کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی



هفته منتهی به ۱۹ بهمن 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
- 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
۱۱ فوریه ۲۰۲۳	سه‌شنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۵.۰۲۵M	
		سخنرانی فدرال رزرو آمریکا		
۱۲ فوریه ۲۰۲۳	چهارشنبه	نرخ تورم (سالانه) آمریکا	۲.۹%	۲.۹%
		سخنرانی بانک مرکزی اروپا		
۱۳ فوریه ۲۰۲۳	پنجشنبه	(تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی اتحادیه اروپا	-۱.۹%	-۰.۵%
		(تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولیدکننده آمریکا	۳.۳%	۳.۴%
۱۴ فوریه ۲۰۲۳	جمعه	(تغییرات سالیانه) نرخ رشد تولید ناخالص داخلی اتحادیه اروپا	۰.۹%	۰.۹%
		(تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی آمریکا	۰.۵%	۰.۹%

بررسی وضعیت بازار جهانی

- **عملکرد اقتصادی چین**: تورم قیمتی تولیدکنندگان چین در ماه ژانویه ۲۰۲۵ نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۲.۳ درصد کاهش یافت که بیست و هشتمین ماه متوالی کاهش تورم تولیدکنندگان در این منطقه بشمار می‌آید این در حالی است که علیرغم تلاش‌های مداوم پکن برای افزایش تقاضا از آغاز سال جدید، در پایین‌ترین سطح خود از ماه اوت تاکنون باقی‌مانده‌است. نرخ تورم سالانه چین در ژانویه ۲۰۲۵ به ۰.۵ درصد افزایش یافت، این بالاترین رقم از ماه اوت ۲۰۲۴ بشمار می‌آید که ناشی از تاثیرات فصلی سال نو قمری همچنین اقدامات محرک اخیر دولت و سیاست‌های پولی حمایتی بانک مرکزی چین جهت کمک به اقتصاد است. شاخص CPI چین (قیمت‌های اصلی مصرف‌کنندگان بدون احتساب مواد غذایی و انرژی) ۰.۶ درصد نسبت به مدت مشابه سال گذشته افزایش یافت که بیشترین سطح در هفت ماهه گذشته بود همچنین CPI ماهانه چین در مقایسه با ماه دسامبر ۰.۷ درصد افزایش یافت و به بالاترین سطح یازده ماهه اخیر رسید.

- **بازار بدهی آمریکا:** بازدهی اوراق قرضه ۱۰ ساله آمریکا تحت تاثیر بهبود بازار مشاغل آمریکا و ایجاد فرصت برای به تاخیر انداختن نرخ بهره توسط فدرال رزرو آمریکا، در روز جمعه هفته اخیر با افزایش به سطح ۴.۵ درصدی رسید و از پایین‌ترین سطح هفت هفته اخیر خود که ۴.۴ درصد ارزیابی شده بود بازگشت. در هفته اخیر داده‌های اقتصادی آمریکا تاحدودی بهبود یافت که شامل بازگشت غیر منتظره فعالیت‌های تولیدی در ISM بود، اگرچه کاهش قیمت برای ارائه دهندگان خدمات، بازده اوراق بدهی آمریکا را تحت فشار قرار داد. تقاضا برای اوراق خزانه به دنبال کاهش استقراض خالص در سه ماهه جاری حمایت شد در حالیکه فروش بدهی بلندمدت در سه ماهه آینده بدون تغییر باقی ماند.

- **عملکرد اقتصادی آمریکا**: احساسات مصرف کنندگان براساس نظرسنجی میشیگان آمریکا در ماه فوریه ۲۰۲۵ با کاهش در مقایسه با ماه ژانویه ۶۷.۸ ارزیابی شد که دومین ماه متوالی روند نزولی و کمترین سطح از ژانویه ۲۰۲۴ تاکنون بشمار می‌آید. این در شرایطی است که انتظارات تورمی برای سال پیش‌رو با افزایش ۴.۳ درصد ارزیابی شد که بالاترین رقم از نوامبر ۲۰۲۳ تاکنون بشمار می‌آید همچنین انتظارات تورمی بلندمدت نیز با افزایش به ۳.۳ درصد رسید که بالاترین سطح از ماه ژوئن ۲۰۰۸ تاکنون می‌باشد. بسیاری از مصرف‌کنندگان نگران هستند که تورم بالا در سال آینده بازگردد.

- **بازار سهام آمریکا**: بازار سهام آمریکا در جمعه هفته اخیر تحت تاثیر احتمال تعرفه‌های اضافی از سوی دولت ترامپ، افزایش انتظارات تورمی و گزارش بازار مشاغل آمریکا با کاهش بسته شد، بطوریکه درآخرین روز معاملاتی S&P ۵۰۰ و Nasdaq ۱۰۰ به ترتیب ۰.۹ درصد و ۱.۳ درصد افت کردند و داوجونز نیز ۱ درصد کاهش یافت. در این میان سهام آمازون به دنبال انتشار درآمد ضعیف ۴ درصد کاهش یافت. در مقیاس هفتگی S&P۵۰۰ و Nasdaq هردو ۱.۵ درصد افزایش یافتند و داو جونز با رشد ۰.۸ درصدی روبرو شد.

- **بازار سهام اروپا:** در جمعه هفته گذشته بازار سهام اروپا تحت تاثیر گزارش بازار مشاغل ضعیف آمریکا همچنین کاهش درآمدی شرکت‌های اروپایی از جمله افت درآمدی شرکت‌های L’Oréal، پورشه و Banco Sabadell نزولی شد اما در هفته اخیر شاخص‌های STOXX۶۰۰ و STOXX۵۰ به ترتیب ۰.۶ درصد و ۰.۷ درصد افزایش یافتند.

- **بازار سهام آسیا:** در هفته گذشته بازار سهام آسیا تحت تاثیر چشم انداز تعرفه‌های تجاری ترامپ همچنین کاهش نرخ بهره توسط بانک مرکزی هند برای اولین بار در پنج سال اخیر قرار گرفت. این در حالی است که در هفته اخیر در بازار سهام چین، شاخص Shanghai Composite با رشد ۱.۶ درصدی روبرو شد. شاخص "هانگ سنگ" نیز در بورس هنگ کنگ حدود ۴.۵ درصد افزایش یافت.

تحلیل تکنیکال دلار آزاد

نکات تحلیل	
قیمت فعلی (تومان)	۸۹,۹۰۰
مقاومت اول (تومان)	۹۰,۰۰۰
مقاومت دوم (تومان)	۹۲,۰۰۰
حمایت اول (تومان)	۸۸,۰۰۰
حمایت دوم (تومان)	۸۴,۰۰۰



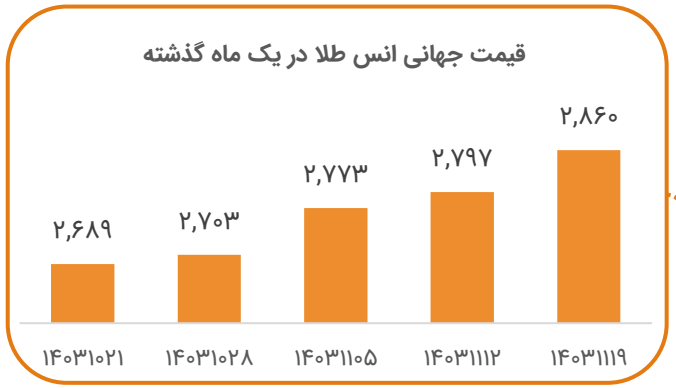
- در تایم‌فریم روزانه، قیمت دلار پس از شکست سقف قبلی در محدوده ۸۴,۴۰۰ تومان، به سمت هدف ۹۰,۰۰۰ تومان حرکت کرد و در پایان آخرین روز معاملات، به این محدوده رسید. در صورت شکست این محدوده، مقاومت بعدی در محدوده ۹۲,۰۰۰ و ۹۵,۰۰۰ تومان خواهد بود.

تحلیل بازار جهانی انس طلا

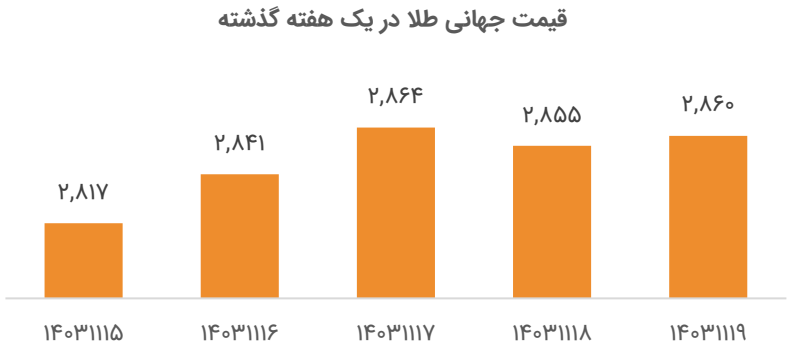
- در هفته اخیر، قیمت انس طلا به روند صعودی خود ادامه داد و به ۲۸۶۰ دلار در پایان معاملات رسید که این رشد قیمت، ناشی از تداوم مناقشات تعرفه‌ای در کنار نگرانی‌های فزاینده از تورم بود که سرمایه‌گذاران را بیش از پیش به این فلز زرد به عنوان پناهگاهی امن سوق داده است.

- پس از کنفرانس مطبوعاتی جروم پاول، رئیس فدرال رزرو، در پی نشست اخیر کمیته بازار آزاد فدرال (FOMC)، بازارهای مالی احتمالا در هفته آینده شاهد وضعیت پرتنش‌تری خواهند بود. از سوی دیگر، معامله‌گران نیم‌نگاهی به داده‌های اقتصادی ایالات متحده خواهند داشت. شاخص بهای مصرف کننده ماه ژانویه و شاخص بهای تولیدکننده، آمار هفتگی مدعیان بیکاری و گزارش خرده فروشی ماه ژانویه در این هفته منتشر خواهند شد.

- داده‌های شورای جهانی طلا نشان داد که تقاضای جهانی برای طلا با افزایش سرمایه‌گذاری و افزایش خرید بانک‌های مرکزی در سه ماهه چهارم، یک درصد افزایش یافته و به رکورد ۴۹۷۴.۵ تن در سال ۲۰۲۴ رسیده است.

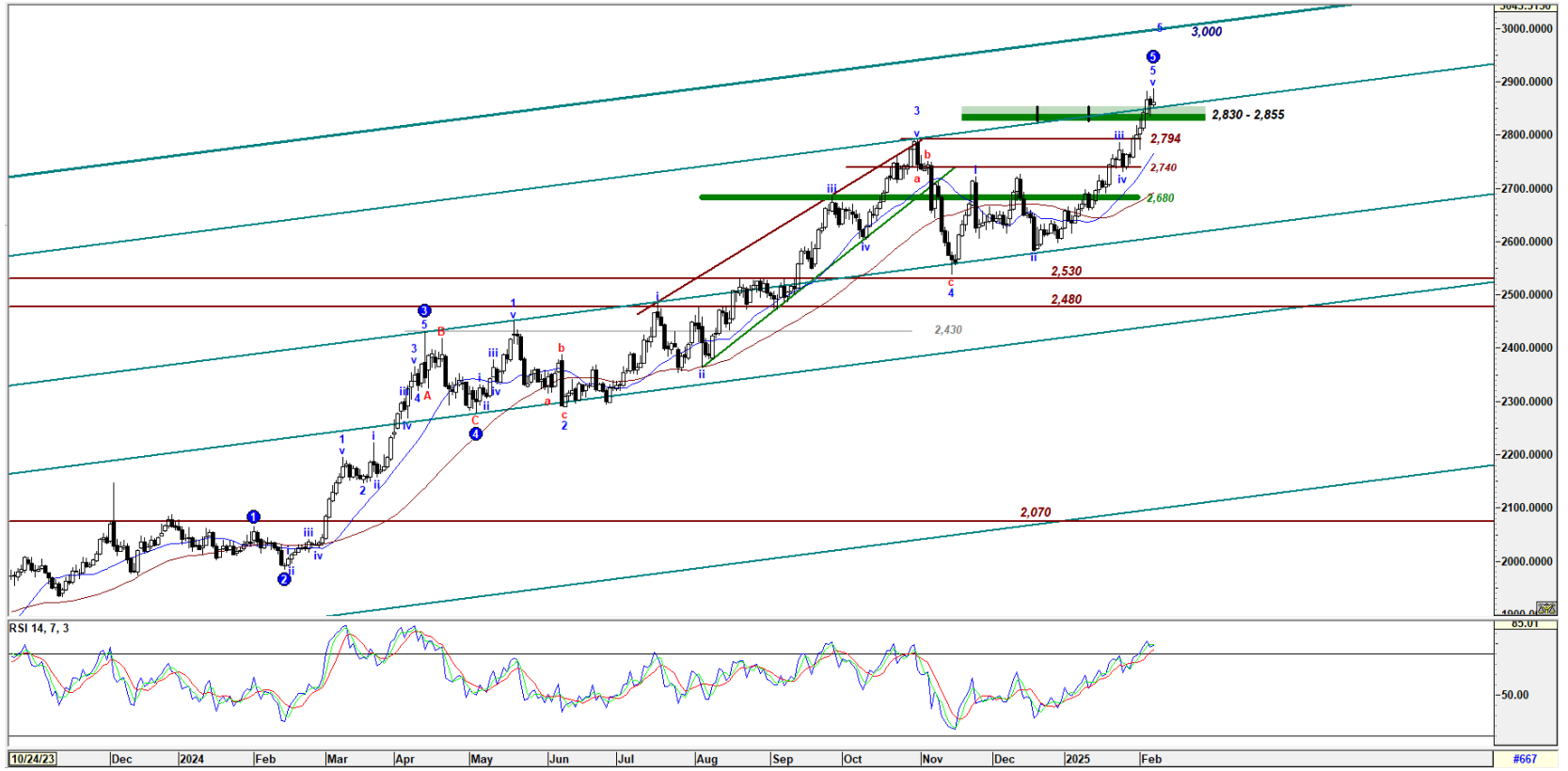






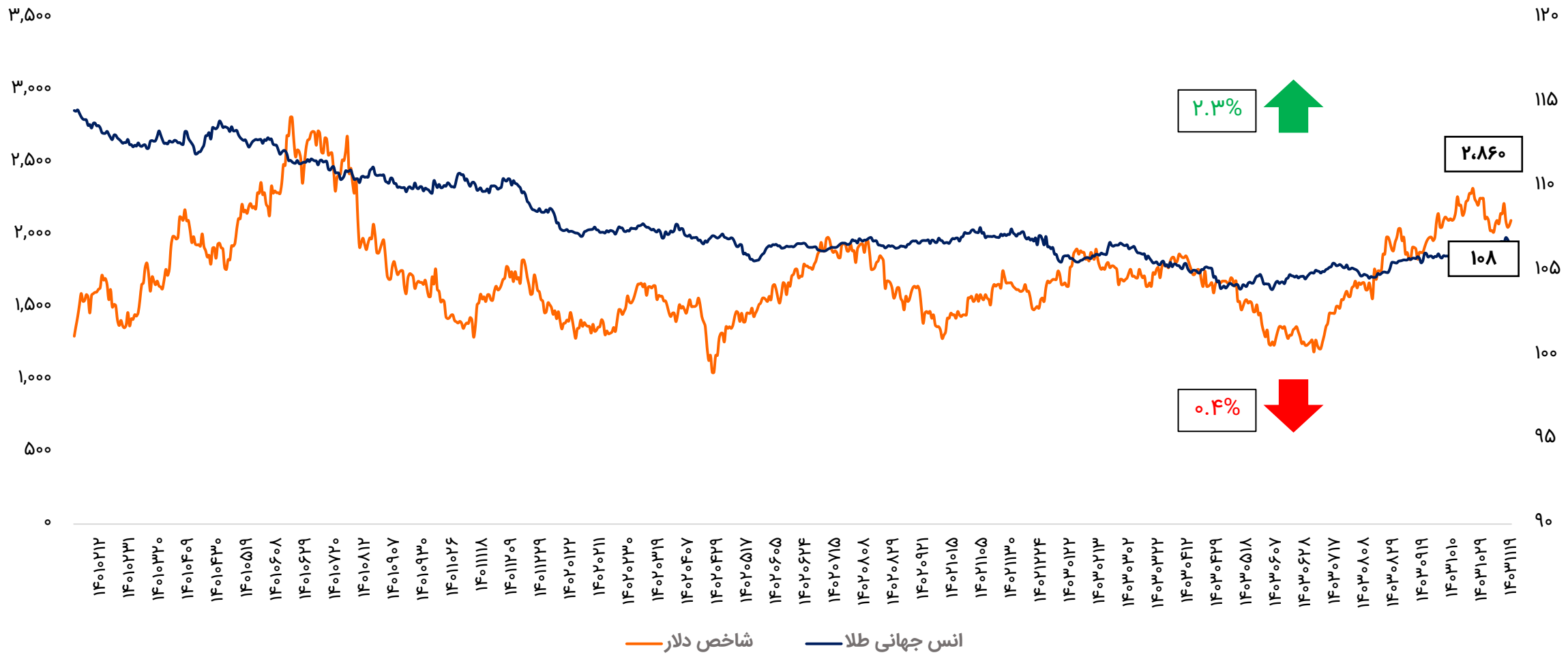
تحلیل تکنیکال طلا (انس)

نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۲,۸۶۰
مقاومت اول (دلار)	۲,۹۵۰
مقاومت دوم (دلار)	۳,۰۰۰
حمایت اول (دلار)	۲,۸۵۵
حمایت دوم (دلار)	۲,۷۹۴



- در تایم‌فریم روزانه، قیمت انس پس از رسیدن به هدف ۲,۸۵۰ دلار و عبور از آن، هم‌اکنون در حال تثبیت بالای این محدوده است و انتظار می‌رود پس از تثبیت، به سمت هدف ۳,۰۰۰ دلار حرکت کند.

تحلیل بازارجهانی روند اونس طلا و شاخص دلار



تحلیل تکنیکال نفت برنت

نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۷۴.۵
مقاومت اول (دلار)	۷۵
مقاومت دوم (دلار)	۷۷
حمایت اول (دلار)	۷۳
حمایت دوم (دلار)	۷۰-۷۱

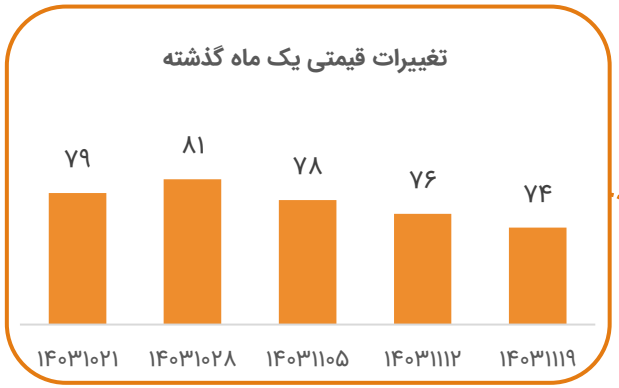


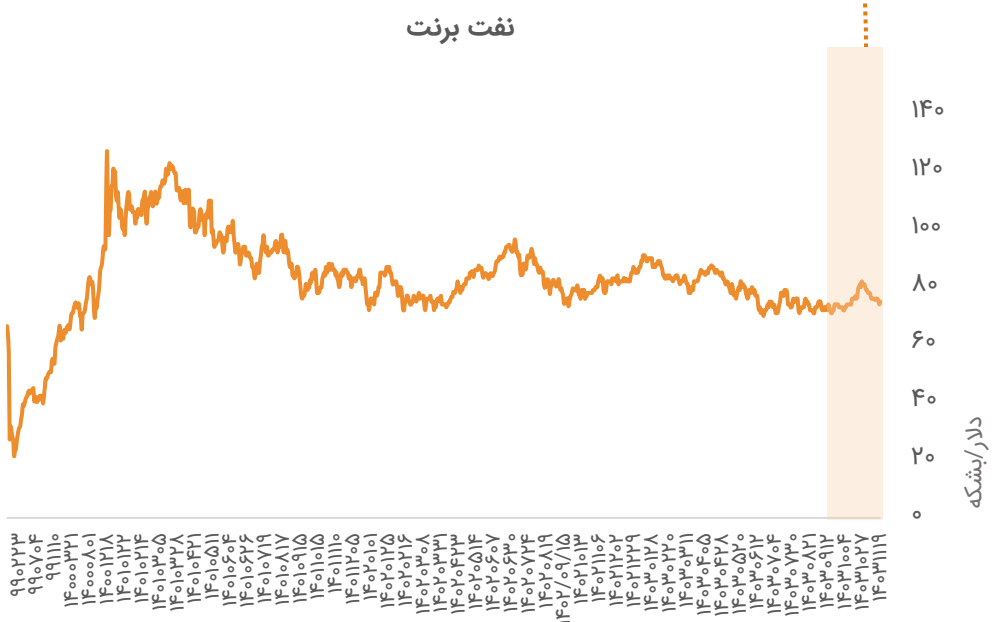
- در تایم‌فریم روزانه، مطابق انتظار قیمت نفت با ادامه روند نزولی، در پایان معاملات هفته گذشته به ۷۴.۴ دلار رسید و انتظار می‌رود روند نزولی فعلی همچنان ادامه داشته باشد. حمایت مهم قیمت دلار، محدوده ۷۰-۷۱ دلار است.

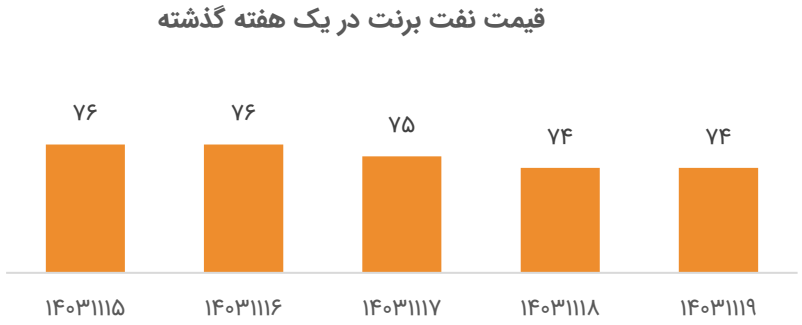
تحلیل بازار جهانی نفت

- در هفته اخیر، قیمت نفت برنت تحت تأثیر نگرانی سرمایه‌گذاران از جنگ تجاری از سوی ایالات متحده بر علیه چین و اعمال تعرفه بر سایر کشورها، روندی نزولی داشت و به ۷۴ دلار بر هر بشکه رسید اما در روز جمعه، پس از اعمال تحریم‌های جدید ایالات متحده بر صادرات نفت خام ایران، در این محدوده حمایت گردید.

- ذخایر نفتی آمریکا در هفته منتهی به ۳۰ ژانویه، افزایشی بیش از حد انتظار داشت و به حدود ۵ میلیون بشکه رسید که بر خلاف انتظار تحلیلگران بوده است.

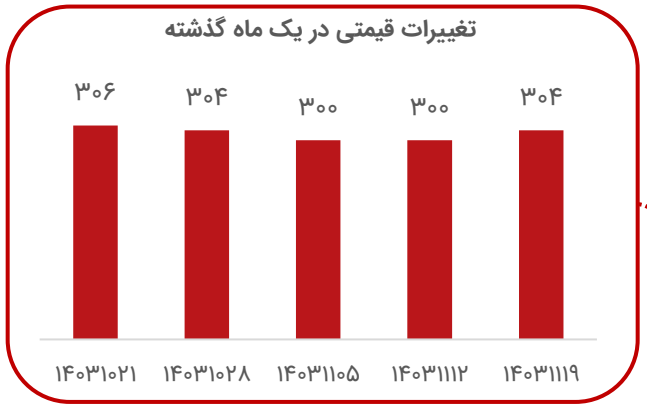






تحلیل بازار جهانی متانول

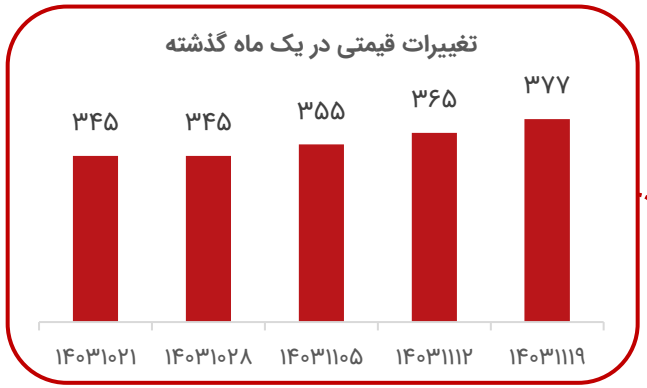
- در هفته گذشته در شرق آسیا قیمت متانول صعودی بود که منجر به افزایش قیمت متانول در چین شد. متانول سی‌اف‌آر چین به ۳۰۴ دلار بر تن رسید.
- در ایران پتروشیمی زاگرس، واحد شماره ۲ متانول خود به ظرفیت ۱.۶۵ میلیون تن در سال را به دلیل کمبود مواد اولیه تعطیل نمود. واحد شماره ۱ متانول آن نیز با همین ظرفیت در عسلویه به دلیل کمبود گاز طبیعی از اوایل ماه دسامبر غیر فعال است.
- محموله‌های متانول در شرق چین به قیمت ۲۹۸ تا ۲۹۹ دلار بر تن معامله شد. پیشنهادات قیمتی برای محموله‌های متانول تحویلی ۲۸-۲۰ فوریه ۳۰۹ دلار بر تن سی‌اف‌ار مطرح شد. یک محموله ۱۷،۰۰۰ تنی متانول برای تحویل در ۱۰-۱ مارس حدود ۳۰۱ دلار بر تن سی‌اف‌ار چین معامله شد.
- عرضه متانول در جنوب شرقی آسیا به دلیل محدودیت عرضه منطقه‌ای از خاورمیانه محدود بود.





تحلیل بازار جهانی اوره

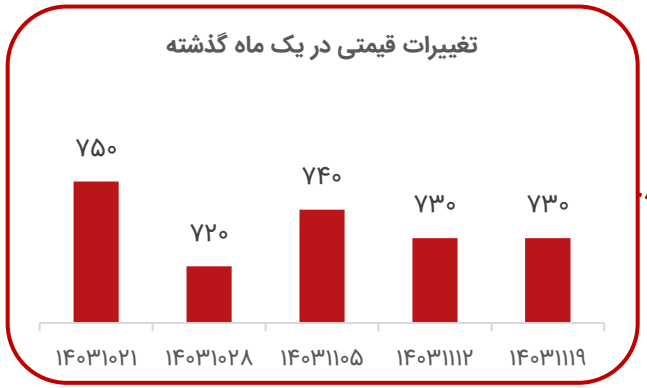
- در هفته گذشته قیمت اوره به دنبال افزایش حجم معاملات صعودی بود.
- در مصر تولیدکنندگان به دنبال افزایش حجم معاملات قیمت فوب اوره را به ۴۵۵ دلار بر تن افزایش دادند. به دلیل کمبود گاز، واحدهای تولیدی اوره در مصر در هفته اخیر نرخ عملیاتی تولید خود را به ۸۰-۷۰ درصد کاهش دادند.
- در خاورمیانه اوره فوب گرانوله با افزایش در محدوده ۴۲۳-۴۲۰ دلار بر تن معامله شد. سابیک اوره پریل فوب را ۴۲۰ دلار بر تن برای تحویل در ماه مارس فروخت. شرکت انرژی قطر مناقصه فروش ۳۰،۰۰۰ تن اوره پریل فوب برای تحویل ماه مارس را ۴۳۰ دلار بر تن برگزار کرد.
- در ایران پتروشیمی کرمانشاه در ۵ فوریه مناقصه فروش ۲۰،۰۰۰ تن اوره گرانوله را برگزار کرد. سطح پایین قیمتی پیشنهادی این مناقصه ۳۷۷ دلار بر تن فوب اعلام شد. دسترسی به محموله‌های صادراتی اوره ایران تاحدودی بهبود یافته است. پتروشیمی پردیس با دو خط تولید از سه خط تولیدی اوره با ظرفیت کامل فعالیت می‌کند. پتروشیمی شیراز فعالیت خط تولید اوره پریل با ظرفیت ۵۰۰،۰۰۰ تن در سال خود را به تازگی آغاز نموده است که بر شرایط اوره در بازار داخلی تاثیرگذار خواهد بود.
- انتظار می‌رود کمبود گاز خوراک در دو تا سه هفته آینده برطرف گردد و حجم محموله‌های صادراتی اوره تا پایان ماه افزایش یابد.

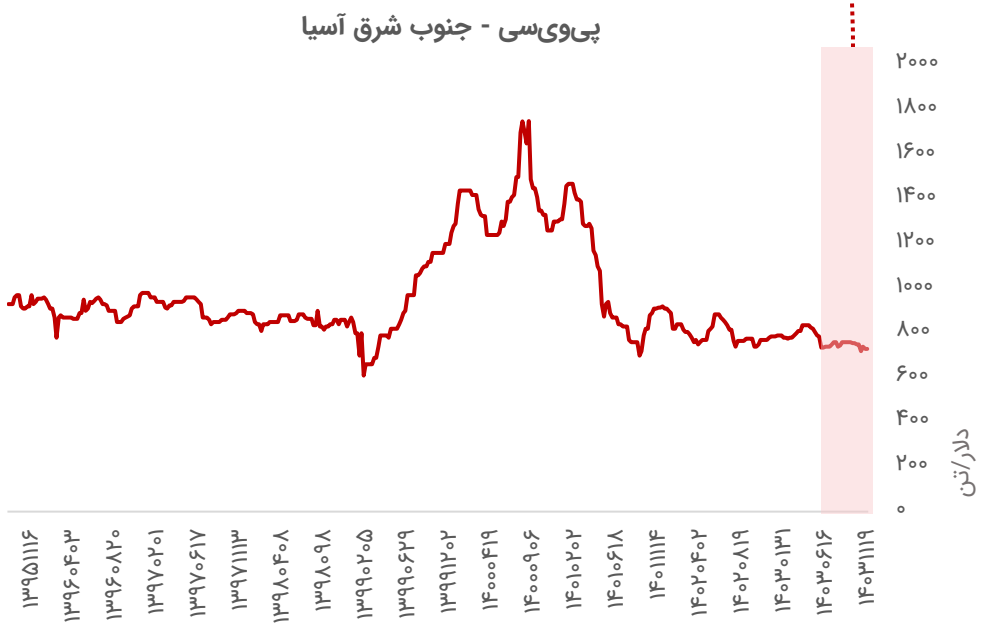




تحلیل بازار جهانی پی‌وی‌سی

- در هفته گذشته در شرق آسیا قیمت پی‌وی‌سی به دنبال بازگشت اخیر بازارهای کلیدی از جمله چین و موضع محتاطانه خریداران باثبات ارزیابی شد.
- فعالان بازار اعلام کردند معاملات محموله‌های پی‌وی‌سی برای ماه فوریه انجام شده است همچنین معاملات محموله‌های پی‌وی‌سی برای ماه مارس احتمالا از هفته آینده آغاز خواهد شد.
- در بازار داخلی چین قیمت معاملات پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن ثابت و ۶۶۰ دلار بر تن ارزیابی شد. در کره جنوبی شرکت "LG Chem" قصد دارد واحد تولیدی پی‌وی‌سی خود با ظرفیت سالانه ۲۴۰،۰۰۰ تن را در ماه آوریل جهت تعمیر و نگهداری سالانه تعطیل کند. این شرکت همچنین قصد دارد واحد تولیدی پی‌وی‌سی خود در یئوسو به ظرفیت سالانه ۶۵۰،۰۰۰ تن را در ماه ژوئن به دلیل تعمیر و نگهداری تعطیل نماید.
- در کره جنوبی شرکت "Hanwha Solutions" نیز واحد تولیدی پی‌وی‌سی با ظرفیت سالانه ۴۸۰،۰۰۰ تن در یئوسو را به دلیل تعمیر و نگهداری از ۲۴ فوریه تا ۱۰ مارس تعطیل خواهد کرد.





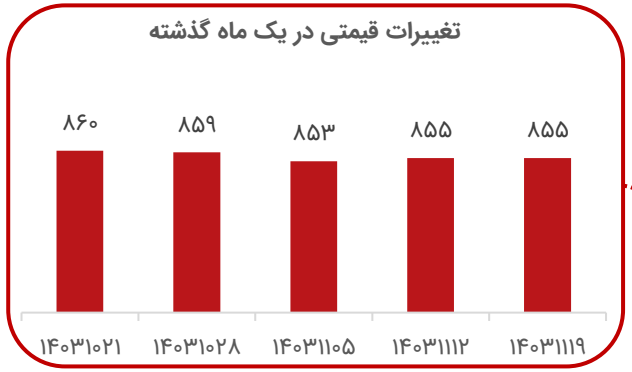
تحلیل بازار جهانی پلی‌اتیلن

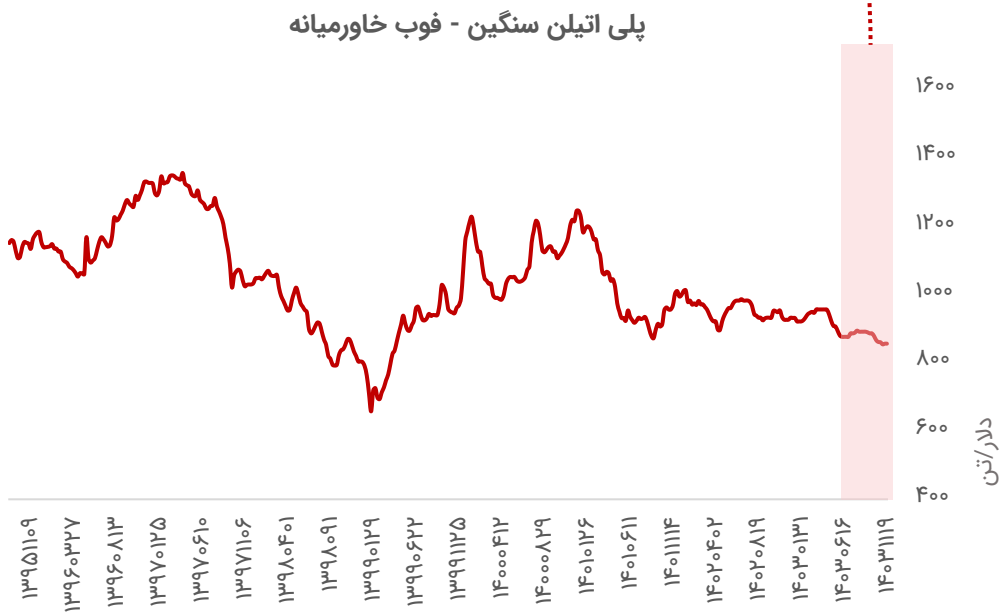
- در هفته گذشته در آسیا از آنجایی که فعالان بازار به تازگی از تعطیلات سال نو قمری بازگشتند، بازار پلی اتیلن شاهد تغییرات خاصی نبود و باثبات ارزیابی شد. در چین قیمت محموله‌های وارداتی به دلیل حجم معاملات محدود باثبات ارزیابی شد.

- به دلیل تعطیلات تقاضای پلی اتیلن سبک خطی همچنان پایین بود. با این وجود برخی فعالان بازار بر این باور هستند که قیمت پلی اتیلن سبک خطی به دلیل تقاضای پایین دستی برای گرید فیلم‌های کشاورزی حمایت می‌گردد.

- فعالان بازار وضعیت تجاری میان آمریکا و چین را رصد می‌کنند. آمریکا از ۴ فوریه تعرفه‌هایی را بر واردات از چین اعمال نمود که شامل تعرفه ۱۰ درصدی واردات نفت خام و تجهیزات کشاورزی همچنین تعرفه ۱۵ درصدی زغال سنگ و گاز طبیعی (LNG) است که بر واردات پلاستیک و مواد شیمیایی آمریکا تاثیرگذار خواهد بود. با این وجود در حال حاضر این تعرفه‌ها تاثیر قابل توجهی بر بازار پلی اتیلن چین نگذاشته است.

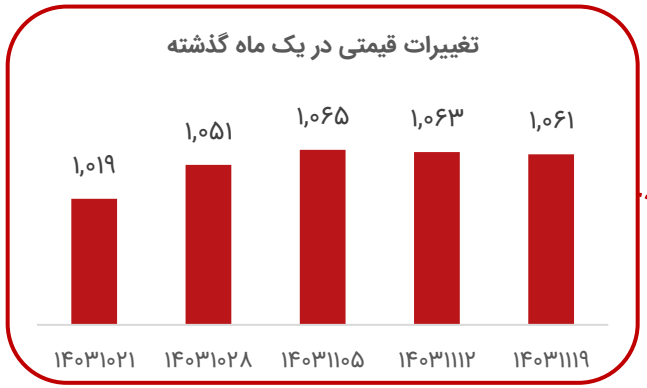
- در جنوب شرقی آسیا به دلیل تعطیلات سال نو در هفته اخیر شرایط بازار باثبات بود و حجم معاملات محدود بود. در اندونزی نیز بازار آرام بود و فعالیت‌های ذخیره‌سازی انبارها در آستانه ماه رمضان محدود بود. قیمت پلی اتیلن سنگین و پلی اتیلن سبک خطی سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا هردو ثابت و به ترتیب ۹۲۰ دلار بر تن و ۹۸۰ دلار بر تن ارزیابی شد.





تحلیل بازار جهانی استایرن

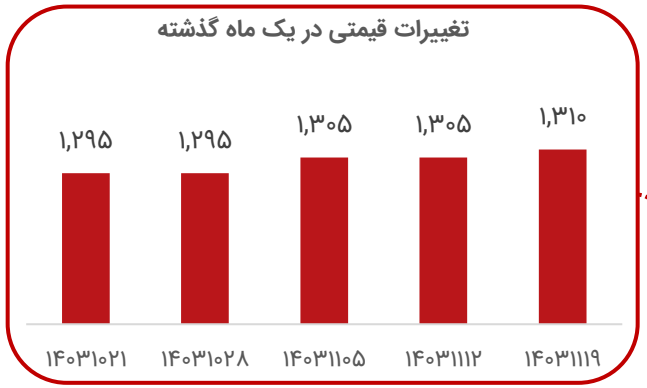
- طی هفته گذشته قیمت استایرن با کاهش همراه بود و به ۱،۰۶۱ دلار سی‌اف‌آر چین و ۱،۰۵۱ دلار فوب کره جنوبی به ازای هر تن رسید.
- در جنوب شرقی آسیا نیز حجم معاملات محدود بود و پریمیوم محموله‌های سی‌اف‌آر چین به سی‌اف‌آر کره جنوبی با کاهش همراه بود و به ۲۰ دلار به ازای هر تن رسید.
- در بازار محصولات بالادستی، قیمت بنزن با افزایش همراه بود به طوریکه قیمت هر تن بنزن فوب کره جنوبی به ۹۲۰ دلار رسید. همچنین قیمت نفت برنت به ۷۵ دلار به ازای هر بشکه رسید.
- در چین، نرخ عملیاتی تولید استایرن و همچنین صنایع پایین‌دستی با افت همراه بود و به ۷۷ درصد برای استایرن و ۱۲ درصد برای محصول ای‌بی‌اس رسید.
- در بازار هند، قیمت‌ها با کاهش همراه بود به طوریکه پریمیموم معاملاتی نسبت به سی‌اف‌آر چین به ۳۸ دلار و قیمت استایرن در بندر "کاندلا" به حدود ۹۷ روپیه به ازای هر کیلوگرم رسید.

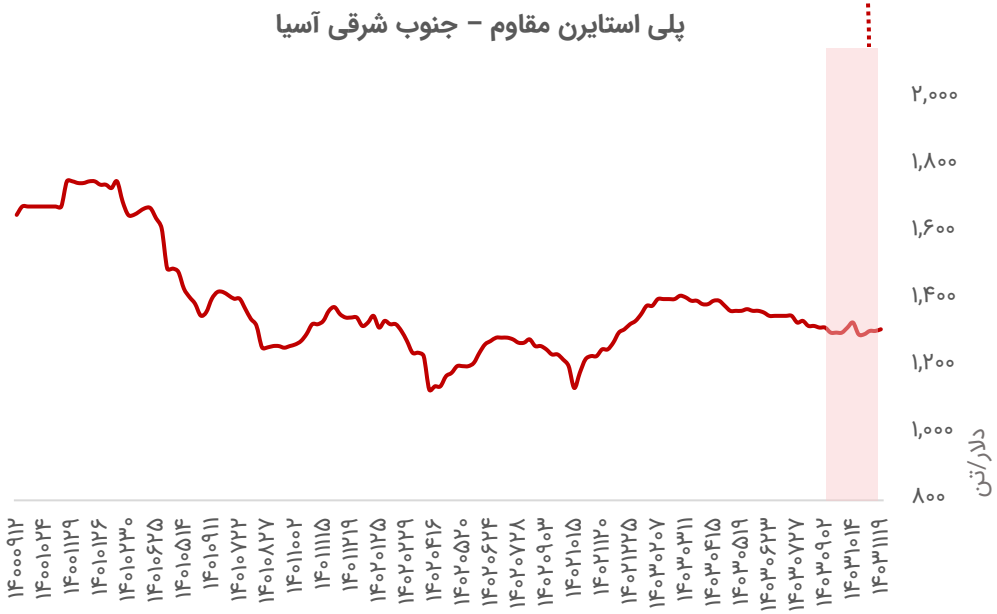




تحلیل بازار جهانی پلی استایرن

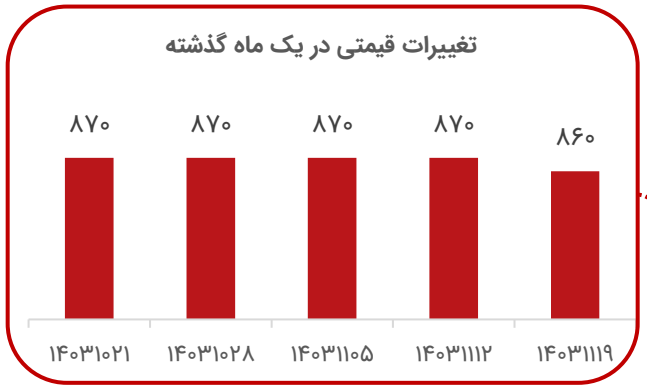
- در هفته گذشته پلی استایرن گرید معمولی سی‌اف‌ار چین به دلیل محدودیت حجم معاملات ناشی از بازگشت اخیر فعالان بازار از تعطیلات افزایش یافت و ۱,۱۹۵ دلار بر تن معامله شد.
- اسپرد میان پلی استایرن سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا ثابت و منفی ۱۰ دلار بر تن معامله شد.
- در شرق چین قیمت پلی استایرن گریدهای GPPS، مقاوم و EPS با افزایش به ترتیب در محدوده‌های ۹،۴۵۰-۹،۳۰۰ یوان، ۱۰،۳۰۰-۱۰،۰۰۰ یوان و ۱۰،۱۰۰-۹،۷۵۰ یوان معامله شد. افزایش قیمت استایرن موجب افزایش هزینه‌های تولید در این منطقه شد و قیمت پلی استایرن را ۲۰۰-۱۰۰ یوان بر تن افزایش داد.
- در چین قیمت پلی استایرن HIPS با افزایش ۱،۳۰۰ دلار بر تن معامله شد. قیمت پلی استایرن گرید EPS فوب شمال شرقی آسیا با افزایش ۱،۲۲۵ دلار بر تن معامله شد. بطور کلی انتظار می‌رود قیمت‌ها پس از تعطیلات تاحدودی بالاتر از سطح قبل از تعطیلات باشند.





تحلیل بازار جهانی پروپیلن

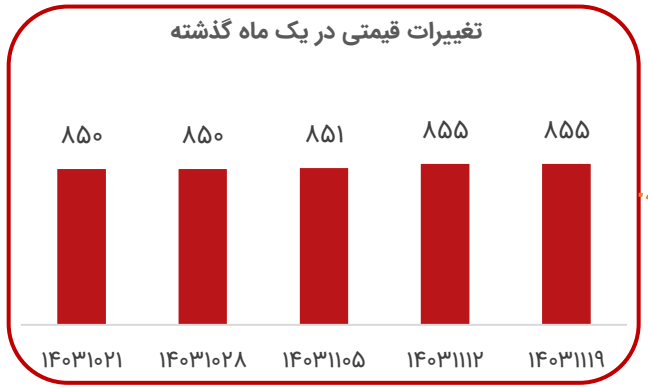
- در هفته گذشته در شرق آسیا قیمت پروپیلن به دلیل افزایش شکاف قیمتی میان خریداران و فروشندگان کاهش یافت که منجر به محدود شدن حجم معاملات پروپیلن در هفته اخیر شد.
- در چین قیمت محموله‌های دلاری در مقایسه با قیمت‌های داخلی بالاتر است. فعالان بازار بر این باور هستند با کاهش قیمت‌های داخلی و حاشیه سود پایین پلی پروپیلن قیمت پروپیلن حمایت نمی‌شود و تحت فشار قرار می‌گیرد.
- در کره جنوبی خریداران به دلیل تقاضای پایین در چین برای محموله‌های ارزانتر مذاکره کردند. یک تولیدکننده عمده پروپیلن در کره جنوبی پروپیلن را حدود ۸۳۵ دلار بر تن عرضه می‌کرد. چندین خریدار با وجود محدودیت دسترسی پروپیلن در کره جنوبی به خرید در محدوده قیمتی ۸۲۰-۸۱۰ دلار بر تن ادامه دادند.
- در جنوب شرقی آسیا، وقوع اختلال در یک واحد تولیدی بر معاملات پروپیلن در این منطقه تاثیرگذار بود و اغلب خریداران در این منطقه موضع محتاطانه اتخاذ نمودند. بطور مشابه در شمال شرق آسیا و چین شکاف قیمتی قابل توجهی میان خریداران و فروشندگان وجود داشت که بر روند معاملات پروپیلن در این منطقه تاثیر گذار بود. انتظار می‌رود یک تولیدکننده عمده پروپیلن در جنوب شرقی آسیا مقدار قابل توجهی پروپیلن را برای تحویل در ماه مارس از طریق مناقصه‌های فروش عرضه نماید.

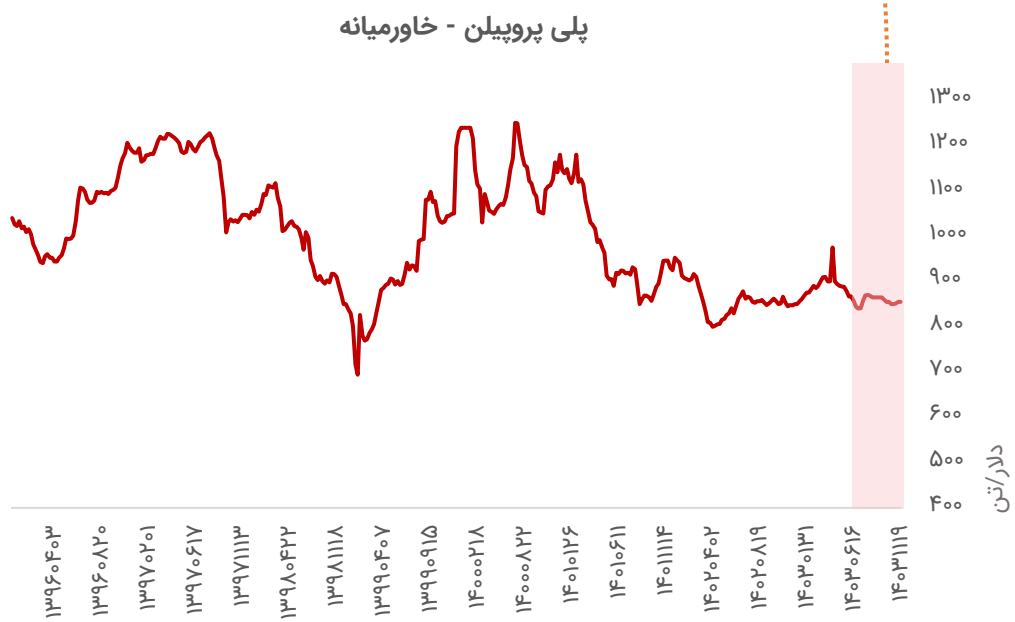




تحلیل بازار جهانی پلی پروپیلن

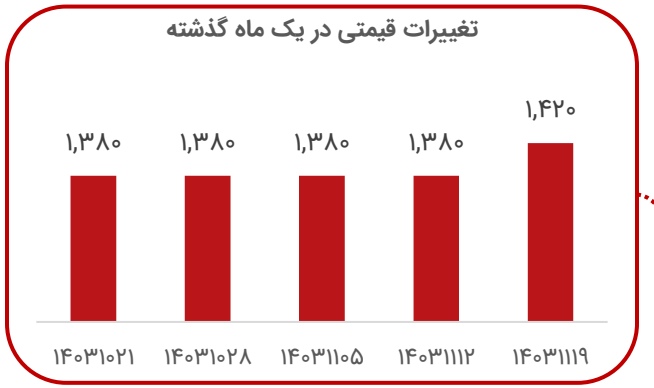
- در هفته گذشته در آسیا قیمت پلی پروپیلن به دلیل محدودیت حجم معاملات در بازارهای چین و ویتنام به دلیل تعطیلات ثابت بود.
- در اندونزی به دلیل اعمال تخفیف بر محموله‌های داخلی پلی پروپیلن و تقاضای پایین‌تر از انتظار به دلیل ماه رمضان تمایل خریداران به محموله‌های وارداتی محدود بود.
- در بازار داخلی چین قیمت پلی پروپیلن با کاهش حدود ۱،۰۱۱ دلار بر تن معامله شد. واحدهای تولیدی پایین دستی از هفته آینده احتمالا آغاز به کار خواهند نمود که احتمالا قیمت‌ها بهبود یابد و ذخیره‌سازی مجدد انبارها آغاز گردد.
- قیمت محموله‌های صادراتی پلی پروپیلن چین در منطقه جنوب شرقی آسیا رقابتی‌تر شد اما از آنجایی که بازار به تازگی فعالیت خود را آغاز نموده بود حجم معاملات محدود بود.
- فروشندگان در خاورمیانه به دلیل محدودیت عرضه ناشی از تعمیر و نگهداری قیمت‌های پیشنهادی خود به جنوب شرقی آسیا را افزایش دادند اما خریداران موضع احتیاط اتخاذ نمودند.

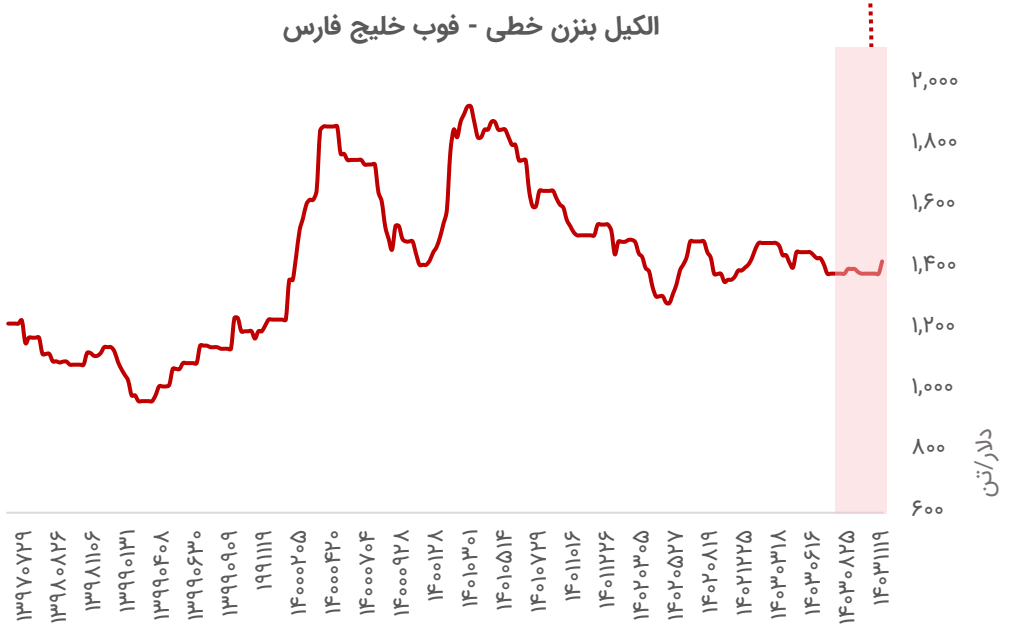




تحلیل بازار جهانی الکیل بنزن خطی

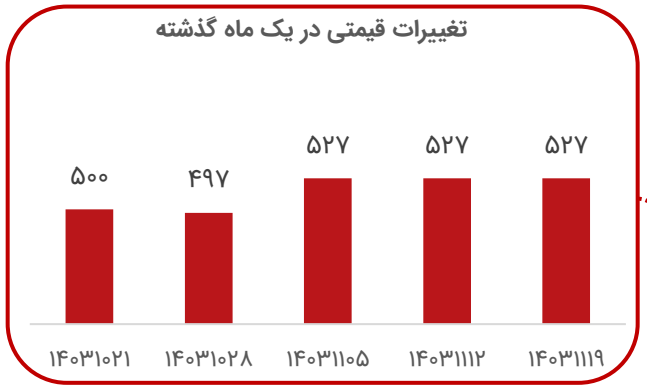
- در هفته گذشته در بازار ال‌ای‌بی آسیا علیرغم اینکه فعالان بازار در هفته آینده بطور کامل از تعطیلات سال نو بازخواهند گشت، شرایط بازار تاحدودی بهبود یافت.
- فروشندگان به دلیل افزایش هزینه‌های بالادستی و حاشیه سود پایین تولید همچنان به افزایش قیمت‌ها ادامه می‌دهند.
- شواهد حاکی از آن است که از آنجایی که خریداران انتظار دارند قیمت‌ها در هفته‌های آتی افزایش یابد، افزایش قیمت‌های فعلی را پذیرفتند.
- در هند تعطیلی ناشی از تعمیر و نگهداری کارخانه‌ها باعث افزایش قیمت‌های داخلی شد و فعالان بازار بر این باور هستند که عرضه در کوتاه مدت احتمالا پایین باقی می‌ماند.
- در جنوب شرقی آسیا بازار سولفونات ال‌ای‌بی (LAS) پایین دستی به دنبال روند صعودی بازار LAB افزایشی بود.

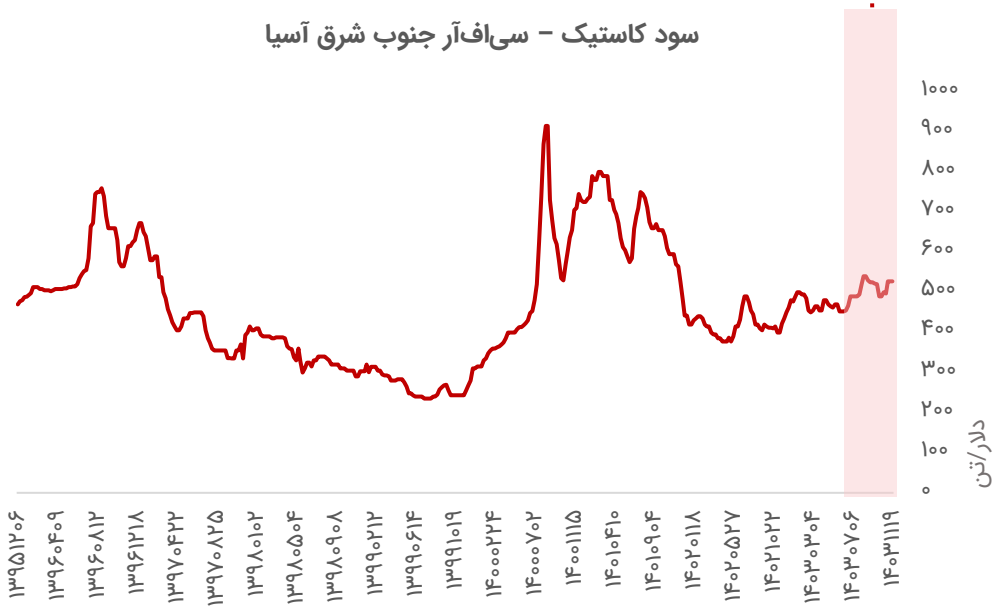




تحلیل بازار جهانی سود کاستیک

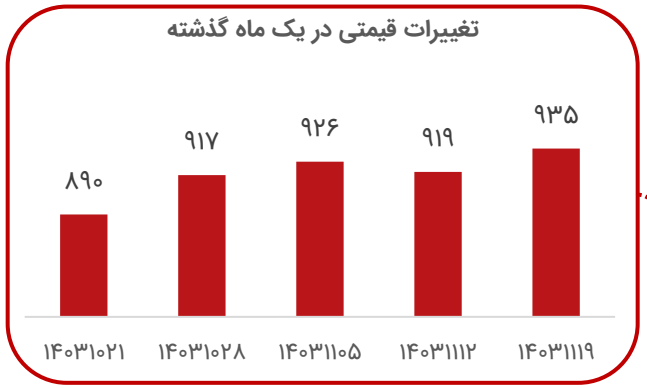
- در هفته گذشته در شمال شرقی آسیا، عرضه محموله‌های سود کاستیک برای تحویل ماه مارس کاهشی بود. این افت به دلیل تعمیر و نگهداری برنامه‌ریزی شده پیش‌رو برخی تولیدکنندگان شمال شرقی آسیا بود.
- در چین تولیدکنندگان به دلیل تقاضای نسبتا ثابت داخلی پس از تعطیلات سال نو قمری برای صادرات عجله‌ای نداشتند. فعالان بازار بر این باور هستند که تعرفه‌های ۱۰ درصدی ترامپ بر واردات از چین تاثیر مستقیم کمی بر بازار سود کاستیک داشته‌است.
- در جنوب شرقی آسیا واردات سود کاستیک از یک خریدار اندونزیایی در میان مذاکرات جاری با مقامات این کشور در مورد سهمیه‌های واردات متوقف شده است. برخی مذاکرات پیرامون محموله‌های فوری تحویلی ماه فوریه سود کاستیک مطرح شد اما از آنجایی که خریداران قبلا تعهدات ماه فوریه خود را تسویه کرده‌اند با استقبال پایینی روبرو شد.
- برخی مذاکرات پیرامون محموله‌های سود کاستیک برای تحویل در ماه مارس در این منطقه در حال انجام است اما خریداران محتاط بودند و ترجیح دادند ببینند آیا شرایط عرضه در هفته‌های آینده بهبود می‌یابد.
- عرضه محموله‌های سود کاستیک برای ماه فوریه در مقایسه با ماه مارس احتمالا بیشتر است.





تحلیل بازار جهانی بنزن

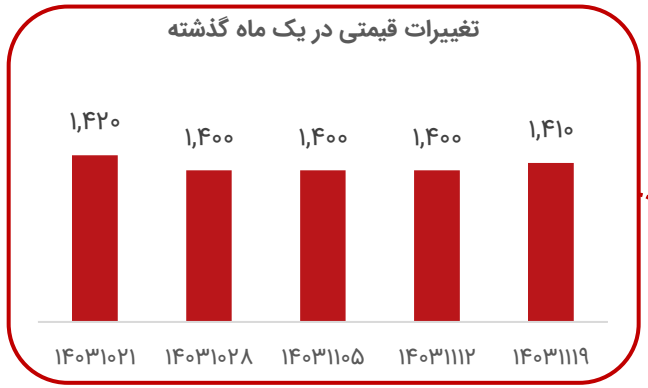
- طی هفته گذشته قیمت بنزن با افزایش همراه بود و به ۹۳۵ دلار سی‌اف‌آر چین و ۹۲۰ دلار فوب کره جنوبی رسید.
- بازارهای بالادستی نیز عمدتا با افزایش قیمت همراه بود به طوریکه قیمت هر بشکه نفت برنت به ۷۵ دلار و شاخص نفتا ژاپن نیز به ۶۶۹ دلار به ازای هر تن رسید.
- تحلیل‌گران معتقدند که طی هفته جاری و با اتمام تعطیلات سال نو قمری در چین، نرخ عملیاتی تولید مشتقات بنزن مانند استایرن با رشد همراه باشد.
- در بازار هند، شرکت "HMEL" به بارگیری یک محموله ۹،۰۰۰ تنی از بندر "کاندلا" برای تحویل در ماه مارس، اقدام کرد.

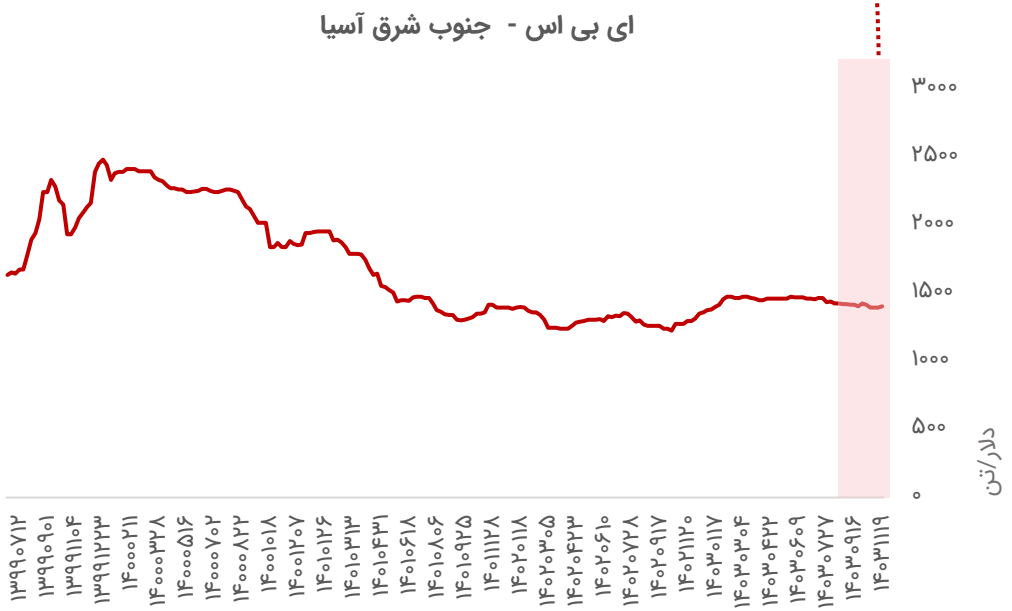




تحلیل بازار جهانی ای بی اس

- در هفته گذشته قیمت ای‌بی‌اس سی‌اف‌ار چین به دنبال حمایت قیمت‌های داخلی با افزایش ۱،۴۲۰ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار مواد اولیه، قیمت بوتادین سی‌اف‌ار چین ثابت و ۱،۴۹۰ دلار بر تن معامله شد. قیمت اکریلونیتریل سی‌اف‌ار آسیای شرق دور ثابت و ۱،۳۱۰ دلار بر تن معامله شد.
- از آنجایی که خریداران به تازگی از تعطیلات بازگشتند حجم معاملات محدود بود. بطور کلی قیمت مواد اولیه و افزایش هزینه‌های تولید موجب حمایت از بازار ای‌بی‌اس شده است.





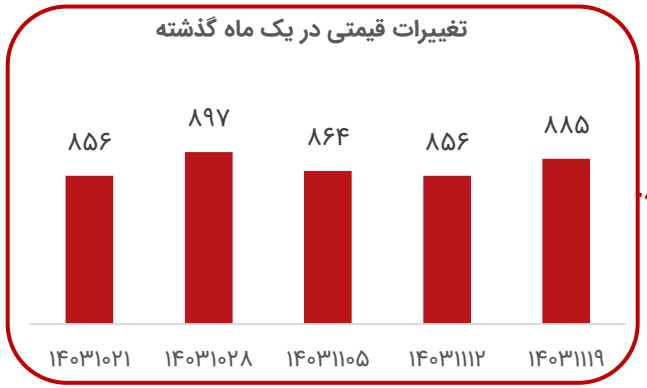
تحلیل بازار جهانی پارازایلین

- در هفته گذشته قیمت پارازایلین به دنبال کنترل بیشتر بر تولید در بازار آسیا و خوشبینی نسبت به شرایط بازار صعودی بود. قیمت پارازایلین سی‌اف‌ار تایوان/چین با افزایش ۸۸۵ دلار بر تن ارزیابی شد.

- تولیدکنندگان پارازایلین در بازار آسیا بر این باور هستند که خوشبینی نسبت به قیمت‌های نقدی پارازایلین ادامه دارد. شرایط بازار در حال حاضر رو به بهبود است و فعالیت‌های تجاری پس از پایان تعطیلات به آرامی در حال افزایش است. اگرچه حاشیه سود پایین تولید پارازایلین همچنان نگران کننده است اما محدودیت‌های عرضه از بازار پارازایلین حمایت خواهد کرد. علاوه بر این انتظار می‌رود نگرانی‌ها از اعمال تعرفه‌های بیشتر از سوی آمریکا بر صنایع پایین دستی پلی استایرن تاثیرگذاری کمتری داشته باشد.

- علیرغم افزایش موجودی انبارهای PTA پایین دستی، افزایش فعالیت‌های پایین دستی به کاهش ذخایر PTA کمک خواهد نمود.

- در چین پتروشیمی "Shenghong" نرخ عملیاتی تولید سالانه پارازایلین خود را به دلیل مشکلات فنی به ۴.۴ میلیون تن در سال کاهش داد.



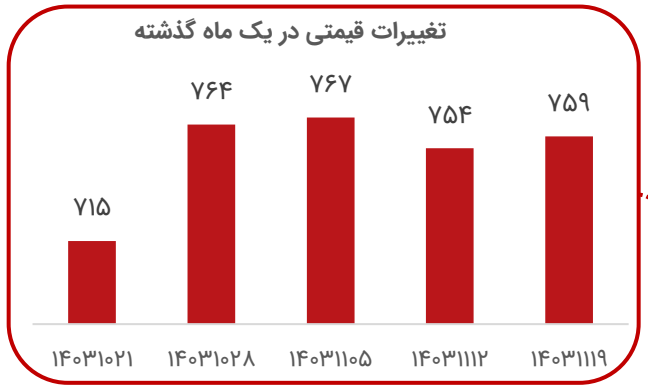


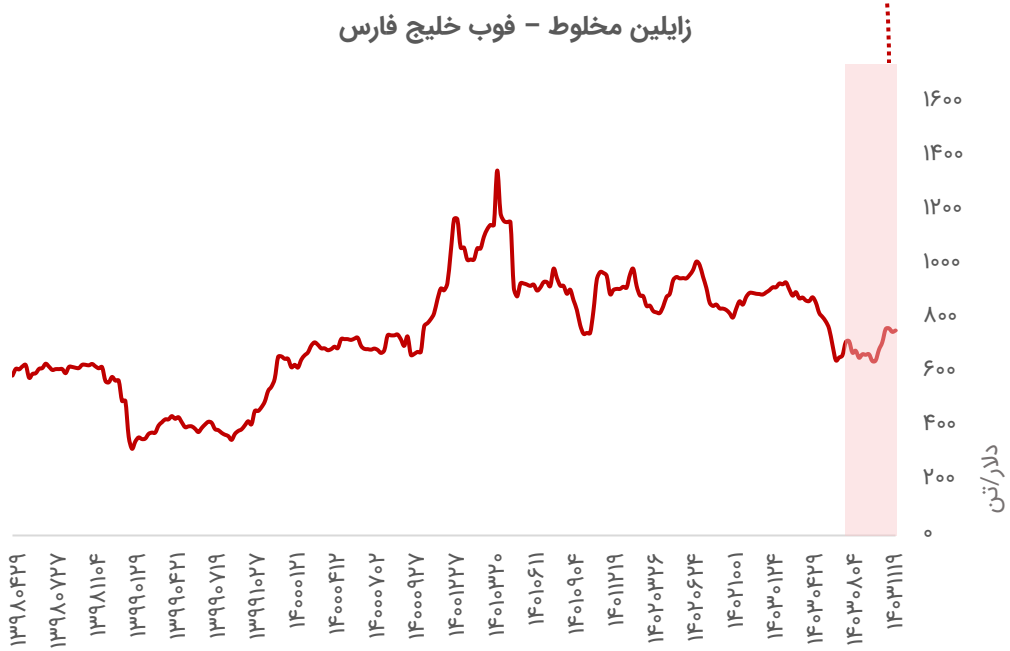
تحلیل بازار جهانی زایلین مخلوط

- در هفته گذشته در آسیا، به دلیل افزایش تقاضا برای محموله‌های فوب کره جنوبی تحویلی برای ماه مارس و افزایش قیمت پارازایلین، قیمت زایلین صعودی بود. زایلین سی‌اف‌ار تایوان/چین با افزایش ۸۸۶ دلار بر تن معامله شد. اسپرد میان زایلین و پارازایلین ۸۶ دلار بر تن ارزیابی شد.

- کاهش نرخ عملیاتی تولید پارازایلین در شمال شرقی آسیا موجب افزایش قیمت پارازایلین شد. تولیدکنندگان بر این باور هستند که قیمت‌های زایلین در مقایسه با پارازایلین در حال حاضر پایین است. بطور کلی قیمت زایلین به دنبال روند صعودی بازار PTA و پارازایلین حمایت شد.

- موجودی انبارها در شرق چین پس از تعطیلات سال نو حدود ۲۹،۰۰۰ تن برآورد شد. در تایوان در سال ۲۰۲۴ واردات و صادرات زایلین به ترتیب ۴۳۴،۳۴۱ و ۱۲۲،۶۰۲ تن ارزیابی شد. عمده واردات از ژاپن و کره جنوبی به ترتیب ۱۷۲،۵۸۹ و ۱۳۹،۱۳۷ تن ارزیابی شد.



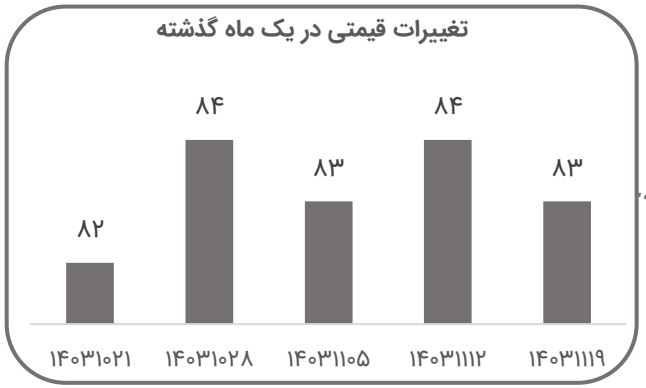


تحلیل بازار جهانی بنزین

- ذخایر بنزین در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۷ فوریه ۳.۶۲ درصد افزایش یافت و به ۱،۶۸۶،۰۰۰ تن رسید. این چهارمین روند صعودی متوالی بشمار می‌آید و از کلیه رکوردهای قبلی فراتر می‌باشد. فعالان بازار در اروپا اعلام کردند که عرضه بنزین در این منطقه بیش از حد شده است. میانگین سطح هاب ARA در ماه ژانویه ۱،۵۳۸،۲۰۰ تن ارزیابی شده است که در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته ۴۵ درصد افزایش یافته است.

- در سنگاپور خالص صادرات بنزین با کاهش حدود ۵۶ درصدی به ۱۳۷،۳۵۸ تن رسید. واردات بنزین به سنگاپور از چین کاهشی بود، در حالیکه واردات از اندونزی که یکی از بزرگترین واردکنندگان بنزین با اکتان کمتر است بیش از سه برابر شد و حدود ۱۰۴،۹۰۸ تن ارزیابی شد.

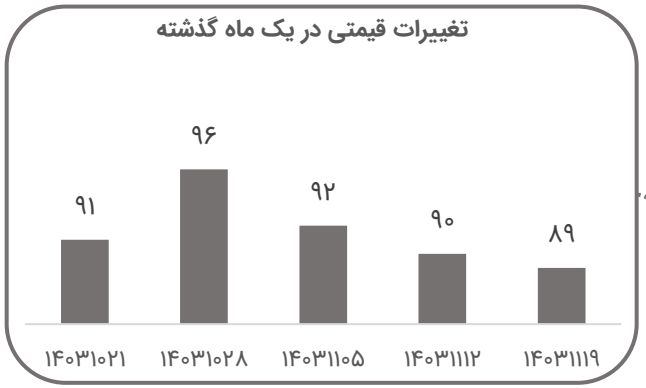
- در چین انتظار می‌رود صادرات بنزین در ماه فوریه به دلیل تقاضای بالای داخلی در بحبوحه تعطیلات سال نو قمری پایین باقی بماند. در اندونزی نیز به دلیل جشن عید فطر پیش‌رو پیش‌بینی می‌شود تقاضای واردات بنزین برای ماه فوریه ثابت باقی بماند.





تحلیل بازار جهانی گازوئیل

- ذخایر گازوئیل در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته اخیر علیرغم تقاضای پایین برای بخش گرمایشی و سوخت جاده‌ای با افزایش۶.۳۲ درصدی به ۲.۵۸۲ میلیون تن رسید.
- در هفته گذشته در سنگاپور صادرات گازوئیل حدود ۱۲ درصد کاهش یافت و ۲۵۴،۴۴۱ تن برآورد شد. واردات گازوئیل نیز ۲۸.۴۴ درصد کاهش یافت و ۱۳۷،۷۷۸ تن ارزیابی شد.
- کره جنوبی همچنان به عنوان برترین تامین کننده گازوئیل بشمار می‌آید که عرضه آن با کاهش ۶.۲۵ درصدی در هفته اخیر ۹۹،۶۵۳ تن ارزیابی شد. پس از کره جنوبی قطر به عنوان دومین عرضه کننده برتر گازوئیل بشمار می‌آید که حجم عرضه آن با افزایش ۳۸،۱۲۴ تن ارزیابی شد.
- پیش‌بینی می‌شود واردات گازوئیل به اروپا تا ماه فوریه به ۳.۴۰ میلیون تن خواهد رسید. آمریکا همچنان به عنوان بزرگترین تامین کننده گازوئیل باقی خواهد ماند که انتظار می‌رود تا ماه فوریه ۱.۱۰ میلیون تن گازوئیل صادر نماید. در حالیکه انتظار می‌رود عربستان سعودی در ماه فوریه تنها ۳۰۸،۰۰۰ تن گازوئیل صادرنماید.





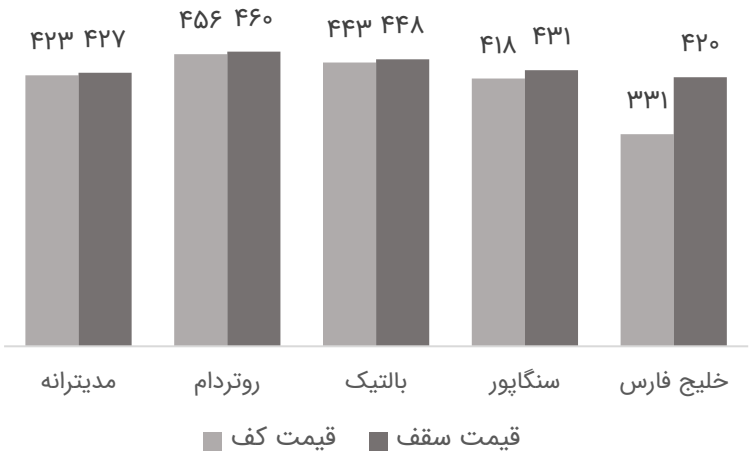
تحلیل بازار جهانی محصولات پالایشگاهی

قیر

- در هفته گذشته قیمت محموله‌های صادراتی قیر از مناطق سنگاپور و مدیترانه به دلیل محدودیت عرضه علیرغم مصرف پایین افزایش یافت اما در سایر مناطق از جمله اروپا، آفریقا و آسیا-اقیانوسیه به دلیل تقاضای پایین تغییرات قیمت نامحسوس بود.

- در جنوب صحرای آفریقا قیمت‌ها عمدتا ثابت بود. در حالیکه فعالیت‌ها و تقاضا در برخی بازارهای منطقه‌ای کاهش یافت زیرا پروژه‌های مربوط به شرکت‌های ساختمانی چینی برای سال جدید قمری کاهش یافته یا متوقف شده است.

- قیمت قیر فله ایران به دلیل تداوم تقاضای پایین هند تحت فشار قرار گرفت، اگرچه دسترسی به محموله‌های قیر از بندرعباس محدود است و این موضوع روند نزولی قیمت‌ها را تاحدودی محدود می‌کند.



وکیوم باتوم

- قیمت وکیوم باتوم در آخرین بازبینی قیمتی در ۳ فوریه ۴.۵ درصد افزایش یافت. تمایل خریداران در برابر عرضه فعلی وکیوم باتوم همچنان بالا است. حدود ۱۴۸،۵۰۰ تن از پالایشگاه‌ها بصورت نقدی و اعتباری عرضه و فروخته شد در مقابل ۲۱۷،۸۰۰ تن تقاضای وکیوم باتوم در بورس کالای ایران ثبت شد که این محموله‌ها ۱۶.۷ درصد بالاتر از قیمت پایه فروخته شدند. تقاضای داخلی به دلیل رطوبت و برودت هوا پایین باقی ماند و تنها ۷۰۵ تن قیر از طریق بورس کالای ایران برای مصرف داخلی فروخته شد.

- در هفته گذشته بالاترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه بندرعباس بود که ۴۰،۰۰۰ تن وکیوم باتوم را به قیمت ۲۴۵،۱۰۰-۲۴۵،۲۰۰ ریال بر کیلوگرم فروخت. بالاترین قیمت وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه اصفهان بود که ۳۰،۰۰۰ تن وکیوم باتوم را به قیمت ۲۵۰،۵۰۰-۲۵۰،۶۰۰ ریال بر کیلوگرم فروخت.

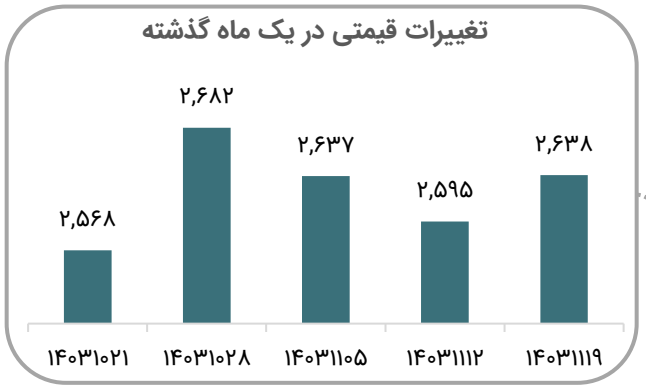
Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 1-6 Feb

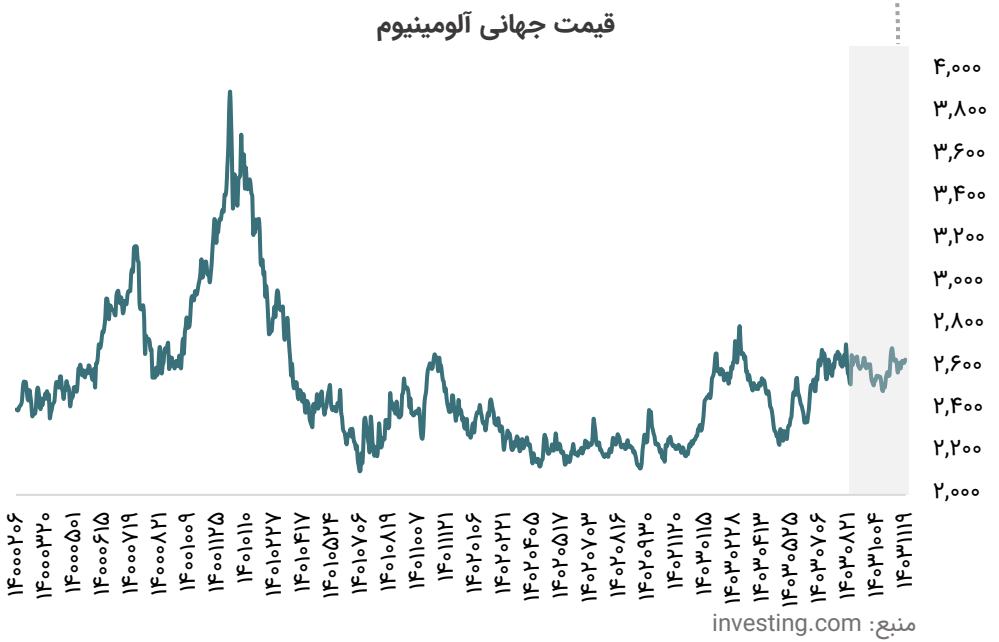
Refinery	Volume *t*	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Bandar Abbas	40,000	245,100	245,200	365	365
Esfahan	30,000	250,500	250,600	373	373
Shiraz	15,000	225,800	225,900	336	337
Tehran	15,000	227,300	227,400	339	339
Tabriz	3,500	221,700	221,800	330	330
Abadan	30,000	214,700	214,900	320	320
Arak	15,000	214,700	214,800	320	320

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

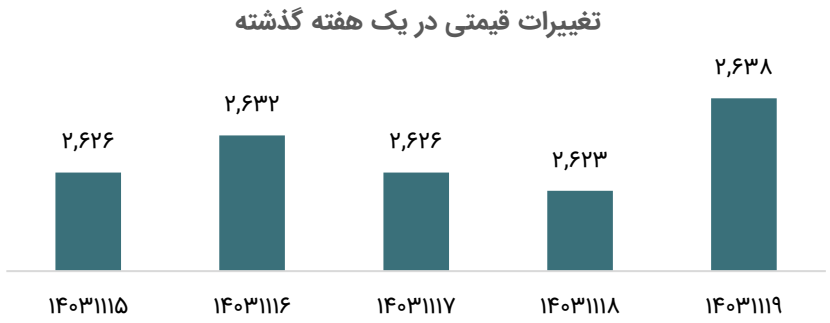
تحلیل بازار آلومینیوم

- در هفه اخیر، شاهد تغییر روند در بازار فلزات پایه بودیم؛ قیمت آلومینیوم در پایان معاملات هفته اخیر، به ۲۶۳۸ دلار بر هر تن رسید. این امر ناشی از نگرانی‌های عرضه و شاخص‌های پیشرو قوی برای تولیدکنندگان بود که چشم‌انداز بازار را کمی بهبود بخشید.
- داده‌های ISM نشان داد که بخش تولیدی ایالات متحده به طور غیرمنتظره‌ای در ژانویه بهبود یافته و اولین رشد خود را در دو سال اخیر به ثبت رسانده است.
- اگرچه این رشد قیمت ممکن است پایدار نباشد؛ چراکه وضعیت اقتصاد چین یا بخش تولید کارخانه‌ای اقتصادهای بزرگ، هنوز تغییر چندانی نداشته که سبب رشد قیمت پایدار فلزات پایه شود. از سوی دیگر، ریسک تنش تجاری بین آمریکا و چین، می‌تواند وضعیت بازار فلزات پایه را تضعیف کند.



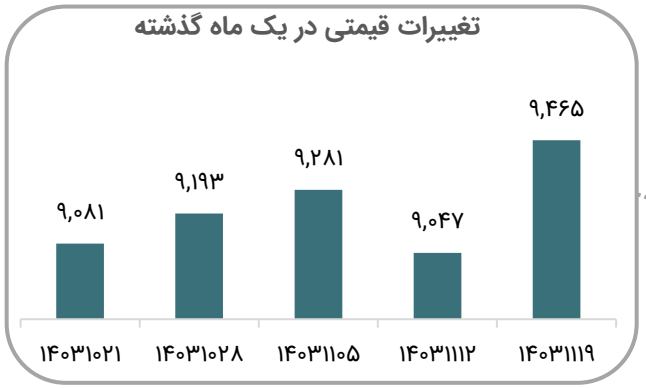


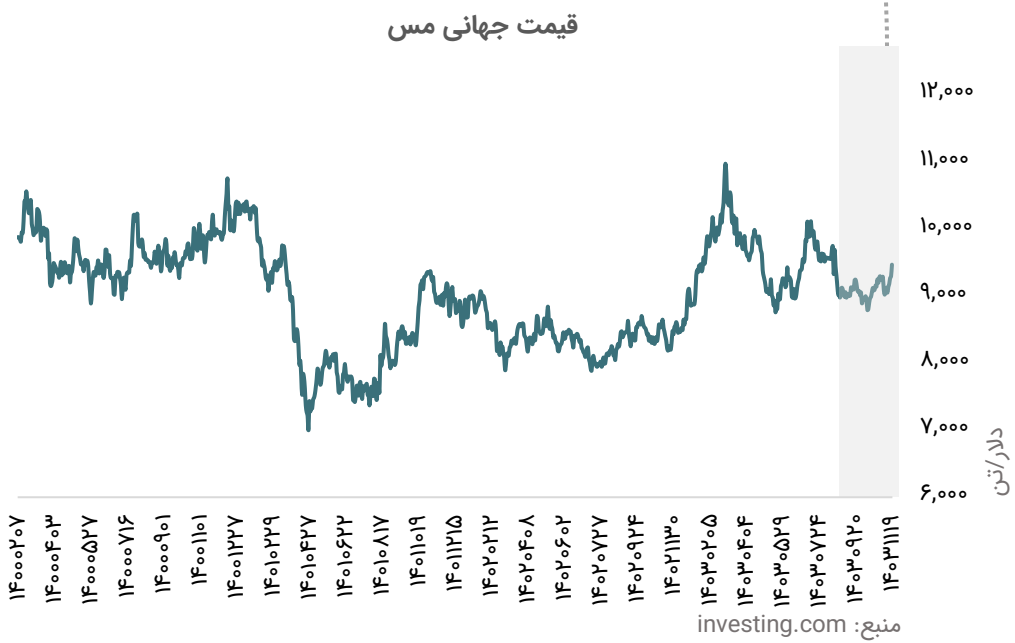
منبع: investing.com

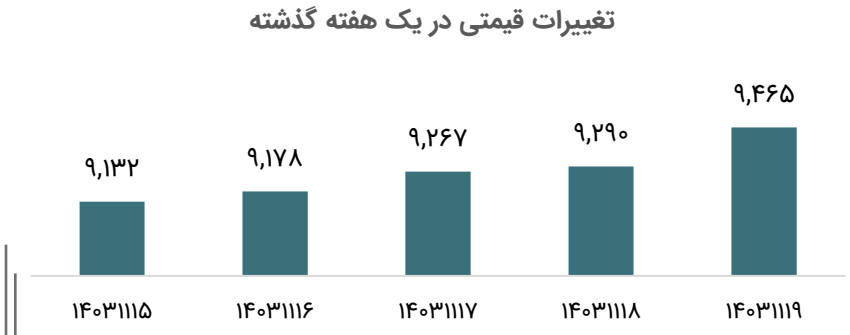


تحلیل بازار مس

- در هفته اخیر، شاهد رشد قیمت مس به ۹,۶۴۵ دلار بر هر تن بودیم که بالاترین قیمت در چهار ماه گذشته بوده است؛ این امر، ناشی از افزایش نگرانی‌ها در مورد کاهش عرضه از سوی بزرگترین تولیدکننده مس جهان، شیلی، بوده است. شیلی همچنان افزایش تقاضا برای مس را پیش‌بینی می‌کند که ناشی از انتقال انرژی و شبکه‌های الکتریکی است که به افزایش قیمت منجر خواهد شد.
- پیش‌بینی‌ها نشان می‌دهند که تقاضای سال جاری مس حدود ۳ درصد رشد خواهد کرد و به بیش از ۲۵ میلیون تن خواهد رسید.



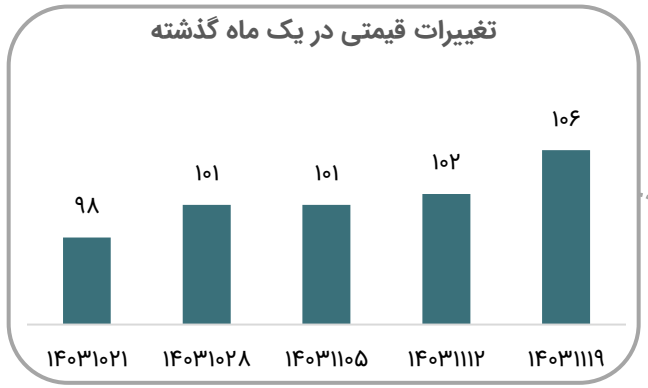


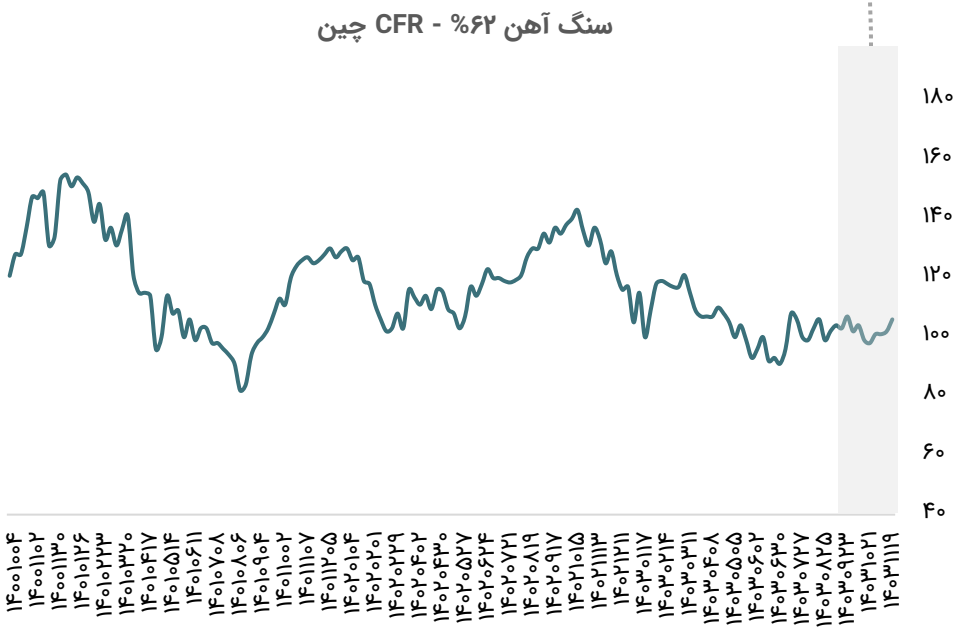


تحلیل بازار سنگ آهن

- در هفته اخیر، قیمت سنگ آهن سی‌اف‌آر چین با رشدی ۴ دلاری، به ۱۰۶ دلار بر تن رسید. برخی عوامل سبب خوشبینی درباره افق تقاضا برای این ماده خام شده و به رشد قیمت آن منجر شده است؛ اگرچه بازار هنوز تحت فشار بوده و قیمت‌ها پایین‌تر از بازه مشابه سال گذشته است.

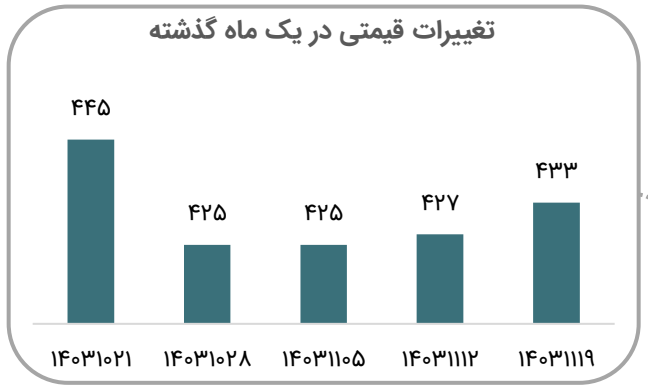
- انتشار گزارش‌های منفی از اقتصاد چین ادامه دارد و افق بازار فولاد به دلیل تنش‌های تجاری چندان مثبت نیست.

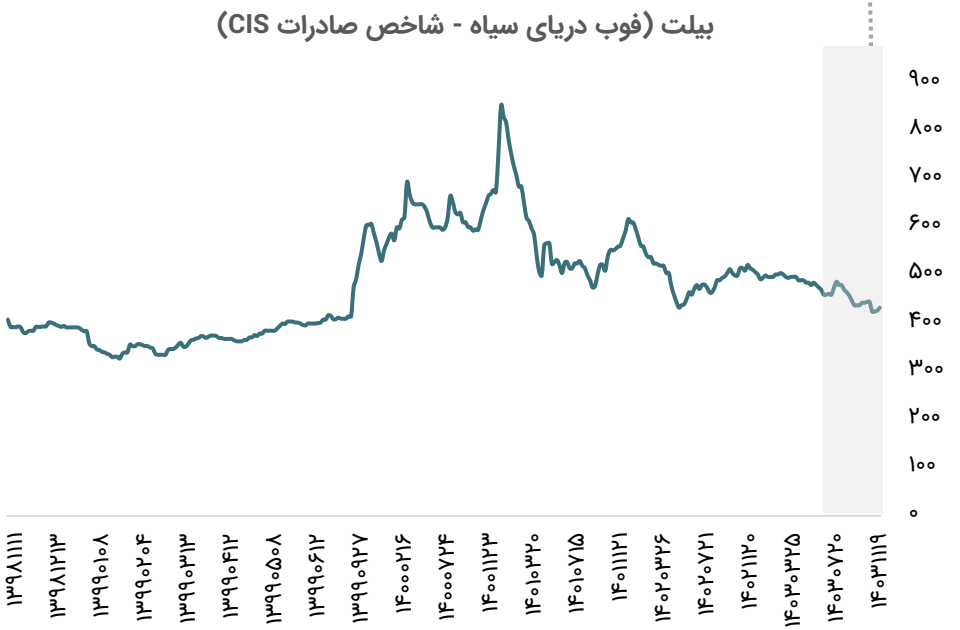




تحلیل بازار بیلت

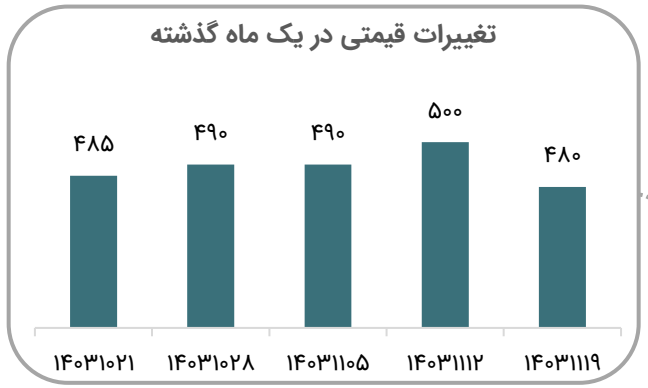
- هفته گذشته قیمت بیلت فوب صادراتی دریای سیاه با افزایش ۴۳۳ دلار بر تن معامله شد.
- در چین بیلت سی‌اف‌ار وارداتی در محدوده ۴۲۰-۴۱۵ دلار بر تن معامله شد. بیلت داخلی تانگشان چین حدود ۴۲۱ دلار بر تن معامله شد.
- در ترکیه بیلت سی‌اف‌ار وارداتی در محدوده ۴۸۵-۴۴۰ دلار بر تن معامله شد.بیلت فوب صادراتی ترکیه در محدوده ۵۱۵-۴۹۵ دلار بر تن معامله شد. بیلت داخلی ترکیه نیز در محدوده ۵۱۵-۴۹۰ دلار بر تن معامله شد.
- در هند بیلت وارداتی سی‌اف‌ار مانیلا در محدوده ۴۶۰-۴۵۵ دلار بر تن معامله شد. بیلت فوب صادراتی هند در محدوده ۴۴۰-۴۳۰ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت وارداتی سی‌اف‌ار جبل علی امارات در محدوده ۴۹۰-۴۵۰ دلار بر تن معامله شد.

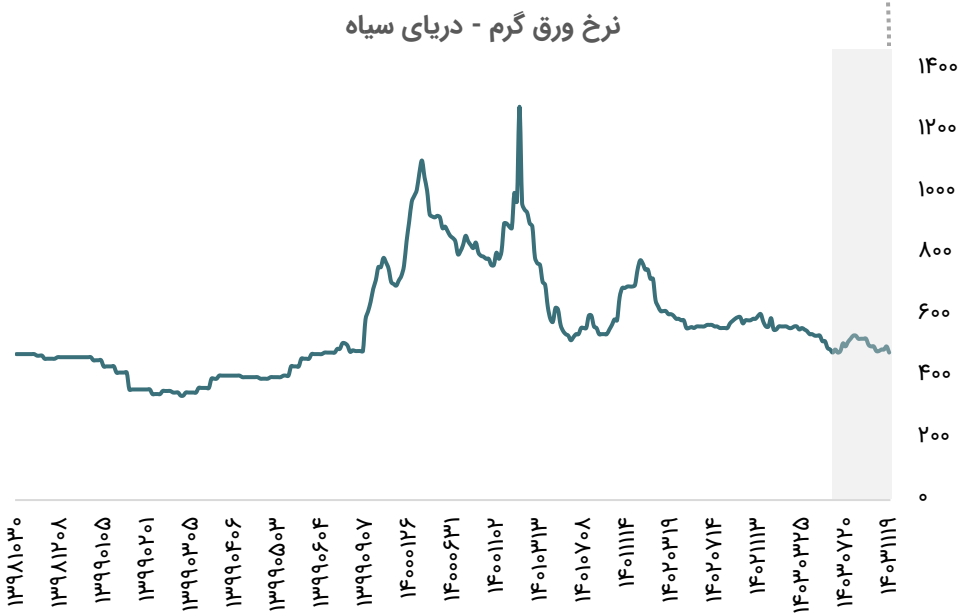




تحلیل بازار ورق گرم

- در هفته گذشته میانگین قیمت ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه با کاهش ۴۸۰ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی چین ورق گرم به دنبال افزایش تقاضا با افزایش در محدوده ۴۶۴-۴۶۱ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم فوب صادراتی چین ۴۷۳ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی اروپا ورق گرم علیرغم تقاضای پایین به دلیل افزایش قیمت‌ها در فصل دوم با افزایش در محدوده ۶۰۰-۵۹۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم وارداتی شمال اروپا در محدوده ۵۶۰-۵۵۰ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی آمریکا به دنبال افزایش حجم معاملات ورق گرم، قیمت ورق گرم با افزایش حدود ۷۳۲ دلار در هر شورت تن معامله شد.
- ورق گرم سی‌اف‌ار جبل علی امارات در محدوده ۵۲۰-۵۰۰ دلار بر تن معامله شد.
- در ترکیه ورق گرم داخلی در محدوده ۵۶۰-۵۴۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم وارداتی در محدوده ۵۱۰-۴۹۵ دلار بر تن معامله شد و ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۵۳۰-۵۲۰ دلار بر تن معامله شد.





قیمت جهانی محصولات کشاورزی

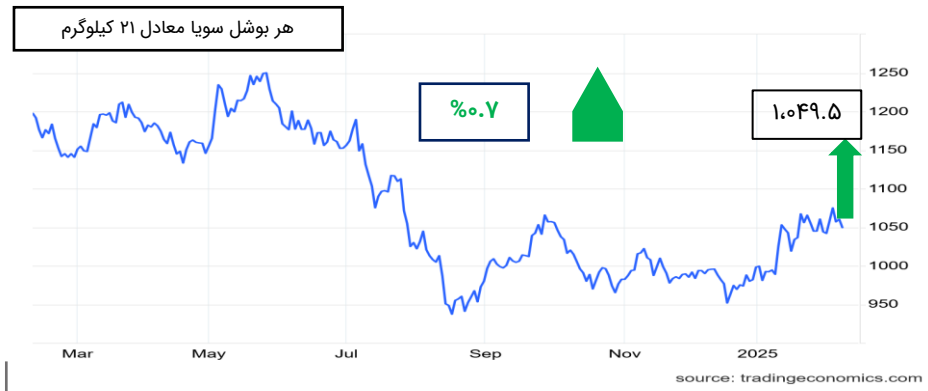
قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)



قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)



قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

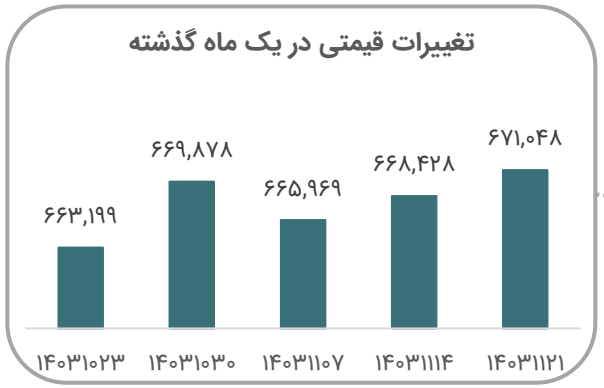


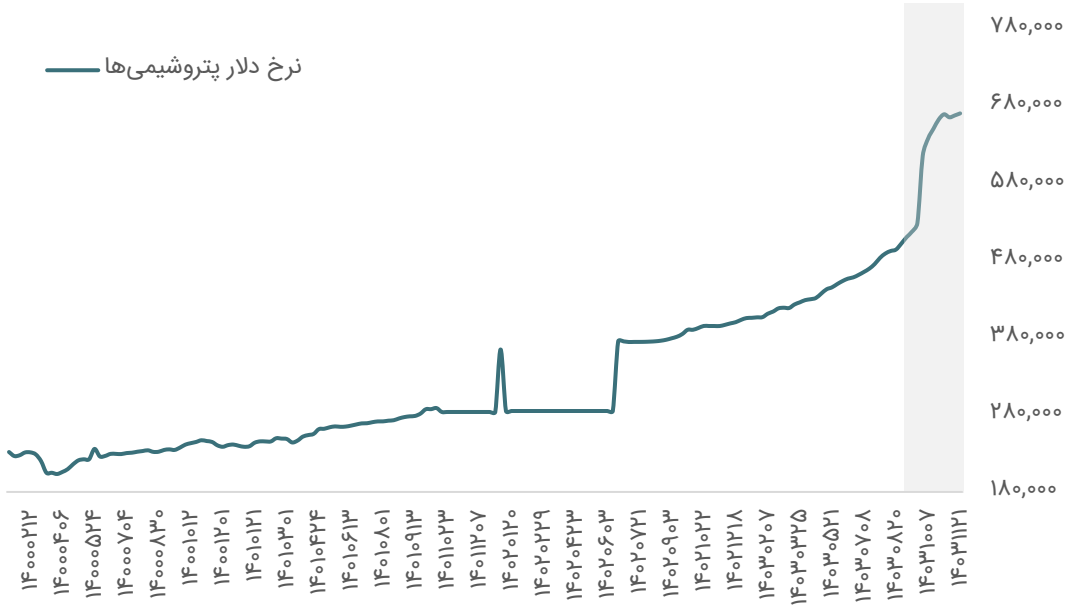
قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



نمودار قیمت پایه (دلار) محصولات پتروشیمی بورس کالا

نام محصول	قیمت ۲۱ بهمن (ریال)	قیمت ۱۴بهمن (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۵۱۱،۸۲۶	۵۰۴،۶۲۱	۷،۲۰۵	۱.۴%
آلکیل بنزن خطی	۹۱۰،۶۷۵	۸۸۱،۵۶۷	۲۹،۱۰۸	۳.۳%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۵۲۶،۷۳۱	۵۲۴،۶۷۴	۲،۰۵۷	۰.۴%
پلی اتیلن سبک خطی	۶۰۰،۵۲۶	۵۹۵،۴۸۱	۵،۰۴۵	۰.۸%
متانول	۱۵۶،۳۰۱	۱۵۳،۲۴۰	۳،۰۶۱	۲%
سود کاستیک	۱۴۵،۹۱۵	۱۴۲،۳۴۵	۳،۵۷۰	۲.۵%
اسید استیک	۲۳۴،۲۸۰	۲۴۱،۶۹۹	-۷،۴۱۹	-۳.۱%
بنزن	۵۴۹،۶۴۹	۵۴۴،۰۹۳	۵،۵۵۶	۱%
اوره گرانوله	۲۴۱،۹۳۶	۲۳۳،۳۷۷	۸،۵۵۹	۳.۷%
استایرن مونومر	۶۶۳،۱۷۹	۶۵۳،۷۵۵	۹،۴۲۴	۱.۴%





قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۳/۱۱/۱۹	دلار / تن ۱۴۰۳/۱۱/۱۲	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۸۵	۸۵۶	۳.۴%	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۶۷۰	۶۵۱	۳%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۲۵	۷۲۵	۰	بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۳۱۰	۱،۳۰۵	۰.۴%	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۴۱۰	۱,۴۰۰	۰.۷%	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۹۲۰	۹۰۰	۲.۲%	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۹۲۰	۹۲۰	۰	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۸۵۵	۸۵۵	۰	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۱،۱۰۰	۱،۱۰۰	۰	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
منواتیلن گلایکول	فوب خلیج فارس	۴۷۸	۴۸۵	-۱.۴%	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 ۱۴۰۳/۱۱/۱۹	دلار / تن ۱۴۰۳/۱۱/۱۲	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۹۱۰	۹۱۰	۰	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
پلی اتیلن ترفتالات (PET)	FOB جنوب شرقی آسیا	۸۸۵	۹۱۰	۲.۷%	شگویا
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۸۷۵	۸۷۵	۰	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۳۰۴	۳۰۰	۱.۳%	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۱،۰۶۱	۱،۰۶۳	۰.۲%	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	CFR چین	۷۹۸	۷۹۰	۱%	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۹۳۵	۹۱۹	۱.۷%	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۸۶۰	۸۷۰	۱.۱%	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱،۴۹۰	۱،۴۹۰	۰	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
دو اتیل هگزانول	فوب خلیج فارس	۹۶۰	۹۶۰	۰	پتروشیمی شازند
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۲۲۹	۲۲۴	۲.۲%	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