

کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی

هفته منتهی به ۹ خرداد ۱۴۰۴

۱
بررسی بازارهای جهانی

- تقویم اقتصادی
- بررسی وضعیت بازار جهانی
- دلار آزاد
- طلا
- نفت خام

۲
پتروشیمی

- متانول
- اوره
- پی‌وی‌سی
- پلی‌اتیلن سنگین
- استایرن
- پلی‌استایرن
- پروپیلن
- پلی پروپیلن
- آلکیل بنزن خطی
- سود کاستیک
- بنزن
- ای‌بی‌اس
- زایلین

۳
پالایشی

- بنزین
- گازوئیل
- قیر
- وکیوم باتوم

۴
فلزات اساسی

- آلومینیوم
- مس
- روی
- سنگ آهن
- بیلت
- ورق گرم

کارگزاری بانک ملت
mellat bank brokerage co.

تقویم اقتصاد جهانی

- مهم‌ترین رویدادهای هفته پیش رو در جدول زیر ذکر شده است.

تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
۳ ژوئن ۲۰۲۵	سه‌شنبه	PMI تولید چین	۵۰.۴	۴۹.۵
		تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	-۴.۲۳۶M	
۴ ژوئن ۲۰۲۵	چهارشنبه	PMI خدمات اتحادیه اروپا	۵۰.۱	۴۸.۹
		PMI خدمات آمریکا	۵۰.۸	۵۲.۳
۵ ژوئن ۲۰۲۵	پنجشنبه	PMI خدمات چین	۵۰.۷	۵۱
		اعلام نرخ بهره بانک مرکزی اروپا	۲.۴%	۲.۱۵%
۶ ژوئن ۲۰۲۵	جمعه	(تغییرات سالیانه) نرخ رشد تولید ناخالص داخلی اتحادیه اروپا	۱.۲%	۱.۴%
		شاخص اقتصادی ژاپن	۱۰۸.۱	۱۰۴.۵

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

بررسی اخبار مهم اقتصاد جهانی

- **عملکرد اقتصادی چین**: PMI کلی چین در ماه می ۲۰۲۵ نسبت به ماه قبل افزایش یافت و ۵۰.۴ واحد ارزیابی شد. این افزایش ناشی از کاهش انقباض در تولید به دنبال کاهش تنش‌های تجاری میان چین و آمریکا و تداوم تلاش‌های چین جهت تحریک تقاضای داخلی و بهبود شرایط اقتصادی در حال رکود بود. PMI تولید چین نیز به ۴۹.۵ افزایش یافت اما PMI بخش خدمات کاهش یافت و در ۵۰.۳ واحد ارزیابی شد. نگرانی‌ها درخصوص تاثیر افزایش تعرفه‌های آمریکا بر بخش خدمات چین علیرغم توقف موقت جنگ تجاری میان چین و آمریکا در روند کاهشی این حوزه تاثیرگذار بود.

- **عملکرد اقتصادی آمریکا:**. شاخص انتظارات مصرف کنندگان آمریکا در ماه می با افزایش ۴۷.۹ ارزیابی شد. کسری تجاری آمریکا در آوریل ۲۰۲۵ بطور قابل توجهی نسبت به ماه مارس به دلیل انقباض شدید ناشی از افت ۱۹.۸ درصدی واردات بر اثر اعمال تعرفه‌های جدید ترامپ کاهش یافت. شاخص PCE آمریکا در ماه آوریل ۲۰۲۵ نسبت به ماه قبل ۰.۲ درصد افزایش یافت زیرا افزایش هزینه‌ها قبل از افزایش تعرفه‌های واردات شروع به کاهش کرد. تولید ناخالص داخلی آمریکا در سه ماهه اول ۲۰۲۵، ۰.۲ درصد کاهشی بود که اندکی نسبت به تخمین اولیه ۰.۳ درصد کاهش، بهبود یافت اما همچنان اولین انقباض تولید ناخالص داخلی در سه سال اخیر محسوب می‌گردد.

- **بازار بدهی آمریکا:** بازدهی اوراق قرضه ۱۰ ساله آمریکا تحت تاثیر موضع انتظاری سرمایه‌گذاران درخصوص انتشار شاخص PCE آمریکا و مشخص شدن میزان تاثیرگذاری تعرفه‌ها بر روند قیمتی کالاها و تصمیمات فدرال رزرو درخصوص نرخ بهره در حدود ۴.۴۲ درصد ثابت باقی ماند. رئیس فدرال رزرو تاکید کرد که بانک مرکزی هنوز می‌تواند تا پایان سال ۲۰۲۵ دوبار نرخ بهره را کاهش دهد اما با اشاره به اینکه تورم در مسیر بازگشت به هدف ۲ درصدی قرار می‌گیرد بر لزوم صبر تاکید کرد. بازده اوراق بدهی آمریکا در ابتدا پس از آنکه دادگاه فدرال تعرفه‌های متقابل را غیرقانونی اعلام کرد افزایش یافت اما پس از آنکه دادگاه تجدید نظر آمریکا پیرامون تعرفه‌ها را برگزار نمود روند نزولی در پیش گرفت.

- **بازار سهام آمریکا:** بازار سهام آمریکا در جمعه هفته اخیر تحت تاثیر تنش‌های تجاری جدید میان چین و آمریکا و داده‌های تورمی ضعیف قرار گرفت. بطوریکه درآخرین روز معاملاتی S&P۵۰۰ بدون تغییر ارزیابی شد اما ۱۰۰ NASDAQ و داوجونز هر دو ۰.۱ درصد کاهش یافت. در مقیاس هفتگی S&P۵۰۰، NASDAQ و داو جونز به ترتیب با افزایش ۱.۸ درصد، ۲ درصد و ۱.۶ درصدی روبرو شدند.

- **بازار سهام آسیا:** بازار سهام آسیا در هفته اخیر تحت تاثیر بازگشت تعرفه‌های ترامپ توسط دادگاه تجدید نظر آمریکا نزولی بود. در بازار سهام چین، شاخص Shanghai Composite با افت ۰.۰۳ درصدی روبرو شد و شاخص "هانگ سنگ" نیز در بورس هنگ کنگ حدود ۱.۳ درصد کاهش یافت.

- **بازار سهام اروپا:** بازارهای سهام اروپا در هفته گذشته تحت تاثیر افزایش عدم قطعیت درخصوص تنش‌های تجاری میان چین و آمریکا و داده‌های کاهشی تورم در اقتصادهای بزرگ منطقه یورو افزایش یافت. بطوریکه در آخرین روز معاملاتی شاخص ۵۰ STOXX ۰.۱ درصد کاهش یافت اما STOXX۶۰۰ ثابت بود. همچنین در مقیاس هفتگی شاخص STOXX۶۰۰، و شاخص STOXX۵۰، هردو ۰.۷ درصد افزایش یافتند.

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

تحلیل تکنیکال شاخص دلار

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
شاخص فعلی	۹۹.۴
مقاومت اول	۹۹.۴
مقاومت دوم	۱۰۰.۲
حمایت اول	۹۸.۷
حمایت دوم	۹۷.۷



- در تایم فریم روزانه، شاخص دلار مطابق انتظار تا محدوده ۹۸.۷ واحد افت داشت و در این محدوده مورد حمایت قرار گرفت و در پایان هفته مجدداً به مقاومت ۹۹.۴ واحد رسید. در صورت شکست این مقاومت، هدف بعدی محدوده ۱۰۰.۲ واحد خواهد بود. در غیر این صورت، مجددا شاهد افت شاخص دلار تا محدوده ۹۸.۷ – ۹۷.۷ واحد خواهیم بود.

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

تحلیل تکنیکال دلار آزاد

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
قیمت فعلی (تومان)	۸۲,۹۰۰
مقاومت اول (تومان)	۸۴,۷۰۰
مقاومت دوم (تومان)	۸۷,۷۰۰
حمایت اول (تومان)	۸۲,۰۰۰
حمایت دوم (تومان)	۸۰,۰۰۰

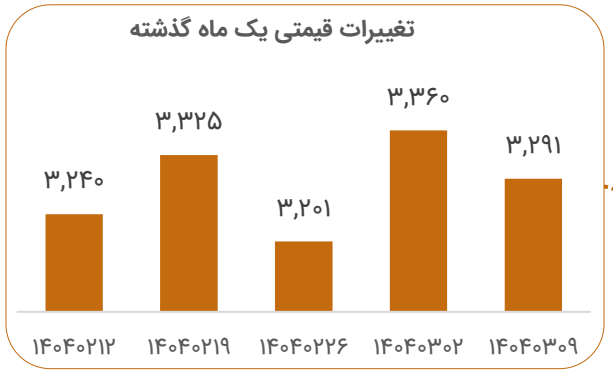


- در تایم فریم روزانه، نوسانات قیمت دلار در بازار آزاد به محدوده ۸۲,۰۰۰ الی ۸۴,۷۰۰ رسیده است و در این محدوده معامله می‌گردد؛ انتظار می‌رود روند نوسانی قیمت دلار همچنان ادامه دار باشد.

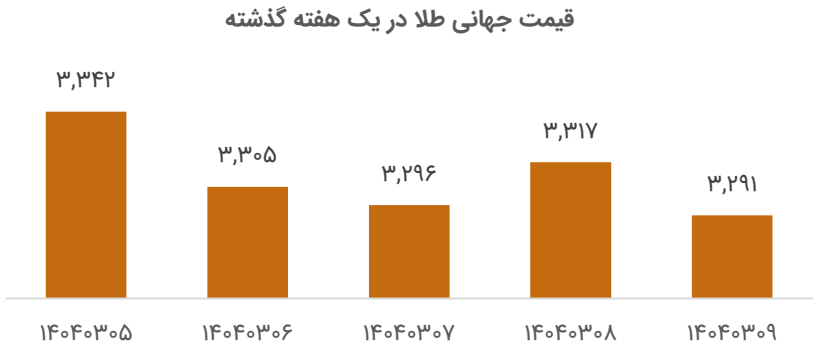
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: انس طلا

- در هفته گذشته قیمت طلا تحت تاثیر داده‌های اقتصادی قوی منتشر شده آمریکا علیرغم تقاضا برای دارایی‌های امن به دلیل ریسک‌های جدید جنگ تجارت جهانی نزولی شد و با افت ۶۹ دلاری در ۳،۲۹۱ دلار در هر انس معامله شد.
- داده‌های اقتصادی جدید منتشر شده آمریکا نشان داد که درآمد شخصی در آمریکا در ماه آوریل بسیار بیشتر از سطح انتظارات افزایش یافته است در حالیکه هزینه‌ها و قیمت‌ها مطابق با انتظارات افزایش یافته است در نتیجه به فدرال رزرو این امکان را می‌دهد که نرخ بهره را برای مدت طولانی‌تری قبل از از سرگیری دوره کاهش نرخ بهره، ثابت نگه دارد.
- در همین حال ترامپ اعلام کرد که چین توافق تجاری با آمریکا را نقض کرده است اما از ارائه جزئیات خودداری نمود و گمانه‌زنی‌ها پیرامون تشدید تنش‌های تجاری میان این دو اقتصاد بزرگ جهان را افزایش داد. این موضوع مدت کوتاهی پس از در خواست تجدید نظر موفقیت آمیز ترامپ به دادگاه فدرال اتفاق افتاد که انسداد بسته تعرفه متقابل ترامپ را برطرف نمود.

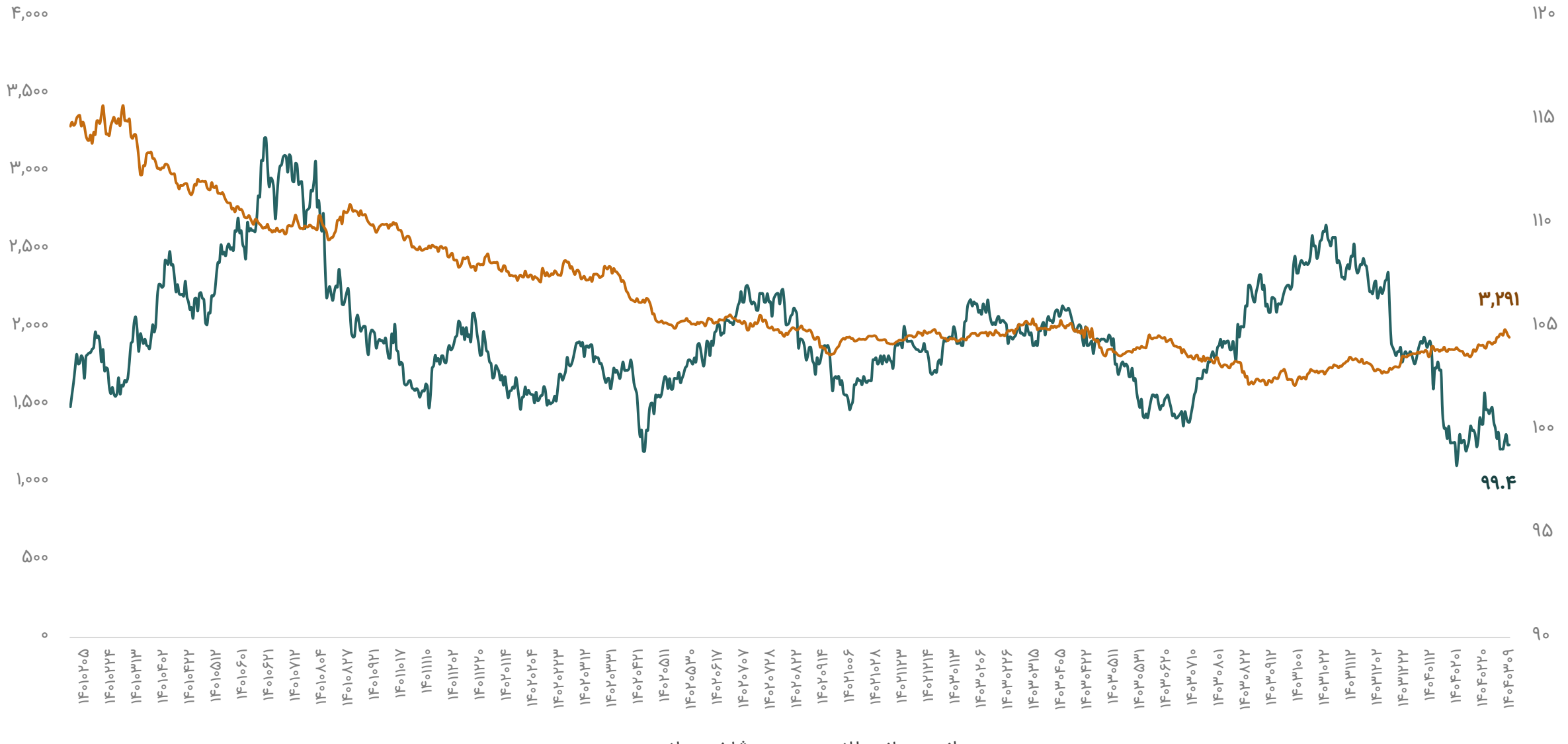






www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار



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

تحلیل تکنیکال انس طلا

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
قیمت فعلی (دلار)	۳,۲۹۱
مقاومت اول (دلار)	۳,۳۳۰
مقاومت دوم (دلار)	۳,۴۵۰
حمایت اول (دلار)	۳,۳۰۰
حمایت دوم (دلار)	۳,۲۷۵

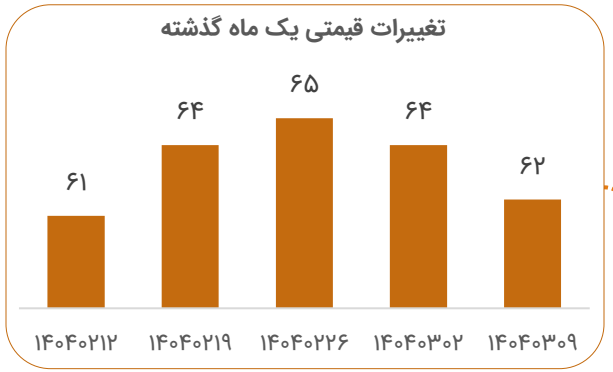


- در تایم فریم روزانه، قیمت انس در طول هفته گذشته به مقاومت داینامیک خود در محدوده ۳,۳۶۰ دلار واکنش نشان داد و از این محدوده، با افت همراه شد؛ حمایت اول در میدلاین کانال صعودی در محدوده ۳,۳۰۰ دلار و حمایت استاتیک در محدوده ۳,۲۷۵ دلار قرار گرفته است. همچنین در صورت عبور از مقاومت ۳,۳۳۰ دلار، هدف اول محدوده ۳,۴۵۰ دلار خواهد بود.

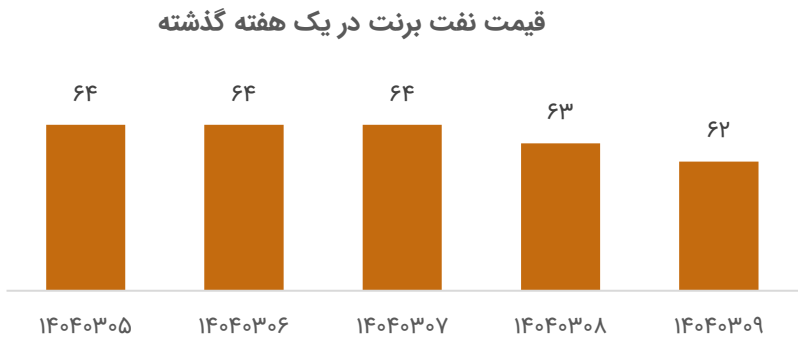
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- در هفته گذشته قیمت نفت برنت تحت تاثیر تنش‌های تجاری جدید و ابهامات پیرامون عرضه نزولی شد و با بیش از ۱ دلار کاهش، ۶۲.۶ دلار در هر بشکه معامله شد.
- ترامپ با اعلام نقض آتش‌بس تعرفه‌ای اخیر توسط چین، موجب تشدید نگرانی‌ها پیرامون تنش‌های تجاری جهانی گردید.
- همچنین ابهامات در آستانه نشست اوپک پلاس افزایش یافته است. انتظار می‌رود اوپک پلاس درخصوص سطح تولید نفت در ماه ژوئیه تصمیم‌گیری نماید و گزارش‌ها حاکی از افزایش احتمالی تولید نفت بالاتر از ۴۱۱,۰۰۰ بشکه در روز است. طبق گزارش‌ها، تولیدکنندگان اصلی نفت از جمله عربستان سعودی و روسیه برای افزایش بیشتر تولید تلاش می‌کنند تا سهم از بازار خود را مجددا افزایش دهند و تولید نفت اعضایی را که بیش از حد تولید می‌کنند تنظیم نمایند. امتناع قزاقستان از کاهش تولید، اتحاد گروه را بیش از پیش متزلزل نموده است. این در حالیست که احتمال ورود بشکه‌های اضافی به بازار بر قیمت نفت اثرگذار بوده و نگرانی‌ها پیرامون مازاد عرضه احتمالی را تشدید کرده است.







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

تحلیل تکنیکال نفت برنت

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
قیمت فعلی (دلار)	۶۲.۶
مقاومت اول (دلار)	۶۴.۵
مقاومت دوم (دلار)	۶۶
حمایت اول (دلار)	۶۲.۵
حمایت دوم (دلار)	۶۰



- در تایم فریم روزانه، قیمت نفت برنت در طول هفته گذشته در یک روند نزولی قرار داشت و در پایان هفته، به ۶۲.۶ دلار رسید و بر روی حمایت ۶۲.۵ دلار قرار گرفت. در صورت حمایت در این محدوده، امکان بازگشت قیمت نفت تا هدف اول در محدوده ۶۴.۵ دلار وجود خواهد داشت. سایر حمایت‌ها و مقاومت‌ها بر روی نمودار مشخص شده‌اند.

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

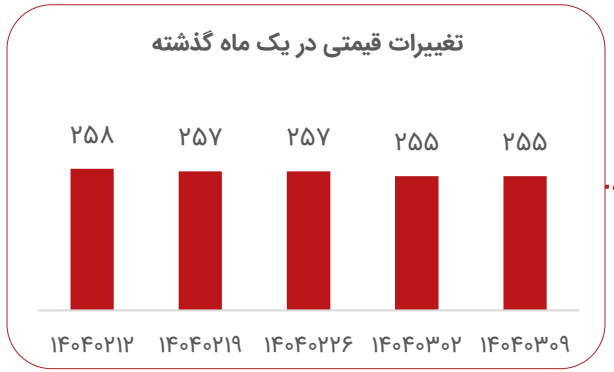
بررسی بازار جهانی: متانول

- فعالیت‌های معاملاتی در بازار دلار-محور چین در تاریخ ۳۰ می کم‌حجم بود، زیرا بسیاری از فعالان بازار به‌دلیل برگزاری جشنواره داخلی در این کشور غایب بودند. اوایل هفته جاری، موجودی متانول در سواحل شرق چین ۶.۶۵ درصد افزایش یافت و به ۵۲۳,۰۰۰ تن در تاریخ ۲۸ می رسید. اما با این حال، ذخایر پایین متانول باعث افزایش قیمت‌های داخلی شرق چین نشد، که نشان‌دهنده ضعف تقاضای بخش پایین‌دست است.

- مذاکرات تجاری در بازار متانول هند در هفته منتهی به ۳۰ می به‌طور قابل توجهی کاهش یافت، زیرا ذخایر افزایش یافته بود و عرضه مداوم از ایران ادامه داشت. عرضه مناسب ایران احتمالاً در ماه ژوئن نیز ادامه خواهد داشت.

- قیمت متانول در آسیا در پایان هفته به دلیل کاهش تقاضا کاهش یافت، اما متانول سی‌اف‌آر کره با کاهش قابل توجه ۳۹.۲۵ دلار به ازای هر تن نسبت به هفته قبل، بیشترین افت را داشت که ناشی از رشد فعالیت فروشندگان بود.

- قیمت متانول سی‌اف‌آر چین در تاریخ ۳۰ می نسبت به روز قبل ثابت و در حدود ۲۵۵ دلار به ازای هر تن باقی ماند، در حالی که مذاکرات بر سر قیمت‌ها در بازه ۲۵۴ تا ۲۵۶ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر چین جریان داشت.





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

بررسی بازار جهانی: اوره

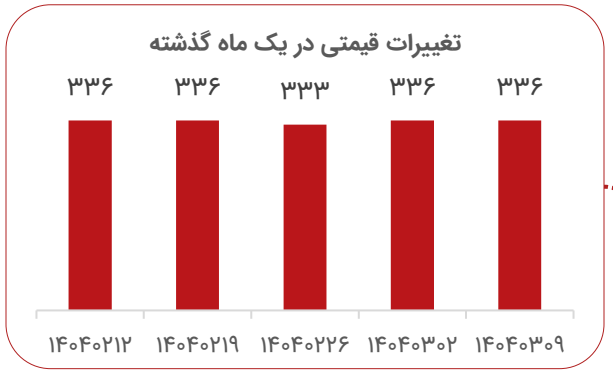
- در هفته اخیر، قیمت اوره در اکثر بازارها به جز آمریکا، نسبتاً ثابت بود یا کمی افزایش داشت، درحالیکه شرکت ملی کود هند (NFL) مناقصه پرطرفداری را تا ۱۲ ژوئن برای خرید ۱.۵ میلیون تن اوره به مقصد سواحل غربی هند برگزار خواهد کرد.

- قیمت اوره گرانول نقدی در خاورمیانه به ۳۷۵ تا ۳۸۵ دلار به ازای هر تن فوب رسید. درحالیکه اوره ایران در متوسط قیمت ۳۵۵.۵ دلار بر تن فوب معامله شد.

- در هفته گذشته، درخواست‌های تحت سیستم CIQ برای صادرات از چین آغاز شد. اوره پریل با قیمت ۳۶۰ دلار به ازای هر تن فوب و اوره گرانوله با قیمت ۳۷۰ دلار به ازای هر تن فوب عرضه می‌شوند.

- در ایران، قیمت اوره گرانول با کمی افزایش در پایین‌ترین حد به ۳۳۵ تا ۳۳۸ دلار به ازای هر تن فوب رسید. مسجدسلیمان در مناقصه ۲۶ می، دو محموله ۳۰,۰۰۰ تنی به قیمت ۳۳۵ دلار به ازای هر تن فوب و ۲۶,۰۰۰ تن را به قیمت ۳۳۸ دلار به ازای هر تن فوب فروخت. در همین حال، پردیس مناقصه‌ای برای فروش ۳۰,۰۰۰ تا ۶۰,۰۰۰ تن اوره برای بارگیری در طول ماه ژوئن و نیمه اول ژوئیه با هدف قیمتی ۳۴۵ دلار به ازای هر تن برگزار خواهد کرد.

- در چشم انداز ۳۰ تا ۶۰ روز بنظر می‌رسد، قیمت اوره با اعلام مناقصه شرکت ملی کود هند کمی تقویت خواهد شد. در صورتی که تقاضای استرالیا افزایش یابد و همزمان محموله‌های ژوئن و ژوئیه به هند و اتیوپی ارسال شود، احتمال افزایش بیشتر قیمت‌ها در شرق کانال سوئز وجود دارد. اما صادرات چین نیز در راه است و کارخانه‌هایی در نیجریه، ترکمنستان و مصر نیز در هفته‌های آینده مجدداً راه‌اندازی خواهند شد .





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

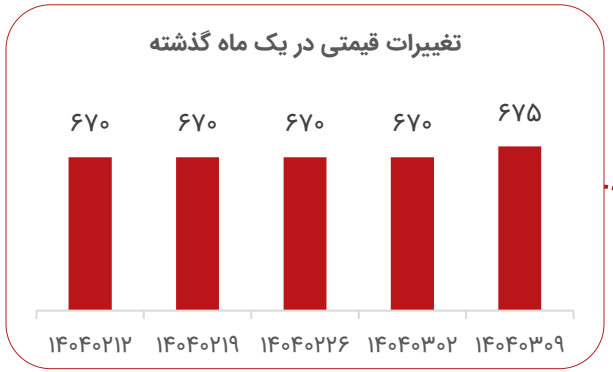
بررسی بازار جهانی: PVC

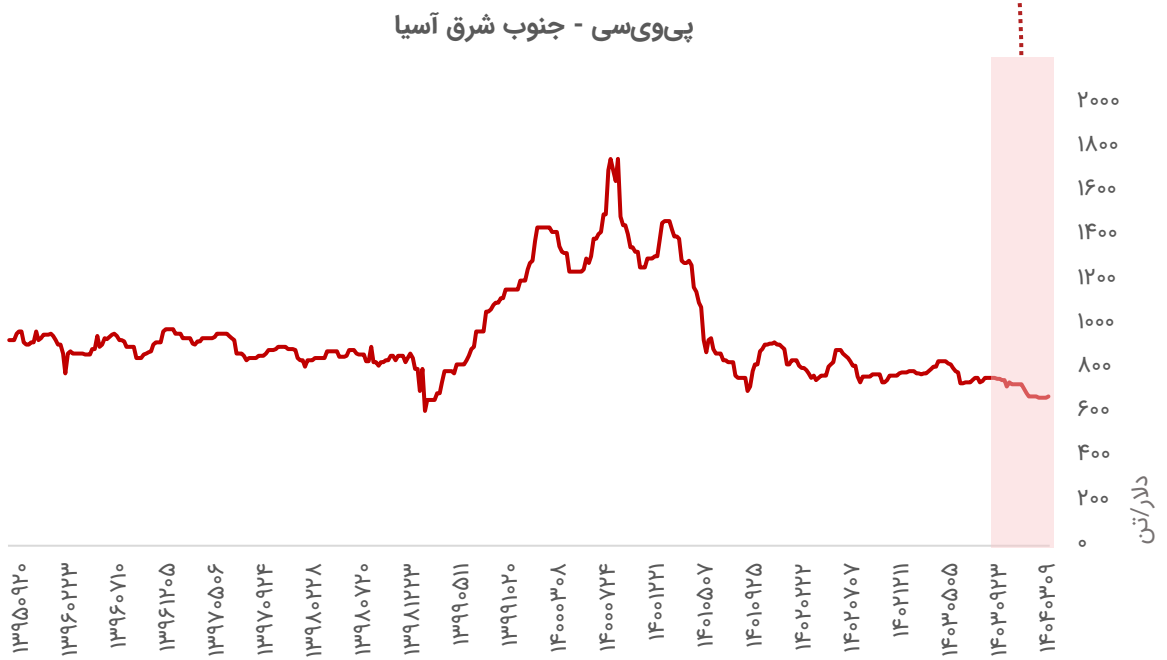
- در هفته گذشته در بازار داخلی چین روند قیمتی پی‌وی‌سی به دلیل عرضه بالا و تضعیف شرایط کلان اقتصادی نزولی بود، درحالیکه قیمت محموله‌های صادراتی به دلیل افزایش هزینه‌های حمل و نقل افزایش یافت.

- در بازار داخلی چین قیمت پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن و پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید با کاهش به ترتیب ۴،۹۶۰ و ۴،۷۳۰ یوان بر تن معامله شد. در بازار صادراتی پی‌وی‌سی چین قیمت پی‌وی‌سی فوب چین مبتنی بر اتیلن و قیمت پی‌وی‌سی فوب چین مبتنی بر کاربید هردو ثابت بود و به ترتیب ۶۲۰ و ۶۰۵ دلار بر تن معامله شد.

- در هفته‌های اخیر به دلیل اعمال عوارض قریب الوقوع BIS از سوی هند تمایل خرید محموله‌های چینی کاهش یافت. انتظار می‌رود نرخ حمل و نقل پی‌وی‌سی تا ماه ژوئن به دلیل کمبود کشتی و تقاضای بالای صادرات به مقصد آمریکا صعودی گردد.

- در جنوب شرقی آسیا تقاضا پایین بود و معاملات محموله‌های پی‌وی‌سی محدود بود. قیمت پی‌وی‌سی سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا افزایش یافت و ۶۷۵ دلار بر تن معامله شد. در ویتنام شرایط بازار پی‌وی‌سی در حالت رکود قرار داشت. در اندونزی قیمت محموله‌های پی‌وی‌سی به دلیل افزایش هزینه‌های حمل و نقل صعودی بود اما تقاضا پایین بود.

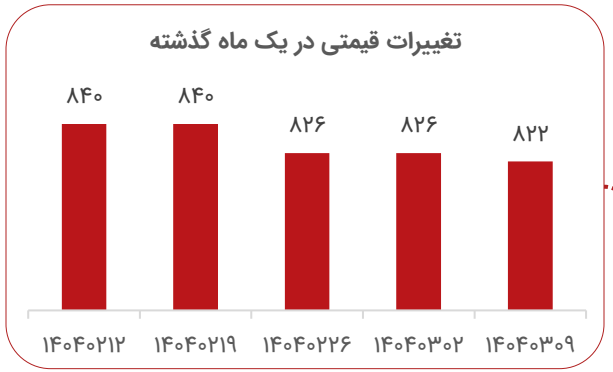


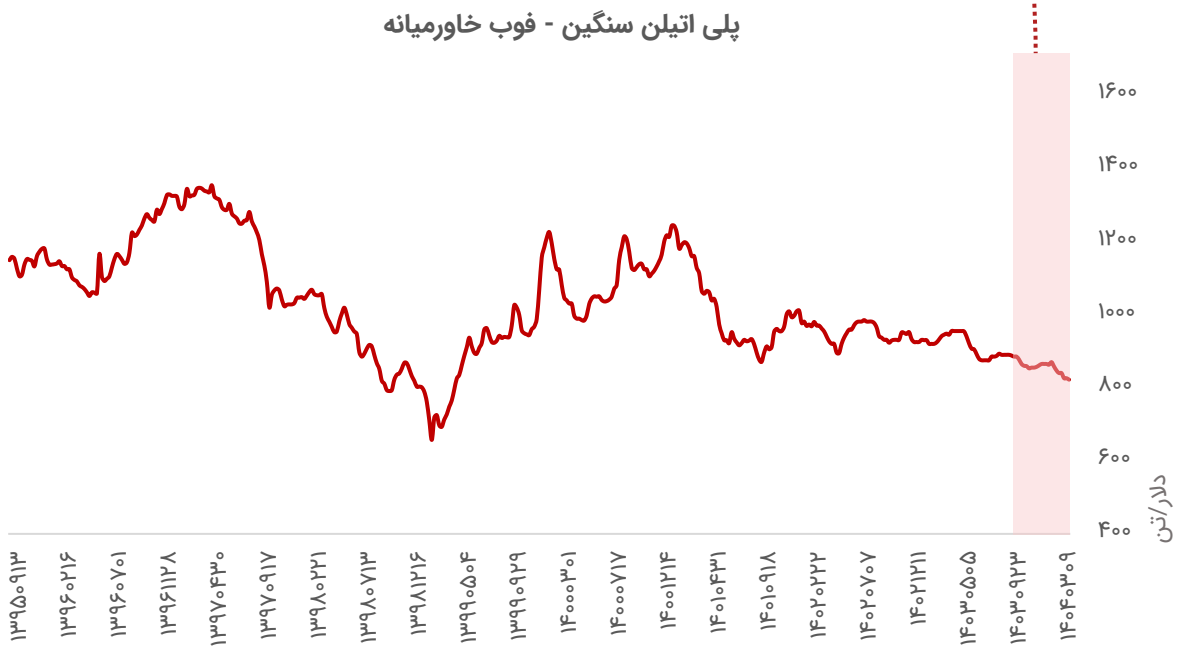


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

- در هفته گذشته قیمت پلی اتیلن در چین به دلیل نزدیک شدن به فصل تابستان و جو نزولی بازار به دلیل تنش‌های تجاری میان چین و آمریکا کاهشی بود.
- قیمت پلی اتیلن سنگین گرید فیلم و پلی اتیلن سبک آسیای شرق دور کاهش یافتند و به ترتیب در ۸۴۰ دلار بر تن و ۱،۰۰۰ دلار بر تن معامله شد.
- روند قیمتی پلی اتیلن سبک خطی در هفته اخیر به دلیل عواملی از جمله روند کاهشی قیمت معاملات آتی، رکود تابستانی و تقاضای پایین نزولی بود.
- در صنایع پایین دستی پلی اتیلن ظرفیت بهره برداری کاهش یافت و ۴۵ درصد ارزیابی شد. انتظار می‌رود فصل اوج مصرف پلی اتیلن سبک خطی در چین از ماه‌های سپتامبر تا اکتبر همزمان با کاشت محصولات زمستانی و افزایش تقاضا برای گرید پلی اتیلن فیلم کشاورزی مجددا آغاز گردد.
- در چین شرکت پتروشیمی "Sinopec Hainan" واحد تولیدی پلی اتیلن سبک خطی به ظرفیت ۳۰۰,۰۰۰ تن در سال را از ۲۶ می تا ۴ ژوئن به دلیل تعمیرات برنامه‌ریزی شده تعطیل نموده است.
- در جنوب شرقی آسیا روند قیمتی پلی اتیلن باثبات بود، زیرا اغلب تولیدکنندگان خاورمیانه سفارشات خود را برای تحویل در ماه ژوئن تکمیل کرده بودند لذا تقاضای پلی اتیلن در این منطقه پایین و حجم معاملات محدود است؛ زیرا خریداران همچنان نگران تاثیر تعرفه‌های آمریکا پس از پایان تعلیق ۹۰ روزه هستند.
- در اندونزی خریداران برای جلوگیری از نوسانات نرخ ارز ترجیح می‌دهند بصورت داخلی اقدام به خرید محموله‌های پلی اتیلن نمایند.

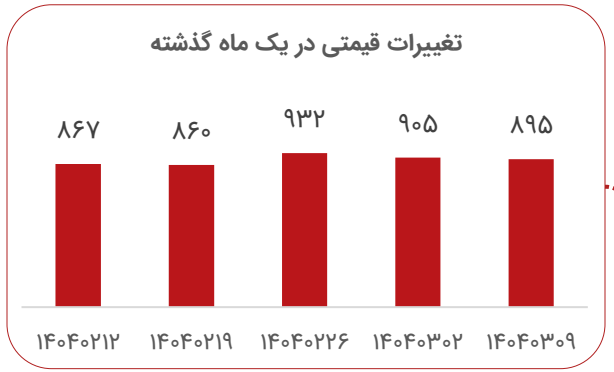




۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: استایرن

- در هفته گذشته استایرن سی‌اف‌ار چین و فوب کره جنوبی هر دو کاهش یافت و به ترتیب ۸۹۵ دلار بر تن و ۸۸۵ دلار بر تن معامله شد.
- در چین روند بازار داخلی استایرن و روند بازار آتی استایرن در بورس کالای دالیان نزولی بود. روند کاهشی قیمت نفت بر روند نزولی قیمت استایرن تاثیرگذار بود. در چین شرکت "Lihuayi" واحد استایرن مونومر خود به ظرفیت ۷۲۰،۰۰۰ تن در سال را پس از پایان تعمیر و نگهداری مجددا راه اندازی نمود.
- در جنوب شرقی آسیا مذاکرات پیرامون محموله‌های استایرن برای تحویل در اوایل ماه ژوئیه بود.
- در مالزی تولیدکنندگان اعلام کردند که تقاضا از اندونزی در حال افزایش است.
- در تایلند تولیدکنندگان اعلام کردند بازار استایرن تحت تاثیر تعرفه‌های چین و آمریکا به ویژه در دوره زمانی آوریل تا ماه ژوئن قرار دارد.
- انتظار می‌رود چشم‌انداز بازار استایرن از ماه ژوئیه تا ماه اوت بهبود یابد.
- در چین شرکت "Lihuayi" واحد استایرن مونومر خود به ظرفیت ۷۲۰،۰۰۰ تن در سال را پس از پایان تعمیر و نگهداری مجددا راه اندازی نمود.

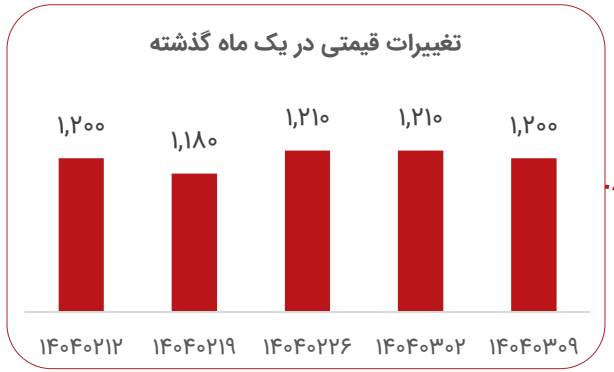




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

- در هفته گذشته قیمت پلی استایرن گرید معمولی سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا هر دو کاهش یافت و به ترتیب در ۱,۱۰۵ دلار بر تن و ۱,۱۱۵ دلار بر تن معامله شد.
- قیمت پلی استایرن گرید مقاوم سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا هر دو کاهش یافت و به ترتیب ۱،۱۹۰ دلار بر تن و ۱،۲۰۰ دلار بر تن معامله شد.
- در تایوان تولیدکنندگان پلی استایرن اعلام کردند که به دلیل کاهش تقاضا خط تولید پلی استایرن مقاوم به مدت سه هفته تعطیل خواهد شد در حالیکه خط تولید پلی استایرن گرید GGPS در این منطقه در سطوح پایینی فعالیت خواهد کرد. پس از آتش بس تجاری ۹۰ روزه میان چین و آمریکا تقاضا برای محصولات ضروری روزانه مرتبط با پلی استایرن از جمله بطری‌های آب با بهبود جزئی همراه بود اما تقاضا برای سایر بخش‌ها از جمله لوازم خانگی همچنان ضعیف است.
- قیمت پلی استایرن گرید انبساطی و ضد حریق فوب شمال شرقی آسیا به دلیل روند نزولی قیمت استایرن کاهشی بود و به ترتیب ۱,۰۹۰ دلار بر تن و ۱,۱۶۰ دلار بر تن معامله شد.
- در چین میانگین ظرفیت بهره‌برداری پلی استایرن افزایش یافت و ۵۹.۹۶ درصد ارزیابی شد.





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

بررسی بازار جهانی: پروپیلن

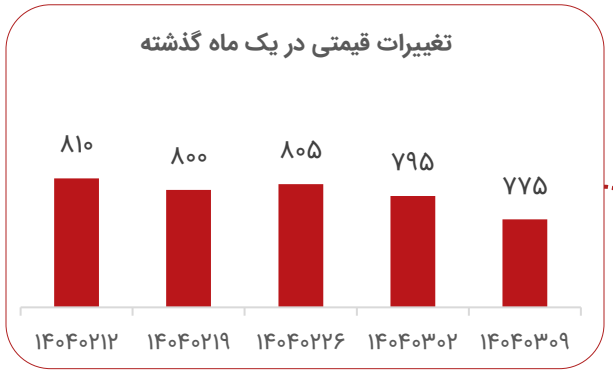
- در هفته گذشته در آسیا قیمت پروپیلن تحت فشار مازاد عرضه در شمال‌شرق و جنوب‌شرق آسیا نزولی شد. قیمت پروپیلن CFR چین و CFR جنوب شرقی آسیا به دلیل عرضه بالا کاهش یافت و به ترتیب ۷۷۵ و ۷۸۵ دلار بر تن ارزیابی شد.

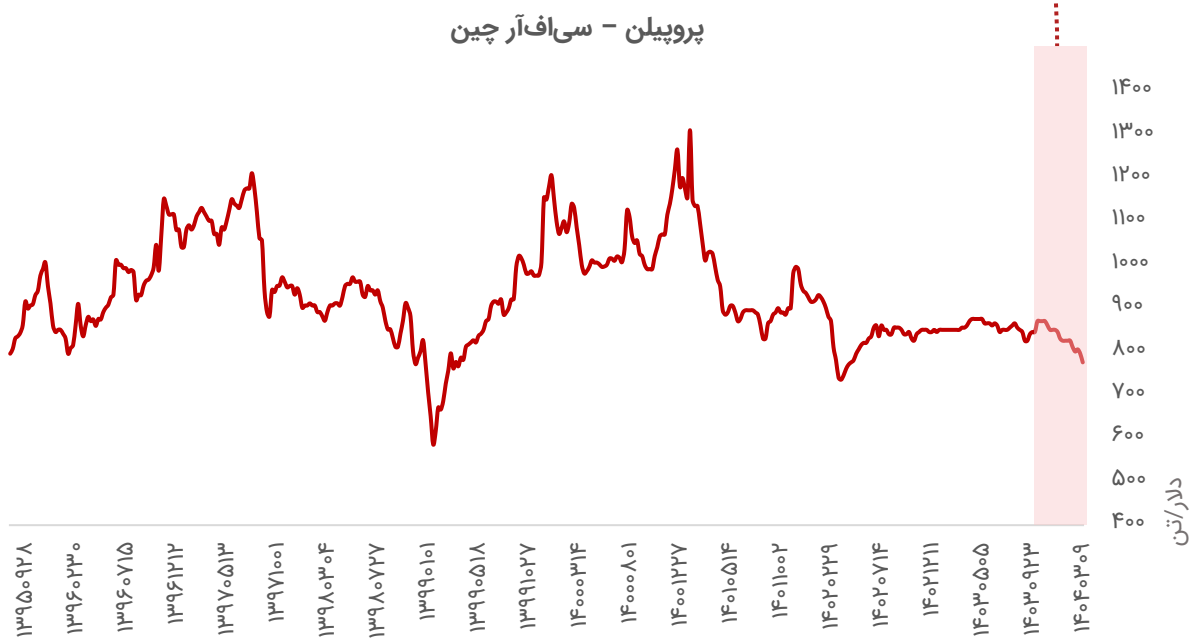
- تعطیلی موقت دو واحد پلی‌پروپیلن Polymirae کره به مدت یک هفته و محدودیت عرضه پایین‌دستی، حمایت نسبی قیمت پروپیلن را سبب شد. شرکت Polymirae کره جنوبی چهار واحد پلی پروپیلن دارد (ظرفیت هر واحد: ۱۸۳ هزار تن در سال). دو واحد آن اخیرا به دلیل تعمیر و نگهداری متوقف شده‌اند. سایر عوامل از جمله تقاضای پایین نیز بر توقف این واحدهای تولیدی تاثیرگذار بوده است.

- درجنوب شرقی آسیا تعدادی از واحدهای تولیدی پلی‌پروپیلن اخیراً تولید خود را افزایش داده‌اند که موجب افزایش عرضه نقدی پروپیلن در منطقه گردیده است و بخشی از پروپیلن تولیدی در این منطقه به چین صادر شده است.

- تعرفه‌های آمریکا باعث ایجاد عدم قطعیت در بازار پروپیلن شده است، چرا که بخش عمده خوراک پروپان این بازار از آمریکا تأمین می‌شود. دادگاه تجدیدنظر ایالات متحده به طور موقت اجرای حکم دادگاه تجارت بین‌الملل را که تعرفه‌های وضع‌شده توسط ترامپ را غیرقانونی اعلام کرده بود، متوقف کرد.

- انجمن صنایع پتروشیمی ژاپن اعلام کرد که میانگین نرخ بهره‌برداری کراکرهای بخار خوراک نفتا در ژاپن طی ماه آوریل به ۷۹ درصد رسید.





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

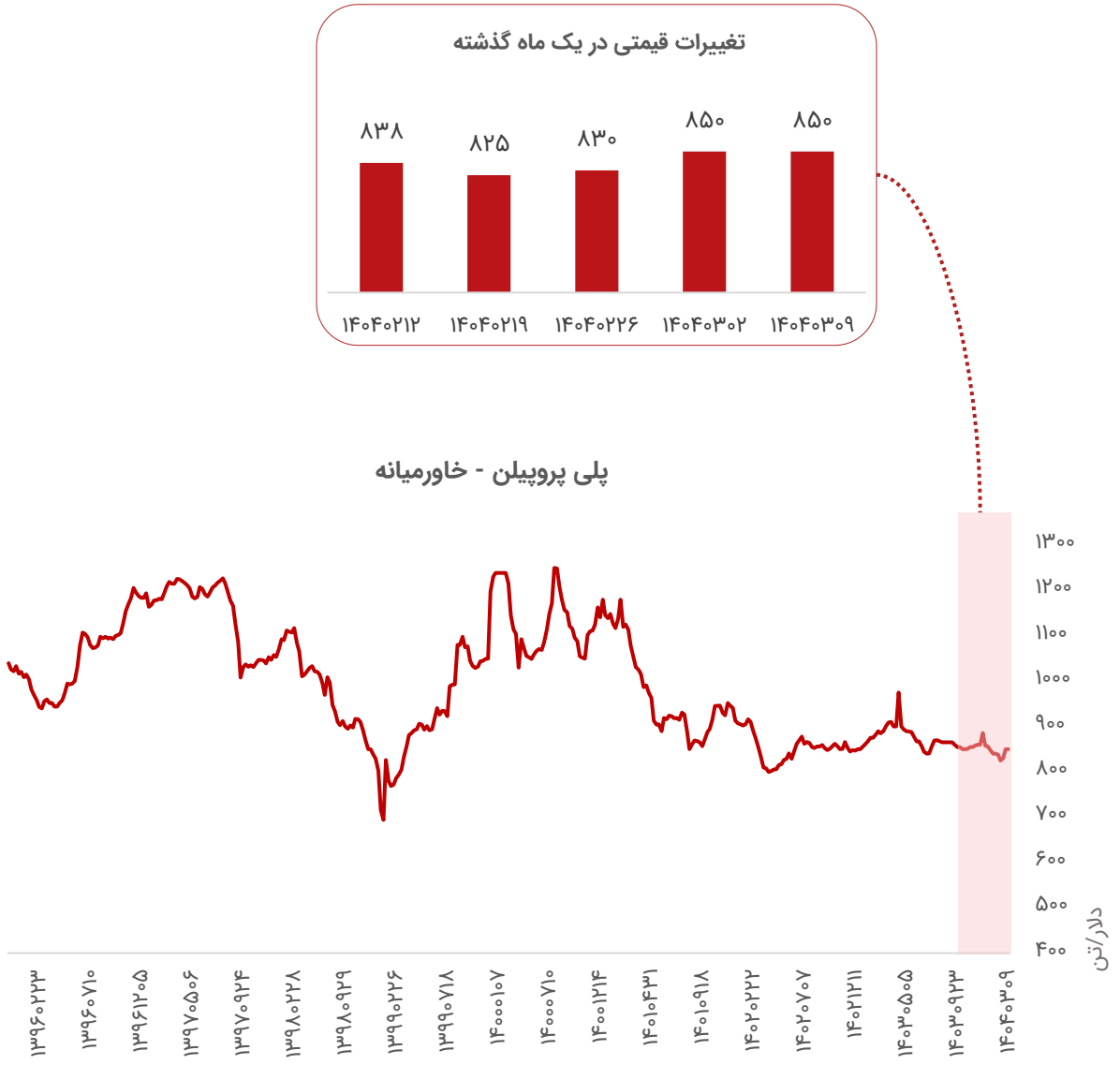
بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

- در هفته گذشته در آسیا بازار پلی‌پروپیلن با ثابت ارزیابی شد. در جنوب شرقی آسیا بازار به علت رکود پیش از عید قربان با حجم معاملات محدود روبرو شد. در دوماهه اخیر به دلیل افت قیمت‌ها حجم معاملات پلی پروپیلن در این منطقه با کاهش قابل توجهی روبرو شده است.

- فعالان بازار اعلام کردند که تقاضای آمریکا برای سه‌ماهه سوم امسال زودتر از موعد انجام شده تا از اعمال تعرفه‌های آمریکا بر کالاهای وارداتی در ماه ژوئیه جلوگیری شود. در حال حاضر اسپرد میان پروپیلن و پلی پروپیلن ۸۵ دلار بر تن می باشد. اعمال تعرفه بر پروپان وارداتی از آمریکا، هزینه‌های تولید پلی‌پروپیلن در چین را احتمالا افزایش خواهد داد. این موضوع می‌تواند تاثیر قابل توجهی بر حاشیه سود تولیدکنندگان پلی پروپیلن در چین داشته باشد.

- در چین قیمت صادراتی فوب پلی پروپیلن حدود ۸۷۵ تا ۸۸۰ دلار بر تن ارزیابی شد. به‌دلیل ارزان‌تر بودن محموله‌های داخلی نسبت به وارداتی، تولیدکنندگان جهت افزایش سودآوری عمدتا بر بازار صادراتی متمرکز بودند.

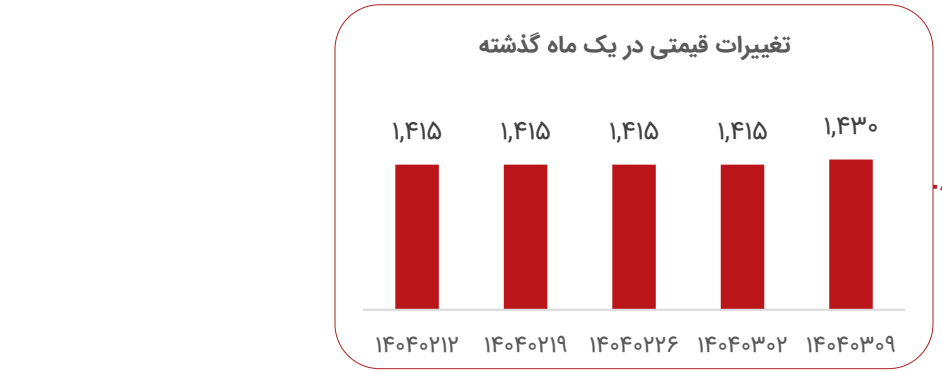
- در چین شرکت "Zhejiang Yuanjin" واحد جدید تولید پلی‌پروپیلن به ظرفیت ۶۰۰,۰۰۰ تن در سال را در دسامبر ۲۰۲۵ راه اندازی خواهد نمود. شرکت "PetroChina Guangxi" نیز واحد جدید پلی پروپیلن خود به ظرفیت ۴۰۰,۰۰۰ تن در سال را در اکتبر ۲۰۲۵ راه اندازی خواهد نمود.

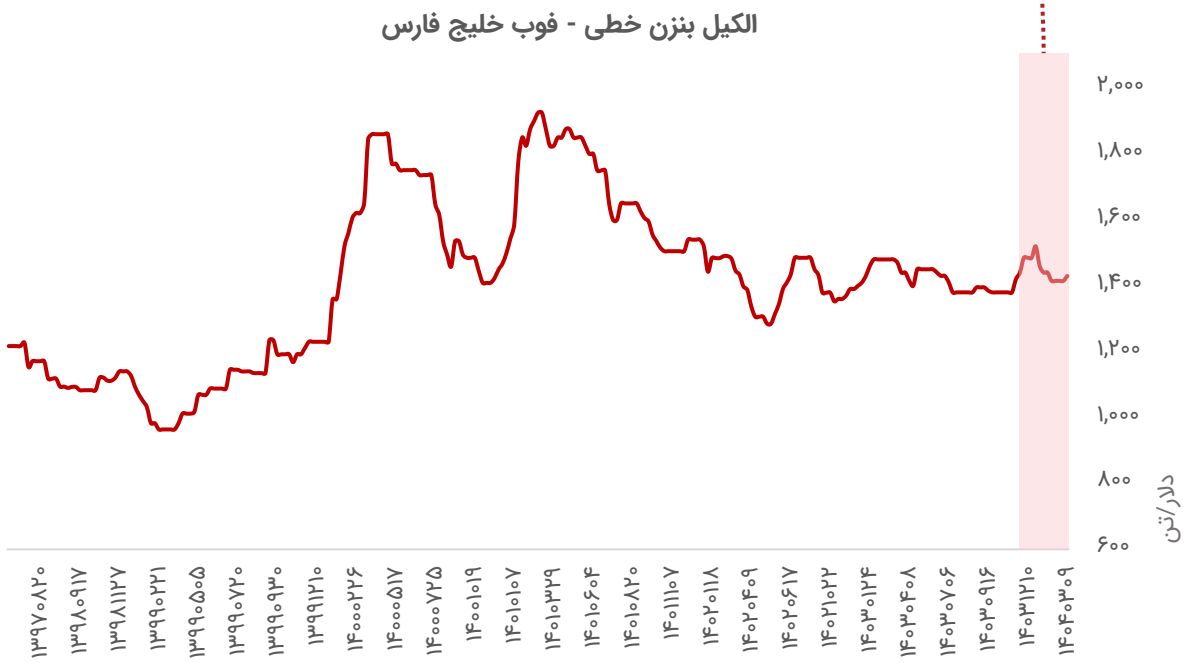


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: الکیل بنزن خطی (LAB)

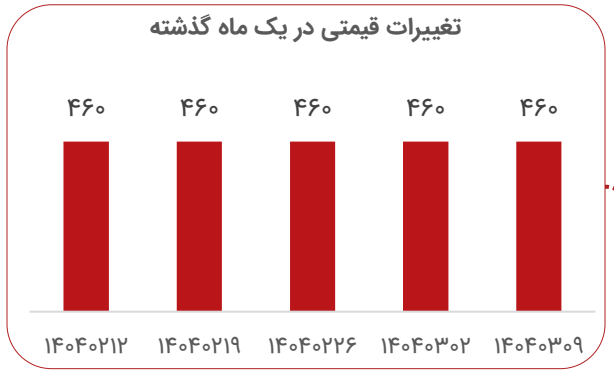
- در هفته گذشته در آسیا بازار الکیل بنزن خطی باثبات ارزیابی شد. افزایش قیمت پیشنهادی برخی تامین‌کنندگان برای بهبود سودآوری مشاهده شد، اما بخش دیگری از عرضه‌کنندگان قیمت‌ها را بدون تغییر نگه داشته‌اند.
- علیرغم ادامه فصل پرتقاضا و تمایل نسبی برخی خریداران به قیمت‌های بالاتر، انتظار می‌رود تقاضای خرید در کوتاه مدت کاهش یابد.
- محدودیت در عرضه نقدی در حال حاضر از تقاضا حمایت کرده است، اما با اتمام دوره تعمیرات کارخانجات، پیش‌بینی می‌شود محدودیت عرضه کاهش یابد.
- در هند با وجود نگرانی بابت کاهش تقاضا، به دلیل شروع زودهنگام باران‌های موسمی، محدودیت عرضه نقدی موجب تثبیت قیمت‌ها و حمایت از بازار شده است.
- در جنوب شرقی آسیا در بازار LAS تلاش فروشندگان برای افزایش قیمت‌ها وجود دارد اما مقاومت خریداران مانع از تحقق این رشد می‌شود.
- انتظار بر این است که تضعیف بازارهای بالادستی فشار نزولی بر بازار LAB وارد کند، افزایش قیمت از سمت چین می‌تواند محدودیت عرضه منطقه را بهبود بخشد و تعمیرات کارخانجات در خاورمیانه و آسیا بر روند عرضه تاثیرگذار خواهد بود.





بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

- در هفته گذشته در شمال شرقی آسیا تولیدکنندگان سود کاستیک تمایل کمی به صادرات داشتند.
- در چین به دلیل افزایش خریدهای داخلی پیش از جشن "قایق اژدها"، تولیدکنندگان اقدام به بالا بردن قیمت پیشنهادی محموله‌های داخلی و صادراتی خود نمودند.
- به علت توقف‌های تولید در ژاپن و کره‌جنوبی، عرضه محموله‌های نقدی از این دو کشور همچنان محدود است. در جنوب شرقی آسیا نیز بازار معاملات نقدی راکد بود.
- درحالیکه تعرفه‌های ترامپ که با رای دادگاه تجاری آمریکا لغو شده بود، تا تصمیم نهایی دادگاه تجدیدنظر موقتاً دوباره اعمال شد.
- در جنوب شرقی آسیا، احتمال اعمال تعرفه‌های سنگین بر صادرات به آمریکا باعث تداوم ضعف تقاضای نهایی شد. همچنین قیمت‌های پایین‌تر داخلی نسبت به قیمت‌های صادراتی، باعث شد بعضی خریداران از واردات سود کاستیک خودداری کنند.
- انتظار می‌رود در شمال شرقی آسیا عرضه نقدی سود کاستیک احتمالا با محدودیت مواجه گردد. از سوی دیگر، برخی خریداران جنوب شرق آسیا به خرید مجدد برای محموله‌های ژوئیه رو آورند. ابهام در تعرفه‌های آمریکا نیز همچنان مانع رشد تقاضا خواهد بود.

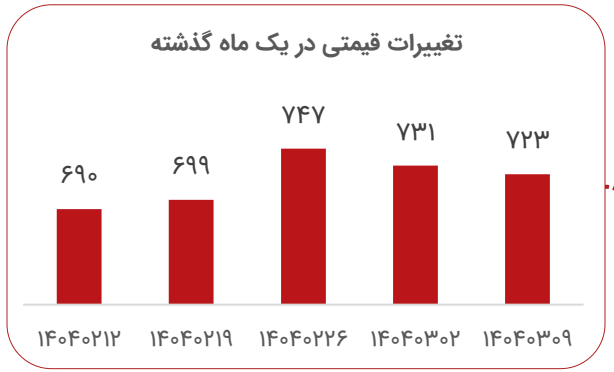


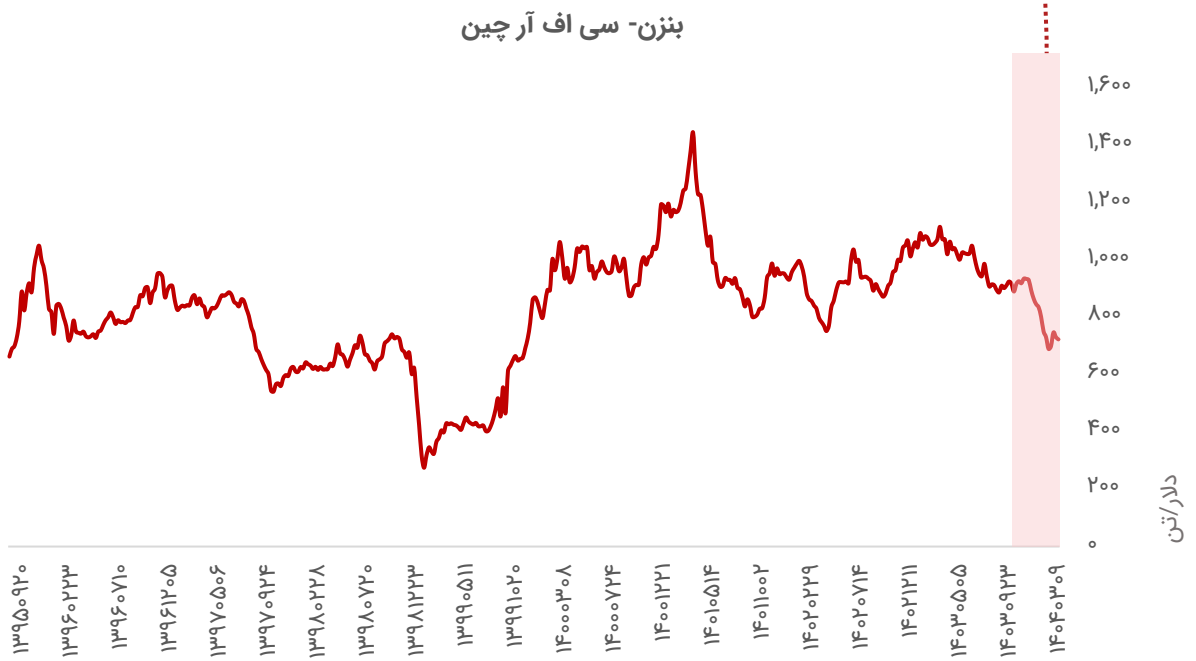


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: بنزن

- در هفته گذشته نفتای C+F ژاپن کاهشی بود و ۵۵۸.۵ دلار بر تن معامله شد.
- شرکت "GS Caltex" یک محموله بنزن از شرکت "BP" به قیمت ۷۰۷ دلار بر تن برای تحویل در ماه ژوئیه خریداری نمود.
- در کره جنوبی، قیمت محموله‌های فوب بنزن برای تحویل در ماه‌های ژوئن و ژوئیه به ترتیب ۷۰۵ و ۷۰۷ دلار بر تن ارزیابی شد. شرکت "CPC" مناقصه ۱۲ هزار تن بنزن برای تحویل در ماه ژوئیه با پریمیوم ۱۳.۵ دلار بر تن را برگزار نمود.
- در ژاپن تولیدکننده بزرگ بنزن به نام "ENEOS" قرارداد بنزن به قیمت ۷۳۵ دلار بر تن سی‌اف‌ار آسیا را برای تحویل در ماه ژوئن منعقد نمود. شرکت شیمیایی "Mitsui" تنها تولیدکننده TDI ژاپن در اواخر ماه می جهت تعمیر و نگهداری برنامه ریزی شده اقدام نمود که انتظار می‌رود حداقل ۴۵ روز زمان ببرد و اواسط ماه ژوئیه مجددا راه اندازی گردد. این شرکت همچنین ظرفیت تولید خود را از ۱۲۰,۰۰۰ تن در سال به ۵۰,۰۰۰ تن در سال کاهش خواهد داد.

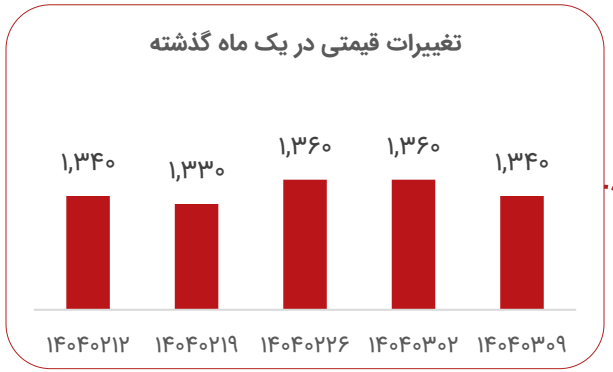


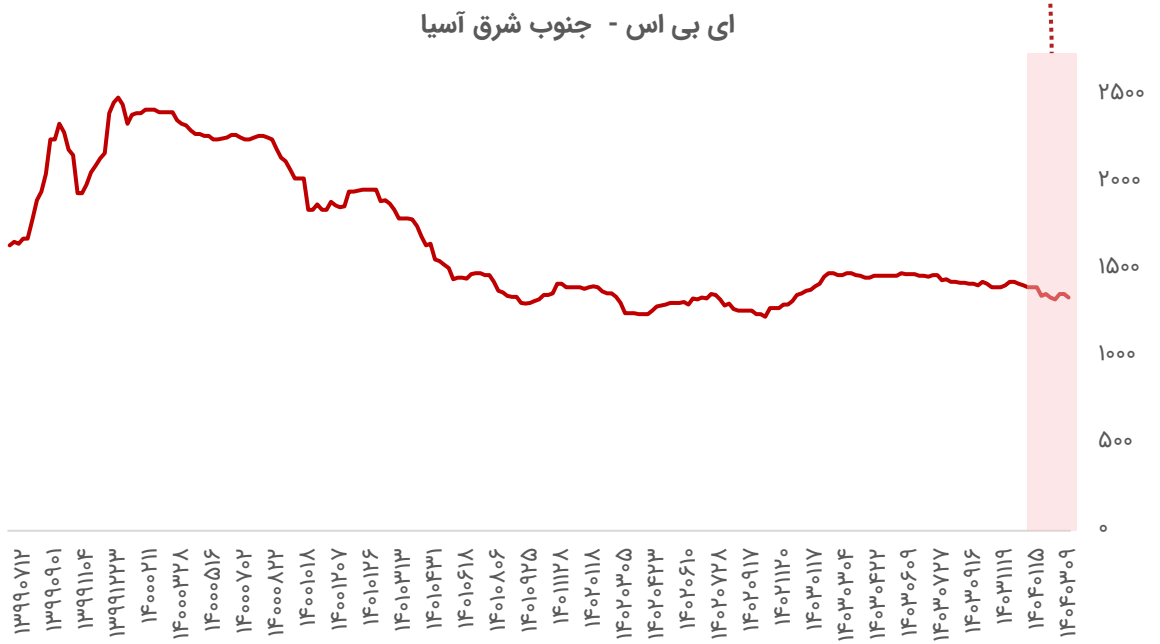


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ای بی اس

- در هفته گذشته ای‌بی‌اس سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا هر دو کاهشی بود و به ترتیب ۱,۳۳۰ و ۱,۳۴۰ دلار بر تن معامله شد و اسپرد میان این دو منطقه ۱۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در تایوان تولیدکنندگان اعلام کردند که فشار قیمتی بیشتری بر بازار ای‌بی‌اس وجود دارد و پیش‌بینی می‌گردد قیمت‌ها با کاهش ۱۰ - ۲۰ دلاری مواجه گردد.
- در مالزی تولیدکنندگان ای‌بی‌اس اعلام کردند که تقاضا ای‌بی‌اس در این منطقه در حال حاضر پایین است و اغلب فعالان بازار بر کاهش موجودی انبارها در طول دوره آتش بس ۹۰ روزه تعرفه‌ها متمرکز هستند.
- تولیدکنندگان در چین اعلام کردند که تقاضا برای محصولات ضروری روزانه مرتبط با ای‌بی‌اس از جمله بطری‌های آب با بهبود جزئی همراه بود اما تقاضا برای سایر بخش‌ها از جمله لوازم خانگی همچنان ضعیف است.
- در بازار مواد اولیه، قیمت بوتادین سی‌اف‌ار چین کاهش یافت و ۱,۱۵۰ دلار بر تن معامله شد.اکریلونیتریل سی‌اف‌ار آسیای شرق دور ثابت بود و ۱,۱۸۰ دلار بر تن معامله شد. استایرن مونومر سی‌اف‌ار چین کاهش یافت و ۸۸۵ دلار بر تن معامله شد.
- هزینه‌های تولید ای‌بی‌اس در هفته اخیر، ۲۸.۸ دلار کاهش یافت و ظرفیت بهره‌برداری ای‌بی‌اس نیز کاهشی بود و ۵۹.۴۸ درصد ارزیابی شد.

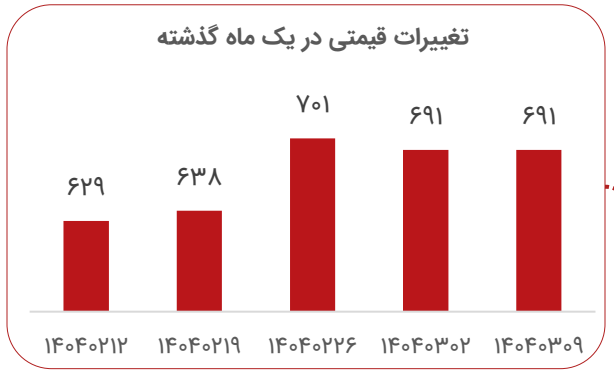


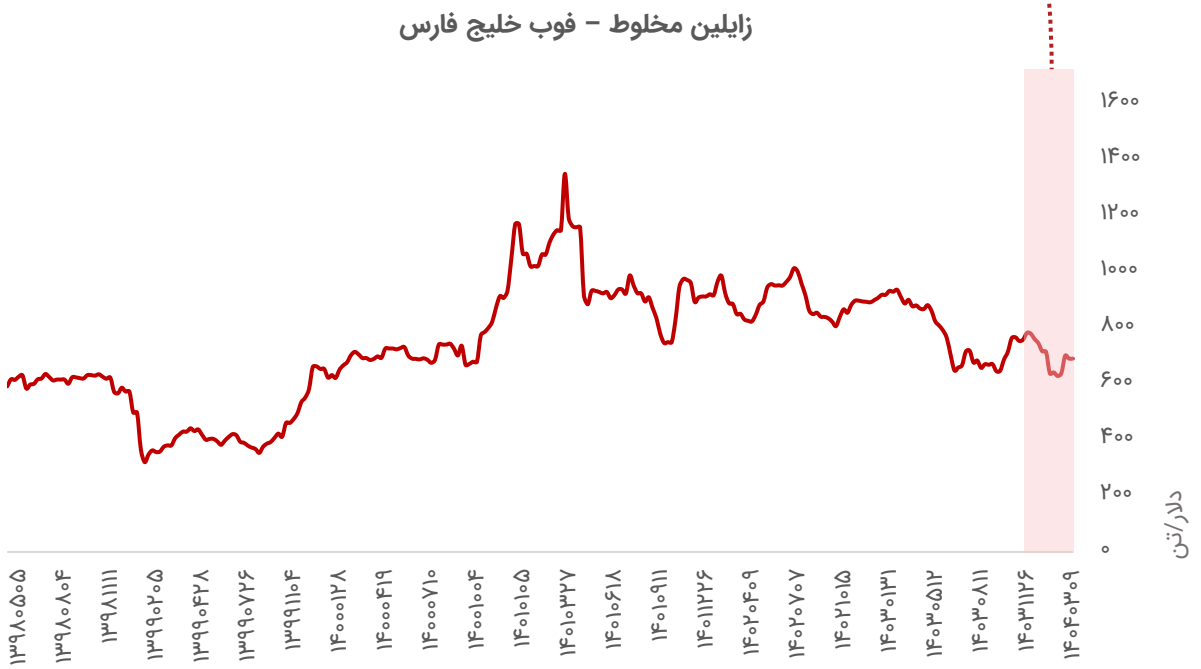


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: زایلین مخلوط

- در هفته گذشته روند قیمتی زایلین تحت تاثیر دادگاه تجدید نظر ترامپ پیرامون تعرفه‌ها کاهش یافت.
- قیمت محموله‌های تحویلی زایلین برای ماه‌های ژوئن و ژوئیه به ترتیب ۷۰۵ دلار بر تن و ۷۰۷ دلار بر تن معامله شد.
- در آمریکا اسپرد میان زایلین و پارازایلین کاهش یافت و موجب شد پالایشگاه‌ها استفاده از زایلین را به عنوان خوراک جایگزین برای تولید پارازایلین در نظر بگیرند. با این وجود حاشیه سود پارازایلین همچنان بالا است و تولیدکنندگان همچنان تولید پارازایلین از زایلین را به جای ترکیبات بنزین لحاظ می‌کنند.
- در چین فعالان بازار بر فروش بنزین با تحویل ۴۵ روزه تمرکز خواهند کرد. در این بازه زمانی آنها قصد دارند در صورت مناسب بودن قیمت‌ها زایلین، تولوئن و نفتا خریداری نمایند. با این وجود درصورتی که نتوانند محموله‌ها با قیمت مقرون به صرفه را تامین نمایند تصمیم می‌گیرند بنزین را مستقیما از پالایشگاه‌های "Teapot" خریداری نمایند.
- در بازار آسیا اسپرد میان زایلین و نفتا حدود ۱۶۰-۱۴۵ دلار بر تن ارزیابی شد.





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

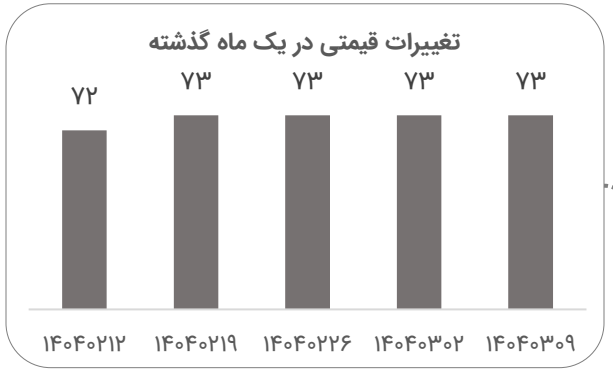
بررسی بازار جهانی: بنزین

- آربیتراژ بنزین بین اروپا و آمریکا با وجود آمارهای افزایشی ذخایر در آمریکا محدودتر شده است. افزایش نرخ‌های حمل و جهش در اختلاف قیمتی شرق-غرب باعث کاهش جذابیت این مسیر معاملاتی شده، درحالیکه پیش‌تر این آربیتراژ در سطوح بسیار قوی تری قرار داشت.

- ذخایر بنزین در منطقه آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۲۲ می، با کاهش ۲.۷ درصدی مواجه شد. تقاضای صادرات در چند هفته گذشته همچنان قوی باقی مانده و نشان‌دهنده آربیتراژی قابل اجرا بوده است؛ موضوعی که به‌ویژه در هفته پیش از آن مشهود بود.

- در دو هفته ابتدایی ماه می، بارگیری بنزین در اروپا افزایش چشمگیری داشته، اما در این هفته به‌دلیل کاهش اختلاف قیمتی آربیتراژ، روند کاهشی به خود گرفته است .

- بر اساس داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا در تاریخ ۲۹ می، ذخایر بنزین آمریکا در هفته منتهی به ۲۳ می به پایین‌ترین سطح خود در پنج ماه اخیر رسید. این کاهش در پی افزایش تقاضا، همزمان با تعطیلات آخر هفته روز یادبود در آمریکا رخ داد.





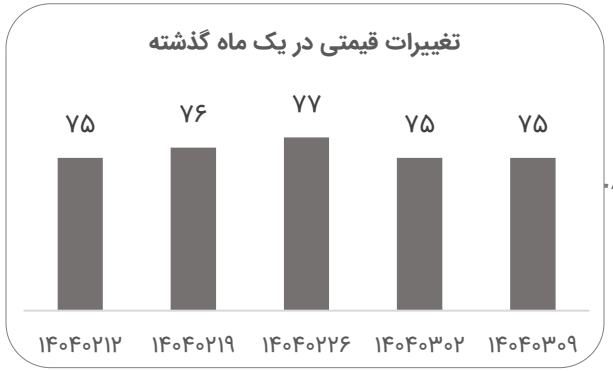
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: گازوئیل

- موجودی گازوئیل در منطقه آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۳۰ می، ۹ درصد کاهش یافت و به ۱.۹۸۹ میلیون تن رسید که پایین‌ترین سطح در ۱۵ ماه گذشته محسوب می‌شود.

- سطح موجودی‌ها در حال حاضر ۱۰ درصد کمتر از میزان آن در زمان مشابه در سال گذشته است. این کاهش موجودی در حالی رخ داده که اروپا با کمبود شدید گازوئیل در کوتاه‌مدت مواجه است، به‌دلیل محدود بودن سطح تأمین مجدد.

- علیرغم افزایش واردات و کاهش صادرات، سنگاپور در هفته منتهی به ۲۸ می همچنان صادرکننده خالص گازوئیل باقی ماند. صادرات خالص گازوئیل نسبت به هفته قبل ۶۸.۸۳ درصد کاهش یافت و به ۵۳,۵۶۷ تن رسید.

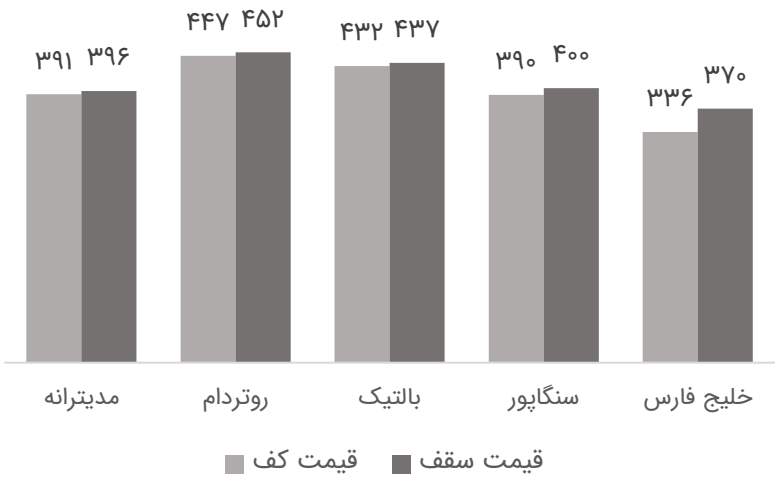




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: سایر محصولات پالایشگاهی

بررسی بازار قیر



- در هفته گذشته قیمت محموله‌های صادراتی قیر از ایران، سنگاپور و منطقه مدیترانه به دلیل تقاضای پایین و عرضه بالا نزولی بود. اگرچه وجود تقاضای فصلی قیر در آفریقا همچنین بخش‌هایی از اروپا تاحدودی موجب حمایت از قیمت قیر گردید.
- قیمت محموله‌های کامیون‌های قیر در شمال و مرکز اروپا ثابت و رو به کاهش ارزیابی شد و روند کاهشی قیمت قیر در این مناطق بر بازار قیر کشورهای آلمان، مجارستان و رومانی تاثیرگذار بود. قیمت محموله‌های قیر در منطقه مدیترانه کاهشی بود در حالیکه اسپرد آن با قیمت نفت کوره ثابت باقی ماند زیرا سطح تقاضای منطقه‌ای همچنان پایین‌تر از سطح انتظاری برای این زمان از سال می‌باشد.
- در سنگاپور حجم معاملات محموله‌های صادراتی قیر به دلیل شکاف بالای قیمت‌های خرید و فروش محدود و شرایط ضعیف بنیادی بازار محدود بود. در جنوب شرقی آسیا تقاضای قیر پایین بود و حجم عرضه محموله‌های قیر برای ماه ژوئیه در مقایسه با ماه می کمتر ارزیابی شد.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

- انجمن صنایع پالایش نفت در ۲۴ می قیمت وکیوم باتوم را برای دو هفته پیش‌رو به دنبال افزایش قیمت نفت خام و HSFO ۱.۷ درصد افزایش داد؛ تقاضای وکیوم باتوم همچنان بالا بود و از عرضه پیشی گرفت.
- در هفته اخیر حدود ۱۲۲,۰۰۰ تن وکیوم باتوم عرضه شد که نسبت به هفته ماقبل کاهش یافت و حدود ۲۵۸،۶۵۰ تن تقاضای وکیوم باتوم در بورس کالای ایران ثبت شد که ۲۸.۴-۱۱.۳ درصد بالاتر از قیمت پایه معامله شد. تقاضای داخلی بالا بود و انتظار می‌رود تا ماه اکتبر، فصل اوج آسفالت‌ریزی جاده‌ها، تقاضا همچنان بالا باقی بماند.
- در مجموع ۶,۵۴۶ تن قیر در بورس کالای ایران برای مصرف داخلی فروخته شد. در هفته اخیر بالاترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه اصفهان بود که ۴۵،۰۰۰ تن وکیوم باتوم را در محدوده قیمتی ۲۵۷،۱۰۰-۲۵۷،۳۰۰ ریال بر کیلوگرم فروخت. بالاترین قیمت فروش وکیوم باتوم نیز مربوط به همین پالایشگاه بود.

Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 24-29 May

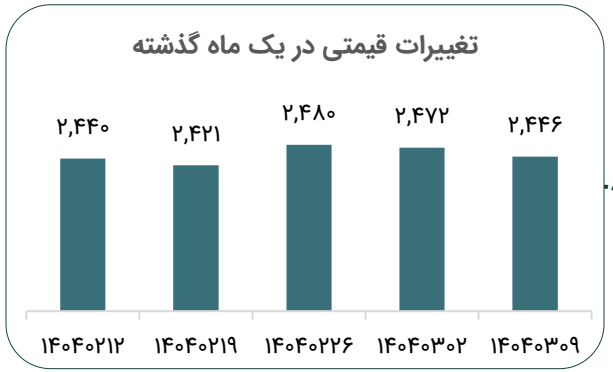
Refinery	Volume *t*	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Bandar Abbas	40,000	245,600	245,800	355	355
Esfahan	45,000	257,100	257,300	371	372
Shiraz	5,000	234,000	234,100	338	338
Tehran	15,000	245,700	245,900	355	355
Tabriz	7,000	224,600	224,700	324	324
Abadan	10,000	241,900	242,000	349	349
Arak	no supply			0	0

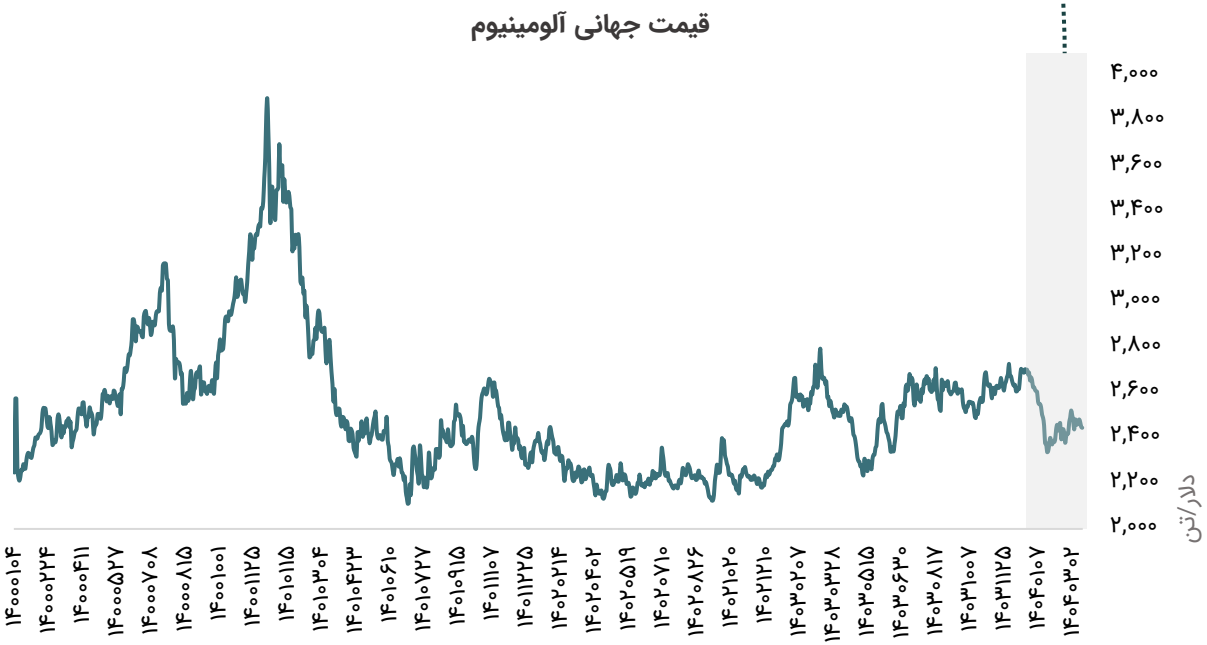
** Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales*

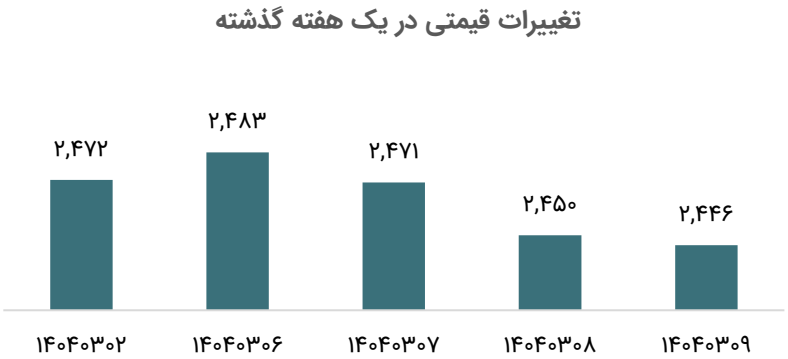
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته قیمت آلومینیوم LME با کاهش ۲۶ دلاری ۲,۴۴۶ دلار بر تن معامله شد.
- عواملی مانند خروج از فصل پیک مصرف آلومینیوم در ماه می، تقاضای پایین برای مصرف نهایی در صنعت و رشد کند سفارشات جدید بر بازار آلومینیوم سایه افکند.
- بر اساس گزارش SMM، در ماه می ، بازار داخلی ورق، صفحه و نوار آلومینیومی در چین، تحت تأثیر تقاضای ضعیف برای مصرف‌کننده نهایی قرار گرفت. با این وجود، کاهش تنش‌های تجاری میان چین و آمریکا، موجب بهبود وضعیت صنایع پایین‌دستی شده و فشار ناشی از تقاضای داخلی را کاهش داد.
- براساس گزارش SMM، تولید آلومینیوم داخل چین در ماه می ۲۰۲۵ نسبت به ماه گذشته و مدت مشابه سال گذشته به ترتیب ۳.۴ درصد و ۲.۷ درصد افزایش یافت اما ظرفیت عملیاتی کارخانه‌های ذوب آلومینیوم داخلی در ماه می نسبت به ماه گذشته ثابت باقی ماند.



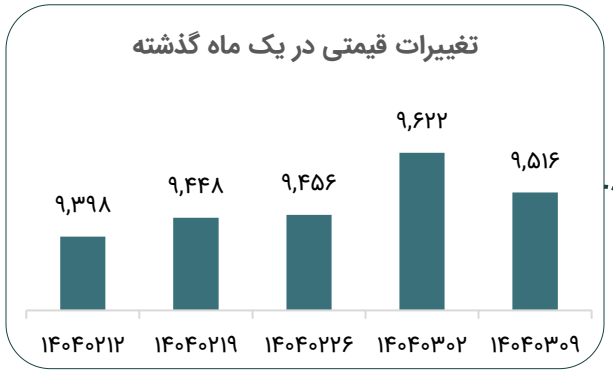


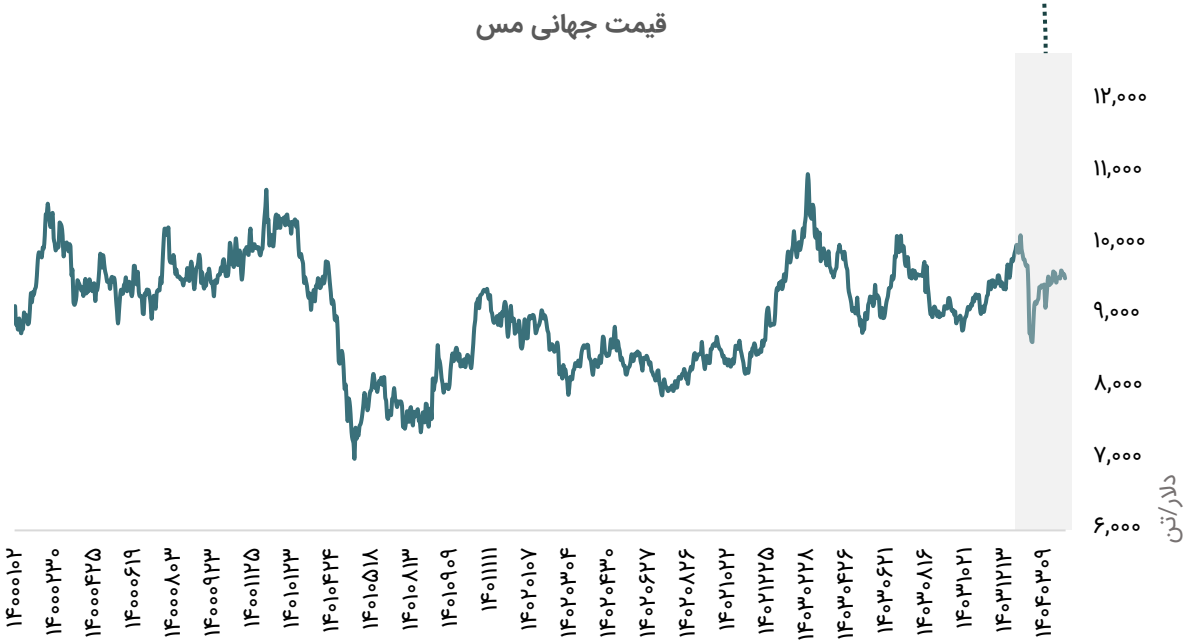


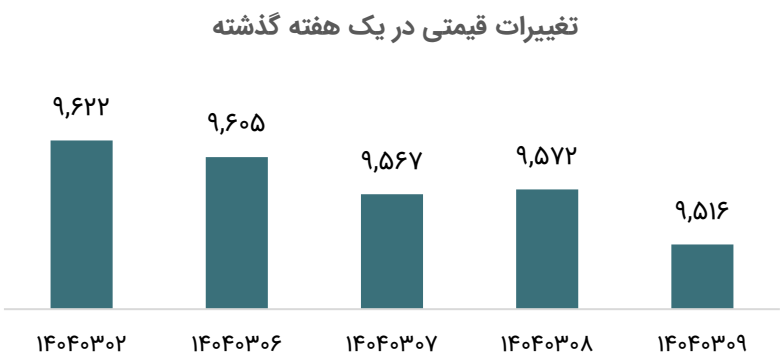
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته قیمت مس LME با کاهش ۱۰۶ دلاری در ۹,۵۱۶ دلار بر تن معامله شد.
- ریسک‌های پیرامون کاهش تقاضا و شواهدی پیرامون جریان‌های عرضه جدید به آمریکای شمالی منجر به شرایط نزولی بازار در هفته اخیر شد.
- گروه مطالعات بین المللی مس اعلام کرد که بازار مس در سه ماهه اول سال ۲۰۲۵، با مازاد ۲۸۹,۰۰۰ تنی مواجه بوده است که این میزان به دلیل سرمایه‌گذاری فراوان در معادن آمریکای جنوبی نسبت به سال گذشته (مازاد ۲۶۸,۰۰۰ تن) اتفاق افتاده است.
- در همین حال معاملات آتی مس LME تحت تاثیر صادرات آن به آمریکا و پیشی گرفتن از تعرفه‌های احتمالی توسط ترامپ نزولی بود. این درحالیست که ترامپ پیش از این تحقیقاتی را علیه واردات مس برای حمایت از صنعت داخلی آغاز کرده و هدف آن ایجاد کارخانه‌های ذوب بیشتر در داخل کشور بود.



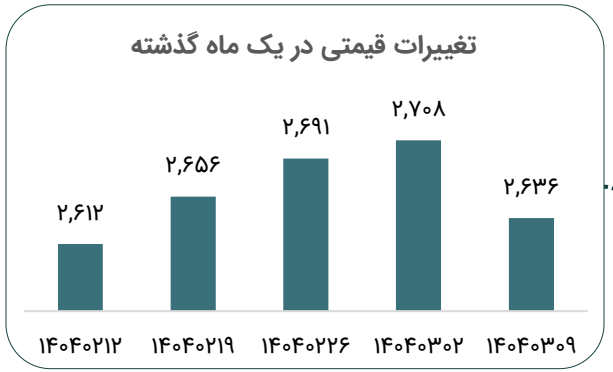


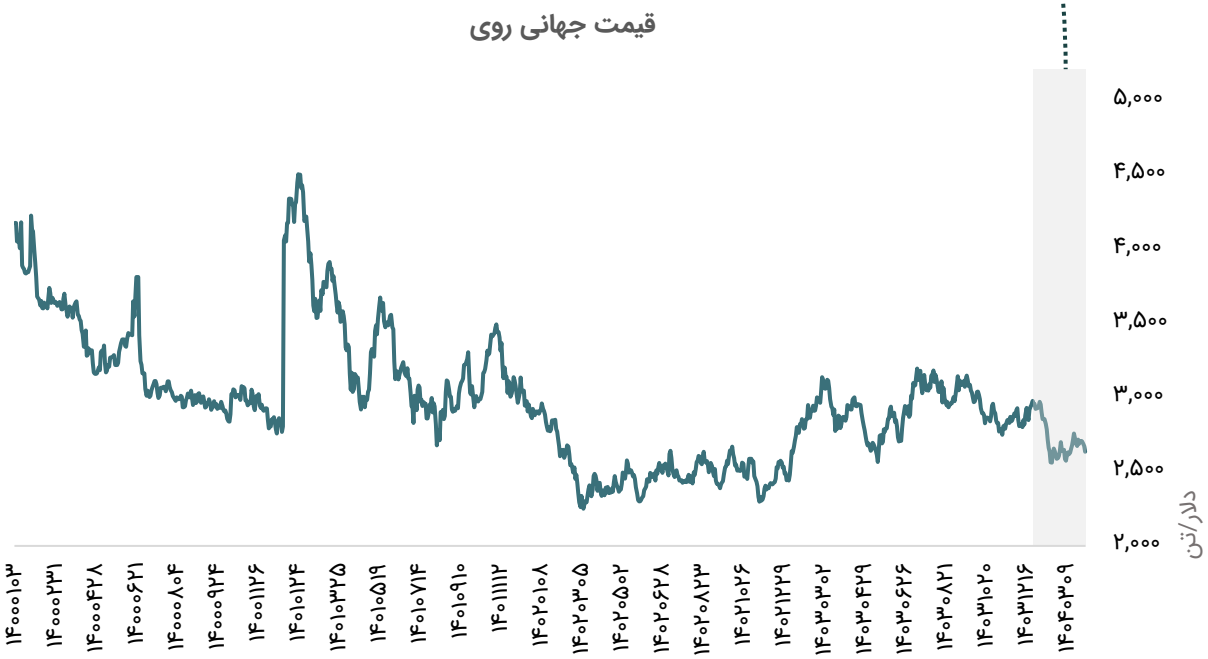


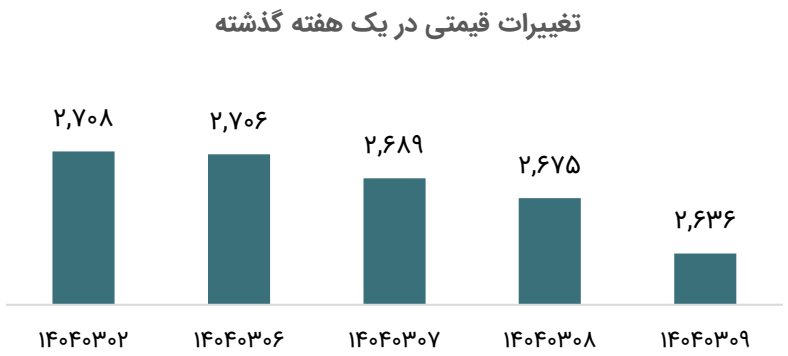
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته اخیر قیمت روی LME با کاهش ۷۲ دلاری ۲,۶۳۶ دلار بر تن معامله شد.
- قیمت روی در هفته گذشته تحت تاثیر عدم تعادل میان عرضه و تقاضا، افزایش عرضه کنسانتره روی، تداوم روند صعودی هزینه‌های TC و عدم قطعیت پیرامون تعرفه‌های ترامپ نزولی گشت.
- براساس گزارش SMM، تولید کنسانتره روی در سه ماهه اول سال ۲۰۲۵ در مجموع ۲.۷۹ میلیون تن ارزیابی شد که نسبت به سه ماهه قبل ۶.۲ درصد کاهش یافت اما نسبت به سال گذشته ۲.۶ درصد افزایش یافته است.
- در هفته اخیر کارخانه‌های ذوب داخلی روی دوره تعمیرات و نگهداری را تمدید کردند که موجب افزایش قیمت روی در اوایل هفته گردید اما در ادامه به دلیل تداوم عدم قطعیت پیرامون تعرفه‌های ترامپ و احتمال افزایش تاخیر در کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو آمریکا، قیمت روی کاهشی شد.
- براساس گزارش SMM، در هفته اخیر موجودی شمش روی کاهشی بود و ۷۵,۰۰۰ تن ارزیابی شد که نشان‌دهنده کاهش موجودی داخلی می‌باشد.



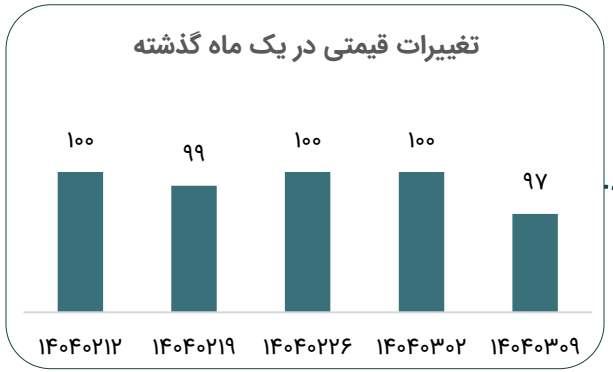


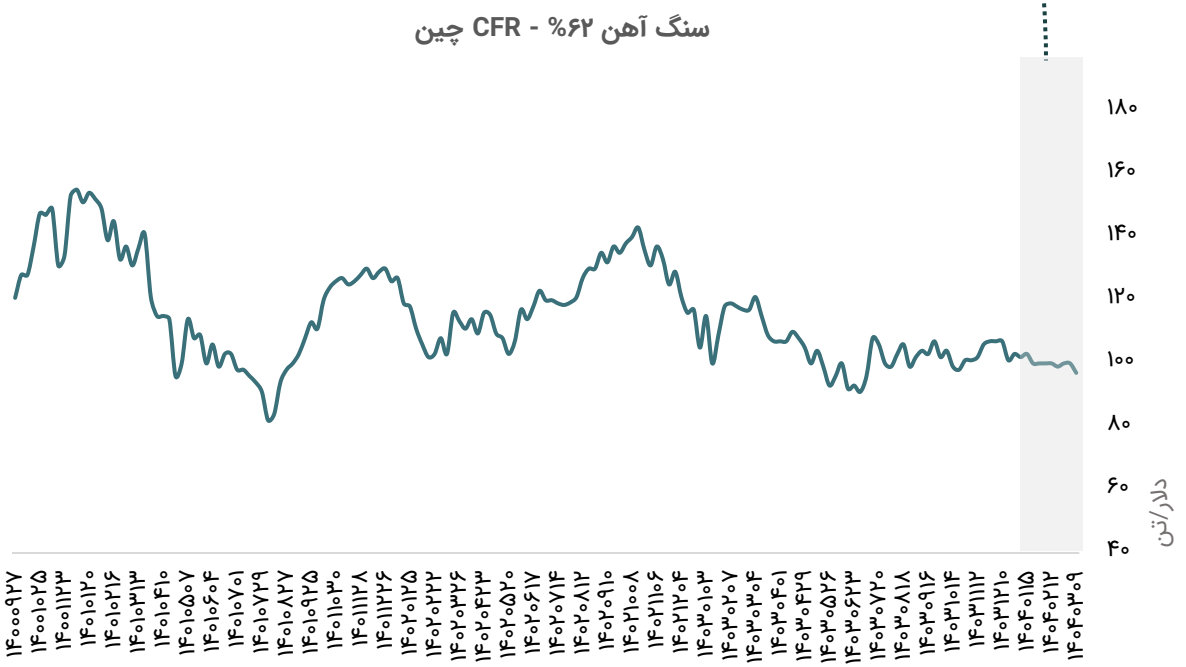


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

- هفته گذشته در بازار واردات سنگ آهن چین، قیمت سنگ آهن خلوص ۶۲ درصد روند نزولی داشت و از حدود ۱۰۰ دلار به ۹۷ دلار هر تن سی‌اف‌آر رسید.
- تحلیلگران اعلام کردند که چشم‌انداز قیمت سنگ آهن در حال بهبود است. این بهبود به دلیل مازاد عرضه جهانی کمتر از حد انتظار در سال جاری است، اگرچه عرضه جدید قریب‌الوقوع از پروژه عظیم سیماندو در گینه همچنان یک ریسک نزولی بلندمدت برای قیمت‌ها محسوب می‌شود.
- براساس گزارش SMM، در هفته اخیر معاملات آتی سنگ آهن در بورس کالای دالیان همچنان در شرایط رکود قرار داشت. فعالیت‌های انبارداری کارخانه‌های فولاد در هفته اخیر تا حد بالایی تکمیل شده و تمایل به خرید پایین بود.
- براساس گزارش SMM، موجودی بنادر سنگ آهن چین کاهش یافت و ۱۳۶.۲۴ میلیون تن ارزیابی شد. اخیرا تولید آهن خام کوره‌های بلند کارخانه‌های فولاد تاحدودی کاهش یافته است؛ بطوریکه تقاضای کوتاه مدت ضعیف شده و حجم بارگیری از بنادر نیز اندکی کاهش یافته است. انتظار می‌رود حمایت بنیادی از بازار سنگ آهن تضعیف گردد و پیش‌بینی می‌شود قیمت سنگ آهن در یک روند ضعیف و محدود باقی بماند.

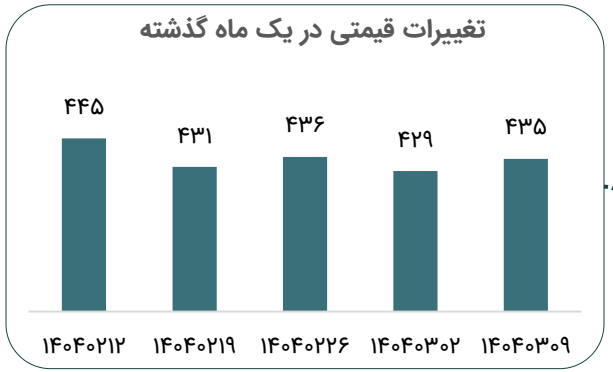


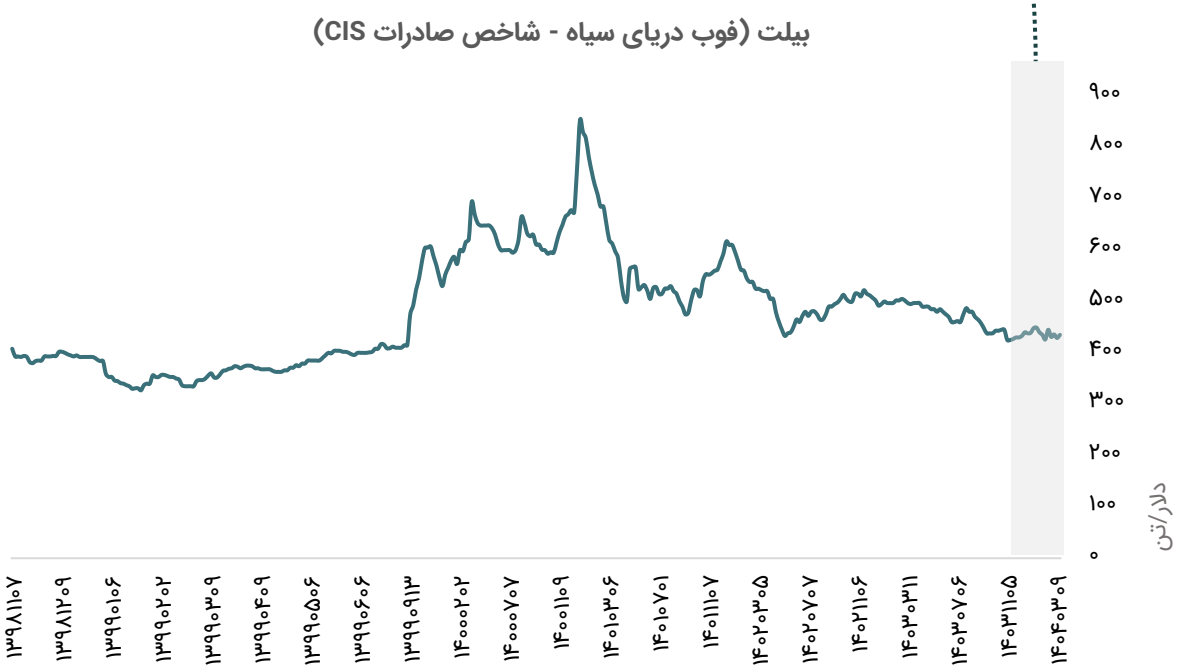


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: بیلت

- هفته گذشته میانگین قیمت بیلت صادراتی فوب دریای سیاه افزایش یافت و ۴۳۵ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی چین قیمت بیلت کاهش یافت و ۴۰۱ دلار بر تن معامله شد. بیلت صادراتی فوب چین نیز افت داشت و ۴۲۳ دلار بر تن معامله شد. بیلت وارداتی سی‌اف‌ار چین در محدوده ۴۲۰-۴۱۵ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار واردات جنوب شرق آسیا قیمت بیلت کاهش یافت و ۴۴۶ دلار بر تن سی‌اف‌آر معامله شد.
- در ترکیه بیلت وارداتی کاهش یافت و ۴۵۴ دلار بر تن سی‌اف‌آر معامله شد. بیلت فوب صادراتی ترکیه در محدوده ۵۱۰-۵۰۰ دلار بر تن معامله شد. بیلت داخلی ترکیه در محدوده ۵۱۰-۵۰۰ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت فوب صادراتی ایران در محدوده ۴۳۰-۴۰۵ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت وارداتی سی‌اف‌ار جبل علی امارات در محدوده ۴۹۰-۴۶۵ دلار بر تن معامله شد.
- در هند بیلت فوب صادراتی در محدوده ۴۳۵-۴۳۰ دلار بر تن معامله شد. بیلت وارداتی سی‌اف‌ار مانیلا در محدوده ۴۵۰-۴۴۵ دلار بر تن معامله شد.

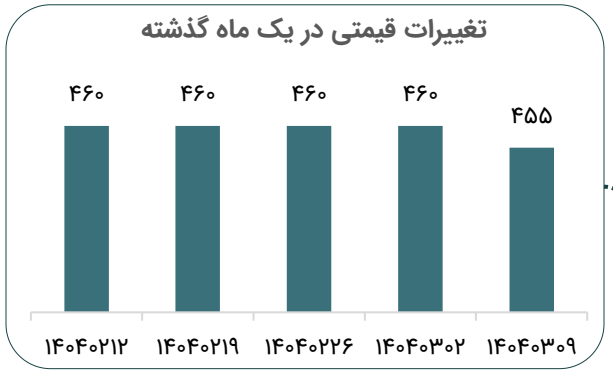


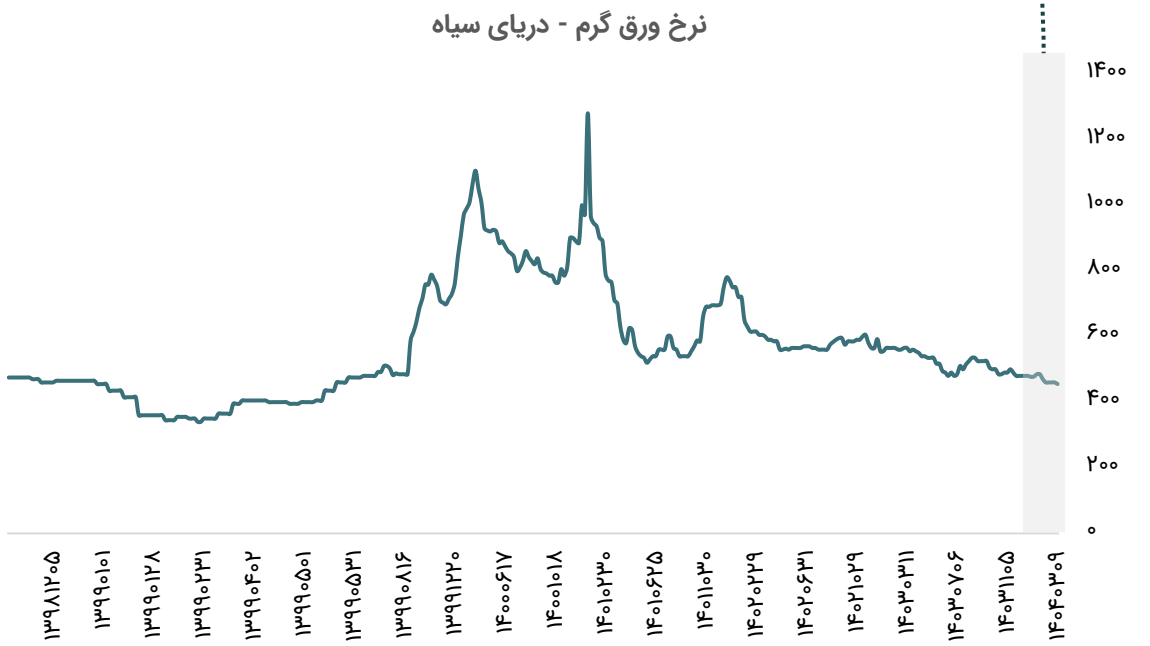


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- هفته گذشته ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه کاهش یافت و ۴۵۵ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم صادراتی فوب چین به دلیل تقاضای پایین کاهش یافت و ۴۵۸ دلار بر تن معامله شد.
- در جنوب شرق آسیا میانگین قیمت ورق گرم وارداتی کاهش یافت و ۴۷۹ دلار بر تن سی‌اف‌آر معامله شد.
- در بازار داخلی اروپا قیمت ورق گرم به دلیل محدودیت حجم معاملات کاهش یافت و ۷۰۹ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی امریکا قیمت ورق گرم به دلیل تقاضای پایین و محدودیت حجم معاملات کاهش یافت و ۸۴۰ دلار هر شورت تن معامله شد.
- در ترکیه ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۵۶۰-۵۴۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی در محدوده ۴۹۰-۴۶۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم داخلی در محدوده ۵۷۰-۵۶۰ دلار بر تن معامله شد.
- در هند ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۶۰۰-۵۸۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی هند در محدوده ۴۶۵-۴۶۰ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم وارداتی سی‌اف‌ار جبل علی امارات در محدوده ۵۱۰-۴۷۵ دلار بر تن معامله شد.





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

بررسی بازار جهانی: محصولات کشاورزی

قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)

هر بوشل گندم معادل ۲۷ کیلوگرم



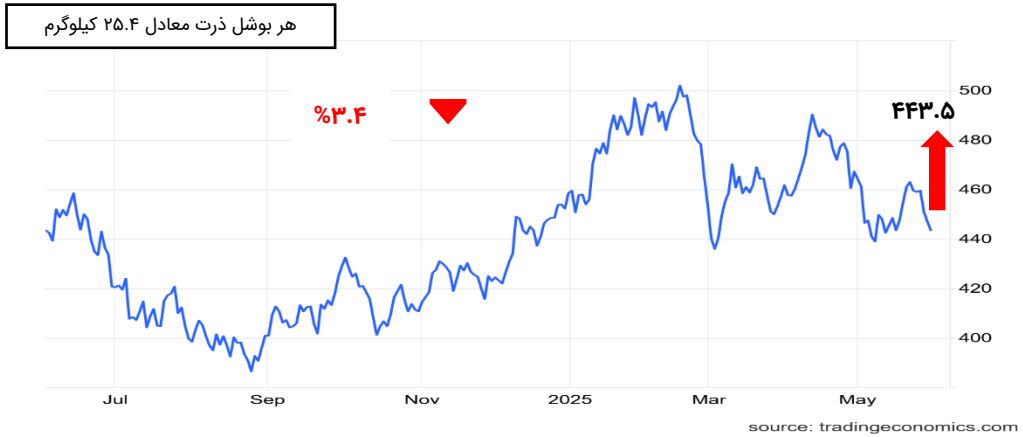
قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)

هر پوند شکر معادل ۰.۴۵ کیلوگرم



قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)

هر بوشل ذرت معادل ۲۵.۴ کیلوگرم



قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

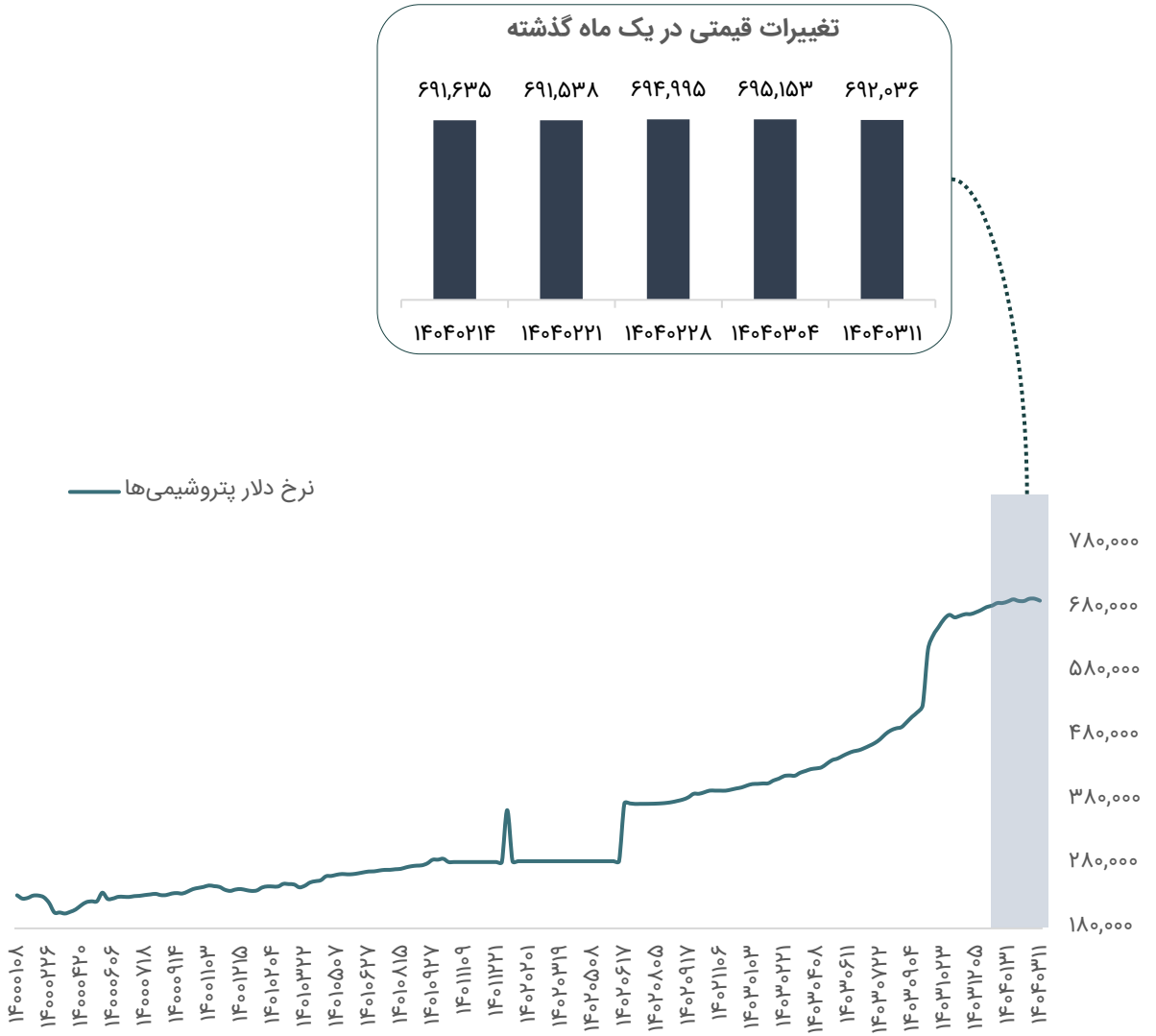
هر بوشل سویا معادل ۲۱ کیلوگرم



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

جدول ۱: قیمت‌های محصولات پتروشیمی در بورس کالا

نام محصول	قیمت ۱۱ خرداد (ریال)	قیمت ۴ خرداد (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۵۱۰،۴۱۲	۵۰۵،۵۱۳	۴،۸۹۹	۰.۹%
آلکیل بنزن خطی	۹۴۰،۱۳۱	۹۳۴،۴۵۹	۵،۶۷۲	۰.۶%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۵۲۶،۲۱۰	۵۲۸،۵۸۰	-۲،۳۷۰	-۰.۴%
پلی اتیلن سبک خطی	۵۸۷،۱۵۴	۵۹۹،۹۲۳	-۱۲،۷۶۹	-۲.۱%
متانول	۱۳۳،۱۰۵	۱۳۴،۸۴۲	-۱،۷۳۷	-۱.۳%
سود کاستیک	۱۳۹،۱۶۲	۱۴۲،۴۶۴	-۳،۳۰۲	-۲.۳%
اسید استیک	۲۱۷،۴۴۶	۲۱۴،۹۵۹	۲،۴۸۷	۱.۱%
بنزن	۴۵۵،۱۸۸	۴۶۱،۲۳۲	-۶،۰۴۴	-۱.۳%
اوره گرانوله	۲۲۲،۸۲۷	۲۲۳،۴۹۳	-۶۶۶	-۰.۳%
استایرن مونومر	۵۹۰،۲۱۲	۶۱۵،۴۰۶	-۲۵،۱۹۴	-۴.۱%



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

جدول۲: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۳/۱۱	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۳/۰۲	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۴۱	۸۲۵	۱.۹%	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۶۳۲	۶۲۶	۰.۹%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۱۰	۷۱۰	۰	بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۲۰۰	۱،۲۰۰	۰	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۳۴۰	۱،۳۶۰	۱.۵%	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۸۷۰	۸۸۰	۱.۱%	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۵۰	۸۵۰	۰	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۸۲۲	۸۲۶	۰.۵%	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۹۸۴	۹۹۶	۱.۲%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
منواتیلن گلایکول	فوب خلیج فارس	۴۶۰	۴۶۲	۰.۴%	شاراک، مارون، جم و شگویا
کریستال ملامین	فوب خلیج فارس	۱،۳۰۷	۱،۳۰۷	۰	پتروشیمی ارومیه

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

جدول۳: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۳/۱۱	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۳/۰۲	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۸۱۶	۸۲۵	۱.۱%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
پلی اتیلن ترفتالات (PET)	FOB جنوب شرقی آسیا	۸۴۵	۸۵۰	۰.۶%	شگویا
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۸۷۰	۸۷۰	۰	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۲۵۵	۲۵۵	۰	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۸۹۵	۹۰۵	۱.۱%	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	۶۸۳	۶۷۸	۰.۷%	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۷۲۳	۷۳۱	۱.۱%	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۷۷۵	۷۹۵	۲.۵%	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱،۱۵۰	۱،۱۹۰	۳.۴%	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
دو اتیل هگزانول	فوب خلیج فارس	۸۹۷	۹۰۵	۰.۸%	پتروشیمی شازند
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۲۱۲	۲۱۶	۱.۸%	پتروشیمی اروند،شکلر

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

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege