ماه مارس پیش‌بینی می‌رود حجم معاملات افزایش یابد.





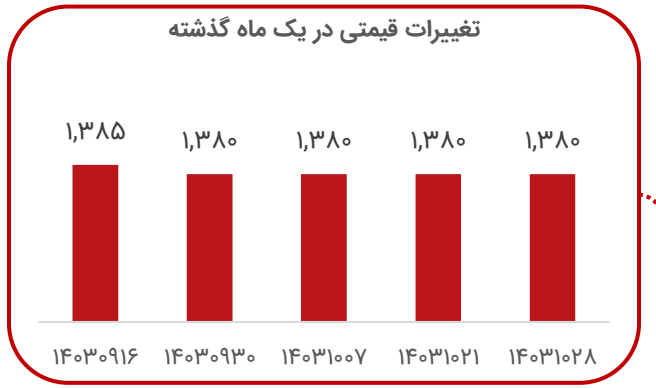
تحلیل بازار جهانی الکیل بنزن خطی

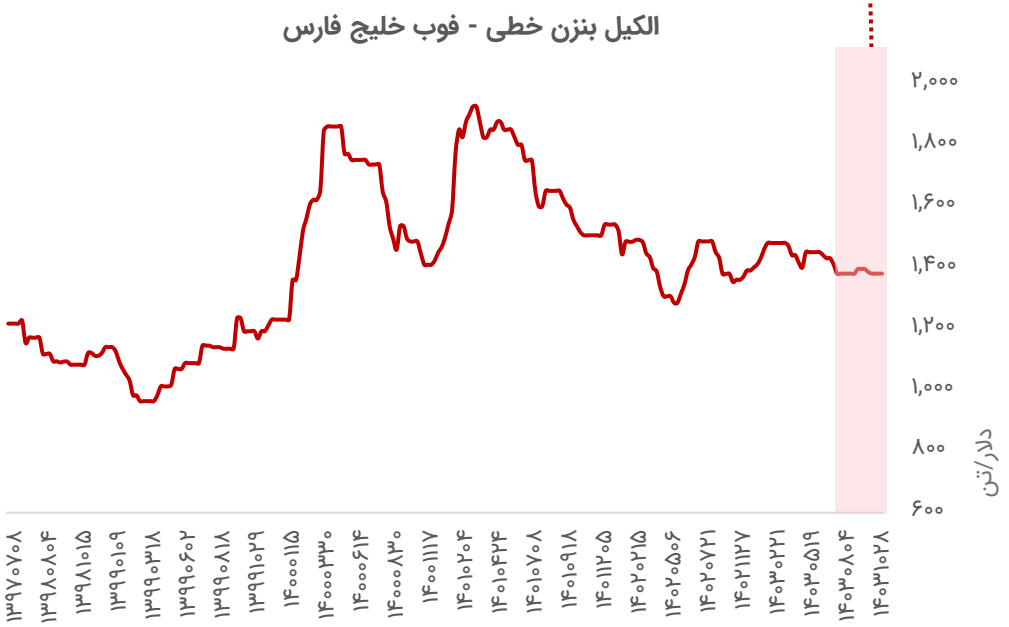
- در هفته گذشته در آسیا قیمت ال‌ای‌بی به دنبال افزایش قیمت از سوی تولیدکنندگان افزایش یافت. افزایش قیمت نفت خام، خوش‌بینی‌ها را نسبت به افزایش قیمت‌ها در صنایع بالادستی LAB تقویت کرد. برخی از قراردادهای ال‌ای‌بی برای سال ۲۰۲۵ در مقایسه با ۲۰۲۴ با افزایش قیمت منعقد شد که این موضوع احتمالا موجب افزایش احتمالی قیمت‌ها در بازار نقدی می‌گردد.

- در هند، کاهش شدید ارزش روپیه منجر به افزایش قیمت‌ها در بازار داخلی شد، هرچند فروش ال‌ای‌ابی در سال جدید مناسب بوده است.

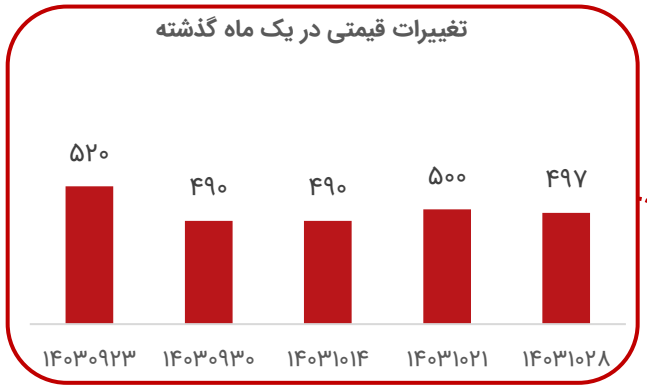
- در صنایع پایین دستی ال‌ای‌بی بازار سولفونات آلکیل بنزن خطی (LAS) در جنوب شرقی آسیا نیز با افزایش قیمت‌ها روبرو شد و فروشندگان به دنبال سود بیشتری بودند.

- انتظار بر این است که تقاضای (LAB) در آسیا و چین در آستانه تعطیلات سال نو احتمالا کاهشی خواهد بود. افزایش قیمت نفت خام موجب افزایش قیمت ال‌ای‌بی خواهد شد. بازار LAS به دنبال روند صعودی بازار LAB احتمالا حمایت خواهد شد.





تحلیل بازار جهانی سود کاستیک



- در هفته گذشته در آسیا بازار نقدی سود کاستیک با محدودیت عرضه مواجه بود. به علت افزایش قیمت‌های داخلی، تولیدکنندگان چینی تمایل چندانی به صادرات محموله‌های ماه فوریه سود کاستیک نداشتند.

- چشم‌انداز تقاضای چین پس از تعطیلات سال نوی چینی به دلیل انتظارات بهبود مصرف صنایع پایین دستی خوش بینانه‌تر بنظر می‌رسد. چندین کارخانه آلومینای جدید در سال ۲۰۲۵ راه‌اندازی می‌شوند، به ویژه یک کارخانه با ظرفیت قابل توجه ۲.۴ میلیون تن در سال که از ماه آوریل فعالیت خود را آغاز می‌کند. همچنین، آمار رسمی مبنی بر رشد تولید ناخالص داخلی چین در حدود ۵ درصد، باعث تقویت شرایط بازار شده است. به این ترتیب، معاملات انجام شده از سوی تولیدکنندگان در چین و سایر تولیدکنندگان شمال شرق آسیا با قیمت‌های بالاتری نسبت به هفته گذشته صورت گرفت. با این وجود، فعالیت‌های تجاری به اندازه هفته‌های گذشته پر رونق نبود و انتظار می‌رود با نزدیک شدن به تعطیلات سال نوی چینی کاهش یابد.

- فعالان بازار با بازگشت ترامپ و احتمال کاهش تولید نیکل در اندونزی (به دلیل کاهش قیمت این فلز نسبت به سال‌های گذشته) درباره پایداری روند صعودی اخیر مطمئن نیستند.

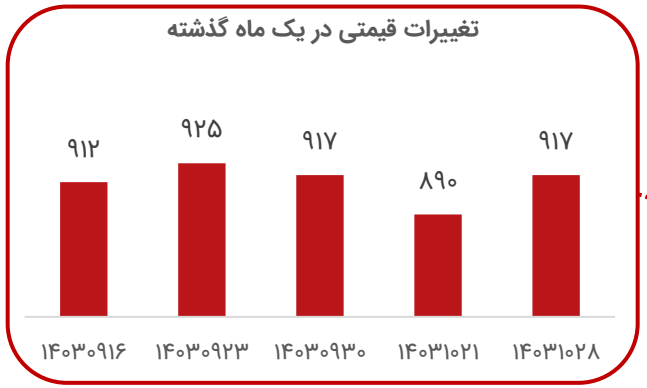
- در جنوب شرقی آسیا اکثر فروشندگان همچنان موضع صعودی خود را حفظ کردند، برخی از آنها حاضر شدند برای تخلیه موجودی و افزایش فروش خود قبل از تعطیلات، با قیمت‌های پیشنهادی خریداران موافقت کنند.

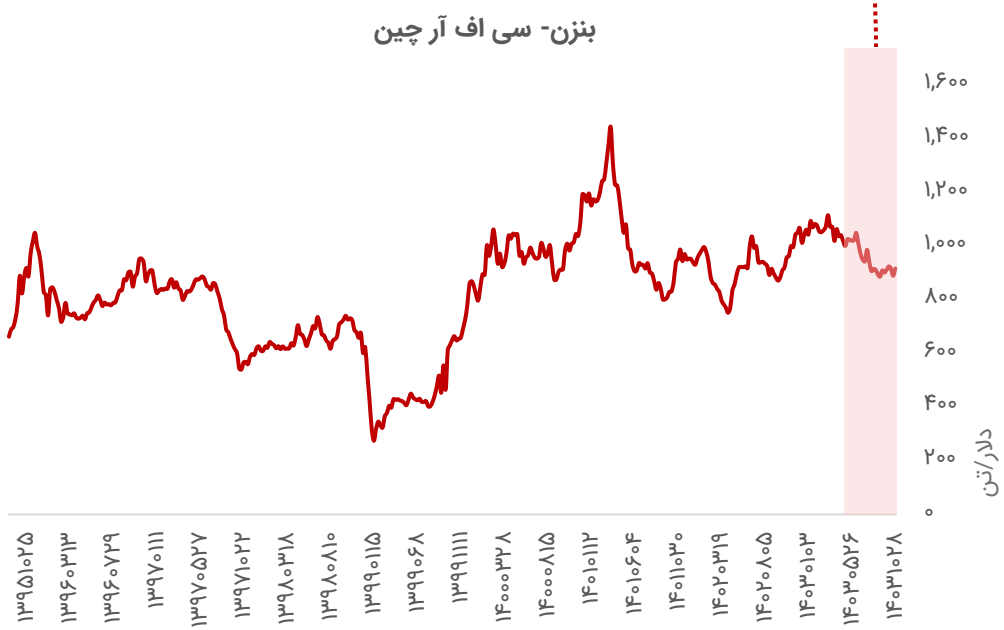
- انتظار می‌رود عرضه سود کاستیک از چین در کوتاه‌مدت به دلیل انتظارات بهبود مصرف جزئی محدود بماند. در جنوب شرقی آسیا تقاضا ثابت باقی خواهد ماند. با نزدیک شدن به تعطیلات سال نو چینی حجم معاملات احتمالا کاهشی خواهد بود.



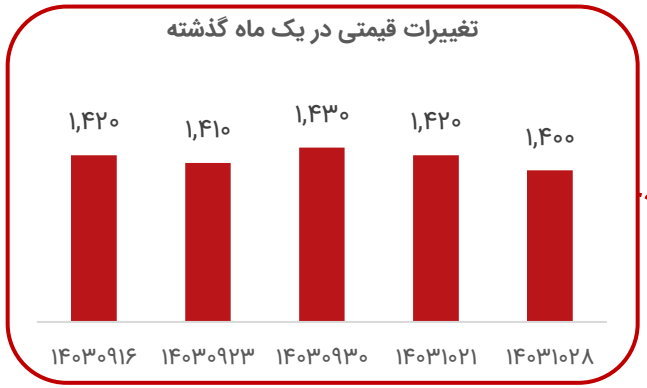
تحلیل بازار جهانی بنزن

- طی هفته گذشته قیمت بنزن در محدوده شرق آسیا با افزایش همراه بود و به ۹۰۲ دلار فوب کره جنوبی و ۹۱۷ دلار سی‌اف‌آر چین به ازای هر تن رسید.
- در میان تقاضای ضعیف در بازار پایین‌دستی، تولیدکنندگان بنزن در منطقه همچنان به دنبال فرصت‌هایی برای انتقال محموله‌ها به چین بودند. تحلیل‌گران معتقدند که قیمت‌گذاری در بازار چین بر بازار جنوب شرق آسیا نیز تأثیر گذاشته است.
- در صنایع بالادستی نیز قیمت‌ها با افزایش همراه بود بطوریکه هر بشکه نفت برنت به حدود ۸۲ دلار به ازای هر بشکه و شاخص نفتای ژاپن به حدود ۶۸۳ دلار به ازای هر تن رسید.
- به گفته تحلیل‌گران، در تایوان امکان پذیرش محموله جدید در بندر "کائوسینگ" وجود ندارد که دلیل آن عدم وجود ظرفیت خالی مخازن در بندر مذکور می‌باشد.





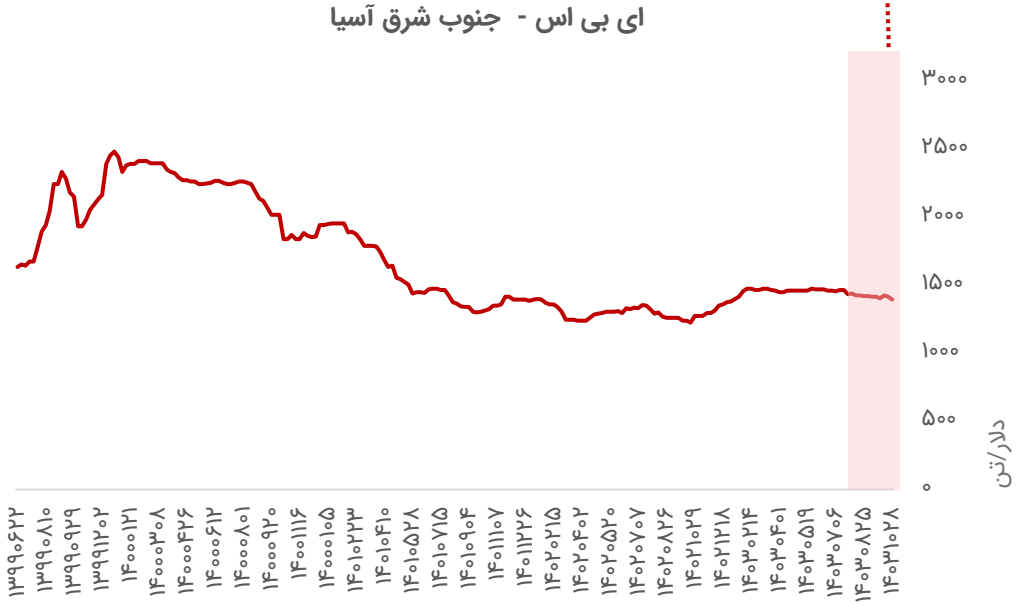
تحلیل بازار جهانی ای بی اس



- در هفته گذشته قیمت ای‌بی‌اس سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا با کاهش ۱،۴۰۰ دلار بر تن معامله شد. تولیدکنندگان در این منطقه در آستانه تعطیلات سال نو جهت افزایش فروش، قیمت پیشنهادی فروش محصولات خود را کاهش دادند.

- در صنایع بالادستی قیمت بوتادین سی‌اف‌ار چین با افزایش ۱،۳۶۰ دلار بر تن معامله شد. قیمت اکریلونیتریل سی‌اف‌ار آسیای شرق دور نیز با افزایش ۱،۲۸۰ دلار بر تن معامله شد. قیمت بوتادین بالادستی به دلیل بحبوحه خرید قبل از تعطیلات سال نو افزایش یافت. قیمت اکریلونیتریل نیز به دلیل افزایش قیمت‌های داخلی چین و افزایش هزینه‌های تولید صعودی شد. از سوی دیگر قیمت استایرن مونومر سی‌اف‌ار چین با افزایش ۱،۰۴۴ دلار بر تن معامله شد.

- در چین نرخ عملیاتی تولید ای‌بی‌اس با کاهش ۷۴ درصد ارزیابی شد.

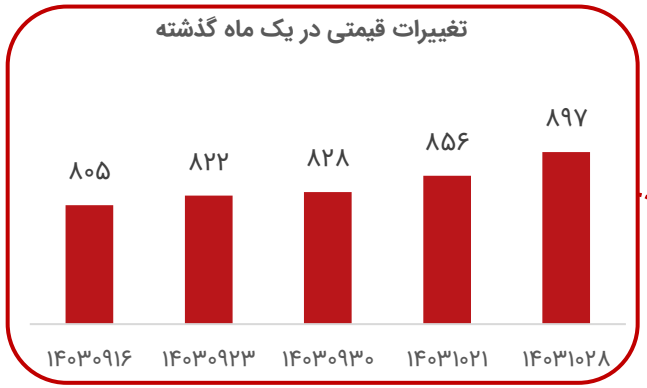


تحلیل بازار جهانی پارازایلین

- در هفته گذشته در چین بخشی از محموله‌های ماه فوریه پارازایلین در آستانه تعطیلات سال نو فروخته نشد. علیرغم بهبود چشم‌انداز بازار نقدی پارازایلین در این منطقه این محموله‌های فروخته نشده پارازایلین احتمالا بازار را تحت فشار قرار دهند. علت افت فروش پارازایلین در بازار داخلی چین خارج بودن از فصل تقاضای پلی استر در این کشور است. فعالان بازار اعلام کردند ماه فوریه نسبتا خارج از فصل تقاضا محسوب می‌گردد لذا تقاضای صنایع پایین دستی در این ماه پایین است. انتظار می‌رود که کل بازار نقدی پارازایلین در ماه‌های آتی صعودی گردد.

- در چین تولید آروماتیک‌ها مانند پارازایلین احتمالا در هفته‌های آینده محدود گردد زیرا برخی از پالایشگاه‌های مستقل می‌توانند به دلیل تحمیل مالیات‌های وارداتی از خرید نفت کوره به عنوان ماده اولیه خودداری نمایند. این موضوع بر تولید بنزین نیز اثرگذار خواهد بود. نفت کوره به عنوان یک خوراک جایگزین مهم برای پالایشگاه‌های کوچک مستقل در شاندونگ (به ویژه برای پالایشگاه‌هایی که از فرآوری نفت خام وارداتی منع شده‌اند) محسوب می‌گردد. چین تعرفه واردات نفت کوره خود را از اوایل ژانویه از ۱ درصد به ۳ درصد افزایش داد که موجب افزایش ۸-۱۴ دلاری هزینه‌های تولید خواهد شد.

- در کره جنوبی تولیدکنندگان پارازایلین اعلام کردند که اخبار توسعه‌ای پیرامون بازار پارازایلین در جریان است که بر بازار نقدی پارازایلین در هفته‌های آینده احتمالا تاثیرگذار خواهد بود.

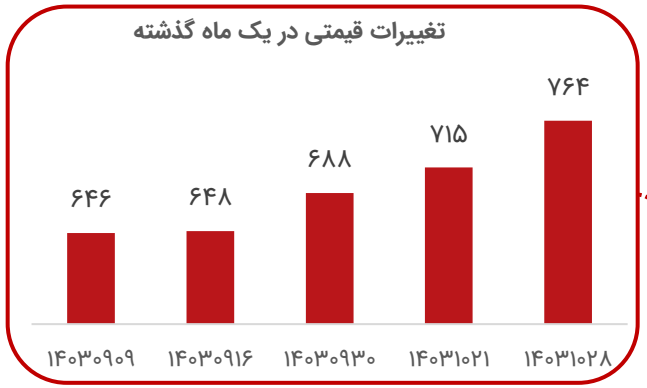


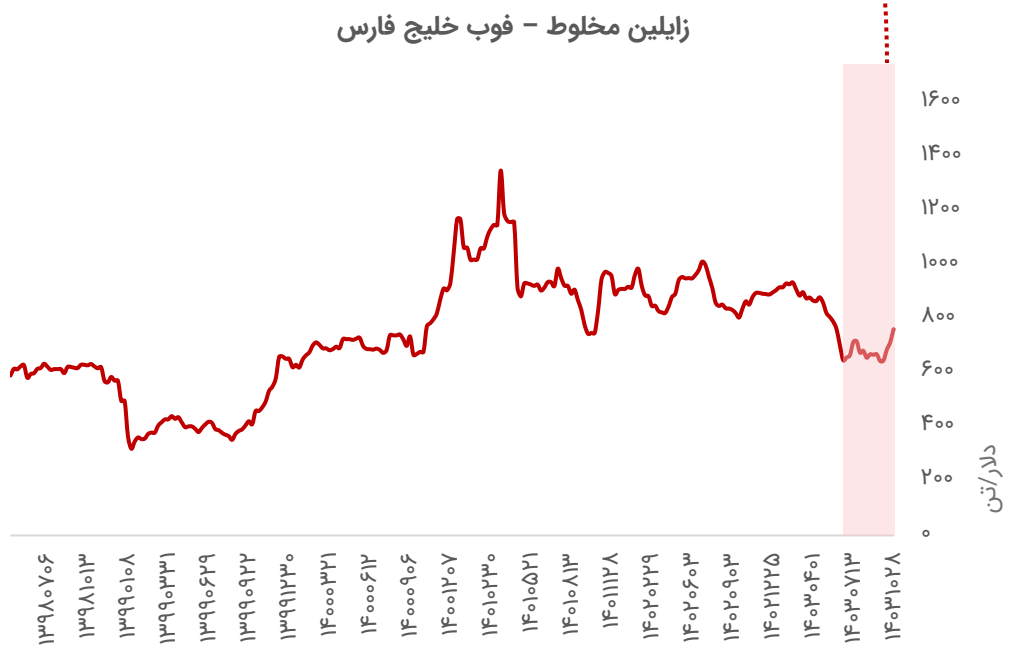


تحلیل بازار جهانی زایلین مخلوط

- در هفته گذشته قیمت زایلین فوب کره جنوبی به دنبال تحریم‌های اعمالی بر صادرات نفت روسیه و کاهش سطح موجودی انبارها با افزایش ۸۰۳ دلار بر تن معامله شد. بطوریکه در کره جنوبی صادرات زایلین در سال ۲۰۲۴ به ۱.۳ میلیون تن رسید که در مقایسه با سال ۲۰۲۳ حدود ۲۸ درصد افزایش یافت. صادرات زایلین به چین با افزایش ۷۶۴،۴۱۷ تن رسید در حالیکه صادرات به آمریکا نیز با افزایش ۲۵۸،۰۲۳ تن ارزیابی شد اما صادرات به هند و سنگاپور با کاهش به ترتیب ۶۸،۳۳۰ تن و ۴۶،۶۲۳ تن رسید. این در شرایطی است که صادرات کره جنوبی به دلیل کاهش نرخ عملیاتی تولید ناشی از افت حاشیه سود در پایان سال در ماه دسامبر کاهشی بود، اغلب مصرف کنندگان نهایی زایلین در این ماه به تعطیلات تعمیر و نگهداری خود پایان دادند و به زایلین بیشتری نیاز داشتند.

- در چین موجودی انبارهای زایلین به پایین ترین سطح چند ماهه اخیر خود حدود ۱۶،۰۰۰ تن رسید. قیمت زایلین سی‌اف‌ار چین با افزایش ۸۰۸ دلار بر تن معامله شد. در بازار داخلی چین نیز قیمت زایلین با افزایش ۸۰۸.۴ دلار بر تن معامله شد. قیمت پارازایلین سی‌اف‌ار تایوان/چین در هفته اخیر با افزایش ۸۹۸ دلار بر تن معامله شد. اسپرد پارازایلین- زایلین نیز با افزایش ۹۵.۳ دلار بر تن ارزیابی شد.



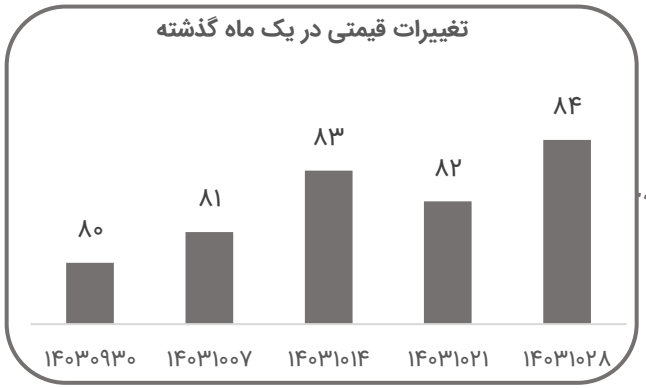


تحلیل بازار جهانی بنزین

- ذخایر بنزین در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۱۶ ژانویه به آرامی افزایش یافت، چراکه ساختار بازار کانتانگو (بالاتر بودن نرخ های آتی نسبت به نقدی) باعث ذخیره سازی شد. ذخایر بنزین نسبت به هفته قبل ۰.۳۹٪ افزایش یافت و در ۱۶ ژانویه به بالاترین میزان سال جدید یعنی ۱.۵۳۷ میلیون تن رسید.

- واردات بنزین سنگاپور در هفته منتهی به ۱۵ ژانویه نسبت به هفته قبل، بیش از سه برابر شد و به ۸۴۰,۶۲۸ تن رسید، در حالیکه صادرات بنزین ۸۵.۳۸ درصد افزایش یافت و به ۹۹۵,۹۹۰ تن رسید. نهایتاً صادرات خالص بنزین ۴۰.۴۹ درصد کاهش یافت و به ۱۵۵,۳۶۱ تن رسید.

- در هفته منتهی به ۱۰ ژانویه، تولید بنزین آمریکا ۲۸۲,۰۰۰ بشکه در روز افزایش یافت و به ۸.۹۶۲ میلیون بشکه در روز رسید. علیرغم اینکه تقاضا در سراسر ایالات متحده تقویت شد، کل ذخایر بنزین در ایالات متحده در این هفته ۵.۸۵۲ میلیون بشکه افزایش یافت و به ۲۴۳.۵۵۶ میلیون بشکه رسید.

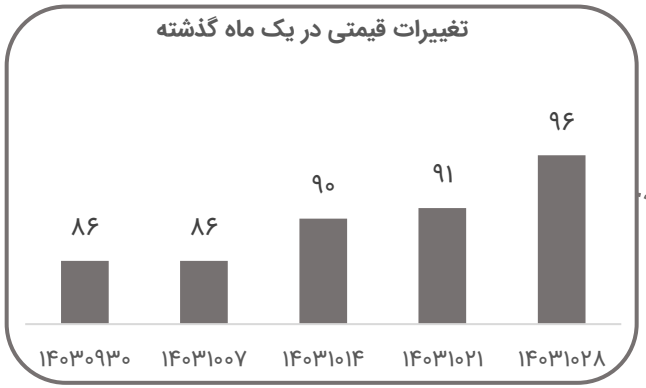




تحلیل بازار جهانی گازوئیل

- ذخایر گازوئیل در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۱۶ ژانویه ۳.۶% افزایش یافت و به ۲.۵۶۳ میلیون تن رسید. این افزایش به دلیل ورود محموله های آمریکایی به اروپا بوده است. این میزان ورودی، سطح ذخایر را نسبت به سال گذشته ۳۲% افزایش داده، در حالی که بازار اروپا همچنان با تقاضای ضعیف مواجه است. اگرچه عرضه به دلیل کاهش صادرات از شرق سوئز تحت فشار قرار گرفته است، اما تقاضای نسبتاً پایین بازار اروپا، منجر به افزایش ذخایر شده است.

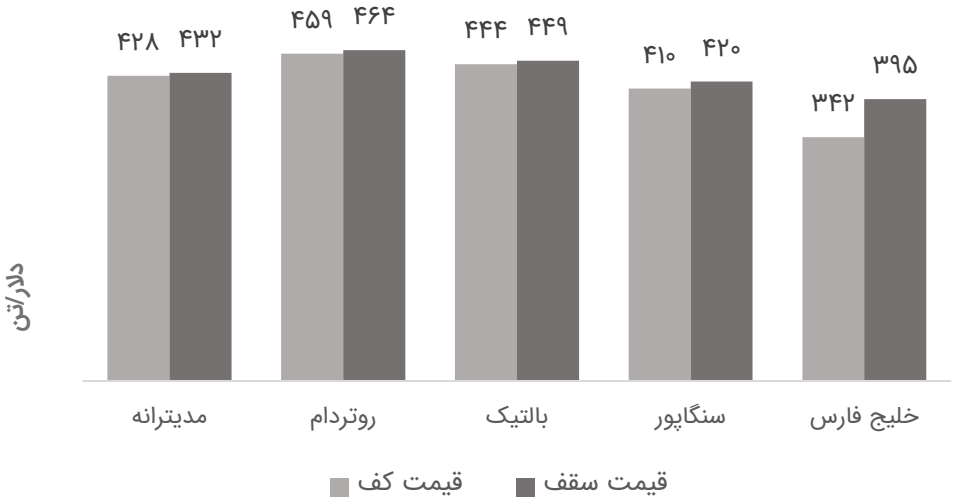
- قیمت گازوئیل کم گوگرد در اروپا و ایالات متحده در هفته گذشته افزایش یافت که دلیل این افزایش، تقاضای فصلی قوی‌تر در زمستان و عوامل ژئوپولیتیک بوده است. قرارداد آتی گازوئیل کم گوگرد در بورس ICE برای ماه آینده در تاریخ ۱۶ ژانویه به ۷۵۴.۲۵ دلار در هر تن رسید، در حالی که در تاریخ ۸ ژانویه ۶۹۳.۷۵ دلار در هر تن بود.





تحلیل بازار جهانی محصولات پالایشگاهی

قیر



- در هفته گذشته قیمت محموله‌های صادراتی قیر اروپا افزایش یافت در حالیکه قیمت محموله‌های داخلی قیر پس از پایان تعطیلات سال نو افزایش یافت. در شمال اروپا قیمت محموله‌های قیر افزایش قابل ملاحظه‌ای همزمان با روند صعودی آن در شمال غرب و مرکز اروپا داشت.
- قیمت قیر سنگاپور به دلیل کاهش تقاضای قیر در سراسر جنوب شرقی آسیا از جمله اندونزی و مالزی کاهشی بود.
- قیمت محموله‌های قیر مدیترانه‌ای به دنبال افزایش قیمت نفت کوره با گوگرد بالا به شدت افزایش یافت زیرا قیمت‌های آتی نفت خام به دلیل مجموعه جدیدی از تحریم‌های آمریکا علیه شرکت‌ها و نفت‌کش‌های روسی به شدت افزایش یافت.
- در جنوب صحرای آفریقا پس از پایان توقف فعالیت ساخت و ساز در تعطیلات سال نو سطح فعالیت‌ها و تقاضای قیر افزایش یافت و قیمت قیر در این منطقه نیز تاحدودی افزایش یافت. پالایشگاه‌های نفتی به دلیل افزایش قیمت نفت خام و HSFO فشار هزینه‌های فزاینده‌ای را متحمل شده‌اند.
- در ایران قیمت محموله‌های فله حمل و نقل دریایی کاهشی بود. به دلیل کاهش قیمت وکیوم باتوم ناشی از تقویت ارزش ریال در هفته اخیر محموله‌های قیر در محدوده گسترده‌ای عرضه شدند.

وکیوم باتوم

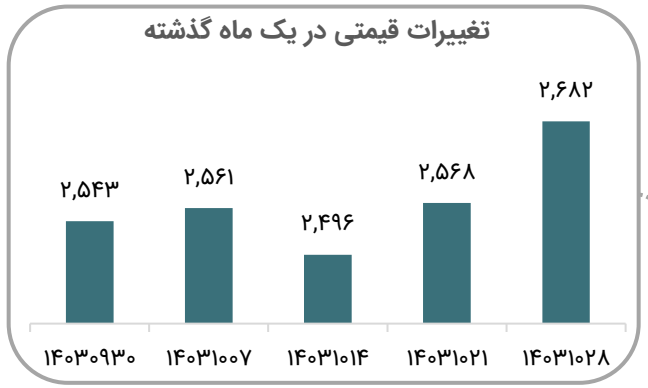
- هفته گذشته قیمت وکیوم باتوم به دلیل تقاضای نسبتا کمتر از سوی تولیدکنندگان قیر کاهش یافت. حدود۱۷۹،۱۴۵ تن تقاضای وکیوم باتوم در مقایسه با ۳۱۵،۱۲۵ تن تقاضا در هفته ماقبل ثبت شد. حدود ۱۰۸،۵۰۰ تن وکیوم باتوم ۲۶ درصد بالاتر از قیمت پایه عرضه و فروخته شد.
- در هفته گذشته هیچ عرضه وکیوم باتوم از پالایشگاه اصفهان صورت نگرفت. برخی پالایشگاه‌ها به دلیل تعهد عرضه خود برای تامین مصرف داخلی احتمالا هفته آینده وکیوم باتوم کمتری در بورس کالای ایران عرضه خواهند نمود. فعالان بازار بر این باور هستند به دلیل افزایش قیمت نفت کوره و تقویت ریال قیمت وکیوم باتوم در تجدید نظر قیمتی در ۲۰ ژانویه احتمالا افزایش یابد. در هفته اخیر بالاترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه بندرعباس بود که ۴۰،۰۰۰ تن وکیوم باتوم را به قیمت ۲۴۱،۸۰۰-۲۴۱،۹۰۰ ریال بر کیلوگرم فروخت. بالاترین قیمت وکیوم باتوم نیز مربوط به همین پالایشگاه بود.

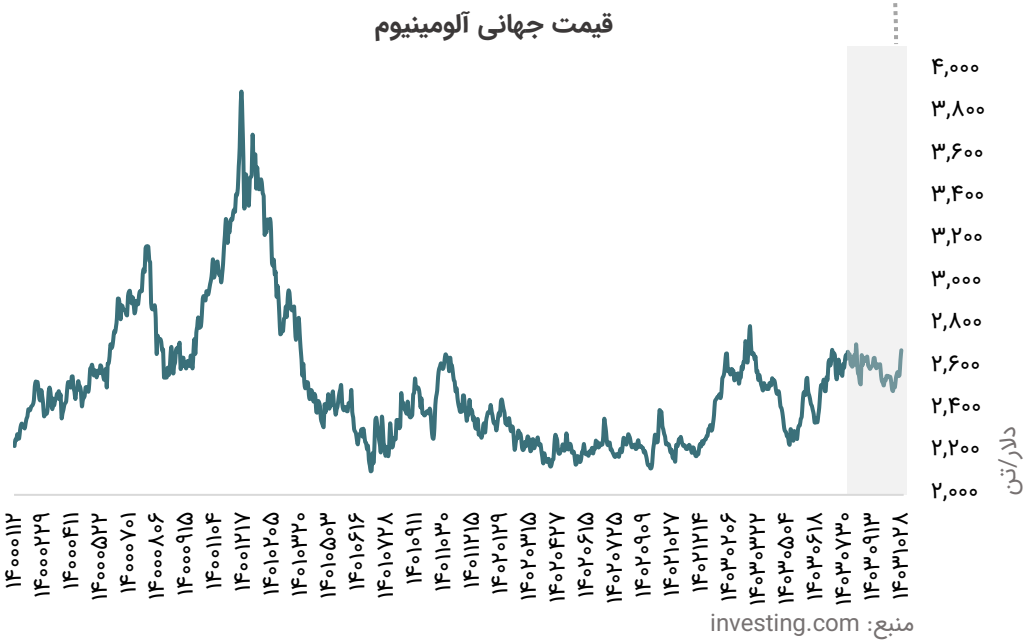
قیمت وکیوم باتوم ایران از تاریخ ۱۶-۱۱ژانویه

نام پالایشگاه	حجم معاملات	قیمت (ریال/کیلوگرم)		قیمت (دلار/تن)	
		حد بالا	حد پایین	حد بالا	حد پایین
بندرعباس	۴۰,۰۰۰	۲۴۱,۹۰۰	۲۴۱,۸۰۰	۳۶۲	۳۶۲
شیراز	۱۵,۰۰۰	۲۱۷,۵۰۰	۲۱۷,۳۰۰	۳۲۵	۳۲۵
تهران	۱۵,۰۰۰	۲۳۱,۲۰۰	۲۳۱,۱۰۰	۳۴۶	۳۴۶
تبریز	۳,۵۰۰	۲۱۱,۲۰۰	۲۱۱,۱۰۰	۳۱۶	۳۱۶
آبادان	۲۰,۰۰۰	۲۱۱,۷۰۰	۲۱۱,۶۰۰	۳۱۷	۳۱۶
اراک	۱۵,۰۰۰	۲۴۱,۸۰۰	۲۴۱,۷۰۰	۳۶۲	۳۶۱

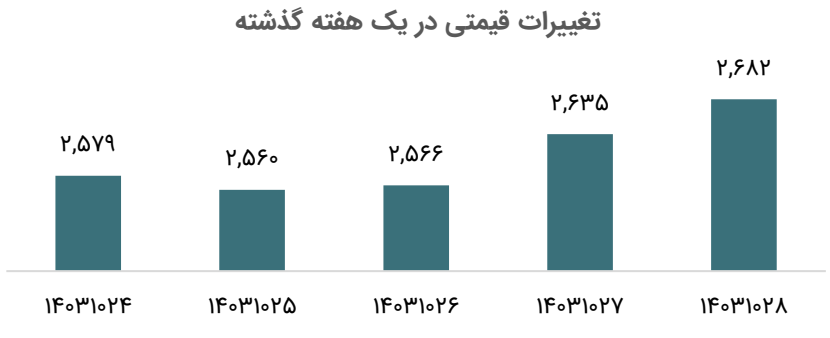
تحلیل بازار آلومینیوم

- در هفته گذشته قیمت آلومینیوم با افزایش ۱۱۴ دلاری در ۲،۶۸۲ دلار بر تن معامله گردد.
- در هفته اخیر قیمت معاملات آتی آلومینیوم تحت تاثیر انتظارات کاهش عرضه از سوی تولیدکنندگان کلیدی و روند تقاضا صعودی بود.
- اتحادیه اروپا قرار بود در برنامه آتی خود واردات آلومینیوم از روسیه را تحریم نماید زیرا تولیدکنندگان از خرید کالاهای روسیه پس از تهاجم این کشور به اوکراین در سال ۲۰۲۲ خودداری نمودند.
- چین در سال ۲۰۲۴ رکورد تولید ۴۴ میلیون تن آلومینیوم را ثبت نمود. در سال ۲۰۱۷ پکن به منظور جلوگیری از مازاد عرضه و کمک به اهداف انتشار کربن تولید آلومینیوم خود را به ۴۵ میلیون تن در سال محدود نموده است. به لحاظ تقاضا، تولید صنعتی در چین در ماه دسامبر شاهد شتاب قابل ملاحظه‌ای بود که نشان می‌دهد محرک‌های پولی تصویب شده توسط PBOC بر فعالیت‌های اقتصادی چین تاثیرگذار بوده است.



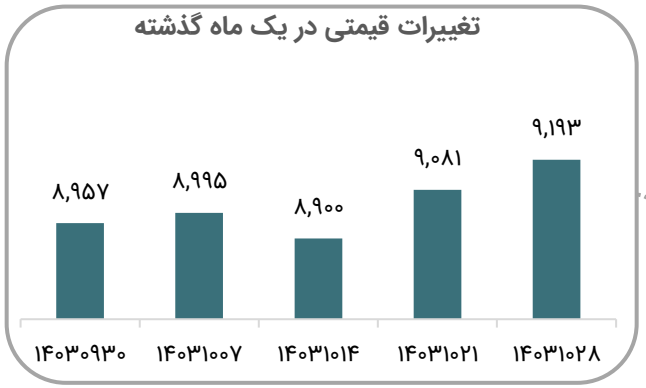


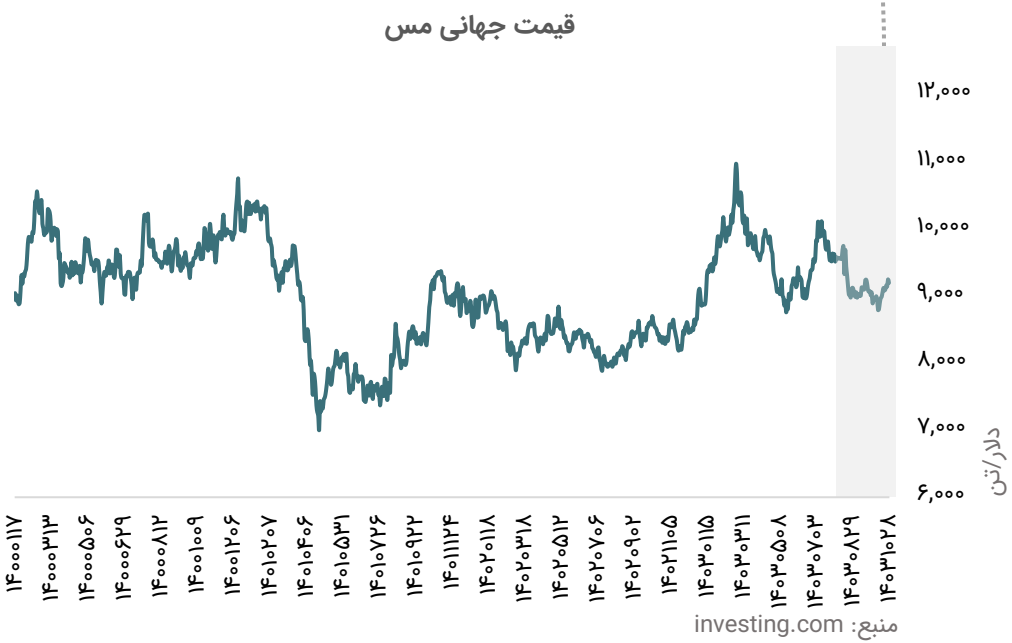
منبع: investing.com

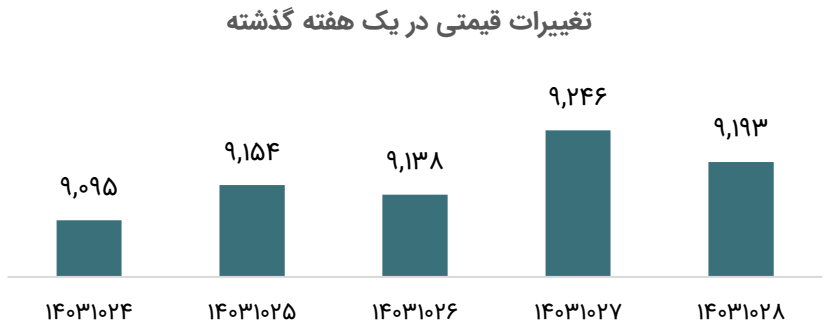


تحلیل بازار مس

- در هفته گذشته قیمت مس با افزایش ۱۱۲ دلاری به ۹،۱۹۳ دلار بر تن رسید و برای دومین هفته متوالی روند صعودی آن ادامه‌دار بود.
- قیمت معاملات آتی مس در هفته اخیر به دنبال انتظارات پیرامون افزایش تقاضای مصرف‌کنندگان برتر جهانی صعودی بود.
- داده‌های منتشر شده جدید حاکی از آن است که تولید صنعتی چین در ماه دسامبر بالاتر از حد انتظار افزایش یافته است و خوش بینی‌ها مبنی بر تاثیرگذاری محرک‌های حمایتی اقتصادی چین بر هزینه‌ها غالب گشت. واردات مس در ماه دسامبر به بالاترین سطح در ۱۳ ماهه اخیر رسید و افزایش سالانه ۱۸ درصدی را نشان می‌دهد که نشان دهنده این موضوع است که پالایشگاه‌ها در حال پر کردن مجدد موجودی انبارها به دلیل افزایش سفارشات هستند. از آنجایی که شرکتهای خارجی تلاش کردند تعرفه‌های بالقوه دولت جدید آمریکا را کاهش دهند، صادرات از این کشور افزایش یافته است.
- به لحاظ عرضه شیلی پیش‌بینی تولید مس خود را اصلاح نموده است و انتظار دارد تا سال ۲۰۳۴ به ۵.۵۴ میلیون تن برسد که از پیش‌بینی قبلی ۶.۳۴ میلیون تنی کمتر است.

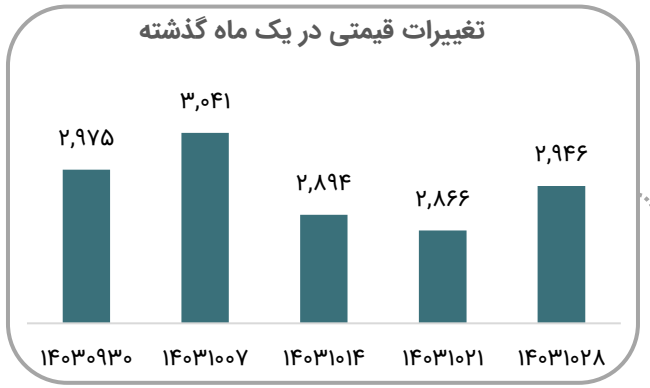






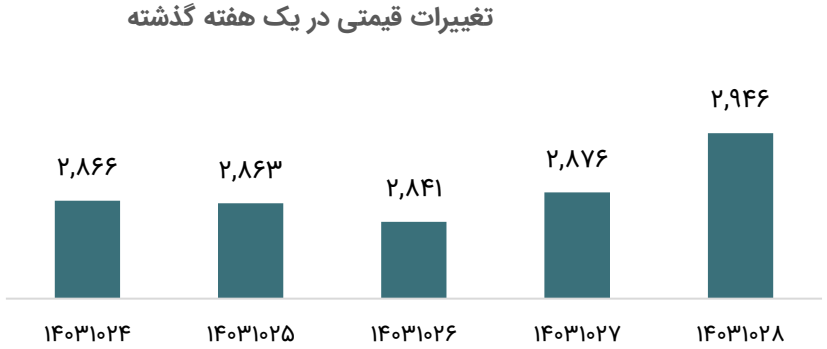
تحلیل بازار روی

- در هفته اخیر قیمت روی با افزایش ۸۰ دلاری در ۲،۹۴۶ دلار بر تن معامله شد.
- براساس گزارش SMM در هفته اخیر صنایع پایین دستی روی به تدریج وارد دوره تعطیلات شدند که منجر به کاهش قابل توجه در نرخ عملیاتی تولید آنها شد. پیش‌بینی می‌شود اغلب شرکت‌ها در چین در هفته آینده در تعطیلات باشند و نرخ عملیاتی همچنان کاهشی خواهد بود.
- در هفته اخیر آتش سوزی معادن روی Perilya و معدن هبی چین همزمان با مشکلات فنی در برخی کارخانجات روی در شمال چین و تعمیر ونگهداری کارخانجات ذوب در چنوب چین بر کاهش تولید روی تاثیر گذاشت. علاوه بر این با نزدیک شدن به پایان سال و تعویق در حمل و نقل موجب ورود (عرضه) نسبتا کم روی به بازار و کاهش بیشتر موجودی انبارها شده است که خود حمایت پایینی برای قیمت روی ایجاد می‌کند.
- جهت‌گیری‌های سیاسی دولت جدید ترامپ بر روند قیمت کامودیتی‌ها از جمله روی تاثیرگذار خواهد بود.

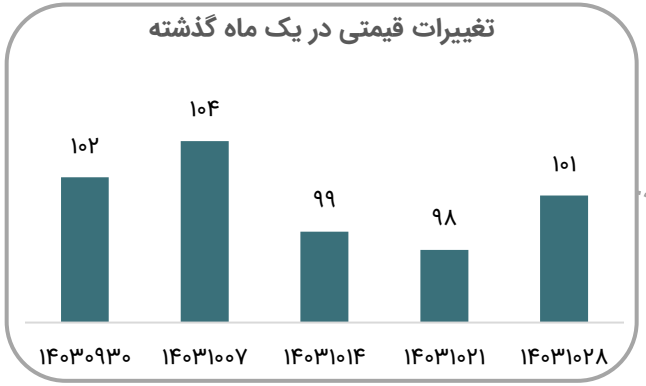




منبع: investing.com



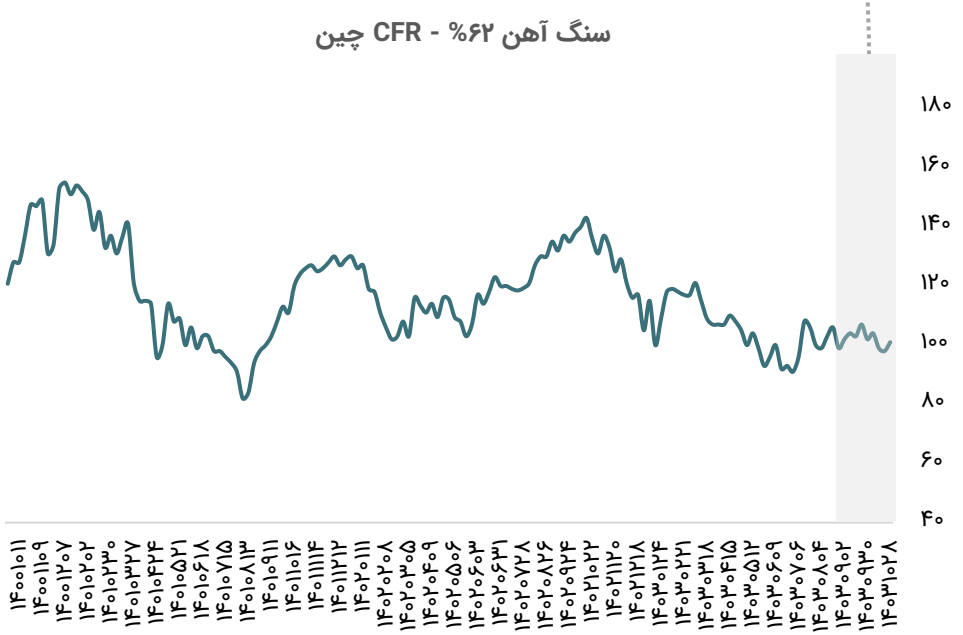
تحلیل بازار سنگ آهن



- قیمت محموله‌های سنگ آهن با خلوص ۶۲ درصد آهن در بحبوحه خوش‌بینی بازار درخصوص اقدامات محرک بالقوه چین به بالاترین سطح چند هفته اخیر خود رسید و ۱۰۱ دلار بر تن معامله شد.

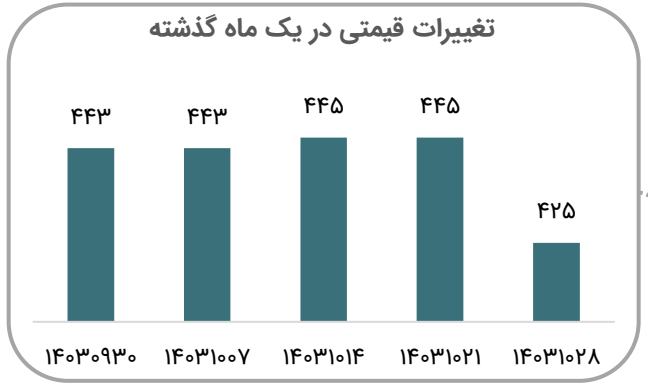
- وزارت بازرگانی چین برنامه‌های خود برای افزایش مصرف و تثبیت تجارت خارجی و سرمایه‌گذاری در سال جاری را اعلام کرد که موجب حمایت از بازار سنگ آهن گردید. علاوه بر این داده‌ها نشان می‌دهد که واردات سالانه فولاد چین در سال گذشته به رکورد ۱.۲۴ میلیارد تن رسیده است. محموله‌های سالانه فولاد از این کشور نیز به بالاترین سطح خود از سال ۲۰۱۵ رسیده است و در مجموع ۱۱۰.۷ میلیون تن ارزیابی شده است. با این وجود نگرانی‌ها درخصوص تعرفه‌های احتمالی دولت جدید ترامپ می‌تواند با ایجاد اختلالات بر صادرات چین بر بازار سنگ آهن تاثیرگذار باشد.

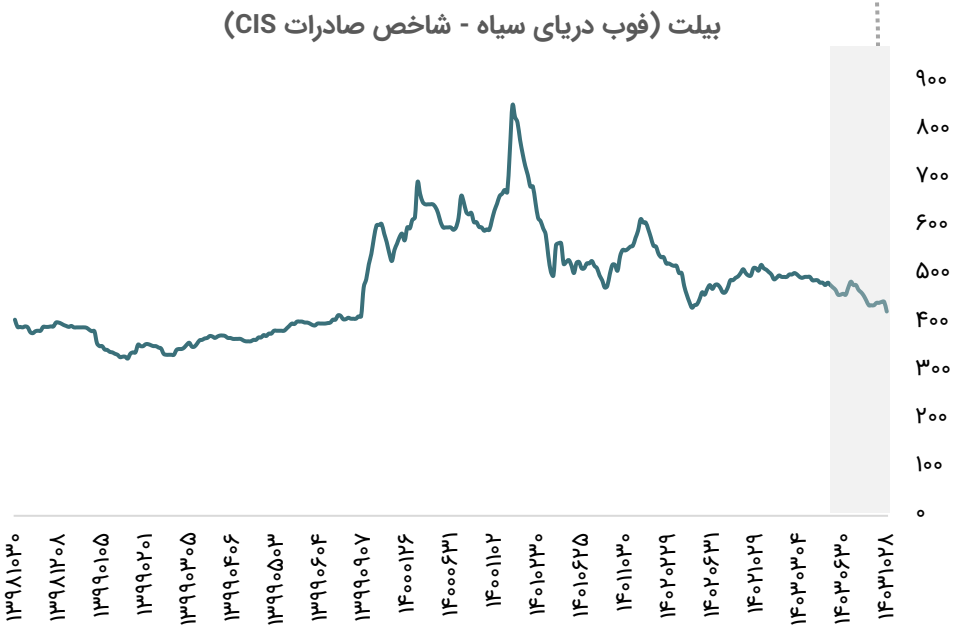
- قیمت سنگ آهن براثرخوش بینی نسبت به سیاست‌های اقتصادی سال ۲۰۲۵ با بهتر شدن جو بازارهای مصرف کننده در حالی که هنوز اقدامی صورت نگرفته، بالا برآورد می‌شود. در این میان علی رغم احتیاط خریداران به دلیل نزدیکی تعطیلات سال نو چینی با افزایش جزیی خریدها رشد قیمت را سبب شد. با وجود تکمیلی انبارها امید چندانی به خریدهای چشمگیر تا قبل از تعطیلات آخر ژانویه نمی‌رود.



تحلیل بازار بیلت

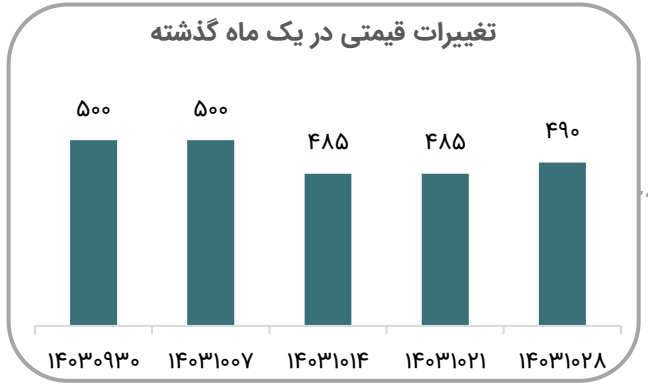
- هفته گذشته میانگین قیمت بیلت صادراتی فوب دریای سیاه باکاهش ۴۲۵ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی چین قیمت بیلت با افزایش ۴۲۰ دلار بر تن معامله شد. بیلت وارداتی به چین نیز هفته گذشته صعودی بود و ۳۷۹ دلار بر تن سی‌اف‌آر معامله شد.
- در بازار واردات جنوب شرق آسیا قیمت بیلت با افزایش ۴۶۲ دلار بر تن سی‌اف‌آر معامله شد.
- در ترکیه میانگین قیمت بیلت وارداتی نزولی بوده و ۴۴۸ دلار بر تن سی‌اف‌آر معامله شد. بیلت فوب صادراتی ترکیه در محدوده ۵۰۵-۵۰۰ دلار بر تن معامله شد. بیلت داخلی ترکیه نیز در محدوده ۵۱۵-۴۹۰ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت فوب صادراتی ایران در محدوده ۴۲۳-۴۱۶ دلار بر تن معامله شد.
- در هند بیلت فوب صادراتی در محدوده ۴۳۵-۴۳۰ دلار بر تن معامله شد. بیلت وارداتی سی‌اف‌ار مانیلا ۴۴۵ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت وارداتی سی‌اف‌ار جبل علی امارات در محدوده ۵۱۰-۴۶۸ دلار بر تن معامله شد.

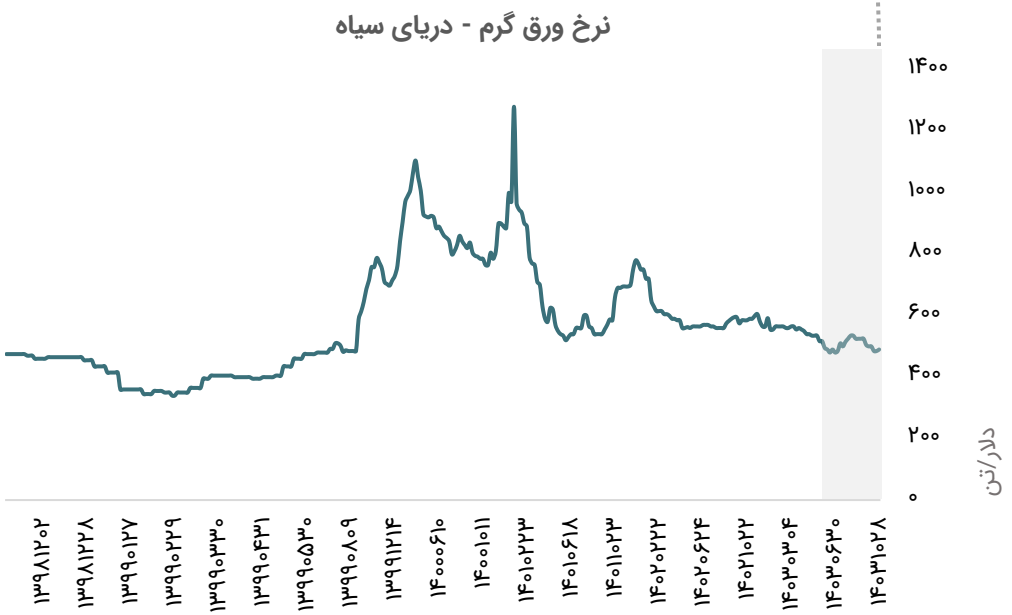




تحلیل بازار ورق گرم

- هفته گذشته ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه با افزایش ۴۹۰ دلار بر تن معامله شد.
- میانگین قیمت ورق گرم فوب صادراتی چین با افزایش ۴۷۰ دلار بر تن معامله شد در حالیکه قیمت ورق گرم داخلی چین به دلیل روند نزولی قیمت معاملات آتی با کاهش در محدوده ۴۵۶-۴۵۳ دلار بر تن معامله شد.
- در جنوب شرق آسیا میانگین قیمت ورق گرم وارداتی با افزایش ۴۷۲ دلار بر تن سی‌اف‌آر معامله شد.
- در بازار داخلی اروپا ورق گرم به دلیل بازگشت از تعطیلات سال نو و افزایش حجم معاملات با افزایش ۵۹۰ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی امریکا به دلیل محدودیت حجم معاملات و موضع احتیاطی خریداران ورق گرم با کاهش ۶۹۰ دلار هر شورت تن معامله شد.
- ورق گرم وارداتی سی‌اف‌ار جبل علی امارات در محدوده ۵۲۰-۵۰۰ دلار بر تن معامله شد.
- در ترکیه ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۵۳۰-۵۲۵ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم داخلی در محدوده ۵۷۰-۵۵۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم وارداتی ترکیه نیز در محدوده ۵۱۰-۴۸۰ دلار بر تن معامله شد.





قیمت جهانی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)



قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)



قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

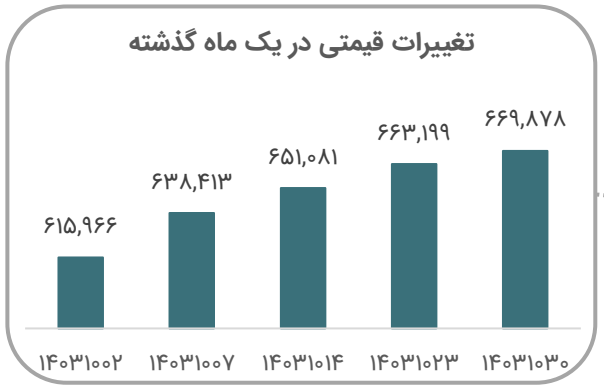


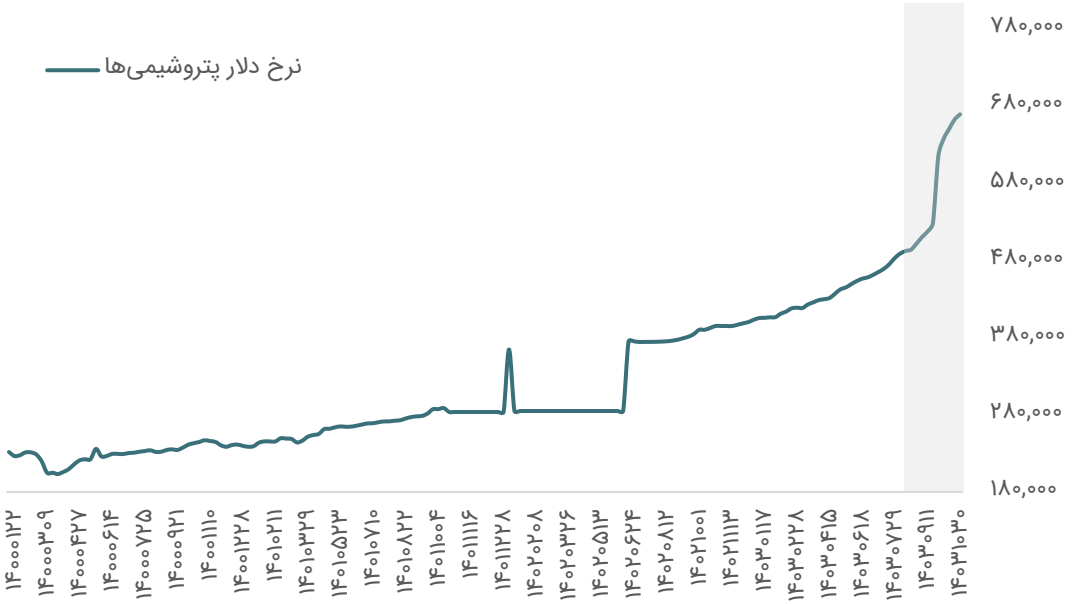
قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



نمودار قیمت پایه (دلار) محصولات پتروشیمی بورس کالا

نام محصول	قیمت ۳۰دی (ریال)	قیمت ۲۳دی (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۵۲۴،۳۸۰	۴۸۹،۶۰۳	۳۴،۷۷۷	۷.۱%
آلکیل بنزن خطی	۸۸۳،۴۷۹	۸۷۴،۶۷۱	۸،۸۰۸	۱%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۵۲۳،۴۲۶	۵۱۷،۵۷۷	۵،۸۴۹	۱.۱%
پلی اتیلن سبک خطی	۵۹۷،۲۰۷	۵۹۲،۹۸۹	۴،۲۱۸	۰.۷%
متانول	۱۵۷،۸۷۱	۱۵۹،۱۰۱	-۱،۲۳۰	۰.۷%
سود کاستیک	۱۳۹،۲۳۳	۱۳۸،۴۰۴	۸۲۹	۰.۶%
اسید استیک	۲۴۵،۵۶۵	۲۳۹،۸۰۹	۵،۷۵۶	۲.۴%
بنزن	۵۴۰،۲۹۰	۵۱۷،۶۴۰	۲۲،۶۵۰	۴.۴%
اوره گرانوله	۲۲۱،۱۵۳	۲۱۸،۹۶۳	۲،۱۹۰	۱%
استایرن مونومر	۶۴۶،۴۸۷	۶۱۶،۸۸۷	۲۹،۶۰۰	۴.۸%





قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۳/۱۰/۲۸	دلار / تن ۱۴۰۳/۱۰/۲۱	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۹۷	۸۵۶	۴.۸%	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۶۷۹	۶۵۳	۴%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۲۰	۷۴۰	۲.۷%	بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۲۹۵	۱،۲۹۵	۰	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۴۰۰	۱,۴۲۰	۱.۴%	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۹۰۰	۸۵۵	۵.۳%	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۹۲۰	۹۱۰	۱.۱%	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۸۵۹	۸۶۰	۰.۱%	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۱،۱۰۱	۱،۱۰۵	۰.۴%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
منواتیلن گلایکول	فوب خلیج فارس	۴۸۵	۴۷۶	۱.۸%	شاراک، مارون، جم و شگویا
کریستال ملامین	فوب خلیج فارس	۱،۲۰۳	۱،۲۰۳	۰	پتروشیمی ارومیه

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۳/۱۰/۲۸	دلار / تن ۱۴۰۳/۱۰/۲۱	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۹۱۴	۹۱۵	۰.۱%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
پلی اتیلن ترفتالات (PET)	FOB جنوب شرقی آسیا	۹۰۰	۸۷۵	۲.۸%	شگویا
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۸۷۵	۸۷۵	۰	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۳۰۴	۳۰۶	۰.۶%	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۱،۰۵۱	۱،۰۱۹	۳.۱%	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	CFR چین	۷۹۴	۷۵۷	۴.۸%	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۹۱۷	۸۹۰	۳%	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۸۷۰	۸۷۰	۰	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱،۴۳۰	۱،۳۵۰	۶%	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
دو اتیل هگزانول	فوب خلیج فارس	۹۳۷	۹۷۵	۳.۸%	پتروشیمی شازند
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۲۱۹	۲۲۰	۰.۴%	پتروشیمی اروند،شکلر

خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com ۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege