

کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی

هفته منتهی به ۷ شهریور 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
۲ سپتامبر ۲۰۲۵	سه‌شنبه	(تغییرات سالیانه) نرخ تورم اتحادیه اروپا	۲%	۲.۱%
		سخنرانی بانک مرکزی اروپا		
۳ سپتامبر ۲۰۲۵	چهارشنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	-۰.۹۷۴M	
		PMI خدمات چین	۵۲.۶	۵۲.۴
۴ سپتامبر ۲۰۲۵	پنجشنبه	PMI ساخت و ساز اتحادیه اروپا	۴۴.۷	۴۵
		PMI آمریکا	۵۵.۱	۵۵.۴
۵ سپتامبر ۲۰۲۵	جمعه	نرخ بیکاری آمریکا	۴.۲%	۴.۲%
		(تغییرات سالیانه) نرخ رشد تولید ناخالص داخلی اتحادیه اروپا	۱.۵%	۱.۴%

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

بررسی اخبار مهم اقتصاد جهانی

- **عملکرد اقتصادی آمریکا**: شاخص PCE آمریکا در ژوئیه ۲۰۲۵، پس از افزایش ۰/۳ درصدی در ژوئن، ۰/۲ درصد نسبت به ماه قبل افزایش یافت. قیمت کالاها پس از افزایش ۰/۴ درصدی در ماه ژوئن، ۰/۱ درصد کاهش یافت و قیمت خدمات نیز ۰/۳ درصد افزایش یافت که نسبت به رشد ۰/۲ درصدی در ماه قبل بیشتر بود. این در حالی است که تورم سالانه PCE در ماه ژوئیه ثابت و ۲/۶ درصد باقی ماند. کسری تجاری آمریکا در بخش کالاها در ماه ژوئیه ۲۰۲۵ با افزایش ۱۸/۷ میلیارد دلاری نسبت به ماه قبل، ۱۰۳/۶ میلیارد دلار برآورد شد که بسیار بالاتر از پیش‌بینی ۸۹/۵ میلیارد دلاری بود. این بزرگ‌ترین شکاف در چهار ماه اخیر محسوب می‌شود و به کسری بی‌سابقه ۱۶۲ میلیارد دلاری در ماه مارس نزدیک شد که ناشی از بارگیری اولیه موجودی کالا پیش از تعرفه‌های جدید آمریکا بود. اقتصاد آمریکا در سه‌ماهه دوم ۲۰۲۵ با نرخ سالانه ۳/۳ درصد رشد کرد که نسبت به انقباض ۰/۵ درصدی در سه‌ماهه اول، جهش قابل‌توجهی محسوب می‌شود.

- **بازار بدهی آمریکا**: بازده اوراق قرضه ده‌ساله خزانه‌داری آمریکا تحت تأثیر شواهد بیشتر از اقتصاد مقاوم آمریکا، در روز جمعه نسبت به پایین‌ترین سطح دو هفته اخیر افزایش یافت و حدود ۴/۲۴ درصد برآورد شد. داده‌های جدید BEA نشان داد که درآمد و هزینه‌های شخصی در ماه ژوئیه نسبت به ماه قبل، مطابق با انتظارات بازارها افزایش یافته است که نشان‌دهنده اقتصاد قوی در پایان سه‌ماهه اخیر، زمانی که ترامپ تهدیدات تعرفه‌ای را کاهش داد، می‌باشد. در همین حال، شاخص PCE آمریکا به ۲/۹ درصد در سال افزایش یافت. معاملات آتی نرخ بهره همچنان به اجماع گسترده‌ای اشاره دارند که فدرال رزرو قرار است نرخ بهره خود را در جلسه آینده سپتامبر به میزان ۲۵ واحد پایه کاهش دهد، اگرچه در مقایسه با پیش‌بینی‌های قبلی مبنی بر سه کاهش نرخ بهره، دو کاهش نرخ بهره برای کل سال مناسب‌تر به نظر می‌رسد. با وجود انتظارات برای کاهش نرخ بهره، تداوم نگرانی‌ها مبنی بر اینکه چرخش سیاست پولی فدرال رزرو در سال آینده ممکن است مانع از بازگشت تورم به هدف ۲ درصدی شود، همچنان منحنی بازده آمریکا را شیب‌دار کرده است.

- **بازار سهام آمریکا**: بازار سهام آمریکا در روز جمعه گذشته، تحت تأثیر نشانه‌های تداوم روند تورمی در اقتصاد آمریکا نزولی بود. به‌طوری که در روز جمعه، شاخص‌های S&P ۵۰۰، NASDAQ ۱۰۰ و داو جونز به ترتیب با کاهش ۰/۶، ۱/۲ و ۰/۲ درصدی روبرو شدند. شاخص اصلی PCE آمریکا در ماه ژوئیه نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۲/۹ درصد افزایش یافت که مطابق با انتظارات بازار بود، اما سریع‌ترین افزایش از فوریه تاکنون محسوب می‌شود. سهام‌های مرتبط با فناوری و هوش مصنوعی بازار را تحت فشار قرار دادند، به‌طوری که انویدیا و Dell به دلیل رقابت و هزینه‌های بالاتر برای محصولات هوش مصنوعی به ترتیب ۳/۴ و ۹/۵ درصد کاهش یافتند. سهام Alibaba به دلیل افزایش درآمد حدود ۱۲ تا ۱۳ درصد افزایش یافت، در حالی که سهام‌های Caterpillar و Marvell به دلیل نگرانی‌های مربوط به تعرفه‌ها و درآمد کاهش یافتند. در مقیاس هفتگی، شاخص‌های S&P ۵۰۰، داو جونز و NASDAQ ۱۰۰ به ترتیب با کاهش ۰/۱، ۰/۲ و ۰/۳ درصدی روبرو شدند.

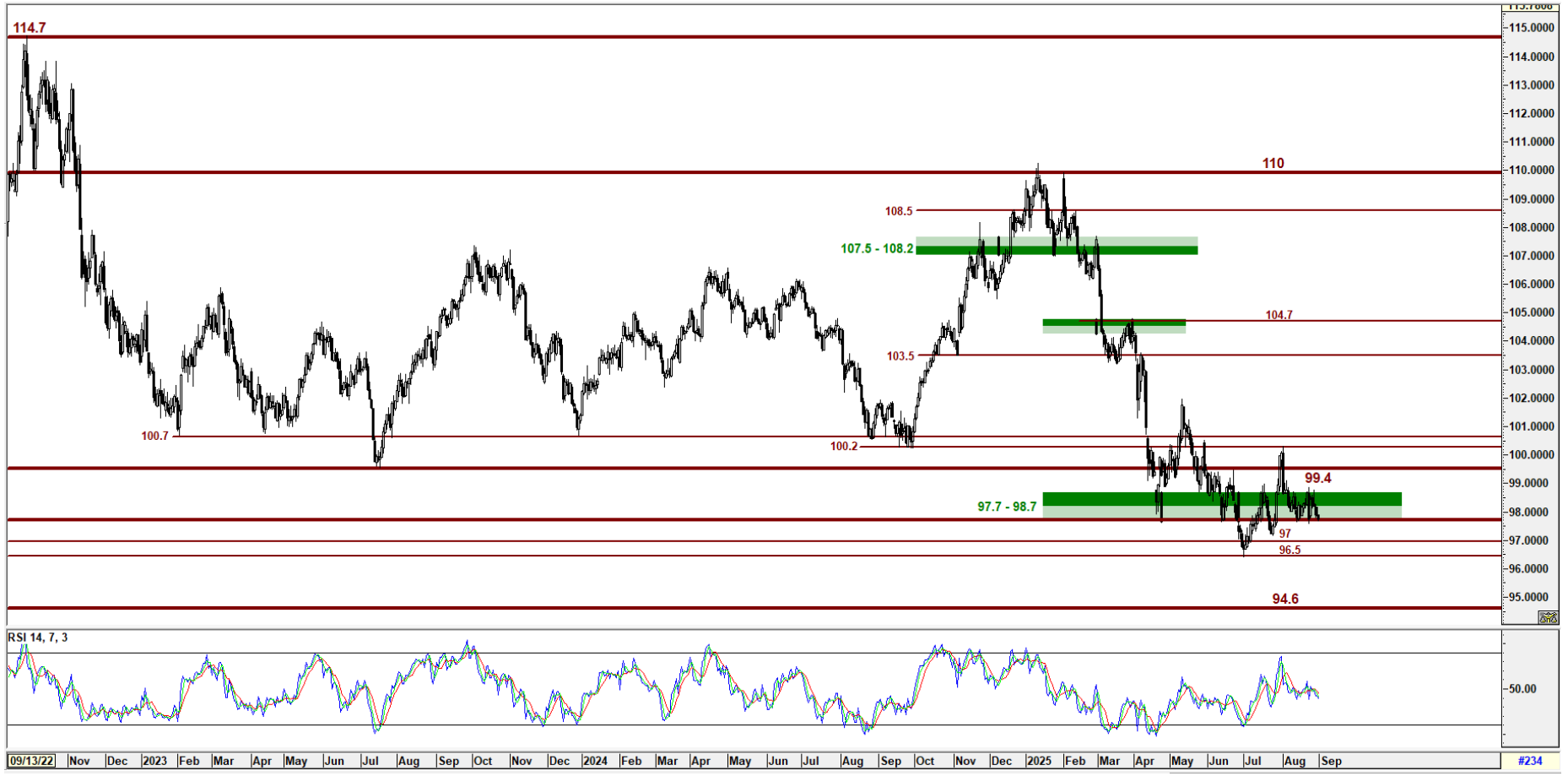
- **بازار سهام آسیا**: بازار سهام آسیا در هفته اخیر، تحت تأثیر گزارش تورم ایالات متحده صعودی بود. در بازار سهام چین، شاخص "Shanghai Composite" با رشد ۰/۸ درصدی مواجه شد؛ اما شاخص هانگ‌سنگ در بورس هنگ‌کنگ حدود ۱ درصد کاهش یافت.

- **بازار سهام اروپا**: بازار سهام اروپا در روز جمعه هفته گذشته، تحت تأثیر ارزیابی چشم‌انداز نرخ‌های جهانی و سلامت شرایط اقتصادی اروپا، روند نزولی داشت. در روز جمعه، شاخص‌های STOXX ۶۰۰ و STOXX ۵۰ به ترتیب با کاهش ۰/۷ و ۰/۸ درصدی مواجه شدند. نرخ تورم در فرانسه و ایتالیا اندکی پایین‌تر از سطح انتظارات بود، در حالی که نرخ تورم در اسپانیا با تخمین‌های میانگین مطابقت داشت، اما پیش‌بینی‌های فراتر از انتظار تورم آلمان، عدم قطعیت گسترده بازار در مورد اینکه آیا بانک مرکزی اروپا جایی برای کاهش نرخ بهره در سال جاری می‌بیند یا خیر را حفظ کرد. با این حال، بازده اوراق قرضه بلندمدت در میان بزرگ‌ترین اقتصادهای منطقه یورو کمی بالاتر بود و در هفته اخیر فشار بر بانک‌ها را افزایش داد، زیرا عدم قطعیت سیاسی در فرانسه، به دلیل اختلافات بودجه‌ای، اختلاف بازده را افزایش داد و به حقوق صاحبان سهام وام‌دهندگان فشار آورد. در مقیاس هفتگی، شاخص‌های STOXX ۶۰۰ و STOXX ۵۰ به ترتیب با کاهش ۲ و ۲/۵ 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



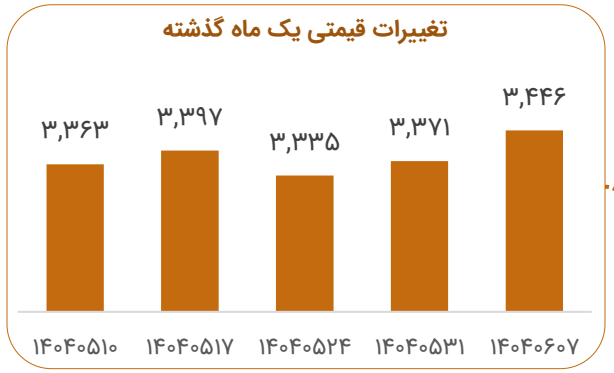
- در تایم فریم روزانه، شاخص دلار هفته را خوب شروع کرد و تا مقاومت ۹۸.۷ رشد داشت اما موفق به شکست این مقاومت نشد و پس از آن، مجددا با روندی نزولی، در پایان هفته به ۹۷.۸۷ واحد رسید. انتظار می‌رود شاخص دلار در ناحیه ۹۷.۷ واحد مورد حمایت واقع شود و از این ناحیه، شاهد بازگشت آن باشیم.

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

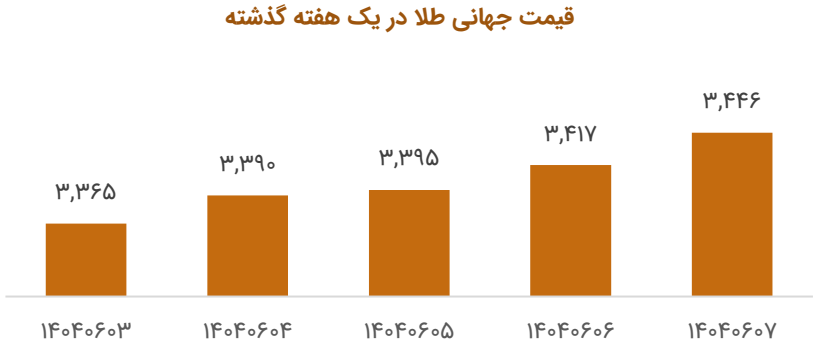
بررسی بازار جهانی: انس طلا

- قیمت طلا در هفته گذشته با روندی صعودی به بالاترین سطح چهارماه اخیر رسید. این افزایش با حمایت داده‌های اقتصادی ضعیف و انتظار کاهش نرخ بهره فدرال رزرو در ماه سپتامبر تقویت شد. هفته آینده مملو از داده‌های حساس خواهد بود و کانون توجه بازارها به طور کامل بر وضعیت اشتغال متمرکز است.

- در روز سه شنبه شاخص مدیرات خرید بخش تولید برای ماه اوت منتشر می‌شود و در روز پنجشنبه، گزارش اشتغال بخش خصوصی برای ماه اوت، آمار هفتگی مدعیان بیمه بیکاری و در روز جمعه، گزارش اشتغال بخش غیرکشاورزی آمریکا (NFP) برای ماه اوت منتشر خواهد شد که مهم‌ترین گزارش هفته آتی خواهد بود. نشانه‌های احتمالی از ضعف در بازار کار، می‌تواند به عنوان مهر تأییدی بر انتظار کاهش نرخ بهره فدرال رزرو در نیمه سپتامبر تعبیر شود.

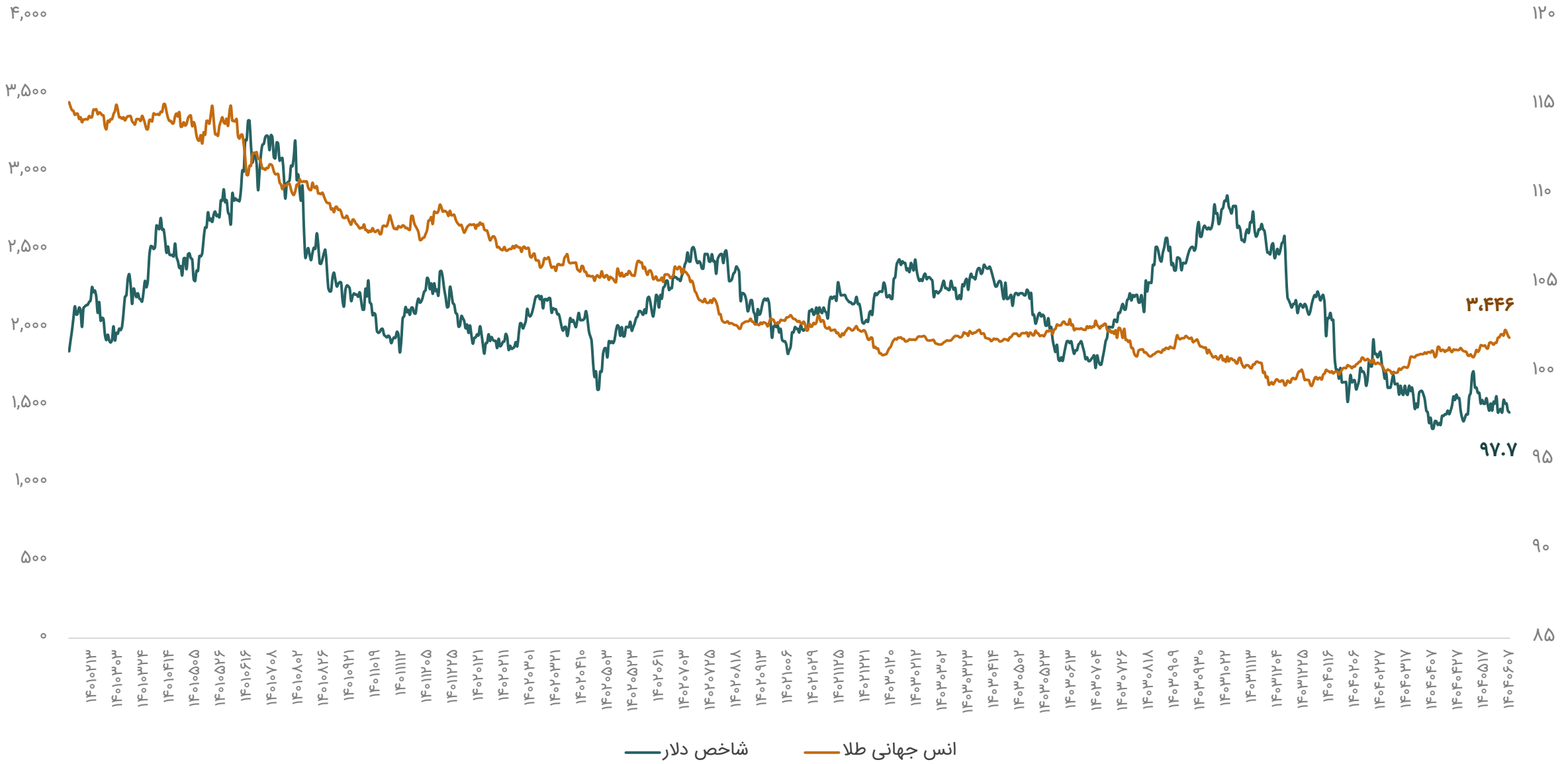






۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

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)	۳,۴۴۶
مقاومت اول (دلار)	۳,۴۵۰
مقاومت دوم (دلار)	۳,۵۰۰
حمایت اول (دلار)	۳,۴۲۰
حمایت دوم (دلار)	۳,۳۸۰

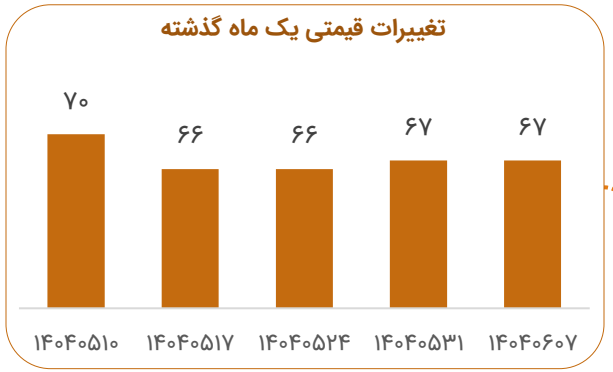


- در تایم‌فریم روزانه، قیمت انس پس از عبور از مقاومت ۳,۳۹۰ دلار و شکست خط روند نزولی، به سمت مقاومت اول در محدوده ۳,۴۵۰ دلار حرکت کرد و در پایان معاملات هفتگی، در زیر این مقاومت قرار گرفت. انتظار می‌رود در صورت شکست این مقاومت، به سمت سقف تاریخی در محدوده ۳,۵۰۰ دلار حرکت کند. همچنین هدف قیمت انس، محدوده ۳,۵۵۵ – ۳,۵۹۵ دلار خواهد بود.

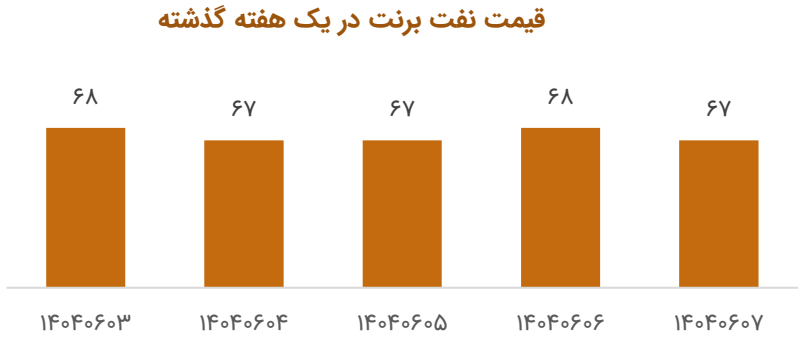
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- قیمت نفت در اوایل هفته اخیر پس از حملات اوکراین به پایانه‌های صادراتی روسیه افزایش یافت اما گزارش‌ها مبنی بر مذاکرات احتمالی آتش بس، بخشی از این فشار را کاهش داد و نهایتا در پایان هفته به ۶۷ دلار رسید.
- در هفته گذشته، توجه بازار به نشست هفته آینده اوپک پلاس معطوف بود، زیرا افزایش سریع تولید این گروه، چشم‌انداز عرضه جهانی را بهبود می‌بخشد. با این حال، این افزایش عرضه هنوز به طور کامل به بازار ایالات متحده، جایی که فصل رانندگی تابستانی در حال پایان است، نرسیده و نگرانی‌هایی را درباره تقاضا ایجاد کرده است.
- ذخایر نفت خام آمریکا کاهش بیش از حد انتظار را نشان داد که نشان‌دهنده تداوم تقاضا در بخش‌های صنعتی و حمل‌ونقل است. عوامل ژئوپلیتیکی، از جمله خرید نفت روسیه توسط هند علی‌رغم تهدیدات تعرفه‌ای آمریکا، بر بازار نفت تأثیرگذار بوده‌اند.







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)	۶۸.۵
مقاومت دوم (دلار)	۷۰
حمایت اول (دلار)	۶۷
حمایت دوم (دلار)	۶۴.۵

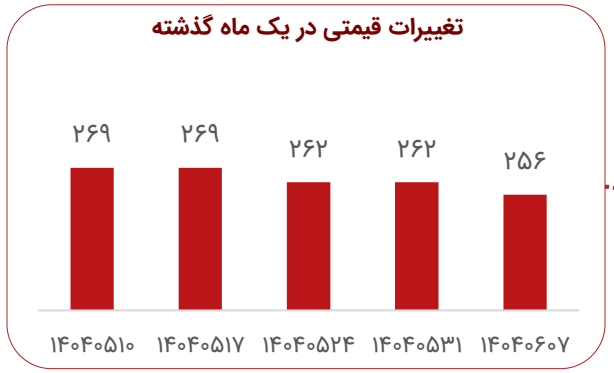


- در تایم فریم روزانه، قیمت نفت برنت در طول هفته گذشته، پس از واکنش به مقاومت ۶۸.۵ دلار، با افت همراه شد و در محدوده‌ای بین میانگین‌های ۲۰ و ۵۰ روزه معامله شد؛ انتظار می‌رود حرکت قیمتی نفت به سمت مقاومت ۶۸.۵ دلار ادامه داشته و در صورت شکست این ناحیه، مقاومت بعدی در محدوده ۷۰ دلار خواهد بود.

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

بررسی بازار جهانی: متانول

- در هفته گذشته، ذخایر بالای متانول بر قیمت محموله‌های دلاری متانول تأثیرگذار بود. ذخایر متانول در جنوب و شرق چین ۱/۲۹ میلیون تن برآورد شد. فعالان بازار اعلام کردند که ذخایر متانول در سطح بالایی قرار دارد، در حالی که تقاضای پایین‌دستی متانول ضعیف است.
- پس از آنکه آمریکا در ۳۱ ژوئیه شش شرکت هندی را به دلیل واردات محصولات پتروشیمی از ایران تحریم کرد، عرضه متانول از ایران به چین افزایش یافت. عرضه بالای متانول از خاورمیانه، جنوب شرقی آسیا، ترینیداد و توباگو به افزایش ذخایر متانول در شرق و جنوب چین کمک کرده است.
- در هفته اخیر، حجم سفارشات قراردادهای خرید متانول محدود بود که با پریمیوم قیمتی ۰/۵ درصد نسبت به قیمت متانول با مبدأ چین معامله شد.
- در کره جنوبی، عوامل بنیادی بازار متانول متعادل بود. موجودی انبارها و عرضه متانول در این منطقه در سطح عادی بود و فعالان بازار از هرگونه فشار فروش بی‌بهره بودند. تقاضای متانول از سوی مصرف‌کنندگان نهایی کوچک در آستانه بازگشت از تعطیلات تابستانی افزایش یافت، اما تقاضا از سوی مصرف‌کنندگان نهایی بزرگ، از جمله پتروشیمی‌ها، مبهم است، زیرا کره جنوبی قصد دارد بخش‌های پالایش و پتروشیمی خود را ادغام کند که این موضوع احتمالاً منجر به تعطیلی کراکرهای نفتای کوچک و مستقل خواهد شد و بر تقاضای مشتقات متانول در صنایع پایین‌دستی تأثیرگذار خواهد بود.

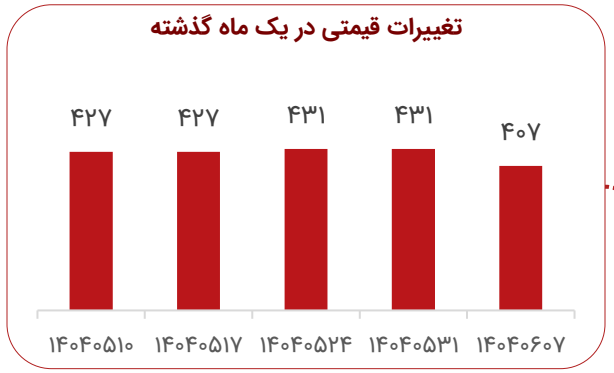




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: اوره

- نگرانی‌ها درباره میزان مشارکت چین در مناقصه پیش‌روی هند همچنان بر روند بازار اوره سایه انداخته است. علاوه بر این، دغدغه‌های مربوط به مقرون‌به‌صرفه بودن اوره برای کشاورزان غیر یارانه‌ای نیز به فشارهای نزولی بر بازار افزوده است. در چنین فضایی، تولیدکنندگان تمایلی به انجام معاملات فوری ندارند و حجم معاملات فوب اوره محدود باقی مانده است.
- در خاورمیانه، قیمت اوره گرانوله فوب به محدوده ۴۸۰ تا ۴۹۰ دلار در هر تن کاهش یافت. هرچند خریداران پیشنهادات پایین‌تری ارائه دادند، اما فروشندگان در این سطوح حاضر به معامله نبودند و ترجیح دادند تا مشخص شدن نتیجه مناقصه هند صبر کنند. در نهایت، معاملات اندکی در سطح ۴۷۵ تا ۴۸۵ دلار در هر تن فوب به ثبت رسید.
- در برزیل، قیمت سی‌اف‌آر اوره گرانوله به محدوده ۴۵۵ تا ۴۷۵ دلار در هر تن افت کرد. برخی تولیدکنندگان برای تحریک تقاضا تخفیف‌هایی ارائه دادند و بخشی از معاملات با حجم‌های کوچک در سطح ۴۶۰ دلار سی‌اف‌آر نهایی شد. در آرژانتین نیز بازار آرام و نسبتاً باثبات بود و قیمت اوره سی‌اف‌آر به ۴۹۰ دلار در هر تن کاهش یافت.
- پیش‌بینی‌ها حاکی است قیمت‌ها در مناقصه NFL نسبت به مناقصه IPL در سطوح پایین‌تری قرار گیرد. انتظار می‌رود چین با حجم بیشتری در مناقصه حضور یابد و از سوی دیگر، هند نیز به هدف تولید داخلی ۲ میلیون تن اوره نزدیک می‌شود؛ عاملی که می‌تواند فشار کوتاه‌مدت بر بازار را کاهش دهد.
- در ایران، قیمت اوره گرانوله تحت‌تأثیر موجودی بالای انبارها نزولی شد و به محدوده ۴۰۰ تا ۴۱۵ دلار فوب در هر تن رسید. پیشنهاد فروش تولیدکنندگان در هفته اخیر ۴۲۰ دلار فوب اعلام شد که نسبت به هفته ماقبل پایین‌تر بود. با این حال، تقاضا همچنان محدود باقی ماند.

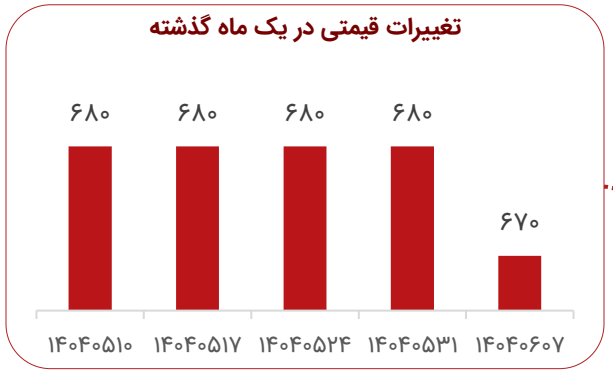




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: PVC

- در هفته گذشته، بازار پی‌وی‌سی شرق آسیا روندی باثبات اما متمایل به کاهش داشت، زیرا اغلب فعالان بازار در انتظار پیشنهادات قیمتی پایین‌تر برای محموله‌های ماه سپتامبر بودند و رویکردی محتاطانه اتخاذ کردند. قیمت پی‌وی‌سی CFR چین کاهش یافت و در سطح ۷۰۵ دلار به‌ازای هر تن معامله شد.
- در تایوان، شرکت فورموسا به دلیل افزایش تقاضا، قیمت‌های پیشنهادی سپتامبر خود را افزایش داد و نرخ ۶۵۵ دلار به‌ازای هر تن را اعلام کرد. همچنین، قیمت‌های پیشنهادی پی‌وی‌سی CFR چین و CFR هند برای سپتامبر افزایش یافته و به‌ترتیب ۷۱۰ و ۷۶۰ دلار بر تن اعلام شد.
- در شمال‌شرقی آسیا نیز تولیدکنندگان به دنبال رشد تقاضای هند، پیشنهادات قیمتی خود را بالاتر بردند. فعالان بازار معتقدند حتی در صورت عدم اعمال عوارض ضددامپینگ، تقاضای هند همچنان قوی باقی خواهد ماند؛ هرچند حجم سفارشات خرید کاهش یافته اما روند آن ادامه‌دار است.
- در جنوب‌شرقی آسیا، قیمت پی‌وی‌سی CFR کاهش یافت و در سطح ۶۷۰ دلار بر تن معامله شد. در این منطقه با وجود ضعف تقاضا، معاملات به‌واسطه قیمت‌های رقابتی ادامه یافت. به‌طور مشخص، طی هفته اخیر بیش از ۵۰۰ تن پی‌وی‌سی میان مالزی و تایلند مبادله شد.
- بر اساس داده‌های صادراتی، میزان صادرات پی‌وی‌سی چین در ماه ژوئیه نسبت به ماه قبل ۳۶.۹۱ درصد کاهش یافت، اما در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته ۱۱۲.۸۲ درصد رشد نشان داد و در سطح ۳۳۰,۵۶۶ تن ارزیابی شد.

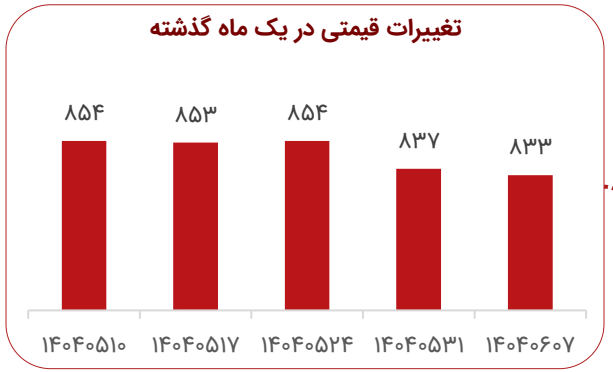


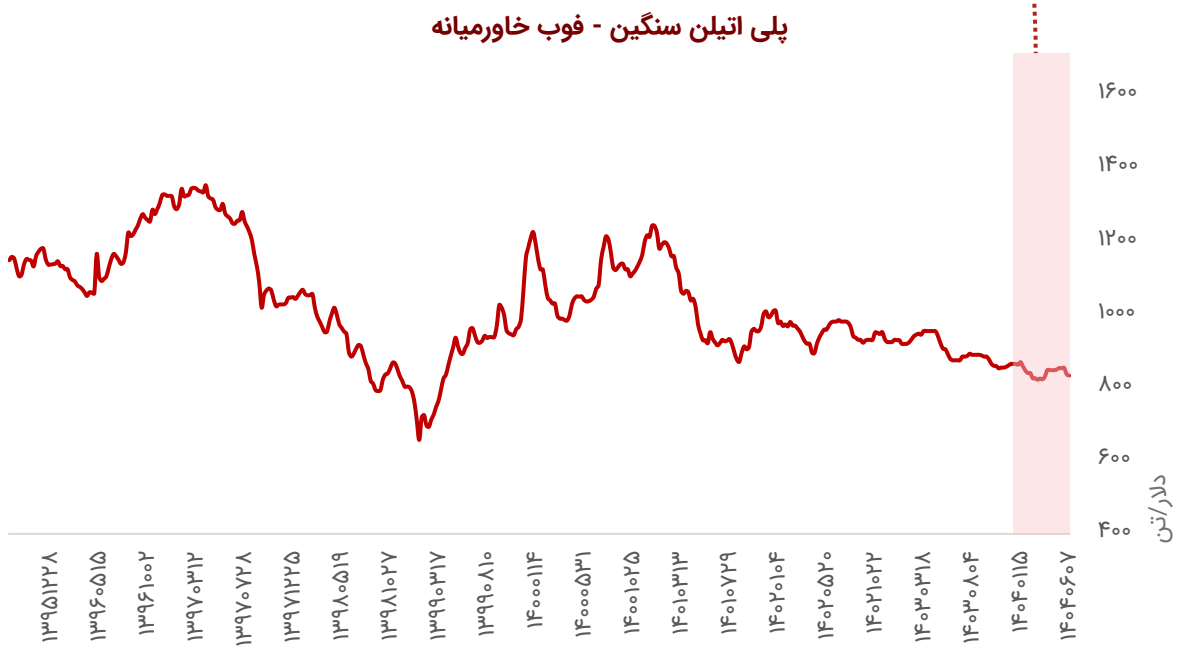


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

- در هفته گذشته، بازار پلی‌اتیلن جنوب شرقی آسیا تحت فشار تقاضای ضعیف و بی‌میلی خریداران، روندی نزولی داشت. قیمت‌های پلی‌اتیلن سنگین گرید فیلم، پلی‌اتیلن سبک خطی و پلی‌اتیلن سبک CFR این منطقه همگی کاهش یافتند و به‌ترتیب در سطوح ۹۲۰، ۹۳۰ و ۱,۰۹۰ دلار بر تن معامله شدند.
- در چین، با وجود محدود بودن حجم معاملات دلاری، قیمت‌ها عمدتاً ثابت باقی ماندند. با این حال، قیمت داخلی پلی‌اتیلن سبک به دلیل محدودیت عرضه از سوی ایران افزایش یافت و به ۹,۶۰۰ یوان بر تن رسید. این امر موجب کاهش دسترسی به این گرید در بازار شد. همچنین شرکت USI تایوان اعلام کرد که واحد پلی‌اتیلن سنگین خود با ظرفیت سالانه ۱۶۰,۰۰۰ تن را در اوایل سپتامبر برای انجام تعمیرات تعطیل خواهد کرد.
- از منظر واردات، چین در ماه ژوئیه رشد قابل توجهی را ثبت کرد. کل واردات پلی‌اتیلن نسبت به ماه قبل ۱۵.۴ درصد افزایش یافت و به ۱.۱ میلیون تن رسید. واردات پلی‌اتیلن سنگین در مجموع نسبت به ماه قبل ۲۵.۱ درصد رشد داشت و به ۴۶۶,۰۷۶ تن رسید. این رشد عمدتاً ناشی از جهش ۸۰.۲ درصدی واردات از ایران بود که به دلیل رفع تأخیرهای قبلی در حمل‌ونقل تحقق یافت.

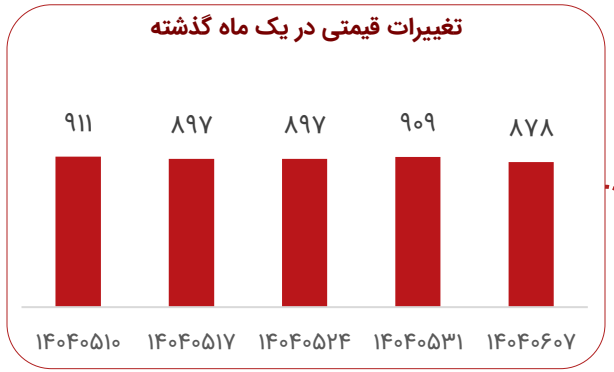


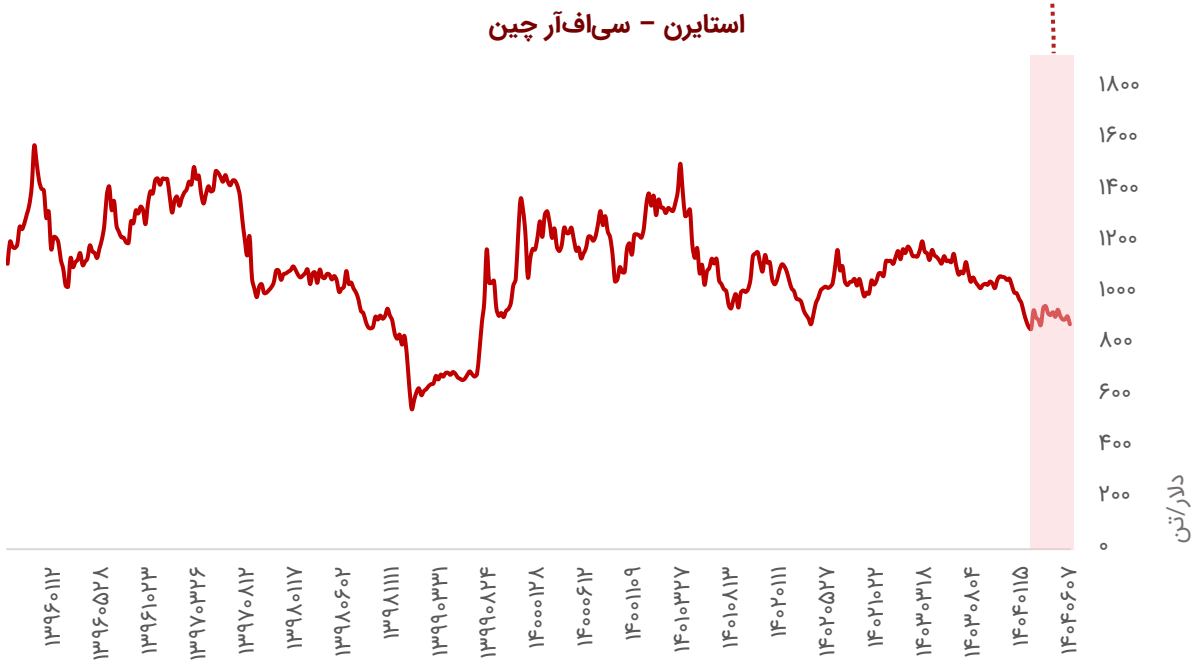


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: استایرن

- در هفته گذشته، بازار استایرن مونومر در آسیا با کاهش قیمت همراه شد؛ به‌طوری‌که نرخ فوب کره جنوبی به ۸۶۹ دلار و نرخ CFR چین به ۸۷۹ دلار به ازای هر تن رسید. منابع بازار، علت اصلی این افت را سطوح بالای موجودی انبار و تقاضای محدود صنایع پایین‌دستی عنوان کردند؛ تقاضایی که عمدتاً تحت فشار افزایش تعرفه‌ها کاهش یافته است. علاوه بر این، عرضه مازاد استایرن در منطقه آسیا چشم‌انداز کاهش بیشتر پریمیوم‌ها نسبت به ماه گذشته را تقویت کرده است.
- در بازار بالادستی، قیمت نفت برنت در محدوده ۶۷ دلار به ازای هر بشکه قرار گرفت. همچنین قیمت بنزن فوب کره جنوبی در سطح ۷۲۴ دلار و قیمت اتیلن CFR شمال‌شرقی آسیا در سطح ۸۴۰ دلار معامله شد. پریمیوم استایرن نسبت به فوب کره جنوبی در این هفته تغییر چندانی نداشت و همچنین برای CFR چین حدود ۱۰ دلار و برای CFR تایوان حدود ۱۵ دلار باقی ماند.
- در بازار هند، قیمت استایرن مونومر در بندر کاندلا افزایش یافته و به ۸۴ روپیه به ازای هر کیلوگرم رسید. با این حال، تحلیل‌گران اشاره کردند که رشد تقاضا در این کشور کمتر از سطح مورد انتظار بوده و حتی در مقایسه با مدت مشابه سال قبل نیز کاهش نشان می‌دهد.

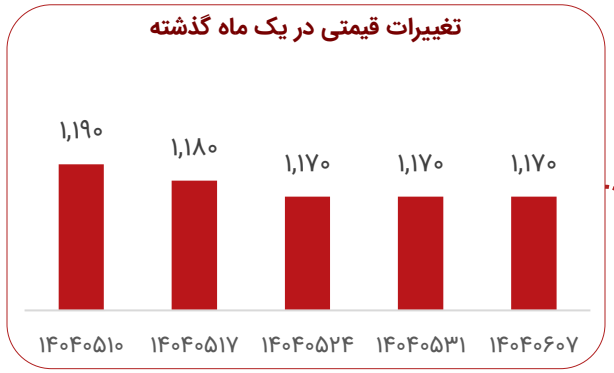




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

- در هفته گذشته پلی استایرن گرید معمولی سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا به ترتیب ۱،۰۶۰ و ۱،۰۷۰ دلار بر تن معامله شد. پلی استایرن گرید مقاوم سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا به ترتیب ۱،۱۶۰ و ۱،۱۷۰ دلار بر تن معامله شد.
- تولیدکنندگان در شمال‌شرقی آسیا اعلام کردند که سفارشات ماه اوت به دلیل تأثیر تعرفه‌های تجاری و قیمت‌های رقابتی چین بسیار ضعیف بوده است. در جنوب‌شرقی آسیا نیز فعالان بازار GPPS از ضعف قابل توجه تقاضای صنایع پایین‌دستی خبر دادند، هرچند امیدوارند با شروع فصل اوج تقاضا در اکتبر شرایط تغییر کند.
- به دلیل ضعف تقاضا، تولیدکنندگان در شمال شرقی آسیا، ناچار به کاهش پیشنهادات قیمتی خود شدند. از این رو، قیمت پلی‌استایرن گرید انبساطی و پلی‌استایرن ضدحریق در شمال‌شرقی آسیا کاهش یافت و به ترتیب به ۱،۰۹۰ و ۱،۱۶۰ دلار FOB رسید.
- در چین، ظرفیت بهره‌برداری واحدهای پلی‌استایرن افزایش یافته و در سطح ۵۸.۴۲ درصد گزارش شد؛ این امر می‌تواند عرضه داخلی را تقویت کند و بر بازار فشار بیشتری وارد نماید.

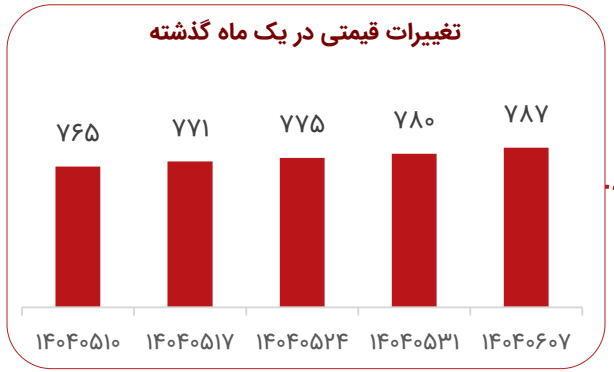




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پروپیلن

- در هفته گذشته، بازار پروپیلن در شرق آسیا شرایط نسبتاً باثباتی را تجربه کرد. در کره جنوبی هیچ معامله نقدی گزارش نشد، اما با نزدیک شدن به فصل تعمیرات واحدهای کراکر بخار، عرضه در این کشور کاهش یافت و همین موضوع به محدود شدن حجم پیشنهادهای نقدی منجر شد. با این حال، به دلیل تقاضای محدود، احتمال رشد قیمتی پروپیلن در کوتاه‌مدت اندک ارزیابی می‌شود.
- در این میان، انتظار می‌رود واحدهای پروپان‌دی‌هیدروژناسیون برای بهبود حاشیه سود، تولیدات خود را افزایش دهند.
- در جنوب‌شرقی آسیا، عرضه روندی صعودی داشت، اما در تایوان تقاضا همچنان ضعیف گزارش شد. بر این اساس، پیش‌بینی می‌شود که طی هفته آینده بازار پروپیلن با کاهش قیمتی مواجه گردد.

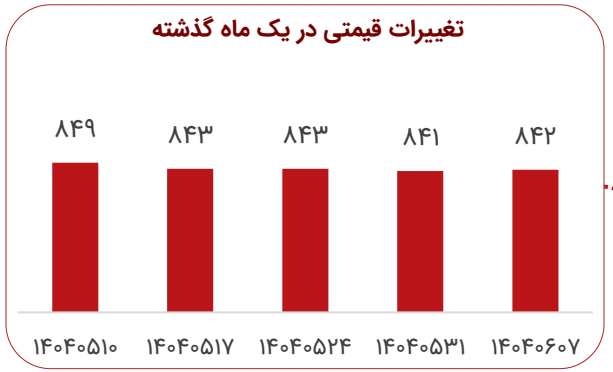


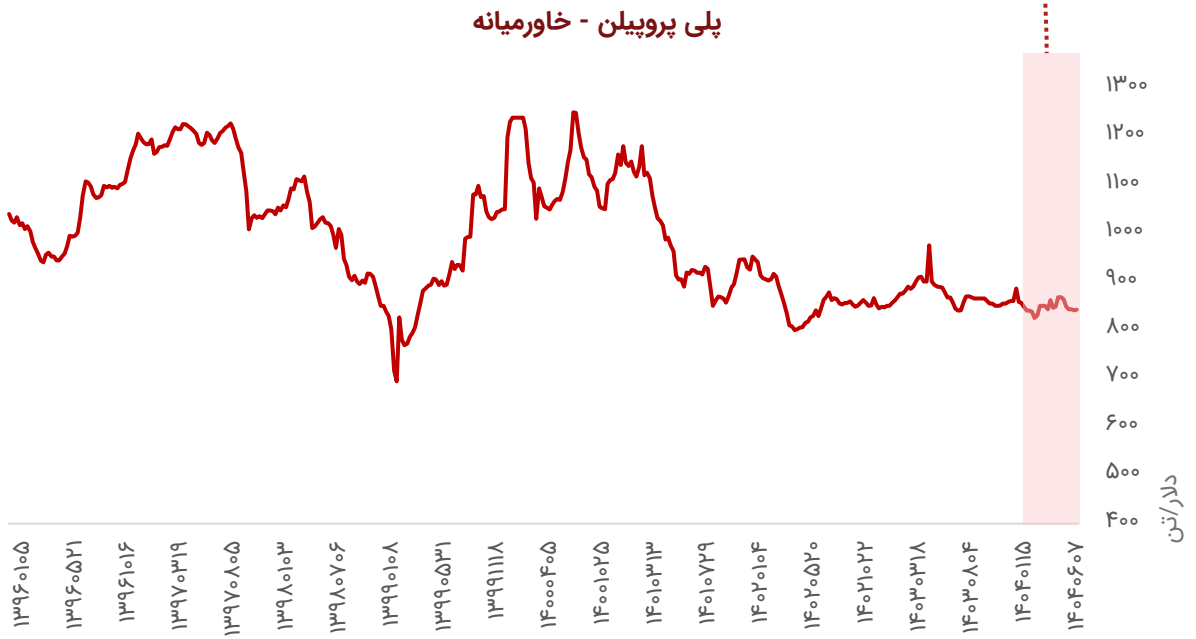


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

- در هفته گذشته، بازار پلی‌پروپیلن شرق آسیا وضعیت نسبتاً باثباتی داشت. در چین، پس از اعلام سیاست «ضداینولوشن» (اقدامی در راستای کنترل رقابت فزاینده میان تولیدکنندگان)، قیمت‌های داخلی اندکی افزایش یافت. ساختار ظرفیت تولید نیز نشان می‌دهد که تنها ۱۰ درصد از ظرفیت کل پلی‌پروپیلن آسیا مربوط به واحدهایی با بیش از ۲۰ سال قدمت است؛ بنابراین در صورت تداوم عملکرد پایدار واحدهای پروپان‌دی‌هیدروژناسیون، کاهش ظرفیت تولید اثر محسوسی بر بازار نخواهد گذاشت.
- از سوی دیگر، تقاضا همچنان تحت تأثیر رکود فصلی محدود مانده و بازار پلی‌پروپیلن وارد یک چرخه نزولی شده است. بر اساس پیش‌بینی‌ها، این روند نزولی احتمالاً تا سال ۲۰۲۸ ادامه خواهد داشت، به گونه‌ای که در سطح جهانی نیز رشد تقاضا کمتر از عرضه خواهد بود و مازاد ظرفیت تولید، تعادل بازار را تحت فشار قرار می‌دهد.

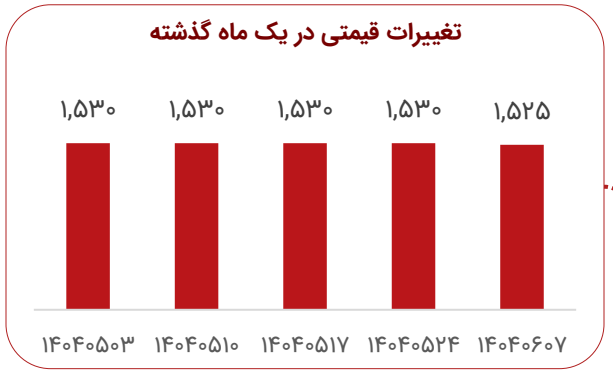


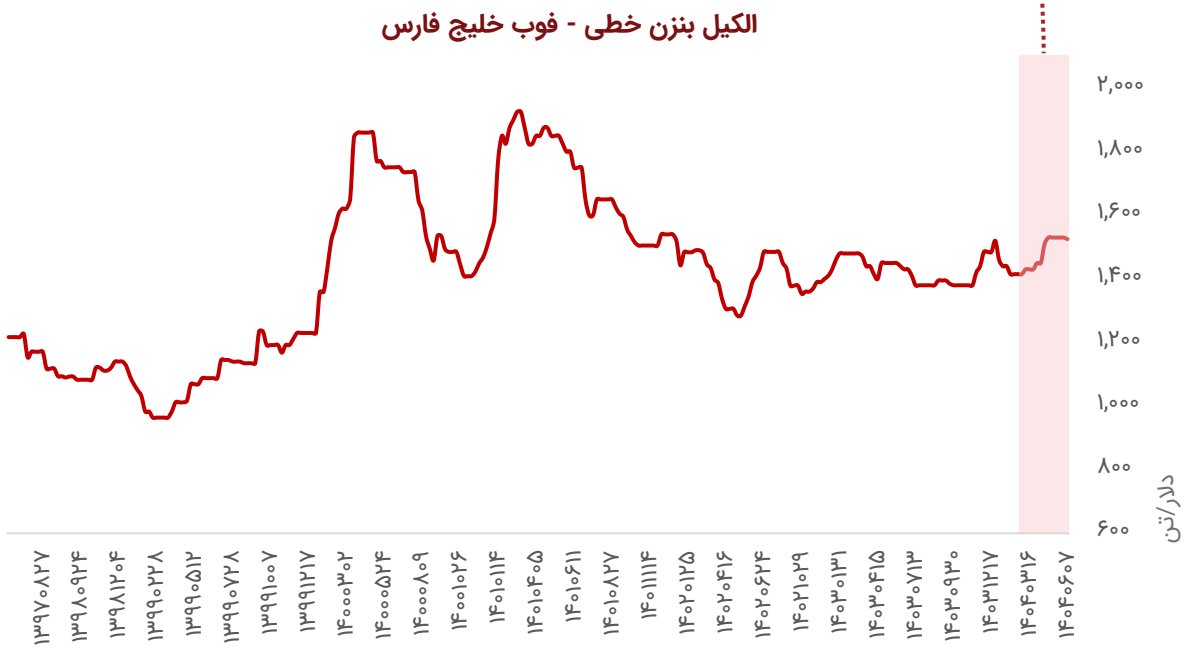


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: الکیل بنزن خطی (LAB)

- در شرق آسیا، بازار LAB طی هفته گذشته با روندی نزولی همراه بود. برخی فروشندگان برای جذب مشتری اقدام به کاهش قیمت کردند، اما اختلاف قابل‌توجه بین قیمت‌های خرید و فروش باعث محدود شدن حجم معاملات شد. بازگشت به مدار تولید یکی از واحدهای منطقه نیز بخشی از فشار کمبود عرضه را کاهش داد. با این حال، تداوم رکود فصلی موجب شد خریداران با احتیاط و رویکرد انتظاری وارد بازار شوند.
- در هند، محدودیت عرضه محموله‌های نقدی همچنان مشهود بود، اما افزایش عرضه در سطح آسیا و تمایل خریداران به واردات از خاورمیانه، احتمال بهبود بازار در کوتاه‌مدت را تقویت کرده است.
- در بخش پایین‌دستی، بازار سولفونات آلکیل‌بنزن خطی (LAS) نیز در شرایط رکودی قرار دارد. حاشیه سود پایین شرکت‌های تولیدی سبب شده دستیابی به قیمت‌های بالاتر دشوار باشد.

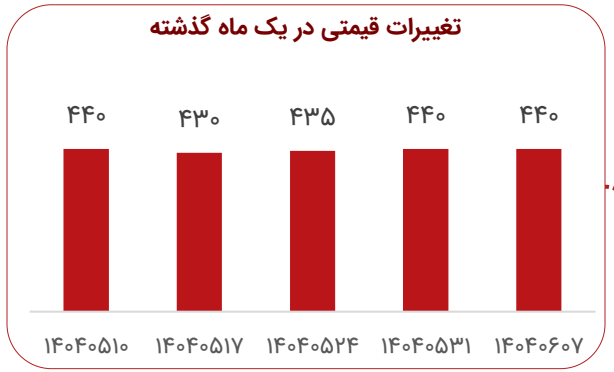


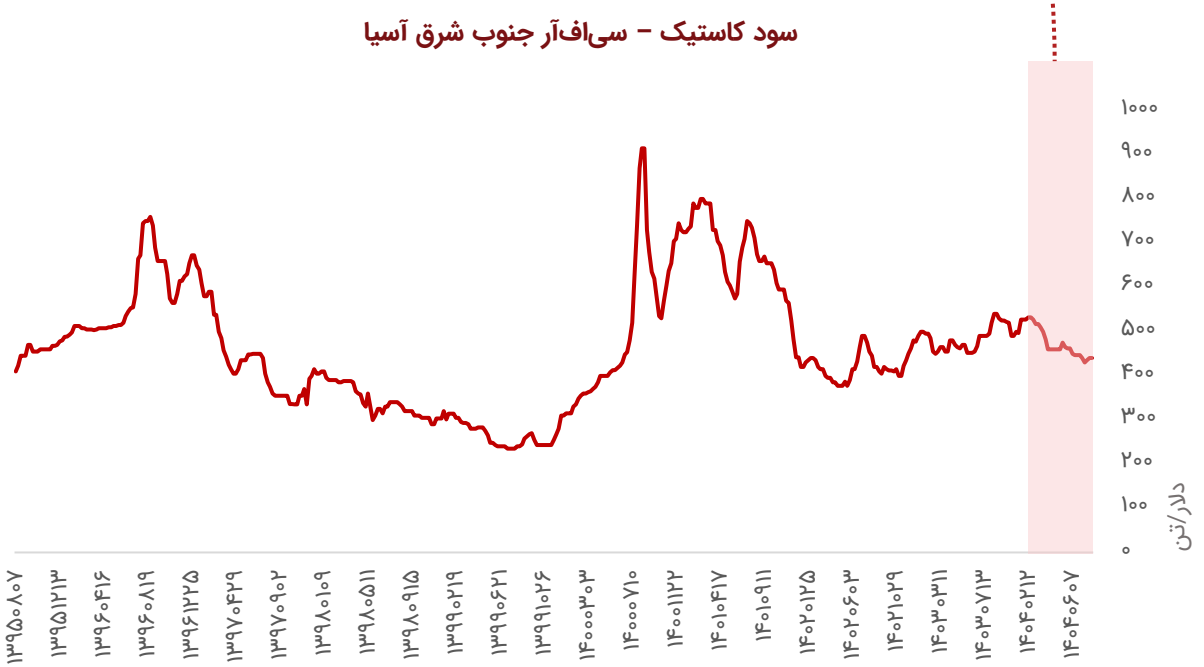


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

- در هفته گذشته، بازار سود کاستیک آسیا در شرایط باثبات و نسبتاً صعودی ارزیابی شد. در شمال‌شرق آسیا عرضه تا حدودی محدود بود. در چین سطح صادرات همچنان پایین باقی ماند و تولیدکنندگان عمدتاً بر بازار داخلی متمرکز بودند؛ بازاری که با افزایش غیرمنتظره تولید و مصرف بخش پایین‌دستی به‌ویژه آلومینا همراه بود. با این حال، برخی فعالان بازار نسبت به تداوم این روند پس از تعطیلات **هفته طلایی** ابراز تردید کردند.
- تولیدکنندگان شمال‌شرق آسیا برای دستیابی به بازدهی بالاتر، به بازارهای جدیدی مانند استرالیا و سواحل غربی آمریکا توجه نشان داده‌اند. در مقابل، این رویکرد باعث شد عرضه به جنوب‌شرق آسیا به‌طور موقت کاهش یابد و خریداران این منطقه با محدودیت تأمین مواجه شوند.
- پیش‌بینی می‌شود تولیدکنندگان شمال‌شرق آسیا همچنان به دنبال فروش در بازارهای خارج از جنوب‌شرق آسیا باشند تا حاشیه سود بالاتری کسب کنند. با این حال، چالش‌های اقتصاد کلان می‌تواند بر تقاضای جنوب‌شرق آسیا فشار منفی وارد کند. همچنین، پایان آتش‌بس تعرفه‌ای در نوامبر ۲۰۲۵ و نتایج توافقات احتمالی میان چین و آمریکا از عوامل تعیین‌کننده در مصرف داخلی چین خواهند بود.

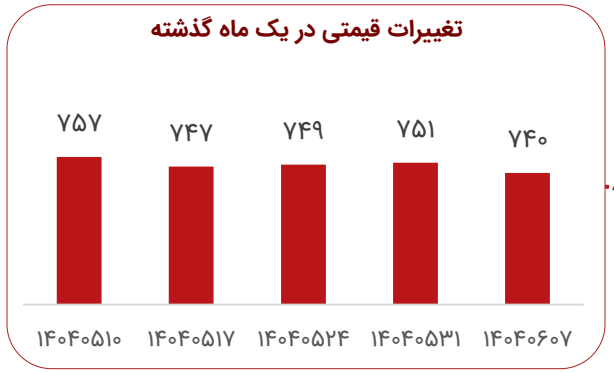


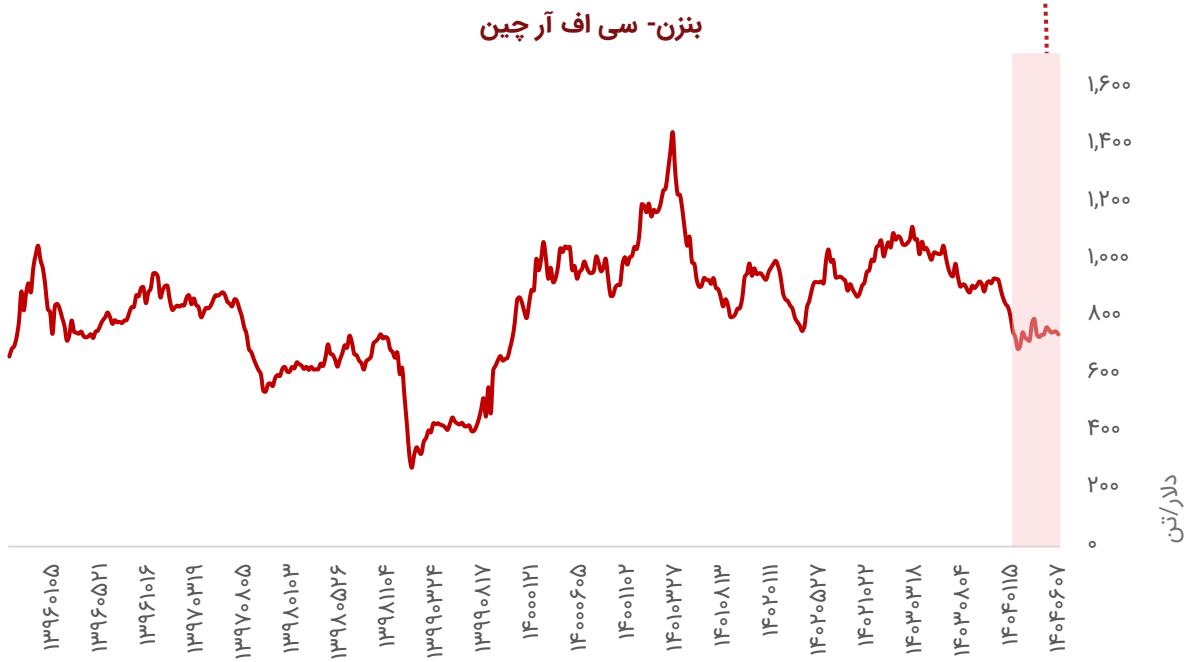


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بنزن

- در هفته گذشته، قیمت بنزن روندی نزولی داشت و به ۷۲۴ دلار در هر تن فوب کره جنوبی و ۷۴۰ دلار در هر تن سی‌اف‌آر چین رسید. این کاهش عمدتاً ناشی از ضعف تقاضا در بازار استایرن بود، در حالی که در بخش بالادستی، قیمت نفت برنت نسبت به هفته گذشته ثابت ماند.
- طبق گزارش منابع بازار، تقاضا برای بنزن به‌طور محسوسی کاهش یافته است. در بخش مناقصات نیز، شرکت CPC تایوان خرید ۱۲,۰۰۰ تن بنزن برای تحویل در ماه اکتبر را نهایی کرده است. شنیده‌ها حاکی از آن است که این معامله با پرمیوم ۹.۵۰ دلار به ازای هر تن نسبت به میانگین هفتگی پلَتس کره برای ماه اکتبر بسته شده است.

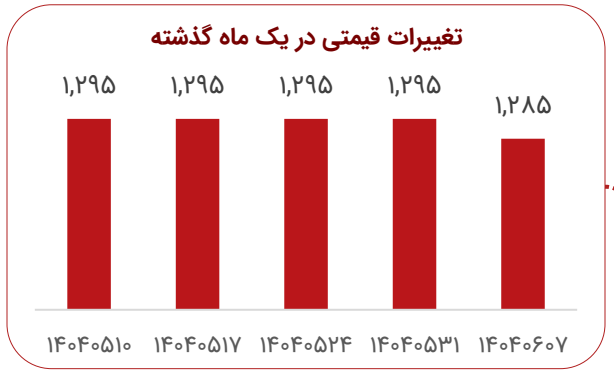




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ای بی اس (ABS)

- در هفته گذشته، قیمت ای‌بی‌اس به ترتیب ۱,۲۷۵ دلار بر تن سی‌اف‌آر چین و ۱,۲۸۵ دلار بر تن سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا معامله شد که اسپرد میان این دو منطقه حدود ۱۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- تولیدکنندگان ای‌بی‌اس در شمال شرقی آسیا در آستانه پایان ماه انعطاف‌پذیری بیشتری در قیمت‌ها نشان داده و تخفیف ۱۰ تا ۲۰ دلار بر تن ارائه کردند. در جنوب شرقی آسیا، تقاضا پایین بود و چشم‌انداز بازار نزولی ارزیابی می‌شود. قیمت‌های رقابتی‌تر از چین نیز بر بازار جنوب شرقی آسیا فشار وارد کرده است.
- به دنبال اعمال تعرفه‌های موقت اتحادیه اروپا بر واردات ای‌بی‌اس از کره جنوبی و تایوان، مشتریان پایین‌دستی اروپایی به ثبت سفارش از تولیدکنندگان جنوب شرقی آسیا روی آورده‌اند. با این حال، تولیدکنندگان شمال شرقی آسیا اعلام کردند که تعداد واحدهای ای‌بی‌اس در جنوب شرقی آسیا محدود است و عوارض فعلی واردات ای‌بی‌اس کره جنوبی در ابتدا صفر است؛ بنابراین، تولیدکنندگان جنوب شرقی آسیا که قراردادهای تجارت آزاد با اتحادیه اروپا ندارند، لزوماً مزیتی نسبت به کره جنوبی ندارند.
- در این هفته، هزینه‌های تولید ای‌بی‌اس نسبت به هفته قبل حدود ۵.۲۵ دلار بر تن کاهش یافت؛ همچنین ظرفیت بهره‌برداری واحدهای ای‌بی‌اس در چین **۶۴.۲۵** درصد ارزیابی شد.

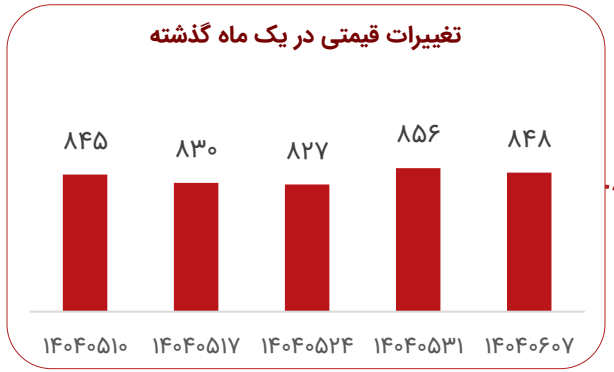




۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: پارازایلین

- در هفته گذشته، بازار پارازایلین در شرق آسیا عمدتاً ثبات قیمت را تجربه کرد، زیرا هیچ عامل بنیادی قوی برای تغییر روند بازار مشاهده نشد. پارازایلین سی‌اف‌آر تایوان/چین و فوب کره جنوبی به ترتیب ۸۴۹ و ۸۲۸ دلار بر تن معامله شدند.
- فعالان بازار اعلام کردند که بازار نقدی پارازایلین تحت تأثیر هیچ محرک صعودی یا نزولی قرار نگرفته و به همین دلیل قیمت‌ها ثابت مانده است. بخش پایین‌دستی پلی‌استر نیز بهبود قابل توجهی نداشته و همچنان در سطوح محدود فعالیت می‌کند. از سوی دیگر، نوسانات قیمت نفت خام نیز توان افزایش قیمت پارازایلین در آسیا را محدود کرده است.
- علاوه بر این، سرمایه‌گذاران نگران تأثیر سیاست‌های تعرفه‌ای آمریکا بر تورم مصرف‌کننده بودند. در ۲۹ اوت، آمریکا به‌طور دائم ورود محموله‌های وارداتی به ارزش ۸۰۰ دلار یا کمتر بدون عوارض را متوقف کرد؛ این اقدام منجر به اعمال نرخ‌های تعرفه‌ای جدید و سایر مالیات‌ها بر این محموله‌ها شد. با وجود فشارهای احتمالی تورمی، انتظار می‌رود هزینه‌های مصرف‌کننده در نهایت کاهش یابد.

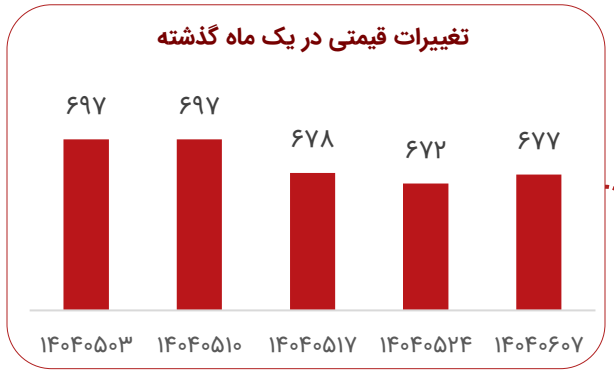


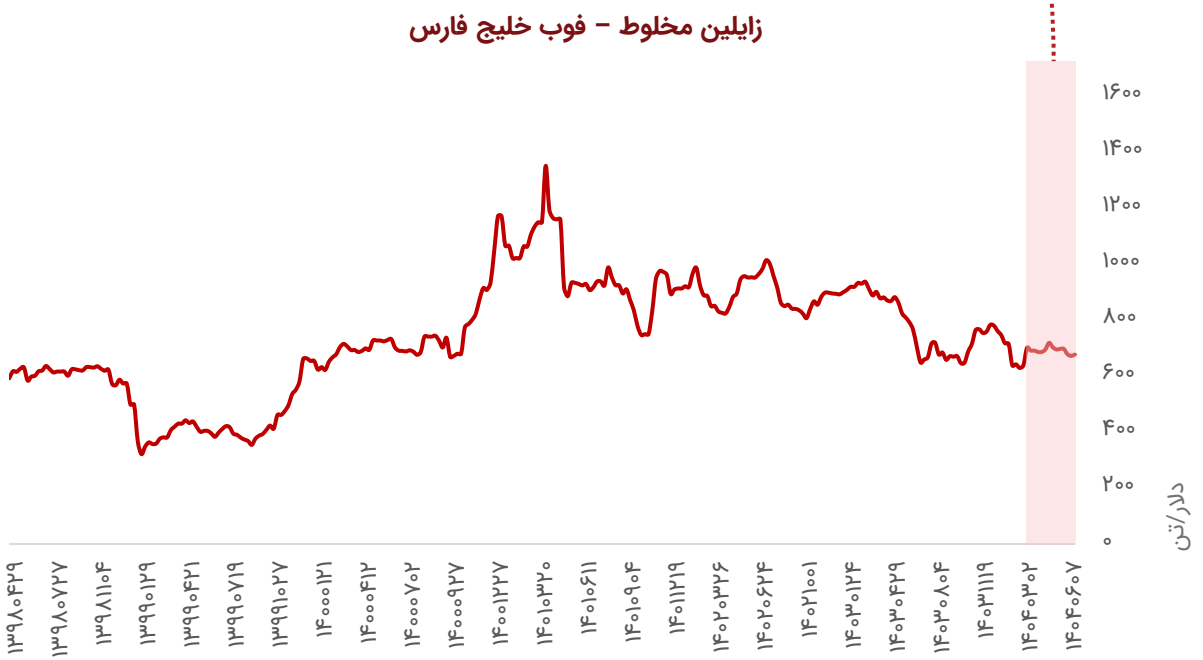


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: زایلین مخلوط

- در هفته اخیر، قیمت نقدی زایلین علیرغم روند نزولی در شرایط اقتصاد کلان و نوسانات قیمت نفت خام، افزایش یافت.
- در چین، موجودی انبارهای داخلی زایلین همچنان در حال افزایش است و به حدود ۲.۴۲ میلیون تن رسیده است. فعالان بازار نگران بودند که افزایش عرضه بتواند در کوتاه‌مدت فشار نزولی بر قیمت‌های نقدی وارد کند. تولیدکنندگان چینی اعلام کردند که عرضه زایلین افزایش یافته، اما فروشندگان برای یافتن خریدار با مشکل مواجه هستند و این روند احتمالاً موجب کاهش قیمت‌ها خواهد شد.
- در بازارهای منطقه‌ای، زایلین فوب کره جنوبی به دلیل محدودیت عرضه با افزایش به ۶۷۰ دلار بر تن معامله شد. در اندونزی، تضعیف ارزش ارز داخلی نسبت به دلار آمریکا منجر به کاهش قیمت‌های داخلی شد. در بازارهای مرتبط، تولوئن فوب کره جنوبی کاهش یافته و به ۶۸۰.۵ دلار بر تن رسید.



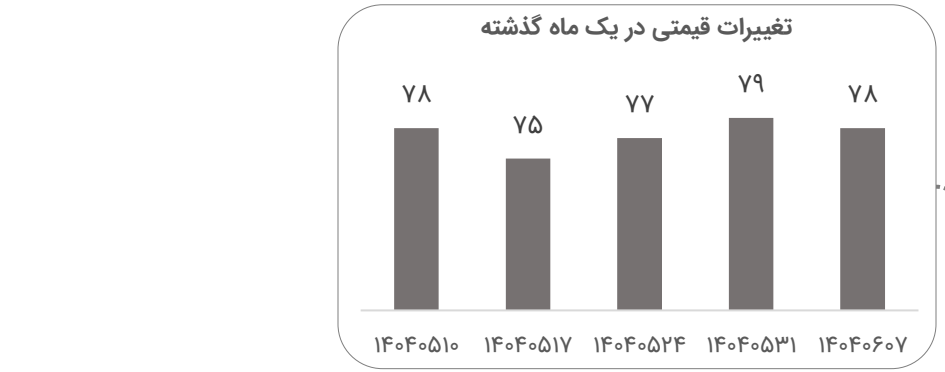


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بنزین

- در هفته گذشته، ذخایر فرآورده‌های سبک تقطیری شامل بنزین، ریفرمیت و نفتا در سنگاپور بدون احتساب گازهایی مانند LPG به ۱۳.۴۸۵ میلیون بشکه رسید. صادرات بنزین سنگاپور با ۰.۵۹ درصد افزایش به ۶۲۸,۶۲۳ تن رسید. صادرات این محصول به اندونزی نیز نسبت به هفته گذشته ۳۰.۹۸ درصد افزایش یافت و به ۱۷۰,۲۷۳ تن رسید. پیش‌بینی می‌شود واردات بنزین اندونزی در ماه سپتامبر با افزایش جزئی همراه باشد و در محدوده ۱۰ تا ۱۱ میلیون بشکه قرار گیرد. افزایش تقاضای فوری بنزین در منطقه عمدتاً ناشی از کاهش محموله‌های اختیاری ارائه شده توسط تامین‌کنندگان نهایی است.

- بر اساس آمار بنادر برزیل، واردات بنزین از آمریکا در ماه اوت در صدر قرار گرفت و حجم آن به ۷۰,۹۳۱ مترمکعب رسید. پس از آن، واردات از هلند با ۶۴,۰۹۸ مترمکعب و روسیه با ۶۴,۰۱۴ مترمکعب در رتبه‌های بعدی قرار گرفتند. طبق گزارش انجمن واردکنندگان سوخت برزیل، در شمال شرقی این کشور که با کمبود بنزین مواجه بود، علیرغم باز بودن پنجره آربیتراژ به مدت ۲۱ روز، واردات کاهش یافت زیرا ذخایر کافی بود و تقاضای پایین دستی کاهش یافته بود.



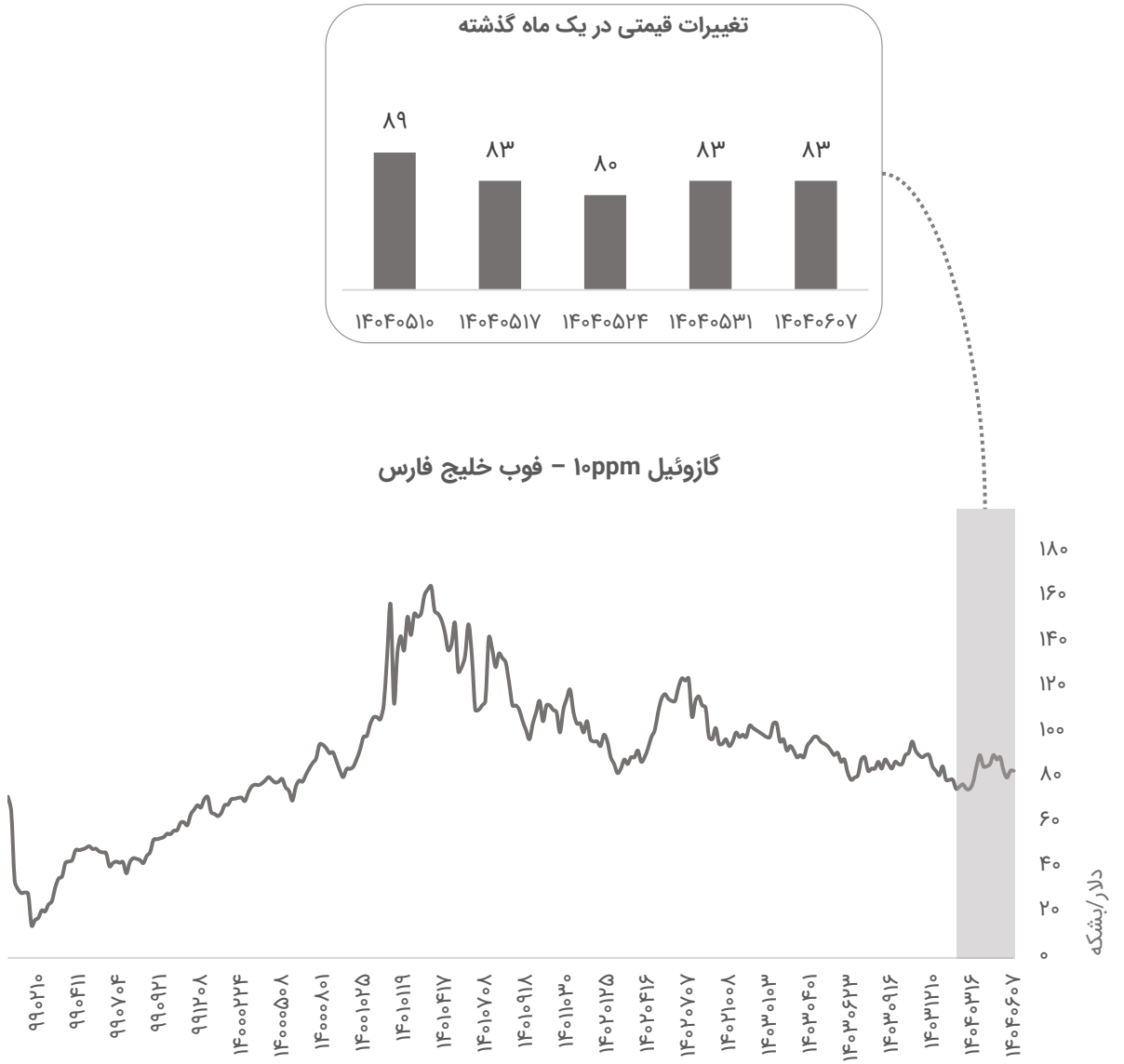


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: گازوئیل

- ذخایر گازوئیل در منطقه آمستردام–روتردام–آنتورپ برای **چهارمین هفته متوالی** افزایش یافت. افزایش موجودی‌ها عمدتاً ناشی از واردات آربیتراژ بالاتر و افزایش فعالیت پالایشگاه‌ها بود که به آماده‌سازی بازار برای فصل زمستان کمک کرد. در این منطقه، ذخایر نسبت به هفته گذشته ۲.۶ درصد افزایش یافت و به ۲.۰۸۵ میلیون تن رسید.

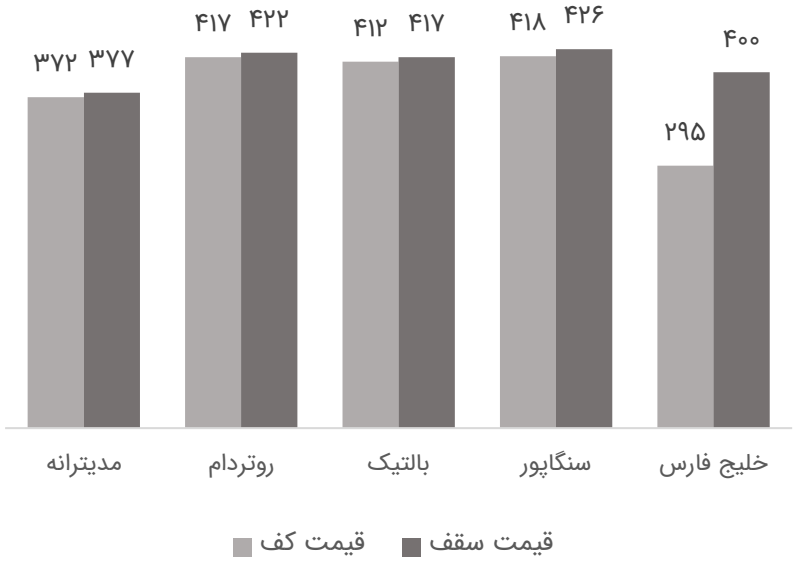
- در سنگاپور، واردات گازوئیل با ۹.۸۲ درصد رشد نسبت به هفته قبل، به ۲۲۱,۲۹۶ تن رسید. این افزایش عمدتاً ناشی از رشد واردات از کره جنوبی بود که با چهار برابر شدن نسبت به هفته قبل به ۱۵۴,۹۷۹ تن رسید. همچنین واردات گازوئیل از هند به سنگاپور سه برابر شد و به ۶۴,۳۱۳ تن رسید؛ این موضوع به دلیل توقف واردات هند به اروپا به سبب تحریم‌های اعمال شده بر فرآورده‌های نفتی روسیه بود.



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 صادراتی سنگاپور، ایران و اروپا به دلیل کاهش تقاضا در بازارهای اصلی مصرف‌کننده منطقه کاهش یافت. با این حال، قیمت نفت خام و نفت کوره در هفته اخیر تغییرات قابل توجهی نداشت و به همین دلیل نوسان شدیدی در بازار قیر رخ نداد.
- در شمال غربی اروپا، قیمت محموله‌های قیر ثابت بود، زیرا بازار در آستانه بازنگری ماهانه قیمت‌ها قرار داشت و انتظار می‌رود این بازنگری در ماه سپتامبر منجر به کاهش قیمت‌ها گردد. در عین حال، تقاضای شمال آفریقا، به ویژه از سوی الجزایر و مراکش، همچنان از صادرکنندگان قیر مدیترانه‌ای حمایت کرد.
- در جنوب آفریقا، قیمت محموله‌های داخلی قیر افزایش یافت، در حالیکه قیمت محموله‌های صادراتی قیر ایران برای مصرف‌کنندگان شرق آفریقا کاهش یافت.
- در سنگاپور، قیمت قیر صادراتی به دلیل کاهش تقاضا ناشی از شرایط نامساعد آب و هوایی در جنوب شرقی آسیا نزولی بود. همچنین، قیمت قیر فله ایران به دلیل افت تقاضا و کاهش ارزش ریال در برابر دلار آمریکا کاهش یافت.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

- در تاریخ ۲۵ اوت، قیمت وکیوم باتوم در بورس کالای ایران برای دو هفته آتی کاهش یافت، اما تقاضای بالای تولیدکنندگان قیر موجب حمایت از قیمت‌ها شد. در هفته گذشته، عرضه وکیوم باتوم در بورس به ۱۸۰,۰۰۰ تن افزایش یافت، در حالی که در هفته ماقبل این رقم ۱۷۹,۰۰۰ تن بود. محموله‌ها با پریمیوم قیمتی تا ۶۳ درصد بالاتر از قیمت پایه فروخته شدند.
- کل تقاضای ثبت شده وکیوم باتوم در هفته اخیر با افزایش ۱۰ درصدی به ۳۶۱,۱۸۰ تن رسید. تقاضای داخلی همچنان بالا بود، زیرا پیمانکاران در تلاش بودند از قیر رایگان ارائه‌شده تا پایان سپتامبر استفاده کنند. در مجموع، ۴,۶۵۰ تن قیر برای مصرف داخلی فروخته شد.

Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 23-28 Aug

Refinery	Volume *t*	Rials/kg		$/*t*	
		Low	High	Low	High
Esfahan	50,000	247,170	281,000	353.66	402.07
Arak	22,000	248,072	265,082	354.95	379.29
Tabriz	7,000	271,000	271,100	387.76	387.90
Tehran	10,000	271,400	271,500	388.33	388.47
Bandar Abbas	55,000	261,200	261,300	373.74	373.88
Shiraz	10,000	250,600	250,700	501.20	358.71
Abadan	26,000	251,200	251,300	359.43	359.57

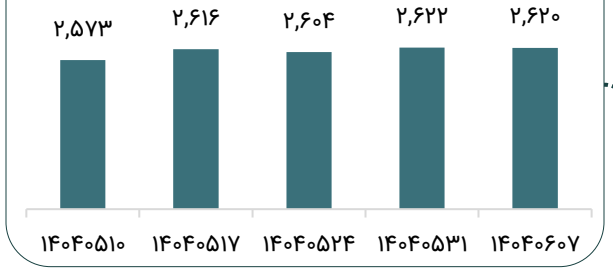
* Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales

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

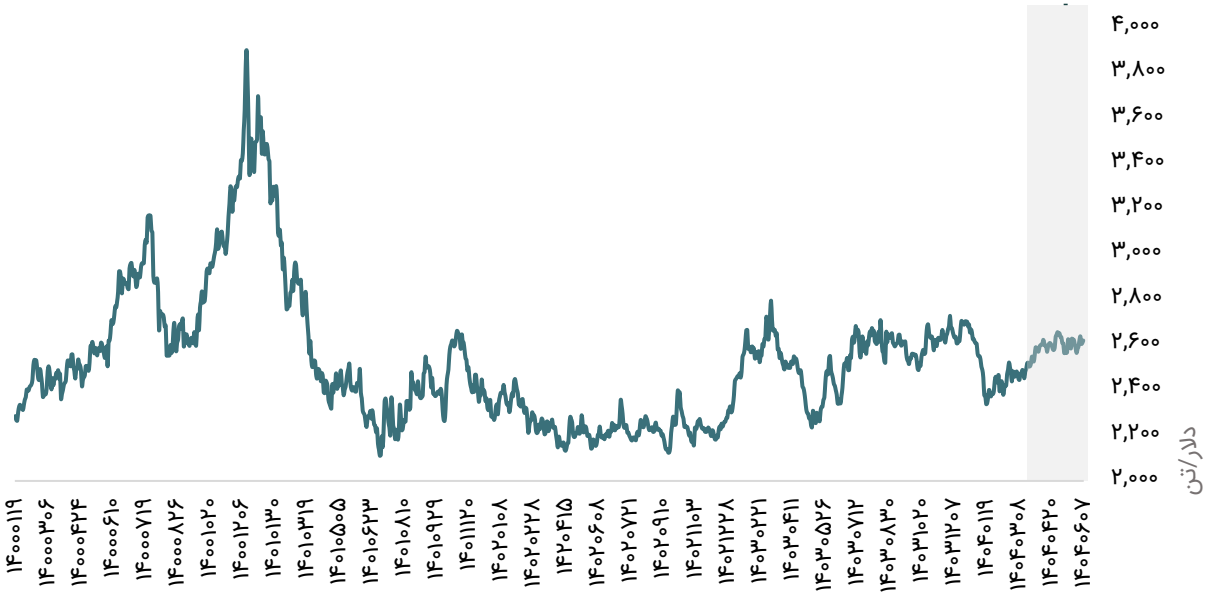
بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته قیمت آلومینیوم LME تحت تأثیر حمایت ضعیف‌تر دلار آمریکا و کاهش محدودیت عرضه با کاهش ۲ دلاری، ۲,۶۲۰ دلار بر تن معامله شد.
- نشانه‌هایی از چرخش سیاست پولی فدرال رزرو پس از سخنرانی رئیس فدرال رزرو، دلار را تضعیف و از چشم‌انداز صنعتی اقتصادهایی که در معرض اعتبار ایالات متحده قرار دارند، حمایت کرد و قیمت فلزات صنعتی را افزایش داد.
- شرکت آلومینای گینه پس از آنکه دولت نظامی گینه تمام اجاره‌های معدنی را به یک شرکت دولتی تازه تأسیس واگذار کرد، تمام مجوزهای معدنی خود را از دست داد و احتمالا تولید سنگ معدن که خوراک تولیدکننده بزرگ امارات گلوبال آلومینیوم را تامین می‌کرد، متوقف شد. این اتفاق اندکی پس از آن رخ داد که شرکت ذوب آلومینیوم "South۳۲" اعلام کرد که به دلیل مشکلات تامین برق، واحد تولیدی "Mozal" خود را در موزامبیک تعطیل خواهد کرد و به فعالیت دومین کارخانه ذوب بزرگ آفریقا پایان خواهد داد.
- تولید چین قرار است به دلیل نزدیک شدن به سقف سالانه ۴۵ میلیون تن کاهش یابد که رشد عرضه از سوی بزرگترین تولیدکننده جهان را محدود می‌کند.

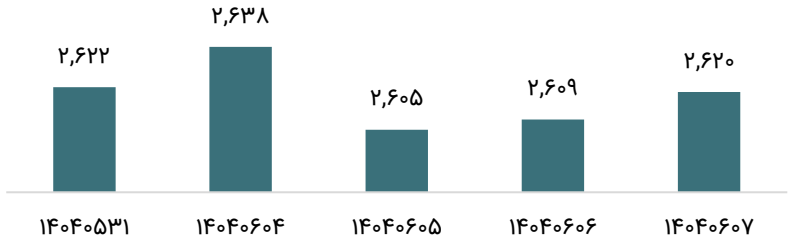
تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



قیمت جهانی آلومینیوم



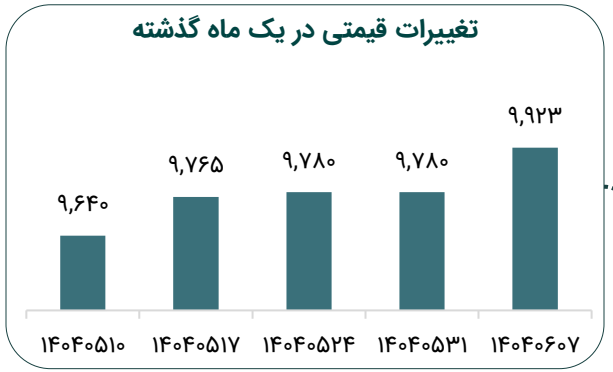
تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته

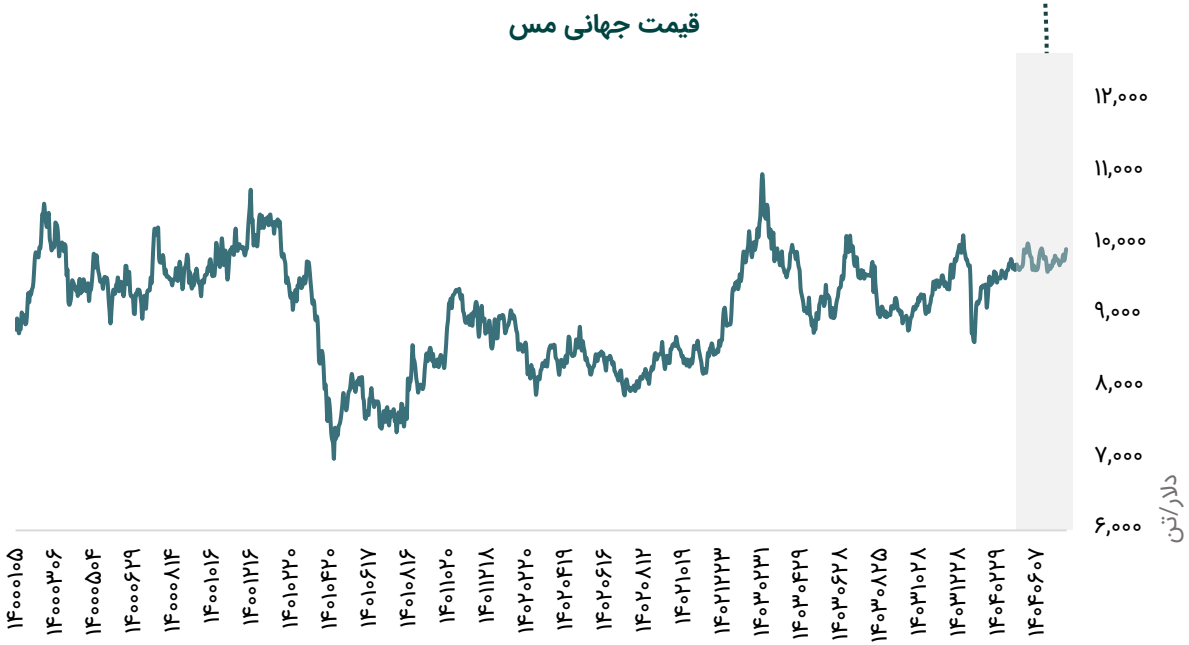


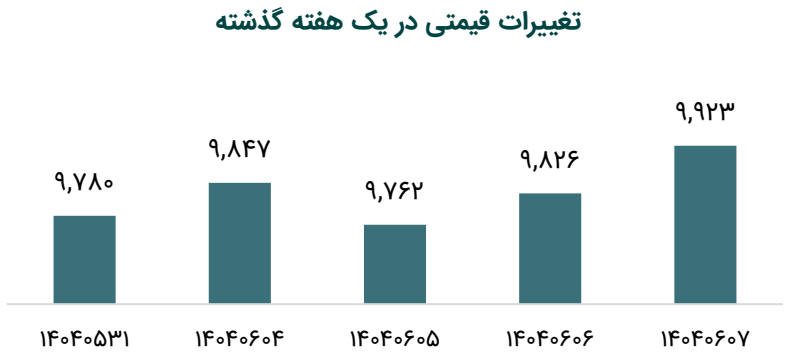
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته قیمت مس LME تحت تاثیر حذف مس تصفیه شده از فهرست کالاهای مشمول تعرفه توسط دولت ایالات متحده، با افزایش ۱۴۳ دلاری ۹,۹۲۳ دلار بر تن معامله شد.
- دولت آمریکا تهدید کرده بود که تعرفه گسترده‌ای بر کالاهای مسی وضع خواهد کرد اما در آخرین لحظه سیاست خود را تغییر داد و فقط محصولات نیمه تمام مسی مانند سیم و لوله را شامل نمود. لذا خرید سنگ معدن، کاتد و کنسانتره از جمله مواد اصلی وارداتی آمریکا، از ملیات معاف شد. این اقدام موجب فروش بی‌سابقه نزدیک به ۲۰ درصدی معاملات آتی مس در هفته اخیر گردید. با توجه به اینکه معامله‌گران قبل از اعمال تعرفه‌ها مس را ارسال می‌کردند، انباشت معاملات آتی و ضمانتی مس در آمریکا از بین رفت.
- شرکت معدنکاری برتر مس چین "زیجین" اعلام کرد که تقاضای مس در چین علیرغم شواهدی مبنی بر فعالیت تولیدی ضعیف‌تر طبق داده‌های رسمی PMI، همچنان به دلیل مراکز داده و فناوری‌های برق‌رسانی قوی است.



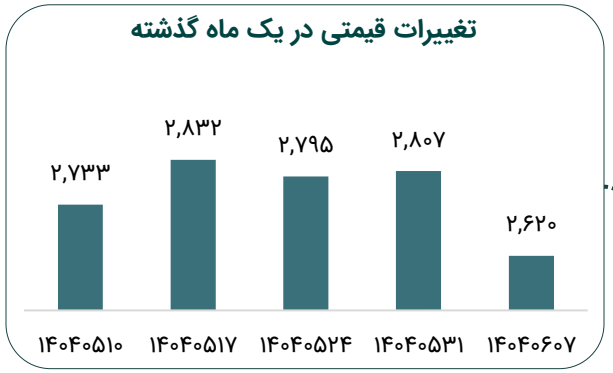


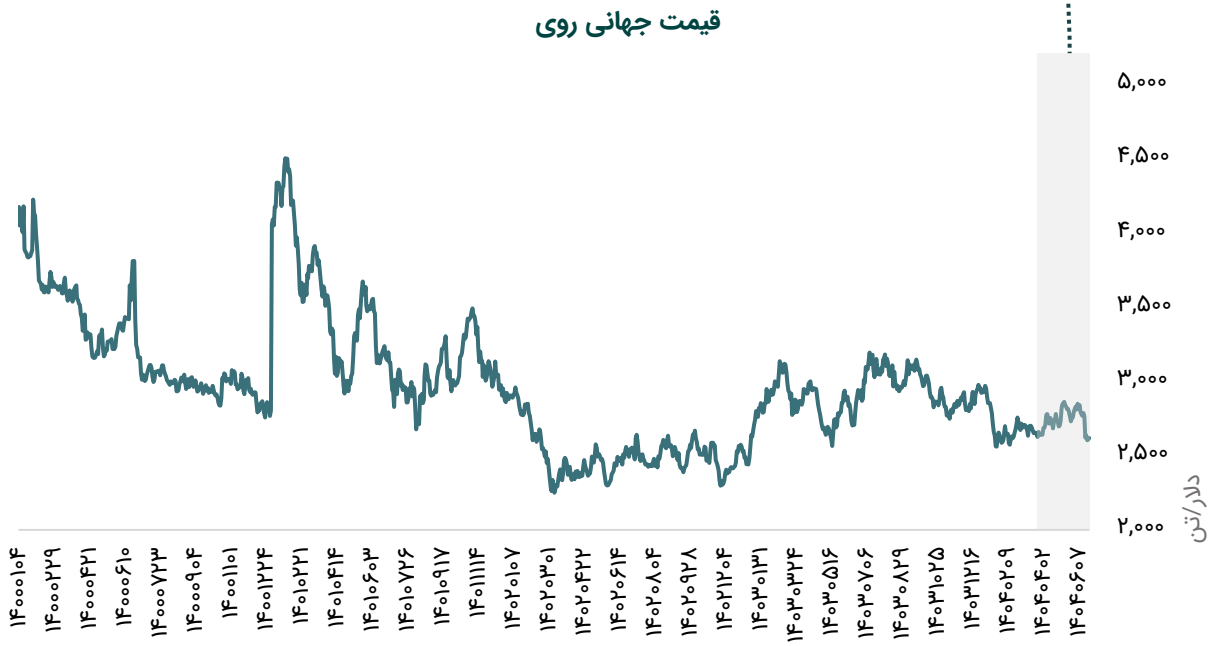


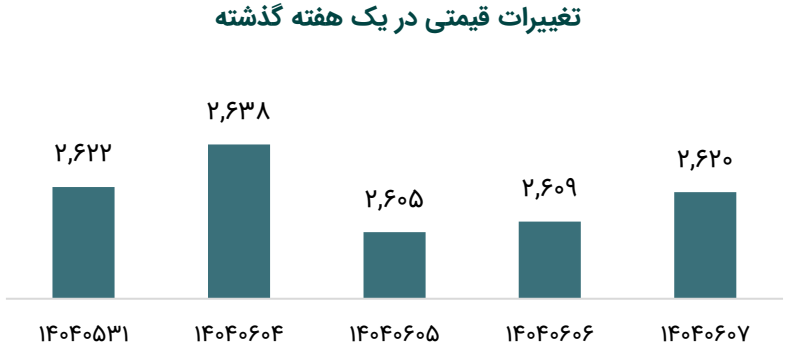
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته گذشته قیمت روی LME تحت تاثیر داده‌های اقتصادی ناامیدکننده از چین و نگرانی‌ها پیرامون کاهش تقاضا در بزرگترین مصرف‌کننده روی جهان با کاهش ۱۸۷ دلاری ۲,۶۲۰ دلار بر تن معامله شد.
- براساس گزارش SMM در هفته گذشته، موجودی کنسانتره روی در بنادر اصلی چین در مجموع به ۴۱۴,۰۰۰ تن رسید که نسبت به هفته ماقبل، ۲۵,۵۰۰ تن افزایش یافت. به دلیل نوسانات قیمت روی در طول هفته اخیر، تمایل خریداران پایین دستی همچنان پایین است که موجب افزایش موجودی انبارهای روی گردیده است.
- براساس گزارش SMM، عرضه داخلی روی نسبتا بالا است اما تقاضای کلی روی همچنان خارج از فصل پیک خود قرار دارد. با این وجود فصل اوج مصرف روی سپتامبر - اکتبر در حال نزدیک شدن است که احتمالا با کاهش مداوم موجودی انبارهای روی همراه گردد.



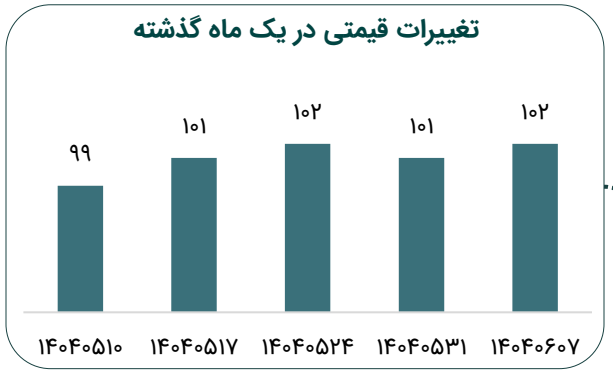


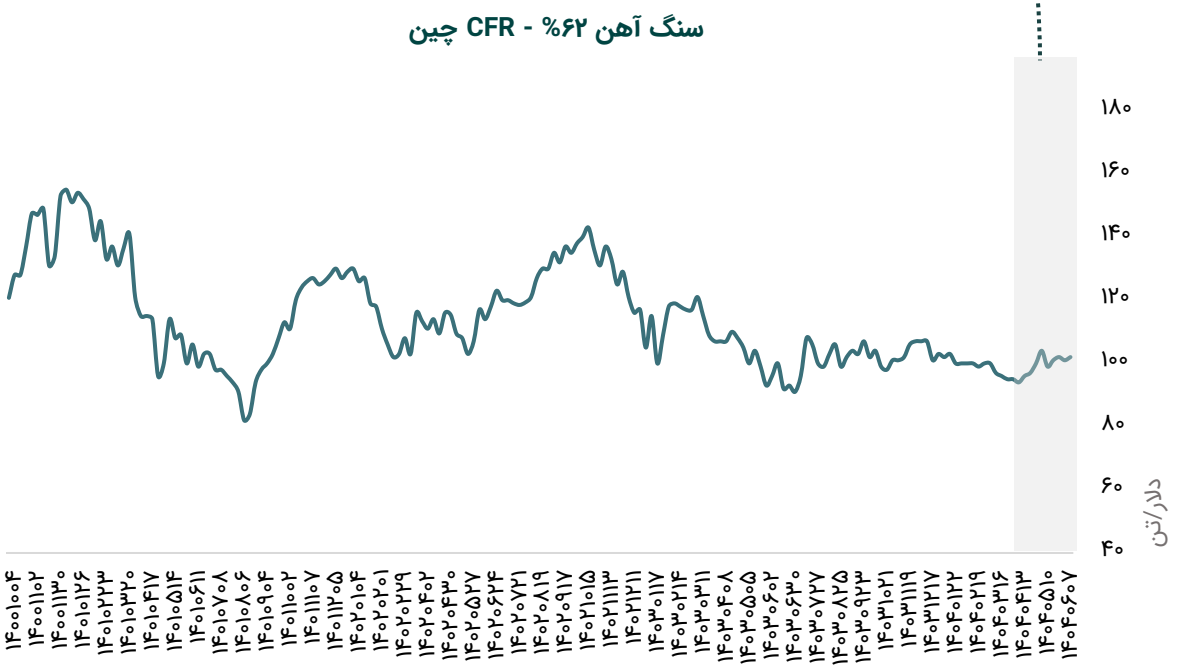


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

- در هفته گذشته، قیمت سنگ‌آهن با عیار ۶۲ درصد در بازار CFR چین با افزایش ۱ دلار به ۱۰۲ دلار بر تن رسید. این رشد تحت تأثیر حمایت تقاضای چین به عنوان بزرگ‌ترین مصرف‌کننده سنگ‌آهن جهان و همچنین کاهش موجودی انبارها رخ داد.
- در هفته اخیر، تقاضای سنگ‌آهن برای تولیدکنندگان اصلی محصولات فولادی چین افزایش یافت، با وجود محدودیت‌های تولید در این کشور. خروجی سنگ‌آهن تولیدی در هفته گذشته ۲.۴ میلیون تن برآورد شد که نسبت به هفته قبل ۰.۳ درصد کاهش و نسبت به مدت مشابه سال قبل ۸.۷ درصد افزایش نشان می‌دهد. تحلیلگران پیش‌بینی می‌کنند که تولید سنگ‌آهن در هفته‌های آتی به دلیل سیاست‌های کنترل تولید احتمالا کاهش بیشتری خواهد داشت. همچنین، کاهش حدود ۰.۴ درصدی ذخایر سنگ‌آهن در هفته گذشته تا حدودی از قیمت‌ها حمایت کرد.
- گمانه‌زنی‌ها حاکی از آن است که چین احتمالا در سال‌های ۲۰۲۵ و ۲۰۲۶ تولید محصولات فولادی خود را کاهش دهد، امری که احتمالاً سودآوری تولیدکنندگان فولاد را بهبود بخشیده و ظرفیت پذیرش قیمت‌های بالاتر مواد اولیه را افزایش خواهد داد. علاوه بر این، قیمت محصولات فولادی نیز به دنبال انتظارات از بهبود تقاضا پس از اعمال محدودیت‌های تولید در چین، حمایت شد.

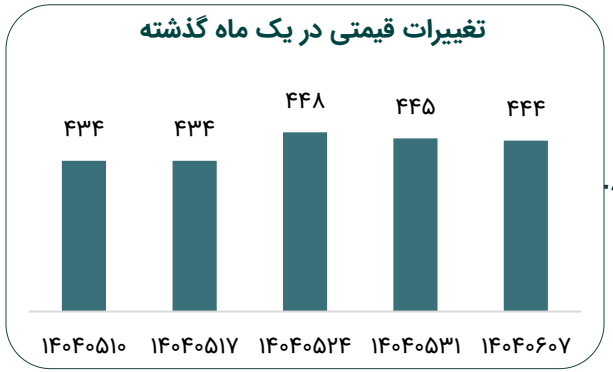


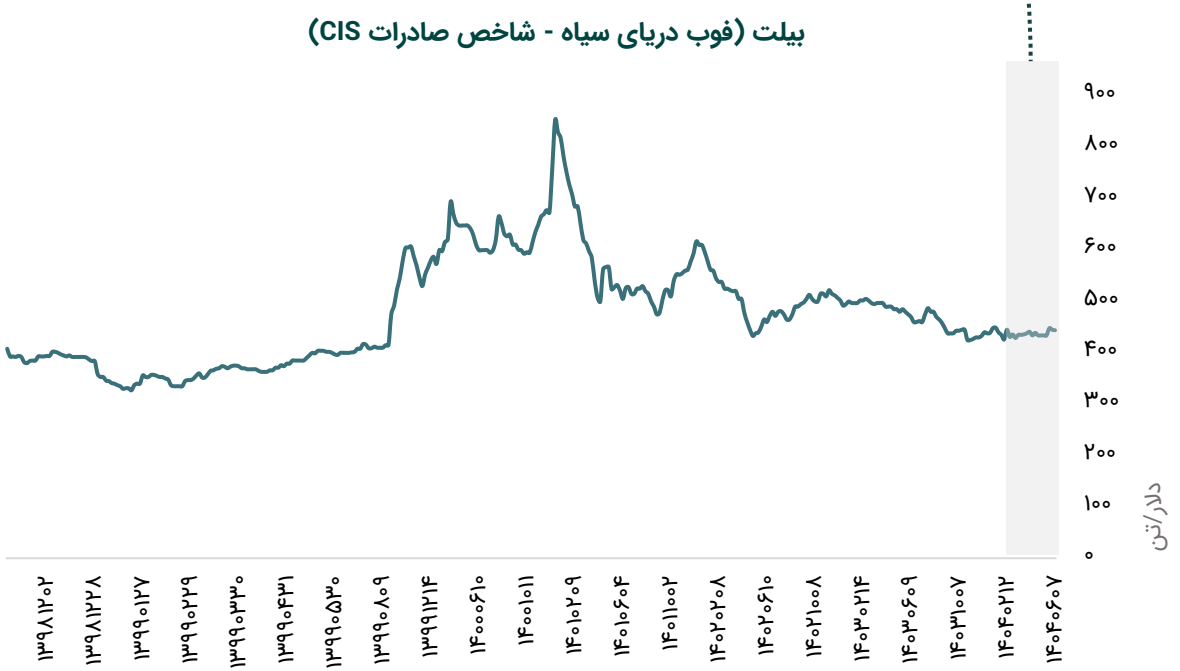


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بیلت

- در هفته گذشته، بیلت صادراتی فوب دریای سیاه با کاهش جزئی همراه شد و ۴۴۴ دلار بر تن معامله شد.
- در ایران، بیلت فوب صادراتی در محدوده ۴۱۵ تا ۴۴۰ دلار بر تن معامله شد.
- در هند، بیلت فوب صادراتی بین ۴۳۵ تا ۴۴۵ دلار بر تن و بیلت وارداتی سی‌اف‌ار مانیلا ۴۵۵ دلار بر تن معامله شد.
- در چین، بیلت وارداتی سی‌اف‌ار در محدوده ۴۱۵ تا ۴۲۰ دلار بر تن ثبت شد.در ترکیه، بیلت وارداتی سی‌اف‌ار در محدوده ۴۶۰ تا ۴۸۵ دلار بر تن و بیلت فوب صادراتی و داخلی این کشور هر دو بین ۵۰۰ تا ۵۱۰ دلار بر تن معامله شدند.
- بیلت فوب صادراتی آمریکای لاتین در محدوده ۴۸۰ تا ۵۰۰ دلار بر تن ثبت شد و بیلت وارداتی سی‌اف‌ار جبل علی، امارات بین ۴۶۵ تا ۴۷۵ دلار بر تن معامله شد.

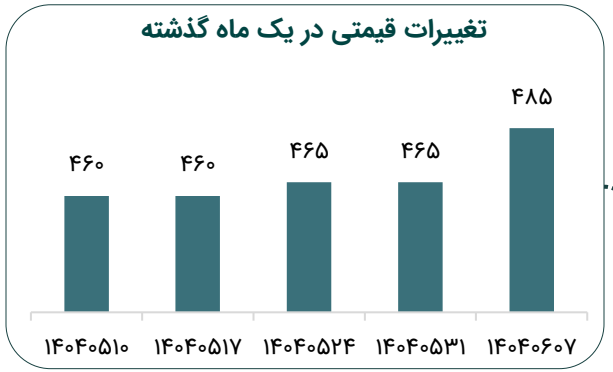


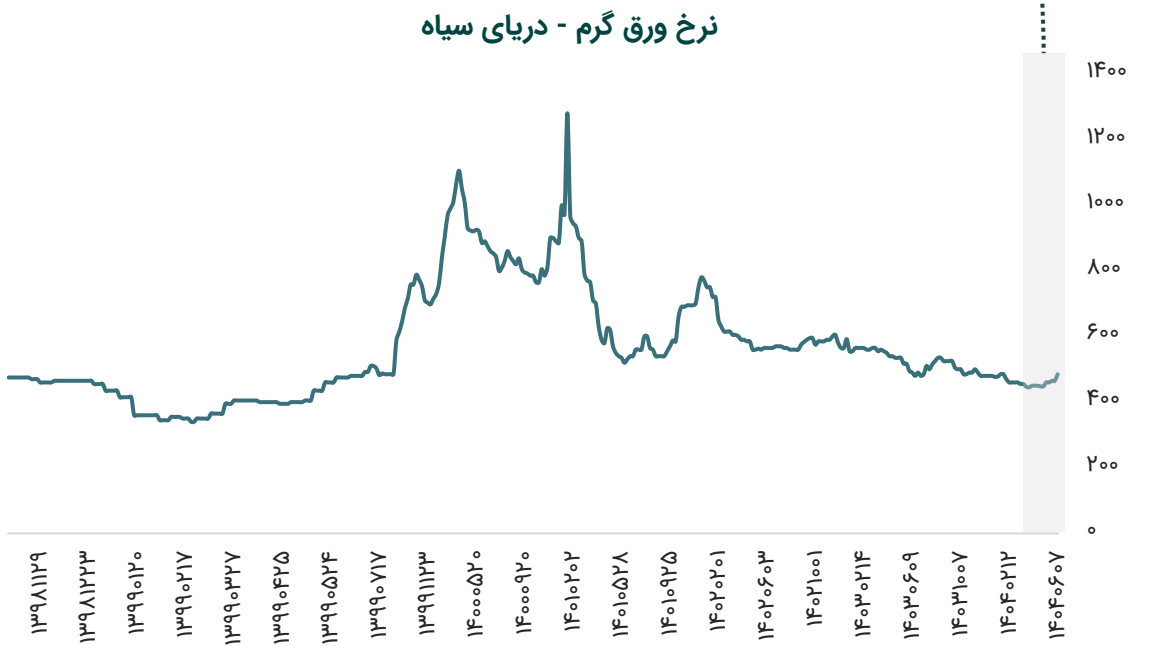


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- در هفته گذشته، قیمت ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه افزایش یافت و ۴۸۵ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم فوب صادراتی چین علیرغم افزایش موجودی انبارها صعودی بود و ۴۸۲ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم داخلی مرکز اروپا علیرغم محدودیت حجم معاملات و تقاضای پایین افزایش یافت و در محدوده ۵۸۰-۵۶۰ دلار بر تن معامله شد.
- در ترکیه ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۵۴۵-۵۳۵ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی ترکیه در محدوده ۵۱۵-۵۰۵ دلار بر تن معامله شد و ورق گرم داخلی ترکیه در محدوده ۵۵۵-۵۴۰ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم فوب صادراتی آمریکای لاتین تحت تأثیر محدودیت حجم معاملات ناشی از تعطیلات روز کارگر کاهش یافت و در محدوده ۵۶۰-۵۰۵ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی جنوب آمریکا در محدوده ۵۶۰-۵۲۵ 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 ۵۴۵-۵۱۰ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی جبل علی امارات در محدوده ۵۳۵-۵۱۰ 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)

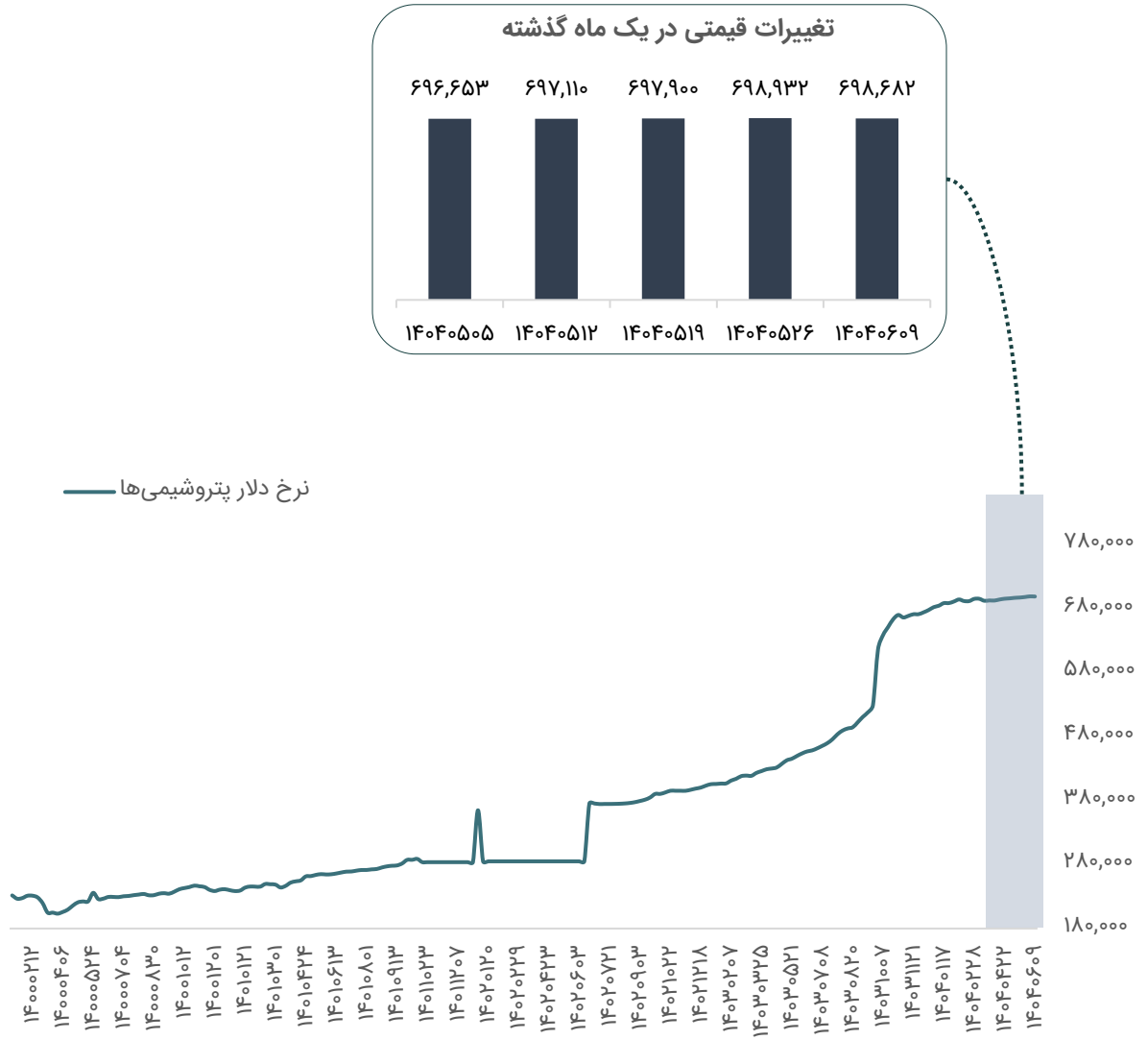
هر بوشل سویا معادل ۲۱ کیلوگرم



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 ۹ شهریور (ریال)	قیمت ۲۶ مرداد (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۵۲۴،۲۹۴	۵۰۸،۱۲۸	۱۶،۱۶۶	۳.۲%
آلکیل بنزن خطی	۱،۰۱۲،۲۱۶	۱،۰۱۵،۸۹۸	(۳،۶۸۲)	(۰.۴%)
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۵۲۹،۲۶۳	۵۲۹،۴۵۲	(۱۸۹)	(۰.۰۳%)
پلی اتیلن سبک خطی	۵۷۴،۴۴۹	۵۷۶،۷۵۴	(۲،۳۰۵)	(۰.۴%)
متانول	۱۴۷،۰۶۷	۱۴۵،۴۴۰	۱،۶۲۷	۱.۱%
سود کاستیک	۱۳۲،۲۱۹	۱۳۵،۳۸۷	(۳،۱۶۸)	(۲.۳%)
اسید استیک	۲۰۳،۸۵۴	۲۰۳،۹۲۷	(۷۳)	(۰.۰۳%)
بنزن	۴۶۹،۵۴۱	۴۷۳،۵۷۶	(۴،۰۳۵)	(۰.۸%)
اوره گرانوله	۲۷۰،۴۱۸	۲۸۴،۱۸۶	(۱۳،۷۶۸)	(۴.۸%)
استایرن مونومر	۵۹۹،۳۶۴	۶۰۳،۰۶۵	(۳،۷۰۱)	(۰.۶%)



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 ۱۴۰۴/۰۶/۰۷	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۵/۳۱	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۴۸	۸۵۶	۰.۹%	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۶۳۴	۶۳۸	۰.۶%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۰۵	۷۳۰	۳.۴%	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،۲۸۵	۱،۲۹۵	۰.۷%	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۸۰۰	۸۰۵	۰.۶%	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۷۸۷	۸۲۰	۴%	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۸۳۳	۸۳۷	۰.۵%	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۱،۰۰۳	۱،۰۰۳	۰	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
منو اتیلن گلایکول	فوب خلیج فارس	۴۷۰	-	-	شاراک، مارون، جم و شگویا
کریستال ملامین	فوب خلیج فارس	۱,۳۰۷	-	-	پتروشیمی ارومیه

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 ۱۴۰۴/۰۶/۰۷	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۵/۳۱	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۸۲۸	۸۲۸	۰	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
پلی اتیلن ترفتالات (PET)	FOB جنوب شرقی آسیا	۸۴۵	۸۴۰	۰.۶%	شگویا
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۸۶۰	۸۶۰	۰	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۲۵۶	۲۶۲	۲.۳%	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۸۷۸	۹۰۹	۳.۴%	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	۶۸۸	۶۹۰	۰.۳%	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۷۴۰	۷۵۱	۱.۵%	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۷۸۷	۷۸۰	۰.۹%	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱،۰۹۵	۱،۰۹۵	۰	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
دو اتیل هگزانول	فوب خلیج فارس	۸۸۵	-	-	پتروشیمی شازند
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۱۹۹	-	-	پتروشیمی اروند، شکلر

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

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege