کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی



هفته منتهی به ۱۰ اسفند 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
۴ مارس ۲۰۲۳	سه‌شنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	-۰.۶۴۰M	
		سخنرانی فدرال رزرو آمریکا		
۵ مارس ۲۰۲۳	چهارشنبه	PMI خدمات چین	۵۱	۵۱.۲
		PMI خدمات ژاپن	۵۳	۵۳.۱
۶ مارس ۲۰۲۳	پنجشنبه	PMI ساخت و ساز اتحادیه اروپا	۴۵.۴	۴۶.۴
		اعلام نرخ بهره بانک مرکزی اروپا	۲.۹%	۲.۶۵%
۷ مارس ۲۰۲۳	جمعه	نرخ بیکاری آمریکا	۴%	۴%
		سخنرانی رئیس بانک مرکزی اروپا		

بررسی وضعیت بازار جهانی

- **عملکرد اقتصادی چین**: شاخص PMI کلی چین در ماه فوریه با افزایش ۵۱.۱ در مقایسه با ماه ژانویه ۵۰.۱ ارزیابی شد. شاخص PMI بخش تولید چین نیز در ماه فوریه ۵۰.۲ در مقایسه با ماه ژانویه ۴۹.۱ ارزیابی شد. شاخص PMI خدمات چین نیز در ماه فوریه با افزایش ۵۰.۴ در مقایسه با ماه قبل ۵۰.۲ ارزیابی شد. فعالیت کارخانه‌ها بالاترین رشد خود را در سه ماهه گذشته تجربه کردند زیرا شرکت‌ها پس از فستیوال بهار، علیرغم تهدیدها درخصوص افزایش تعرفه‌های ترامپ فعالیت خود را مجددا از سرگرفتند. این در شرایطی است که کنفرانس سالانه قانون‌گذاران چین از ۵ تا ۱۱ مارس برگزار می‌شود. انتظار می‌رود در این رویداد در مقایسه با سال گذشته اهداف بالاتری برای رشد تولید ناخالص داخلی و تورم در نظر گرفته شود که پیش‌بینی‌ها به ترتیب ۵ درصد و ۲ درصد برآورد شده است.

- **PCE آمریکا:** شاخص PCE آمریکا در ماه ژانویه در مقایسه با سال قبل ۰.۳ درصد افزایش یافت که این افزایش عمدتا به دلیل افزایش ۰.۵ درصدی و ۰.۴ درصدی به ترتیب در قیمت کالاها و خدمات بود در حالیکه نرخ سالانه آن از ۲.۶ درصد در ماه دسامبر به ۲.۵ درصد کاهش یافته است. هزینه‌های شخصی در آمریکا در ماه ژانویه بطور غیرمنتظره‌ای ۰.۲ درصدکاهش یافت که اولین کاهش در نزدیک به دو سال گذشته است در حالیکه درآمد ۰.۹ درصد افزایش یافته‌است که بزرگترین افزایش در یک سال اخیر بشمار می‌آید.

- **بازار بدهی آمریکا:** بازدهی اوراق قرضه ۱۰ ساله آمریکا تحت تاثیر داده‌های بدبینانه اقتصادی منتشر شده مبنی بر اینکه تعرفه‌ها و کاهش هزینه‌های دولت بر رشد اقتصادی تاثیرگذار خواهد بود در روز جمعه هفته اخیر با کاهش به ۴.۲۵ درصد رسید که پایین‌ترین سطح در بیش از دو ماهه اخیر بشمار می‌آید. علاوه بر این شاخص قیمتی PCE آمریکا طبق انتظارات بالا رفت و احتمالات پیرامون دو کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو تا پایان سال را افزایش داد.

- **بازار سهام آمریکا**: بازار سهام آمریکا در جمعه هفته اخیر تحت تاثیر مبادله پر تنش میان ترامپ و زلنسکی و افزایش خطرات ژئوپلیتیکی قرار گرفت، بطوریکه درآخرین روز معاملاتی S&P ۵۰۰ و Nasdaq ۱۰۰ هردو ۱.۶ درصد و داوجونز نیز ۱.۴ درصد افزایش یافت. علاوه بر این تهدیدات تعرفه‌ای ترامپ مجددا هشدارهای تلافی جویانه از سوی چین را تشدید نمود بطوریکه عدم اطمینان را به ویژه در فناوری‌های بزرگ افزایش داد. در مقیاس هفتگی S&P۵۰۰ و Nasdaq به ترتیب با افت ۱ درصدی و ۳.۴ درصدی روبرو شدند اما داوجونز ۰.۹ درصد افزایش یافت.

- **بازار سهام اروپا:** بازارهای سهام اروپا در جمعه هفته گذشته تحت تاثیر تعرفه‌های آمریکا بر اتحادیه اروپا قرار گرفت. در آخرین روز معاملاتی شاخص STOXX۶۰۰ ۰.۰۲ درصد افزایش یافت در حالیکه شاخص STOXX ۵۰ ۰.۰۷ درصد کاهش یافت. در مقیاس هفتگی شاخص STOXX۶۰۰، ۰.۵ درصد افزایش یافت درحالیکه شاخص STOXX ۵۰، ۰.۱ درصد کاهش یافت.

- **بازار سهام آسیا:** در هفته گذشته بازار سهام آسیا تحت تاثیر افت بخش فناوری به ویژه انویدیا کاهشی بود. این در حالی است که در هفته اخیر در بازار سهام چین، شاخص Shanghai Composite با افت ۱.۷ درصدی روبرو شد. شاخص "هانگ سنگ" نیز در بورس هنگ کنگ حدود ۲.۳ درصد کاهش یافت.

تحلیل تکنیکال دلار آزاد

نکات تحلیل	
قیمت فعلی (تومان)	۹۲,۳۰۰
مقاومت اول (تومان)	۹۳,۰۰۰
مقاومت دوم (تومان)	۹۵,۰۰۰
حمایت اول (تومان)	۹۰,۰۰۰
حمایت دوم (تومان)	۸۹,۰۰۰



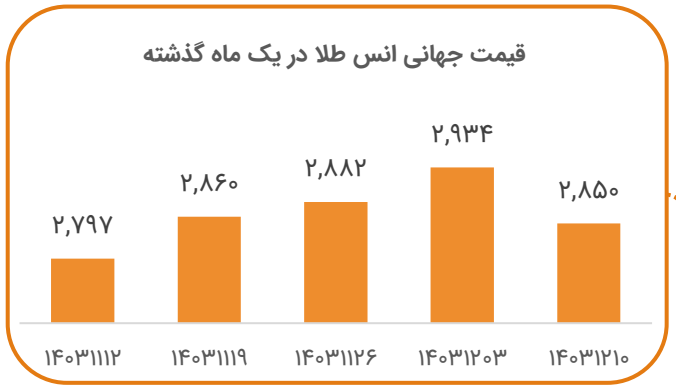
- در تایم‌فریم روزانه، مطابق انتظار، شاهد اصلاح قیمت دلار آزاد و رسیدن آن به ۹۲،۳۰۰ تومان بودیم؛ اولین حمایت قیمت دلار، در محدوده ۹۰,۰۰۰ تومان واقع شده است و در کوتاه‌مدت، می‌توان انتظار اصلاح قیمت تا این محدوده را داشت.

تحلیل بازار جهانی انس طلا

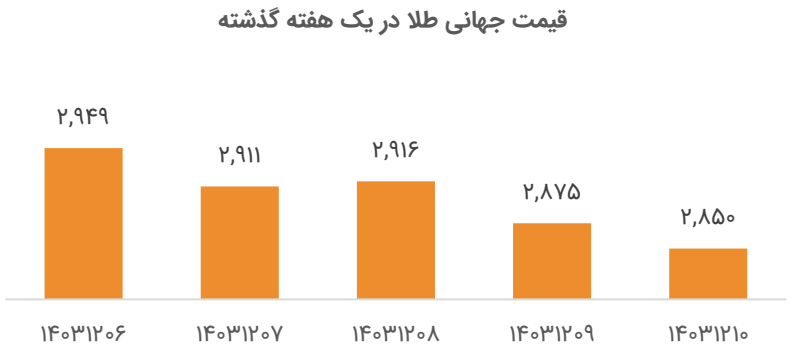
- قیمت طلا در پایان هفته گذشته به سمت ۲،۸۵۰ دلار در هر اونس سقوط کرد.

- تقویت ارزش دلار و انتظار بازارها مبنی بر تنها دو کاهش نرخ فدرال رزرو، بزرگترین افت هفتگی طلا از نوامبر را سبب شد. این وضعیت پس از انتشار داده‌های تورمی آمریکا مطابق با انتظارات در سال جاری و حفظ تورم بالای هدف ۲ درصدی ایجاد شد و احتمال می‌رود فدرال رزرو در مورد کاهش بیشتر نرخ بهره محتاطانه عمل کند.

- از طرف دیگر، ترامپ تایید کرد که تعرفه‌های ۲۵ درصدی بر کالاهای مکزیکی و کانادایی از ۴ مارس اعمال می‌شود، همچنین عوارض ۱۰ درصدی بر واردات چین نیز اعمال می‌گردد. او همچنین تهدید کرد که ۲۵ درصد عوارض بر کالاهای اتحادیه اروپا وضع خواهد شد. اعمال تعرفه‌ها نیز بر بازار طلا اثرگذار خواهد بود.







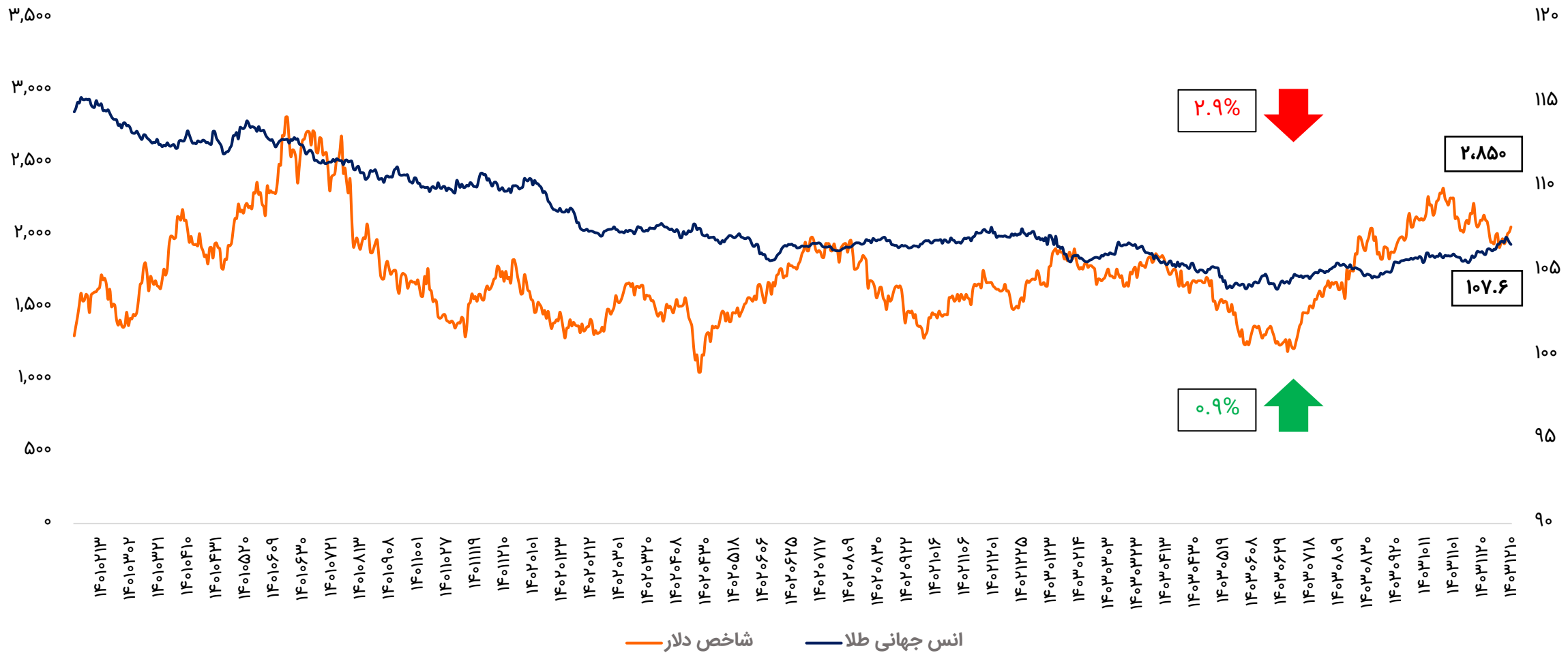
تحلیل تکنیکال طلا (انس)

نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۲,۸۵۹
مقاومت اول (دلار)	۲,۸۷۰
مقاومت دوم (دلار)	۲,۹۵۶
حمایت اول (دلار)	۲,۸۵۰
حمایت دوم (دلار)	۲,۷۹۴



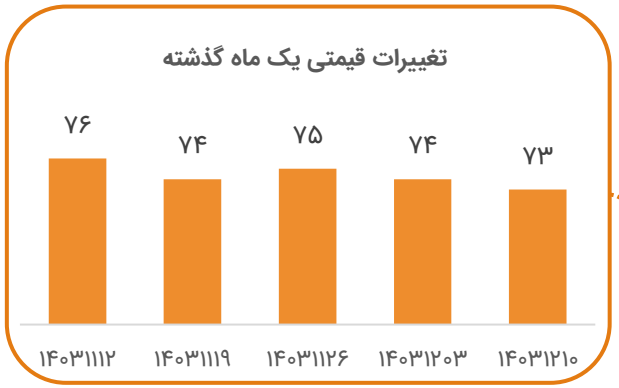
- در تایم‌فریم روزانه، شاهد افت قیمت انس تا محدوده حمایتی ۲,۸۵۵ – ۲,۸۳۰ دلار بودیم اما در این محدوده با حمایت مواجه شد و در پایان هفته به ۲,۸۵۹ دلار رسید. محدوده ۲,۸۵۰ دلار، حمایت مهمی برای انس محسوب شده در صورت شکست آن، می‌توان انتظار افت قیمت تا محدوده‌های پایین‌تر را داشت.

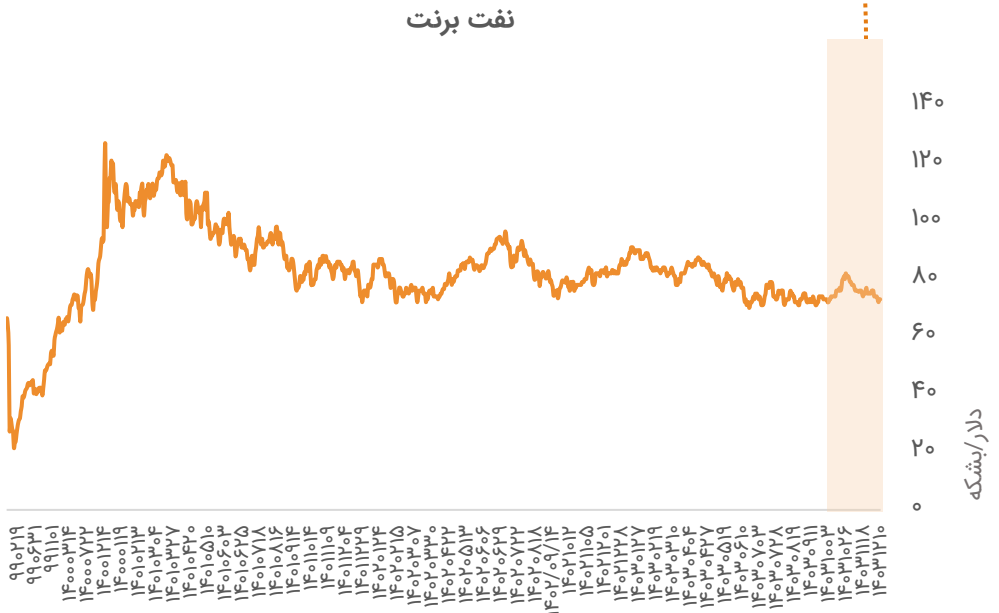
تحلیل بازارجهانی روند اونس طلا و شاخص دلار

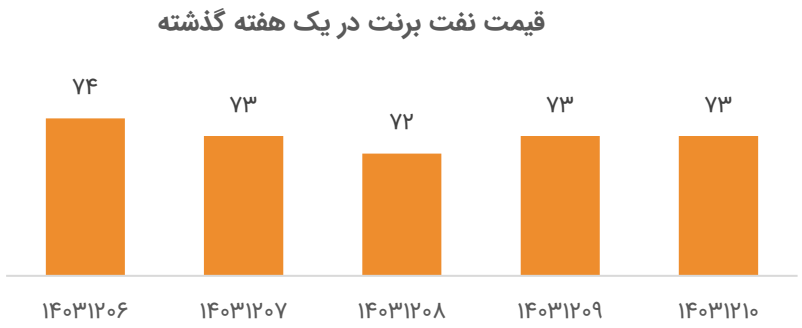


تحلیل بازار جهانی نفت

- قیمت نفت در پایان هفته گذشته به ۷۳ دلار در هربشکه کاهش یافت.
- معاملات آتی نفت خام برنت نیز در جمعه اخیر با ۱.۱۵ درصد کاهش به ۷۳.۱۸ دلار در هر بشکه رسید که اولین کاهش ماهانه خود از نوامبر را به دلیل تنش‌های ژئوپلیتیکی و عدم اطمینان اقتصادی ثبت نمود.
- کاهش قیمت نفت به دنبال بحث شدید بین دونالد ترامپ و ولودیمیر زلنسکی اتفاق افتاد که منجر به افزایش نگرانی‌ها در مورد درگیری روسیه و اوکراین شد.
- از طرفی، نگرانی‌ها به دلیل اعلام ترامپ مبنی بر اعمال تعرفه‌های جدید بر کالاهای مکزیکی، کانادایی و چینی همچنان تهدیدی بر کاهش تقاضای جهانی را افزوده است.
- این در شرایطی است که عراق قصد دارد صادرات نفت از کردستان را از سر بگیرد، اما بدلیل حل نشدن توافقات پرداخت، همچنان تردید وجود دارد.
- بنابراین ترکیب عوامل فوق باعث ایجاد نوسان در معاملات آتی نفت شد و بر احساسات بازار تأثیر گذاشت.







تحلیل تکنیکال نفت برنت

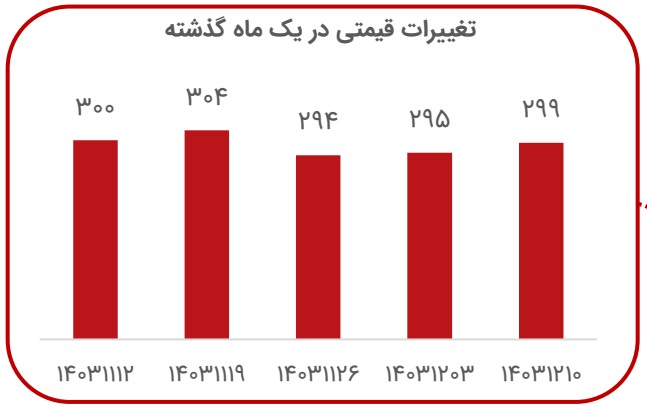
نکات تحلیل	
قیمت فعلی (دلار)	۷۲.۸
مقاومت اول (دلار)	۷۳
مقاومت دوم (دلار)	۷۵
حمایت اول (دلار)	۷۱-۷۰
حمایت دوم (دلار)	۶۸



- در تایم‌فریم روزانه، مطابق انتظار روند نزولی قیمت نفت ادامه داشت و با از دست دادن حمایت ۷۳ دلار افتی تا ۷۱ دلار داشت اما در پایان معاملات هفته به ۷۲.۸ دلار رسید. هم‌اکنون نمودار نفت برنت در زیر مقاومت ۷۳ دلار واقع شده و با توجه به وضعیت نموداری آن، انتظار تغییر روند و حرکت به سمت محدوده حمایتی ۷۰ – ۷۱ دلار وجود خواهد داشت.

تحلیل بازار جهانی متانول

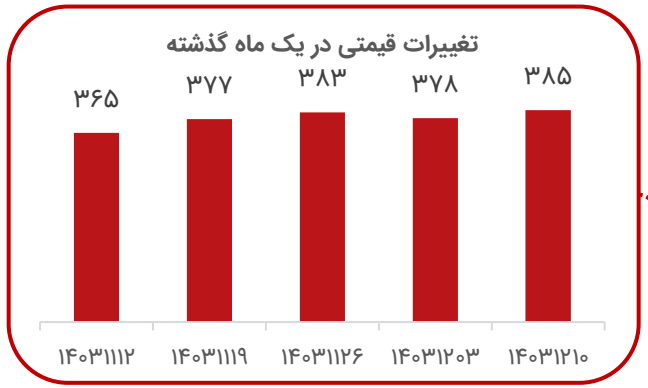
- در هفته گذشته در آسیا بازار متانول متفاوت ارزیابی شد. قیمت‌ها در چین ثابت ماند اما در آسیای جنوب شرقی، کره جنوبی و تایوان به علت کمبود عرضه قیمت‌ها افزایش یافت.
- این محدودیت عرضه ناشی از نقص فنی کارخانه به ظرفیت ۱.۰۵ میلیون تن در سال و به دنبال آن اعلام شرایط فورس ماژور یک تولید کننده متانول در قطر بوده است. علاوه بر این پیش بینی می‌شود در جنوب شرقی آسیا در ماه‌های پیش رو عرضه متانول با محدودیت مواجه شود.
- قیمت متانول CFR کره و CFR تایوان با افزایش به ترتیب ۳۶۰ و ۳۴۶ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در چین، از ماه ژانویه تا فوریه به دلیل تقاضای پایین از بخش‌هایی از جمله فرمالدئید، بازار با روند نزولی مواجه بوده است. تعمیر و نگهداری واحدهای متانول به الفین Zhejiang Xingxing New Energy و Ningbo Fund Energy موجب از دست دادن تولید ۱.۲ میلیون تن متانول شد.
- براساس اطلاعات مرکز لونگژونگ در شرق و جنوب چین، تقاضای پایین منجر به افزایش ۶ درصدی در موجودی انبارها به ۱.۰۶۹ میلیون تن شد.





تحلیل بازار جهانی اوره

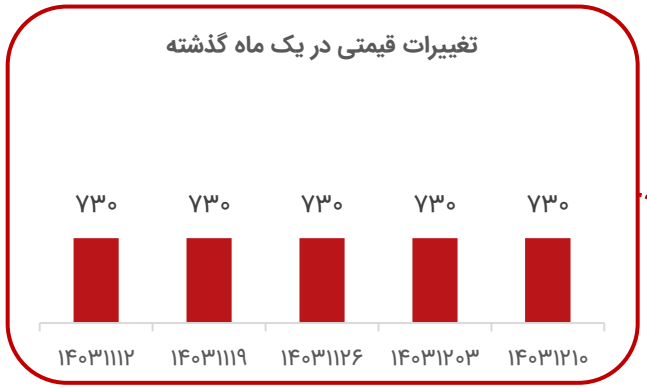
- پس از یک هفته انتظار و برگزار نشدن مناقصه هند، قیمت‌ها در بازارهای مختلف اوره نزولی شدند.
- همچنین با کاهش فعالیت بازارهای مقصد در آمریکا، قیمت‌ها در شرق سوئز نزولی شد.
- در ایران، پردیس دو محموله ۳۰،۰۰۰ تنی را به قیمت ۳۸۵.۳۰ دلار به ازای هر تن فوب برای بارگیری در اواخر مارس یا اوایل آوریل به فروش رساند که هدف تولیدکننده قیمت ۳۹۰ دلار بوده است. انتظار می‌رود تولید ایران از اواخر هفته آینده افزایش یابد. از شروع دسامبر شرایط تولید عمدتاً در دسترس نبوده است.
- با توجه به عدم برگزاری مناقصه هند، قیمت‌ها به نزول خود ادامه می‌دهند.
- برگزاری مناقصه‌ای از هند می‌تواند مجددا مسیر قیمت را در بازار تغییر دهد.
- از سرگیری تولید ایران و قیمت‌های پایین‌تر گاز در اروپا از آوریل بر روند نزولی قیمت قوت خواهند بخشید. در ایران، تأمین‌کنندگان کشور قرار است از هفته آینده تولید اوره را افزایش دهند زیرا تأمین گاز از سر گرفته می‌شود.
- به طور فزاینده‌ای انتظار افزایش تولید از آغاز مارس می‌رود که کمبودهای تأمین برای بازارهای هدف معمول اوره ایرانی، مانند ترکیه، برزیل و برخی بازارها در جنوب شرق آسیا و آفریقا را تسکین خواهد داد.

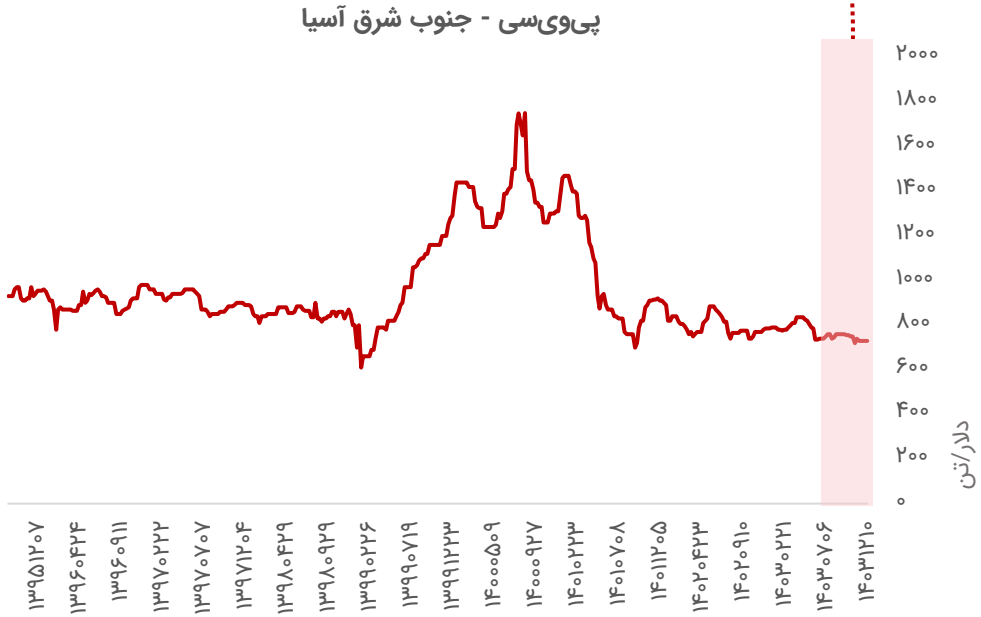




تحلیل بازار جهانی پی‌وی‌سی

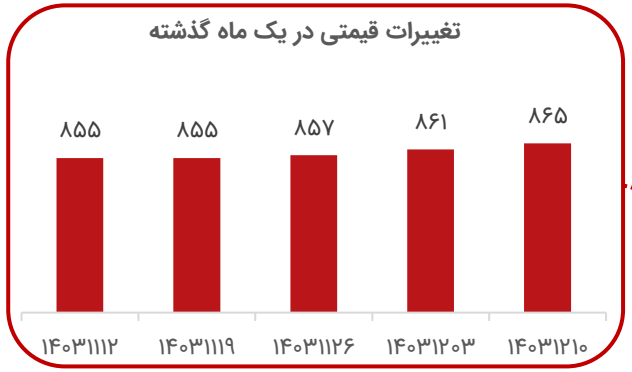
- در هفته گذشته در شرق آسیا به دلیل حجم معاملات محدود شرایط بازار پی‌وی‌سی باثبات بود.
- در بازار چین قیمت معاملات آتی پی‌وی‌سی کاهشی بود. در بازار داخلی چین قیمت پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن سی‌افار چین بدون تغییر ۷۲۰ دلار بر تن معامله شد.
- در تایوان شرکت "Formosa Plastics" قصد دارد واحد پلی وینیل کراید خود با ظرفیت ۵۵۰،۰۰۰ تن در سال را در اواسط ماه مارس به دلیل تعمیر و نگهداری به مدت دو هفته تعطیل کند. انتظار می‌رود این کارخانه در اواخر ماه مارس مجددا راه اندازی گردد.
- در کره جنوبی شرکت "LG Chem" واحد تولید پی‌وی‌سی با ظرفیت ۲۴۰،۰۰۰ تن در سال خود را در اوایل ماه آوریل به دلیل تعمیر و نگهداری تعطیل خواهد نمود. این شرکت واحد تولید پی‌وی‌سی با ظرفیت ۶۵۰،۰۰۰ تن در سال خود در یئوسو را در ماه ژوئن به مدت یک هفته و در ماه نوامبر به مدت دو هفته تعطیل خواهد نمود. شرکت "Hanwha Solutions" کره جنوبی نیز قصد دارد کارخانه پی‌وی‌سی با ظرفیت ۴۸۰،۰۰۰ تن در سال در یئوسو را از ۲۶ فوریه تا ۱۰ مارس به دلیل تعمیر و نگهداری تعطیل نماید.

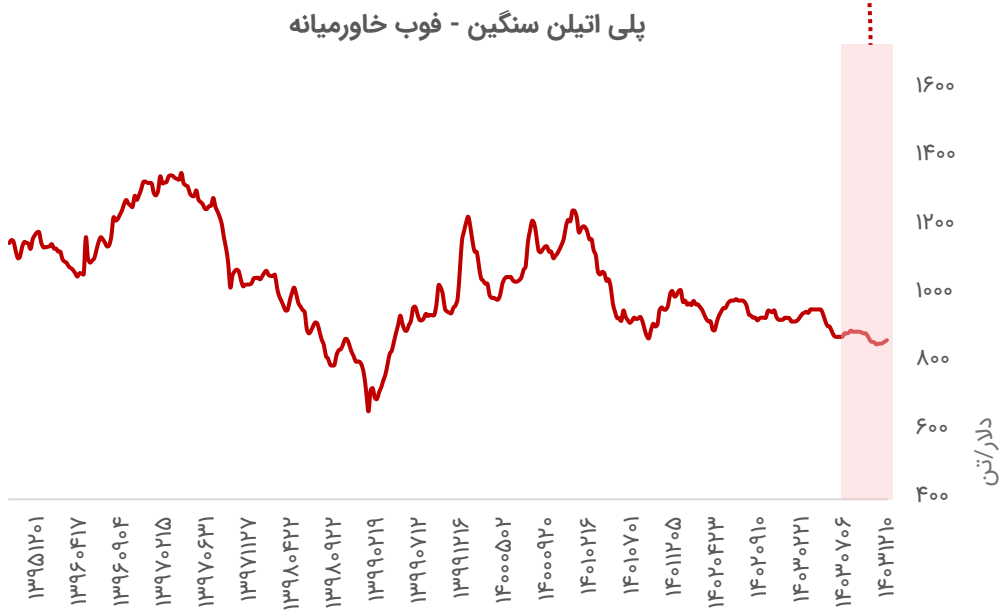




تحلیل بازار جهانی پلی‌اتیلن

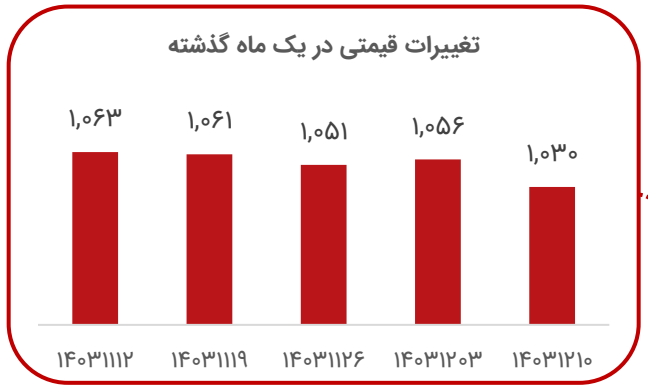
- در هفته گذشته در شرق آسیا حجم معاملات پلی اتیلن محدود و شرایط بازار باثبات بود.
- در شمال شرقی آسیا تقاضا پایین و حجم معاملات محدود بود. تغییرات نامحسوسی در نرخ عملیاتی تولید صنایع پایین دستی پلی اتیلن رخ داد که حجم ذخیره‌سازی مجدد انبارهای پلی اتیلن را محدود نمود.
- در بازار داخلی چین از آنجایی که عرضه از تقاضا پیشی گرفت حجم معاملات کاهش یافت. روند کلی بازار در این منطقه نزولی بود و فعالان بازار به دلیل ابهامات پیرامون تقاضا پلی اتیلن پس از تعطیلات سال نو تمایل پایینی جهت خرید داشتند. در بازار داخلی چین قیمت پلی اتیلن سنگین گرید یارن ثابت و ۷،۸۰۰ یوان بر تن معامله شد. پلی اتیلن سبک خطی و پلی اتیلن سبک با کاهش به ترتیب ۸،۱۱۰ یوان بر تن و ۱۰،۰۲۵ یوان بر تن معامله شد. واردات پلی اتیلن به چین به دلیل اینکه خریداران دارای سطح موجودی کافی انبارها بودند محدود بود.
- در جنوب شرقی آسیا به دلیل محدودیت عرضه ناشی از تعمیر و نگهداری قیمت‌ها حمایت شد. کاهش تقاضای صنایع پایین دستی حجم معاملات را محدود نگه داشت. برخی سفارشات از سوی خاورمیانه علیرغم محدودیت عرضه مطرح گردید اما بطور کلی از آنجایی که موجودی انبارها بالا بود با استقبال روبرو نشد.
- در ویتنام نیز تقاضا پایین بود و خریداران اصلی در این منطقه عمدتا در حاشیه بودند و حجم معاملات محدود بود. فعالان بازار بر این باور هستند که بهبود بازار در کوتاه مدت مبهم است زیرا نشانه‌های محدودی از افزایش تقاضا وجود دارد.





تحلیل بازار جهانی استایرن

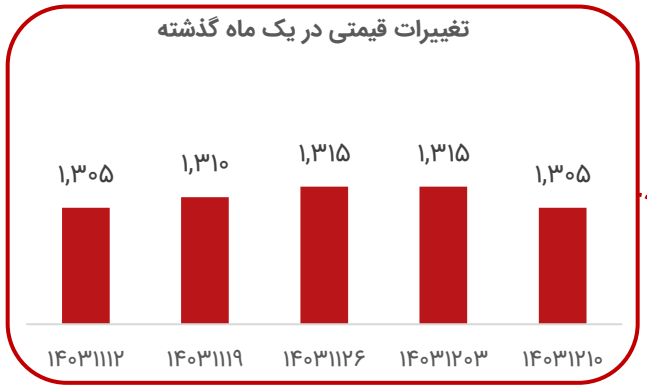
- طی هفته گذشته قیمت استایرن با کاهش همراه بود و به ۱،۰۳۰ دلار سی‌اف‌آر چین و ۱،۰۲۰ دلار فوب کره جنوبی به ازای هر تن رسید.
- قیمت‌های استایرن مونومر در آسیا به دلیل کاهش قیمت‌های آتی چین و افزایش اندک قیمت نفت خام با افت جزئی روبرو شد.
- در چین، نرخ عملیاتی تولید استایرن با کاهش همراه بود و به ۷۶ درصد رسید. همچنین در بازار پایین‌دستی نیز نرخ عملیاتی تولید پلی استایرن، پلی استایرن قابل انبساط و ای‌بی‌اس همگی بدون تغییر و به ترتیب در حدود ۶۰ درصد، ۵۵ درصد و ۶۸ درصد باقی ماندند. سطوح موجودی انبار در شرق چین با افزایش به ۱۸۳،۰۰۰ تن و در جنوب چین با کاهش به ۳۵،۰۰۰ تن رسید.
- در جنوب شرقی آسیا بازار با نگرانی‌هایی درخصوص تامین استایرن و نوسانات قیمت بنزن روبرو شد اما بطور کلی باثبات ارزیابی شد. برخی فعالان بازار افزایش قیمت‌ها در این منطقه را به دلیل محدودیت در تامین استایرن و نوسانات قیمت بنزن مرتبط می‌دانند.
- در بازار هند، قیمت استایرن در بندر "کاندلا" با اندکی افزایش به حدود ۹۸ الی ۱۰۱ روپیه به ازای هر کیلوگرم رسید.

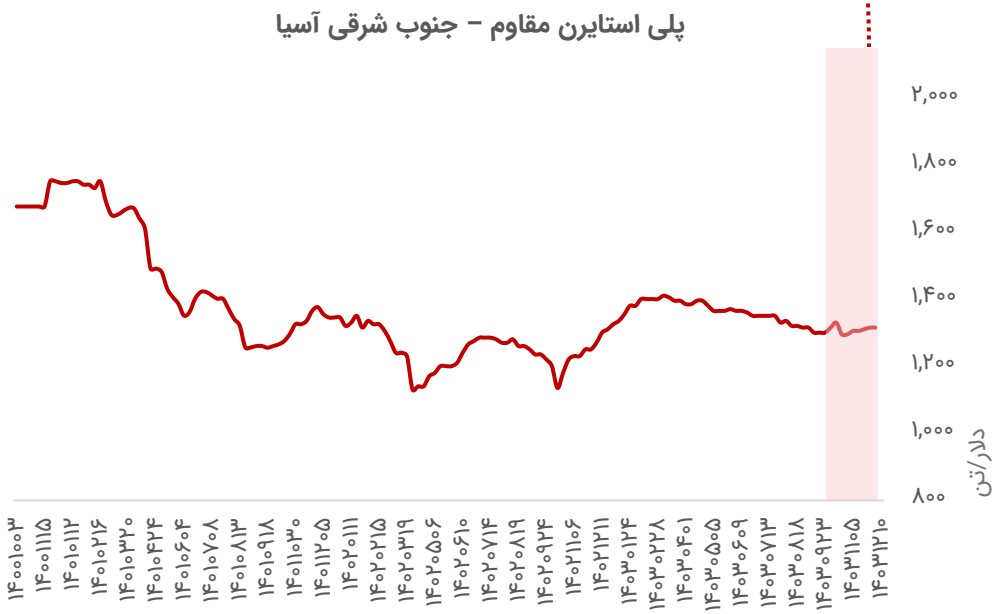




تحلیل بازار جهانی پلی استایرن

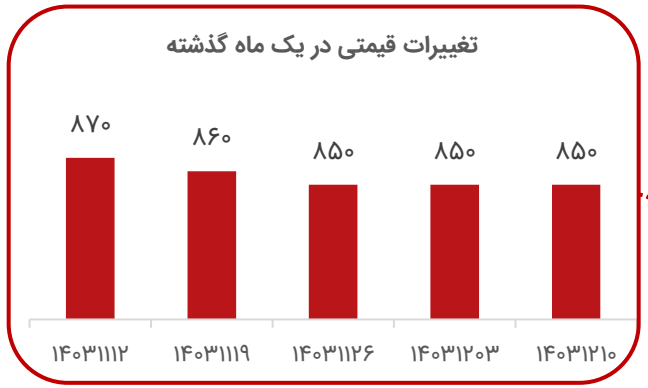
- در هفته گذشته قیمت پلی استایرن گرید معمولی سی‌اف‌ار چین به دلیل محدودیت حجم معاملات با کاهش ۱،۱۹۰ دلار بر تن معامله شد.
- اسپرد میان سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا ثابت و منفی ۱۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در شرق چین قیمت پلی استایرن گرید معمولی، مقاوم و انبساطی با کاهش به ترتیب در محدوده ۸،۹۵۰-۹،۱۵۰ یوان بر تن، ۹،۶۵۰-۱۰،۱۵۰ یوان بر تن و ۹،۶۵۰-۹،۸۰۰ یوان بر تن معامله شد.
- در شمال شرقی آسیا قیمت پلی استایرن گرید EPS با کاهش ۱،۲۱۵ دلار بر تن معامله شد.
- قیمت پلی استایرن گرید EPS ضد احتراق نیز با کاهش ۱،۲۸۵ دلار بر تن معامله شد که اسپرد آن با گرید معمولی پلی استایرن حدود ۷۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- انتظار می‌رود عوامل بنیادی تغییر نامحسوسی را شاهد باشند. اغلب خریداران پیرامون محموله‌های تحویلی ماه‌های فوریه مذاکره می‌کردند.
- در چین میانگین نرخ عملیاتی تولید پلی استایرن و پلی استایرن گرید انبساطی با افزایش به ترتیب ۶۰.۰۶ درصد و ۵۴.۵۳ درصد ارزیابی شد.





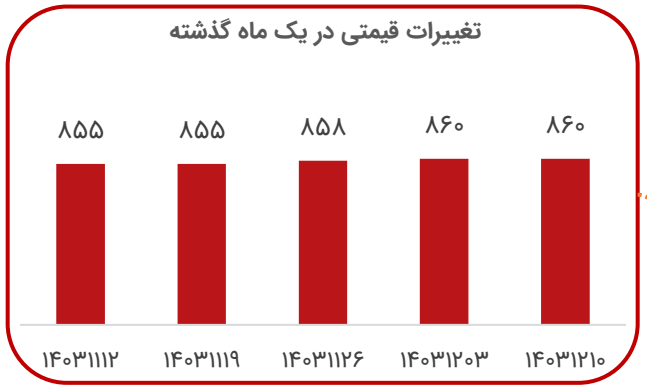
تحلیل بازار جهانی پروپیلن

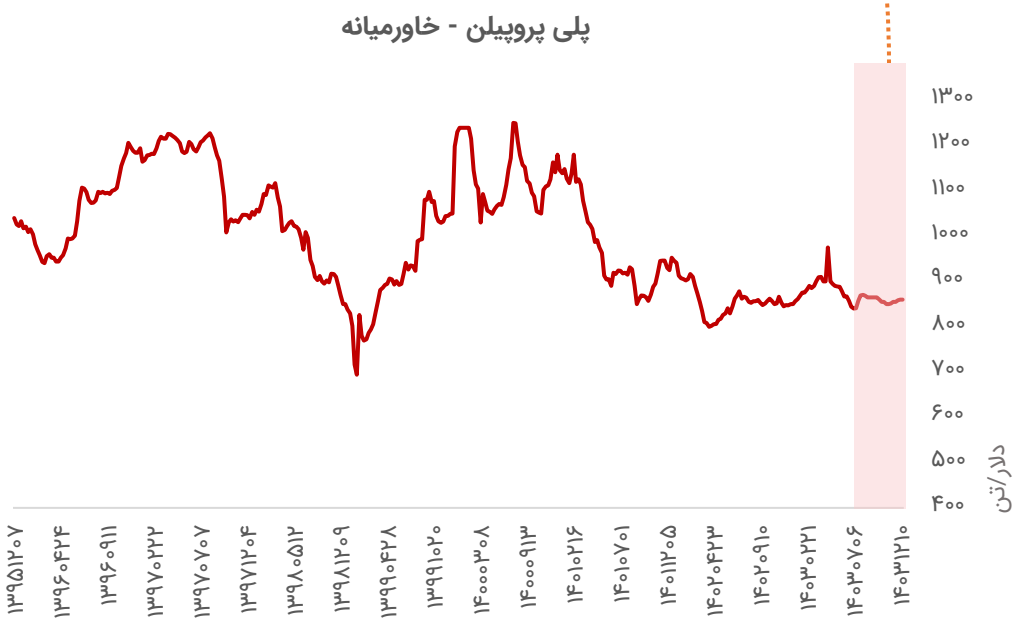
- در هفته گذشته در آسیا بازار پروپیلن به علت حجم معاملات محدود با ثبات ارزیابی شد.
- در چین حجم معاملات محدود بود و خریداران عمدتا در حاشیه بودند. تمایل کمی از سوی خریداران این منطقه پیرامون محموله‌های دلاری پروپیلن مشاهده شد زیرا آنها بر این باور بودند که قیمت عرضه محموله‌های داخلی پروپیلن کاهش یابد.
- در کره جنوبی نیز محدودیت عرضه برقرار بود. در جنوب شرقی آسیا بین فعالان بازار بر سر قیمت اختلاف نظر وجود داشت. عرضه در کره جنوبی به علت حادثه در دائسان و تاثیر این رویداد بر عملیات کارخانه‌های LG Chem و Lotte با محدودیت مواجه شد. در کره جنوبی واحد PDH احتمالا در اوایل ماه مارس به دلیل تعمیر و نگهداری تعطیل گردد که احتمالا موجب محدودیت عرضه خواهد شد.
- یک معامله‌گر ۱۳،۰۰۰ تن محموله پروپیلن را از تایوان به سمت آمریکای لاتین منتقل کرده است.
- فعالان بازار اعلام کرده‌اند که اسپرد فعلی پروپیلن و پلی پروپیلن به خریداران اجازه نمی‌دهد قیمت را افزایش دهند، زیرا شواهد حاکی از آن است که معامله‌ای از تایلند با قیمت ۸۵۰ دلار بر تن انجام شده است.
- قیمت پروپیلن CFR آسیای جنوب شرقی به طور ثابت ۸۷۰ دلار بر تن ارزیابی شد.





تحلیل بازار جهانی پلی پروپیلن





- در هفته اخیر بازار پلی پروپیلن باثبات ارزیابی شد. بطوریکه در برخی مناطق آسیا از جمله ویتنام و جنوب شرقی آسیا قیمت پلی پروپیلن با ثبات بود.

- در ویتنام شرکت " Hyosung Vina" واحد تولیدی پلی پروپیلن و هیدروژن زدایی پروپان خود را به دلیل تعمیر و نگهداری در ۱۵ فوریه تعطیل خواهد نمود. این شرکت دارای ظرفیت ۳۰۰،۰۰۰ تن در سال پلی پروپیلن و ۶۰۰،۰۰۰ تن PDH است که تا اواخر ماه مارس مجددا راه اندازی خواهد شد.

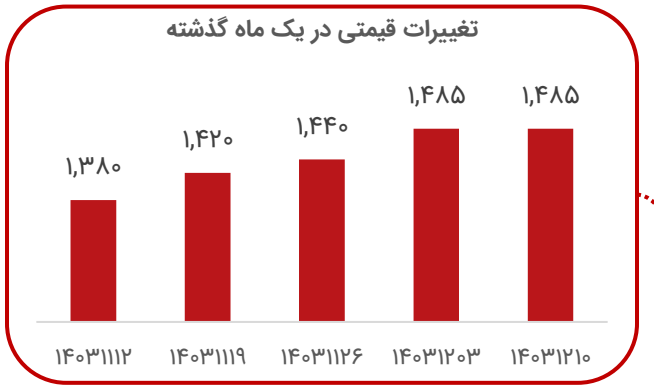
- در جنوب شرقی آسیا به دلیل تعمیر و نگهداری تعدادی واحدهای تولیدی عرضه محدود بود.

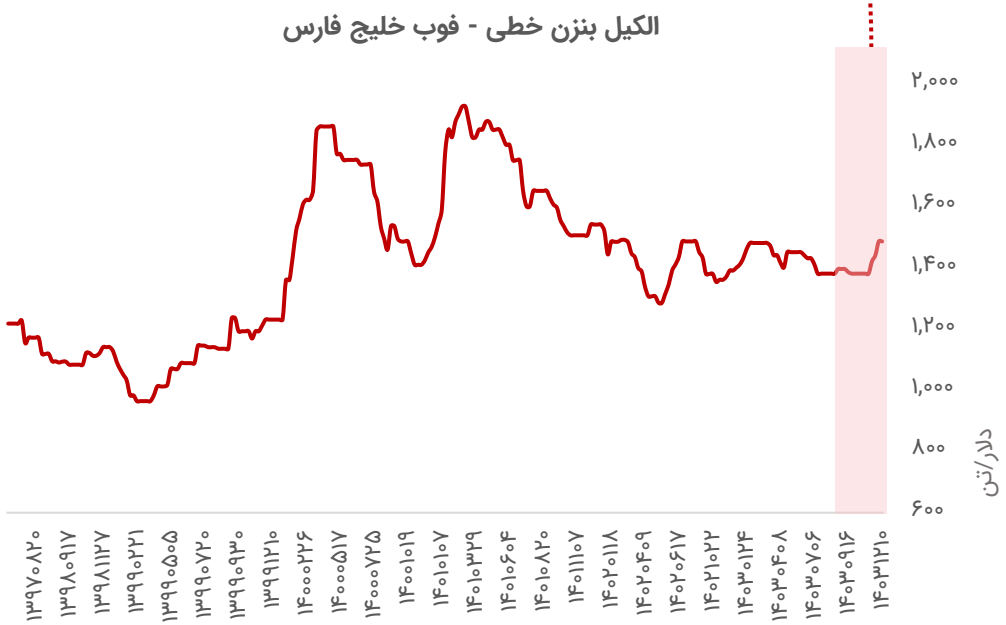
- محموله‌های پلی پروپیلن با مبدا چین به دلیل کاهش هزینه‌های حمل و نقل به ویژه از بنادر کلیدی جنوب چین دارای مزیت رقابتی بودند.

- در اندونزی به دلیل محدودیت‌های جاده‌ای در آستانه ماه رمضان تمایل خریداران پایین بود. از زمان اعلام خبر تعرفه‌های احتمالی ترامپ فعالان بازار تاثیر آن را بر قیمت مواد اولیه و مشتقات پایین دستی رصد می‌کنند. تقاضا برای بازار مواد شیمیایی از جمله پلی پروپیلن در بحبوحه عدم قطعیت درخصوص تعرفه‌ها تغییر کرده است. برخی فعالان بازار مواد شیمیایی واردات پلیمر از کشورهای آسیایی را جایگزین واردات از کشورهای مشمول تعرفه کردند.

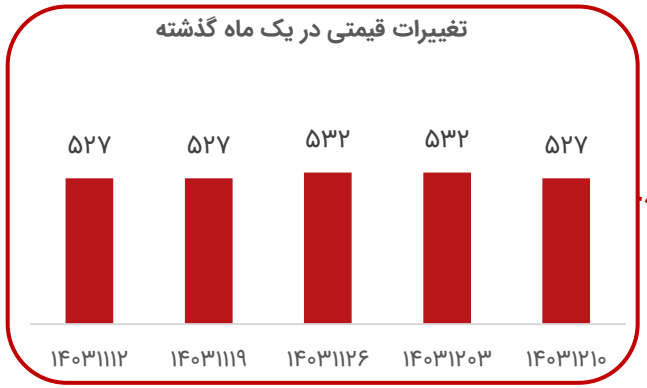
تحلیل بازار جهانی الکیل بنزن خطی

- در هفته گذشته در آسیا با وجود اینکه عرضه کنندگان برای قیمت‌های بالاتر رقابت می‌کرده‌اند، بازار (LAB) با ثبات ارزیابی شده است.
- پیش بینی می‌شود از ماه مارس با آغاز فعالیت تعمیر و نگهداری تعدادی از تولید کنندگان در منطقه، حجم عرضه با محدودیت مواجه شود. در این هفته با افت بازارهای بنزن و سوخت جت کروسین بالادستی، خریداران (LAB) موضعی محتاطانه اتخاذ کردند.
- در هند، بازار واردات پس از معاملات اخیر باثبات ارزیابی شده است. مصرف کنندگان داخلی منتظر پیشنهادات جدید برای محموله‌های مارس در هفته آینده هستند.
- در جنوب شرقی آسیا بازار پایین دستی سولفونات (LAB)، (LAS) پس از افزایش اخیر خود باثبات بود. خریداران اکنون منتظر نشانه‌های بیشتر از سمت بازار LAB هستند.
- انتظار می‌رود در چین و خاورمیانه برنامه تعمیر و نگهداری موجب کاهش عرضه خواهد شد. پیش بینی می‌شود در ماه‌های مارس و اوریل تقاضا افزایش یابد. نوسانات در بازارهای بالادستی بر دیدگاه فعالان بازار LAB تاثیر منفی می‌گذارد.

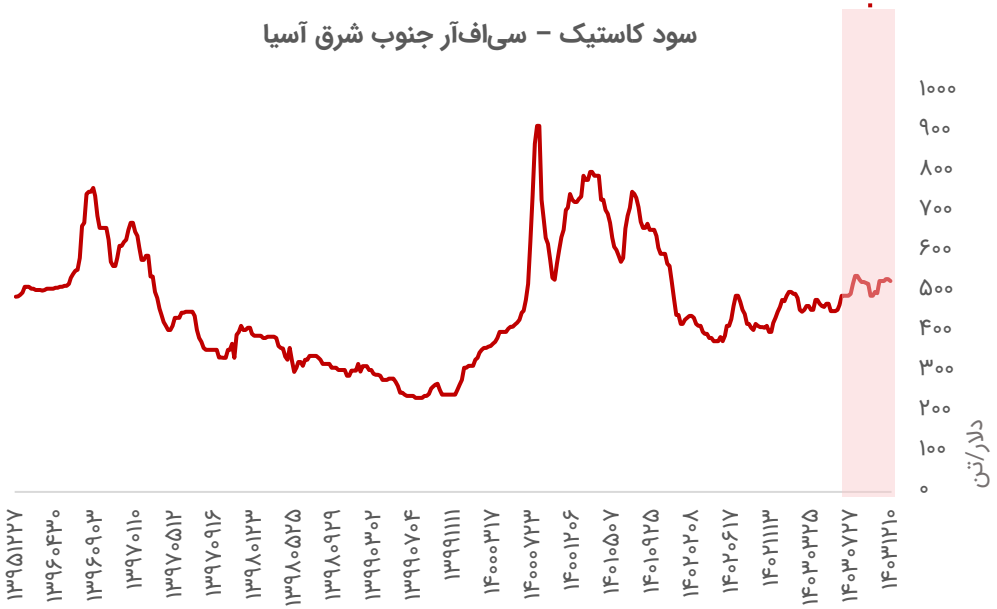




تحلیل بازار جهانی سود کاستیک

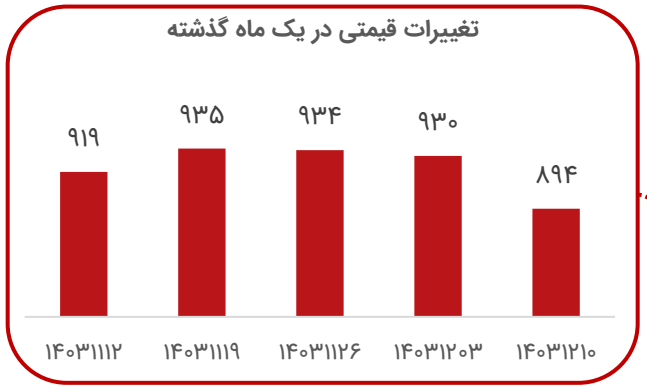


- در هفته گذشته در آسیا، بازار شاهد بهبود نسبی عرضه از شمال شرقی آسیا بود.
- سفارشات از سوی بازار شمال شرقی آسیا در مقایسه با هفته قبل تاحدودی کاهش یافت. در چین به دلیل کاهش قیمت‌های داخلی نیز حجم سفارشات سود کاستیک کاهشی بود.
- برخی تولیدکنندگان در شمال شرقی آسیا بطور جداگانه قیمت‌های خود را افزایش دادند اما با استقبال پایینی از سوی خریداران مواجه شدند. پیش بینی می‌شود این محدودیت عرضه در سه ماهه دوم سال جاری با بازگشت برخی تولید کنندگان از تعمیر و نگهداری بهبود یابد.
- در جنوب شرقی آسیا وضعیت عرضه بهبود یافته است. در اندونزی با ورود به ماه رمضان در ماه مارس مصرف داخلی احتمالا کاهش می‌یابد که این موضوع در بخش‌های پایین دستی آلومینا و نیکل/ کبالت قابل ملاحظه است. بطور کلی معاملات نقدی رو به کاهش بوده است و فعالان بازار منتظر مذاکرات جدید پیرامون محموله‌های ماه اوریل هستند.
- پیش بینی می‌شود وضعیت عرضه در بازار آسیا در سه ماهه دوم سال بهبود یابد.
- در اندونزی با کاهش موقت مصرف داخلی به دلیل ماه رمضان روبرو خواهیم بود.
- مذاکره در مورد محموله‌های ماه آوریل در هفته‌های آینده شروع خواهد شد.



تحلیل بازار جهانی بنزن

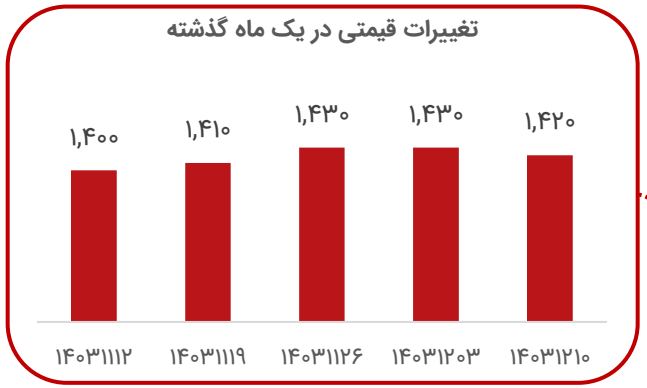
- طی هفته گذشته قیمت بنزن با کاهش همراه بود و به ۸۹۴ دلار سی‌اف‌آر چین و ۸۷۴ دلار فوب کره جنوبی رسید.
- در بازار بالادستی، قیمت‌ها عموما کاهشی بود به طوریکه نفت برنت به ۷۴ دلار به ازای هر بشکه و شاخص نفتای ژاپن نیز به ۶۶۰ دلار به ازای هر تن رسید.
- تحلیلگران معتقدند که با توجه به کاهش تقاضای بنزن در اروپا، صادرات این محصول به آمریکا بیش از گذشته خواهد بود که موجب کاهش تقاضای صادراتی برای بنزن آسیایی خواهد شد. همچنین از نظر تحلیلگران، پنجره آربیتراژ آسیا-آمریکا حداقل تا نیمه دوم سال میلادی بسته خواهد بود.

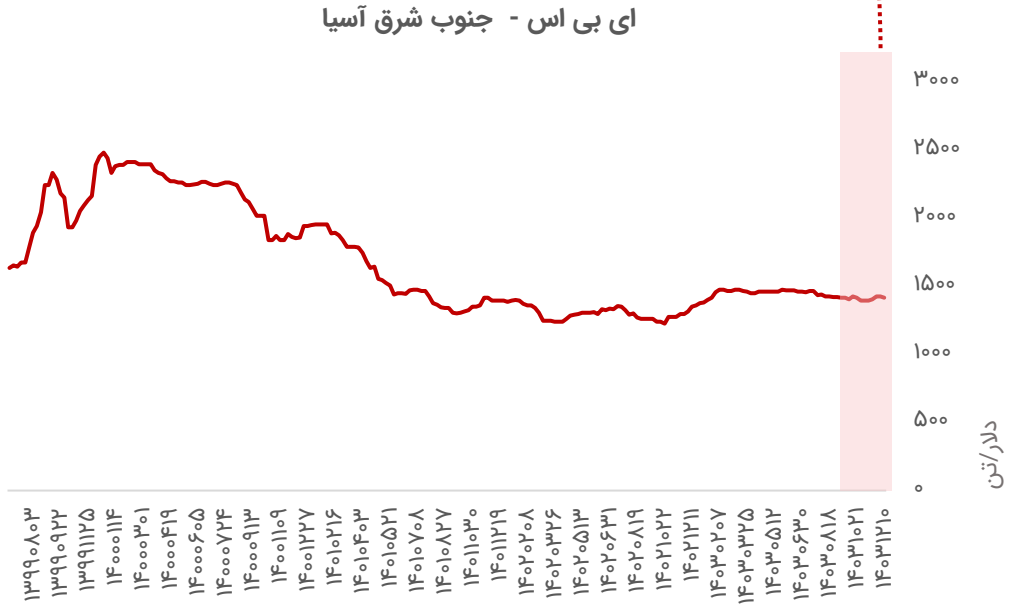




تحلیل بازار جهانی ای بی اس

- در هفته گذشته قیمت ای‌بی‌اس سی‌اف‌ار چین با کاهش ۱،۴۲۰ دلار بر تن معامله شد و به دلیل تضعیف شرایط بازار داخلی قیمت‌های پیشنهادی در محدوده ۱،۵۲۰-۱،۴۴۰ دلار بر تن ارزیابی شدند.
- تولیدکنندگان بطور کلی به دلیل تمایل پایین خریداران قیمت‌های پیشنهادی خود را کاهش دادند. از آنجایی که تقاضا پایین است خریداران امیدوارند قیمت‌ها با کاهش بیشتری روبرو گردند.
- در بازار مواد اولیه قیمت بوتادین سی‌اف‌ار چین با کاهش ۱،۳۷۰ دلار بر تن معامله شد. اکریلونیتریل سی‌اف‌ار آسیای شرق دور ثابت و ۱،۳۱۰ دلار بر تن معامله شد. استایرن مونومر سی‌اف‌ار چین با کاهش ۱،۰۲۷ دلار بر تن معامله شد.
- میانگین نرخ عملیاتی تولید ای‌بی‌اس در چین با کاهش ۶۸.۴۱ درصد ارزیابی شد.



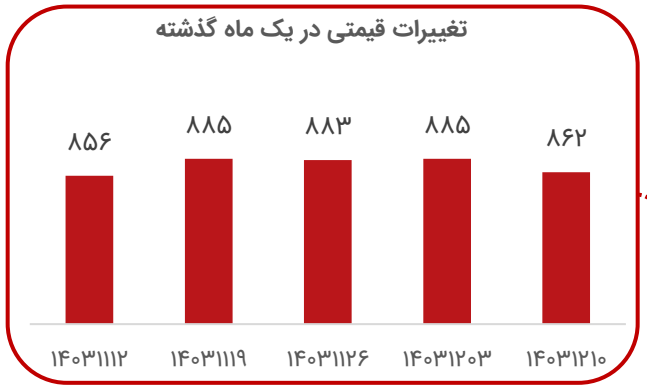


تحلیل بازار جهانی پارازایلین

- در هفته گذشته قیمت معاملات آتی PTA در بورس کالای چین تاحدودی بهبود یافت اما با انتشار اعلامیه تعرفه‌های ترامپ بر واردات چین به آمریکا شرایط بهبود از بین رفت.

- ترامپ اعلام کرد که تعرفه ۱۰ درصدی به واردات علیه چین اعمال خواهد نمود همچنین کلیه واردات به آمریکا از چین از ۴ مارس شامل ۲۰ درصد مالیات می‌گردد. این اخبار بر بازار پارازایلین و نفت خام تاثیر منفی به همراه داشت. پیش بینی می‌شود این تاثیرات در کوتاه مدت باشد و در بلندمدت تعرفه ۲۰ درصدی بر کلیه کالاها احتمالا ادامه‌دار نباشد.

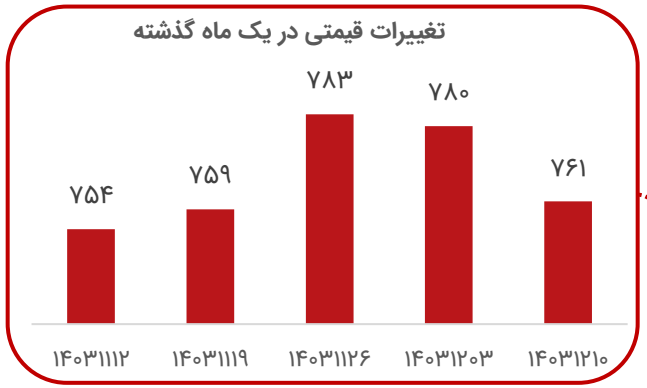
- در هند شرکت " MCPI Private" با ظرفیت ۱.۳ میلیون تن در سال PTA به دلیل تعمیر و نگهداری تعطیل شد. به دلیل محدودیت عرضه در بازار هند واردات PTA به هند روبه افزایش است. شرکت " MCPI Haldia" از ماه آوریل تا می به دلیل تعمیر و نگهداری تعطیل خواهد شد. انتظار می‌رود تقاضا برای PTA در بازار هند حفظ گردد.

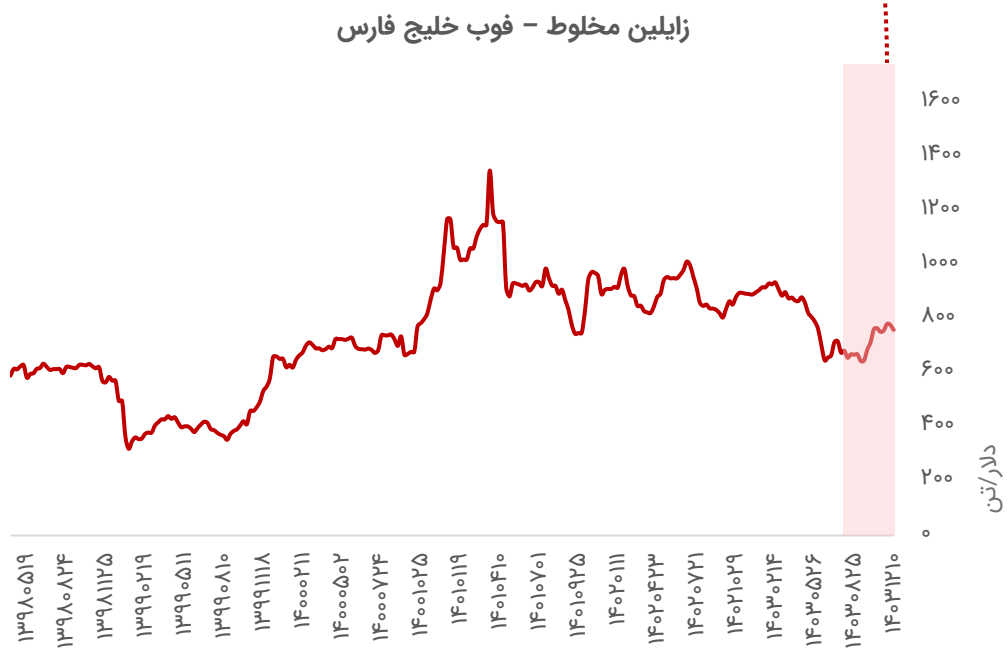




تحلیل بازار جهانی زایلین مخلوط

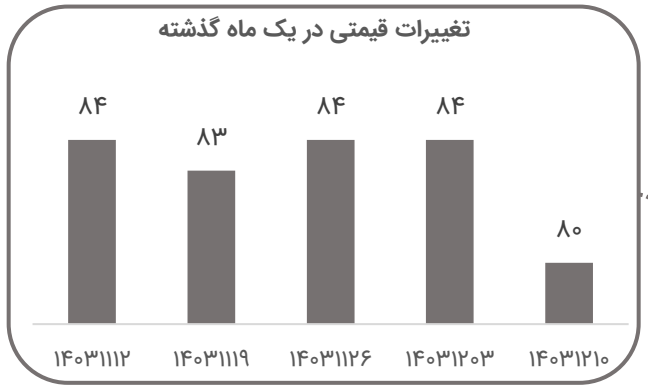
- در هفته گذشته در شرق آسیا قیمت زایلین مخلوط به دلیل افت قیمت نفت و بسته بودن آربیتراژ به بازار آمریکا کاهشی بود.
- فعالان بازار بر یک مناقصه فروش توسط تولیدکننده کره‌ای به نام " Hyundai Oilbank" برای تحویل در سه ماهه دوم متمرکز بودند که این مناقصه با تخفیفی حدود ۸ دلار بر تن در مقایسه با میانگین هفتگی فوب کره برگزار شد. تولیدکننده ۱۶,۰۰۰ تن محموله زایلین برای بارگیری در ماه‌های آوریل، می و ژوئن به دو خریدار فروخت.
- این در شرایطی است که حجم نقدینگی در بازار زایلین محدود بود و قیمت سایر آروماتیک‌ها از جمله پارازایلین و تولوئن نیز کاهشی بود.
- اسپرد میان زایلین و پارازایلین ۹۳.۶۷ دلار بر تن ارزیابی شد. موجودی انبارها در شرق چین با افزایش ۴۰،۰۰۰ تن ارزیابی شد.





تحلیل بازار جهانی بنزین

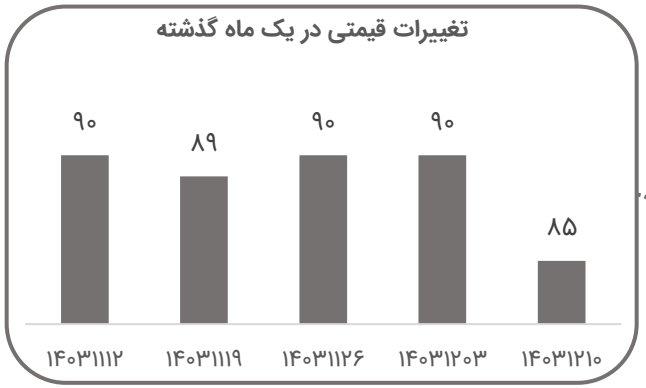
- ذخایر بنزین در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۲۷ فوریه ۰.۶۱ درصد افزایش یافت و به ۱.۴۷۳ میلیون تن رسید.
- افزایش ذخایر بنزین نشان‌دهنده محدودیت صادرات بود که فعالان به عدم وجود فرصت‌های آربیتراژ اشاره کردند.
- تولید بنزین هفتگی در سواحل خلیج آمریکا به ۲.۰۸۹ میلیون بشکه در روز رسید که افزایش ۷۸,۰۰۰ بشکه در روز را نسبت به هفته اخیر نشان می‌دهد.





تحلیل بازار جهانی گازوئیل

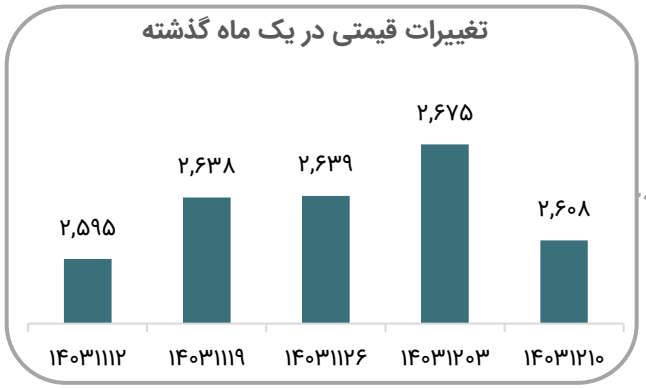
- در هفته گذشته، ذخایر گازوئیل فوق‌العاده کم گوگرد آمریکا ۳.۸۶۸ میلیون بشکه افزایش یافت و به ۱۱۱.۷۶۴ میلیون بشکه رسید.
- تولید روزانه گازوئیل فوق‌العاده کم گوگرد نیز ۴۲۶,۰۰۰ بشکه افزایش یافته و به ۴.۹۳۲ میلیون بشکه رسید.
- قیمت‌ها در بازار گازوئیل اروپا در روز ۲۷ فوریه تقویت شد در حالیکه صادرات گازوئیل ایالات متحده به اروپا همچنان عقب تر از برنامه است.

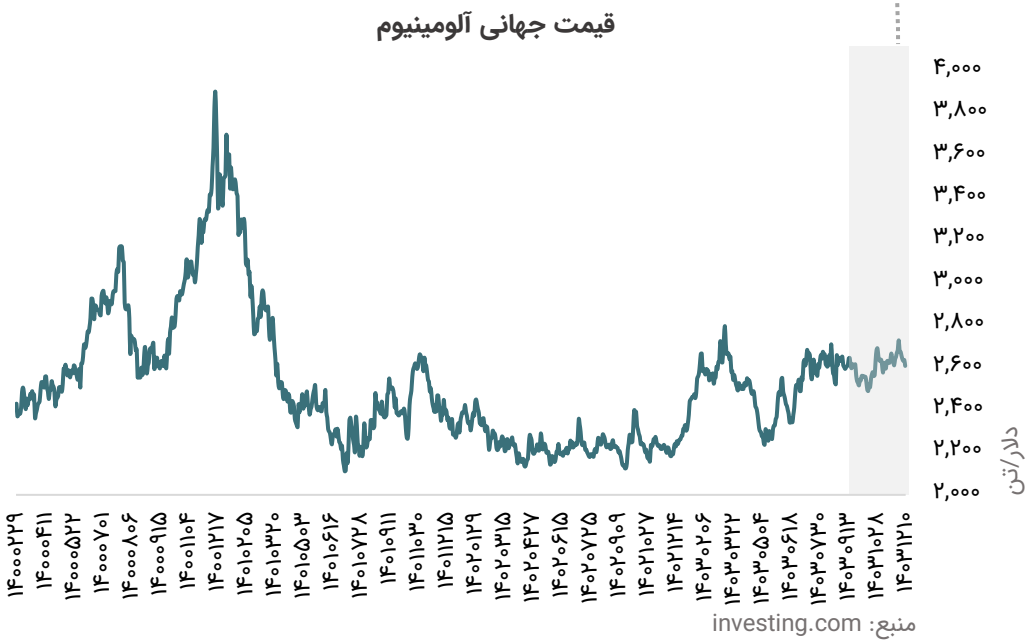




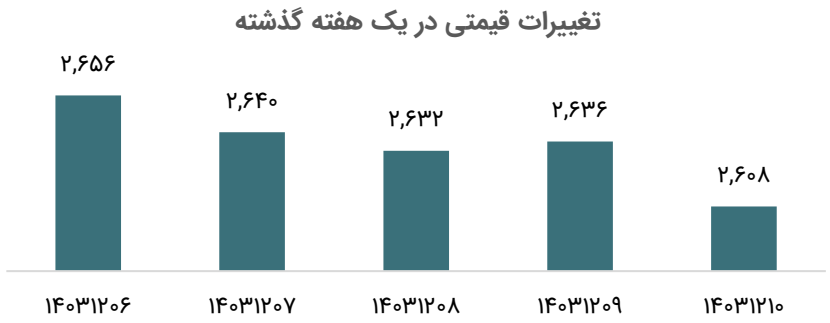
تحلیل بازار آلومینیوم

- در هفته گذشته قیمت آلومینیوم LME با ۶۷ دلار کاهش به ۲،۰۶۸ دلار بر تن رسید.
- براساس گزارش SMM در هفته اخیر نرخ عملیاتی تولید صنایع پایین دستی آلومینیوم به دلیل بهبود جزئی پس از تعطیلات با افزایش ۱.۱ درصدی به ۵۹.۸ درصد رسید.
- قیمت آلومینیوم استرالیا برای اولین بار از آگوست ۲۰۲۴ به ۴۸۷.۹۳ دلار بر تن کاهش یافته است که بدلیل افت تقاضا و کاهش قیمت‌های SHFE چین بوده است.
- براساس پیش‌بینی‌های SMM انتظار می‌رود نرخ عملیاتی شرکت‌های پیشرو صنایع پایین دستی آلومینیوم در چین در هفته آینده با ۰.۷ درصد افزایش به ۶۰.۵ درصد خواهد رسید.
- براساس داده‌های SMM موجودی انبارهای شمش آلومینیوم در پایان هفته اخیر ثابت و ۷۳۱،۲۰۰ تن باقی مانده‌است. پریمیوم و تخفیف‌ها فاقد شتاب صعودی بودند. پیش‌بینی می‌شود در هفته آینده بازار احتمالا شاهد نوسانات نسبتا پایدار باشد و روند ضعیف بازار ادامه‌دار خواهد بود.
- دولت ترامپ تعرفه بر واردات آلومینیوم را از ۱۰ به ۲۵ درصد افزایش خواهد داد و از ۱۲ مارس ۲۰۲۵ اجرایی خواهد شد که حق بیمه آلومینیوم در بازار داخلی را افزایش خواهد داد.



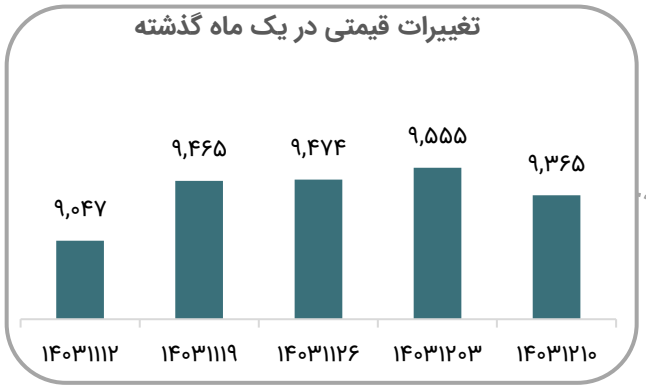


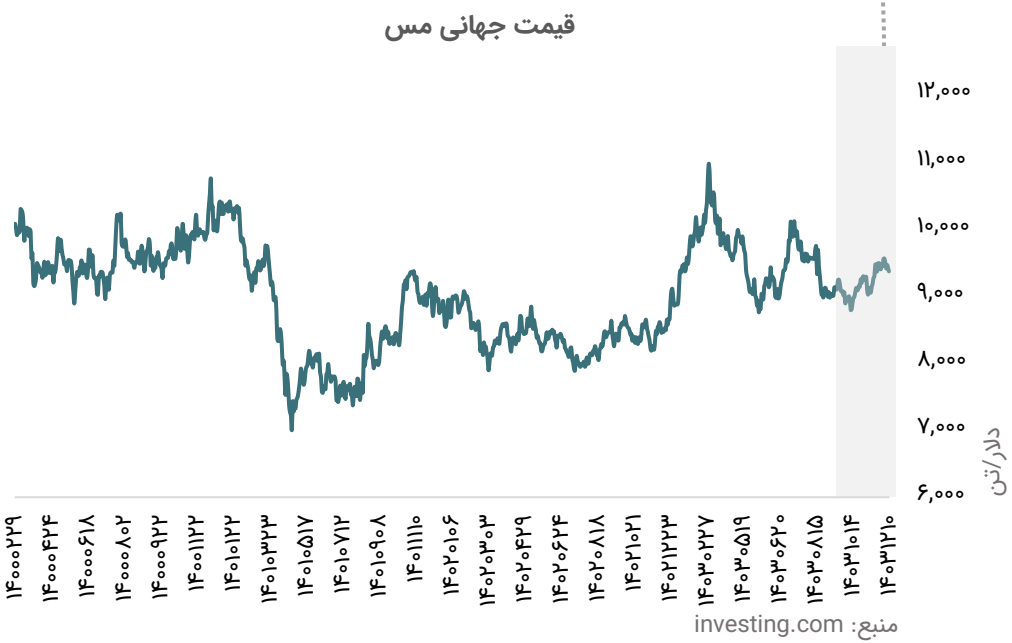
منبع: investing.com



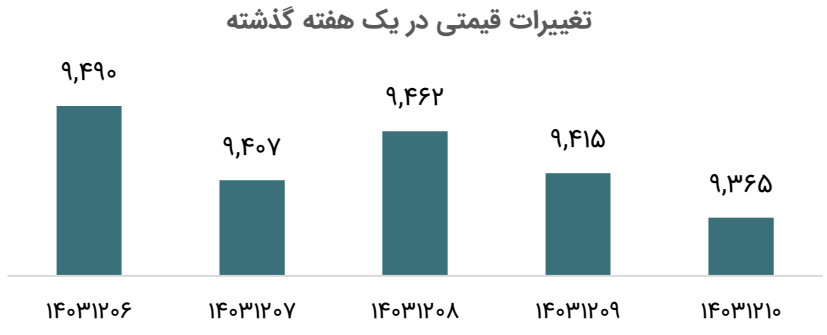
تحلیل بازار مس

- در هفته اخیر، قیمت مس با ۱۹۰ دلار کاهش به ۹،۳۶۵ دلار بر تن افت نمود.
- روند بازار مس احتمال تهدیدهای تعرفه‌ای آمریکا علیه این فلز را دنبال کرد، زیرا در سه شنبه گذشته ترامپ به دولت دستور داد تا تعرفه‌ها بر واردات مس را برای تقویت تولید آمریکا ارزیابی کنند. این حرکت به عنوان بخشی از استراتژی گسترده‌تر آمریکا برای مقابله با تلاش‌های چین برای تسلط بر بازار جهانی مس است. بطوریکه آمریکا ظرفیت پالایش و ذوب پایینی نسبت به رقبا "چین" دارد و احتمالا این اقدامات بازار مس را به سمت افزایش قیمت و تغییر مسیر صادرات سوق خواهد داد.
- در همین حال، ترامپ روز پنجشنبه تایید کرد که تعرفه‌های ۲۵ درصدی پیشنهادی وی بر مکزیک و کانادا از ۴ مارس به همراه ۱۰ درصد تعرفه اضافی بر واردات چین اعمال می شود.
- در هفته اخیر کاهش موجودی مس جهانی و نوسانات قیمت آن را شاهد بودیم که محدودیت عرضه در چین منجر به افت موجودی انبارها شده‌است.



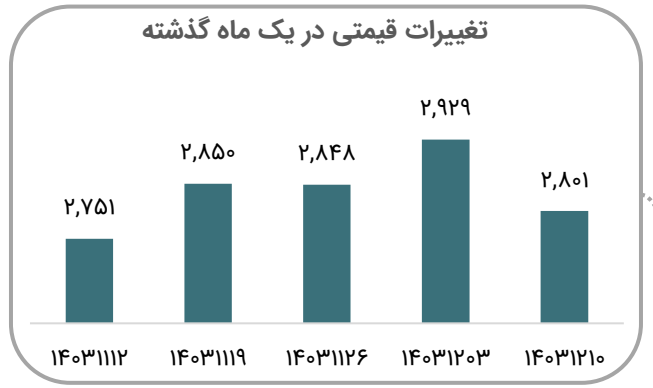


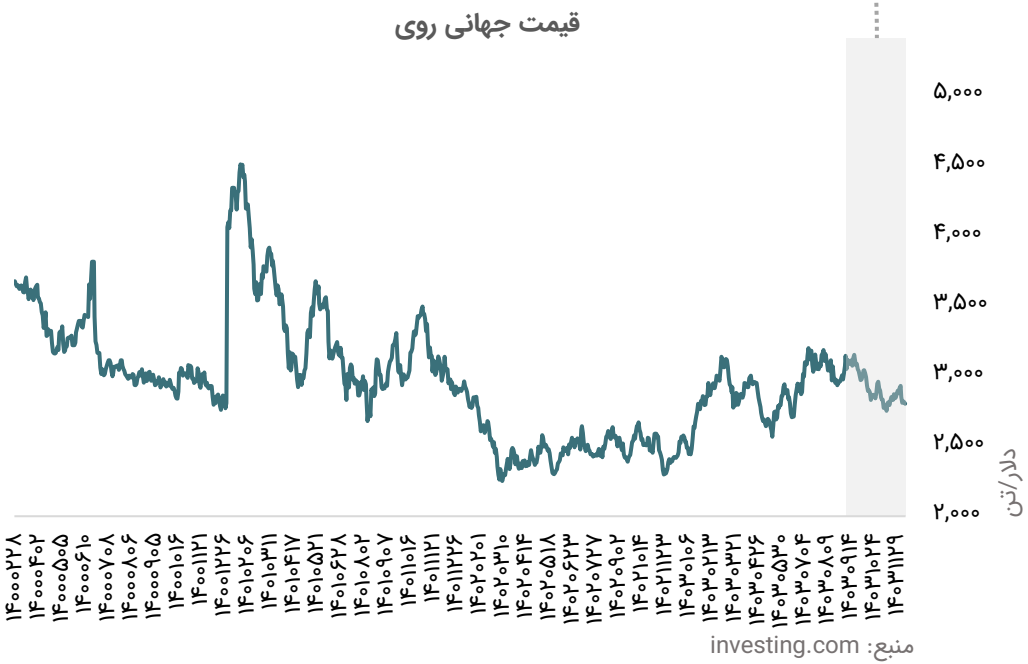
منبع: investing.com

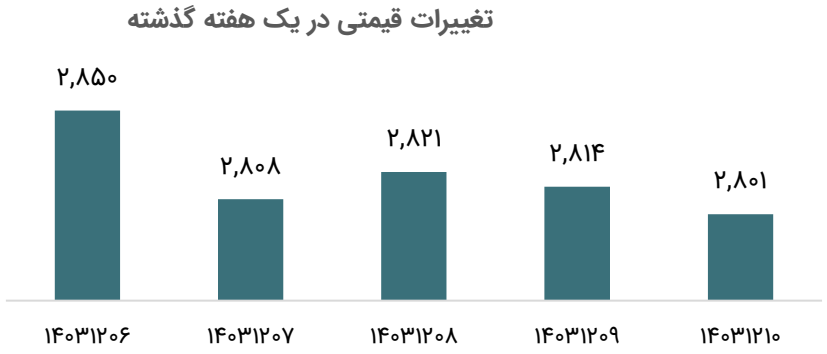


تحلیل بازار روی

- قیمت روی LME در هفته گذشته با ۱۲۸ دلار کاهش به ۲،۸۰۱ دلار بر تن رسید.
- معاملات آتی روی نیز به ۲،۸۸۰ دلار در هر تن رسید که از بالاترین سطح یک ماهه ۲،۹۳۰ دلاری در ۲۱ فوریه، عقب نشینی کرد زیرا چشم انداز نامطمئن تقاضا بر شواهد کاهش عرضه برتری داشت.
- ویتنام تعرفه‌های جدیدی را بر روی کویل‌های فولادی چین اعمال کرد که با تهدیدات اخیر آمریکا، کره جنوبی و برزیل مبنی بر تعرفه‌های آلومینیوم، مس و فولاد همسو است.
- بر اساس گزارش گروه مطالعات بین المللی سرب و روی، تولید جهانی روی استخراج شده برای سومین سال متوالی در سال ۲۰۲۴ کاهش یافت. این با کاهش ۷ درصدی روی تصفیه شده از چین مطابقت داشت، زیرا نرخ‌های پایین‌تر فرآوری، بزرگترین اپراتورهای کشور را به محدود کردن ظرفیت سوق داد.
- درحالیکه انتظار می‌رود تولید جهانی روی در سال ۲۰۲۵ ، ۰.۹ درصد افزایش یابد که در مقایسه با پیش بینی اولیه آن روند کاهشی دارد. بطوریکه افزایش هزینه‌های انرژی و کمبود عرضه کنسانتره علت این کاهش خواهد بود.

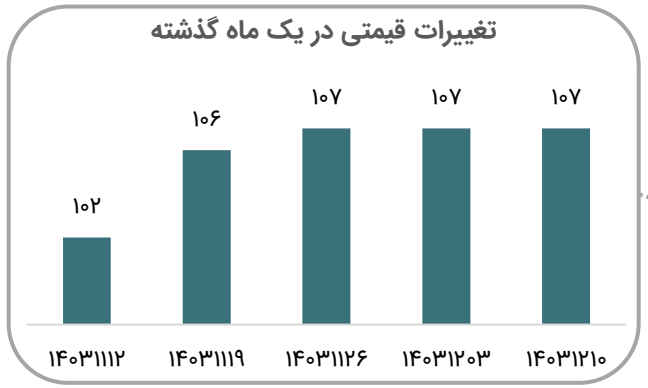


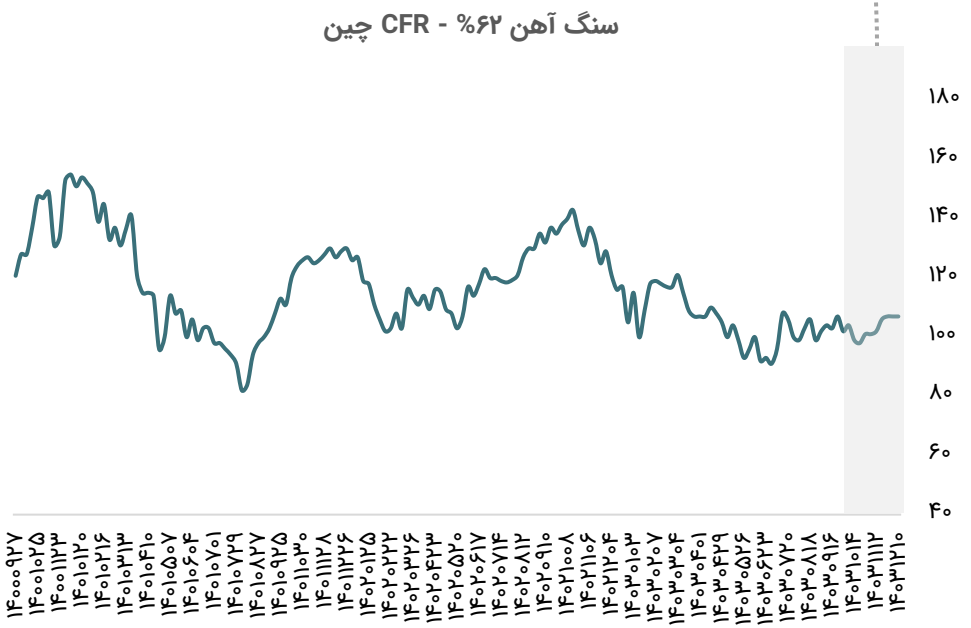




تحلیل بازار سنگ آهن

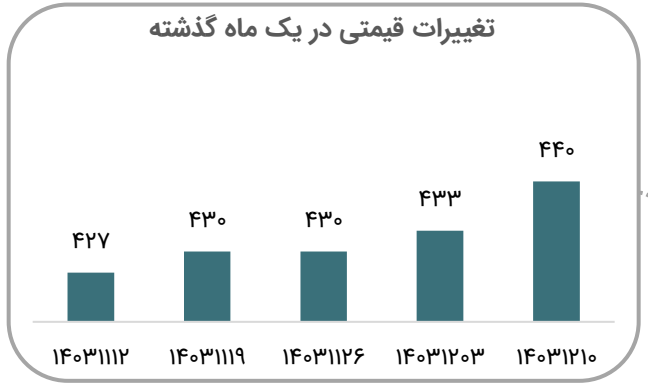
- در هفته گذشته قیمت محموله‌های سنگ آهن با محتوای آهن ۶۲ درصد بدون تغییر ۱۰۷ دلار بر تن معامله شد که بالاترین سطح چهار ماهه اخیر بشمار می‌آید. پیش‌بینی‌ها حاکی از آن است که تقاضای سنگ آهن چین احتمالا در سال جاری افزایش خواهد یافت.
- دولت چین در ژانویه ۶۹۳ میلیارد یوان اوراق قرضه دولتی جدید منتشر نمود که بیش از دو برابر سال قبل است. این موضوع نشان می‌دهد که مقامات شروع به انجام تعهدات قبلی برای تحریک روند کند رشد اقتصادی نموده‌اند.
- خوش‌بینی‌ها حاکی از آن است که بحران مسکن پس از کاهش قیمت‌ها در سال گذشته به پایین‌ترین سطح خود در ماه فوریه کاهش یابد.
- در همین حال تولیدکنندگان عمده سنگ آهن BHP اعلام کردند نشانه‌هایی از بهبود اقتصادی در چین و کاهش نرخ بهره توسط بانک‌های مرکزی جهانی در سال جاری به دلیل بهبود تقاضا برای فلزات گرانبها مشاهده می‌گردد.

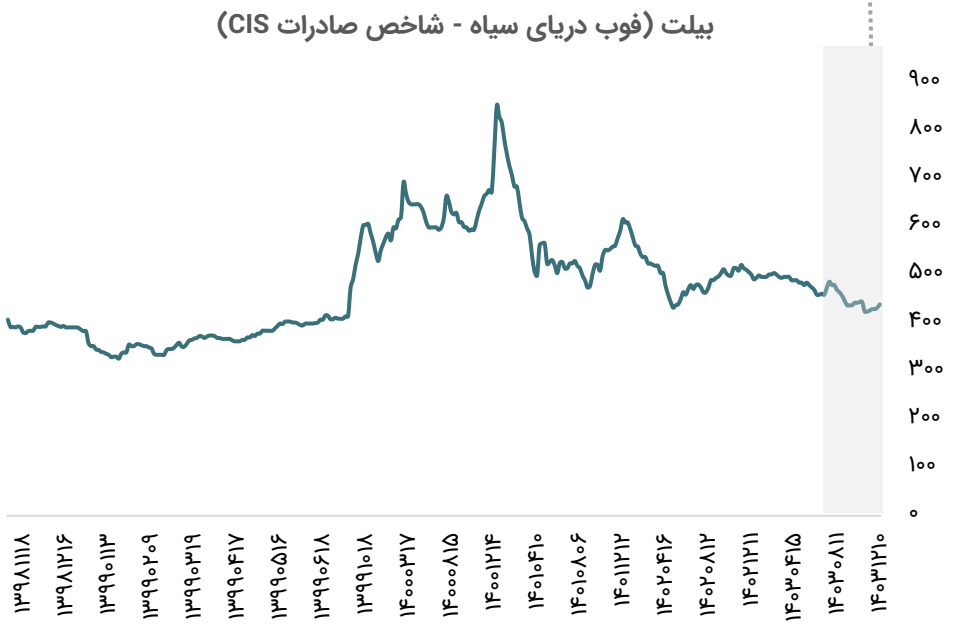




تحلیل بازار بیلت

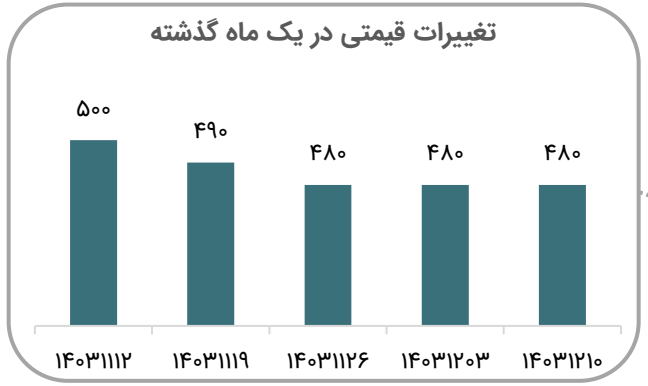
- هفته گذشته میانگین قیمت بیلت صادراتی فوب دریای سیاه با افزایش ۴۴۰ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی چین قیمت بیلت با کاهش ۴۲۴ دلار بر تن معامله شد. بیلت صادراتی چین نیز با کاهش ۴۳۵ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار واردات جنوب شرق آسیا قیمت بیلت با کاهش جزئی ۴۶۴ دلار بر تن سی‌اف‌آر معامله شد.
- در ترکیه بیلت وارداتی با افزایش ۴۶۰ دلار بر تن سی اف آر معامله شد. بیلت داخلی در محدوده ۵۱۵-۴۹۰ دلار بر تن معامله شد. بیلت فوب صادراتی ترکیه در محدوده ۵۱۵-۴۹۵ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت فوب صادراتی ایران در محدوده ۴۱۵-۴۰۸ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت وارداتی سی‌اف‌ار جبل علی امارات متحده در محدوده ۴۹۰-۴۴۵ دلار بر تن معامله شد.
- در هند قیمت بیلت وارداتی سی‌اف‌ار مانیلا ۴۵۵ دلار بر تن معامله شد. بیلت فوب صادراتی هند در محدوده ۴۴۰-۴۳۵ دلار بر تن معامله شد.

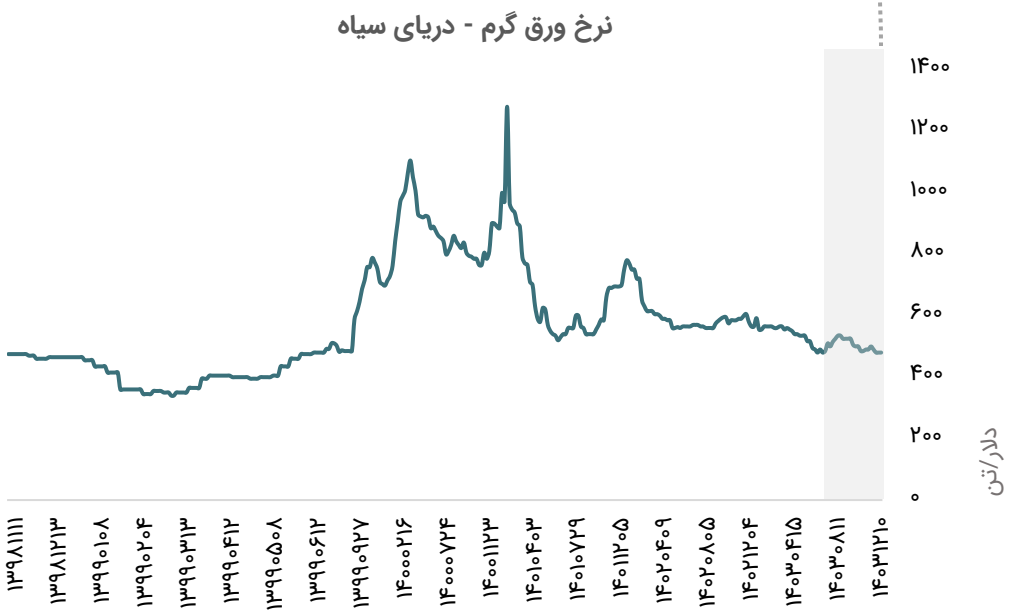




تحلیل بازار ورق گرم

- ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه بدون تغییر ۴۸۰ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم صادراتی چین تغییر محسوسی نداشته و با یک دلار افت ۴۷۳ دلار بر تن معامله شد. قیمت ورق گرم داخلی چین به دلیل انتظارات پیرامون کاهش تولید فولاد با افزایش در محدوده ۴۷۰-۴۶۹ دلار بر تن معامله شد.
- در جنوب شرق آسیا میانگین قیمت ورق گرم وارداتی با افزایش ۴۸۰ دلار بر تن سی‌اف‌آر معامله شد.
- در بازار داخلی اروپا ورق گرم به دنبال افزایش حجم معاملات با افزایش ۶۳۵ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی آمریکا نیز ورق گرم به دلیل تهدیدهای تعرفه‌ای ترامپ با افزایش ۹۰۰ دلار هر شورت تن معامله شد.
- در ترکیه قیمت ورق گرم داخلی در محدوده ۵۶۰-۵۴۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی در محدوده ۵۲۰-۴۹۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم فوب صادراتی ترکیه در محدوده ۵۳۰-۵۲۰ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی جبل علی امارات متحده در محدوده ۵۱۰-۴۸۵ 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)

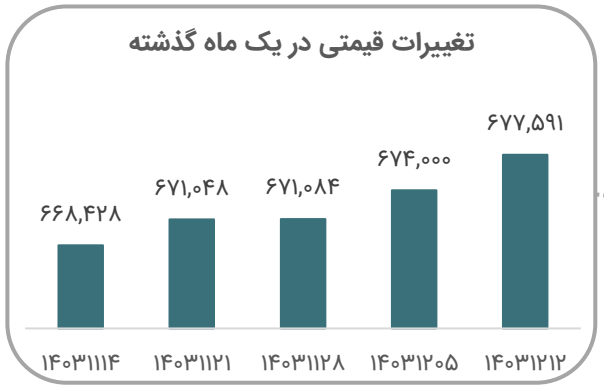


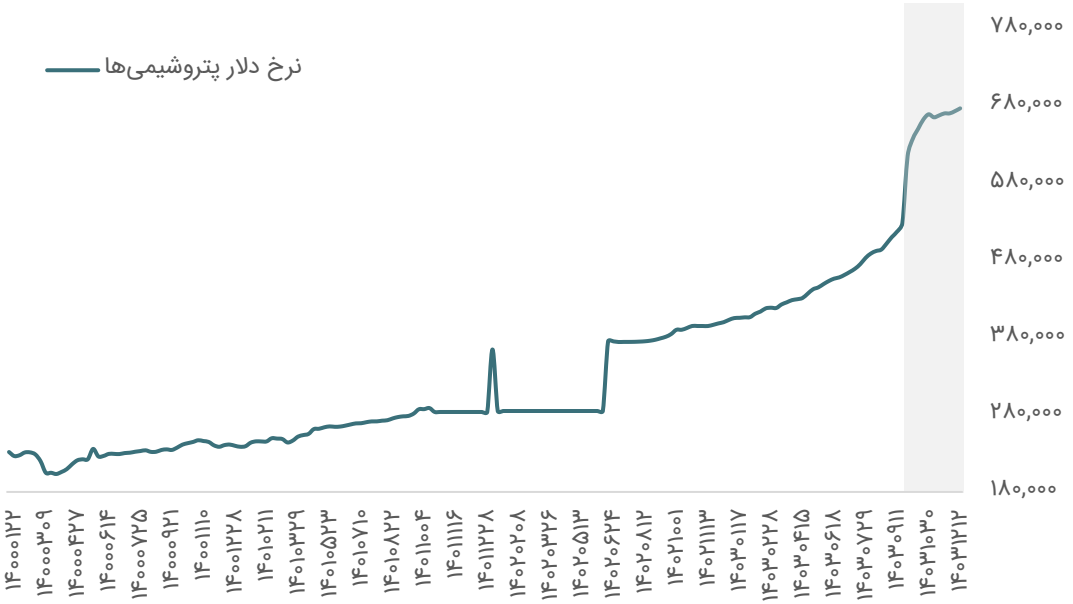
قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



نمودار قیمت پایه (دلار) محصولات پتروشیمی بورس کالا

نام محصول	قیمت ۱۲ اسفند (ریال)	قیمت ۵ اسفند (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۵۲۸،۰۸۱	۵۲۸،۰۸۱	۱،۹۹۱	۰.۴%
آلکیل بنزن خطی	۹۵۶،۵۵۱	۹۵۶،۵۵۱	۳۳،۰۰۰	۳.۶%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۵۳۴،۶۱۸	۵۳۴،۶۱۸	۷،۸۵۹	۱.۵%
پلی اتیلن سبک خطی	۶۱۰،۲۱۰	۶۱۰،۲۱۰	۲،۶۴۰	۰.۴%
متانول	۱۵۲،۱۸۷	۱۵۲،۱۸۷	۵۸۲	۰.۴%
سود کاستیک	۱۵۲،۱۹۱	۱۵۲،۱۹۱	۳،۱۶۸	۲.۱%
اسید استیک	۲۳۰،۲۶۸	۲۳۰،۲۶۸	-۶۷۷	-۰.۳%
بنزن	۵۵۶،۸۰۵	۵۵۶،۸۰۵	۲،۲۸۲	۰.۴%
اوره گرانوله	۲۴۳،۶۳۳	۲۴۳،۶۳۳	-۲،۴۶۰	-۱%
استایرن مونومر	۶۶۲،۷۳۵	۶۶۲،۷۳۵	۴،۵۴۱	۰.۷%





قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۳/۱۲/۱۰	دلار / تن ۱۴۰۳/۱۲/۰۳	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۶۲	۸۸۵	۲.۶%	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۶۵۴	۶۷۰	۲.۴%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۲۰	۷۲۰	۰	بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۳۰۵	۱،۳۱۵	۰.۸%	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۴۲۰	۱،۴۳۰	۰.۷%	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۹۴۰	۹۵۰	۱%	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۹۲۰	۹۲۰	۰	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۸۶۵	۸۶۱	۰.۵%	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۱،۱۲۰	۱،۱۱۳	۰.۶%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
منواتیلن گلایکول	فوب خلیج فارس	۴۷۷	۴۸۳	۱.۲%	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 ۱۴۰۳/۱۲/۱۰	دلار / تن ۱۴۰۳/۱۲/۰۳	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۹۱۰	۹۰۹	۰.۱%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
پلی اتیلن ترفتالات (PET)	FOB جنوب شرقی آسیا	۸۸۰	۹۰۵	۲.۷%	شگویا
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۸۸۰	۸۸۰	۰	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۲۹۵	۲۹۵	۰	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۱،۰۳۰	۱،۰۵۶	۲.۵%	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	CFR چین	۷۸۶	۸۱۳	۳.۳%	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۸۹۴	۹۳۰	۳.۸%	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۸۵۰	۸۵۰	۰	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱،۳۷۰	۱،۴۲۰	۳.۵%	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
دو اتیل هگزانول	فوب خلیج فارس	۹۶۴	۹۶۴	۰	پتروشیمی شازند
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۲۴۹	۲۳۸	۴.۶%	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