

کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی

هفته منتهی به ۱۳ تیر ۱۴۰۴

۱
بررسی بازارهای جهانی

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

۲
پتروشیمی

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

۳
پالایشی

- بنزین
- گازوئیل
- قیر
- وکیوم باتوم

۴
فلزات اساسی

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

تقویم اقتصاد جهانی

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

تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
۸ ژوئیه ۲۰۲۵	سه‌شنبه	انتظارات تورم مصرف کننده آمریکا	۳٫۲%	۳٫۲%
		تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۰٫۶۸۰M	
۹ ژوئیه ۲۰۲۵	چهارشنبه	نرخ تورم (سالانه) چین	-۰٫۱%	۰٫۱%
		(تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولیدکننده چین	-۳٫۳%	-۳%
۱۰ ژوئیه ۲۰۲۵	پنجشنبه	سخنرانی فدرال رزرو آمریکا		
		نرخ وام مسکن ۳۰ ساله آمریکا	۶٫۶۷%	
۱۱ ژوئیه ۲۰۲۵	جمعه	(تغییرات سالیانه) صادرات چین	۴٫۸%	۵٫۵%
		سخنرانی رئیس بانک مرکزی اروپا		

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

بررسی اخبار مهم اقتصاد جهانی

- **عملکرد اقتصادی منطقه یورو**: شاخص قیمت تولید کننده سالانه (PPI) منطقه یورو در ماه می ۲۰۲۵ به ۰/۳ درصد در مقایسه با ۰/۷ درصد ماه ماقبل آن کاهش یافت همچنین شاخص PPI با ۰/۶ درصد کاهش ماهانه روبرو شد. این افت عمدتا به دلیل کاهش قابل توجه هزینه‌های انرژی، کالاهای واسطه‌ای و کالاهای سرمایه‌ای بود. از طرفی، شاخص PMI ساخت و ساز به دلیل افت شدید سفارشات جدید به ۴۵/۲ واحد در ماه ژوئن در مقایسه با ۴۵/۶ واحد در ماه می بیشترین افت سه ماهه خود را ثبت نمود. فعالان اقتصادی نسبت به شرایط چشم‌انداز سال آینده با توجه به شرایط ضعیف تقاضا بدبین هستند و کاهش کلی فعالیت‌ها پیش‌بینی می‌شود. شاخص PMI در سطح منطقه نیز آلمان و فرانسه بیشترین افت را ثبت نمودند درحالیکه ایتالیا برای چهارمین ماه متوالی رشد را شاهد بود.

- **عملکرد اقتصادی آمریکا:** PMI کلی آمریکا در ماه ژوئن نسبت به ماه قبل با کاهش جزئی در ۵۲/۹ واحد ارزیابی شد. PMI بخش خدمات نیز در ماه ژوئن نسبت به ماه قبل افزایش یافت و ۵۰/۸ واحد ارزیابی شد، اما همچنان شرکت‌ها اغلب به رشد ملایم و عدم قطعیت پیرامون شرایط اقتصادی اشاره می‌کردند. در بخش فعالیت‌های تولیدی، سفارشات جدید، موجودی کالاها و سفارشات صادراتی جدید شاهد روند رو به بهبودی بوده است. این در حالی است که فشارهای هزینه‌ای همچنان بالا و با افزایش شدید قیمت‌های فروش همراه بود. اگرچه اطمینان بخش کسب و کار مثبت باقی ماند اما همچنان پایین‌تر از میانگین بلند مدت خود قرار دارد.

- **بازار بدهی آمریکا:** در هفته اخیر بازدهی اوراق قرضه ۱۰ ساله آمریکا تحت تاثیر پذیرش بازارها درخصوص اعمال تعرفه‌های متقابل گسترده ترامپ از اوایل ماه اوت و اعلام وزیر خزانه‌داری آمریکا مبنی بر تمدید مهلت زمان مذاکرات برای کشورهایی که با آمریکا به توافق تجاری نرسیدند، افزایش یافت و به سطح ۴/۳۳ درصد رسید. تاکنون تنها چین، بریتانیا و ویتنام به توافق‌های جزئی با آمریکا دست یافتند. سایر عوامل از جمله انتشار داده‌های قوی‌تر از سطح انتظار بازار کار آمریکا فشار بر فدرال رزرو پیرامون کاهش نرخ بهره را تعدیل نمود. این در حالی است که نرخ بیکاری بطور غیر منتظره‌ای به ۴/۱ درصد کاهش یافت اما رشد دستمزدها به ۰/۲ درصد کاهش یافت که کمتر از سطح انتظارات بود.

- **بازار سهام آمریکا:** بازار سهام آمریکا در جمعه هفته اخیر تحت تاثیر خوش‌بینی‌ها پیرامون کاهش تنش‌های تجاری صعودی بود. بطوریکه درآخرین روز معاملاتی S&P۵۰۰، NASDAQ ۱۰۰ و داوجونز به ترتیب ۰.۸ درصد، ۱ درصد و ۰.۸ درصد افزایش یافتند. در مقیاس هفتگی S&P۵۰۰، NASDAQ۱۰۰ و داو جونز به ترتیب با افزایش ۲/۲ درصد، ۱/۸ درصد و ۳/۳ درصدی روبرو شدند.

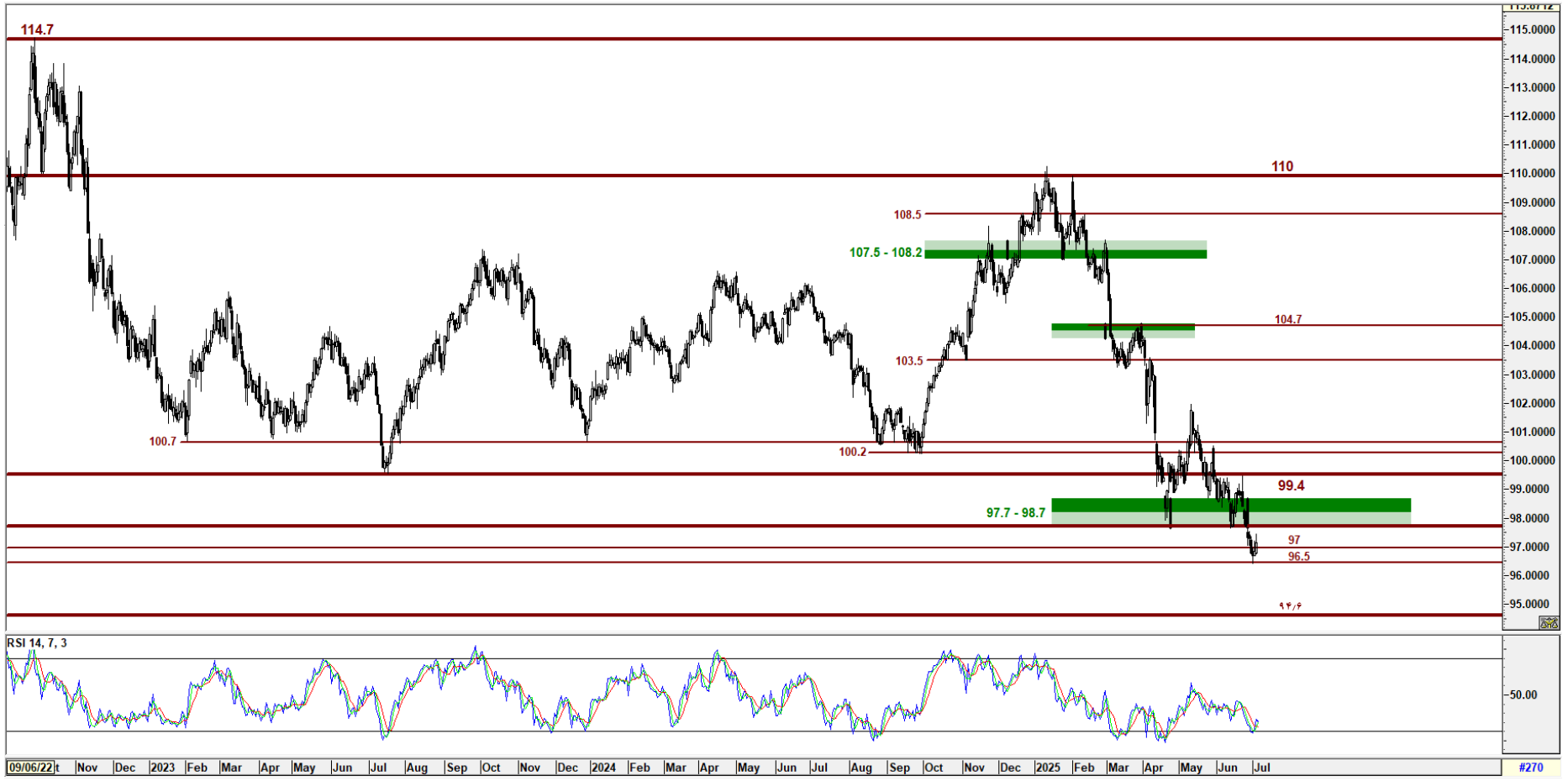
- **بازار سهام آسیا:** بازار سهام آسیا در هفته اخیر تحت تاثیر تاخیر در اعمال تعرفه‌ها و افت قیمت نفت صعودی بود. در بازار سهام چین، شاخص Shanghai Composite با رشد ۱/۳ درصدی روبرو شد اما شاخص "هانگ سنگ" در بورس هنگ کنگ حدود ۱/۷ درصد کاهش یافت.

- **بازار سهام اروپا:** بازارهای سهام اروپا در هفته گذشته تحت تاثیر تداوم تنش‌های تجاری و تهدیدها پیرامون اعمال تعرفه‌های جدید آمریکا نزولی بود. بطوریکه در آخرین روز معاملاتی شاخص STOXX۵۰ و STOXX۶۰۰ به ترتیب ۱ درصد و ۰.۵ درصد کاهش یافت. همچنین در مقیاس هفتگی شاخص STOXX۶۰۰، و شاخص STOXX۵۰، به ترتیب ۰/۵ درصد و ۰.۷ درصد کاهش یافت.

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

تحلیل تکنیکال شاخص دلار

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
شاخص فعلی	۹۷
مقاومت اول	۹۷
مقاومت دوم	۹۷/۷
حمایت اول	۹۶/۵
حمایت دوم	۹۴/۶

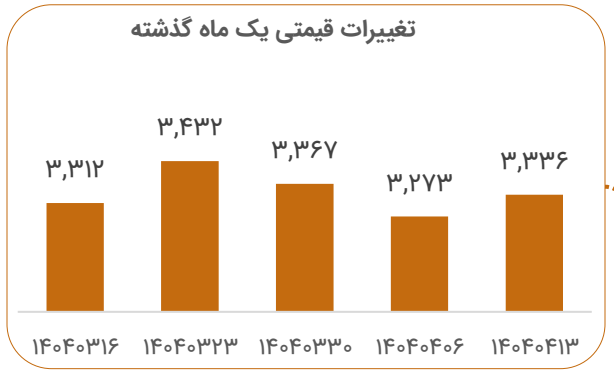


- در تایم فریم روزانه، مطابق انتظار روند نزولی شاخص دلار ادامه داشت و تا محدوده ۹۶.۵ دلار افت داشت اما در این محدوده مورد حمایت واقع شد و مجدد در محدوده حمایتی ۹۷ واحد قرار گرفت. می‌توان انتظار رشد شاخص دلار در کوتاه‌مدت از محدوده فعلی را داشت و اولین مقاومت آن، محدوده ۹۷.۷ واحد خواهد بود.

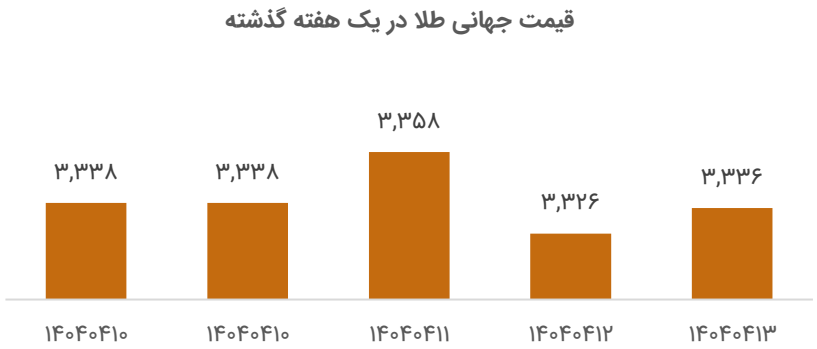
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com ۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: انس طلا

- در هفته گذشته قیمت طلا با نوسانات بالایی روبرو شد بطوریکه در اواسط هفته اخیر تحت تاثیر اعلام آمریکا مبنی بر پیشرفت در چندین توافق تجاری با برخی از کشورها نزولی شد اما به دلیل اعلام اعمال تعرفه‌های جدید آمریکا از اوایل ماه اوت مجددا صعودی شد و نهایتا با ۶۳ دلار افزایش ۳،۳۳۶ دلار در هر انس معامله شد.
- انتشار داده‌های قوی بازار کار آمریکا در هفته اخیر موجب شد انتظارات پیرامون کاهش نرخ بهره در ماه ژوئیه تعدیل گردد. تداوم نگرانی‌های پیرامون تعرفه‌ها، پیش‌بینی‌ها درخصوص تسهیل سیاست پولی فدرال رزرو را بیش از پیش کاهش داده است بطوریکه فعالان بازارها در حال حاضر تا پایان سال تنها دو کاهش نرخ بهره را پیش‌بینی می‌کنند.
- به لحاظ شرایط ژئوپلیتیکی نیز دور اول مذاکرات غیر مستقیم آتش بس حماس و اسرائیل در قطر بدون پیشرفت پایان یافت.

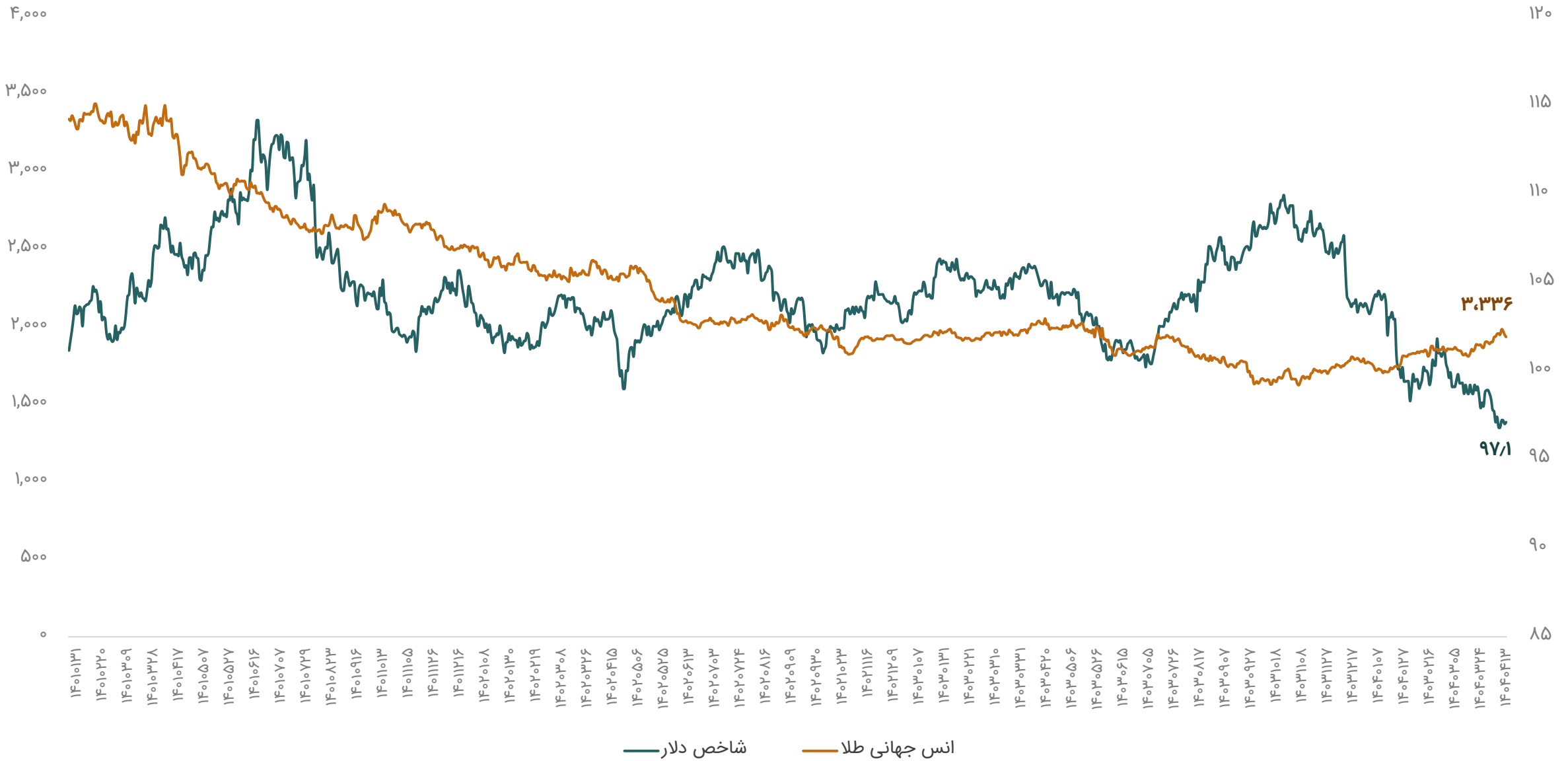






www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

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)	۳,۳۳۵
مقاومت اول (دلار)	۳,۳۴۰
مقاومت دوم (دلار)	۳,۳۹۰
حمایت اول (دلار)	۳,۲۹۰
حمایت دوم (دلار)	۳,۲۷۵

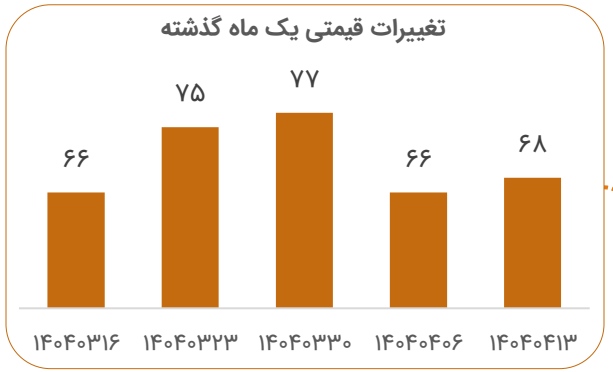


- در تایم فریم روزانه، مطابق انتظار به سمت مقاومت داینامیک ۳,۳۳۰ دلار حرکت کرد و با شکست این محدوده، در طول هفته به ۳,۳۶۵ دلار رسید اما مجدد در پایان هفته، در محدوده ۳,۳۳۵ دلار و زیر مقاومت داینامیک ۳,۳۴۰ دلار قرار گرفت. می‌توان انتظار کاهش قیمت انس تا محدوده ۳,۲۹۰ دلار در حمایت اول را داشت. حمایت مهم انس، محدوده ۳,۲۷۵ دلار است.

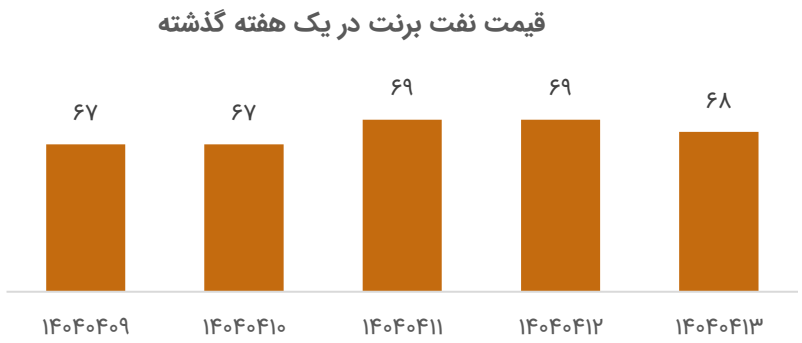
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- در هفته اخیر قیمت نفت برنت با ۲ دلار افزایش در ۶۸ دلار در هر بشکه بسته شد.
- در هفته اخیر اوپک پلاس افزایش تولید نفت ۵۴۸،۰۰۰ بشکه‌ای در روز در ماه اوت (بیش از ۴۱۱،۰۰ بشکه در روز افزایش ماهانه پیشین خود را) را همزمان با اعلام کاهش داوطلبانه تولید نفت از سوی هشت تولید کننده اوپک ثبت نمود. این در حالی است که این اقدام ۸۰ درصد از ۲/۲ میلیون بشکه در روز کاهش داوطلبانه اعضای اوپک به بازار را باز می‌گرداند.
- در این شرایط عربستان بیشترین عرضه اضافی به بازار را سبب شد و از طرفی قیمت نفت سبک خود را برای بازار آسیا در ماه اوت به بالاترین حد خود در چهار ماهه گذشته افزایش داد.
- در سمت تقاضا، تاثیر تعرفه‌های آمریکا بر تقاضای جهانی سوخت مد نظر قرار می‌گیرد. هر چند که آمریکا به نهایی کردن چندین توافق تجاری نزدیک شده اما سایر نرخ‌های تعرفه بالاتر تا ۹ ژوئیه مشخص خواهد شد که از اول ماه اوت اعمال خواهد شد.







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

تحلیل تکنیکال نفت برنت

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
قیمت فعلی (دلار)	۶۸
مقاومت اول (دلار)	۶۸/۵
مقاومت دوم (دلار)	۷۰
حمایت اول (دلار)	۶۵/۸
حمایت دوم (دلار)	۶۴/۵

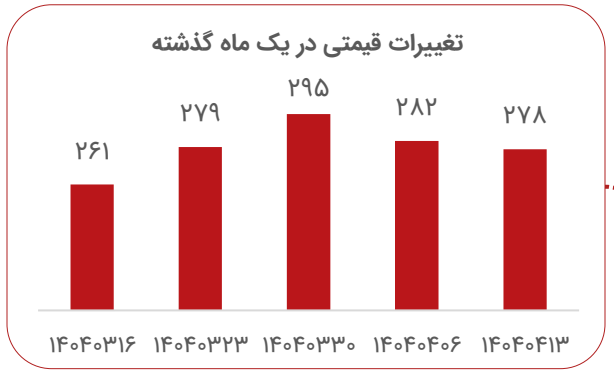


- در تایم فریم روزانه، مطابق انتظار شاهد بازگشت قیمت نفت از میانه کانال نزولی بلندمدت در طول هفته گذشته بودیم و قیمت نفت در اواسط هفته، تا ۶۸.۷ دلار نیز رشد داشت اما موفق به عبور از مقاومت ۶۸.۵ نشد و در پایان هفته به ۶۸ دلار رسید؛ می‌توان انتظار افزایش مجدد قیمت نفت را از محدوده فعلی در کوتاه‌مدت داشت. همچنین روند بلندمدت همچنان نزولی است و انتظار کاهش قیمت نفت در بلندمدت وجود دارد.

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

بررسی بازار جهانی: متانول

- قیمت متانول در بازار آسیا در پایان هفته کاهش یافت؛ این افت ناشی از تقاضای ضعیف در بخش‌های پایین‌دستی و همچنین انتظارات برای ورود عرضه جدید به منطقه بود.
- در چین، قیمت‌های داخلی در بندر تای‌تسانگ در تاریخ ۴ ژوئیه با کاهشی معادل ۳۷۵ یوان در هر تن، معادل ۵۲.۲۳ دلار در هر تن، نسبت به هفته قبل به ۲,۴۲۵ یوان در هر تن رسید. در طول هفته پیشنهادات خرید و فروش با قیمت ثابت بسیار محدود بود.
- در همین حال، محموله‌های متانول ایران با پریمیومی بین ۲ تا ۴ درصد بالاتر از قیمت فرمولی CFR چین برای متانول عرضه شدند، و محموله‌های متانول از سایر مبادی نیز با پریمیومی بین ۱.۸ تا ۲ درصد نسبت به قیمت مرجع ICIS برای متانول چین (بر اساس مبدأ خاص) ارائه شدند.
- قیمت متانول در هند تحت فشار شرایط عرضه بیش از حد در هفته منتهی به ۴ ژوئیه به روند کاهشی خود ادامه داد. قیمت متانول سی‌اف‌آر هند در تاریخ ۴ ژوئیه ۲۵۵ دلار در هر تن ارزیابی شد، که نسبت به روز قبل ۶ دلار در هر تن و نسبت به هفته گذشته ۹.۵ دلار در هر تن کاهش را نشان می دهد.

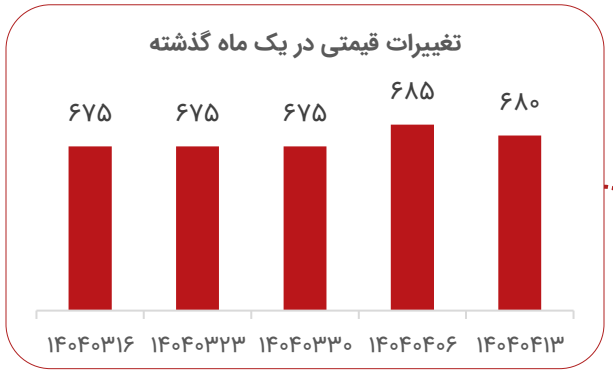


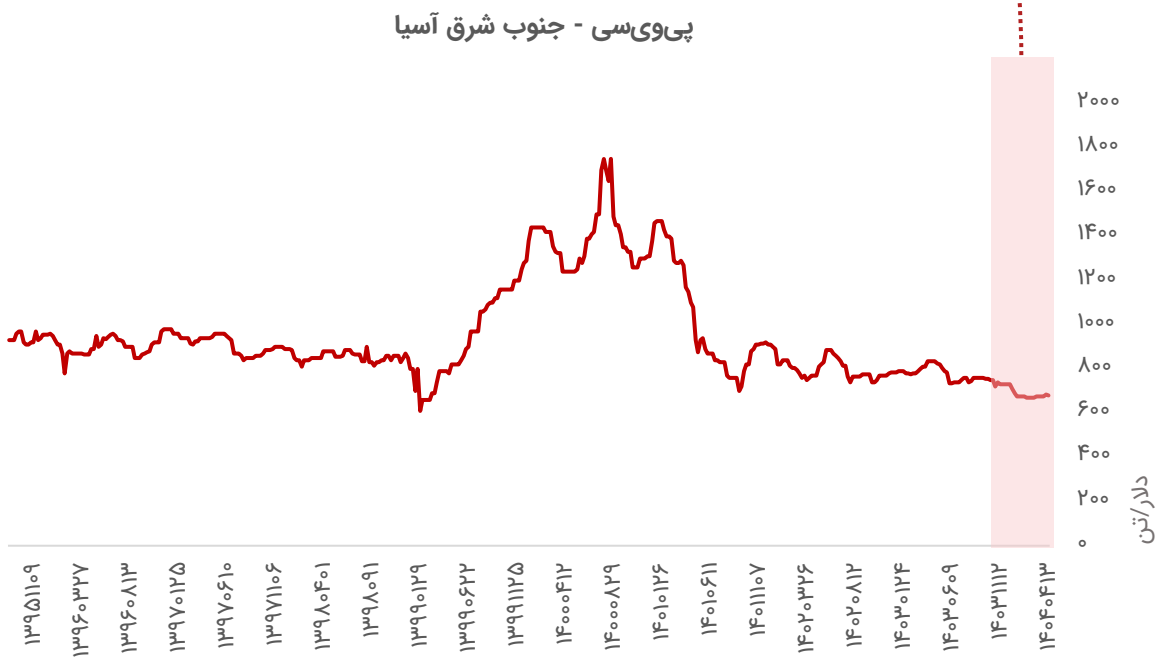


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: PVC

- در هفته گذشته در چین بازار داخلی پی‌وی‌سی با ثبات ارزیابی شد در حالیکه قیمت محموله‌های صادراتی در این منطقه به دلیل تقاضای پایین نزولی بود.
- قیمت پی‌وی‌سی سی‌اف‌ار چین کاهش یافت و ۷۱۵ دلار بر تن ارزیابی شد و معاملات محموله‌های پی‌وی‌سی در این منطقه عمدتا در محدوده قیمتی ۷۳۰-۷۰۰ دلار بر تن انجام شد.
- در بازار داخلی چین پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن و پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید هر دو ثابت ارزیابی شد و به ترتیب ۴،۹۶۰ یوان بر تن و ۴،۷۷۰ یوان بر تن معامله شد.
- در چین برخی فعالان بازار پی‌وی‌سی اعلام کردند که قیمت‌های داخلی به دلیل بروزرسانی‌های مربوط به جلسات سیاست‌گذاری‌های اقتصاد کلان در حال افزایش است. تمدید مهلت صدور گواهینامه‌های BIS هند تا ماه دسامبر ۲۰۲۵ موجب شد حجم بالایی از محموله‌های پی‌وی‌سی آسیا به سمت بازار اروپا سوق داده شود همچنین باعث افزایش قیمت‌های منطقه‌ای پی‌وی‌سی گردید.
- در جنوب شرقی آسیا تقاضای پی‌وی‌سی همچنان پایین است و اغلب مشتریان تقاضای ماه ژوئیه خود را خریداری کرده‌اند. قیمت پی‌وی‌سی سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا کاهش یافت و ۶۸۰ دلار بر تن ارزیابی شد. فعالان بازار در این منطقه اعلام کردند که از آنجایی که خریداران عمده نیازهای پی‌وی‌سی خود برای ماه ژویه را تامین نموده‌اند لذا انتظار نمی‌رود که حجم معاملات پی‌وی‌سی افزایش یابد.

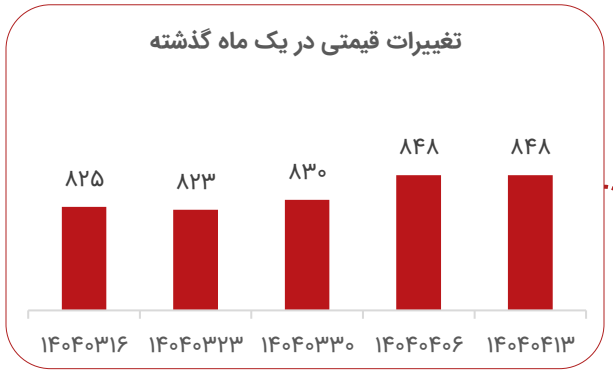


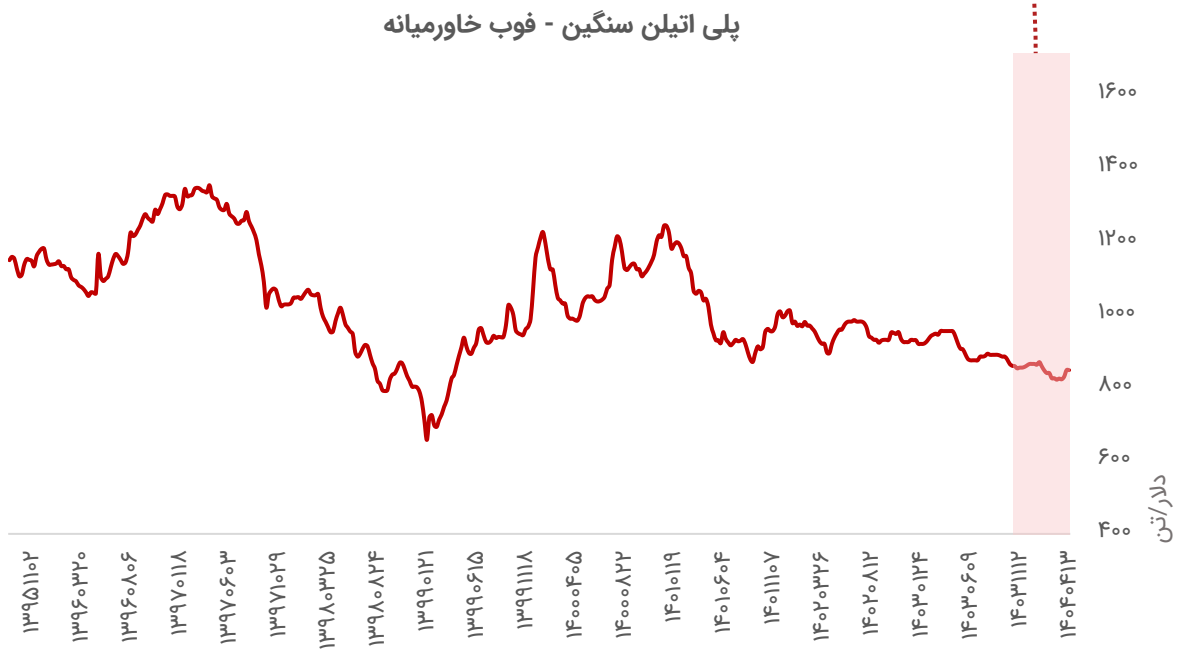


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

- در هفته گذشته بازار پلی اتیلن آسیا به دلیل کاهش تنش‌های میان ایران و اسرائیل باثبات ارزیابی شد. حجم معاملات محموله‌های دلاری پلی‌اتیلن محدود بود و خریداران در بحبوحه عدم قطعیت پیرامون شرایط تجاری میان آمریکا و چین عمدتا در حاشیه بودند.
- پلی اتیلن سنگین گرید فیلم، پلی اتیلن سبک خطی و پلی اتیلن سبک سی‌اف‌ار آسیای شرق همگی ثابت و به ترتیب ۸۷۰ دلار بر تن، ۸۶۰ دلار بر تن و ۱،۰۲۵ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در بازار داخلی چین قیمت و تقاضای پلی اتیلن سنگین گرید فیلم ثابت در حالیکه تقاضای پلی اتیلن سبک خطی گرید فیلم برای بخش کشاورزی به دلیل تعطیلات تابستانی ضعیف ارزیابی شد. انتظار می‌رود تقاضا در ماه اوت مجددا افزایش یابد.
- در جنوب شرقی آسیا قیمت پلی اتیلن با توجه به تکمیل اکثر سفارشات حمل و نقل خاورمیانه برای ماه ژوئیه در هفته قبل باثبات بود. قیمت پلی اتیلن سنگین گرید فیلم، پلی اتیلن سبک خطی و پلی اتیلن سبک گرید فیلم سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا همگی ثابت و به ترتیب ۹۰۵ دلار بر تن، ۹۵۵ دلار بر تن و ۱،۰۹۵ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در ویتنام علیرغم فصل اوج صادرات پایین‌دستی از جمله بسته‌بندی، تقاضا بسیار پایین است و سفارش‌های صادراتی کاهش یافته است که عمدتا به دلیل ابهامات پیرامون شرایط تعرفه‌های آمریکا ارزیابی شده است.
- در تایوان شرکت پتروشیمی " Formosa" اعلام کرد که واحدهای پلی اتیلن سنگین به ظرفیت ۳۵۰،۰۰۰ تن در سال و پلی اتیلن سبک خطی به ظرفیت ۲۶۴،۰۰۰ تن در سال خود را در ماه ژوئیه به دلیل تعمیر و نگهداری تعطیل خواهد نمود.

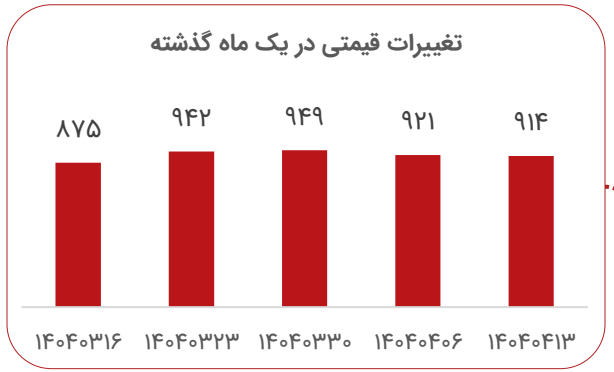




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: استایرن

- طی هفته گذشته و به دلیل تغییرات قیمت در بازار داخلی چین، قیمت استایرن با کاهش همراه بود و به ۹۱۴ دلار سی‌اف‌آر چین و ۹۰۴ دلار فوب کره جنوبی به ازای هر تن رسید. همچنین قیمت این محصول به ۹۳۹ دلار سی‌اف‌آر تایوان رسید که منجر به حفظ پریمیوم ۲۵ دلاری نسبت به سی‌اف‌آر چین شد.
- در بازار داخلی چین، با توجه به تقاضای فزاینده استایرن با موعد تحویل جولای، پریمیوم این محصول به حدود ۳۰ یوان به ازای هر کیلوگرم افزایش یافت. همچنین به گفته تحلیل‌گران، با توجه به نرخ بالای نقدی در چین، صادرات به شدت محدود خواهد شد. همچنین با توجه به عدم وجود فرصت آربیتراژ در میان بازار آسیا و اروپا، صادرت چین به اروپا در حال حاضر محتمل نخواهد بود.
- در بازار جنوب‌شرقی آسیا، با توجه به تاخیر راه‌اندازی مجدد یک واحد تولید استایرن و همچنین ورود یک واحد دیگر به پروسه تعمیرات، انتظار می‌رود تا عرضه در این ناحیه با کاهش مواجه شود.
- در بازارهای بالادستی، قیمت نفت برنت به حدود ۶۸ دلار به ازای هر بشکه و در بخش مواد اولیه قیمت بنزن به ۷۱۵ دلار فوب کره جنوبی و ۸۵۰ دلار سی‌اف‌آر شرق آسیا رسید.
- در بازار هند به دلیل تقاضای ضعیف و سطح بالای موجودی انبار قیمت این محصول با کاهش همراه بود و به ۹۴۴ دلار به ازای هر تن رسید.
- بنابر گفته تحلیل‌گران، با توجه به متوقف شدن بیشتر خریدهای عمده و محدود شدن سطح برداشت کالا از بنادر، بسیاری از معامله‌گران مجبور به فروش همراه با ضرر شده‌اند.

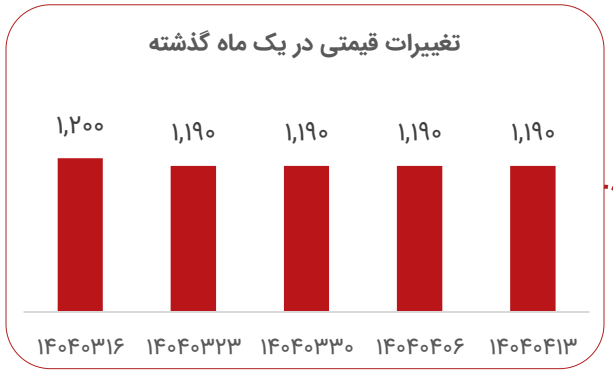




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

- در هفته گذشته قیمت پلی‌استایرن گرید معمولی سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا هر دو ثابت بود و به ترتیب ۱،۰۸۰ دلار بر تن و ۱،۰۹۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- قیمت پلی‌استایرن گرید مقاوم سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا نیز هر دو ثابت بود و به ترتیب ۱،۱۸۰ دلار بر تن و ۱،۱۹۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- تولیدکنندگان عمده پلی استایرن در شمال شرقی آسیا اعلام کردند که شرایط بازار تغییر قابل ملاحظه‌ای نداشته است. اغلب فعالان بازار در انتظار نتایج مذاکرات پیرامون تعرفه‌ها هستند لذا شرایط بازار نسبتا آرام بود اما تولیدکنندگان به دلیل فشارهای هزینه‌ها همچنان پیشنهادات قیمتی خود را ثابت نگه داشتند.
- در چین تولیدکنندگان پلی استایرن اعلام کردند که در صورتیکه نتایج رضایت‌بخشی از مذاکرات تجاری حاصل گردد، تقاضا در نیمه دوم سال احتمالا بهتر از نیمه اول سال خواهد بود. در غیر این صورت چشم انداز تقاضا برای باقی مانده سال مانند شرایط فعلی محدود خواهد بود. در چین میانگین ظرفیت بهره‌برداری پلی‌استایرن کاهش یافت و ۵۷.۸۷ درصد ارزیابی شد.
- در شمال شرقی آسیا پلی‌استایرن فوب گرید انبساطی و فوب ضد حریق هر دو افزایش یافت و به ترتیب ۱،۱۳۰ دلار بر تن و ۱،۲۰۰ دلار بر تن معامله شد.

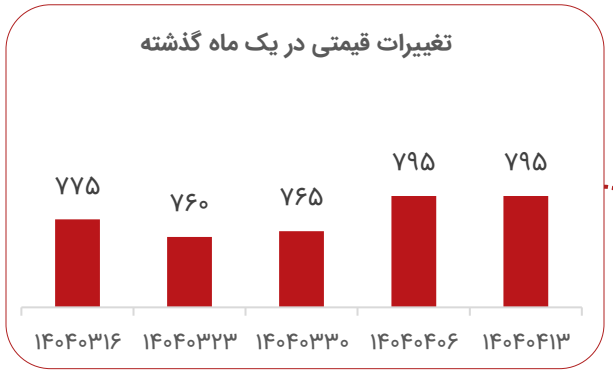




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پروپیلن

- در هفته گذشته در آسیا بازار پروپیلن به دلیل شرایط ناپایدار در تجارت داخلی و بین‌المللی نوسانات قیمتی بالایی را شاهد بود.
- در مناطق شاندونگ و شرق چین قیمت داخلی پروپیلن کاهش یافت و به ترتیب به ۶,۵۷۵ و ۶,۵۰۰ یوان بر هر تن رسید.
- قیمت پروپیلن (CFR) چین برای تحویل در انتهای ماه ژوئیه و اوایل ماه اوت بین ۷۹۰ و ۸۲۰ دلار بر هر تن ارزیابی شد. افزایش قیمت پیشنهادی پروپیلن از سوی فروشندگان به دلیل محدودیت عرضه و انتظارات تورمی بالاتر در این بازار در مقایسه با منطقه جنوب شرق آسیا بود.
- در جنوب شرقی آسیا، قیمت پروپیلن تحویلی برای انتهای ماه ژوئیه و اوایل ماه اوت در محدوده ۷۳۰ تا ۷۳۵ دلار بر هر تن معامله شد.
- قیمت‌های پروپیلن فوب کره و ژاپن و CFR تایوان به ترتیب ۷۴۵، ۷۵۰ و ۷۹۰ دلار بر هر تن ارزیابی شده است.
- در آسیا بازار پروپیلن شاهد تنوع قیمتی و مذاکراتی برای تعیین نرخ‌های آتی بوده است. که تحت تاثیر عواملی از جمله مشکلات حمل و نقل، پیش‌بینی سطح تقاضا و شرایط رقابتی میان فعالان بازار صورت گرفت.

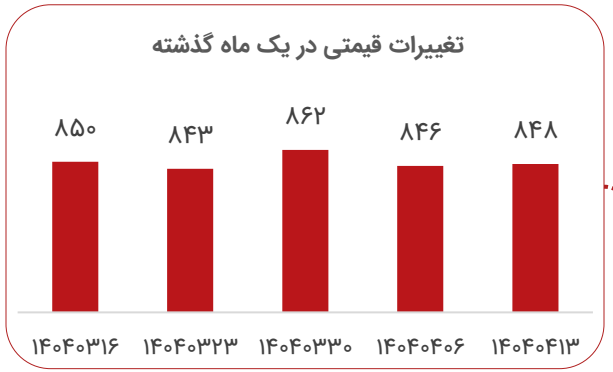


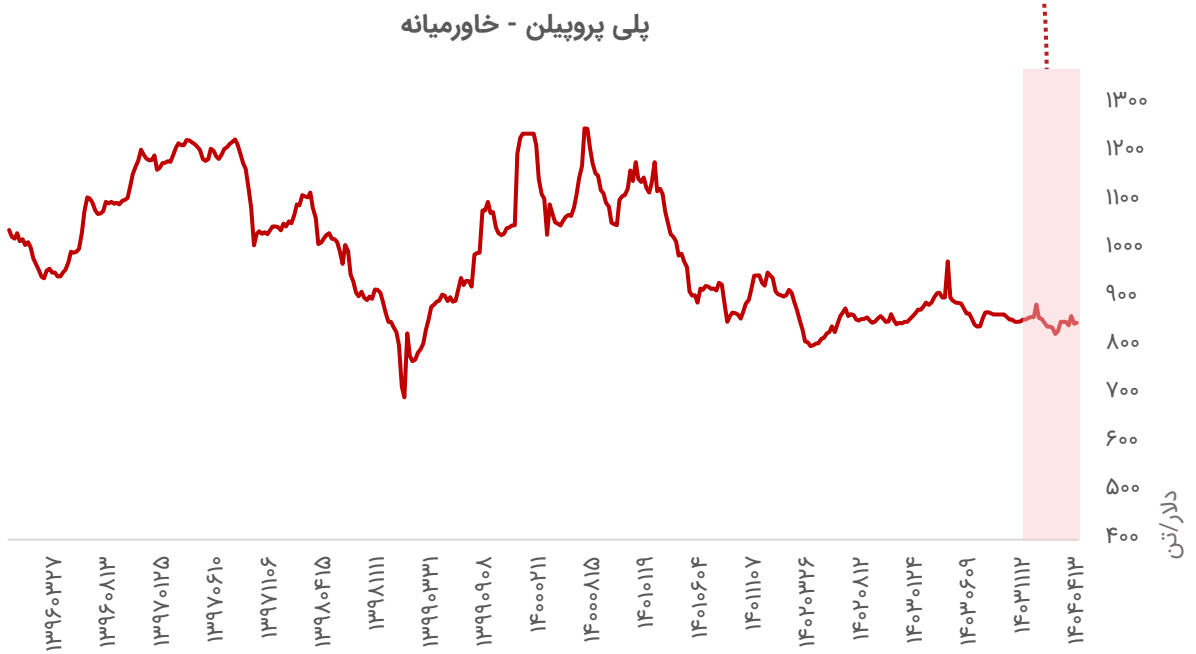


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

- هفته گذشته، در بازار پلی‌پروپیلن آسیا، مذاکرات پیرامون صادرات مجدد منجر به افزایش قیمت‌ها شد و خریداران موجودی انبارهای خود را بالا نگه داشتند.
- در جنوب شرقی آسیا حجم معاملات محدود بود و چشم انداز کلی بازار ناامیدکننده بود. به علت کاهش ارزش ارزهای منطقه نسبت به دلار آمریکا، هزینه‌های بالای مواد اولیه و محدودیت عرضه به دلیل فعالیت تعمیر و نگهداری، تقاضا محدود ارزیابی شد.
- اگرچه تعرفه‌های آمریکا مستقیما بر جریان تجارت پلی‌پروپیلن تاثیر نمی‌گذارد اما پیامدهای گسترده‌تر آن برای اقتصاد جهانی و به تبع آن تقاضا همچنان یک نگرانی جدی محسوب می‌گردد. تعرفه‌های بالا بر کالاهای نهایی مانند خودرو، محصولات مصرفی و تجهیزات پزشکی منجر به کاهش تقاضا می‌شود.
- پلی‌پروپیلن بازیافتی حدود ۱۵۰ دلار در هر تن و انواع رنگی آن ۲۰۰ تا ۳۰۰ دلار بر هر تن معامله شد. محصولات دارای گواهینامه گران‌تر از گرید معمولی هستند، اما تقاضا برایشان کم است. برخی از بازیافت کنندگان پلی پروپیلن اعلام کردند که خرید محصولات دارای گواهینامه بسیار پایین است و آنها را مجبور نموده که ۸۰ درصد از تولید خود را در بازار آزاد با قیمت‌های پایین‌تر بفروشند.

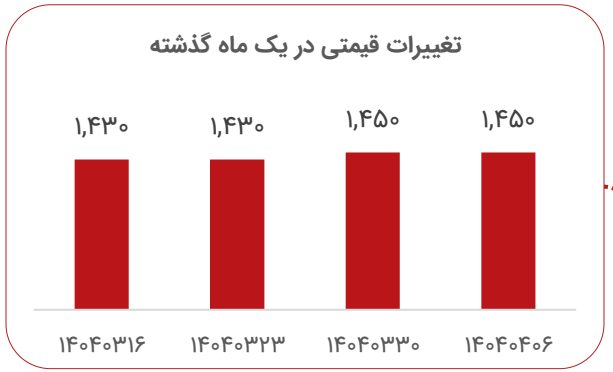


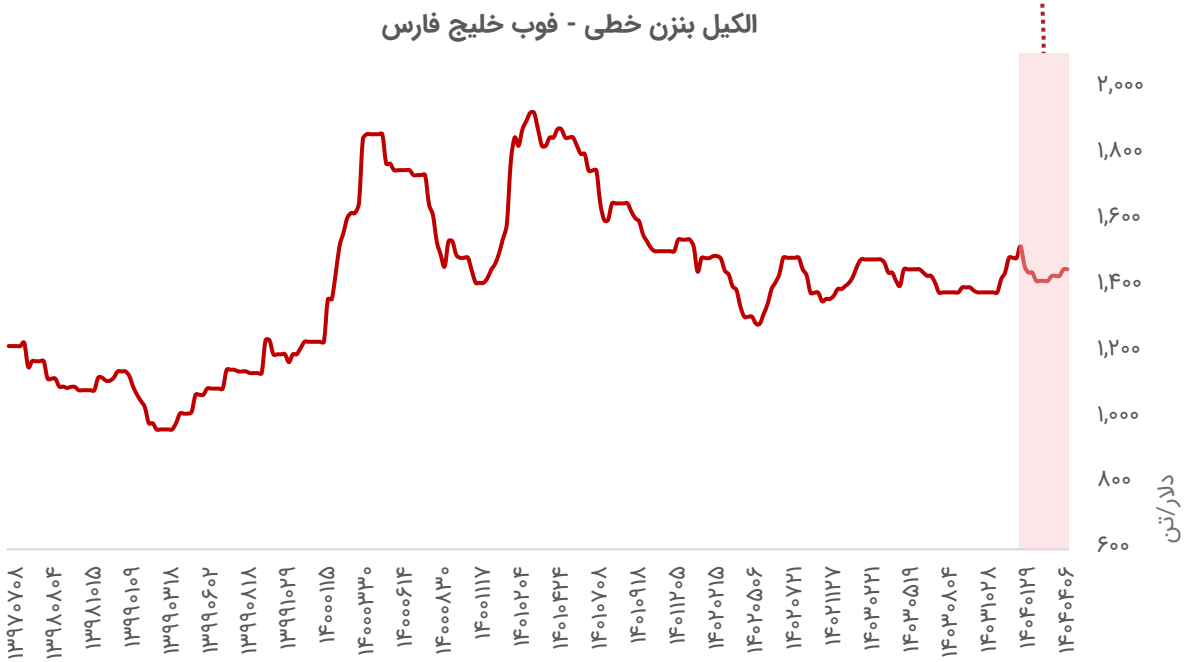


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: الکیل بنزن خطی (LAB)

- در هفته گذشته در آسیا بازار ال‌ای‌بی به دنبال افزایش قیمت از سوی فروشندگان صعودی بود.
- عرضه محموله‌های نقدی ال‌ای‌بی با محدودیت مواجه بود و تعطیلی ناشی از فعالیت تعمیر و نگهداری پیش‌رو نیز احتمالا موجب تشدید محدودیت عرضه خواهد شد.
- از آنجایی که به دلیل محدودیت عرضه برخی خریداران اقدام به ذخیره‌سازی انبارهای خود نمودند، برخی فروشندگان قیمت‌های پیشنهادی فروش خود را افزایش دادند.
- در چین صادرات محموله‌ها محدود ارزیابی شد و خریداران در آسیا و آفریقا ناگزیر به تامین نیاز خود از سایر منابع بودند.
- در هند به دلیل محدودیت عرضه فروشندگان قیمت فروش محموله‌های داخلی خود برای ماه ژوئیه را افزایش دادند. انتظار می‌رود فصل باران‌های موسمی تقاضا را کاهش دهد، با این حال کمبود محموله‌های نقدی از سوی بازارهای خاورمیانه و آسیا موجب تقویت بازار شده است.
- در جنوب شرقی آسیا بازار پایین‌دستی (LAS) با ثبات ارزیابی شد اما بهبود محسوسی در تقاضا مشاهده شد. فروشندگان همچنان منتظر سیگنال‌هایی از بازارهای بالا دستی LAB بودند و پیش بینی می‌کنند قیمت‌ها در کوتاه مدت افزایشی باشد.
- تعلیق تعرفه‌های آمریکا و چین به‌زودی پایان می‌یابد. تداوم این وضعیت، فضای عدم قطعیت را در بازار را حفظ کرده است.
- در آسیا و هند محدودیت عرضه در کوتاه‌مدت احتمالا ادامه خواهد داشت. در فصل سوم سال نیز با وجود کاهش حجم معاملات، فروشندگان همچنان بر افزایش قیمت‌ها پافشاری می‌کنند.
- به دلیل تعطیلی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۵ قیمت پایه محصولات پتروشیمی از سوی مدیریت توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی اعلام نگردید.

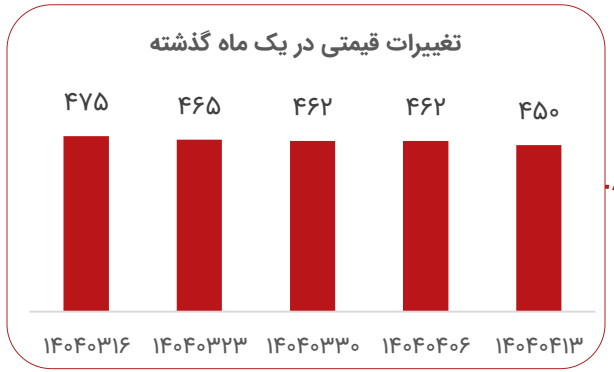




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

- در هفته گذشته در آسیا بازار سود کاستیک با افزایش عرضه از سوی چین روبرو شد.
- در چین تولیدکنندگان به منظور انگیزه ذخیره‌سازی مجدد و کاهش تقاضا به دلیل رکود فصلی قیمت محموله‌های صادراتی خود را کاهش دادند.
- در جنوب شرق آسیا، حجم معاملات محموله‌های وارداتی محدود بود.
- توافق تجاری ویتنام با آمریکا تاثیر محسوسی بر بازار نداشت، چون حجم واردات ویتنام نسبت به سایر کشورهای منطقه ناچیز است.
- در مالزی واردکنندگان در حال انجام کارهای اداری مربوط به مالیات فروش و خدمات از جمله درخواست معافیت مالیاتی بودند لذا تمایل زیادی به واردات سود کاستیک نداشتند.
- در کره جنوبی عرضه نقدی به‌دلیل کاهش ظرفیت بهره برداری، ناشی از افزایش هزینه‌های برق در تابستان و حاشیه سود پایین مشتقات کلر مانند اتیلن دی‌کلراید (EDC) و پلی‌وینیل کلراید (PVC) محدود ارزیابی شد.
- با این حال، عرضه محموله‌های نقدی کافی از چین جو بازار نقدی را تقویت نموده است.
- عرضه محموله‌های نقدی منطقه‌ای سود کاستیک احتمالا از چین خواهد بود. تقاضا احتمالا تحت تاثیر تداوم ابهامات پیرامون اقتصاد کلان قرار خواهد گرفت. تقاضا در اندونزی در فصل چهارم ۲۰۲۵ احتمالا افزایش خواهد یافت.

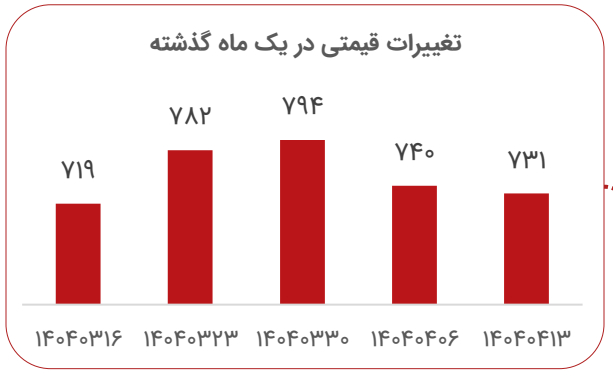


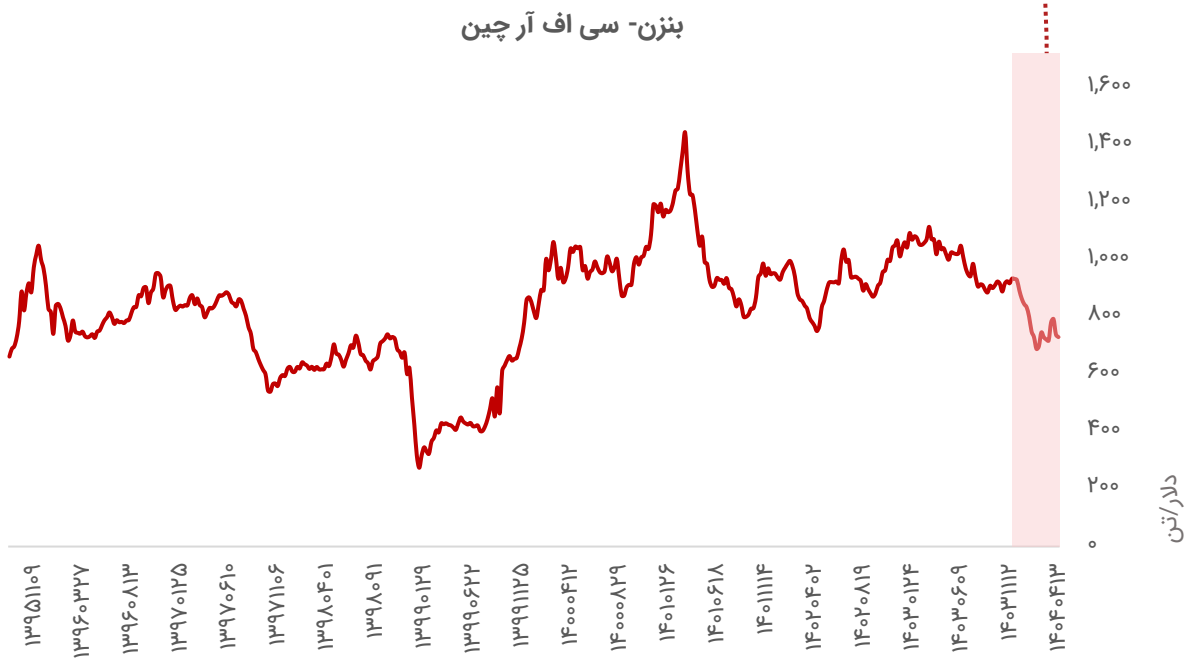


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بنزن

- طی هفته گذشته، قیمت بنزن با کاهش همراه بود و به ۷۳۱ دلار سی‌اف‌آر چین و ۷۱۰ دلار فوب کره جنوبی رسید که بخشی از این کاهش مرتبط با تغییرات در نرخ محصولات بالادستی بود.
- در بازار بالادستی قیمت نفت و شاخص نفتای ژاپن به ترتیب به ۶۸ دلار به ازای هر بشکه و ۵۷۹ دلار به ازای هر تن رسیدند.
- در بازار تایوان، تحلیل‌گران معتقدند که به دلیل پیش‌خور شدن تقاضا در دوره توقف تعرفه‌های آمریکا به دلیل عدم اطمینان از تمدید توقف تعرفه‌ها، تقاضا با کاهش همراه شده است.

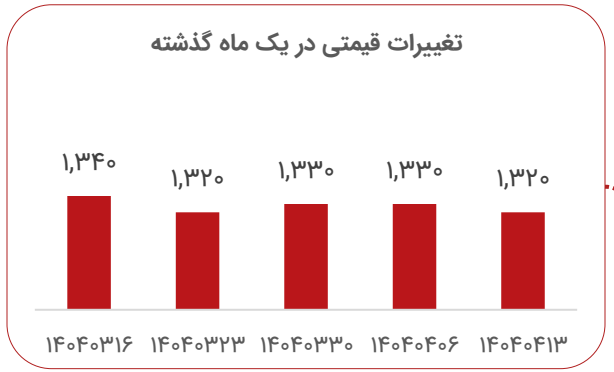




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ای بی اس

- در هفته گذشته در آسیا قیمت ای‌بی‌اس تحت تاثیر ابهامات پیرامون سیاست‌های تجاری کاهشی بود.
- قیمت ای‌بی‌اس سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا هر دو نزولی بود و به ترتیب ۱،۳۱۰ دلار بر تن و ۱،۳۲۰ دلار بر تن ارزیابی شد و اسپرد میان این دو منطقه ۱۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- با نزدیک شدن به پایان مهلت توقف تعرفه‌های آمریکا، تولیدکنندگان اعلام کردند که تمرکز عمدتا بر نتیجه مذاکرات تجاری است.
- در چین تولیدکنندگان اعلام کردند که نتایج توافق‌های تعرفه‌ای آمریکا با سایر کشورها را رصد می‌کنند زیرا این موضوع بر مشتریان پایین دستی آنها در منطقه تاثیرگذار خواهد بود. بطور کلی در این منطقه ابهامات پیرامون شرایط بازار بالا است و تغییر قابل توجهی در سفارشات ای‌بی‌اس برای ماه ژوئیه رخ نداده است.
- در چین ظرفیت بهره‌برداری ای‌بی‌اس افزایش یافت و ۶۱.۲۳ درصد ارزیابی شد.
- در بازار مواد اولیه بوتادین سی‌اف‌ار چین کاهش یافت و ۱،۰۸۰ دلار بر تن معامله شد. اکریلونیتریل سی‌اف‌ار آسیای شرق دور ثابت بود و ۱،۱۴۰ دلار بر تن معامله شد. استایرن مونومر سی‌اف‌ار چین کاهش یافت و ۹۰۳ دلار بر تن معامله شد. در هفته اخیر هزینه‌های تولید ای‌بی‌اس حدود ۱۲ دلار بر تن کاهش یافت.

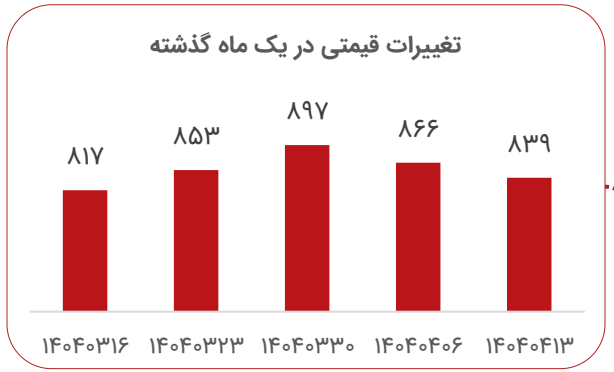




۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: پارازایلین

- در هفته گذشته قیمت پارازایلین به دلیل عدم حمایت بخش‌های پایین دستی و کاهش اطمینان بازار نزولی بود.
- فعالان بازار پارازایلین اعلام کردند که به دلیل روند کاهشی تقاضای پایین‌دستی به ویژه اسید ترفتالیک خالص و پلی‌استر شرایط بازار همچنان تحت فشار است.
- در حال حاضر در فصل رکود تولید پلی‌استر قرار داریم، عرضه PTA در چین نسبتا پایین است همچنین انتظارات پیرامون تولید بخش پایین دستی پلی‌استر کاهش یافته است. کاهش ظرفیت بهره‌برداری پلی‌استر موجب افت تقاضای آتی مواد اولیه آن خواهد شد.
- در هفته گذشته در چین ظرفیت بهره‌برداری پلی‌استر کاهش یافت و ۹۰.۶ درصد ارزیابی شد. همچنین ظرفیت بهره‌برداری پارازایلین نیز کاهشی بود و ۷۷.۱ درصد ارزیابی شد. عواملی از جمله تنش‌های ژئوپلیتیکی و ابهامات پیرامون سیاست‌های تجاری همچنان موجب تشدید عدم قطعیت در بازار گردیده‌اند.
- در کره جنوبی شرکت " SK Geo Centric" یکی از خطوط تولید پارازایلین خود به ظرفیت ۴۰۰،۰۰۰ تن در سال را که به دلیل تعمیر و نگهداری تعطیل شده بود از اول ماه ژوئیه مجددا راه‌اندازی نمود که در حال حاضر با حداقل ظرفیت بهره‌برداری حدود ۷۰ درصد فعالیت می‌کند.

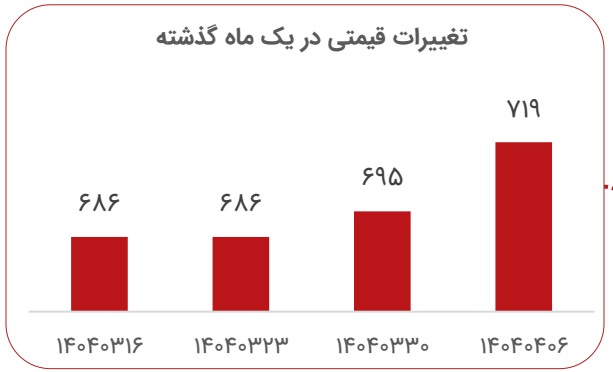


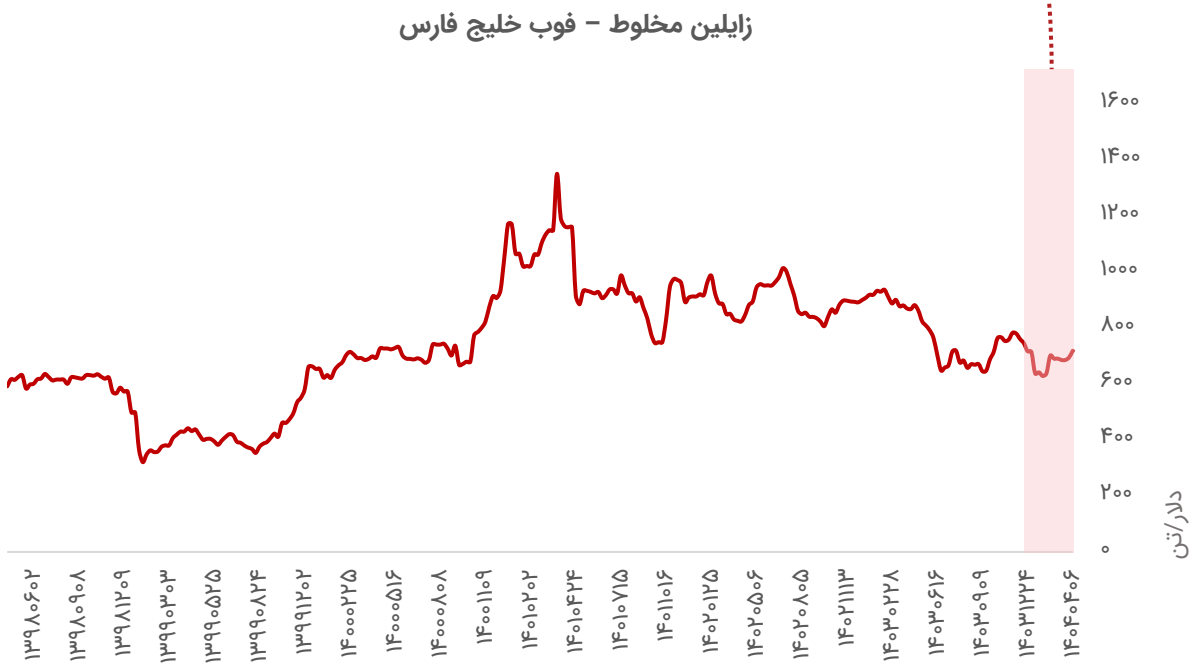


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: زایلین مخلوط

- در هفته گذشته روند قیمتی زایلین به دلیل کاهش تقاضا و انتظارات پیرامون افزایش عرضه در بازار نزولی بود.
- قیمت زایلین فوب کره کاهشی بود و ۶۵۹ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در جنوب شرقی آسیا عرضه زایلین محدود بود.
- در سنگاپور و مالزی از آنجایی که تولیدکنندگان با حاشیه سود منفی مواجه بودند با ظرفیت بهره‌برداری پایین فعالیت می‌کردند و انتظار می‌رود قیمت زایلین در این منطقه با کاهش بیشتری روبرو گردد.
- در تایوان شرکت " CPC" مناقصه فروش ۴,۵۰۰ تن زایلین را برگزار نمود.
- قیمت زایلین سی‌اف‌ار چین به دنبال روند نزولی بازارهای کره و جنوب شرقی آسیا کاهش یافت و ۷۰۸ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در چین پتروشیمی " Yulong" قصد دارد واحد تولید زایلین خود به ظرفیت ۱۰۰،۰۰۰-۱۲۰،۰۰۰ تن در ماه را تا پایان ماه ژوئیه راه‌اندازی نماید. در شرق و جنوب چین موجودی انبارها کاهش یافت و به ترتیب ۱۸،۶۰۰ تن و ۲،۲۰۰ تن ارزیابی شد. پس از اینکه تولیدکنندگان پارازایلین اسپرد قیمتی آن با زایلین را مهار کردند موجودی انبارهای زایلین از بنادر به کارخانه‌ها برای تولید پارازایلین منتقل شد. به دنبال حاشیه سود بهتر زایلین/پارازایلین تقاضای زایلین برای تولید پارازایلین افزایش یافته است.
- به دلیل تعطیلی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۵ قیمت پایه محصولات پتروشیمی از سوی مدیریت توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی اعلام نگردید.

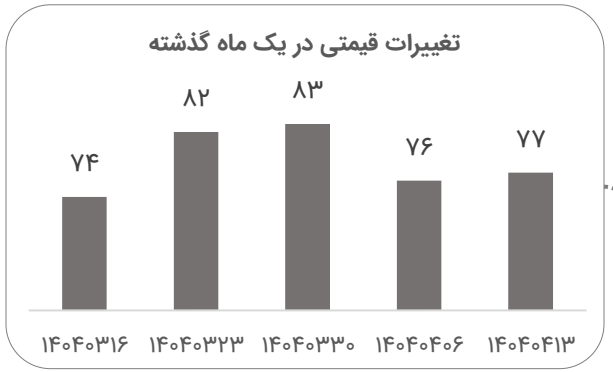




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بنزین

- ذخایر بنزین در سواحل خلیج آمریکا در هفته منتهی به ۲۷ ژوئن به روند افزایشی خود ادامه داد.
- به‌طور مشابه، موجودی بنزین در این منطقه با افزایشی معادل ۲.۵۲۶ میلیون بشکه، یا ۰.۶۳ درصد نسبت به هفته قبل، به ۸۶.۰۸۷ میلیون بشکه رسید.
- موجودی انبارهای بنزین در سراسر آمریکا در این بازه زمانی با افزایش ۴.۱۸۸ میلیون بشکه‌ای، معادل ۱.۸۳ درصد، به ۲۳۲.۱۲۶ میلیون بشکه رسید.
- بازار بنزین اروپا در پی افزایش کلی قیمت‌ها در بازارهای نفت خام، با تقویت تعادل قیمت در هر دو منطقه شمال‌غرب اروپا و مدیترانه همراه بود.

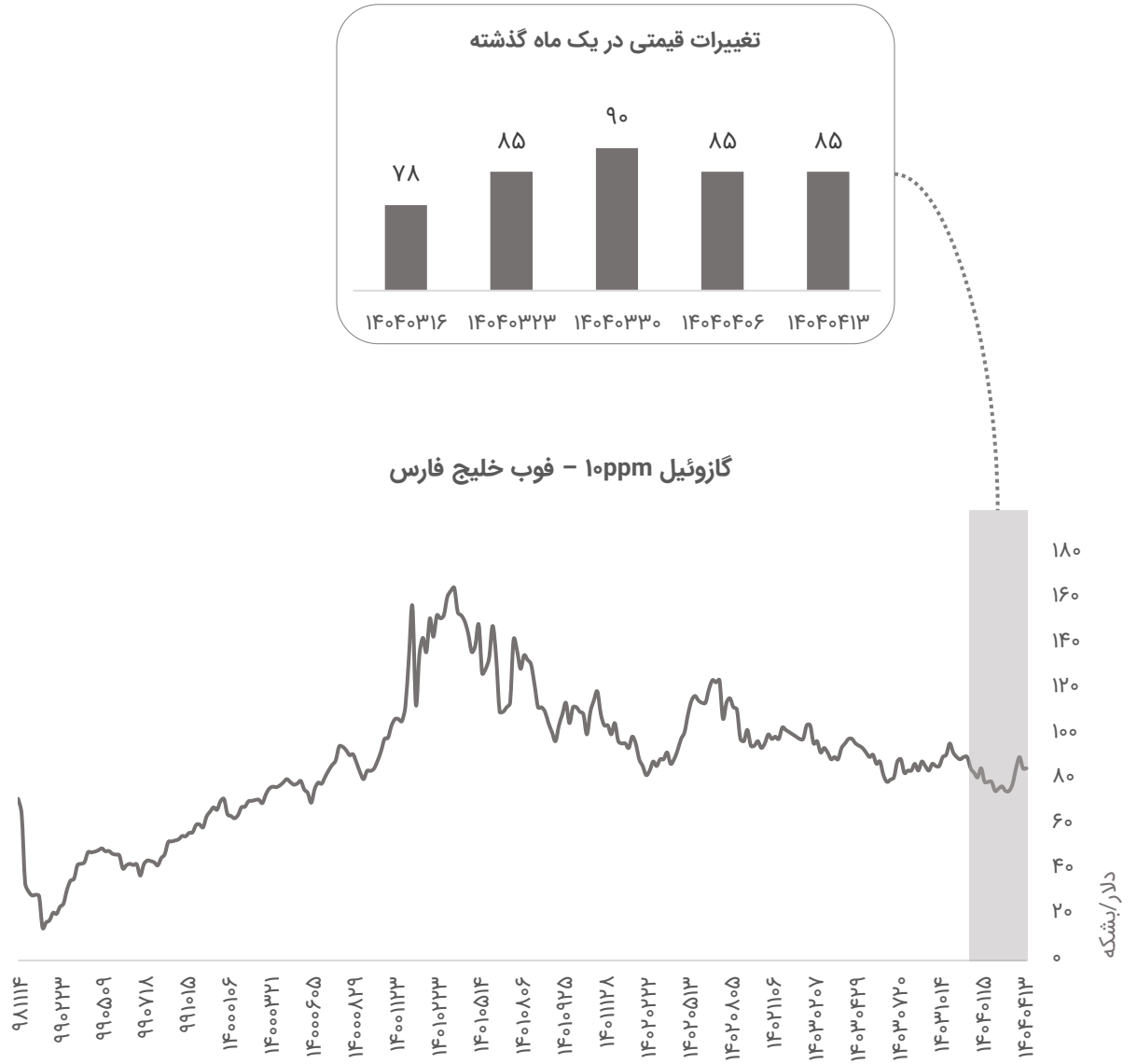




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: گازوئیل

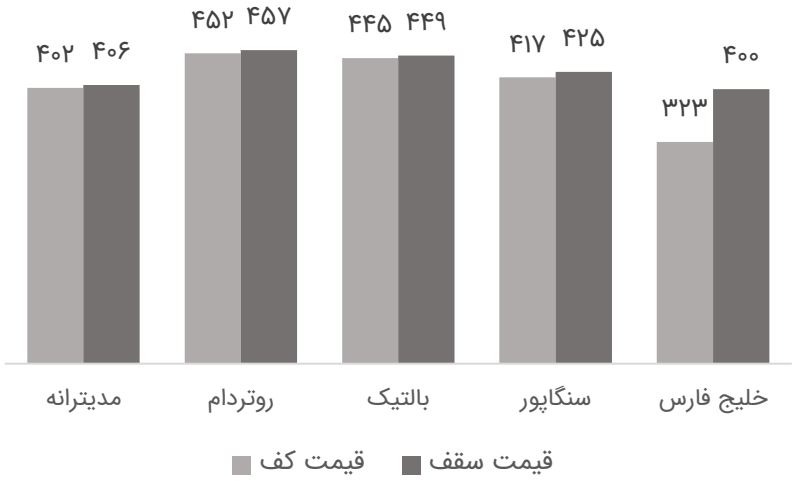
- تولید گازوئیل فوق کم گوگرد در آمریکا طی هفته منتهی به ۲۷ ژوئن با افزایشی معادل ۱۸۸ هزار بشکه در روز به ۴.۸۴۳ میلیون بشکه در روز رسید که بالاترین سطح تولید از ۲۱ فوریه ۲۰۲۵ تاکنون محسوب می‌شود. این افزایش تولید در حالی رخ داده که حاشیه سود (کرک) پالایش گازوئیل نسبت به نفت خام به ۲۹.۲۹ دلار در هر بشکه رسیده که بالاترین سطح در ۱.۵ سال اخیر است؛ موضوعی که پالایشگران را به افزایش سهم تولید گازوئیل ترغیب کرده است. با وجود رشد تولید، موجودی انبارهای گازوئیل ۱.۴۴۹ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۹۵.۰۳۸ میلیون بشکه رسید که پایین‌ترین سطح در پنج هفته گذشته محسوب می‌شود. علیرغم افزایش واردات به این منطقه، مصرف گازوئیل برای تولید برق احتمالاً باعث کاهش بیشتر موجودی انبارها شده است.
- در هفته گذشته، سواحل شرقی آمریکا شاهد موج گرمای شدیدی بود که موجب شد مصرف‌کنندگان، به‌ویژه آن‌هایی که امکان استفاده از ژنراتورها برای تأمین برق اضطراری یا سرمایش اضافی را داشتند، به استفاده بیشتر از گازوئیل روی آورند .
- روسیه انتظار دارد که تقاضای داخلی گازوئیل داخلی تا سال ۲۰۳۰ به میزان ۲۵٪ کاهش یابد، چراکه این کشور به طور فزاینده‌ای به منابع انرژی دیگر روی خواهد آورد. روسیه در نظر دارد تا سال ۲۰۳۰ تولید سالانه گازوئیل خود را به ۹۰ میلیون تن افزایش دهد، که این رقم در سال ۲۰۲۳ معادل ۸۸ میلیون تن بود. نیمی از این مقدار در داخل مصرف شده و نیمه دیگر آن به مقاصد مختلف صادر می شود.
- بازار گازوئیل فوق‌العاده کم گوگرد آسیا در تاریخ ۲ ژوئیه به دنبال مشخص شدن نتایج مناقصه از هند تقویت شد.



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 قیر در اروپا به دنبال افت قیمت نفت کوره نزولی بود.
- در سنگاپور قیمت محموله‌های صادراتی قیر به دلیل محدودیت عرضه افزایش یافت و اغلب پالایشگاه‌ها تمام محموله‌های بارگیری شده قیر برای ماه اوت را فروخته بودند.
- قیمت قیر ایران به دنبال کاهش تقاضا از سوی بازارهای مصرف کننده مانند هند کاهش یافت. قیمت قیر فله دریایی ایران نیز با کاهش جزئی روبرو شد. حجم معاملات قیر ایران در هفته اخیر افزایش یافت زیرا برخی مالکان کشتی‌ها به دنبال تامین محموله‌های قیر برای ذخیره‌سازی مجدد انبارهای خود بودند اما تقاضا کلی قیر ایران کاهشی بود.
- بازارهای کلیدی شمال غربی اروپا مانند آلمان، فرانسه، بنلوکس و بریتانیا به دلیل افزایش قیمت نفت کوره، افزایش قیمت قابل توجهی را برای عرضه محموله‌های کامیون‌های قیر خود در ماه ژوئیه در مقایسه با ماه ژوئن ثبت نمودند.
- قیمت محموله‌های قیر در منطقه مدیترانه برای دومین هفته متوالی به دلیل افت قیمت نفت کوره با کاهش شدید مواجه شدند.
- آب و هوای بارانی ظرفیت فعالیت‌های مرتبط با قیر و تقاضای قیر را در بسیاری از مناطق غرب آفریقا به ویژه نیجریه را محدود نموده است. در کنیا نیز به دلیل آب و هوای نامساعد قیمت قیر کاهشی بوده است.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 28 Jun-3 Jul

Refinery	Volume t	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Bandar Abbas	40,000	257,800	257,900	372	372
Esfahan	35,000	262,500	262,600	379	379
Shiraz	7,000	238,000	238,100	343	344
Tehran	10,000	240,100	240,200	347	347
Tabriz	3,500	244,000	244,100	352	352
Abadan	10,000	244,100	244,200	352	352
Arak	15,000	221,600	221,700	320	320

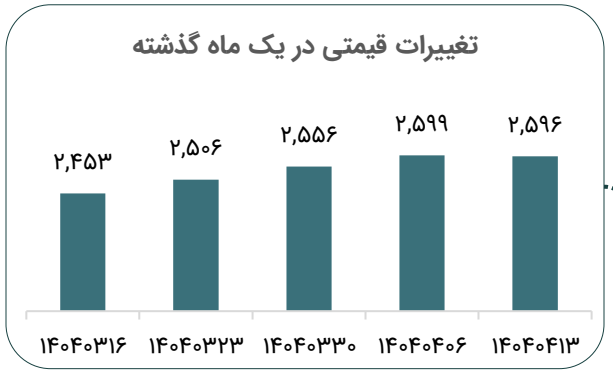
** Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales*

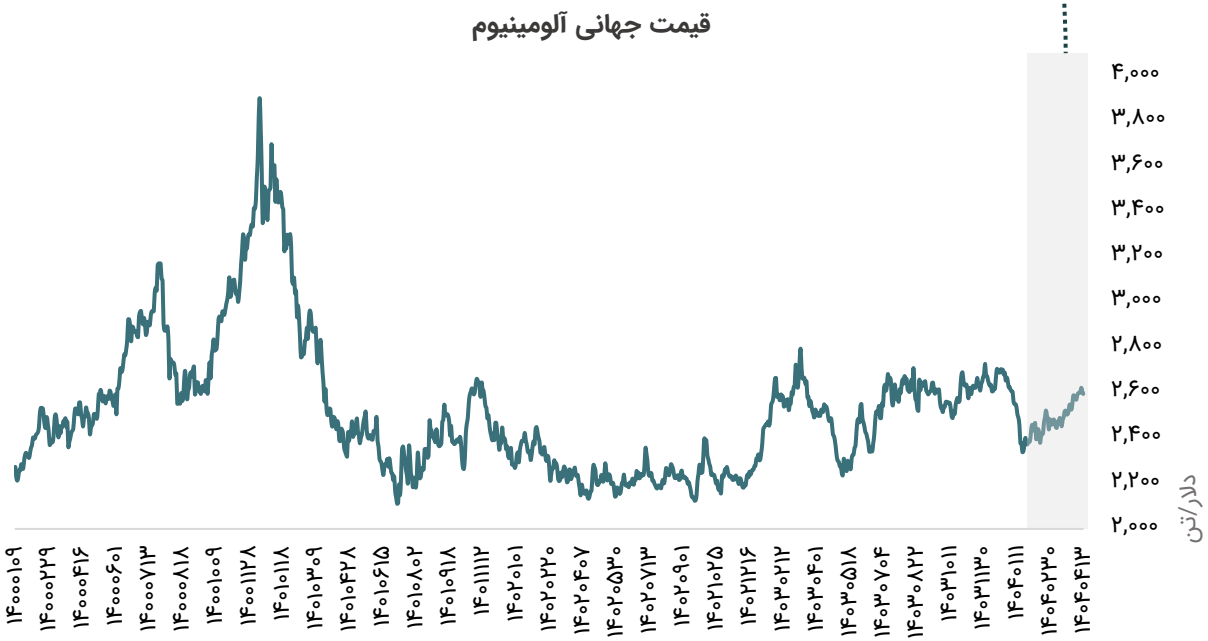
- در هفته گذشته تمایل به خرید وکیوم باتوم در بورس کالای ایران افزایش یافت. در مجموع ۱۲۰،۵۰۰ تن وکیوم باتوم عرضه شد و با قیمت ۱۹ درصد بالاتر از قیمت پایه فروخته شد. در مجموع ۲۲۹،۹۵۰ تن تقاضا وکیوم باتوم ثبت گردید.
- تولیدکنندگان قیر انتظار ندارند قیمت وکیوم باتوم شاهد افزایش بیشتری باشد زیرا قیمت نفت خام و نفت کوره کاهشی بوده است. حجم معاملات قیر در بازار داخلی ایران محدود بود و تنها ۹،۸۸۳ تن قیر در بورس کالای ایران فروخته شد.
- در هفته اخیر بالاترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه بندرعباس بود که ۴۰،۰۰۰ تن وکیوم باتوم در محدوده قیمتی ۲۵۷،۸۰۰-۲۵۷،۹۰۰ ریال بر کیلوگرم فروخت. بالاترین قیمت فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه اصفهان بود که ۳۵،۰۰۰ تن وکیوم باتوم را در محدوده قیمتی ۲۶۲،۵۰۰-۲۶۲،۶۰۰ ریال بر کیلوگرم فروخت.

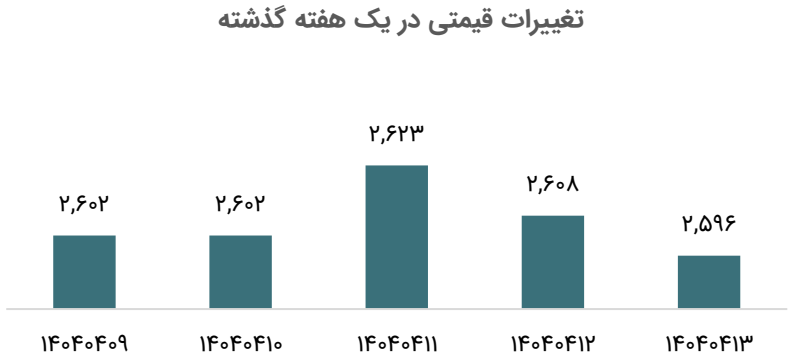
www.mellatbroker.com خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ ۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته آلومنیوم LME با کاهش جزئی ۳ دلاری حدود ۲،۵۹۶ دلار بر تن معامله شد.
- نگرانی‌های مرتبط با درگیری‌های خاورمیانه، قیمت آلومینیوم در بورس فلزات لندن در طول هفته منتهی به ۲۰ ژوئن را افزایش داد و علی رغم چشم‌انداز عرضه کمتر، بدبینی پیرامون تقاضای تولید، منجر به روند کاهشی قیمت آن در هفته اخیر شد.
- چین، احتمالا به دلیل محدودیت سقف سالانه ۴۵ میلیون تن جهت اهداف انتشار کربن، امسال تولید خود را کاهش دهد. این موضوع همزمان با انتظارات تقاضای بیشتر در اروپا بود و در حال حاضر عرضه کارخانه‌های اروپایی به دلیل تحریم‌های روسیه محدود است. در نقطه مقابل شاخص PMI چین در بخش تولید کاهشی بود که نشان دهنده تداوم رکود در این بخش است.
- در حال حاضر موجودی‌های انبارهای بورس فلزات لندن (LME) بالاتر از سطح اوایل سال ارزیابی شده است. اگرچه موجودی‌های ترکیبی انبارهای بورس فلزات لندن و بورس فلزات شانگهای حدود ۶۰ درصد کمتر از دوره مشابه سال قبل می‌باشد.
- پریمیوم‌های آلومینیوم در جنوب شرقی آسیا افزایش یافت، در حالی که پریمیوم شرق آسیا ثابت ماند.



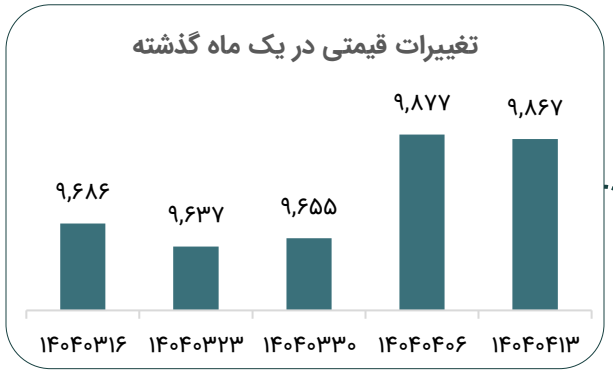


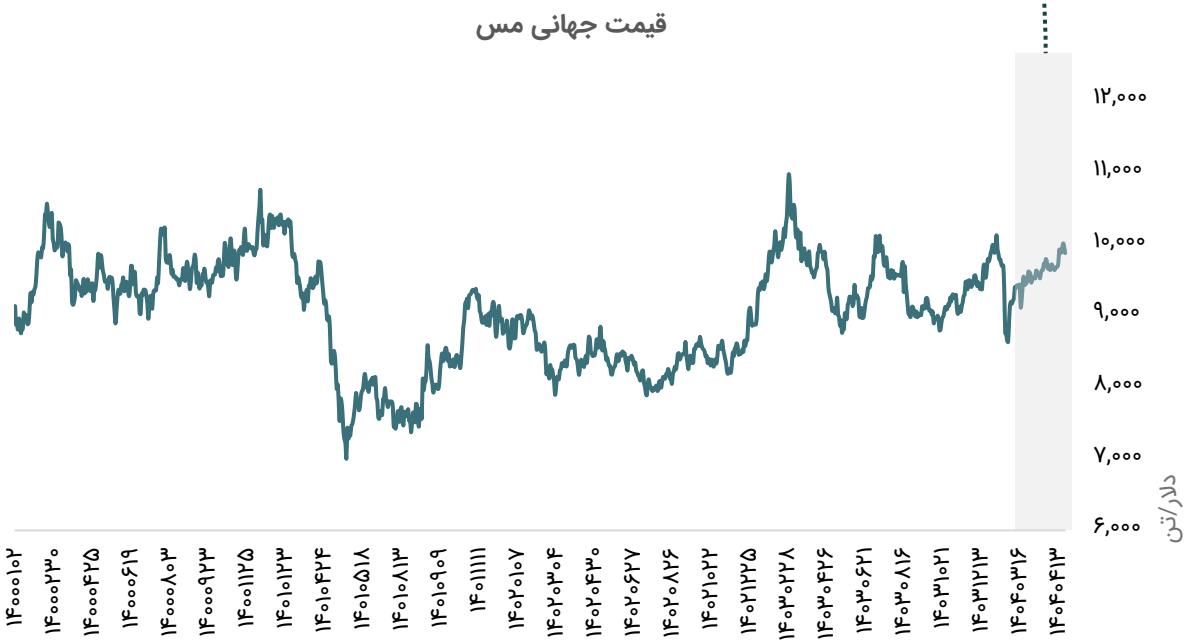


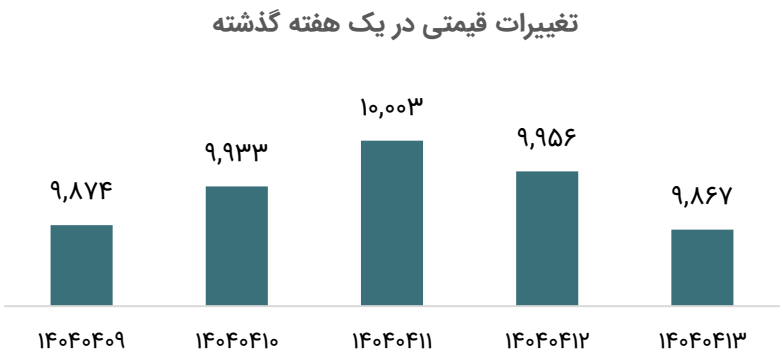
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته مس LME با کاهش ۱۰ دلاری در ۹،۸۶۷ دلار بر تن معامله شد.
- عدم قطعیت‌های تجارت جهانی و تهدیدهای آمریکا پیرامون تعرفه‌های احتمالی ۱۰ درصدی بر بازار مس اثر گذاشت. بطوریکه اعمال تعرفه‌های جدید احتمالا رشد جهانی را کاهش خواهد داد و تقاضا برای فلزات صنعتی را محدود می‌نماید.
- با این وجود براساس نظر تحلیلگران، اگر تقاضای آمریکا کاهش یابد یا درصورتیکه اعلامیه‌های تعرفه‌ای پیش‌رو مطابق با انتظارات بازار نباشد، این روند صعودی قیمت‌ها به سرعت از بین خواهد رفت.
- پریمیوم مس در آسیا نیز در وضعیت نابسامانی قرار داشت. پریمیوم آمریکا، عمدتاً به دلیل شرایط آربیتراژ، کاهش یافت. بطوریکه در آمریکا، پریمیوم کاتد به دلیل تقاضای بسیار پایین، شرایط رکود و نگرانی‌ها در مورد آربیتراژ بورس فلزات لندن/بورس کالای شیکاگو (LME-CME) و به دلیل عدم قطعیت تعرفه‌ها و عرضه بیش از حد، کاهش یافت.



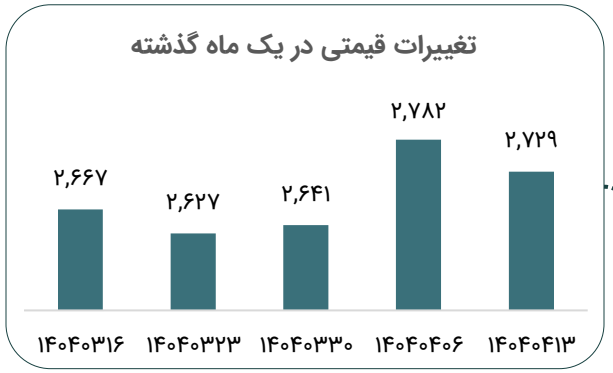


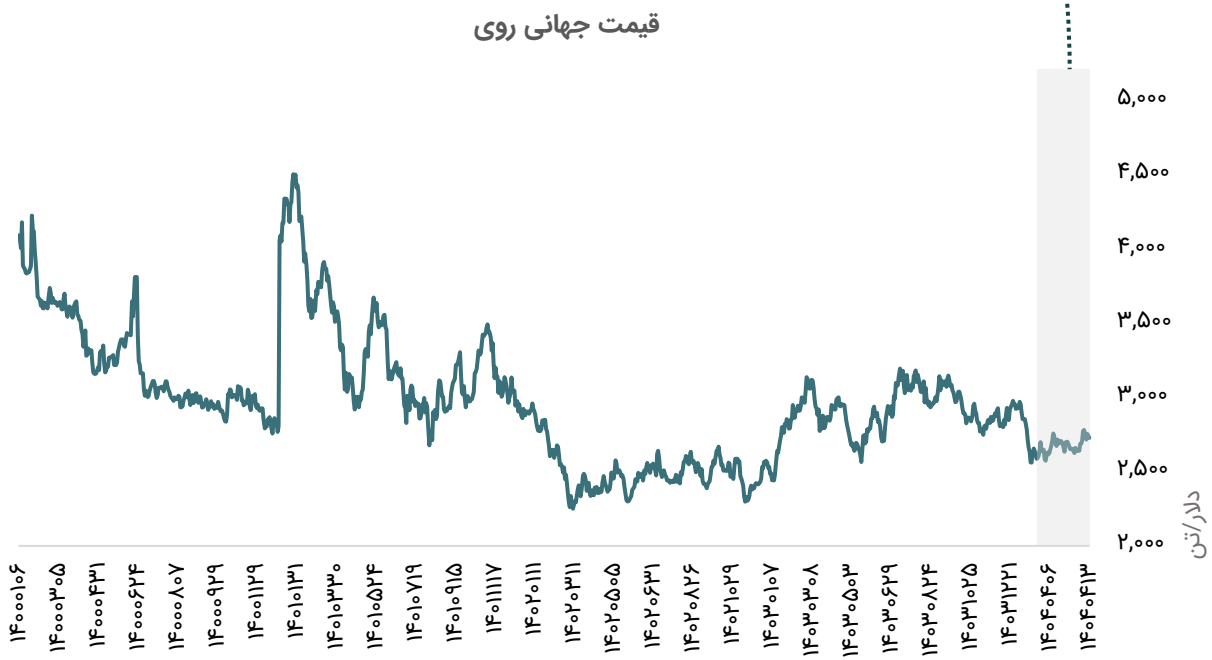


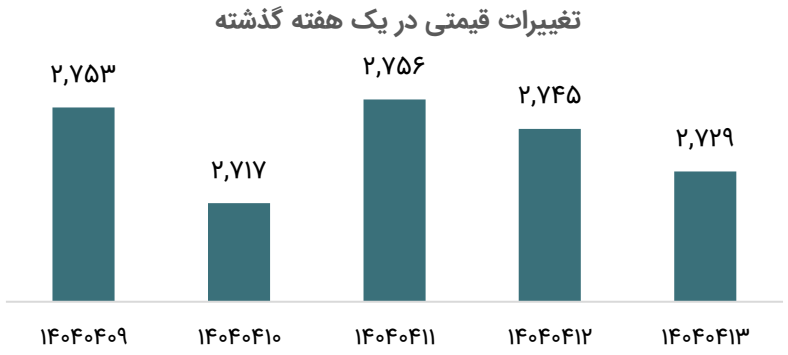
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته گذشته روی LME با ۵۳ دلار کاهش در ۲،۷۲۹ دلار بر تن ارزیابی شد.
- درحالیکه بازارها همچنان چشم‌انداز تقاضای گالوانیزه را ارزیابی می‌کنند، قیمت سه ماهه آتی روی به دلیل افزایش ذخایر از سقف سه ماهه آتی خود در ۳۰ ژوئن عقب نشینی نمود. در آخرین هفته ژوئن، روی قابل تحویل در بورس آتی شانگهای ۸۰۰ تن بدلیل محدودیت تقاضا افزایش یافت که همزمان با چشم‌انداز مبهم تقاضای کارخانه‌ها براساس انقباض PMI چین همراه بود.
- در سمت عرضه، تولید معدن "Red Dog" شرکت "Teck Resources" در آلاسکا (بزرگترین معدن جهان که نزدیک به اتمام ظرفیت خود است) در سه ماهه اول سال با ۲۰ درصد کاهش سالانه به ۱۴۵،۳۰۰ تن رسید.
- شرکت ذوب "Nyrstar" در استرالیا نیز اعلام کرد که تولید امسال خود را ۲۵ درصد کاهش خواهد داد زیرا کمبود سنگ معدن موجب شده هزینه‌های فرآوری به سطحی غیر رقابتی کاهش یابد.



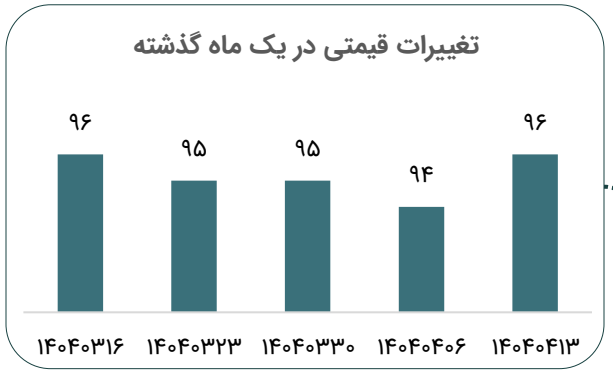


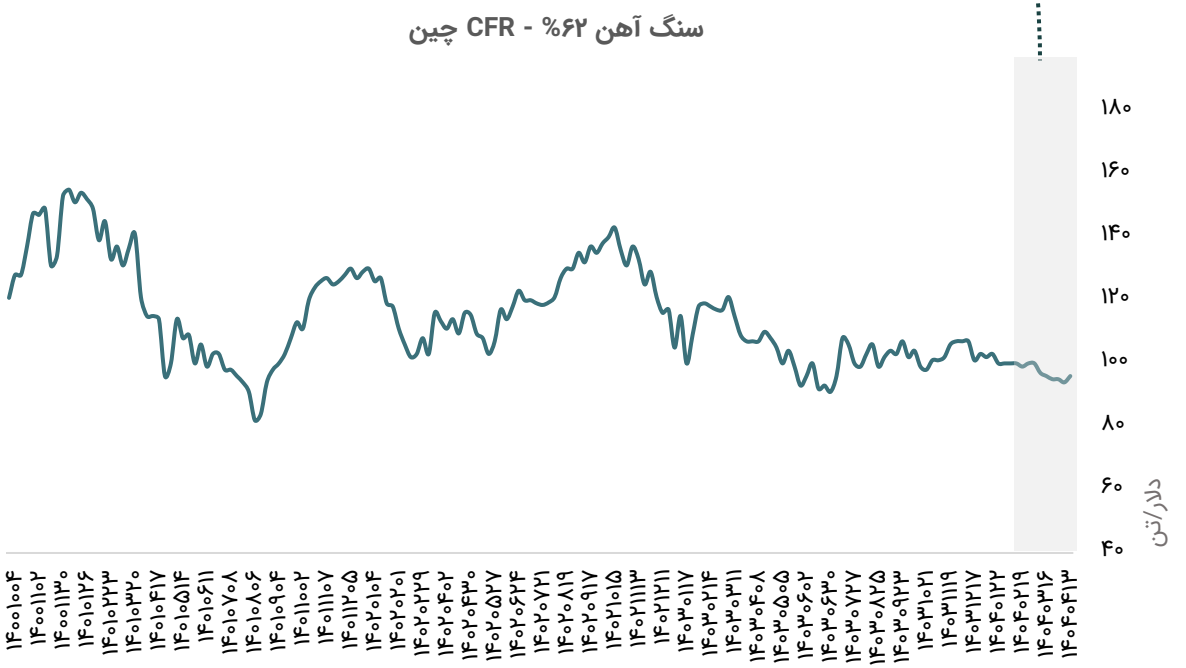


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

- در هفته گذشته قیمت سنگ آهن محتوای آهن ۶۲ درصد تحت تاثیر تمرکز مجدد چین بر اصلاحات عرضه، روند افزایشی معاملات آتی و انتظارات پیرامون چشم انداز مثبت تقاضا بر بازار فولاد این کشور صعودی شد و با افزایش ۲ دلاری ۹۶ دلار بر تن معامله شد.
- رهبران ارشد پکن در هفته اخیر تصمیم گرفتند که ظرفیت صنعتی قدیمی را مهار کنند که این موضوع می‌تواند به دلیل تاثیر مثبت بالقوه بر حاشیه سود کارخانه‌های فولاد، قیمت مواد اولیه را افزایش دهد.
- تحلیلگران گلدمن ساکس اعلام کردند که اگرچه آنها نسبت به هرگونه راه حل سریع پیشنهادی جهت رفع مازاد ظرفیت در بازار فولاد با ظرفیت ۱ میلیارد تن در سال محتاط هستند اما قیمت سنگ آهن در کوتاه مدت می‌تواند در محدوده ۱۰۰-۹۵ دلار بر تن نوسان یابد.
- بطور کلی سنگ آهن در طول سال گذشته حدود ۱۵ درصد از ارزش خود را از دست داده است زیرا چین به عنوان بزرگترین مصرف کننده جهان همچنان با مشکل مواجه است. همچنین چشم انداز تقاضا به دلیل عرضه مناسب از سوی استرالیا و برزیل (بزرگترین صادرکنندگان) کاهش یافته است.

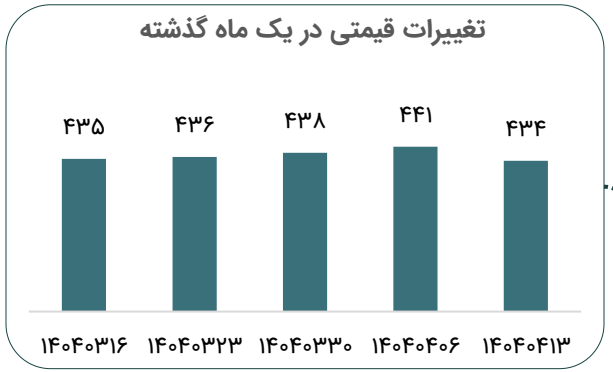


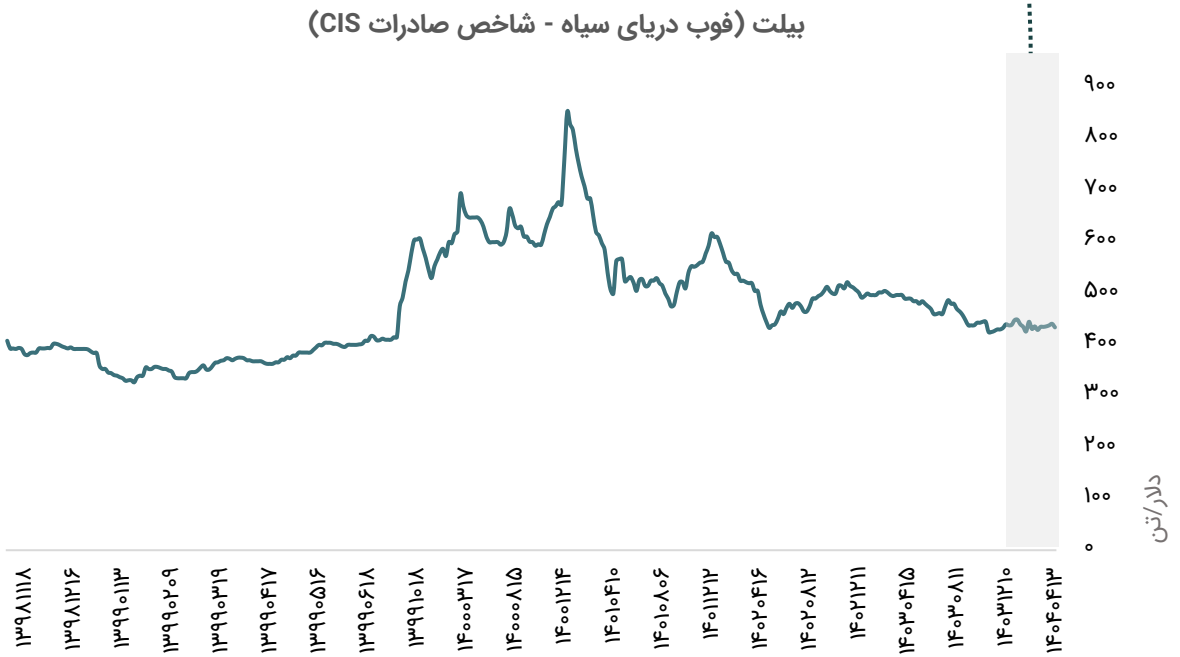


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بیلت

- در هفته گذشته در آسیا بازار بیلت به دلیل کاهش تقاضا و محدودیت حجم معاملات باثبات بود.
- در بازار داخلی چین قیمت بیلت تانگشان حدود ۳،۰۰۰ یوان در هر تن معامله شد. فعالان بازار در این منطقه به دلیل افزایش کندتر قیمت‌های نقدی در مقایسه با آتی عمدتا در معاملات پایه مشارکت می‌کنند اما نگرانی‌ها درخصوص بازار نقدی بیلت همچنان ادامه‌دار است. در حال حاضر بازار بیلت به تازگی وارد فصل رکود شده است و نقدینگی عموما میانه است و انتظار می‌رود این روند تا ماه‌های ژوئیه و اوت ادامه‌دار باشد. قیمت بیلت فوب صادراتی چین در محدوده ۴۳۰-۴۲۵ دلار بر تن ارزیابی شد. به دلیل افزایش قیمت‌های پیشنهادی در هفته اخیر حجم معاملات در مقایسه با هفته قبل کاهش یافته است.
- در هند قیمت بیلت وارداتی سی‌اف‌ار مانیلا افزایش یافت و حدود ۴۴۵ دلار بر تن ارزیابی شد. برخی فروشندگان درخصوص پایداری افزایش قیمت‌های فعلی به دلیل تغییرات شرایط عرضه و تقاضا تردید داشتند.
- بیلت صادراتی فوب دریای سیاه ۴۳۴ دلار برتن معامله شد.
- بیلت وارداتی سی‌اف‌ار ترکیه ۴۵۳ دلار بر تن معامله شد.

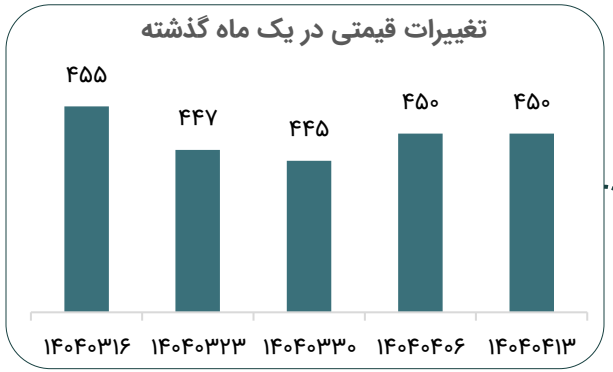


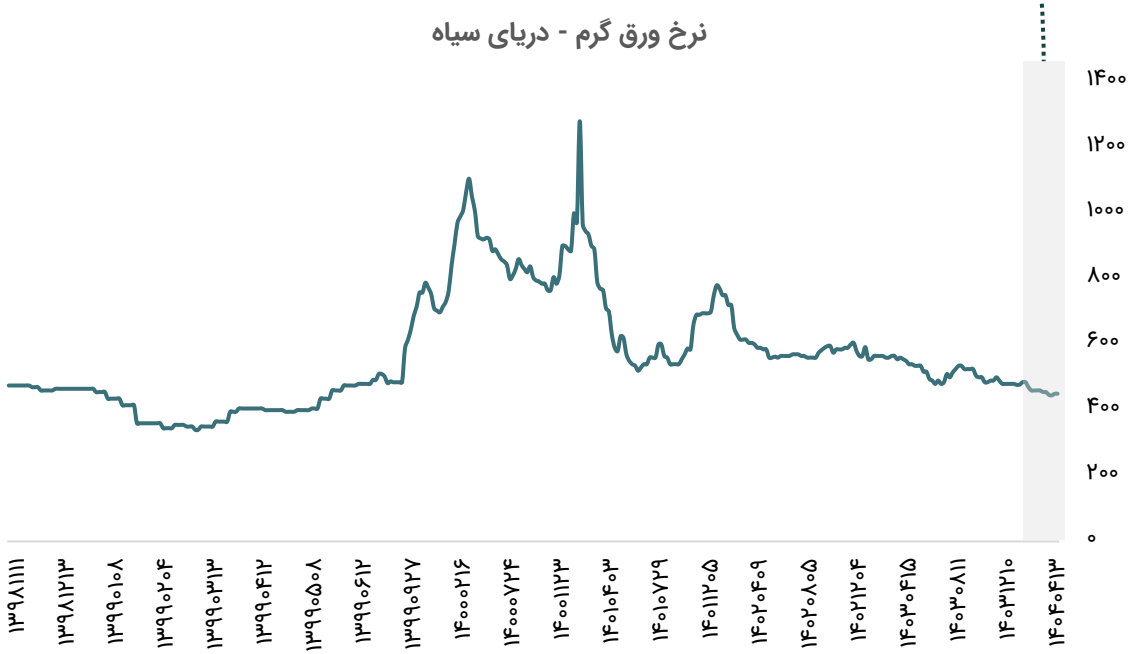


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- در هفته گذشته قیمت ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه باثبات بود و ۴۵۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در هفته گذشته در آسیا روند قیمتی ورق گرم به دلیل گزارش‌هایی مبنی بر کاهش تولید در تانگشان و چین و افزایش ذخیره‌سازی مجدد انبارها صعودی بود. با این وجود تمایل خریداران ورق گرم در اواخر هفته کاهش یافت زیرا خریداران در برابر افزایش شدید پیشنهادات قیمتی مقاومت کردند. قیمت ورق گرم فوب چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا افزایش یافت و به ترتیب ۴۴۸ دلار بر تن و ۴۴۳ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در هند روند قیمتی ورق گرم به دلیل حجم معاملات محدود نزولی بود. فعالان بازار اعلام کردند که بازار تحت فشار زیادی است و انتظار می‌رود قیمت‌ها با کاهش بیشتری روبرو گردد. الزام به رعایت الزامات استانداردهای BIS به دلیل تداوم تقاضای پایین موجب حمایت از قیمت‌ها نمی‌گردد.
- قیمت ورق گرم اتحادیه اروپا به دلیل فشار ناشی از واردات ارزان‌تر و افزایش عدم قطعیت در خصوص هزینه‌ها نزولی بود. فعالان بازار اعلام کردند که برخی خریداران در تلاش بودند که پیشنهادهایی تا سطح ۵۱۰ یورو در هر تن را مطرح نمایند اما اغلب کارخانه‌ها تمایل به پذیرش چنین قیمت‌هایی نبودند.
- در ترکیه قیمت ورق گرم به دلیل رویکرد انتظاری خریداران عمدتا ثابت بود. تقاضا در طول فصل تابستان همچنان پایین بود در حالیکه سطوح قیمتی پیشنهادی همچنان بالا بود. قیمت داخلی ورق گرم ترکیه ثابت بود و حدود ۵۳۵ دلار بر تن ارزیابی شد. قیمت فوب صادراتی ترکیه نیز ثابت بود و ۵۲۵ دلار بر تن ارزیابی شد.





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

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

جدول۲: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۴/۱۳	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۴/۰۶	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۳۹	۸۶۶	۳.۱%	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۶۳۳	۶۵۳	۳.۱%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۱۵	۷۲۰	۰.۷%	بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۱۹۰	۱،۱۹۰	۰	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۳۲۰	۱،۳۳۰	۰.۷%	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۸۷۰	۸۷۵	۰.۶%	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۶۰	۸۶۰	۰	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۸۴۸	۸۴۸	۰	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۱،۰۰۳	۱،۰۰۳	۰	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم

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

جدول۳: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۴/۱۳	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۴/۰۶	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۸۳۸	۸۳۸	۰	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
پلی اتیلن ترفتالات (PET)	FOB جنوب شرقی آسیا	۸۷۰	۸۸۰	۱٫۱%	شگویا
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۸۸۰	۸۶۰	۲٫۳%	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۲۷۸	۲۸۲	۱٫۴%	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۹۱۴	۹۲۱	۰٫۸%	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	۶۸۲	۷۰۷	۳٫۵%	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۷۳۱	۷۴۰	۱٫۲%	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۷۹۵	۷۹۵	۰	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱،۰۶۰	۱،۰۹۰	۲٫۷%	پتروشیمی شازند و تخت جمشید

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

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege