

کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی

هفته منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۴

۱
بررسی بازارهای جهانی

- تقویم اقتصادی
- بررسی وضعیت بازار جهانی
- 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
۲۶ اوت ۲۰۲۵	سه‌شنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۲.۴M	
		اطمینان مصرف کننده بانک مرکزی آمریکا	۹۷.۲	۹۶
۲۷ اوت ۲۰۲۵	چهارشنبه	سود صنعتی (سالانه) چین	۱.۸%	۱.۸%
		سخنرانی فدرال رزرو آمریکا		
۲۸ اوت ۲۰۲۵	پنجشنبه	انتظارات تورم مصرف کننده اتحادیه اروپا	۲۵.۱	۲۹
		نرخ وام مسکن ۳۰ ساله آمریکا	۶.۵۸%	
۲۹ اوت ۲۰۲۵	جمعه	سخنرانی بانک مرکزی اروپا		
		انتظارات تورمی ۵ ساله آمریکا	۳.۴%	۳.۹%

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

بررسی اخبار مهم اقتصاد جهانی

- **عملکرد اقتصادی اتحادیه اروپا**: دستمزدهای توافقی در منطقه یورو در سه‌ماهه دوم سال ۲۰۲۵ نسبت به سال گذشته ۳/۹۵ درصد افزایش یافت و از ۲/۴۶ درصد اصلاح‌شده در سه‌ماهه قبل، شتاب بیشتری گرفت و مسیر بانک مرکزی اروپا در زمینه نرخ بهره را پیچیده‌تر کرد. بانک مرکزی اروپا تأکید کرده است که کاهش تورم به هدف ۲ درصدی خود به افزایش با شتاب پایین‌تر دستمزدها و کاهش فشارهای قیمتی در بخش خدمات بستگی دارد، زیرا تورم همچنان نزدیک به ۳ درصد باقی مانده است. بانک مرکزی اروپا به رشد ملایم‌تر دستمزدها در سال آینده اشاره می‌کند، با این وجود سیاست‌گذاران همچنان در خصوص کاهش بیشتر نرخ‌ها محتاط هستند. در حالی که «بوندس‌بانک» از افزایش شدید دستمزدهای آلمان در سه‌ماهه اخیر خبر داد، اما با کاهش تورم و ضعیف ماندن اقتصاد، انتظار تعدیل را نیز دارد.

- **بازار بدهی آمریکا**: بازده اوراق قرضه ده ساله خزانه‌داری آمریکا تحت تأثیر اظهارات جروم پاول، رئیس فدرال رزرو، مبنی بر احتمال کاهش نرخ بهره در جلسه بعدی بانک مرکزی، در روز جمعه ثابت و حدود ۴/۳ درصد باقی ماند. وی تأکید کرد اگرچه نرخ بیکاری همچنان پایین است، اما ریسک‌های پیرامون بازار کار در حال افزایش است و سیاست پولی همچنان محدودکننده است و این موضوع نشان می‌دهد که کاهش نرخ بهره احتمالاً ضروری باشد. رئیس فدرال رزرو همچنین به تغییرات در سیاست‌های مالیاتی، تجاری و مهاجرتی به‌عنوان عواملی که چشم‌انداز اقتصادی را تغییر می‌دهند اشاره کرد. بازارها در حال حاضر احتمال کاهش نرخ بهره به میزان ۲۵ واحد پایه در ماه سپتامبر را حدود ۸۷ درصد ارزیابی می‌کنند که نسبت به حدود ۷۵ درصد در هفته ماقبل افزایش یافته است. سرمایه‌گذاران برای دریافت سیگنال‌های بیشتر سیاست‌گذاری، توجه خود را به انتشار شاخص قیمت هزینه‌های مصرف شخصی در ماه ژوئیه که در روز جمعه منتشر می‌گردد معطوف خواهند کرد، زیرا این شاخص معیار تورم انتظاری فدرال رزرو است.

- **بازار سهام آمریکا**: بازار سهام آمریکا در روز جمعه گذشته، تحت تأثیر اظهارات جروم پاول، رئیس فدرال رزرو، مبنی بر احتمال کاهش نرخ بهره در جلسه بعدی بانک مرکزی، صعودی بود. به‌طوری که در روز جمعه، شاخص‌های S&P ۵۰۰، NASDAQ ۱۰۰ و داو جونز به ترتیب با افزایش ۱/۵، ۱/۵ و ۱/۸ درصدی روبرو شدند. جروم پاول ضمن هشدار در مورد باقی ماندن فشارهای تورمی، اعلام کرد که تغییر توازن ریسک‌ها در اقتصاد ممکن است مستلزم تنظیم موضع سیاستی باشد و گمانه‌زنی‌ها پیرامون کاهش نرخ بهره به میزان ۲۵ واحد پایه در ماه سپتامبر افزایش یافت. سهام شرکت‌های فناوری با جهش ۶/۲ درصدی تسلا و سهام شرکت‌های متا، آلفابت و آمازون، هرکدام با بیش از ۲ درصد افزایش یافت. این در حالی است که سهام انویدیا ۱/۷ درصد افزایش یافت. سهام اینتل پس از گزارش‌هایی مبنی بر اینکه دولت ترامپ قصد دارد ۱۰ درصد از سهام این شرکت تراشه‌ساز را خریداری کند، ۵/۵ درصد افزایش یافت. در مقیاس هفتگی، شاخص‌های S&P ۵۰۰ و داو جونز به ترتیب با افزایش ۰/۳ و ۳/۵ درصدی روبرو شدند، اما NASDAQ ۱۰۰ با کاهش ۰/۹ درصدی مواجه شد.

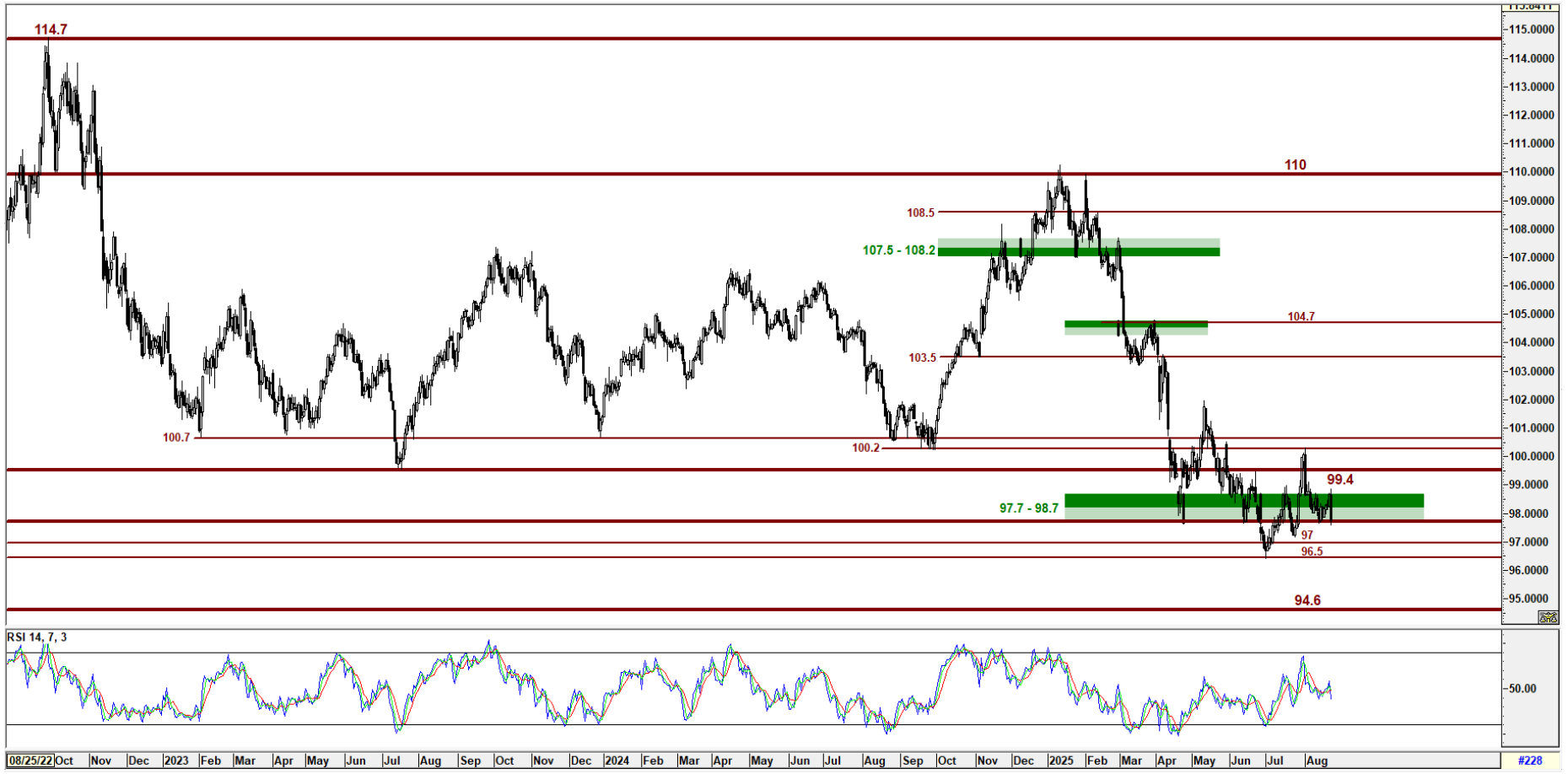
- **بازار سهام آسیا**: بازار سهام آسیا در هفته اخیر، تحت تأثیر گمانه‌زنی‌های سرمایه‌گذاران مبنی بر کاهش نرخ بهره فدرال رزرو، صعودی بود. در بازار سهام چین، شاخص "Shanghai Composite" با رشد ۳/۵ درصدی مواجه شد؛ همچنین شاخص هانگ‌سنگ در بورس هنگ‌کنگ حدود ۰/۳ درصد افزایش یافت.

- **بازار سهام اروپا**: بازار سهام اروپا در روز جمعه هفته گذشته، تحت تأثیر روند صعودی بازارهای سهام جهانی و پس از اعلام رئیس فدرال رزرو مبنی بر احتمال کاهش نرخ بهره در جلسه بعدی بانک مرکزی، روند صعودی داشت. در روز جمعه، شاخص‌های STOXX ۶۰۰ و STOXX ۵۰ به ترتیب با افزایش ۰/۴ و ۰/۵ درصدی مواجه شدند. رئیس فدرال رزرو اعلام کرد که خطرات مربوط به بازار کار از آخرین جلسه در اولویت قرار گرفته و احتمالاً کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای نرخ بهره در ماه آینده را سبب خواهد شد و بازارها را به سمت انباشت اوراق قرضه و دارایی‌های پرخطر سوق می‌دهد. در مقیاس هفتگی، شاخص‌های STOXX ۶۰۰ و STOXX ۵۰ به ترتیب با افزایش ۱/۴ و ۰/۷ درصدی روبرو شدند.

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

تحلیل تکنیکال شاخص دلار

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
شاخص فعلی	۹۷.۷۴
مقاومت اول	۹۷.۹
مقاومت دوم	۹۸.۷
حمایت اول	۹۷.۷
حمایت دوم	۹۷

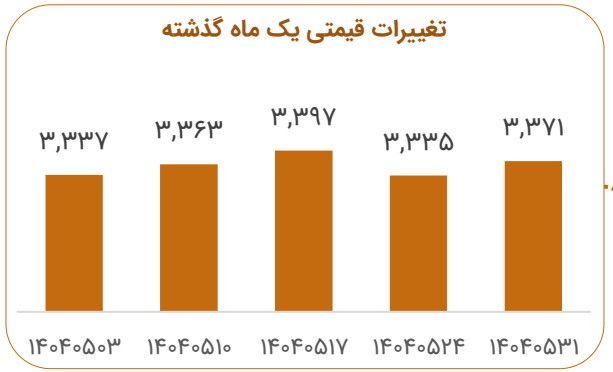


- در تایم‌فریم روزانه، مطابق انتظار، شاخص دلار در طول هفته گذشته رشد کرد و تا مقاومت ۹۸.۷ واحد رسید، اما موفق به عبور از این محدوده نشد و در پایان هفته مجدداً تا حمایت ۹۷.۷ واحد نزول کرد. با توجه به شکست روند صعودی کوتاه‌مدت، در صورت تثبیت شاخص زیر محدوده ۹۷.۹ واحد، می‌توان انتظار افت بیشتر و حرکت به سمت حمایت‌های بعدی را داشت. حمایت‌های کلیدی شاخص دلار به ترتیب در محدوده‌های ۹۷.۷ و ۹۷ واحد واقع شده‌اند.

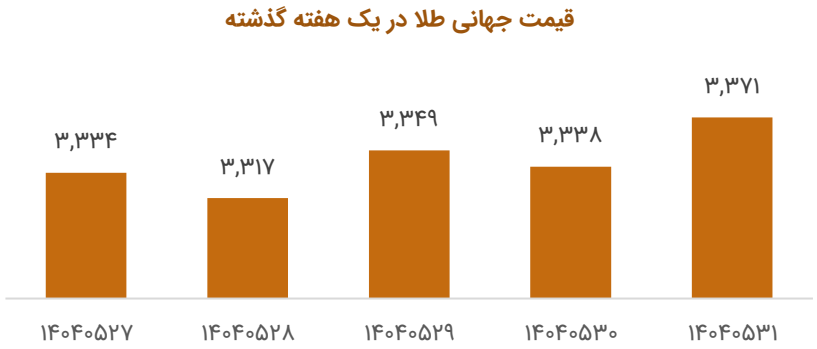
www.mellatbroker.com خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ ۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: انس طلا

- قیمت طلا در هفته اخیر تحت تاثیر **افزایش شاخص دلار** پس از اظهارات جروم پاول، مبنی بر **احتمال کاهش نرخ بهره در جلسه بعدی فدرال رزرو**، با افزایش ۳۶ دلاری ۳,۳۷۱ دلار در هر انس معامله شد.
- رئیس فدرال رزرو از احتمال کاهش نرخ بهره خبر داد و خاطرنشان کرد در حالی که بیکاری همچنان پایین است، خطرات بازار کار در حال افزایش است و سیاست پولی همچنان «محدودکننده» است، که نشان می‌دهد ممکن است تعدیل‌های بالقوه‌ای مورد نیاز باشد. بازارها به‌سرعت واکنش نشان دادند، به‌طوری که معاملات آتی در حال حاضر تقریباً به‌طور کامل با کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای در ماه سپتامبر قیمت‌گذاری شده‌اند.
- در همین حال، تشدید تنش‌ها بین روسیه و اوکراین نیز جذابیت طلا به‌عنوان یک دارایی امن را افزایش می‌دهد. ولودیمیر زلنسکی، رئیس‌جمهور اوکراین، در یک سخنرانی جسورانه متعهد شد که «تا زمانی که درخواست‌های صلح شنیده نشود» به دفاع از ملت ادامه خواهد داد. اظهارات او پس از آن مطرح شد که مسکو ادعا کرد اوکراین شبانه تأسیسات برق و انرژی روسیه، از جمله آتش‌سوزی در یک نیروگاه هسته‌ای در منطقه غربی کورسک، را هدف قرار داده است.

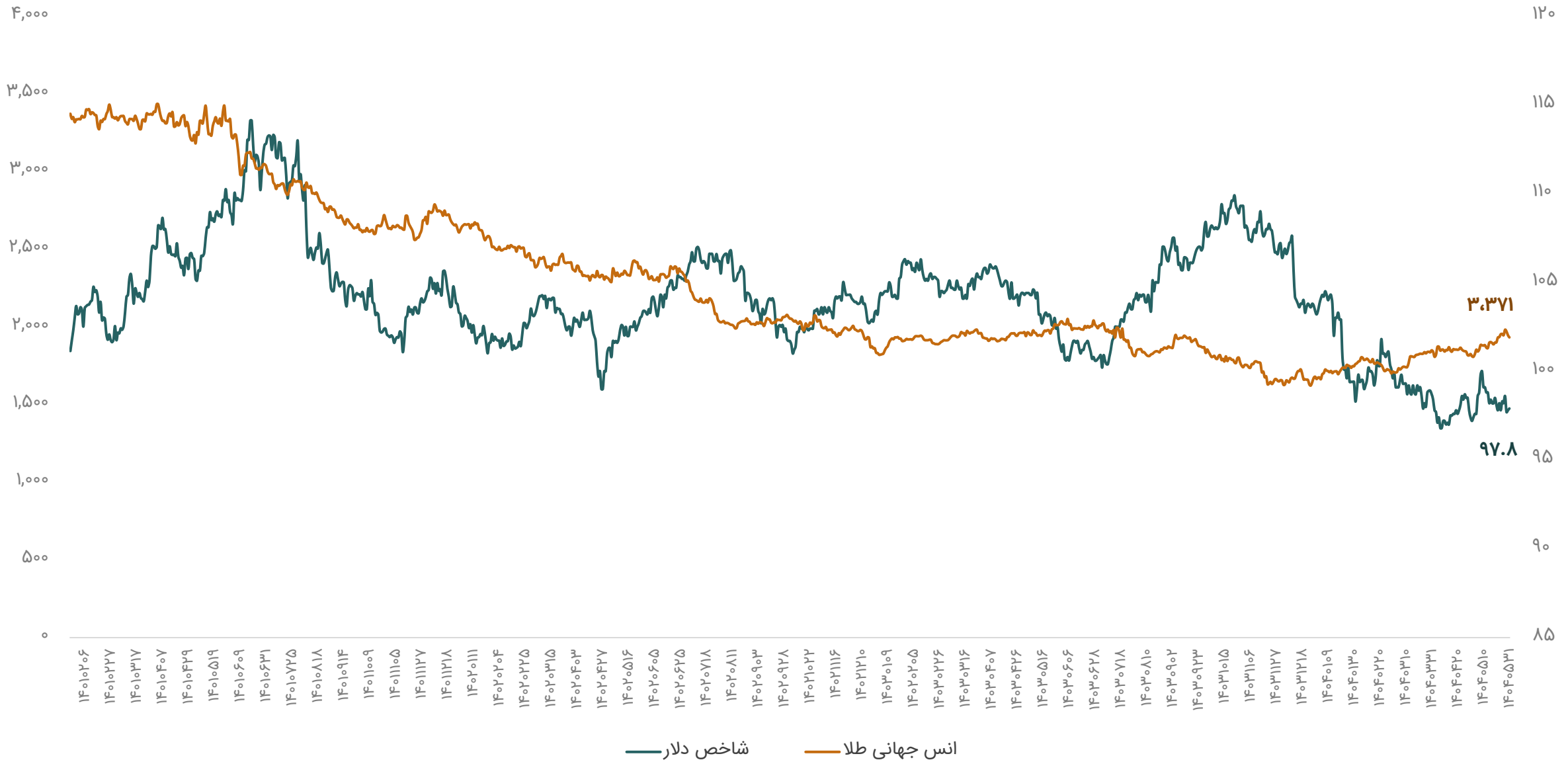






www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی روند انس 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)	۳,۳۷۱
مقاومت اول (دلار)	۳,۳۹۰
مقاومت دوم (دلار)	۳,۴۵۰
حمایت اول (دلار)	۳,۳۲۰
حمایت دوم (دلار)	۳,۲۷۵

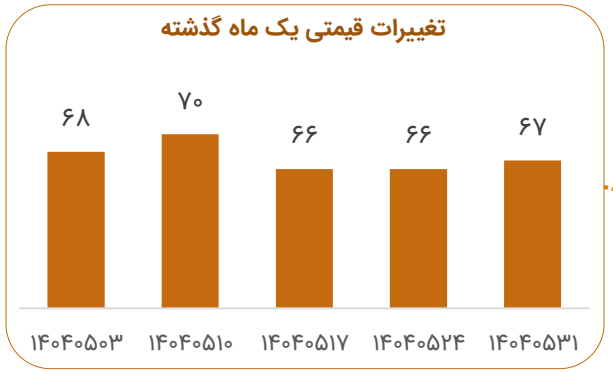


- در تایم‌فریم روزانه، قیمت انس طلا به اولین حمایت در محدوده ۳,۳۱۲ دلار واکنش نشان داد و از این سطح بازگشت، به طوری که در پایان هفته به ۳,۳۷۱ دلار رسید. مقاومت مهم پیش‌روی انس، در سطح ۳,۳۹۰ دلار و در محدوده سقف مثلث تشکیل شده قرار دارد؛ در صورت شکست این مقاومت، امکان رشد قیمت تا محدوده ۳,۴۵۰ دلار وجود خواهد داشت. انتظار می‌رود در کوتاه‌مدت، نوسانات قیمت انس طلا در بازه ۳,۳۲۰ تا ۳,۳۹۰ دلار ادامه یابد و تغییر روند بلندمدت منوط به شکست یکی از این دو محدوده کلیدی باشد.

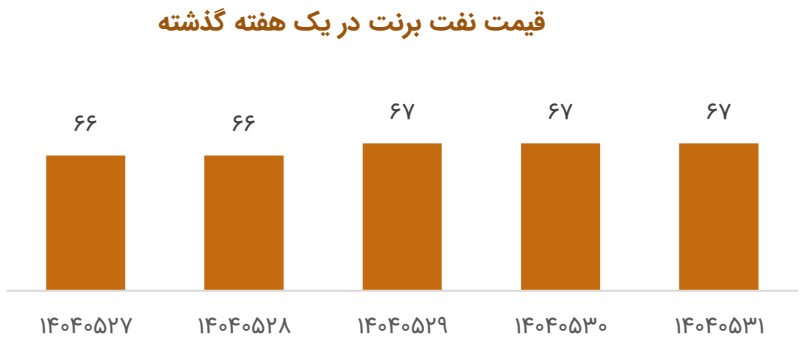
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- قیمت نفت برنت تحت تأثیر تشدید ریسک‌های عرضه و چشم‌انداز تسهیل پولی ایالات متحده با افزایش ۲ دلاری، ۶۸ دلار در هر بشکه معامله شد.
- اوکراین در هفته اخیر، حملات پهپادی در روسیه انجام داد که باعث اختلال در عملیات یک نیروگاه هسته‌ای بزرگ و آتش‌سوزی در تأسیسات کلیدی سوخت و نفت، از جمله ترمینال "اوست-لوگا" و پالایشگاه "نووشاختینسک" که عمدتاً به صادرات اختصاص دارد، شد.
- ترامپ تهدیدهای خود در خصوص اعمال تحریم را در صورت عدم پیشرفت در توافق صلح اوکراین ظرف دو هفته تکرار کرد و هشدار داد که تعرفه‌های واردات هند را به دلیل ادامه خرید نفت خام روسیه دو برابر کرده و به ۵۰ درصد افزایش می‌دهد و به نگرانی‌های مربوط به اختلال در عرضه دامن زد.
- در همین حال، جروم پاول، رئیس فدرال رزرو، روز جمعه اعلام کرد که کاهش نرخ بهره می‌تواند در ماه آینده از سر گرفته شود و این امر باعث افزایش ریسک‌پذیری و حمایت از انتظارات برای تقاضای بیشتر نفت خام در بحبوحه بهبود فعالیت‌های اقتصادی و تضعیف دلار آمریکا 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)	۶۷.۳
مقاومت اول (دلار)	۶۷.۵
مقاومت دوم (دلار)	۶۸.۵
حمایت اول (دلار)	۶۶
حمایت دوم (دلار)	۶۴.۵

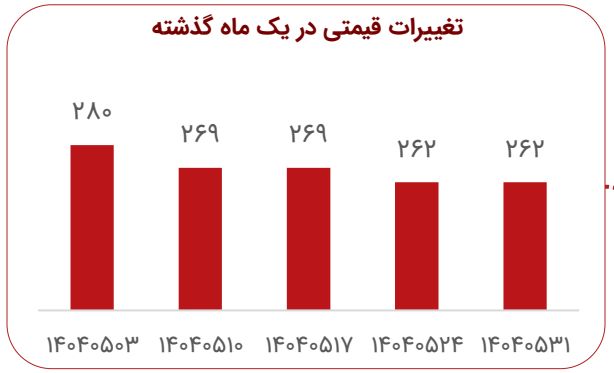


- در تایم‌فریم روزانه، قیمت نفت پس از واکنش به محدوده حمایتی ۶۴.۵ دلار، روند صعودی کوتاه‌مدتی را آغاز کرد و تا محدوده ۶۸.۵ دلار حرکت نمود. با این حال، در پایان هفته، برخورد قیمت با میانگین متحرک ۲۰ روزه در سطح ۶۷.۳ دلار، مانع از ادامه صعود شد. در صورت عبور موفقیت‌آمیز از این سطح، اولین مقاومت مهم پیش‌روی قیمت، محدوده ۶۸.۵ دلار خواهد بود. از منظر روندها، قیمت نفت در بلندمدت نزولی است؛ اما در میان‌مدت، سطوح کلیدی حمایت و مقاومت در محدوده‌های ۶۴.۵ و ۶۸.۵ دلار قرار دارند و نوسانات قیمت احتمالاً در این بازه ادامه خواهد یافت.

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

بررسی بازار جهانی: متانول

- در هفته گذشته، قیمت متانول در آسیا عمدتاً باثبات بود؛ قیمت متانول وارداتی چین علیرغم نوسانات در طول هفته، در پایان هفته در محدوده ۲۶۲ باقی ماند.
- موجودی متانول در شرق و جنوب چین در روز چهارشنبه ۲۰ آگوست با رشد هفتگی ۵.۳ درصدی به ۱.۰۷ میلیون تن رسید.
- در هند، قیمت متانول برای چهارمین هفته پیاپی در تاریخ ۲۲ آگوست افزایش یافت، زیرا تقاضای خرید بالا رفت و واردکنندگان برای پوشش محموله‌های نقدی سپتامبر، به‌طور فعال از تأمین‌کنندگان غیرتحریمی خرید کردند تا کمبود ناشی از کاهش عرضه ایران جبران شود. گزارش‌ها حاکی از انجام چند معامله نقدی است که مجموعاً ۳۰ هزار تن در هفته منتهی به ۲۲ آگوست معامله شد.
- در طول هفته، مذاکرات تجاری افزایش یافت که عمدتاً ناشی از مقاومت واردکنندگان در خرید محموله‌های ایرانی بود. واردکنندگان متانول در هند پس از اعمال دور تازه تحریم‌های آمریکا، که از ۳۱ جولای اجرایی شد و برخی شرکت‌های تجاری شیمیایی هند را تحت تأثیر قرار داد، در خرید محموله‌های مبدأ ایران محتاط باقی ماندند.





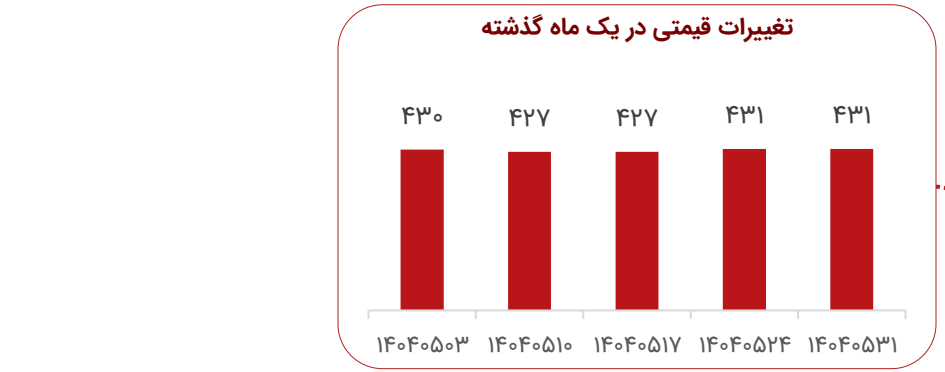
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: اوره

- در هفته گذشته، تحولات در هند و چین محور اصلی گفت‌وگوها در بازار اوره بود. هند در پایان هفته گذشته مناقصه‌ای برگزار کرد که زودتر از انتظار اکثر فعالان بازار انجام شد. هم‌زمان، فعالان بازار در تلاش بودند تا آخرین اخبار چین درباره سهمیه‌های صادراتی اوره را تفسیر کنند. قیمت اوره پس از اعلام مناقصه هند در روز جمعه ابتدا افزایش یافت، اما در ادامه هفته به‌تدریج کاهش پیدا کرد؛ زیرا مشخص شد که پکن قصد دارد مجوزهای صادراتی بیشتری برای اوره صادر کند و همچنین نشانه‌هایی از بهبود روابط چین و هند مشاهده شد.

- برخی تولیدکنندگان اوره در چین تأیید کردند که سهمیه‌های صادراتی اضافی دریافت کرده‌اند. انتظار می‌رود این مرحله در مجموع حدود ۷۰۰ هزار تن باشد و کل سهمیه‌های صادراتی را به حدود ۴.۲ میلیون تن برساند. تأمین‌کنندگان چینی در ماه گذشته حدود ۵۶۷ هزار تن اوره برای صادرات بارگیری کردند، زیرا پس از از سرگیری صادرات در ماه ژوئن، محموله‌ها روند افزایشی پیدا کردند.

- در ایران، تولیدکنندگان برای هفته منتهی به ۲۲ اوت قیمت پیشنهادی اوره گرانول را در بازه‌ای بین ۴۲۸ الی ۴۳۵ دلار در هر تن فوب اعلام کردند که نسبت به هفته قبل ۵ دلار کمتر است. در همین حال، انتظار می‌رود شرکت لردگان پس از توقف از ۸ اوت به دلیل قطع برق و مشکلات فنی، فعالیت واحد اوره ۱.۱۲ میلیون تنی سالانه خود را در ۲۱ اوت از سر بگیرد. مسجدسلیمان حدود ۳۰ هزار تن اوره گرانول را با قیمت ۴۳۳ دلار در هر تن فوب فروخت. لردگان مناقصه ۱۷ اوت خود را لغو و از خریداران خواست تا ۲۰ اوت پیشنهاد اصلاح‌شده ارائه دهند. خراسان مناقصه فروش ۳۰ هزار تن اوره برای نیمه اول سپتامبر را در ۲۵ اوت می‌بندد و مناقصه نیمه دوم سپتامبر را به دلیل پایین بودن پیشنهادها لغو کرده است.

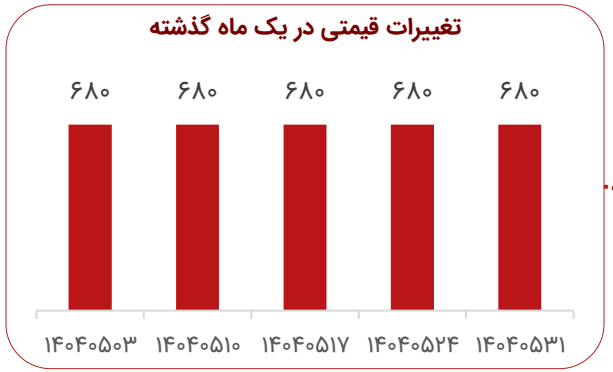


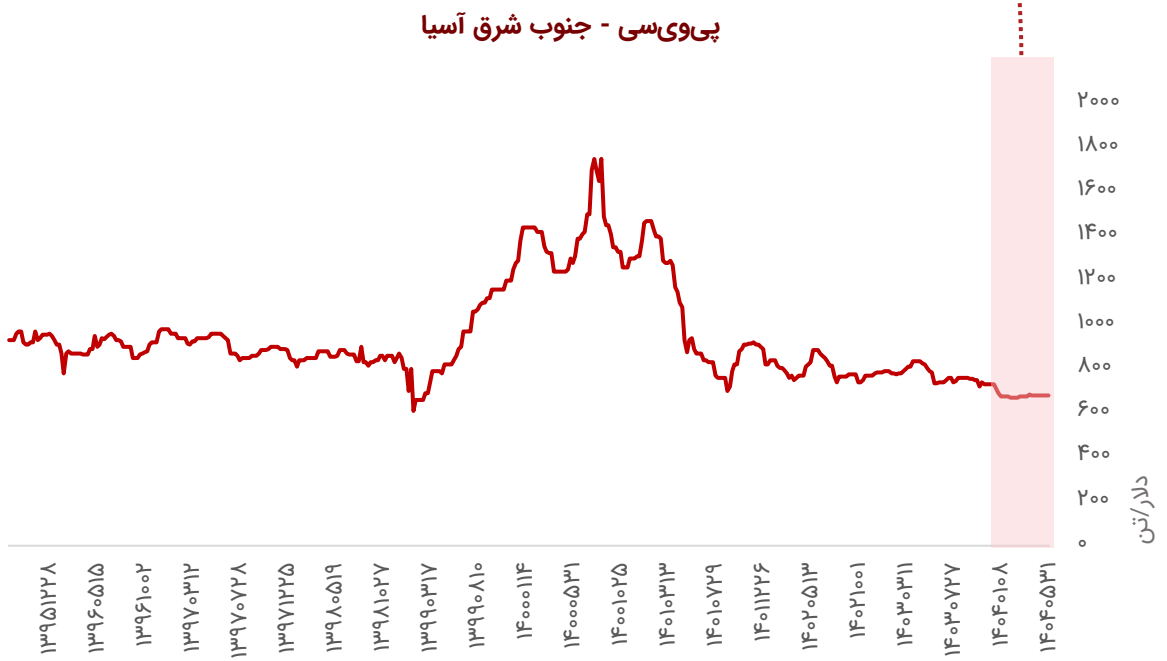


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: PVC

- در هفته اخیر فعالان بازار پی‌وی‌سی اعلام کردند که عوامل بنیادی بازار در حال حاضر ضعیف است، که این امر منجر به کاهش قیمت پی‌وی‌سی در چین شده است. حجم معاملات پی‌وی‌سی در هفته اخیر، پس از وضع عوارض ضددامپینگ توسط هند، افزایش یافت. در جنوب شرقی آسیا، قیمت سی‌اف‌آر پی‌وی‌سی ثابت ماند و در سطح ۶۸۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- قیمت پی‌وی‌سی سی‌اف‌آر چین افزایش یافت و ۷۳۰ دلار بر تن معامله شد. در کره جنوبی، پس از اعلام تعرفه‌های ضددامپینگ از سوی هند، تقاضا برای پی‌وی‌سی افزایش یافت، بنابراین قیمت پی‌وی‌سی وارداتی افزایش یافت و به ۲۳۲ دلار بر تن رسید.
- تولیدکنندگان پی‌وی‌سی در هند بار دیگر تمایل دارند پی‌وی‌سی را از کره جنوبی وارد کنند. پی‌وی‌سی کره جنوبی عمدتاً به مناطق دیگر فروخته می‌شد، بنابراین کمبود پی‌وی‌سی کره جنوبی در هند وجود دارد.
- در چین، شرکت «ژونگتای کمیکال» واحد تولید پی‌وی‌سی با ظرفیت سالانه ۵۰۰,۰۰۰ تن را برای انجام تعمیرات در اواسط ماه اوت، به مدت ۹ روز تعطیل خواهد کرد.

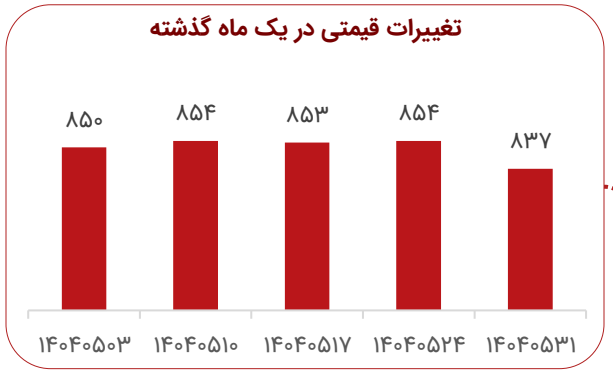


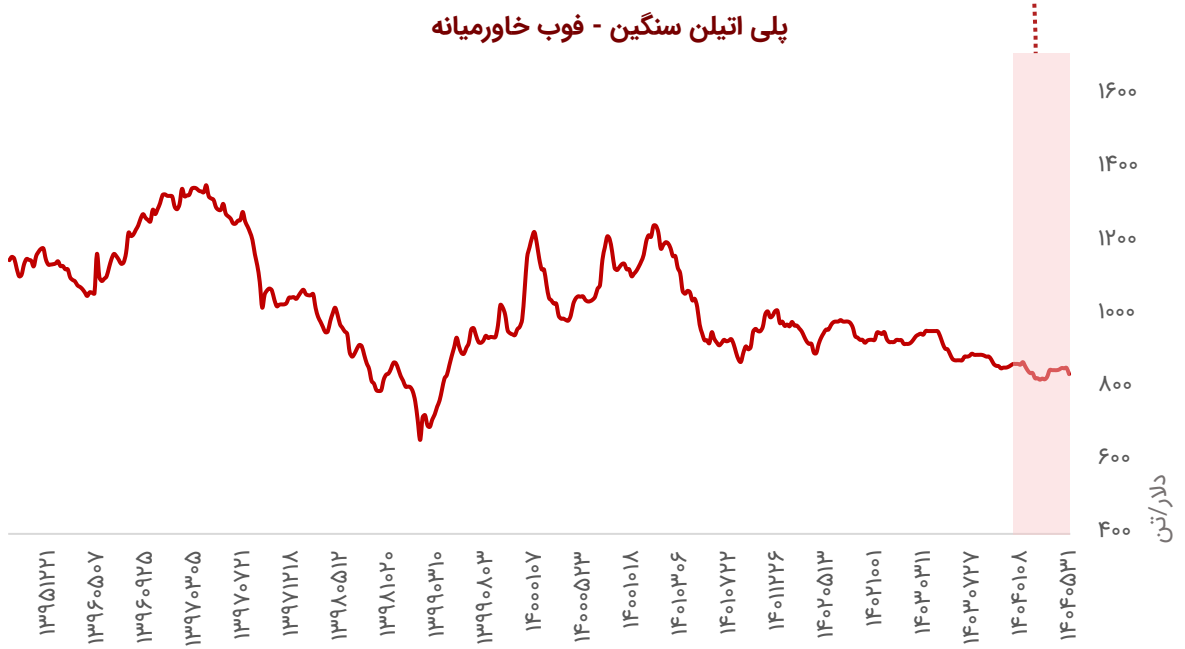


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

- در هفته گذشته، حجم معاملات پلی‌اتیلن در شرق آسیا محدود بود. انتظار می‌رود فعالیت‌ها در هفته آینده افزایش یابد، زیرا پیش‌بینی می‌شود سفارش‌های جدیدی از بازارهای خاورمیانه مطرح شود.
- در چین، مذاکراتی در خصوص اقدامات پیش‌بینی‌شده دولت برای بازنگری بخش پتروشیمی و پالایش نفت در تاریخ ۲۰ اوت مطرح شد. این اقدامات شامل حذف تدریجی تأسیسات کوچک‌تر در بخش پتروشیمی و پالایش نفت و همچنین ارتقای عملیات بخش‌های قدیمی است، اما فعالان بازار نسبت به تأثیر قابل‌توجه این موضوع بر قیمت پلی‌اتیلن تردید داشتند.
- حجم معاملات محموله‌های دلاری پلی‌اتیلن در هفته اخیر محدود بود و تقاضا پایین است. فعالان بازار اعلام کردند که تقاضای پایین‌دستی برای پلی‌اتیلن سبک خطی رو به افزایش است و ظرفیت بهره‌برداری واحدهای تولیدی فیلم کشاورزی پلی‌اتیلن سبک خطی حدود ۴۲ درصد ارزیابی شده است.
- در جنوب شرقی آسیا، تقاضا و عرضه باثبات بود. تأمین‌کنندگان خاورمیانه شروع به ارائه قیمت‌های پیشنهادی برای محموله‌های ماه سپتامبر کردند. انتظار می‌رود قیمت‌ها تحت تأثیر تقاضای پایین و عرضه بالا کاهش یابد.



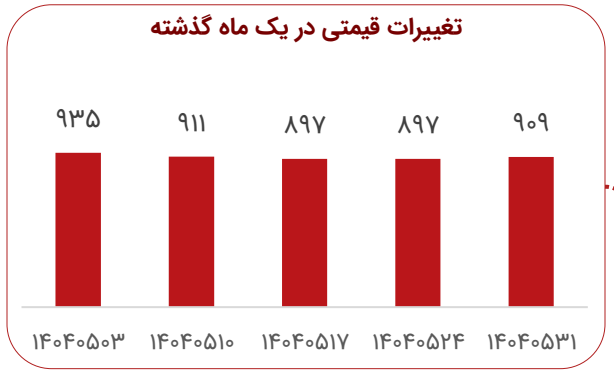


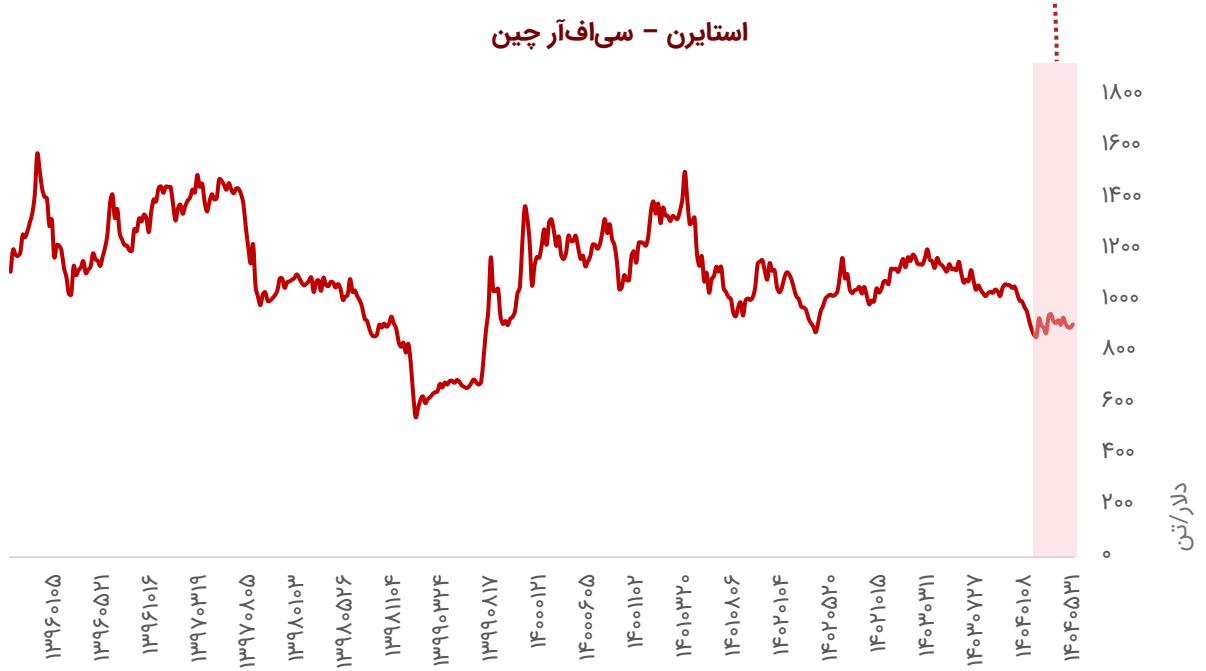
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: استایرن

- در هفته گذشته، استایرن CFR چین و FOB کره جنوبی به ترتیب در سطوح ۹۰۹.۵ و ۸۹۹.۵ دلار بر تن معامله شدند. در بازار داخلی چین، روند بازار استایرن صعودی بود و قیمت معاملات آتی نیز افزایش یافت. فعالان بازار اعلام کردند که مشکلات فنی ممکن است بر تولید سالانه ۱ میلیون تن استایرن در چین تأثیر بگذارد و منجر به تعطیلی‌های احتمالی واحدها شود.

- در جنوب شرقی آسیا، حجم معاملات استایرن محدود باقی ماند، اما شرایط بازار نسبت به هفته گذشته تا حدودی بهبود یافت. این بهبود تحت تأثیر اعلامیه‌های اخیر دولت کره جنوبی مبنی بر کاهش ظرفیت کراکینگ نفتا به حداقل ۲.۷ میلیون تن در سال و همچنین انتظار بازار مبنی بر حرکت چین به سمت توجیه اقتصادی کارخانه‌های پتروشیمی قدیمی بود. علاوه بر این، روند صعودی بازار نفت و نفتا نیز بر بازار استایرن تأثیرگذار بود.

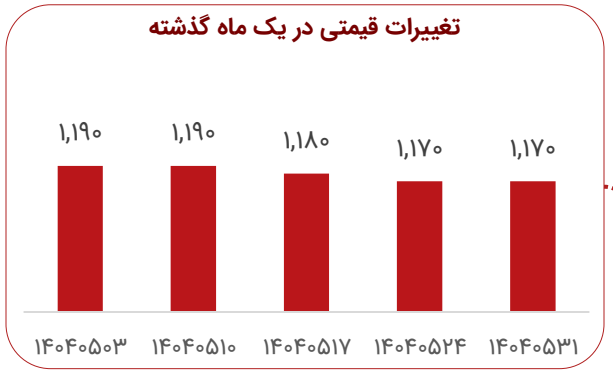




۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

- در هفته گذشته در شرق آسیا، به دلیل عوامل بنیادی پایدار و ثبات در بازار استایرن، قیمت پلی‌استایرن باثبات ارزیابی شد. پلی‌استایرن گرید معمولی سی‌اف‌آر چین و سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا به ترتیب ۱,۰۶۰ و ۱,۰۷۰ دلار بر تن معامله شد.
- تولیدکنندگان پلی‌استایرن در چین افزایش احتمالی قیمت این محصول را در هفته‌های آینده، با تکیه بر حمایت بازار بالادستی استایرن، پیش‌بینی می‌کنند. با این حال، آن‌ها هشدار داده‌اند که رقابت قیمتی در بازار، پیش از فصل اوج تقاضا در ماه سپتامبر، شدت گرفته است. در حال حاضر، بازار پلی‌استایرن با رکود قابل‌توجهی مواجه است و بسیاری از تأمین‌کنندگان برای افزایش انگیزه خریداران، ناچار به کاهش قیمت‌ها شده‌اند؛ عاملی که رقابت قیمتی را بیش از پیش تشدید می‌کند.
- در چین ظرفیت بهره برداری پلی‌استایرن افزایش یافت و ۵۷.۸۷ درصد ارزیابی شد.

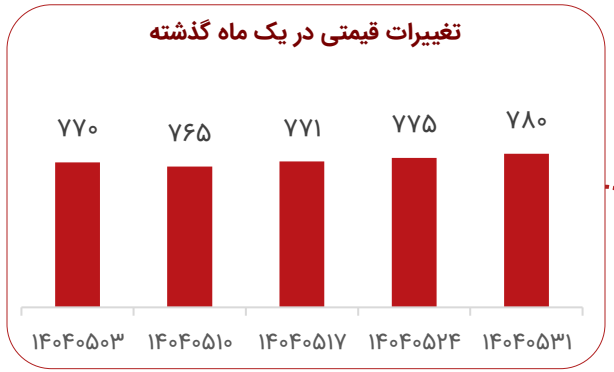




۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: پروپیلن

- در هفته گذشته، در شرق آسیا حجم معاملات در بازار پروپیلن محدود بود و شرایط بازار در چین و کره جنوبی عمدتاً باثبات ارزیابی شد.
- در کره جنوبی، به دلیل کاهش نرخ تولید و اخبار مربوط به بازسازی واحدهای پتروشیمی، هیچ معامله نقدی جدیدی در بازار گزارش نشد. شرکت پتروشیمی Yeochun NCC اعلام کرد که با تزریق سرمایه و ارائه بسته کامل حمایت مالی به "YNCC" موافقت کرده است. این اقدام بخشی از برنامه بلندمدت برای بهبود و روان‌سازی عملیات تولید است. واحد کراکر بخار شماره ۳ در یئوسو به دلایل اقتصادی متوقف شده و فعالیت آن زمانی از سر گرفته خواهد شد که شرایط بازار بهبود یابد.
- در تایوان، تقاضای پروپیلن پایین بود و حجم پیشنهادهای نقدی در بازار محدود باقی ماند.
- در چین، میانگین نرخ بهره‌برداری واحدهای پروپان‌دی‌هیدروژناسیون تا پایان اوت از حدود ۷۳٪ در میانه ماه افزایش خواهد یافت؛ رشدی که ناشی از بهبود جزئی حاشیه سود و راه‌اندازی‌های برنامه‌ریزی‌شده واحدهای تعطیل شده است.

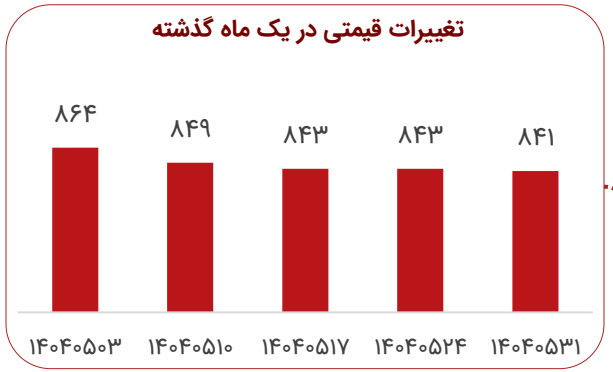


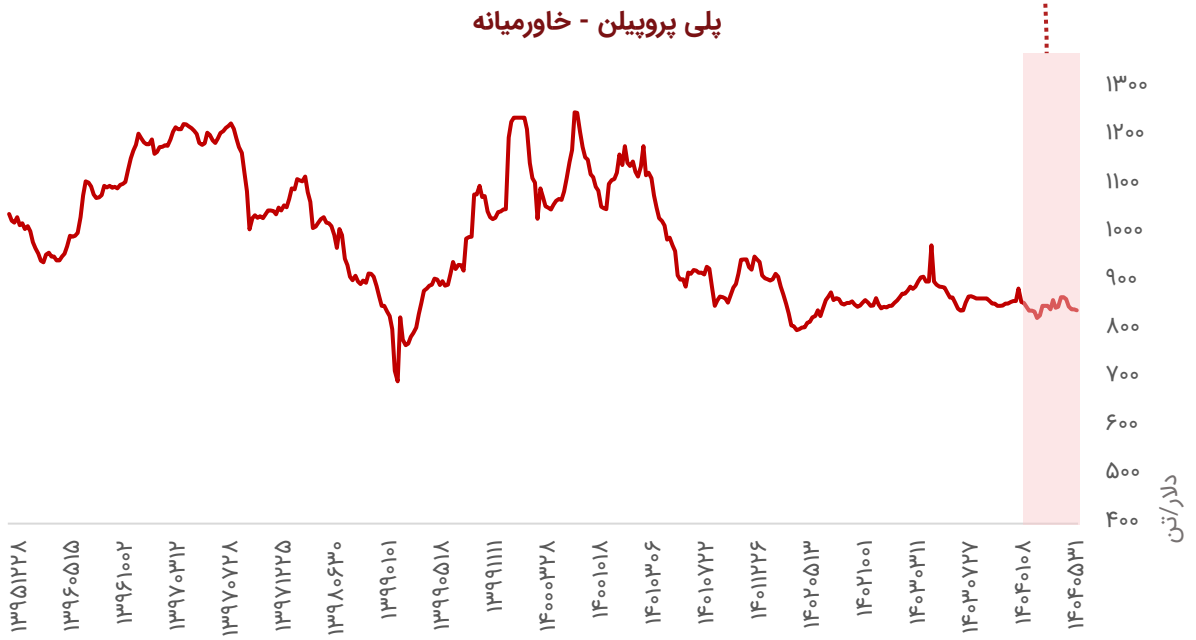


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

- در هفته گذشته در شرق آسیا، وضعیت بازار پلی‌پروپیلن با وجود افت تقاضا، نسبتاً باثبات ارزیابی شد و قیمت‌ها فقط اندکی کاهش یافت.
- تقاضای پلی‌پروپیلن در کوتاه‌مدت همچنان ضعیف باقی خواهد ماند و پیش‌بینی می‌شود روند نزولی قیمت‌ها تا پیش از سال ۲۰۲۸ ادامه یابد، بدون آنکه تقاضا بتواند از عرضه پیشی بگیرد. تعدیل ظرفیت تولید در ژاپن ممکن است تولید را کاهش دهد، اما این اقدام قادر به جبران مازاد عرضه در بازار نخواهد بود.
- در چین، به دلیل فروش محموله‌های قبلی بر اساس قرارداد و ضعف تقاضای داخلی، هیچ معامله نقدی پلی‌پروپیلن انجام نشد و بخشی از محموله‌ها دوباره به بازارهای خارجی صادر شد.
- اعمال تعرفه‌های سنگین بر کالاهای نهایی، مانند خودرو، محصولات مصرفی و تجهیزات پزشکی، تقاضا را در سطح منطقه‌ای کاهش می‌دهد، اما در سطح ملی کمکی به بهبود وضعیت بازار نخواهد کرد. چینی‌ها نیز منتظر بسته‌های محرک جدید دولت برای تحریک اقتصاد کم‌رمق کشور هستند. هرچند اثرات بلندمدت تعرفه‌ها بر اقتصاد محدود خواهد بود، پیامدهای کوتاه‌مدت به دلیل فضای نامطمئن بازار، بسیار پررنگ‌تر است.

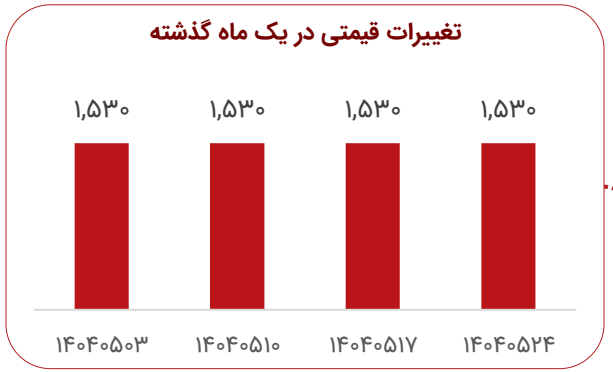


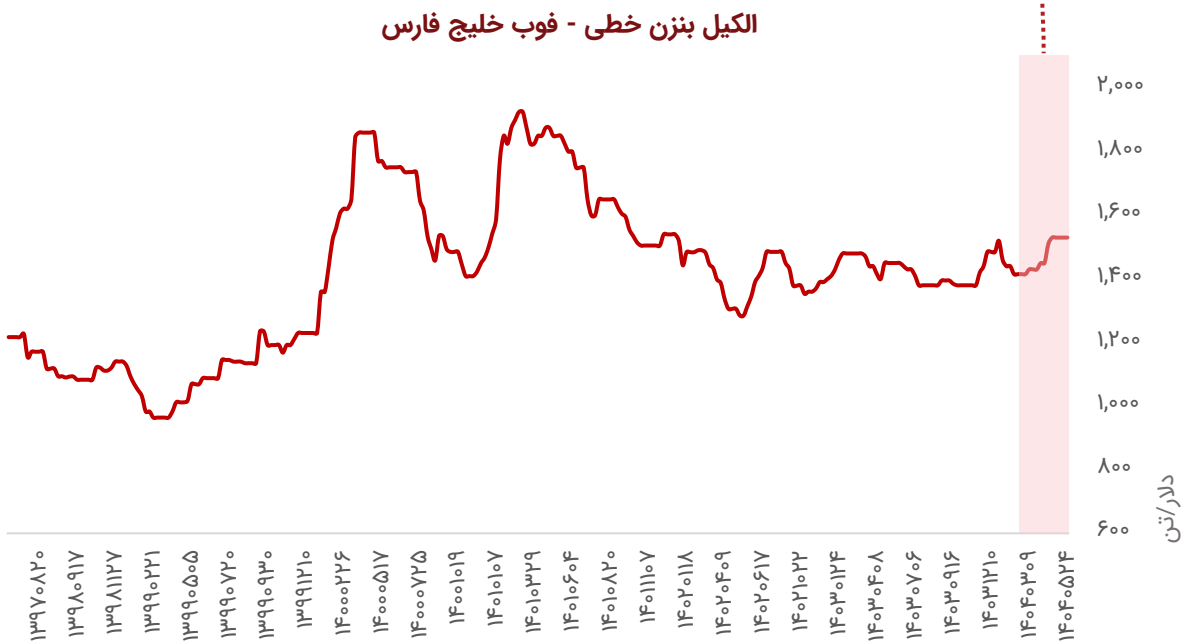


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: الکیل بنزن خطی (LAB)

- در هفته گذشته، بازار ال‌ای‌بی در شرق آسیا با محدودیت عرضه مواجه بود، اما به دلیل تقاضای پایین ناشی از رکود فصلی، فروشندگان نتوانستند قیمت محصولات خود را افزایش دهند. از آنجایی که شکاف قیمتی خرید و فروش بالا بود، خریداران تمایل زیادی به خرید نقدی ال‌ای‌بی نداشتند و فروشندگان به دلیل کمبود محموله‌ها، پیشنهادات قیمتی خود را ثابت نگه داشتند.
- در هند نیز عرضه ال‌ای‌بی محدود بود، اما مذاکرات پیرامون فروش نقدی آغاز شده است. با این حال، جریان عرضه ال‌ای‌بی از بازار خاورمیانه به هند همچنان محدود باقی مانده است.
- بازار سولفونات ال‌ای‌بی (LAS) در آسیا ضعیف است و برخی فروشندگان برای افزایش سودآوری، تمرکز خود را بر صادرات به خارج از آسیا معطوف کرده‌اند.
- تأمین‌کنندگان ال‌ای‌بی در چین در حال بررسی کاهش قیمت‌های داخلی هستند، زیرا راه‌اندازی خطوط تولیدی جدید در کوتاه‌مدت اتفاق خواهد افتاد. همچنین در هند، محدودیت عرضه با از سرگیری مذاکرات در بازار آسیا تا حدی بهبود خواهد یافت.



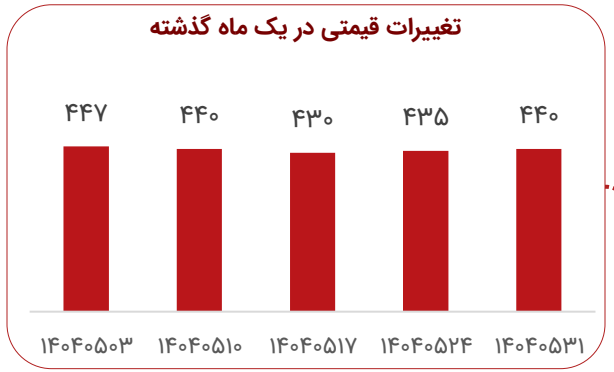


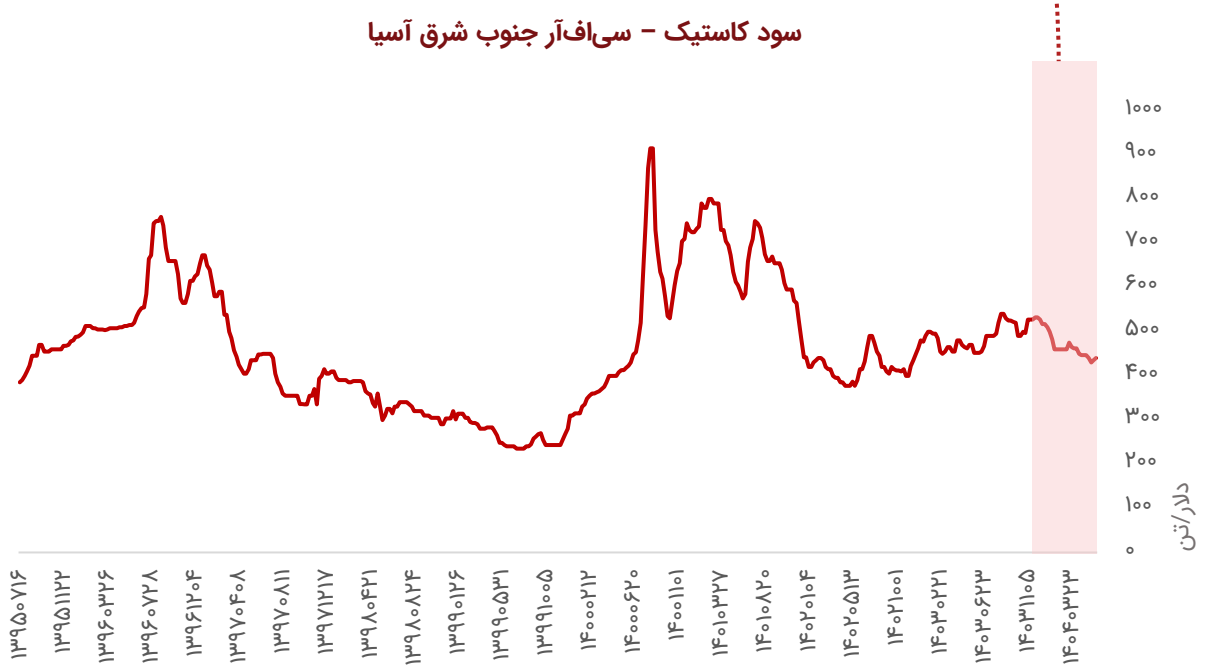
- عدم اعلام قیمت محصولات پتروشیمی از سوی مدیریت توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی به دلیل تعطیلی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۰۲

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

بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

- هفته گذشته در شمال شرقی آسیا، حجم معاملات سود کاستیک محدود باقی ماند، در حالیکه در جنوب شرقی آسیا چند معامله محدود انجام شد و مذاکرات در بازه قیمتی نزدیک‌تری نسبت به هفته قبل جریان داشت.
- در چین، تولیدکنندگان به دلیل افزایش قیمت‌های داخلی تمایلی به صادرات نداشتند و بیشتر بر تأمین نیاز بازار داخلی تمرکز کردند. همچنین، برخی کارخانه‌های پایین‌دستی با توجه به رشد تقاضای آلومینا، تولید خود را افزایش دادند. با این حال، فعالان بازار نسبت به تداوم این روند صعودی اطمینان ندارند.
- روند مثبت بازار چین نتوانست شرایط کم‌رمق بازار جنوب شرقی آسیا را تغییر دهد، زیرا این منطقه به اندازه کافی محموله نقدی از سایر تأمین‌کنندگان، مانند کره جنوبی و کشورهای همسایه جنوب شرقی آسیا، دریافت می‌کرد.
- انتظار می‌رود در جنوب‌شرقی آسیا، تقاضا تحت فشار عوامل منفی کلان اقتصادی پایین باقی بماند.

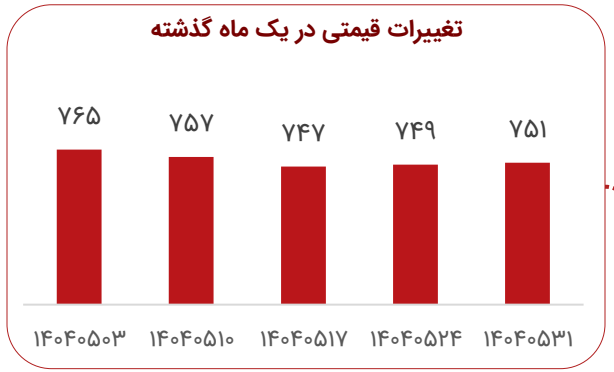


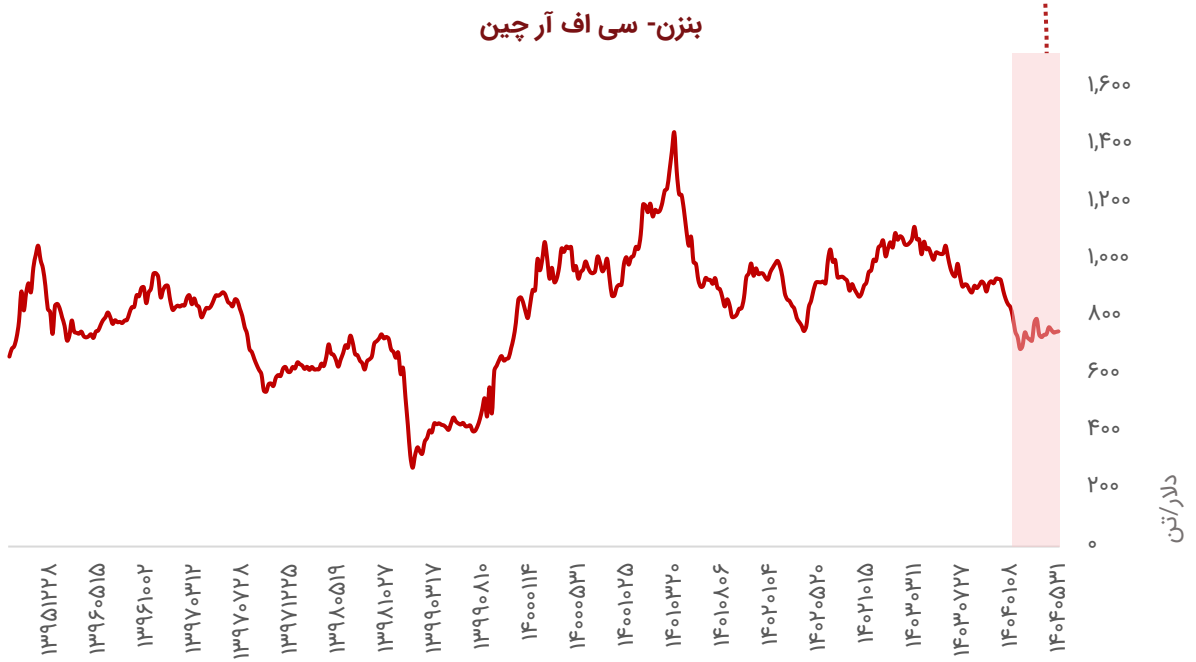


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بنزن

- در هفته گذشته، قیمت بنزن FOB کره جنوبی کاهش یافت و در سطح ۷۳۴ دلار بر تن معامله شد. در مقابل، شاخص C+F ژاپن افزایش یافت و در سطح ۵۸۷ دلار بر تن ارزیابی شد.
- معاملات بنزن در چین به‌صورت پراکنده انجام شد، به طوری که محموله‌های ۱۸,۰۰۰ و ۲۴,۰۰۰ تنی برای تحویل در ماه اکتبر با پریمیوم ۱۸ دلار بر تن نسبت به میانگین هفتگی کره جنوبی معامله شدند. در همین حال، یک محموله ۶,۰۰۰ تنی برای تحویل در ماه اکتبر با پریمیوم ۱۵ دلار بر تن نسبت به میانگین هفتگی کره جنوبی معامله شد.
- پیشنهادات قیمتی محموله‌های بنزن برای نیمه دوم اکتبر با مبدأ جنوب شرقی آسیا یا کره جنوبی، در سطحی پایین‌تر و معادل ۱۲–۱۳ دلار بر تن کمتر از قیمت تحویل ماه اکتبر برای محموله‌های ۶,۰۰۰ تنی مطرح شد.
- انتظار می‌رود تعادل در معاملات بنزن منطقه برقرار شود، زیرا ظرفیت‌های پتروشیمی چین و کره جنوبی نقش مهمی در حفظ تعادل بازار ایفا خواهند کرد. فعالان بازار اعلام کردند که کاهش برنامه‌ریزی شده ظرفیت تولید کراکرهای نفتا به سطح ۲.۷ میلیون تن در سال انجام خواهد شد.

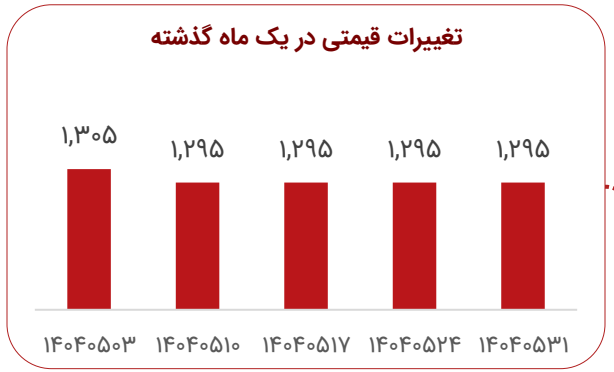




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ای بی اس (ABS)

- در هفته گذشته، قیمت ای‌بی‌اس CFR چین و CFR جنوب شرقی آسیا بدون تغییر باقی ماند و به‌ترتیب در سطح ۱,۲۸۵ و ۱,۲۹۵ دلار بر تن معامله شد. بر این اساس، اسپرد میان دو منطقه برابر با ۱۰ دلار بر تن ارزیابی شد. با توجه به ثبات نسبی هزینه‌های مواد اولیه، تولیدکنندگان در هفته اخیر به‌طور کلی سطوح پیشنهادی قیمتی خود را بدون تغییر حفظ کردند.
- برخی تولیدکنندگان ای‌بی‌اس اعلام کردند که اگرچه بازار استایرن مونومر و سایر بازارهای بالادستی نسبتا با ثبات است، اما حجم معاملات ای‌بی‌اس همچنان محدود باقی مانده است.
- در بازار مواد اولیه، بوتادین CFR چین افزایش یافت و در سطح ۱,۰۸۰ دلار بر تن معامله شد. اکریلونیتریل CFR آسیای شرق دور بدون تغییر باقی ماند و در سطح ۱,۱۱۵ دلار بر تن معامله شد. در مقابل، استایرن مونومر CFR چین کاهش یافت و به ۹۰۰ دلار بر تن رسید.
- ظرفیت بهره‌برداری ای‌بی‌اس چین کاهش یافت و ۶۳.۶ درصد ارزیابی شد.



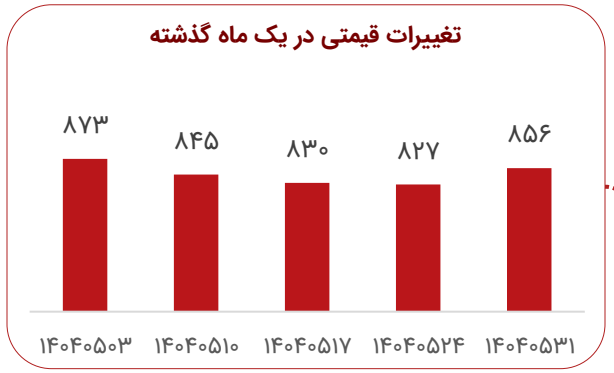


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: پارازایلین

- در هفته گذشته در شرق آسیا، قیمت پارازایلین به دلیل تداوم محدودیت‌های عرضه منطقه‌ای صعودی بود. اسپرد میان زایلین و پارازایلین نیز بیشتر شد و عرضه کوتاه‌مدت پارازایلین افزایش یافت. این اسپرد در حال حاضر بالاتر از سطح پنج ساله اخیر خود، یعنی ۱۶۶.۸۳ دلار بر تن، قرار دارد.

- طبق آمار گمرک، واردات پارازایلین چین در ماه ژوئیه ۲.۱۸ درصد نسبت به ماه قبل افزایش یافت و به ۷۸۲,۰۴۵ تن رسید. واردات از سنگاپور ۶۹ درصد نسبت به ماه ژوئن افزایش یافت و به ۲۵,۰۳۲ تن رسید. واردات از کره جنوبی ۳۵۹,۵۰۹ تن ارزیابی شد که نسبت به ماه ژوئن اندکی افزایش یافته و این کشور همچنان بزرگ‌ترین تأمین‌کننده پارازایلین چین محسوب می‌شود.

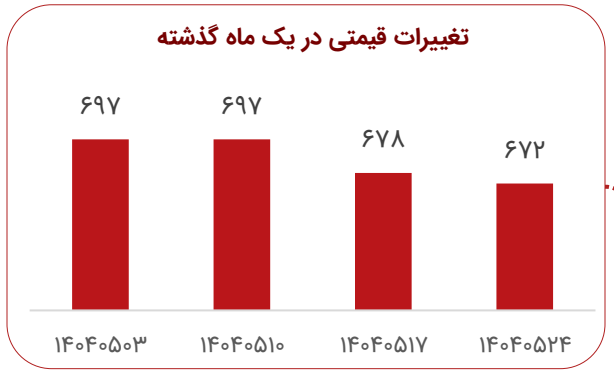


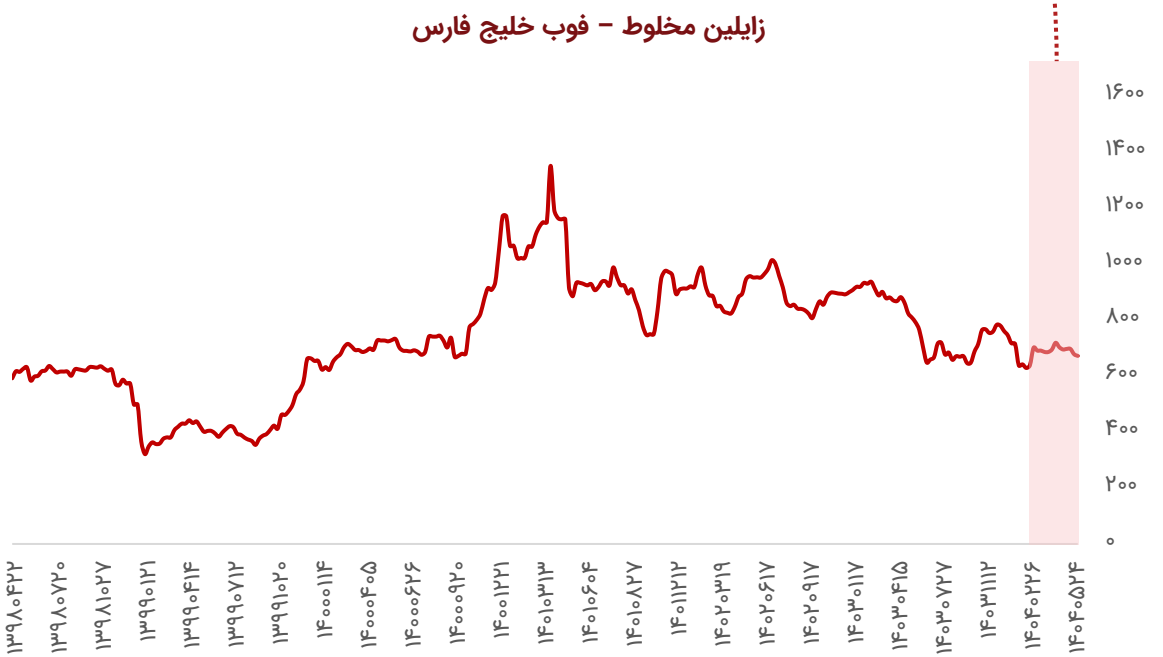


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: زایلین مخلوط

- در هفته گذشته، قیمت زایلین FOB کره جنوبی افزایش یافت و در سطح ۶۶۵ دلار بر تن معامله شد، اگرچه حجم معاملات همچنان محدود باقی مانده است.
- در جنوب شرقی آسیا، تولیدکنندگان اعلام کردند که به دلیل حاشیه سود پایین بنزن، تولوئن و زایلین، به جای تولید زایلین، روی تولید نفتای سبک تمرکز کرده‌اند. این موضوع بازده تولید بنزن، تولوئن و زایلین را کاهش داده و عرضه زایلین را محدود کرده است.
- در بازار مرتبط، قیمت تولوئن FOB کره جنوبی افزایش یافت و به ۶۹۳.۵ دلار بر تن رسید. تولیدکنندگان جنوب شرقی آسیا همچنین اعلام کردند که موجودی زایلین برای محموله‌های سپتامبر محدود است و آنها موجودی را برای خریداران بلندمدت و ترکیب با بنزین نگه می‌دارند. سایر تولیدکنندگان منطقه نیز تأکید کردند که به دلیل محدودیت تولیدکنندگان، عرضه زایلین محدود است و تقاضای زایلین در حال حاضر بیشتر از تولوئن است، زیرا قیمت زایلین پایین‌تر است.
- زایلین CFR چین نیز افزایش یافت و در سطح ۷۱۵ دلار بر تن معامله شد. اسپرد آن با زایلین FOB کره جنوبی ثابت ماند و ۵۰ دلار بر تن ارزیابی شد.



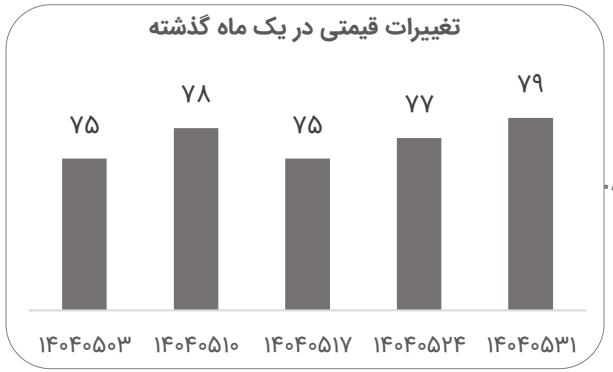


- عدم اعلام قیمت محصولات پتروشیمی از سوی مدیریت توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی به دلیل تعطیلی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۰۲

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

بررسی بازار جهانی: بنزین

- موجودی بنزین در مرکز آمستردام–روتردام–آنتورپ در هفته منتهی به ۲۱ آگوست تقریباً بدون تغییر بود و تنها ۳,۰۰۰ تن کاهش یافت. این ثبات در ذخایر در حالی رخ داد که چند هفته متوالی کاهش دیده می‌شد و موجودی به کمترین سطح ۱۰ هفته اخیر خود رسیده بود.
- قیمت‌ها در بازار بنزین آسیا در تاریخ ۲۱ آگوست در محدوده‌ای ثابت تا کمی قوی‌تر حرکت کردند که تحت تأثیر افزایش کرک بنزین آمریکا – برنت بود. کرک بنزین (RBOB) آمریکا – برنت در ۲۱ آگوست ۲۲.۴۸ دلار در هر بشکه ثبت شد که نسبت به ۲۰ آگوست که ۲۱.۷۸ دلار بود، افزایش یافته است. این رشد کرک در پی کاهش ذخایر بنزین آمریکا رخ داد؛ موجودی بنزین در هفته منتهی به ۱۵ آگوست به ۲۲۳.۵۷ میلیون بشکه رسید، در حالی که هفته قبل ۲۲۶.۲۹ میلیون بشکه بود.
- در ایران، دولت برنامه‌هایی برای آزادسازی جزئی بخشی از بازار بنزین اعلام کرده و برای اولین بار به فعالان خصوصی اجازه می‌دهد تا برخی گریدهای بنزین را به‌طور مستقیم وارد کنند. در اطلاعیه‌ای در تاریخ ۲۰ آگوست، وزیر نفت ایران، محسن پاک‌نژاد، اعلام کرد که بخش خصوصی می‌تواند «بنزین سوپر» را با نرخ‌های بدون یارانه وارد کند تا بازار برای سوخت پرهزینه برای ثروتمندترین شهروندان کشور باز شود. واردات بنزین معمولی، که توسط اکثریت مردم مصرف می‌شود، همچنان تحت کنترل دولت و با یارانه سنگین باقی خواهد ماند.



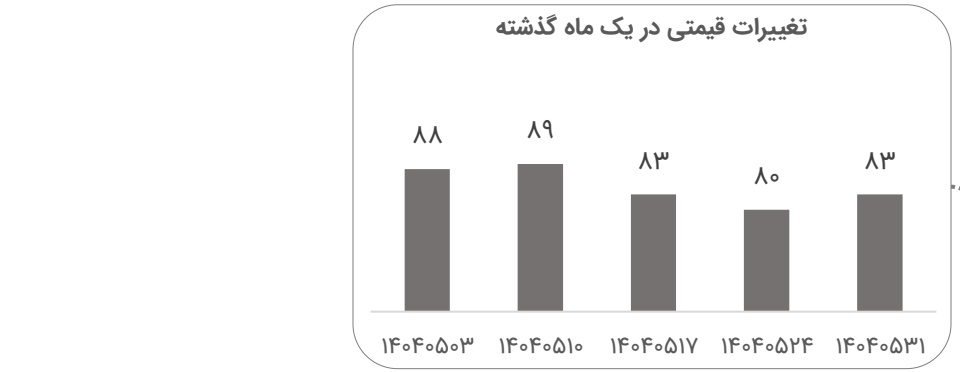


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: گازوئیل

- ذخایر نفت‌گاز و گازوئیل در مرکز آمستردام–روتردام–آنتورپ تا تاریخ ۲۱ آگوست با ۹ درصد افزایش نسبت به هفته قبل به ۲.۰۳۲ میلیون تن رسید. با این حال، این ذخایر هنوز ۱۳ درصد کمتر از سطح مشابه سال گذشته هستند. افزایش ذخایر برای سومین هفته متوالی به دلیل ورود بیشتر محموله‌های آربیتراژی رخ داد. بر اساس برنامه‌ریزی‌ها، تا تاریخ ۲۲ آگوست، مجموع واردات نفت‌گاز و گازوئیل به اروپا به ۵.۷ میلیون تن خواهد رسید که نسبت به جولای ۴۳ درصد افزایش نشان می‌دهد. آمریکا همچنان بزرگ‌ترین تأمین‌کننده است و انتظار می‌رود حدود ۱.۹ میلیون تن در ماه آگوست ارسال کند که ۹۴ درصد بیشتر از ماه قبل است.

- در آمریکا، تولید گازوئیل فوق کم‌گوگرد در هفته منتهی به ۱۵ آگوست ۲۴۲,۰۰۰ بشکه در روز افزایش یافت و به ۵.۱۰۷ میلیون بشکه در روز رسید که بالاترین سطح از دسامبر تاکنون محسوب می‌شود. این افزایش تولید باعث شد موجودی گازوئیل در سراسر کشور با رشد ۲.۶۹ میلیون بشکه‌ای به ۱۰۶.۷۴۴ میلیون بشکه برسد، که بالاترین سطح از اوایل مارس تاکنون است.

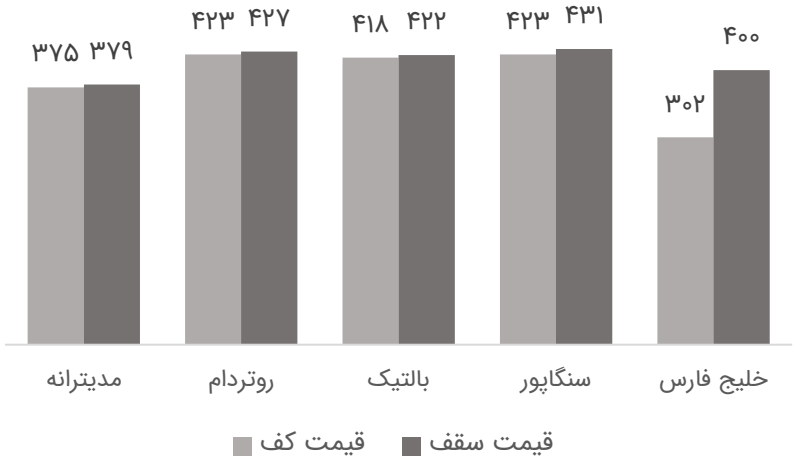




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: سایر محصولات پالایشگاهی

بررسی بازار قیر



- در هفته گذشته، قیمت محموله‌های قیر در بازارهای آسیا-اقیانوسیه، خاورمیانه، شمال غربی اروپا و مدیترانه کاهش یافت. همچنین، قیمت محموله‌های وارداتی قیر به کشورهای جنوب صحرای آفریقا نیز نزولی بود.
- قیمت محموله‌های صادراتی قیر سنگاپور تحت تأثیر تقاضای پایین و کاهش تولید منطقه‌ای کاهش یافت. با این حال، برخی فعالان بازار اعلام کردند که عرضه قیر شدید نیست و یک پالایشگاه برنامه دارد تا در ماه اکتبر به دلیل تعمیرات، فعالیت خود را متوقف کند.
- در شمال چین، بارندگی شدید تقاضای قیر را کاهش داد، درحالیکه مصرف قیر در مناطق شرقی و جنوبی به دلیل طوفان، شاهد بهبود جزئی بود. در هند، مصرف قیر به دلیل فصل بارندگی‌های موسمی پایین بود و فعالیت‌های ساختمانی محدود مانده است. یک محموله قیر از سنگاپور به دوربان منتقل شد و به جریان محموله‌هایی که از خلیج فارس و مدیترانه به این مقصد می‌روند اضافه شد، زیرا جریان محموله‌های از بحرین و پاکستان در ماه‌های اخیر کاهش یافته است.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

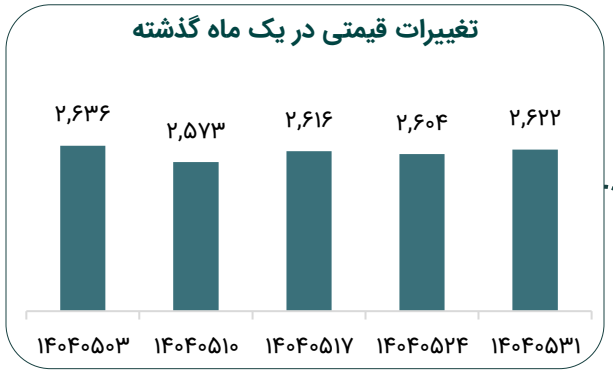
Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 16-21 Aug					
Refinery	Volume t	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Arak	20,000	232,200	232,400	333.84	334.13
Tabriz	7,000	251,200	251,300	361.16	361.30
Tehran	12,000	265,500	265,600	381.71	381.86
Bandar Abbas	55,000	257,800	257,900	370.64	370.79
Shiraz	10,000	235,800	235,900	428.73	339.16
Abadan	20,000	238,000	238,100	342.18	342.32
* Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales					

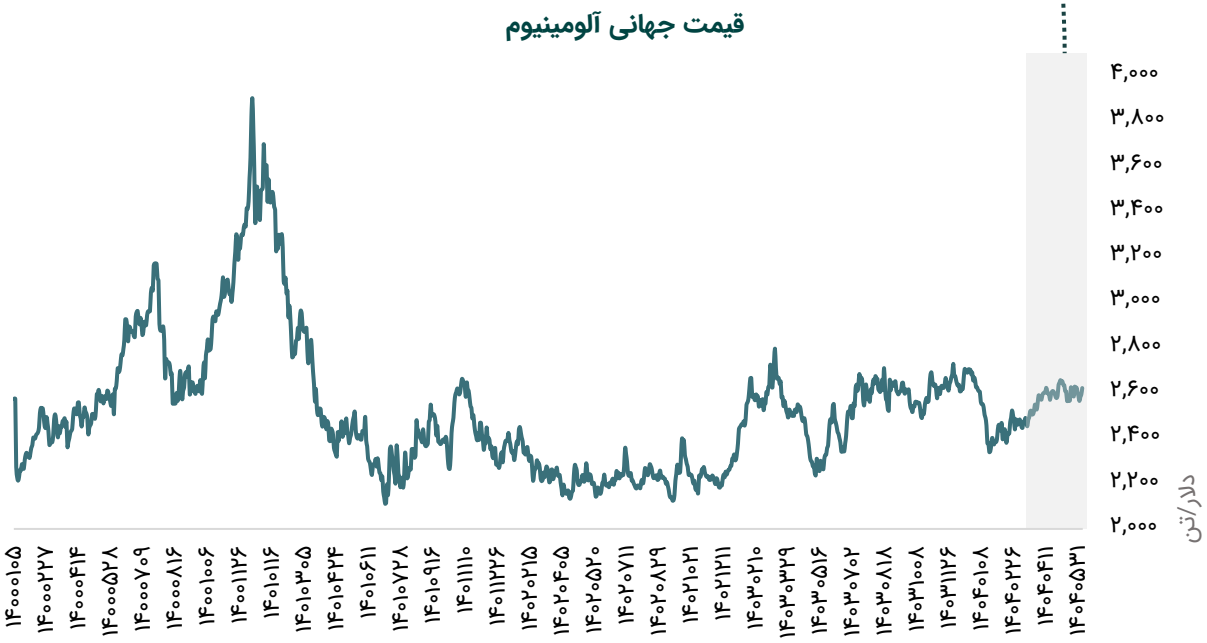
- در هفته گذشته قیمت وکیوم باتوم به دلیل افزایش تقاضا صعودی بود. انتظار می‌رود انجمن صنایع پالایش نفت در ۲۵ اوت قیمت وکیوم باتوم را اصلاح کند.
- در بورس کالای ایران، عرضه وکیوم باتوم در هفته گذشته به ۱۷۹,۰۰۰ تن افزایش یافت، درحالیکه در هفته قبل ۱۵۷,۵۰۰ تن ارزیابی شده بود. تقاضا برای وکیوم باتوم از هر دو بخش داخلی و صادراتی افزایش یافت و این محصول ۲۷.۶ تا ۵۸ درصد بالاتر از قیمت پایه معامله شد.
- در هفته اخیر، در مجموع ۳۲۷,۷۸۵ تن تقاضای قیر ثبت شد. تقاضای داخلی قیر همچنان بالا باقی ماند و حدود ۴,۳۵۰ تن قیر در بازار داخلی فروخته شد؛ این افزایش تقاضا عمدتاً ناشی از پروژه‌های عمرانی در حال انجام در کشور بود.

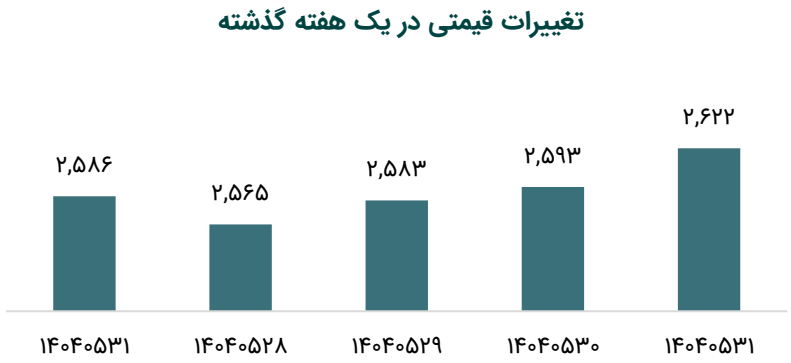
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته اخیر، قیمت آلومینیوم در بورس فلزات لندن (LME) تحت تأثیر کاهش تولید به دنبال افت خرید، با افزایش ۱۸ دلاری به ۲,۶۲۲ دلار بر تن رسید.تولید صنعتی بیش از حد انتظار کاهش یافته و شاخص PMI نیز بر انقباض فعالیت کارخانه‌ها دلالت دارد. تمایل مصرف‌کنندگان همچنان پایین است، زیرا با وجود سیاست‌های پولی تسهیل‌گرایانه، حجم وام‌های جدید و سرمایه‌گذاری در دارایی‌ها کاهش یافته است.
- انتظار می‌رود تولید آلومینیوم چین در سال جاری کاهش یابد، چرا که سرعت تولید در مسیر محدود شدن به سقف سالانه ۴۵ میلیون تن قرار گرفته است؛ اقدامی که در راستای کنترل ظرفیت مازاد و کاهش آلودگی اعمال شده است. این موضوع همزمان با افزایش تقاضا در اتحادیه اروپا، به دلیل سرمایه‌گذاری کشورهای عضو در بخش دفاعی، رخ داده است. در همین حال، دولت ترامپ دسته‌های جدیدی از کالاها را به فهرست واردات آلومینیوم مشمول تعرفه اضافه کرده است.





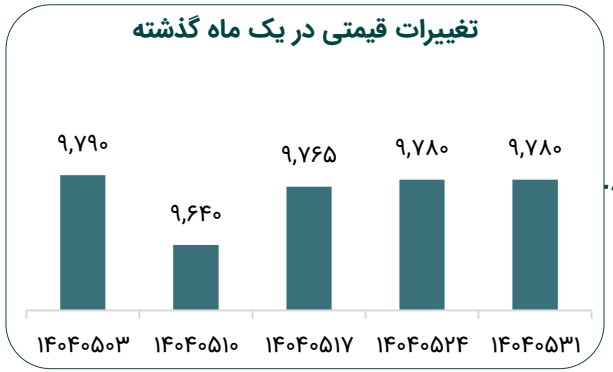


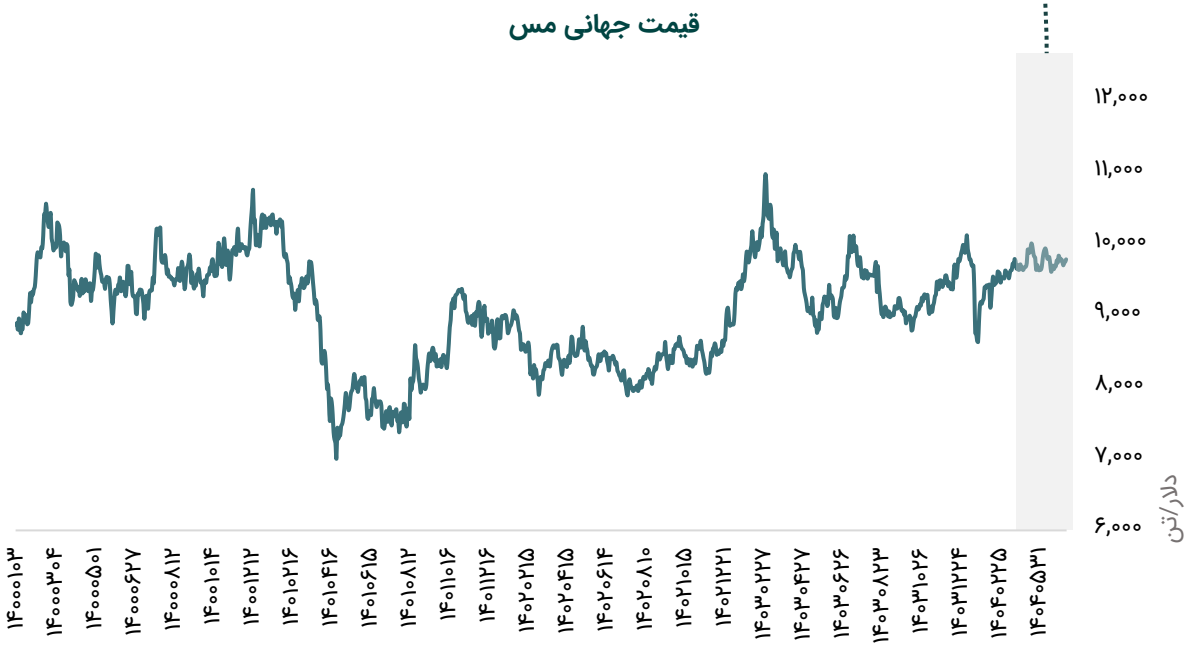
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

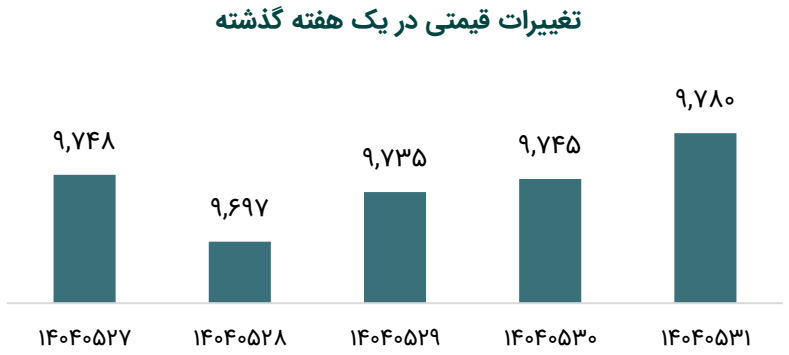
بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته اخیر، قیمت مس در بورس فلزات لندن (LME) ثابت بود و ۹,۷۸۰ دلار بر تن معامله شد.

- ترامپ از تصمیم دادگاه تجدیدنظر فدرال که موقتاً انتقال زمین حیاتی برای شرکت‌های ریو تینتو و بی‌اچ‌پی، با هدف پیشبرد پروژه‌ای که می‌تواند به یکی از بزرگ‌ترین معادن مس کشور تبدیل شود، مسدود کرده بود، انتقاد کرد. این اظهارات اندکی پس از دیدار او با مدیران عامل دو شرکت که نزدیک به دو دهه به‌طور مشترک پروژه آریزونا را دنبال کرده‌اند، مطرح شد. این اختلاف، بر نوسانات اخیر در بازار مس افزوده است؛ چرا که دولت ترامپ اوایل ماه جاری تعرفه ۵۰ درصدی بر کالاهای تولیدی وارداتی حاوی مس وضع کرد، درحالیکه محموله‌های مس تصفیه‌نشده را از این قانون معاف نمود. ایالات متحده در سال گذشته حدود ۸۱۰ هزار تن مس فرآوری‌نشده وارد کرد که معادل ۴۵ درصد از مصرف داخلی این کشور، یعنی ۱.۸ میلیون تن، بوده است.



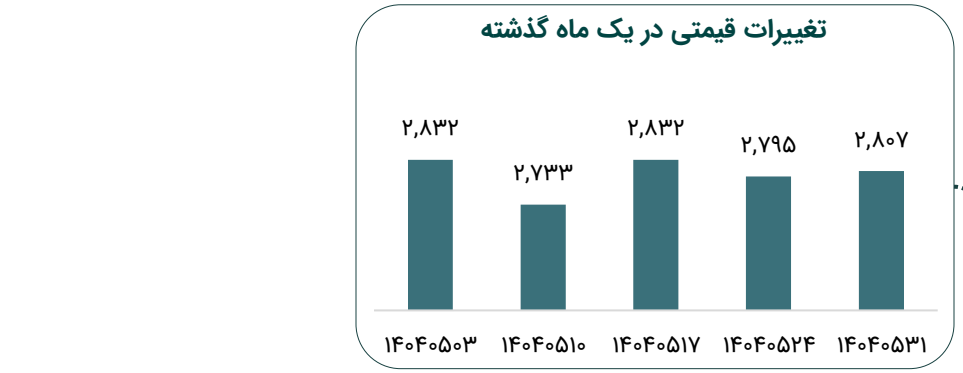


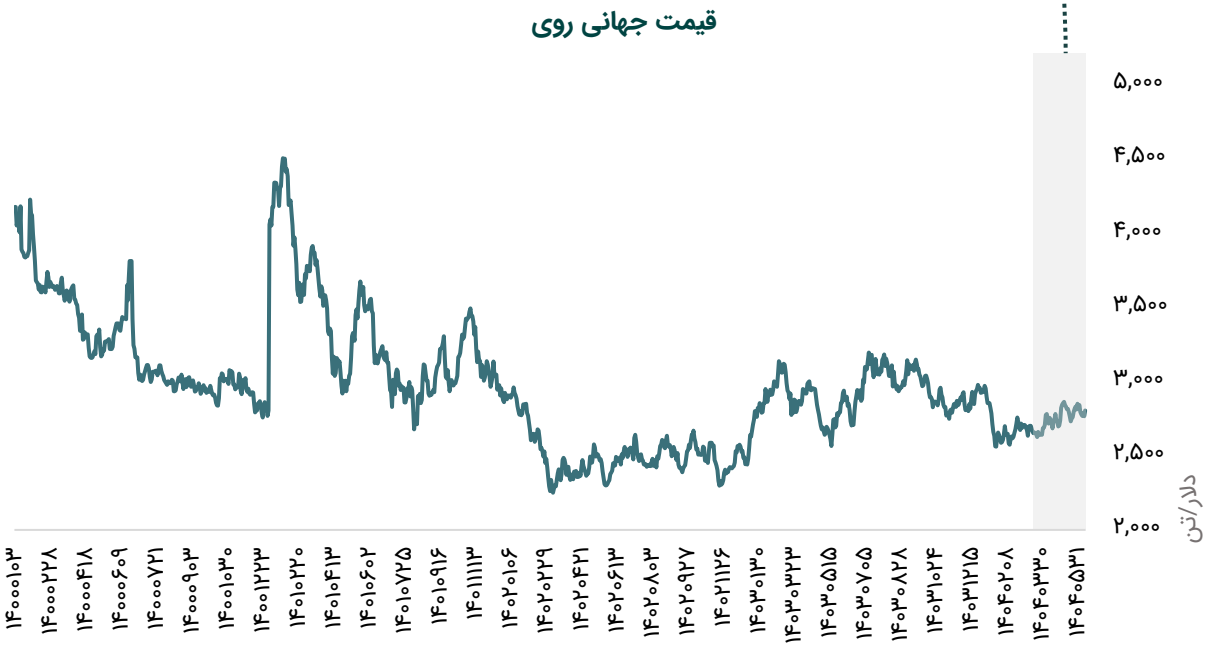


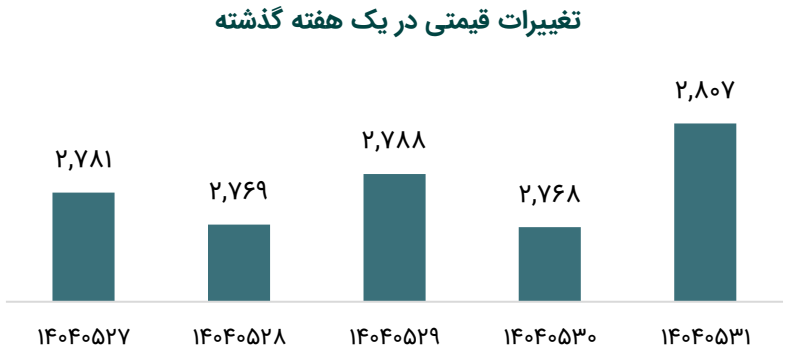
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته‌ی اخیر، قیمت روی در بورس فلزات لندن (LME) علیرغم انتشار داده‌های اقتصادی ناامیدکننده از چین و افزایش نگرانی‌ها درباره کاهش تقاضا در بزرگ‌ترین مصرف‌کننده روی جهان، قیمت این فلز با رشد ۱۲ دلاری به ۲,۸۰۷ دلار بر تن رسید.
- رشد تولید صنعتی در ماه ژوئیه از بالاترین سطح سه‌ماهه اخیر به پایین‌ترین حد خود در هفت‌ماهه گذشته کاهش یافت. علاوه بر این، رشد خرده‌فروشی نیز شتاب خود را از دست داد و به کمترین میزان در شش‌ماهه اخیر رسید. هم‌زمان، نرخ بیکاری به بالاترین سطح خود در چهار ماه گذشته افزایش یافت.
- از منظر عرضه، قیمت‌ها با فشار نزولی بیشتری مواجه شدند؛ زیرا کارخانه‌های ذوب در چین، به دلیل تداوم ظرفیت مازاد و همچنین بارندگی شدید در مناطق جنوبی، تولید خود را کاهش دادند.
- با وجود تمدید ۹۰ روزه آتش‌بس تعرفه‌ای میان ایالات متحده و چین، که تا حدی از اوج تقاضای فصلی در ماه سپتامبر حمایت می‌کند، ادامه رکود در بخش تولید چین، آسیب‌پذیری تقاضای کل بازار را برجسته می‌سازد.



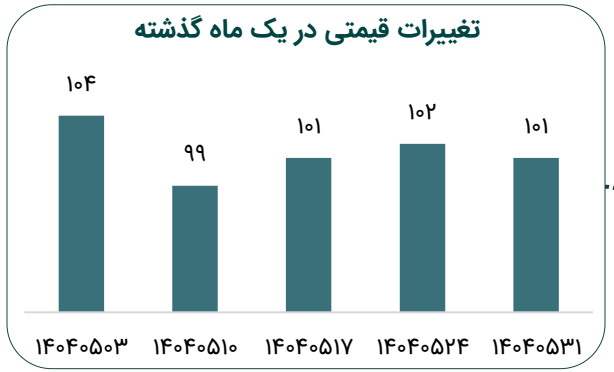


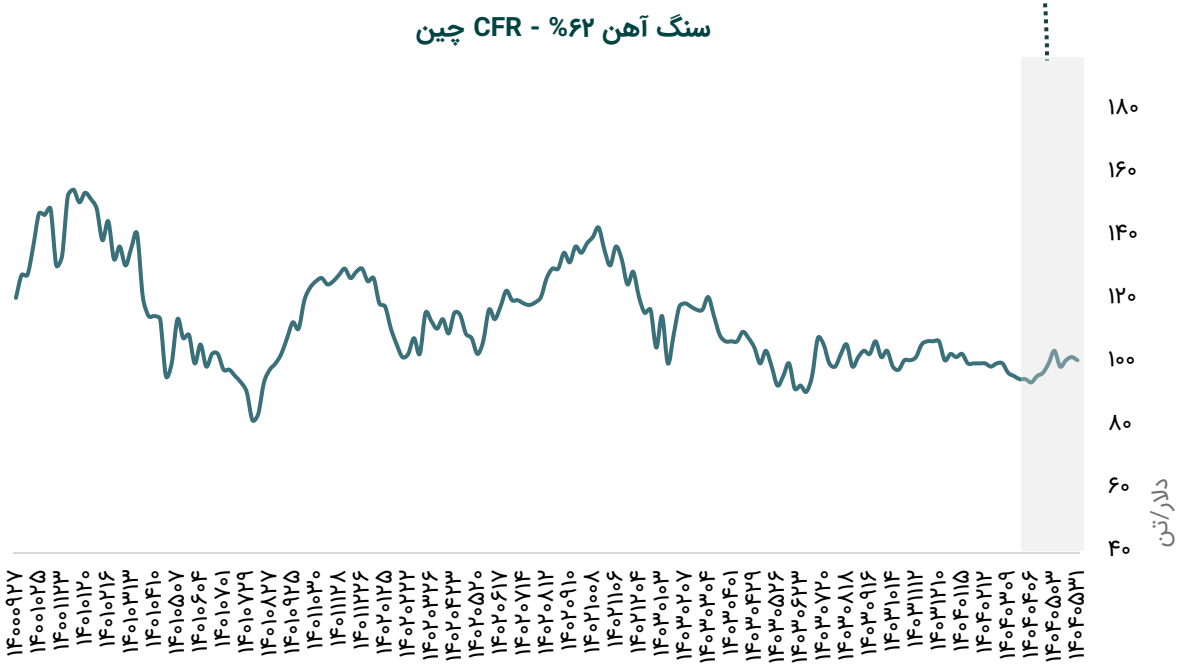


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

- هفته گذشته، در بازار واردات سنگ آهن چین، قیمت سنگ آهن خلوص ۶۲ درصد نوساناتی داشت و از حدود ۱۰۲ دلار به ۱۰۰.۸ دلار هر تن CFR چین رسید. با توجه به محدودیت‌های تولید و برنامه‌های تعمیرات و نگهداری صنایع پایین‌دستی، فعالیت بازار آرام باقی ماند. با این حال، به دلیل حاشیه سود حمایتی که از سوی کارخانه‌ها مشاهده می‌شود، خوش‌بینی نسبت به بازار همچنان پابرجاست.
- در چین، معاملات آتی روی به دلیل افزایش تولید محصولات فولادی، علیرغم تقاضای پایین ناشی از حاشیه سود کم و هزینه‌های بالای تولید، تحت فشار قرار گرفت و روند نزولی داشت.
- ذخایر سنگ آهن در بنادر چین در هفته اخیر ۰.۲ درصد افزایش یافت و به ۱۳۸.۵ میلیون تن رسید؛ این افزایش ذخایر احتمالاً فشار بر قیمت سنگ آهن را تشدید خواهد کرد.
- در سطح بین‌المللی، نخست‌وزیر کانادا در ماه گذشته تعرفه ۲۵ درصدی بر واردات محصولات فولادی از سایر کشورها، از جمله چین، تا پایان ماه ژوئیه جهت حمایت از صنعت داخلی فولاد مطرح نمود.

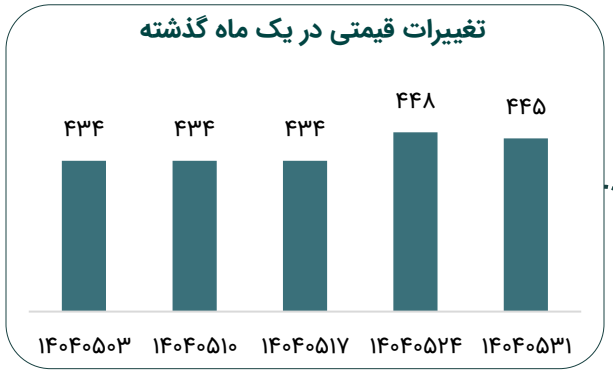


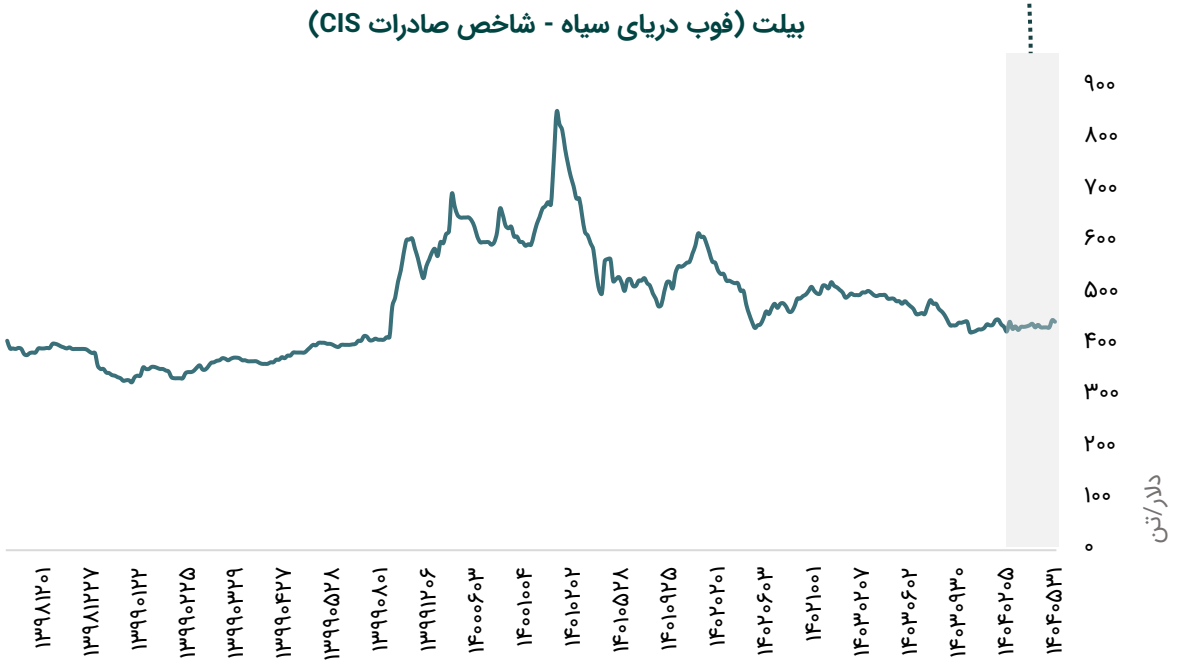


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: بیلت

- در هفته گذشته، بیلت صادراتی فوب دریای سیاه کاهش یافت و ۴۴۵ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی چین، قیمت بیلت کاهش یافت و ۴۲۳ دلار بر تن معامله شد؛ درحالیکه بیلت وارداتی سی‌اف‌ار چین در محدوده ۴۲۰-۴۱۵ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار واردات جنوب شرق آسیا، قیمت CFR بیلت نزولی بود و به ۴۶۰ دلار بر تن رسید.
- در ترکیه، بیلت CFR وارداتی افزایش یافت و در سطح ۴۶۰ دلار بر تن معامله شد. همچنین، بیلت FOB صادراتی و بیلت داخلی ترکیه هر دو در محدوده ۵۰۰–۵۱۰ دلار بر تن معامله شدند.
- بیلت فوب صادراتی ایران در محدوده ۴۲۵-۴۲۰ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت فوب صادراتی هند در محدوده ۴۵۰-۴۴۰ دلار بر تن معامله شد. بیلت وارداتی سی‌اف‌ار مانیلا در محدوده ۴۶۰-۴۵۸ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت وارداتی سی‌اف‌ار امارات متحده در محدوده ۴۷۰-۴۶۰ دلار بر تن معامله شد.

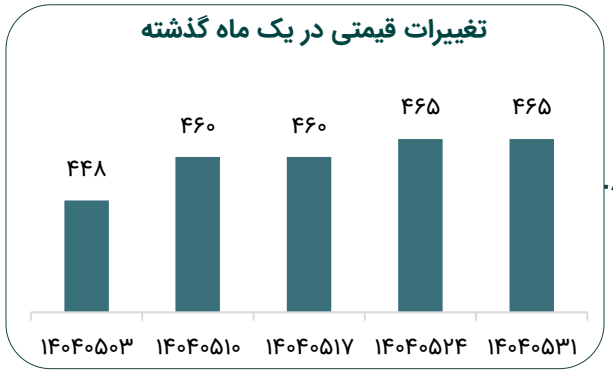


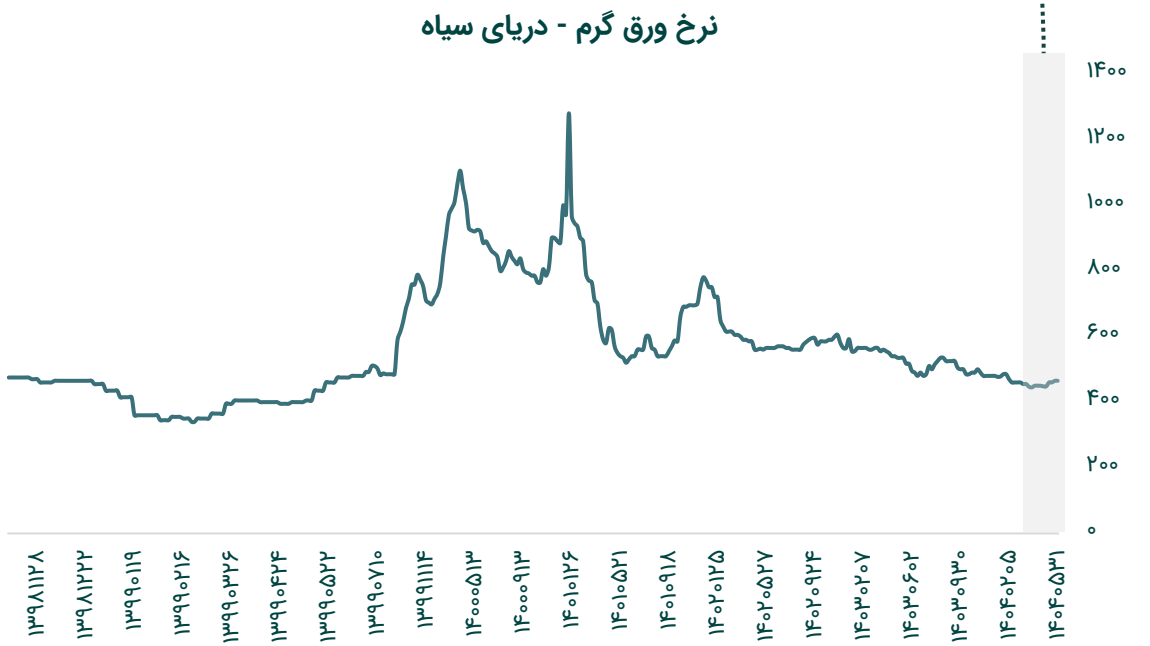


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- در هفته گذشته، قیمت ورق گرم صادراتی FOB دریای سیاه ثابت بود و ۴۶۵ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم فوب صادراتی چین به دلیل نگرانی‌های مازاد عرضه و تقاضای پایین کاهش یافت و ۴۸۴ دلار بر تن معامله شد.
- در جنوب شرق آسیا قیمت CFR ورق گرم وارداتی کاهش یافت و ۵۰۵ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در بازار داخلی اروپا ورق گرم علیرغم تعطیلات تابستانی شاهد افزایش جزئی بود و ۶۷۲ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی امریکا ورق گرم به دلیل محدودیت حجم معاملات و تقاضای پایین ثابت بود و ۸۲۰ دلار بر هر شورت تن معامله شد.
- در ترکیه ورق گرم FOB صادراتی در محدوده ۵۴۵-۵۴۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم CFR وارداتی ترکیه در محدوده ۵۱۵-۵۰۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم داخلی ترکیه در محدوده ۵۵۵-۵۴۰ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم وارداتی CFR امارات متحده در محدوده ۵۶۵-۵۶۰ دلار بر تن معامله شد.
- در هند ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۴۴۵-۴۴۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم CFR وارداتی هند در محدوده ۴۵۰-۴۴۵ 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



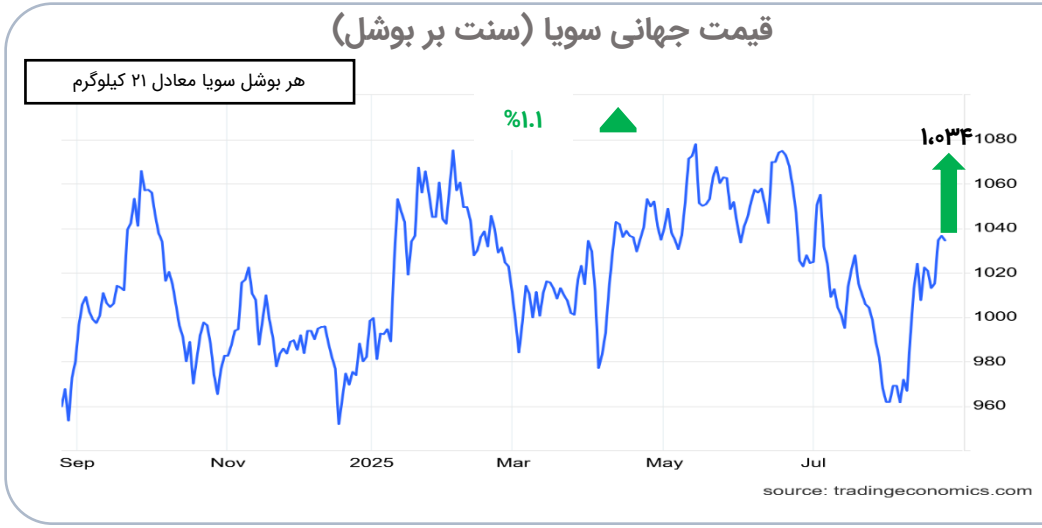
قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)

هر بوشل ذرت معادل ۲۵.۴ کیلوگرم



قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

هر بوشل سویا معادل ۲۱ کیلوگرم



هر بوشل سویا معادل ۲۱ کیلوگرم

%۵.۸

۱،۰۲۳

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

جدول ۱ : قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۵/۳۱	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۵/۲۴	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۵۶	۸۲۷	۳.۵%	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۶۳۸	۶۲۱	۲.۷%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۳۰	۷۰۰	۴.۳%	بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۱۷۰	۱،۱۷۰	۰	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۲۹۵	۱،۲۹۵	۰	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۸۰۵	۸۱۵	۱.۲%	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۲۰	۸۲۰	۰	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۸۳۷	۸۵۴	۲%	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۱،۰۰۳	۱،۰۱۵	۱.۲%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم

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 ۱۴۰۴/۰۵/۳۱	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۵/۲۴	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۸۲۸	۸۳۶	۰.۹%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
پلی اتیلن ترفتالات (PET)	FOB جنوب شرقی آسیا	۸۴۰	۸۴۵	۰.۶%	شگویا
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۸۶۰	۸۶۵	۰.۶%	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۲۶۲	۲۶۲	۰	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۹۰۹	۸۹۷	۱.۳%	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	۶۹۰	۶۸۳	۱%	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۷۵۱	۷۴۹	۰.۳%	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۷۸۰	۷۷۵	۰.۶%	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱،۰۹۵	۱،۰۸۰	۱.۴%	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