

کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی

هفته منتهی به ۳ مرداد 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
- 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
۲۹ ژوئیه ۲۰۲۵	سه‌شنبه	اطمینان مصرف کننده بانک مرکزی آمریکا	۹۳	۹۵
		تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۰٫۵۷۷M	
۳۰ ژوئیه ۲۰۲۵	چهارشنبه	(تغییرات سالیانه) نرخ رشد تولید ناخالص داخلی اتحادیه اروپا	۱٫۵%	۱٫۲%
		انتظارات تورم مصرف کننده اتحادیه اروپا	۲۱٫۲	۲۰
۳۱ ژوئیه ۲۰۲۵	پنجشنبه	PMI تولید چین	۴۹٫۷	۴۹٫۹
		(تغییرات سالیانه) شاخص PCE آمریکا	۲٫۷%	۲٫۸%
۱ اوت ۲۰۲۵	جمعه	PMI تولید اتحادیه اروپا	۴۹٫۵	۴۹٫۸
		نرخ بیکاری آمریکا	۴٫۱%	۴٫۲%

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

بررسی اخبار مهم اقتصاد جهانی

- **عملکرد اقتصادی آمریکا**: PMI آمریکا در ماه ژوئیه ۲۰۲۵ در مقایسه با ماه قبل با افزایش در ۵۴/۶ واحد ارزیابی شد که سریع‌ترین سرعت رشد در سال ۲۰۲۵ و سی‌امین ماه متوالی روند صعودی را نشان می‌دهد. در ماه مذکور PMI بخش خدمات نیز به ۵۵/۲ واحد افزایش یافت در حالی که PMI بخش تولید به ۴۹/۵ واحد کاهش یافت. عملکرد بخش خدمات با سریعترین نرخ از دسامبر سال گذشته تاکنون رشد کرد. تولید کارخانه‌ها نیز با سرعتی کمتر نسبت به بخش خدمات افزایش یافت. با این وجود اطمینان کسب و کار در هر دو بخش خدمات و تولید در بحبوحه نگرانی‌ها درخصوص کاهش هزینه‌های فدرال و اعمال تعرفه‌ها کاهش یافت. با افزایش هزینه‌های دستمزد و تعرفه‌ها، تورم قیمت نهاده‌ها شتاب گرفت و در بالاترین سطح سه سال گذشته قرار گرفت.

- **بازار بدهی آمریکا:** بازده اوراق قرضه ده ساله خزانه داری آمریکا پس از نوسانات شدید اوایل هفته، روز جمعه تحت تاثیر موضع انتظاری سرمایه‌گذاران درخصوص تصمیم سیاست فدرال رزرو در هفته آینده در ۴/۴ درصد تثبیت شد، گزارش‌ها حاکی از آن است که آمریکا و اتحادیه اروپا در حال نزدیک شدن به یک توافق تجاری هستند که تعرفه ۱۵ درصدی را بر اکثر کالاهای اتحادیه اروپا اعمال می‌کند. در حوزه سیاست پولی، انتظار می‌رود فدرال رزرو نرخ بهره را بدون تغییر نگه دارد زیرا در حال ارزیابی تأثیر تورمی این تعرفه‌های جدید است. در همین حال ترامپ پس از بازدید تاریخی از دفتر مرکزی فدرال رزرو، موضع خود را در مورد جروم پاول، رئیس فدرال رزرو، نرم‌تر کرد و اظهار داشت که قصد برکناری او را ندارد. بازارها در حال حاضر کاهش۴۳ واحد پایه‌ای نرخ‌ها را تا پایان سال ۲۰۲۵ پیش‌بینی می‌کنند و انتظار می‌رود این کاهش‌ها در ماه‌های سپتامبر و دسامبر نیز انجام شود.

- **بازار سهام آمریکا:** بازار سهام آمریکا در جمعه گذشته تحت تاثیر خوش‌بینی پیرامون مذاکرات تجاری میان آمریکا و اتحادیه اروپا و درآمد بالای شرکت‌ها صعودی بود. بطوریکه در روز جمعه، شاخص‌های S&P۵۰۰، نزدک ۱۰۰ و داو جونز به ترتیب با افزایش ۰/۴ درصد، ۰/۲ درصد و ۰.۵ درصدی روبرو شدند. سرمایه‌گذاران همچنین توجه خود را به جلسه فدرال رزرو هفته آینده معطوف کردند. در مقایس هفتگی شاخص‌های S&P۵۰۰، نزدک ۱۰۰ و داو جونز به ترتیب با افزایش ۱/۵ درصد، ۰/۹ درصد و ۱/۳ درصدی روبرو شدند.

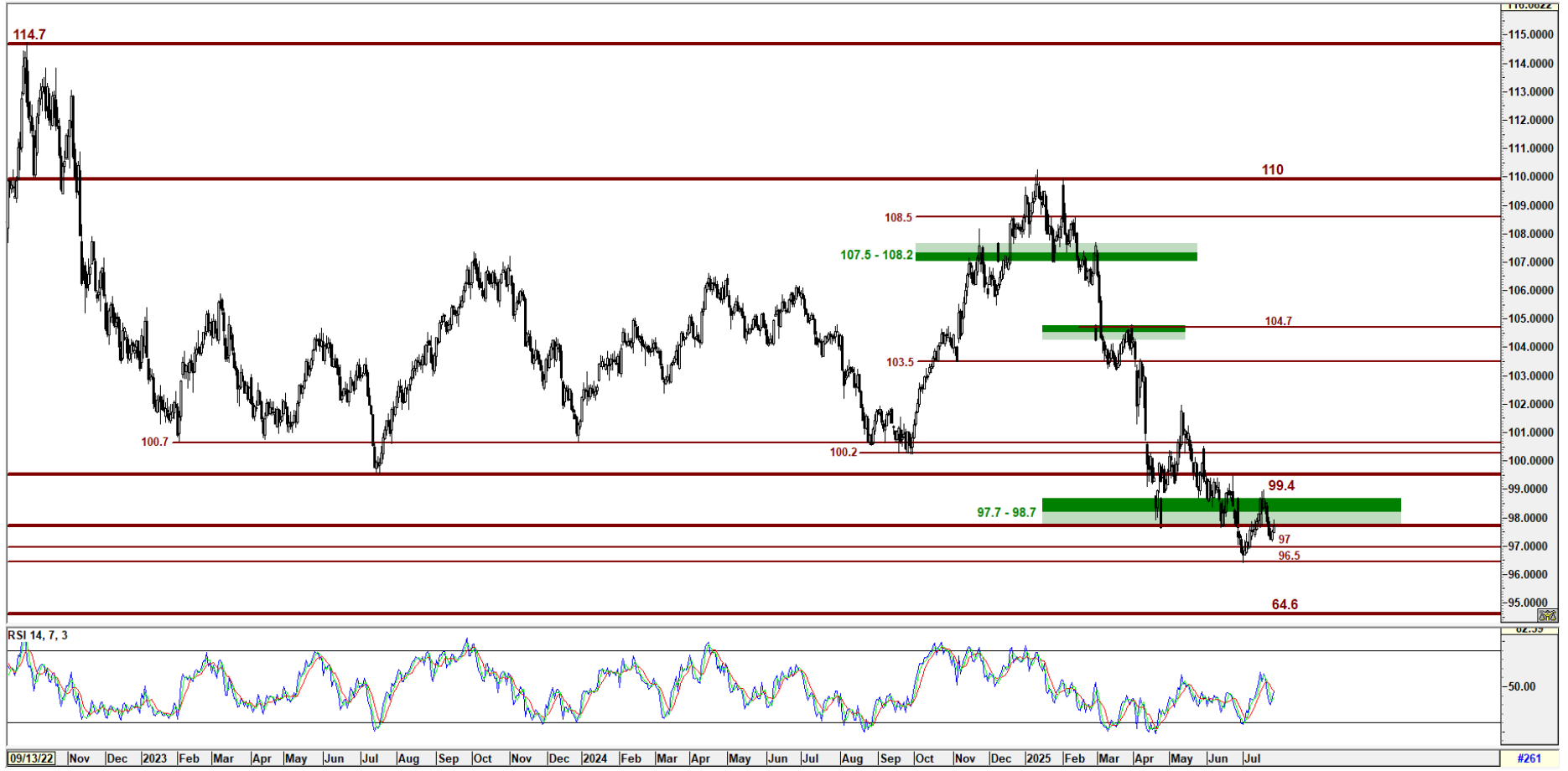
- **بازار سهام آسیا:** بازار سهام آسیا در هفته اخیر تحت تاثیر تحولات تجاری اخیر و تقویت شاخص دلار صعودی بود. در بازار سهام چین، شاخص Shanghai Composite با رشد ۱/۷ درصدی روبرو شد همچنین شاخص "هانگ سنگ" در بورس هنگ کنگ حدود ۲/۳ درصد افزایش یافت.

- **بازار سهام اروپا:** بازار سهام اروپا در جمعه اخیر تحت تاثیر موضع انتظاری پیرامون مذاکرات تجاری میان آمریکا و اتحادیه اروپا نزولی بود. شاخص‌های ۶۰۰ STOXX و ۵۰ STOXX به ترتیب با کاهش ۰/۴ درصد و ۰/۱ درصدی روبرو شدند. انتظار می‌رود اتحادیه اروپا و آمریکا هفته آینده قبل از مهلت اجرای تعرفه‌های ۳۰ درصدی آمریکا بر کالاهای اتحادیه اروپا تا جمعه، به‌روزرسانی‌هایی در مورد تجارت خود اعلام کنند. در مقیاس هفتگی شاخص ۶۰۰ STOXX ۰/۵ درصد افزایش یافت اما شاخص ۵۰ STOXX با کاهش ۰/۲ درصدی روبرو شد.

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

تحلیل تکنیکال شاخص دلار

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
شاخص فعلی	۹۷.۷
مقاومت اول	۹۷/۷
مقاومت دوم	۹۸/۷
حمایت اول	۹۷
حمایت دوم	۹۶/۵

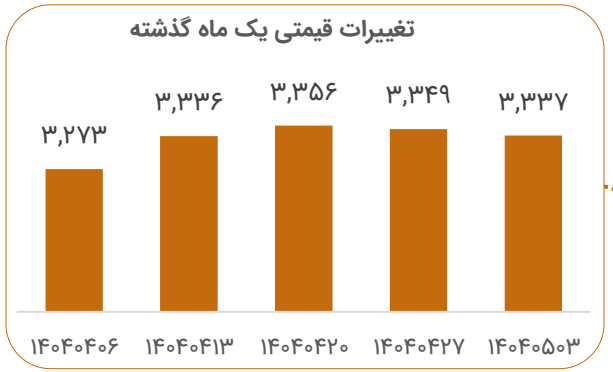


- در تایم فریم روزانه، شاخص دلار موفق به خروج از محدوده ۹۷.۷ – ۹۸.۷ واحد نشد و با افت تا نزدیکی حمایت ۹۷ واحد مواجه شد اما در این محدوده مورد حمایت قرار گرفت و در پایان هفته مجددا در محدوده ۹۷.۷ واحد قرار گرفت. محدوده فعلی، مقاومت شاخص دلار محسوب می‌شود و در صورت شکست آن، انتظار رشد تا ۹۸.۷ واحد برای آن فراهم است.

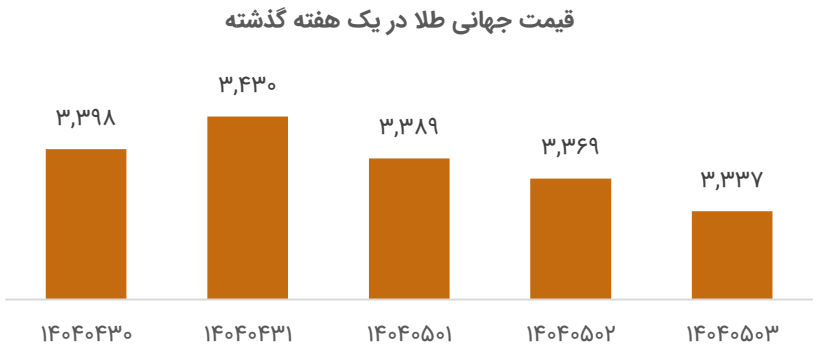
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: انس طلا

- در هفته گذشته قیمت طلا تحت تاثیر کاهش نگرانی‌ها پیرامون تعرفه‌ها و افت جذابیت این فلز جهت نگهداری نزولی بود و با کاهش ۱۲ دلاری ۳،۳۳۷ دلار بر تن معامله شد.
- سرمایه‌گذاران همچنان پیشرفت مذاکرات تجاری را رصد می‌نمایند و گزارش‌ها حاکی از آن است که آمریکا و اتحادیه اروپا اندکی پس از اعلام توافق آمریکا با ژاپن، به توافق نزدیک شده‌اند.
- تعداد مدعیان بیکاری در آمریکا برای ششمین هفته متوالی کاهش یافت. این موضوع این دیدگاه را تقویت کرد که فدرال رزرو در جلسه هفته آینده خود نرخ بهره را ثابت نگه خواهد داشت اما بازارها هنوز انتظار کاهش نرخ بهره احتمالی در ماه سپتامبر را دارند.
- تنش‌های جدید میان ترامپ و رئیس فدرال رزرو پیرامون هزینه‌های نوسازی بانک مرکزی توجه سرمایه‌گذاران را به خود جلب نمود. ترامپ درخواست خود جهت کاهش نرخ بهره را مجددا تکرار نمود.

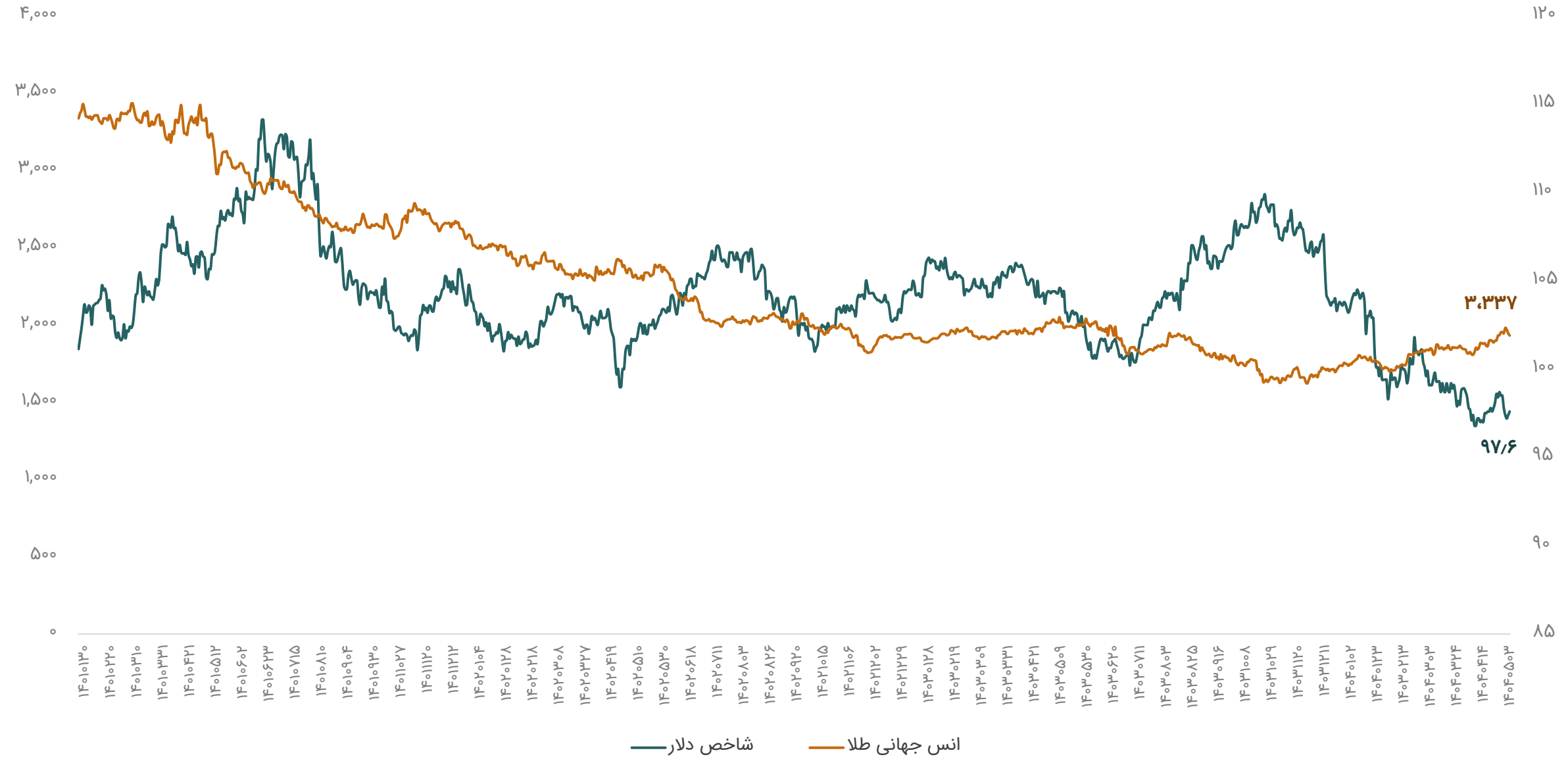






www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

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)	۳,۳۳۶
مقاومت اول (دلار)	۳,۳۷۵
مقاومت دوم (دلار)	۳,۴۵۰
حمایت اول (دلار)	۳,۳۳۰
حمایت دوم (دلار)	۳,۲۷۵

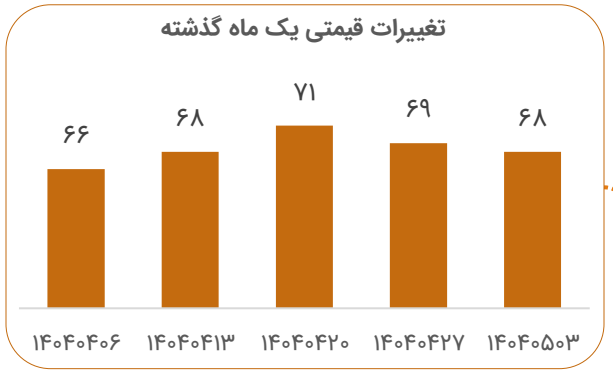


- در تایم‌فریم روزانه، قیمت انس با عبور از مقاومت داینامیک ۳,۳۷۰ دلار، رشدی تا ۳,۴۵۰ دلار اواسط هفته گذشته داشت اما در پایان هفته به ۳,۳۳۶ دلار کاهش پیدا کرد؛ قیمت انس هم‌اکنون بر روی خط روند صعودی کوتاه‌مدت قرار گرفته است و می‌توان انتظار داشت با حمایت در این محدوده، مجددا به سمت محدوده‌های بالاتر حرکت کند. همچنین حمایت بااهمیت انس در محدوده ۳,۲۷۵ دلار قرار گرفته است.

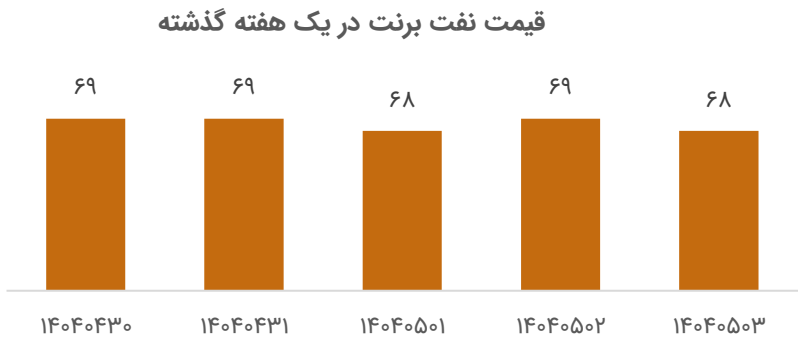
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- در هفته گذشته قیمت نفت برنت با کاهش ۱ دلاری ۶۸ دلار در هر بشکه معامله شد.
- تضعیف سیگنال‌های اقتصادی از سوی آمریکا و چین، رشد عرضه جهانی و کاهش سرمایه‌گذاری‌های تجاری روند بازار نفت را نزولی نمود.
- خوش‌بینی پیرامون توافق تجاری میان آمریکا و اتحادیه اروپا تاحدودی موجب حمایت از بازار نفت گردید زیرا چنین توافق‌هایی در نهایت می‌توانند موجب بهبود تقاضای جهانی نفت گردد.
- آمریکا همچنین در حال آماده شدن برای اجازه دادن به شورون و سایر شرکت‌ها برای از سرگیری فعالیت‌های محدود در ونزوئلا است که می‌تواند صادرات نفت خام را بیش از ۲۰۰ هزار بشکه در روز افزایش دهد و کمبود عرضه برای گریدهای سنگین‌تر را کاهش دهد.
- در همین حال، انتظار می‌رود اوپک پلاس در جلسه خود، تولید را افزایش دهد و این گروه به دنبال بازیابی سهم بازار است زیرا تقاضای تابستانی، بشکه‌های اضافی را جذب می‌کند.
- در آمریکا، تعداد دکل‌های نفت و گاز همچنان رو به کاهش است و برای دوازدهمین بار در ۱۳ هفته گذشته کاهش یافته است که نشان دهنده کاهش احتمالی تولید داخلی در آینده است.







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

تحلیل تکنیکال نفت برنت

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
قیمت فعلی (دلار)	۶۷٫۶
مقاومت اول (دلار)	۶۸٫۵
مقاومت دوم (دلار)	۷۰
حمایت اول (دلار)	۶۶
حمایت دوم (دلار)	۶۴٫۵

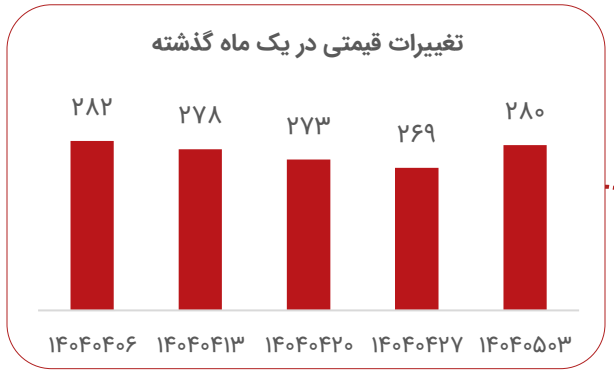


- در تایم فریم روزانه، قیمت نفت در طول هفته گذشته روندی خنثی داشت و در پایان هفته، در محدوده ۶۷ دلار به کار خود پایان داد؛ انتظار می‌رود روند فعلی همچنان ادامه داشته باشد.

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

بررسی بازار جهانی: متانول

- قیمت متانول در آسیا در پایان هفته ثابت بود، به جز قیمت‌های داخلی چین که به‌دلیل انتظار برای کاهش ظرفیت در جلسه کمیته سیاسی چین در پایان جولای، جهش داشت.
- قیمت متانول داخلی در شرق چین به ۲،۴۹۵-۲،۴۷۵ یوان به ازای هر تن رسید که حدود ۱۵ دلار نسبت به هفته قبل افزایش داشت.
- قیمت متانول سی‌اف‌آر چین با جهش هفتگی در سطح ۲۸۰ دلار به ازای هر تن ارزیابی شد.
- وضعیت بنیادی بازار متانول هند در هفته منتهی به ۲۵ جولای، به‌دلیل افزایش تمایل به خرید محموله‌های بارگیری‌شده در آگوست، متاثر از بهبود قیمت‌ها در بازار چین بهبود یافت. قیمت‌های سی‌اف‌آر (تحویل در کشتی) و ارزش دلار آمریکا افزایش یافته که منجر به بالا رفتن قیمت‌های داخلی شده است. موجودی در بنادر مناسب است اما فضای مخازن محدود است؛ همچنین گواهی‌نامه BIS (اداره استاندارد هند) دیگر تهدیدی محسوب نمی‌شود و انتظار می‌رود تأمین از ایران به هند از سر گرفته شود.

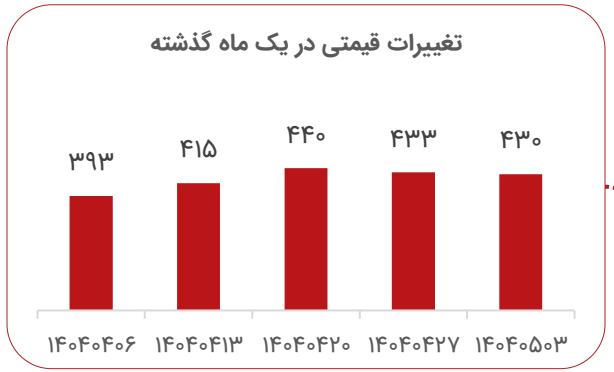




۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: اوره

- شرکت IPL هند در ۲۴ جولای مناقصه خرید ۲ میلیون تن اوره صادر کرد که تأثیر اولیه آن تثبیت بازار اوره بود که پیش‌تر روند نزولی داشت.
- پیش از اعلام این خبر توسط هند، تقاضا برای اوره در بسیاری از نقاط کلیدی در هفته جاری اندک بود. موقعیت خریدها قوی بود و فروشندگان منتظر ورود هند به بازار جهت تقویت بودند.
- قیمت‌های اوره در برزیل طی هفته ثابت بود، اما پس از اعلام مناقصه هند، خریداران تا ۴۸۰ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر پرداخت کردند. در برزیل فصل اوج مصرف در حال نزدیک شدن است و انتظار می‌رود با نزدیک شدن به سپتامبر، خریدها افزایش یابد، به‌ویژه که هند برای محموله‌های سپتامبر رقابت می‌کند.
- در چین، پیشنهادات صادراتی برای اوره پریل در محدوده حدود ۴۱۰ تا ۴۴۰ دلار به ازای هر تن فوب در مقابل عرضه اوره گرانول با قیمت حدود ۴۳۵ تا ۴۵۰ دلار به ازای هر تن فوب قرار داشت. قیمت کف صادراتی اعلام‌شده برای اوره پریل شده ۴۴۰ دلار و برای اوره گرانول ۴۵۰ دلار به ازای هر تن فوب است.
- در ایران، تولیدکنندگان برای هفته پیش‌رو پیشنهاد فروش اوره گرانول را به قیمت ۴۳۵ دلار به ازای هر تن فوب اعلام کرده‌اند. میانگین قیمت اوره فوب ایران هفته اخیر در ۴۳۰ دلار بر تن بسته شد.
- در هفته اخیر، میانگین قیمت اوره فوب خاورمیانه در ۴۳۳.۵ دلار بر تن بسته شد.
- قیمت‌ها در چشم انداز ۳۰ – ۶۰ روزه احتمالاً تحت تأثیر هند قرار خواهند گرفت، زمانی که این کشور سطوح جدید قیمت سی اف آر را در مناقصه خود تعیین کند. در همین حال، انتظار می‌رود تقاضا به ویژه در آمریکای جنوبی افزایش یابد.

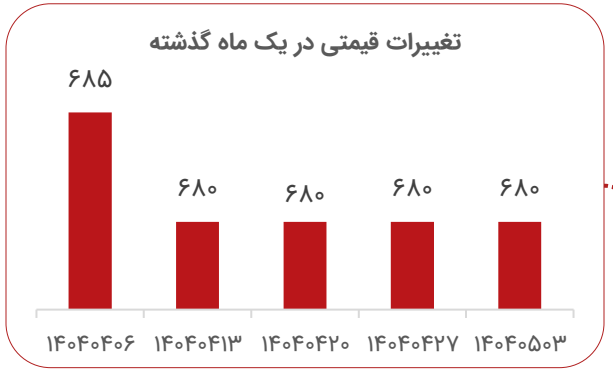




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: PVC

- در هفته گذشته در شرق آسیا روند قیمتی پی‌وی‌سی با ثبات رو به کاهش ارزیابی شد.
- در چین قیمت‌های داخلی پی‌وی‌سی در بحبوحه محدودیت تقاضای صادراتی افزایش یافت. پی‌وی‌سی سی‌اف‌ار چین در هفته اخیر نزولی بود و ۷۰۰ دلار بر تن معامله شد. سفارشات جدید محموله‌های پی‌وی‌سی برای بارگیری در ماه اوت انجام شد که قیمت‌های پیشنهادی سی‌اف‌ار چین پایین‌تر از سطح قیمتی انتظاری توسط فعالان بازار بود.
- در شمال شرقی آسیا تولید کنندگان اعلام کردند که سطوح پیشنهادی قیمتی پی‌وی‌سی به دلیل روند با ثبات هزینه‌های حمل و نقل بدون تغییر باقی مانده است اما انتظار می‌رود به دنبال افزایش قیمت معاملات آتی پی‌وی‌سی چین، قیمت‌های سی‌اف‌ار چین افزایش یابد.
- در بازار داخلی چین قیمت پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن و پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید هر دو افزایش یافت و به ترتیب ۵،۱۵۰ یوان بر تن و ۵،۰۵۰ یوان بر تن ارزیابی شد. فعالان بازار در این منطقه اعلام کردند که پیش‌بینی می‌شود قیمت‌های داخلی پی‌وی‌سی چین در کوتاه مدت در بحبوحه روند صعودی شرایط اقتصاد کلان ناشی از سیاست "ضد درون زایی" نوسانی باشد. از آنجایی که معاملات آتی پی‌وی‌سی همچنان در حال افزایش است، بازار نقدی موضع انتظاری در پیش گرفته است و آربیتراژ کامل میان معاملات آتی و بازار نقدی برقرار است.
- در جنوب شرقی آسیا تقاضای پی‌وی‌سی همچنان پایین بود زیرا فعالان بازار در این منطقه پس از ارائه پیشنهادهای ماه اوت موضع محتاطانه در پیش گرفتند. پی‌وی‌سی سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا ثابت و ۶۸۰ دلار بر تن معامله شد.

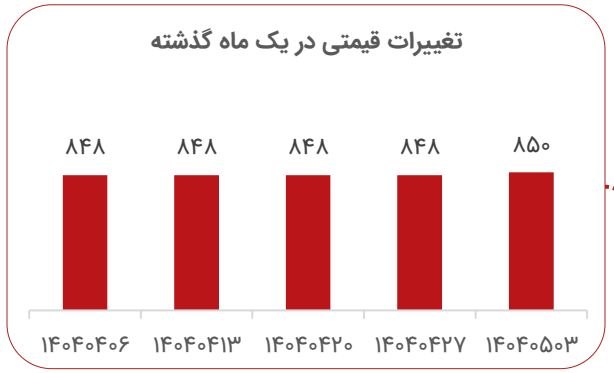


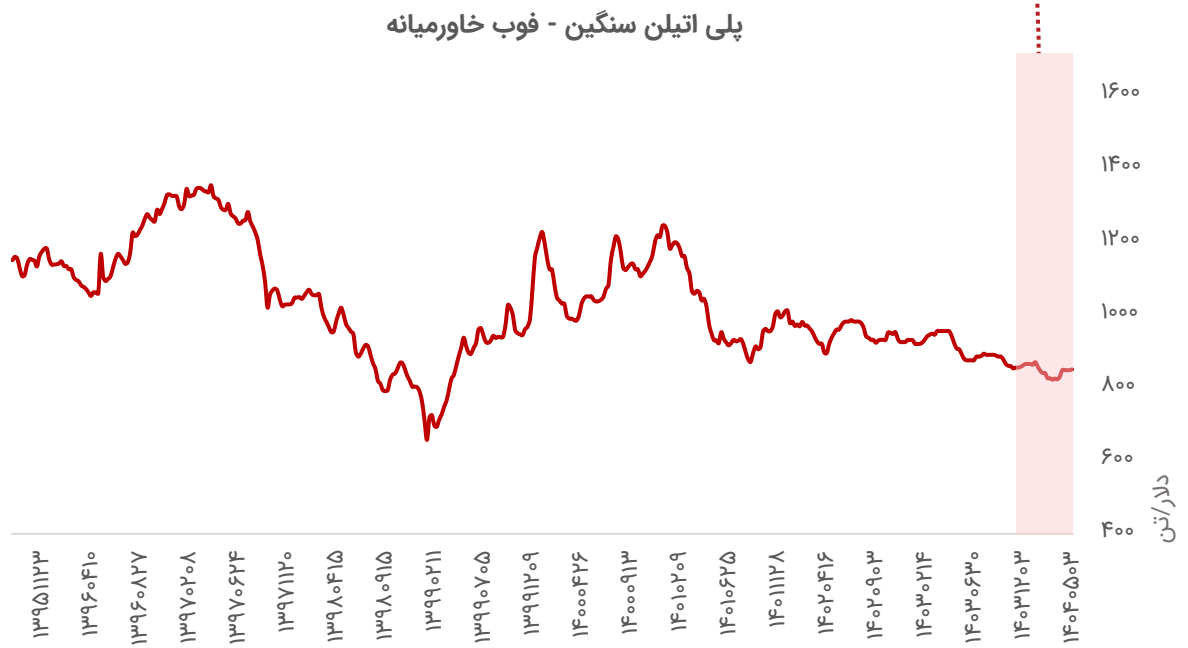


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

- در هفته گذشته در آسیا به دلیل محدودیت حجم معاملات بازار پلی‌اتیلن باثبات بود.
- در چین در هفته اخیر به دلیل بهبود جو بازار، روند پلی اتیلن اندکی صعودی شد. معاملات آتی پلی اتیلن سبک خطی در بورس کالای دالیان چین به دلیل تقاضای پایین در فصل خارج از پیک مصرف نزولی بود. ظرفیت بهره‌برداری کارخانه‌های پایین دستی پلی اتیلن در این منطقه حدود ۴۰ درصد ارزیابی شده است.
- در جنوب شرقی آسیا و ویتنام قیمت پلی اتیلن باثبات ارزیابی شد. در ویتنام تعرفه واردات ۲ درصدی همچنان برقرار است اما واردات پلی اتیلن از کشورهایی که دارای توافق نامه‌های تجارت آزاد با ویتنام هستند از این تعرفه معاف است که این کشورها شامل چین، کره جنوبی و کشورهای آسیایی می‌گردد.
- به دلیل تعطیلی کارخانه "شرق" در عربستان سعودی با ظرفیت سالانه ۱.۲ میلیون تن پلی اتیلن سبک خطی و ۴۰۰،۰۰۰ تن پلی اتیلن سنگین، احتمالا به زودی روند صعودی قیمت اتفاق می‌افتد.
- در بازار خاورمیانه انتظار می‌رود عرضه پلی اتیلن به دلیل چندین فعالیت تعمیر و نگهداری واحدهای تولیدی پیش‌رو در کوتاه مدت محدودتر گرد. با این وجود در حال حاضر حجم معاملات پلی اتیلن در این منطقه محدود است زیرا مصرف کنندگان نهایی در انتظار اعلامیه‌های پیرامون تعرفه‌های آمریکا هستند که قرار است از اول ماه اوت اعمال گردد.
- در چین پتروشیمی "ژجیانگ" اعلام کرد که واحد تولید پلی اتیلن سبک خود با ظرفیت ۴۰۰ هزار تن در سال را پس از پایان تعمیر و نگهداری از ۲۱ ژوئیه مجددا راه اندازی نموده است. براساس گزارش اداره گمرک چین، واردات پلی اتیلن چین در ماه ژوئن نسبت به ماه قبل ۱۰.۲ درصد کاهش یافت و به ۹۵۹،۲۸۹ تن رسید این در حالی است که واردات از مبدا آمریکا در بحبوحه ترس از تعرفه‌های آمریکا و چین، ۵۳.۱ درصد کاهش یافته است.

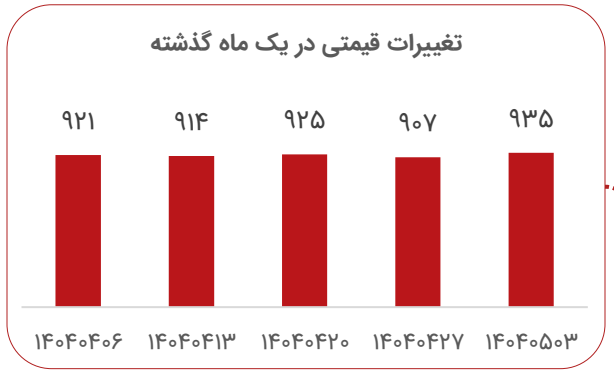




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: استایرن

- در هفته گذشته استایرن مونومر فوب کره و سی‌اف‌ار چین هر دو به دنبال روند صعودی بازارهای داخلی چین افزایش یافتند و به ترتیب ۹۲۵ دلار بر تن و ۹۳۵ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار بالادستی روند صعودی نفتا بر روند افزایشی قیمت استایرن تاثیرگذار بود.
- دولت چین در ۲۴ ژوئیه اقدامات بیشتری را برای تنظیم رقابت در بازار چین اعلام کرد. کمیسیون توسعه و اصلاحات ملی و اداره دولتی تنظیم بازار اخیراً اقداماتی را برای دریافت بازخورد در مورد تنظیم قیمت‌ها و رقابت آغاز نموده است.
- پریمیوم میان استایرن فوب کره و سی‌اف‌ار چین ۱۰ دلار بر تن ثابت باقی ماند.
- علیرغم شرایط پایدار در بازار استایرن خریداران در بحبوحه تقاضای فصلی ضعیف و نگرانی‌ها درخصوص تعرفه‌ها آمریکا موضع محتاطانه اتخاذ نمودند.
- در جنوب شرقی آسیا حجم معاملات استایرن محدود بود.
- در تایوان تولیدکنندگان اعلام کردند که سفارش خرید ۱۰۰ تنی استایرن را دریافت نموده اند اما حجم کافی محموله‌های فله استایرن در حال حاضر موجود نمی‌باشد.
- براساس گزارشات آماری، صادرات استایرن چین در ماه ژوئن به ۱۳،۷۹۰ تن کاهش یافت در حالیکه واردات استایرن به این منطقه در ماه مذکور به ۲۱،۴۳۳ تن افزایش یافت.

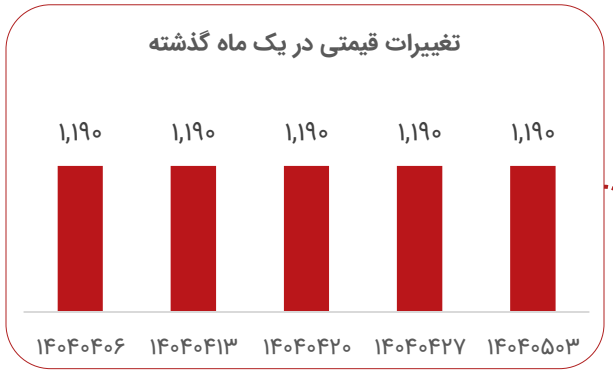




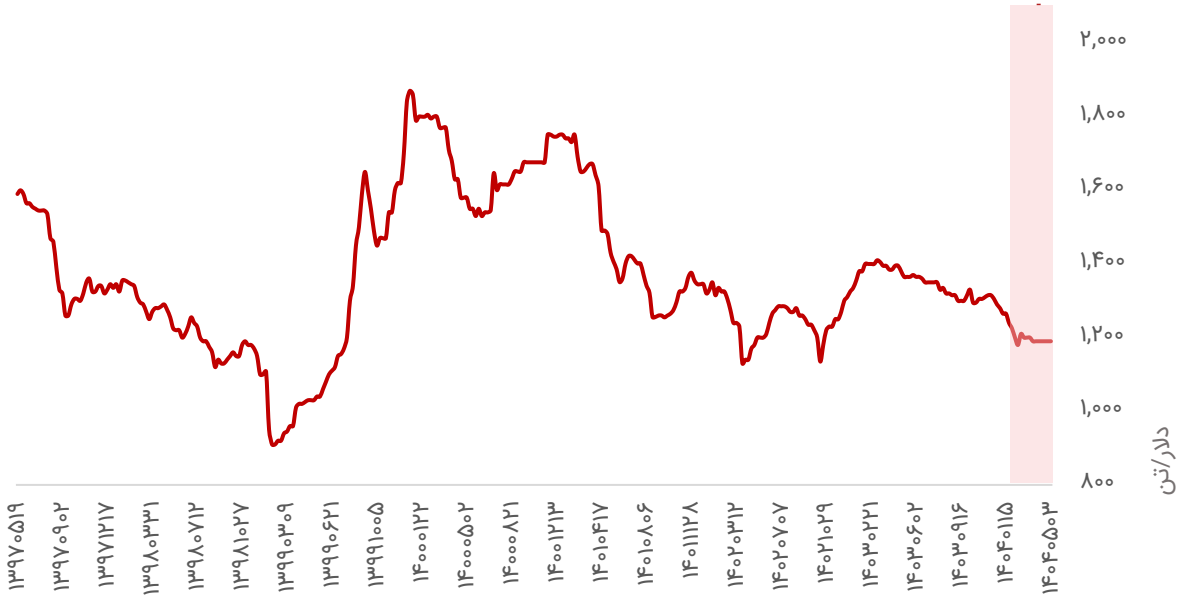
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

- در هفته گذشته پلی استایرن گرید معمولی سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا هر دو باثبات بود و به ترتیب ۱،۰۸۰ دلار بر تن و ۱،۰۹۰ دلار بر تن معامله شد.
- پلی استایرن گرید مقاوم سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا نیز هر دو باثبات و به ترتیب ۱،۱۸۰ دلار بر تن و ۱،۱۹۰ دلار بر تن معامله شد.
- برخی تولیدکنندگان پلی استایرن اعلام کردند که تقاضا در حال حاضر پایین است و پیشنهادات قیمتی محموله‌های ماه اوت پلی استایرن در همان سطوح باقی مانده است. سایر تولیدکنندگان پلی استایرن بر این باور هستند که تقاضای ضعیف همچنان ادامه دار است اما قیمت‌های نسبتا پایدار صنایع بالادستی ثبات انتظاری بازار را فراهم نموده‌اند.
- در شمال شرقی آسیا پلی استایرن فوب گرید انبساطی و ضدحریق هر دو کاهشی بود و به ترتیب ۱،۱۱۰ دلار بر تن و ۱،۱۸۰ دلار بر تن معامله شد و اسپرد میان این دو گرید ۷۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در چین میانگین ظرفیت بهره‌برداری پلی‌استایرن کاهش یافت و ۵۱.۹۷ درصد ارزیابی شد.



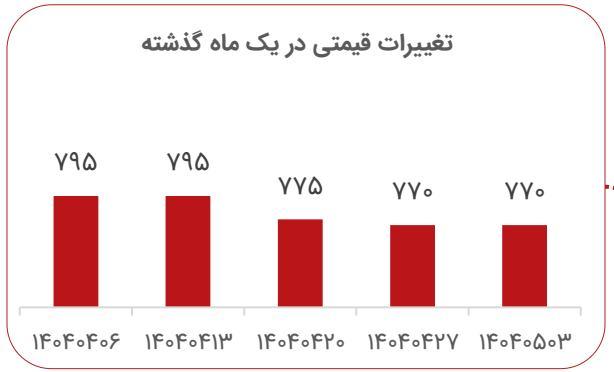
پلی استایرن مقاوم – جنوب شرقی آسیا



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

بررسی بازار جهانی: پروپیلن

- هفته گذشته قیمت پروپیلن CFR چین ثابت و ۷۷۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در چین در اوایل ماه اوت شرکت پتروشیمی چم‌بورد (Jingbo)، قرار است واحد جدید تولید الفین با فناوری KBR را در منطقه اقتصادی بوکسینگ، استان شاندونگ راه‌اندازی کند. با راه‌اندازی واحد جدید، ظرفیت سالانه پروپیلن شاندونگ چم‌بورد به ۶۰۰ هزار تن می‌رسد. پیش بینی می‌شود ظرفیت سالانه واحد جدید پروپیلن و اتیلن به ترتیب به ۲۸۰ و ۲۰۰ هزار تن برسد.
- همچنین واحد PDH شرکت SK Advanced کره جنوبی با ظرفیت سالانه ۶۰۰ هزار تن که به دلیل مشکل فنی از مدار تولید خارج شده بود، قرار است ظرف یک تا دو هفته آینده مجددا راه‌اندازی شود. بازگشت این واحد به چرخه تولید می‌تواند به‌عنوان یک عامل کاهنده فشار بر قیمت‌ها در بازار آسیا عمل کند.
- شرکت Taekwang Industrial تصمیم گرفته است واحد PDH خود در اولسان با ظرفیت سالانه ۳۰۰ هزار تن را که برای تعمیر و نگهداری متوقف شده بود، حداقل تا پایان سال ۲۰۲۵ تعطیل نگه دارد. طبق آمار گمرک چین، واردات پروپیلن به این کشور طی شش ماه نخست سال جاری به یک میلیون و ۶۶ هزار تن رسید که نشان‌دهنده رشد قابل توجه ۱۲ درصدی نسبت به مدت مشابه سال قبل است.

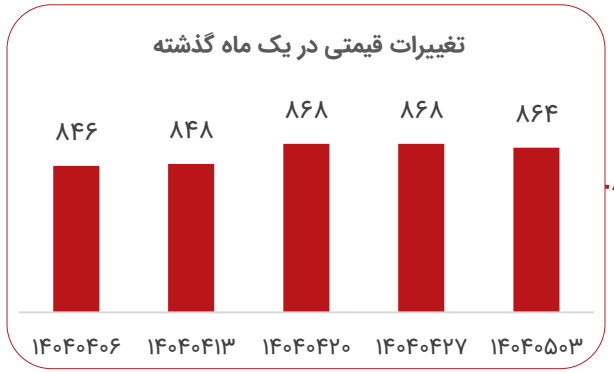


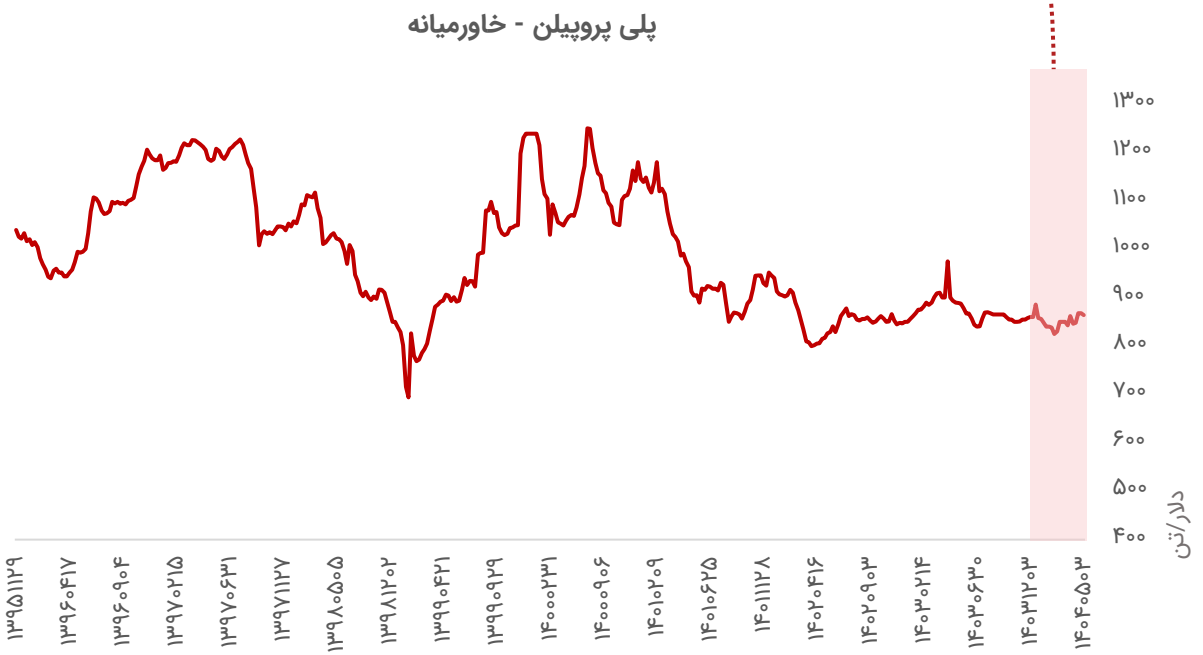


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

- هفته گذشته قیمت پلی پروپیلن فوب خاورمیانه با کاهش ۴ دلاری ۸۶۴ دلار بر تن معامله شد.
- در آسیا بازار پلی‌پروپیلن به علت تقاضای پایین نزولی ارزیابی شد. تداوم این شرایط و موجودی بالای انبارها نزد مصرف‌کنندگان و کاهش معاملات، احتمال بهبود تقاضا را کاهش می‌دهد و بازار را در شرایط رکودی نگه می‌دارد.
- در چین شرکت PetroChina Guangxi قصد دارد در ماه اکتبر واحد جدید پلی‌پروپیلن خود را با ظرفیت ۴۰۰ هزار تن در سال به بهره‌برداری برساند. راه‌اندازی این ظرفیت جدید در شرایطی که بازار پلی‌پروپیلن آسیا با مازاد عرضه و ضعف تقاضا مواجه است، می‌تواند فشار مضاعفی بر عرضه وارد کند و روند نزولی قیمت‌ها را تشدید کند و بر حاشیه سود تولیدکنندگان منطقه‌ای اثر منفی بگذارد.
- در ماه‌های اخیر، بازار بسته‌بندی پلاستیکی وارد دوره رکود شده و تقاضا رشد معناداری نداشته است.

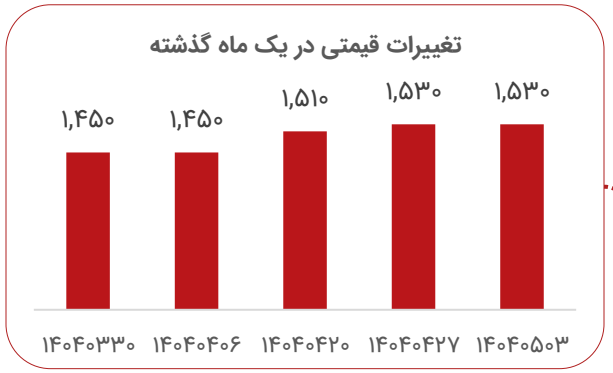


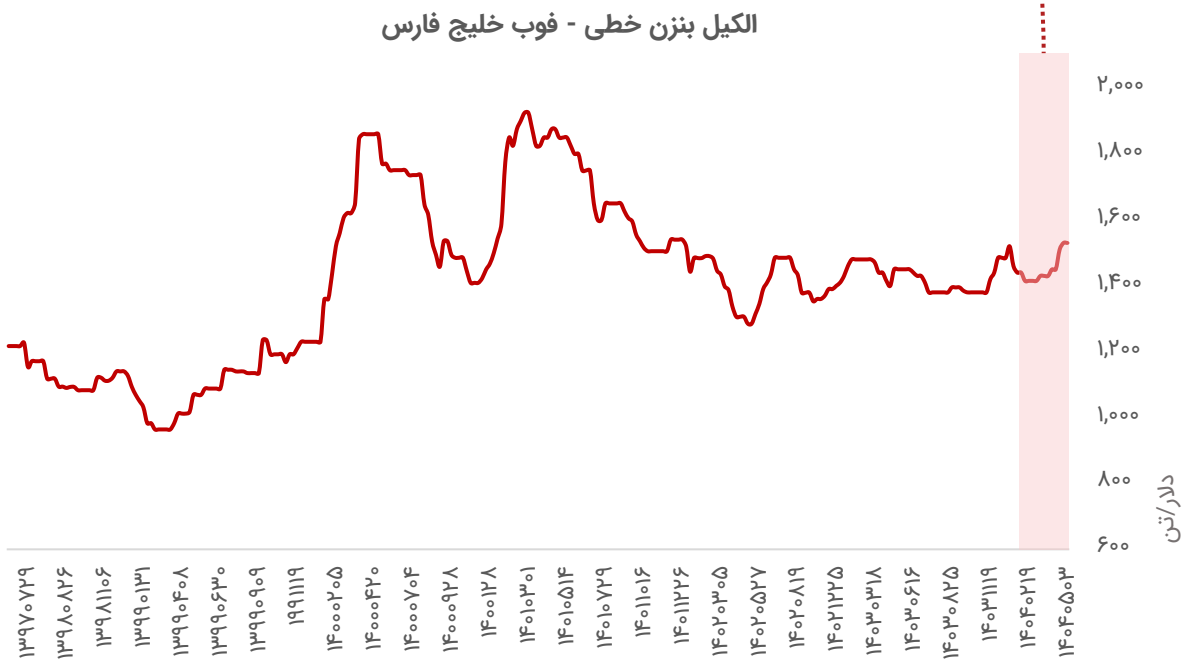


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: الکیل بنزن خطی (LAB)

- در هفته گذشته در آسیا بازار ال ای بی باثبات ارزیابی شد اما تولیدکنندگان در تلاش بودند جهت تخلیه موجودی انبارها، فروش خود را افزایش دهند.
- از آنجایی که بازار ال‌ای‌ابی وارد فصل رکودی خود در سه ماهه سوم می‌گردد محدودیت عرضه تاحدودی موجب تقویت شرایط بازار خواهد شد.
- تداوم تعطیلی‌های پیش‌رو ناشی از تعمیر و نگهداری در منطقه محدودیت عرضه ال‌ای‌بی را تشدید خواهد کرد.
- در هند پیشنهادات واردات ال‌ای‌بی بصورت پراکنده از بازارهای آسیا و خاورمیانه مشاهده شد. بازار داخلی ال‌ای‌بی در این منطقه علیرغم بارندگی‌های موسمی مداوم و رکود در سه ماه سوم همچنان از حمایت خوبی برخوردار بود.
- در جنوب شرقی آسیا بازار سولفونات ال ای بی علیرغم تلاش‌های فروشندگان برای دستیابی به قیمت‌های بالاتر راکد بود. تقاضای کلی ال ای بی در این منطقه ضعیف ارزیابی شد و خریداران عجله‌ای برای خرید نداشتند.
- انتظار می‌رود تولیدکنندگان ال ای بی در بازار آسیا علیرغم رکود فصلی برای افزایش قیمت‌ها تلاش خواهند کرد. تداوم فعالیت تعمیر و نگهداری پیش‌رو در بازار آسیا عرضه ال‌ای‌بی را محدود نگه دارد. بازار ال‌ای‌بی هند در کوتاه مدت با محدودیت عرضه مواجه خواهد شد.

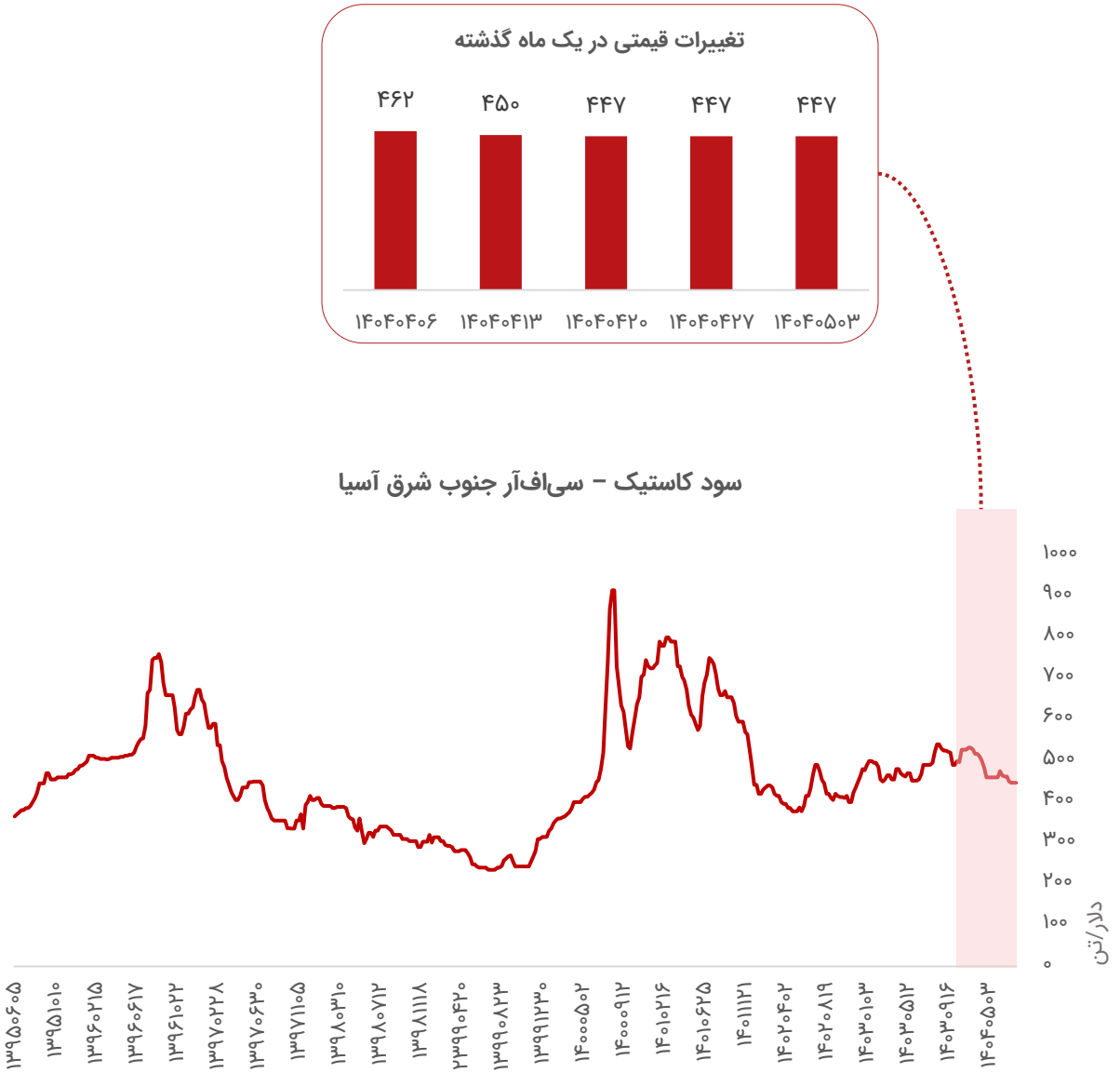




۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

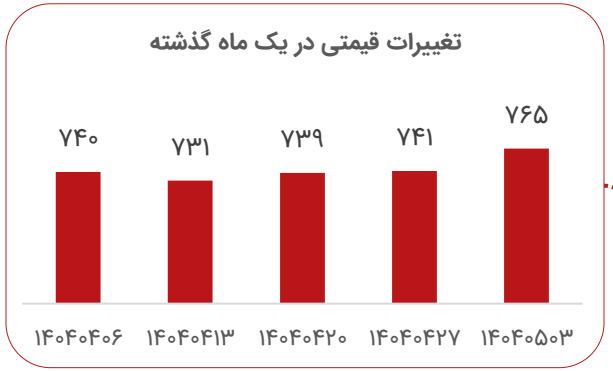
- در هفته اخیر در بازار آسیا حجم معاملات سود کاستیک محدود بود. بطوریکه قیمت سود کاستیک فوب شمال شرقی آسیا و فوب چین در بحبوحه محدودیت حجم معاملات ثابت باقی ماند. قیمت سود کاستیک سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا نیز باثابت ارزیابی شد. در شمال شرقی آسیا روند صعودی بازار سود کاستیک به دلیل تقاضای پایین متوقف شد.
- در مالزی تقاضای واردات سود کاستیک محدود بود زیرا اخیرا اجرای مالیات ۵ درصدی بر فروش و خدمات مشکلاتی را برای توزیع کنندگان در این کشور ایجاد کرده است. مالزی هنوز موفق به توافق تجاری با آمریکا نشده است.
- در اندونزی تقاضای پایین دستی سود کاستیک مربوط به بخش رسوب هیدروکسید مخلوط (MHP) ثابت بود.
- توافق تجاری اخیر ژاپن با آمریکا منجر به تعرفه‌های کمتری در مقایسه با کره جنوبی یا تایوان شده است اما فعالان بازار در آسیا همچنان در انتظار تحولات بیشتری هستند تا مواضع خود را درخصوص فروش به ساحل غربی آمریکا ارزیابی نمایند.
- وضعیت اضطراری اخیر در کارخانه کلر آلکالی شرکت "کووسترو" در آلمان تاثیر نامحسوسی بر جریان خروجی سود کاستیک از آسیا به اروپا داشت.
- مذاکرات پیرامون محموله‌های نقدی جدید سود کاستیک آسیا برای ماه سپتامبر در هفته‌های آینده آغاز خواهد شد درحالیکه تقاضای سود کاستیک جنوب شرقی آسیا به جز اندونزی احتمالا محدود باقی خواهد ماند. در شمال شرقی آسیا نیز هزینه‌های بالای برق در تابستان حاشیه سود تولیدکنندگان را کاهش می‌دهد.

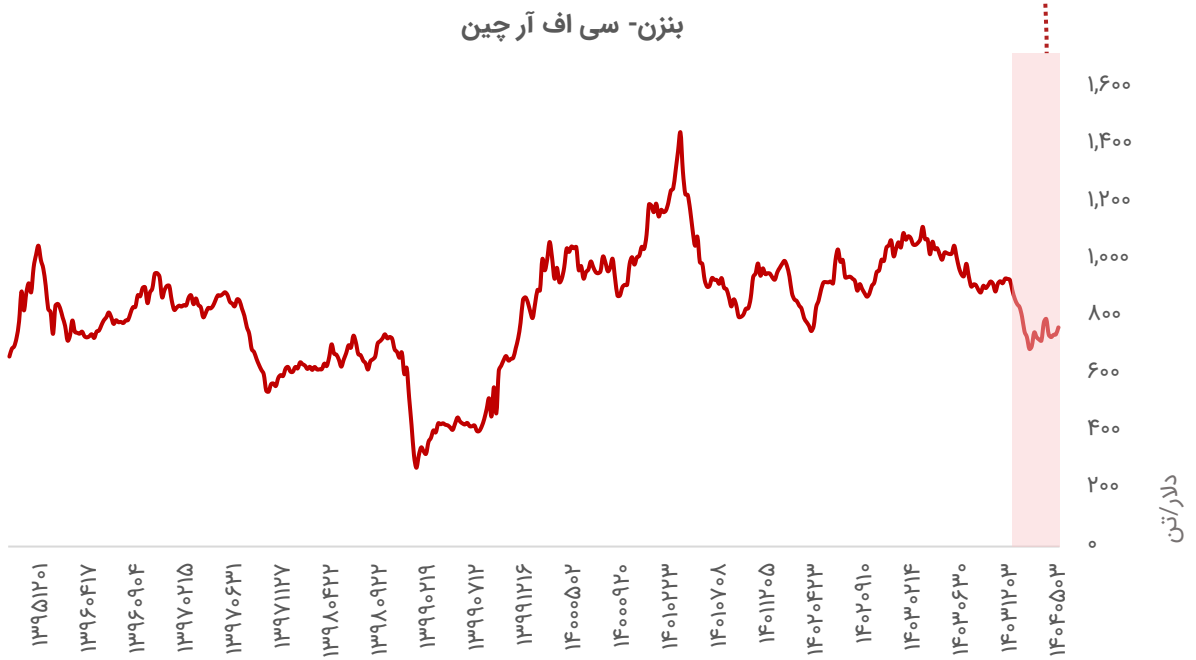


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بنزن

- در هفته گذشته در آسیا قیمت بنزن به دنبال تقویت بازارهای مشتقه صعودی بود.
- قیمت بنزن فوب کره جنوبی افزایش یافت و ۷۵۰ دلار بر تن معامله شد. شرکت "GS Caltex" قیمت پیشنهادی بنزن برای تحویل در ماه سپتامبر بر مبنای فوب کره را ۷۴۸ دلار بر تن پیشنهاد داد.
- حجم معاملات بازار بنزن در هفته اخیر بهبود یافت که فعالان بازار این موضوع را به اقدامات دولت چین درخصوص تنظیم رقابت در بازار داخلی نسبت دادند. کمیسیون توسعه و اصلاحات ملی و اداره دولتی تنظیم بازار اخیرا شروع به بررسی تاثیر تنظیم قیمت‌ها و رقابت نموده است.
- در تایوان تمایل به فروش محموله‌های سی‌اف‌ار بنزن برای تحویل در اواخر اکتبر افزایش یافت. خریداران اعلام کردند که قیمت‌ها تا ۵ دلار بالاتر از میانگین هفتگی بنزن فوب کره ثابت باقی ماند اما مذاکرات پیرامون معاملات به دلیل عبور محموله‌ها از دریای سرخ که غیر قابل بیمه بود متوقف شد. فعالان بازار اعلام کردند که بخش عمده‌ای از مذاکرات مربوط به عرضه‌های نقدی بنزن در بازار تایوان از ماه اوت و سپتامبر به بعد متوقف شده است و مذاکرات جدید بنزن در این منطقه بر روی معاملات محموله‌های ماه اکتبر متمرکز شده است.
- طبق آخرین آمار منتشر شده توسط اداره گمرک چین، واردات بنزن چین در ماه ژوئن با ۱۳ درصد کاهش به ۳۵۴،۳۵۵ تن رسید.

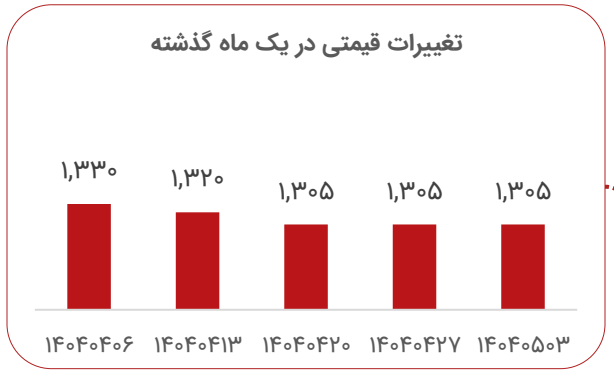




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ای بی اس

- در هفته گذشته ای‌بی‌اس سی‌اف‌ار چین به دلیل محدودیت حجم معاملات ثابت بود و ۱،۲۹۵ دلار بر تن معامله شد.
- ای‌بی‌اس سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا نیز ثابت بود و ۱،۳۰۵ دلار بر تن معامله شد.
- اسپرد میان سی‌اف‌ار دو منطقه چین و جنوب شرقی آسیا ۱۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- تولیدکنندگان اعلام کردند که عوامل بنیادی بازار ای‌بی‌اس به دلیل محدودیت حجم معاملات باثبات است و شرایط بازار آرام می‌باشد.
- در بازار مواد اولیه بوتادین سی‌اف‌ار چین افزایش یافت و ۱،۱۰۰ دلار بر تن معامله شد. در حالیکه اکریلونیتریل سی‌اف‌ار آسیای شرق دور ثابت بود و ۱،۱۱۵ دلار بر تن معامله شد. استایرن مونومر سی‌اف‌ار چین نیز افزایش یافت و ۹۱۶.۵ دلار بر تن معامله شد.
- هزینه‌های تولید ای‌بی‌اس در هفته اخیر تقریبا ۱۲.۳ دلار بر تن افزایش یافت.
- ظرفیت بهره‌برداری ای‌بی‌اس چین افزایشی بود و ۶۳.۱۸ درصد ارزیابی شد.

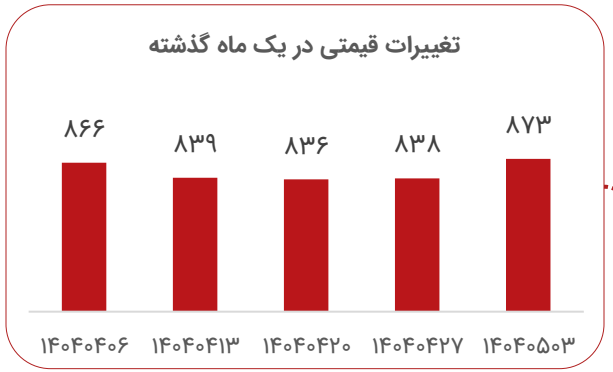




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پارازایلین

- در هفته گذشته قیمت پارازیلین تحت تاثیر خوش‌بینی نسبت به اقدامات چین برای مقابله با ظرفیت مازاد صنعتی و رقابت شدید صعودی بود.
- عواملی از جمله امیدواری پیرامون پیشرفت مذاکرات تجاری آمریکا پیش از مهلت اول اوت و کمپین جدید "ضد درون زایی" چین شرایط بازار پارازایلین را تقویت نموده است.
- توسعه زنجیره پلی‌استر تاثیر مستقیمی بر بازار پارازایلین نگذاشته است اما اعلام این سیاست به افزایش اعتماد به شرایط بازار در کوتاه مدت کمک نموده است.
- قیمت‌های پارازایلین امسال برای مدت طولانی کاهشی بوده است لذا بازار پارازایلین به هرگونه تحول مثبت کلان اقتصادی واکنش نشان می‌دهد.
- اسپرد میان نفتا و پارازایلین افزایش یافت و ۲۹۳ دلار بر تن ارزیابی شد. بازار نفتا تحت فشار قرار داشت زیرا کراکرهای شمال شرقی آسیا همچنان به LPG به عنوان یک خوراک جایگزین مقرون به صرفه‌تر تمایل دارند.
- در چین ظرفیت بهره برداری پارازایلین کاهش یافت و ۷۹.۹ درصد ارزیابی شد.

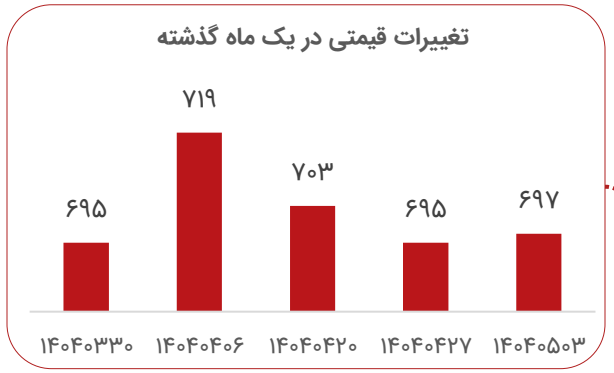


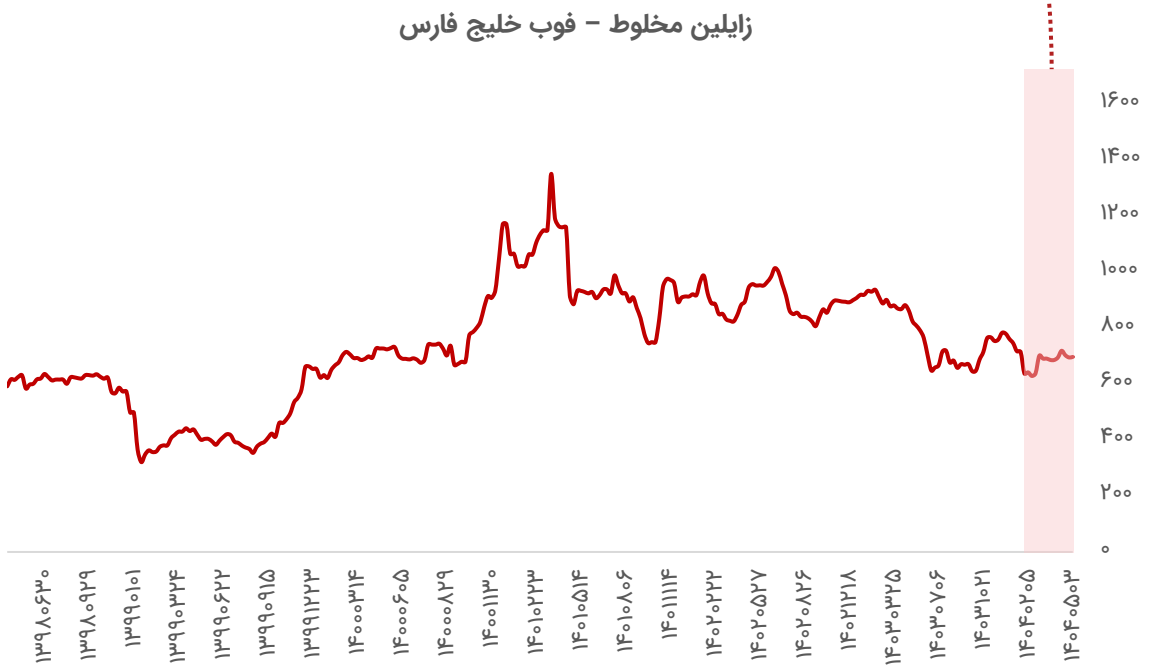


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: زایلین مخلوط

- در هفته گذشته زایلین فوب کره جنوبی صعودی بود و ۶۶۵ دلار بر تن معامله شد.
- محدودیت عرضه زایلین در بازارهای شمال شرقی آسیا و جنوب شرقی آسیا عمدتا مربوط به بازارهای نقدی بود. علیرغم محدودیت عرضه زایلین در این مناطق تمایل خرید زایلین نسبتا مناسب بود. با وجود افزایش قابل توجه در سایر بازارهای آروماتیک و محدودیت عرضه، خریداران اعلام کردند که قیمت زایلین تا حد بالایی بدون تغییر باقی مانده است.
- در هفته اخیر زایلین سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا به دنبال افزایش هزینه‌های بالادستی صعودی بود و ۷۳۰ دلار بر تن معامله شد.
- برخی از فعالان بازار افزایش قیمت زایلین را به بهبود جو بازار پارازایلین نسبت دادند که به دلیل کمپین جدید "ضد درون زایی" چین تقویت شده است.
- زایلین سی‌اف‌ار چین/تایوان در هفته اخیر صعودی بود و ۸۷۳.۵ دلار بر تن معامله شد.
- افزایش قیمت معاملات آتی نفت برنت برای ماه سپتامبر به دنبال خوش‌بینی بازار به پیشرفت در مذاکرات تجاری میان آمریکا و شرکای تجاری‌اش پیش از مهلت تعیین شده توسط ترامپ در ۱ اوت، بر بازار زایلین تاثیرگذار بود.
- در چین فعالیت ذخیره‌سازی مجدد انبارهای زایلین به حمایت از قیمت‌های داخلی کمک کرده و موجودی انبارها را کاهش داده است. در هفته اخیر موجودی انبارهای زایلین در شرق چین با ۲۷.۳۵ درصد کاهش نسبت به هفته ماقبل به ۸،۵۰۰ تن رسید. بازار زایلین همچنان به فعالیت شرکت پتروشیمی شاندونگ یولونگ چشم دوخته است که قرار است در هفته آینده آغاز به کار نماید و تولید زایلین خود را از ماه اوت به بعد دوبرابر خواهد کرد.

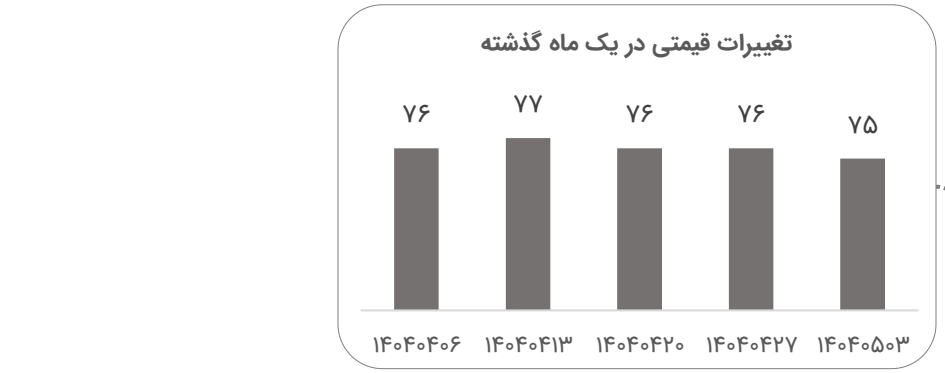




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بنزین

- موجودی بنزین در سواحل آمریکا اقیانوس اطلس به پایین‌ترین سطح پنج هفته اخیر کاهش یافته است. در منطقه ساحل اقیانوس اطلس، ذخایر بنزین در هفته منتهی به ۱۸ جولای با کاهش ۳.۲۴۷ میلیون بشکه‌ای نسبت به هفته قبل به ۵۹.۸۳۵ میلیون بشکه رسید که پایین‌ترین میزان در پنج هفته گذشته محسوب می‌شود. این در حالی است که هفته قبل از آن، موجودی بنزین به بالاترین سطح پنج ماهه یعنی ۶۳.۰۸۲ میلیون بشکه رسیده بود.
- واردات در بازه زمانی یکم تا بیست و سوم جولای، مجموعاً به ۴.۳۸۹ میلیون بشکه رسید که نسبت به بازه یکم تا بیست و سوم ژوئن با واردات ۹.۲۷۵ میلیون بشکه، کاهش ۵۲ درصدی را نشان می‌دهد.
- بازار بنزین آسیا در بعدازظهر روز ۲۴ جولای اندکی تقویت شد که این موضوع در پی افزایش حاشیه سود RBOB (بنزین پایه قابل ترکیب با اتانول) نسبت به برنت در آمریکا رخ داد؛ عاملی که خود ناشی از کاهش هفتگی ذخایر بنزین آمریکا بوده است
- حاشیه سود پالایشی افزایش یافت، چرا که ذخایر بنزین آمریکا در هفته منتهی به ۱۸ جولای کاهش یافته و از ۲۳۲.۸۶۷ میلیون بشکه در هفته قبل به ۲۳۱.۱۲۹ میلیون بشکه رسیده است.
- میزان عرضه بنزین در آمریکا، که می‌توان آن را به‌عنوان شاخصی برای تقاضا در نظر گرفت، در هفته منتهی به ۱۸ جولای به ۸.۹۶۷ میلیون بشکه در روز رسید، در حالی که این رقم در هفته پیش از آن ۸.۴۸۹ میلیون بشکه در روز بود.

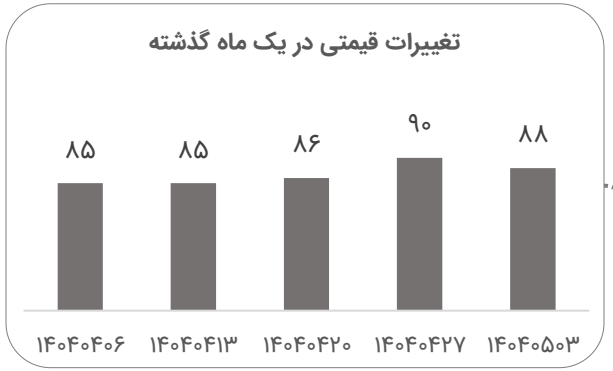




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: گازوئیل

- تصمیم اتحادیه اروپا برای ممنوعیت واردات فرآورده‌های نفتی تولیدشده از نفت خام روسیه که در کشورهایی مانند ترکیه و هند پالایش می‌شود، تأثیر قابل‌توجهی بر تأمین گازوئیل اروپا خواهد داشت؛ تأثیری که تاکنون کمتر از حد واقعی برآورد شده است.
- این ممنوعیت به‌عنوان عاملی اضافی در کنار افزایش وابستگی پالایشگاه‌ها به نفت شیل سبک و میعانات گازی طبیعی، که روندی از قبل جاری است و ناشی از ممنوعیت قبلی اتحادیه اروپا بر نفت خام اورال روسیه است، بر بازار گازوئیل تأثیرگذار است.
- ذخایر گازوئیل فوق کم‌گوگرد (ULSD) در آمریکا طی هفته منتهی به ۱۸ جولای با افزایشی معادل ۲.۴۲۳ میلیون بشکه‌ای به ۱۰۰.۶۸۷ میلیون بشکه رسید. این رشد، ادامه بیشترین افزایش هفتگی از ۳ ژانویه تاکنون است که در هفته پیش از آن نیز ثبت شده بود. این نخستین بار است که موجودی گازوئیل فوق کم‌گوگرد از تاریخ ۱۱ آوریل تاکنون، بالاتر از ۱۰۰ میلیون بشکه ثبت می‌شود. این افزایش عمدتاً ناشی از رشد چشمگیر موجودی در ساحل اقیانوس اطلس بود که با افزایشی معادل ۲.۷۶۷ میلیون بشکه‌ای به ۲۴.۹۸۱ میلیون بشکه رسید و به بالاترین سطح هفتگی از اواسط مارس تاکنون دست یافت.
- بازار گازوئیل فوق کم‌گوگرد آسیا شاهد عرضه محموله‌های تازه از کره جنوبی و هند بود. اگرچه آربیتراژ به سمت غرب به‌صورت ظاهری بسته اعلام شد، اما برخی به دلیل تنگناهای عرضه در بازار اروپا تمایل داشتند محموله‌ها را ارسال کنند.

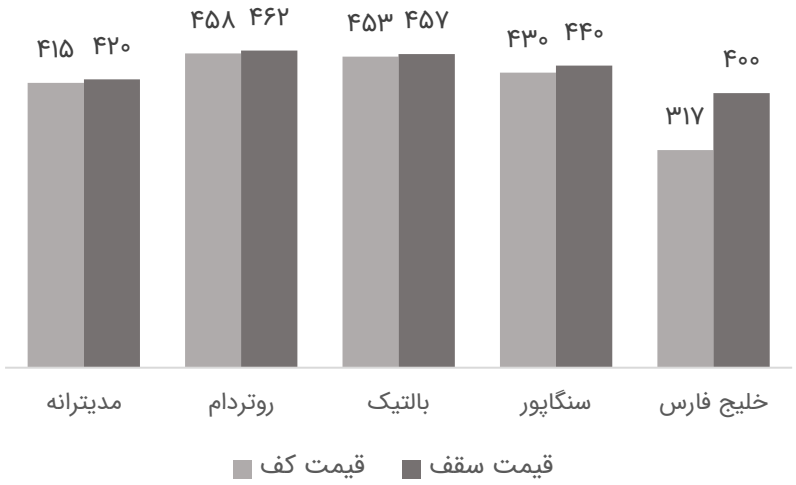




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: سایر محصولات پالایشگاهی

بررسی بازار قیر



- در هفته گذشته قیمت محموله‌های صادراتی قیر اروپا افزایش یافت درحالیکه در شمال و مرکز اروپا سطح فعالیت‌های ساخت و ساز، جاده‌سازی و آسفالت‌ریزی با شروع تعطیلات تابستانی کاهش یافت.
- قیمت محموله‌های سنگاپور نیز به دلیل محدودیت عرضه افزایشی بود.
- در ایران قیمت محموله‌های صادراتی فله قیر علیرغم محدودیت عرضه خوراک وکیوم باتوم، به دلیل تقاضای پایین از جنوب آسیا کاهش یافت.
- در منطقه مدیترانه قیمت محموله‌های قیر به دنبال افزایش قیمت نفت کوره با گوگرد بالا افزایش یافت این در حالی است که تقاضا قیر در آستانه تعطیلات تابستانی در ماه اوت در کشورهای مدیترانه‌ای شروع به کاهش نمود.
- قیمت محموله‌های وارداتی قیر در جنوب صحرای آفریقا از جمله نیجریه و آفریقای جنوبی عمدتا ثابت بود اما قیمت محموله‌های وارداتی غرب آفریقا بطور قابل توجهی افزایش یافت.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

- قیمت وکیوم باتوم در ۲۳ ژوئیه ۸.۴۶ درصد کاهش یافت. اگرچه به دلیل تعطیلات، هیچ اعلام رسمی توسط انجمن صنایع نفت و پالایش (اوریکا) منتشر نشد. عرضه وکیوم باتوم همچنان رو به کاهش بود. در مجموع ۱۰۳،۵۰۰ تن وکیوم باتوم در بورس کالای ایران عرضه شد که نسبت به ۱۱۵،۵۰۰ تن در هفته قبل کاهش یافته بود و به قیمت ۲۰-۶ درصد بالاتر از قیمت پایه فروخته شد.
- در هفته اخیر هیچ عرضه وکیوم باتومی از پالایشگاه‌های اصفهان و تهران صورت نگرفت. ۱۹۴،۴۰۰ تن تقاضا ثبت شد. مصرف داخلی همچنان بالا بود و برخی از تولیدکنندگان بر انجام تعهدات خود قبل از اکتبر متمرکز بودند. حدود ۶،۸۰۰ تن قیر در بورس کالای ایران فروخته شد.
- در هفته اخیر بالاترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه بندر عباس بود که ۴۰،۰۰۰ تن وکیوم باتوم را در محدوده ۲۴۶،۴۰۰-۲۴۶،۵۰۰ ریال بر کیلوگرم فروخت. بالاترین قیمت فروش وکیوم باتوم نیز مربوط به این پالایشگاه بود.

Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 19-24 Jul

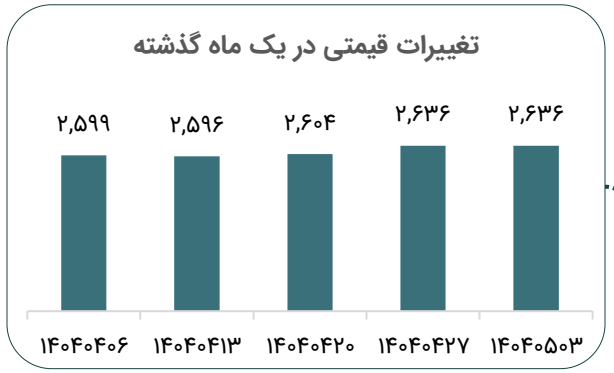
Refinery	Volume *t*	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Bandar Abbas	40,000	246,400	246,500	354	354
Esfahan	No Supply			0	0
Shiraz	10,000	213,600	213,700	307	307
Tehran	No Supply			0	0
Tabriz	3,500	242,600	242,600	349	349
Abadan	35,000	240,500	240,700	346	346
Arak	15,000	222,700	222,800	320	320

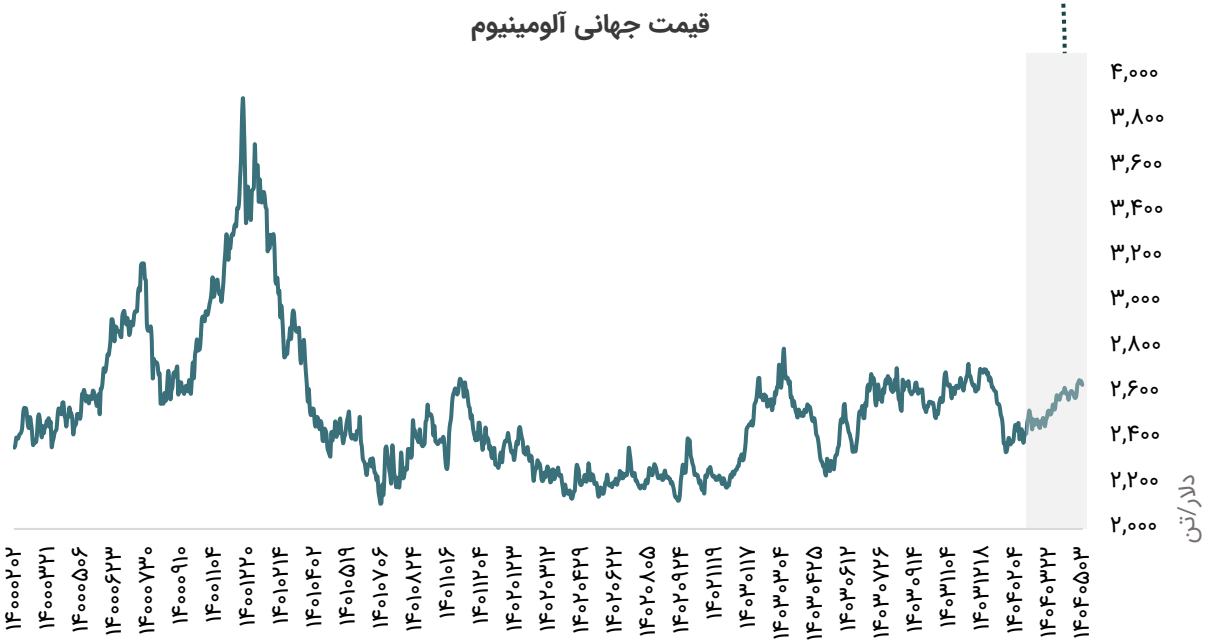
** Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales*

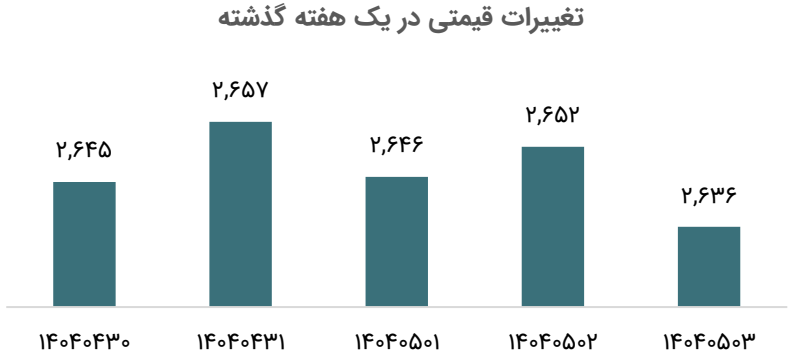
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته قیمت آلومینیوم LME ثابت بود و ۲،۶۳۶ دلار بر تن معامله شد.
- چشم‌انداز محدودیت عرضه و ابهام نسبت به تقاضای چین همچنان در بازار آلومینیوم برقرار بود.
- تولید چین به عنوان بزرگترین تولیدکننده آلومینیوم، امسال کاهش یابد زیرا سرعت تولید فعلی به سقف سالانه ۴۵ میلیون تن محدود شده است که در ابتدا برای کمک به اهداف انتشار کربن وضع شده بود.
- در همین حال، چشم‌انداز تقاضا از سوی چین افزایش یافت. ساخت سد برق‌آبی ۱/۲ تریلیون یوانی در این منطقه نشان می‌دهد که دولت سرمایه‌گذاری در زیرساخت‌ها را به عنوان راهی برای تقویت اقتصاد خود در نظر خواهد گرفت، این موضوع موجب افزایش تمایل به فلزات صنعتی شد. این اقدام در راستای تعهد دولت برای کاهش ظرفیت مازاد فلزات صنعتی برای مقابله با تأثیر بحران املاک بر بخش‌های مختلف اقتصاد بود.



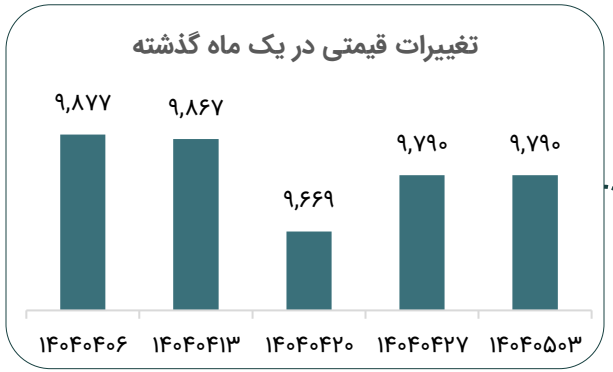


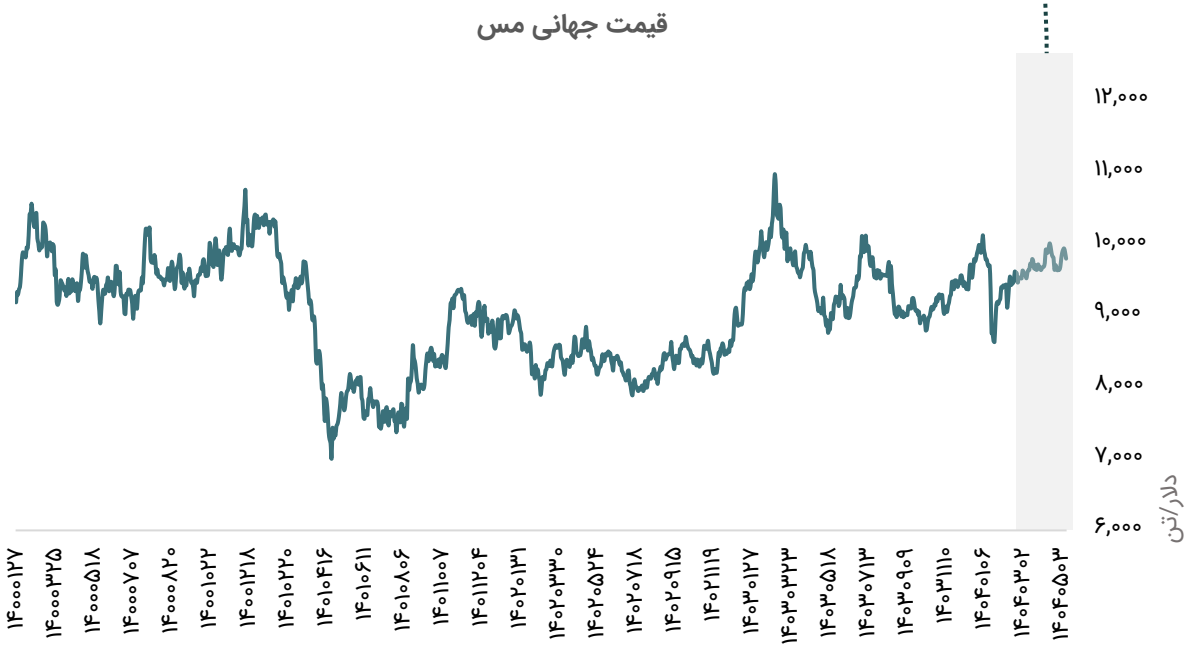


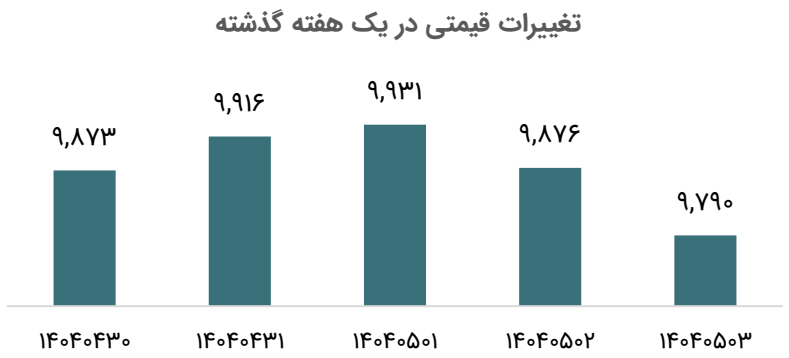
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته قیمت مس LME ثابت بود و ۹،۷۹۰ دلار بر تن معامله شد.
- بازارها برای اجرای تعرفه ۵۰ درصدی آمریکا بر واردات مس که قرار است از اول اوت اعمال شود، آماده می‌شوند. با نزدیک شدن به مهلت مقرر، گزارش شده است که کشتی‌های حامل این فلز پیش از اعمال تعرفه جدید، برای رسیدن به بنادر آمریکا عجله دارند.
- با توجه به نقش حیاتی مس در بخش‌هایی مانند انرژی، کالاهای مصرفی و دفاعی، انتظار می‌رود این تعرفه، زنجیره‌های تأمین جهانی و نگرانی‌هایی را در مورد عرضه مس ایجاد می‌کند.
- با این حال، تحلیلگران هشدار می‌دهند که پس از پایان تعجیل جهت دور زدن تعرفه‌ها، قیمت‌ها ممکن است با اصلاح شدید مواجه شوند و موجب کاهش شدید تقاضای آمریکا شوند.
- در همین حال، بازارها به دقت مذاکرات تجاری آمریکا و چین در هفته آینده در استکهلم را زیر نظر دارند که می‌تواند چشم‌انداز وسیع‌تری را برای کالاها و جریان‌های تجارت جهانی شکل دهد.



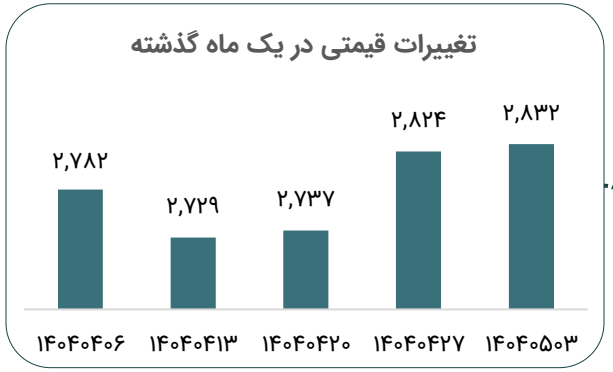


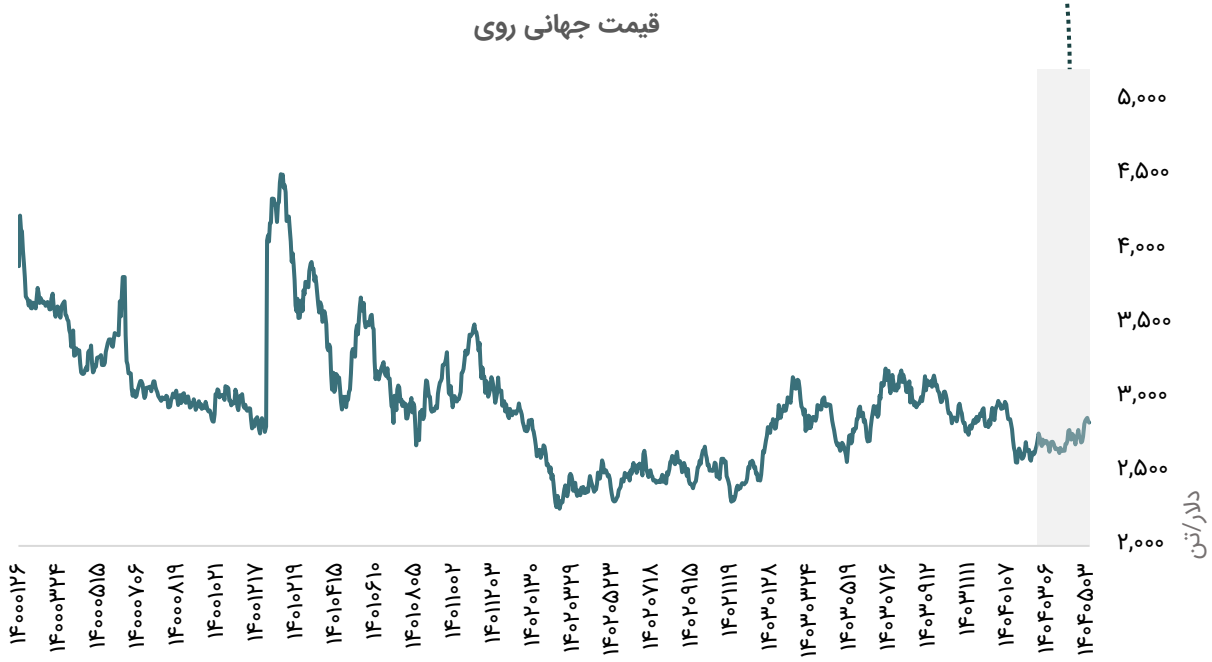


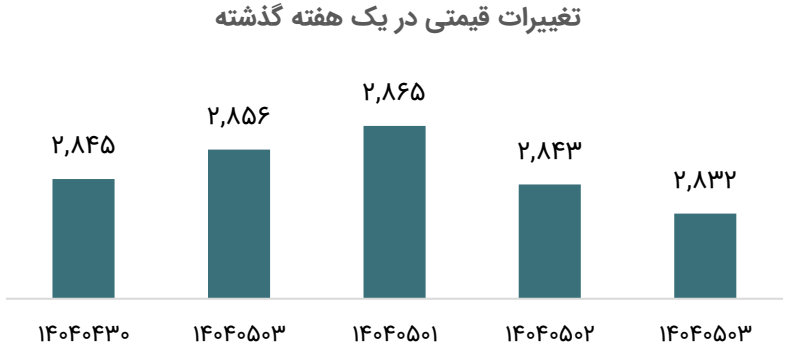
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته گذشته قیمت روی LME با افزایش ۸ دلاری ۲،۸۳۲ دلار بر تن معامله شد.
- جو مثبت شرایط اقتصاد کلان و مذاکرات تجاری بر بازار روی هفته اخیر تاثیر گذاشت.
- مذاکرات تجاری متوقف شده آمریکا، تنش بازار را افزایش داد و باعث شد روی در بورس فلزات لندن کمی عقب‌نشینی کند اما تشدید اختلافات میان ترامپ و فدرال رزرو همراه با کاهش شاخص دلار آمریکا، تا حدودی از این وضعیت حمایت کرد.
- براساس گزارش SMM، در هفته اخیر موجودی کنستانتره روی در بنادر اصلی چین در مجموع به ۳۵۴،۰۰۰ تن رسید که نسبت به هفته قبل کاهش یافته است.
- در اوایل هفته اخیر ضمانت‌نامه‌های لغو شده روی در بورس فلزات لندن به ۵۹،۹۰۰ تن افزایش یافت که این موضوع نگرانی‌ها پیرامون شرایط آتی عرضه روی را تشدید نمود.



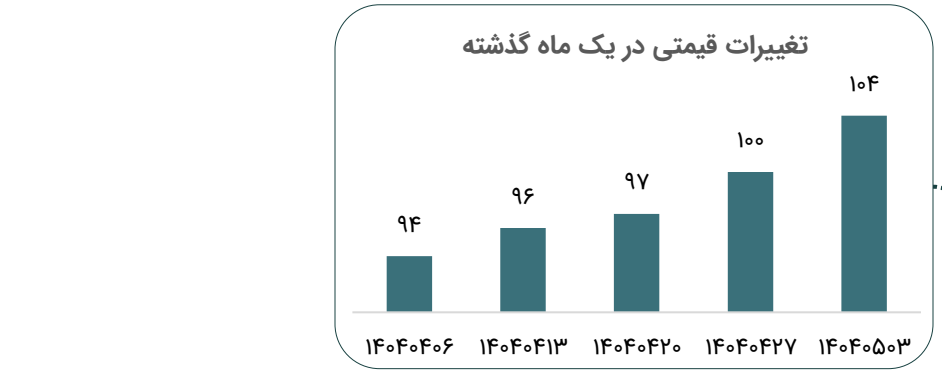


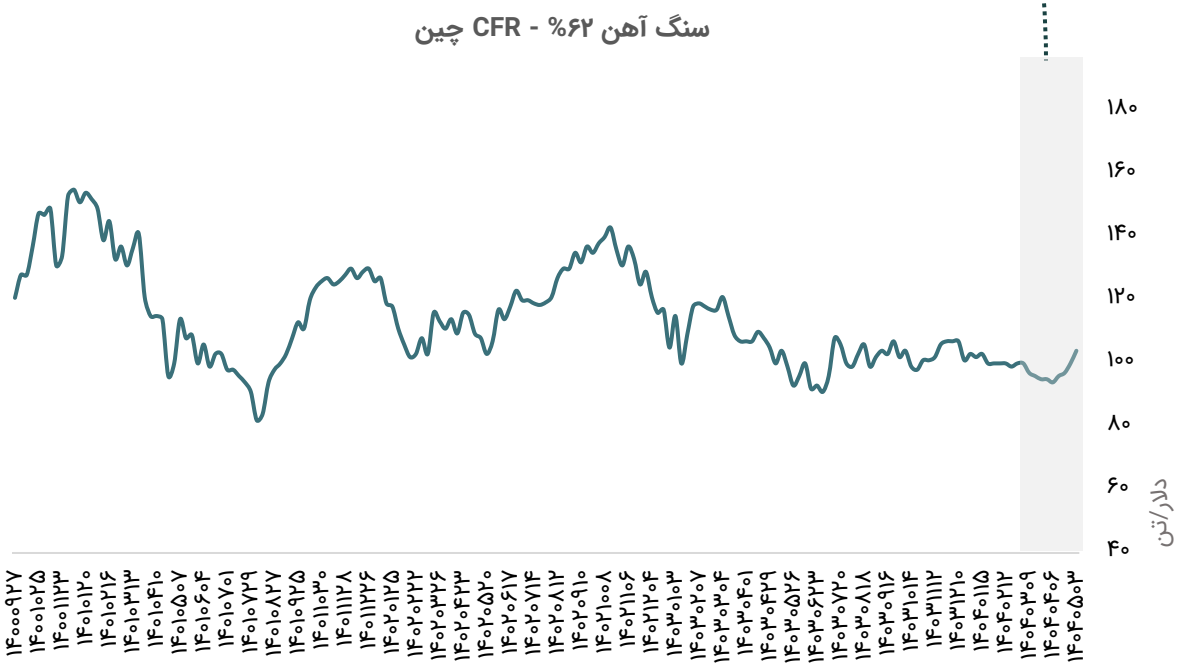


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

- هفته گذشته در بازار واردات سنگ آهن چین قیمت سنگ آهن خلوص ۶۲ درصد صعودی بود و از حدود ۱۰۰ دلار به بالای ۱۰۴ دلار هر تن سی‌اف‌آر رسید.
- افزایش فعالیت بازار چین و بهبود خوش‌بینی‌ها قیمت را کمی صعودی کرد گرچه به نظر می‌رسد موقتی باشد.
- موجودی انبارهای سنگ آهن در چین با افزایش ۰/۱۱ درصدی نسبت به هفته ماقبل به ۱۳۱ میلیون تن رسید. ظرفیت بهره‌برداری کوره‌های بلند در این منطقه در هفته اخیر افزایش یافت و به سطح ۸۳/۴۶ درصدی رسید.
- تولید محصولات فولاد جهانی در ماه ژوئیه ۵/۸ درصد نسبت به مدت مشابه سال گذشته کاهش یافت. این در شرایطی است که تولید محصولات فولادی در چین نیز در بازه زمانی مذکور ۹/۲ درصد کاهش یافت.
- سرمایه‌گذاران به جلسه پیش‌رو دفتر سیاسی چین در هفته آتی چشم‌دوخته‌اند زیرا انتظار می‌رود سیاست‌های اقتصادی جدید برای بقیه سال در آن تعیین گردد.

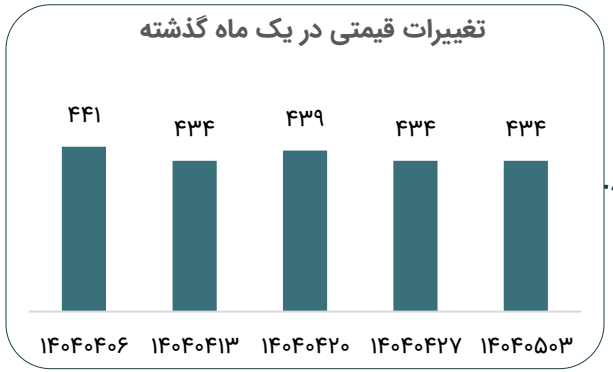


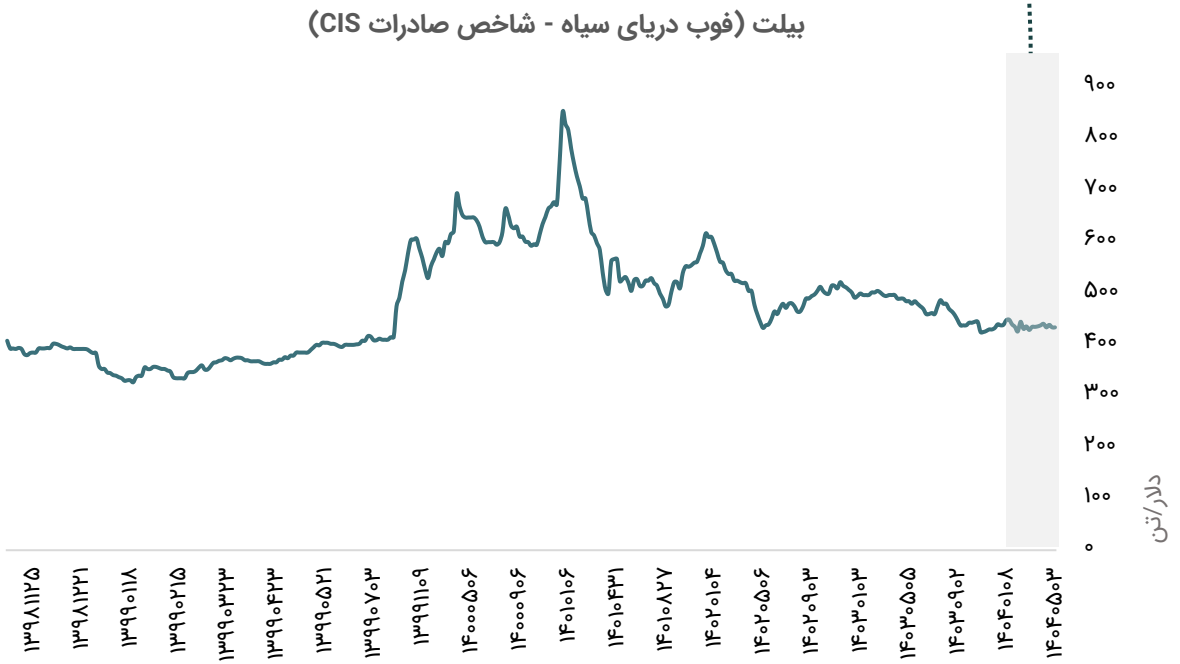


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: بیلت

- هفته گذشته میانگین قیمت بیلت صادراتی فوب دریای سیاه به دلیل محدودیت حجم معاملات ثابت بود و ۴۳۴ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در بازار داخلی چین بیلت به دلیل افزایش تقاضای داخلی و محدودیت‌های عرضه صعودی بود و ۴۴۰ 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 سی‌اف‌آر بیلت افزایش یافت و ۴۶۰ دلار بر تن معامله شد.
- در ترکیه قیمت سی‌اف‌آر بیلت وارداتی ثابت بود و ۴۵۰ دلار بر تن ارزیابی شد. بیلت فوب صادراتی و بیلت داخلی ترکیه هر دو در محدوده ۵۱۰-۵۰۰ دلار بر تن معامله شدند.
- بیلت فوب صادراتی ایران نسبت به هفته ماقبل اندکی افزایش یافت و در محدوده ۴۲۰-۴۱۰ دلار بر تن معامله شد.
- در هند بیلت فوب صادراتی در محدوده ۴۳۵-۴۲۵ دلار بر تن معامله شد. بیلت وارداتی سی‌اف‌ار مانیلا در محدوده ۴۶۵-۴۴۰ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت وارداتی سی‌اف‌ار جبل علی امارات در محدوده ۴۷۰-۴۴۵ دلار بر تن معامله شد.

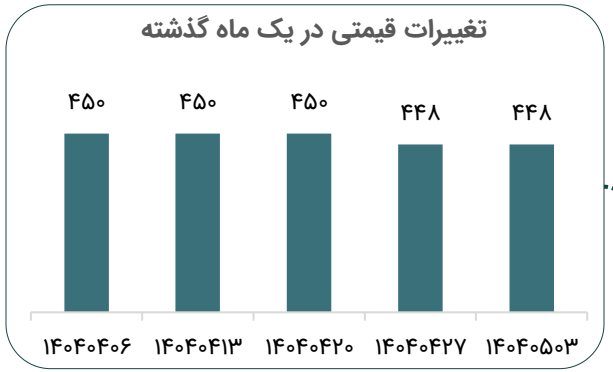


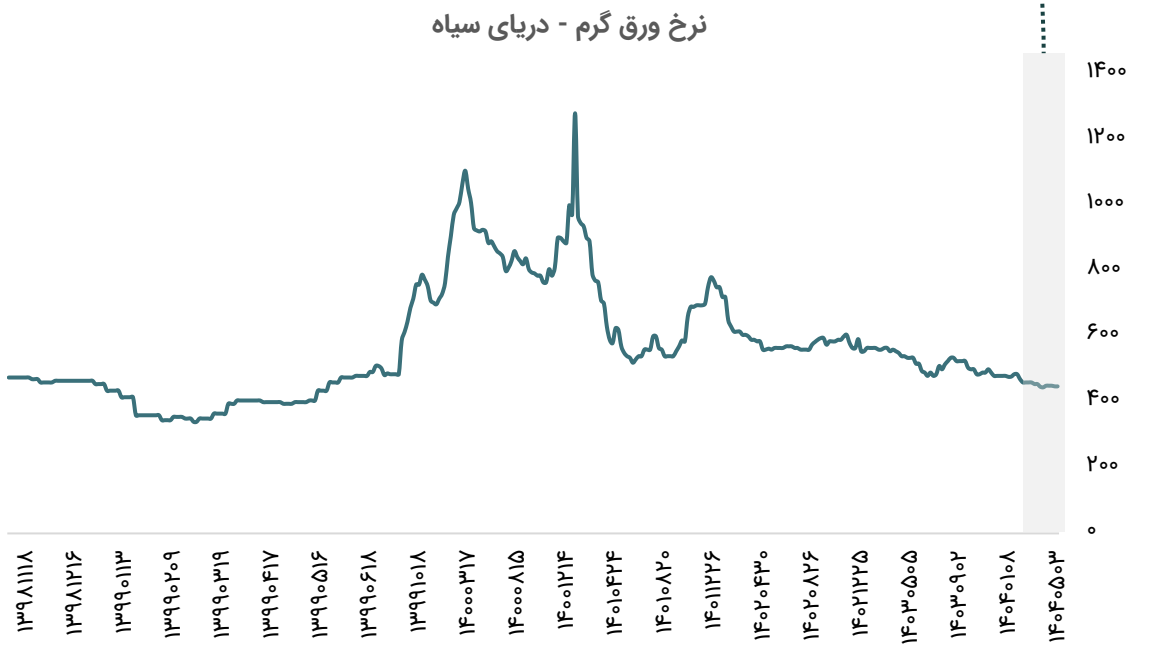


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- هفته گذشته ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه ثابت بود و ۴۴۸ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم فوب صادراتی چین به دنبال تداوم افزایش قیمت زغال سنگ کک شو (ماده اولیه اصلی فولادسازی) صعودی بود و حدود ۴۷۰ دلار بر تن معامله شد.
- در جنوب شرق آسیا قیمت ورق گرم وارداتی ۴۸۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در بازار داخلی اروپا ورق گرم به دنبال افزایش قیمت‌های اعلامی از سوی تولیدکنندگان صعودی بود و ۶۴۰ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی آمریکا ورق گرم به دلیل تقاضای پایین و محدودیت حجم معاملات نزولی بود و ۸۷۰ دلار هر شورت تن معامله شد.
- در ترکیه ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۵۳۰-۵۲۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم وارداتی سی‌اف‌ار ترکیه در محدوده ۴۹۰-۴۷۵ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم داخلی ترکیه در محدوده ۵۴۵-۵۲۵ دلار بر تن معامله شد.
- در هند ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی در محدوده ۴۴۰-۴۳۵ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم فوب صادراتی هند در محدوده ۵۱۵-۵۱۰ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی جبل علی امارات در محدوده ۵۰۰-۴۶۰ 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)

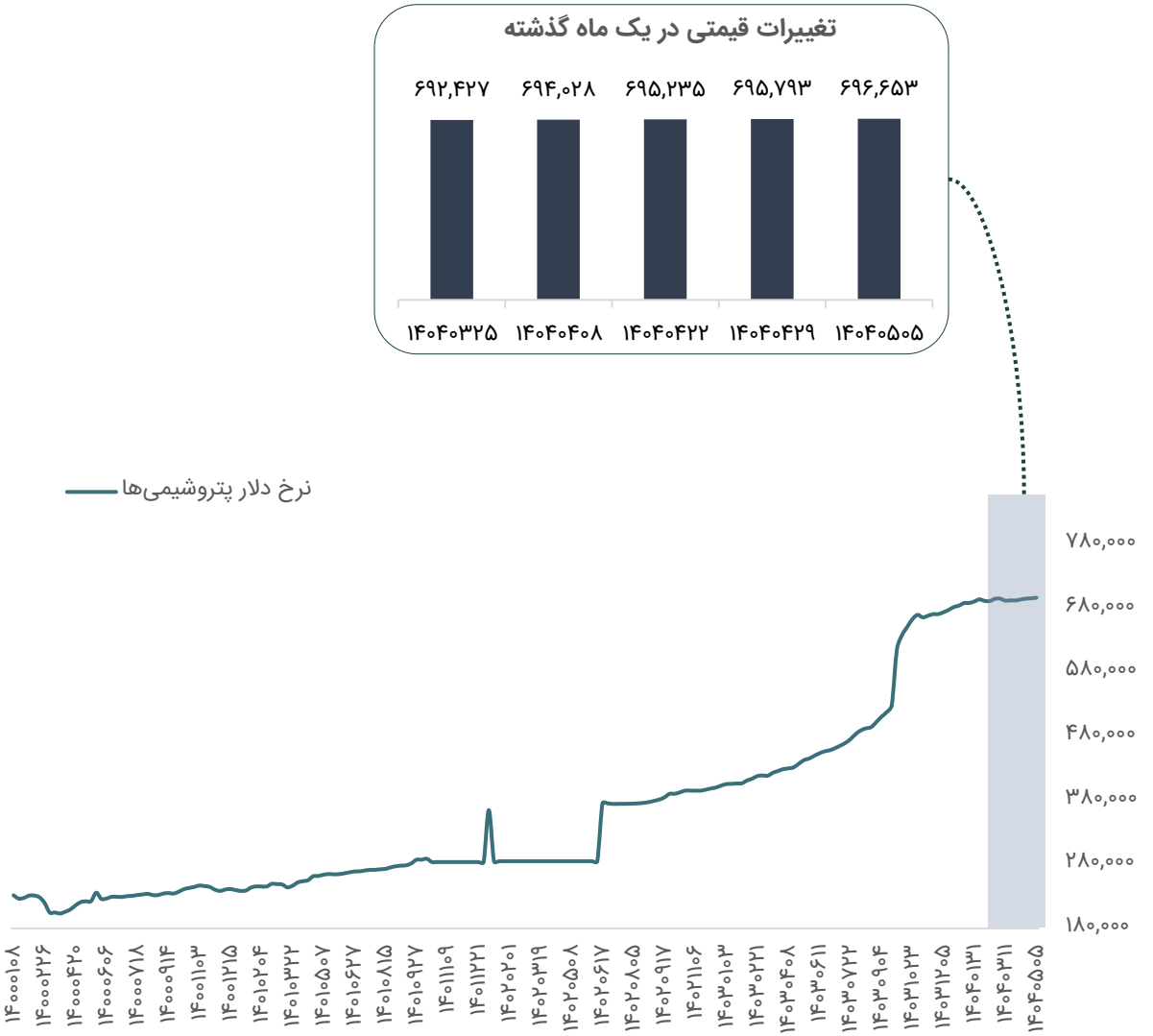
هر بوشل سویا معادل ۲۱ کیلوگرم



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 ۵ مرداد (ریال)	قیمت ۲۹ تیر (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۵۲۰،۳۸۹	۵۱۱،۳۵۲	۹،۰۳۷	۱/۸%
آلکیل بنزن خطی	۱،۰۱۲،۵۸۵	۱،۰۱۱،۳۳۵	۱،۲۵۰	۰/۱%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۵۳۲،۳۵۰	۵۳۲،۲۶۶	۸۴	۰/۰۱%
پلی اتیلن سبک خطی	۵۸۲،۶۲۹	۵۸۳،۷۸۳	-۱،۱۵۴	-۰/۲%
متانول	۱۴۹،۶۵۶	۱۴۲،۶۰۰	۷،۰۵۶	۴/۹%
سود کاستیک	۱۳۴،۸۳۸	۱۳۴،۶۷۱	۱۶۷	۰/۱%
اسید استیک	۲۰۶،۷۳۶	۲۰۸،۲۱۶	-۱،۴۸۰	-۰/۷%
بنزن	۴۷۷،۱۲۶	۴۶۹،۳۱۹	۷،۸۰۷	۱/۶%
اوره گرانوله	۲۸۶،۱۸۳	۲۸۸،۱۴۵	-۱،۹۶۲	-۰/۷%
استایرن مونومر	۶۱۸،۴۷۱	۶۰۹،۰۳۲	۹،۴۳۹	۱/۵%



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 ۱۴۰۴/۰۵/۰۳	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۴/۲۷	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۷۳	۸۳۸	۴٫۲%	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۶۵۱	۶۲۷	۳٫۸%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۰۰	۷۱۵	۲٫۱%	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،۳۰۵	۱،۳۰۵	۰	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۸۵۰	۸۶۰	۱٫۲%	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۳۰	۸۳۰	۰	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۸۵۰	۸۴۸	۰٫۲%	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۱،۰۱۰	۱،۰۰۸	۰٫۲%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
منو اتیلن گلایکول	فوب خلیج فارس	۴۶۳	۴۵۲	۲٫۴%	شاراک، مارون، جم و شگویا
کریستال ملامین	فوب خلیج فارس	۱,۳۰۷	۱,۳۰۷	۰	پتروشیمی ارومیه

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

جدول۳: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۵/۰۳	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۴/۲۷	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۸۳۰	۸۳۸	۰٫۹%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
پلی اتیلن ترفتالات (PET)	FOB جنوب شرقی آسیا	۸۵۰	۸۶۰	۱٫۲%	شگویا
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۸۸۰	۸۹۰	۱٫۱%	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۲۸۰	۲۶۹	۴٫۱%	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۹۳۵	۹۰۷	۳٫۱%	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	۶۸۲	۶۷۴	۱٫۲%	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۷۶۵	۷۴۱	۳٫۲%	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۷۷۰	۷۷۰	۰	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱،۱۰۰	۱،۰۵۰	۴٫۷%	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
دو اتیل هگزانول	فوب خلیج فارس	۹۰۲	۹۰۷	۰٫۵%	پتروشیمی شازند
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۲۰۴	۲۰۴	۰	پتروشیمی اروند، شکلر

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

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege