

کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی

هفته منتهی به ۱۴ 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
۹ سپتامبر ۲۰۲۵	سه‌شنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۰.۶۲۲M	
		سخنرانی بانک مرکزی اروپا		
۱۰ سپتامبر ۲۰۲۵	چهارشنبه	نرخ تورم (سالانه) چین	۰%	۰.۱%
		(تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولید کننده آمریکا	۳.۳%	۳.۶%
۱۱ سپتامبر ۲۰۲۵	پنجشنبه	اعلام نرخ بهره بانک مرکزی اروپا	۲.۱۵%	۲.۱۵%
		نرخ تورم (سالانه) آمریکا	۲.۷%	۲.۸%
۱۲ سپتامبر ۲۰۲۵	جمعه	انتظارات تورمی پنج ساله آمریکا	۳.۵%	۳.۵%
		(تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی ژاپن	۴.۴%	۰.۹%

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

بررسی اخبار مهم اقتصاد جهانی

- **عملکرد اقتصادی اتحادیه اروپا**: تولید ناخالص داخلی در منطقه یورو در سه‌ماهه دوم سال ۲۰۲۵ نسبت به دوره مشابه سال گذشته ۱.۵ درصد رشد کرد. بیشترین سهم این رشد مربوط به هزینه‌های خانوار، تغییرات در موجودی کالاها، تشکیل سرمایه ثابت ناخالص، هزینه‌های عمومی و صادرات بود. در میان بزرگ‌ترین اقتصادهای منطقه یورو، تولید ناخالص داخلی در آلمان، فرانسه، ایتالیا و اسپانیا به ترتیب ۰.۲، ۰.۸، ۰.۴ و ۲.۸ درصد افزایش یافت. تعداد افراد شاغل در منطقه یورو نیز در سه‌ماهه دوم ۲۰۲۵ با ۰.۱ درصد رشد نسبت به سه‌ماهه قبل به ۱۷۱.۵۹۴ میلیون نفر رسید. در میان این اقتصادهای بزرگ، اسپانیا با ۰.۷ درصد رشد بیشترین افزایش اشتغال را تجربه کرد. از سوی دیگر، فروش خرده‌فروشی در منطقه یورو در ژوئیه ۲۰۲۵ نسبت به ماه قبل ۰.۵ درصد کاهش یافت که شدیدترین افت در دو سال اخیر محسوب می‌شود. این کاهش عمدتاً مربوط به بخش‌های غذایی، نوشیدنی‌ها و دخانیات و سوخت خودرو بود. در میان اقتصادهای بزرگ منطقه، فروش خرده‌فروشی در آلمان و اسپانیا به ترتیب ۱.۵ و ۰.۴ درصد کاهش یافت، در حالی که فروش خرده‌فروشی در فرانسه ثابت باقی ماند.

- **بازار بدهی آمریکا**: بازده اوراق قرضه ده‌ساله خزانه‌داری آمریکا تحت تأثیر داده‌های مشاغل پایین‌تر از انتظار و چشم‌انداز کاهش نرخ بهره فدرال رزرو کاهش یافت و در پایان هفته اخیر حدود ۴.۱۰ درصد برآورد شد.تعداد مشاغل غیرکشاورزی در ماه اوت تنها ۲۲ هزار نفر افزایش یافت که بسیار پایین‌تر از انتظارات ۷۵ هزار نفری برای تثبیت رکود شدید در رشد مشاغل از ماه مه بود. در همین حال، نرخ بیکاری به بالاترین سطح خود از سال ۲۰۲۱ تاکنون رسید. این عوامل باعث شد انتظارات برای کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای نرخ بهره توسط فدرال رزرو در این ماه افزایش یابد و پیش‌بینی شود که در سال جاری سه کاهش نرخ بهره صورت گیرد.با این وجود، کاهش ملایم‌تر بازده اوراق قرضه ۳۰ ساله از ابتدای سال تاکنون نشان می‌دهد که نگرانی‌های تورمی ناشی از تعرفه‌ها و سیاست‌های مالی انبساطی همچنان پابرجاست و فضای کاهش نرخ بهره را برای فدرال رزرو محدود می‌کند.

- **بازار سهام آمریکا**: بازار سهام آمریکا در روز جمعه گذشته تحت تأثیر داده‌های ضعیف‌تر از انتظار بازار مشاغل آمریکا در ماه اوت، نگرانی‌ها درباره کندی رشد اقتصادی و انتظارات کاهش نرخ بهره فدرال رزرو، روند نزولی داشت. در این روز، شاخص‌های S&P ۵۰۰ و داو جونز به ترتیب ۰.۳ و ۰.۵ درصد کاهش یافتند، در حالی که NASDAQ ۱۰۰ با افزایش جزئی ۰.۱ درصدی همراه بود. اقتصاد آمریکا تنها ۲۲ هزار شغل جدید ایجاد کرد که بسیار پایین‌تر از پیش‌بینی ۷۵ هزار شغلی بود و نرخ بیکاری به ۴.۳ درصد رسید که نشان‌دهنده رکود در بازار کار است. این عوامل باعث شد سرمایه‌گذاران احتمال کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو را افزایش دهند. در بخش فناوری، سهام برادکام پس از پیش‌بینی رشد بالای درآمدی ناشی از هوش مصنوعی، ۹.۴ درصد افزایش یافت. در مقابل، سهام انویدیا و AMD پس از تهدید ترامپ مبنی بر اعمال تعرفه‌های سنگین بر نیمه‌هادی‌ها کاهش یافت. همچنین، سهام بانک‌های بزرگ از جمله "جی‌پی‌مورگان" و "ولز فارگو" بیش از ۲.۵ درصد کاهش را تجربه کردند. در مقیاس هفتگی، شاخص‌های S&P ۵۰۰ و NASDAQ ۱۰۰ به ترتیب با افزایش ۰.۳ و ۱ درصدی مواجه شدند، اما داو جونز ۰.۳ درصد کاهش یافت.

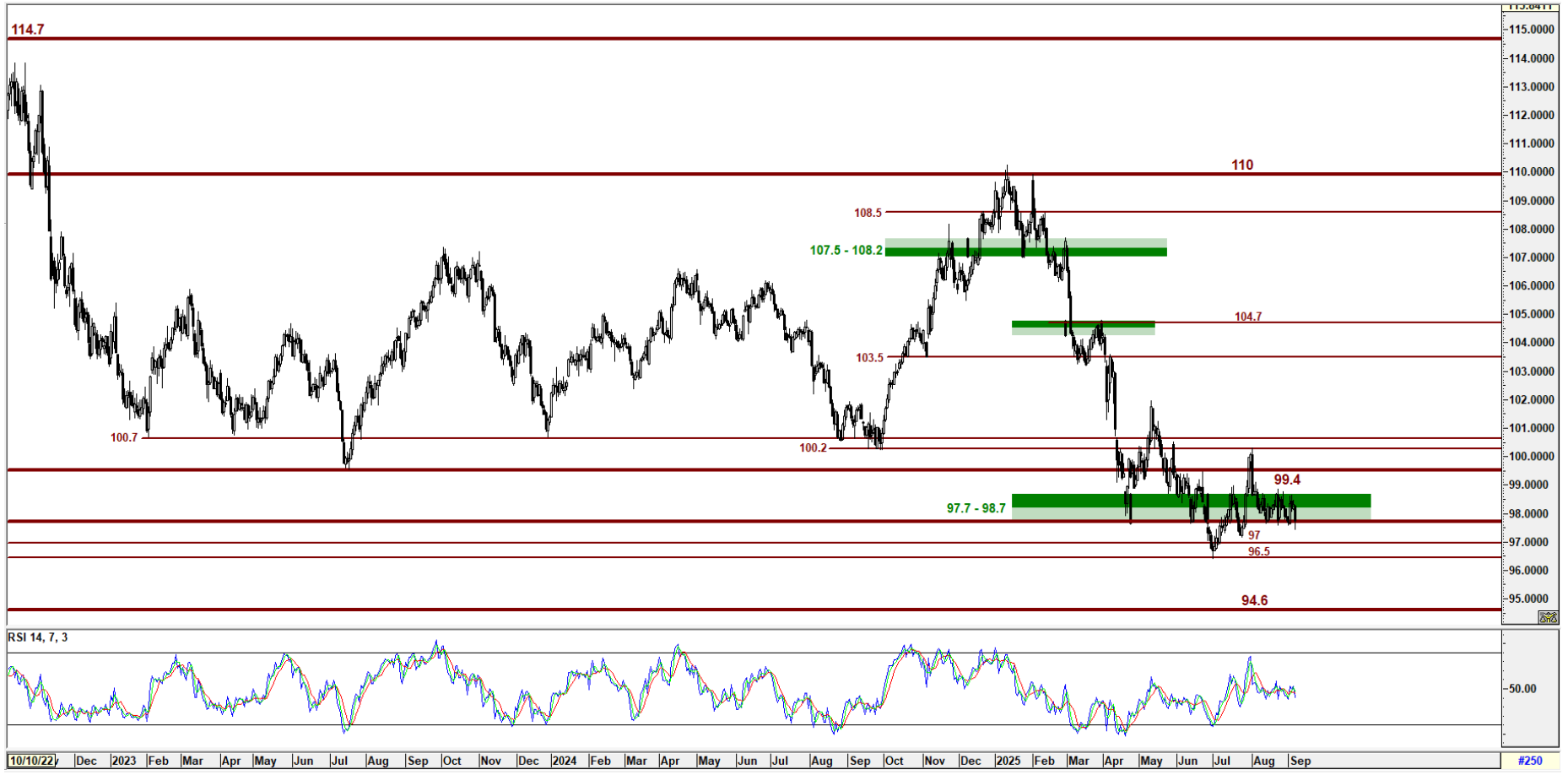
- **بازار سهام آسیا**: بازار سهام آسیا در هفته اخیر، تحت تأثیر افزایش گمانه‌زنی‌ها پیرامون کاهش نرخ بهره فدرال رزرو صعودی بود. در بازار سهام چین، شاخص "Shanghai Composite" با افت ۱/۲ درصدی مواجه شد؛ اما شاخص هانگ‌سنگ در بورس هنگ‌کنگ حدود ۱/۳ درصد افزایش یافت.

- **بازار سهام اروپا**: بازار سهام اروپا در روز جمعه هفته گذشته تحت تأثیر انتشار داده‌های ضعیف بازار مشاغل آمریکا روند نزولی داشت. در این روز، شاخص‌های STOXX ۶۰۰ و STOXX ۵۰ به ترتیب ۰.۲ و ۰.۵ درصد کاهش یافتند.تعداد افراد شاغل در بخش غیرکشاورزی آمریکا بسیار کمتر از انتظارات بازار بود و نرخ بیکاری، که تحت نظارت ویژه فدرال رزرو قرار دارد، به بالاترین حد خود در چهار سال گذشته رسید. این موضوع گمانه‌زنی‌ها درباره کاهش آتی نرخ بهره توسط فدرال رزرو را تقویت کرد، اما این حمایت به دلیل تشدید نگرانی‌ها پیرامون تضعیف شرایط اقتصادی و فشار بر بخش‌های صادرات‌محور در اروپا، موجب شد افزایش ارزش یورو خنثی شود.

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

تحلیل تکنیکال شاخص دلار

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
شاخص فعلی	۹۷.۷۶
مقاومت اول	۹۷.۹
مقاومت دوم	۹۸.۷
حمایت اول	۹۷.۷
حمایت دوم	۹۷

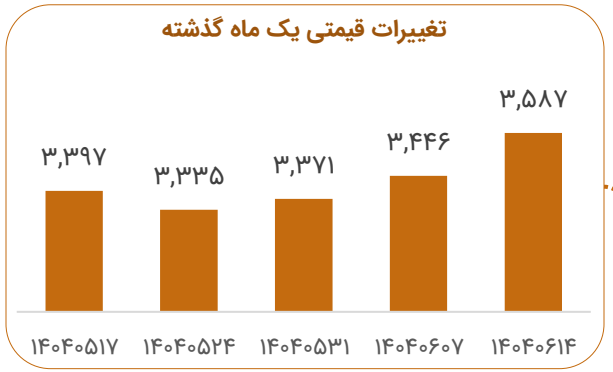


- در تایم فریم روزانه، نوسانات شاخص دلار همچنان در محدوده ۹۷.۷ – ۹۸.۷ واحد ادامه دارد و در طی هفته گذشته نیز، شاهد رشد شاخص دلار تا محدوده ۹۸.۷ واحد و سپس در پایان هفته، افت به محدوده ۹۷.۷ واحد بودیم؛ تغییر روند فعلی شاخص دلار منوط به شکست یکی از دو ناحیه مذکور است و تا زمانیکه از محدوده‌های مذکور عبور نکند، انتظار می‌رود نوسانات آن ادامه یابد.

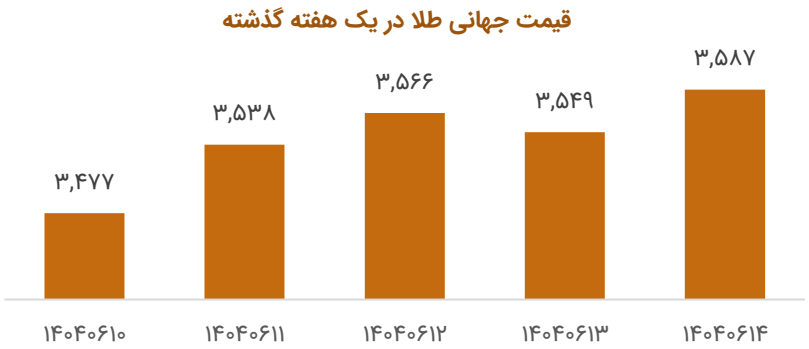
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: اونس طلا

- قیمت طلا در هفته گذشته، تحت تأثیر افزایش انتظارات برای کاهش نرخ بهره آمریکا به دلیل داده‌های ضعیف‌تر از انتظار اشتغال بخش غیرکشاورزی (گزارش NFP) رشدی ۱۴۱ دلاری داشت و در پایان هفته به ۳,۵۸۷ دلار رسید.
- بر اساس گزارشات رسمی، ذخایر طلای چین در پایان ماه اوت به ۷۴٫۰۲ میلیون اونس تروا (هر اونس تروا = ۳۱٫۱۰۳ گرم) افزایش یافت. بانک مرکزی چین برای دهمین ماه متوالی به ذخایر طلای خود افزوده است؛ اقدامی که نشان‌دهنده تداوم سیاست‌های تنوع‌بخشی به ذخایر و تقویت دارایی‌های امن در شرایط ناپایدار کنونی جهانی است.
- در هفته پیش‌رو، در روز چهارشنبه گزارش شاخص قیمت تولیدکننده آمریکا برای ماه اوت، در روز پنج‌شنبه شاخص قیمت مصرف‌کننده آمریکا برای ماه اوت و آمار مدعیان بیمه بیکاری (برای سنجش نشانه‌های ضعف احتمالی در بازار کار آمریکا) و در روز جمعه شاخص اعتماد مصرف‌کننده دانشگاه میشیگان منتشر خواهد شد که می‌توانند بر روند قیمت اونس اثرگذار باشد.

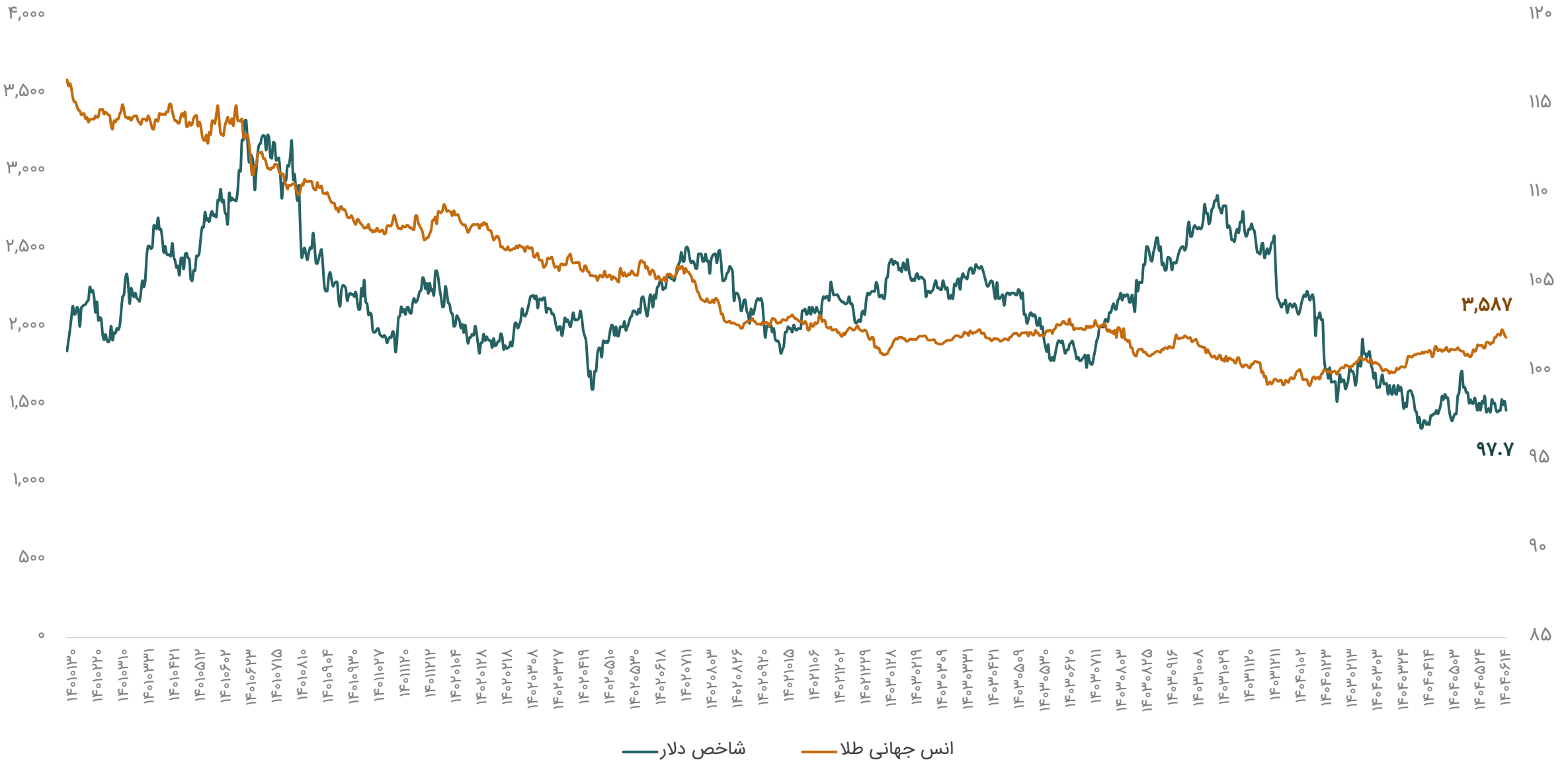






www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

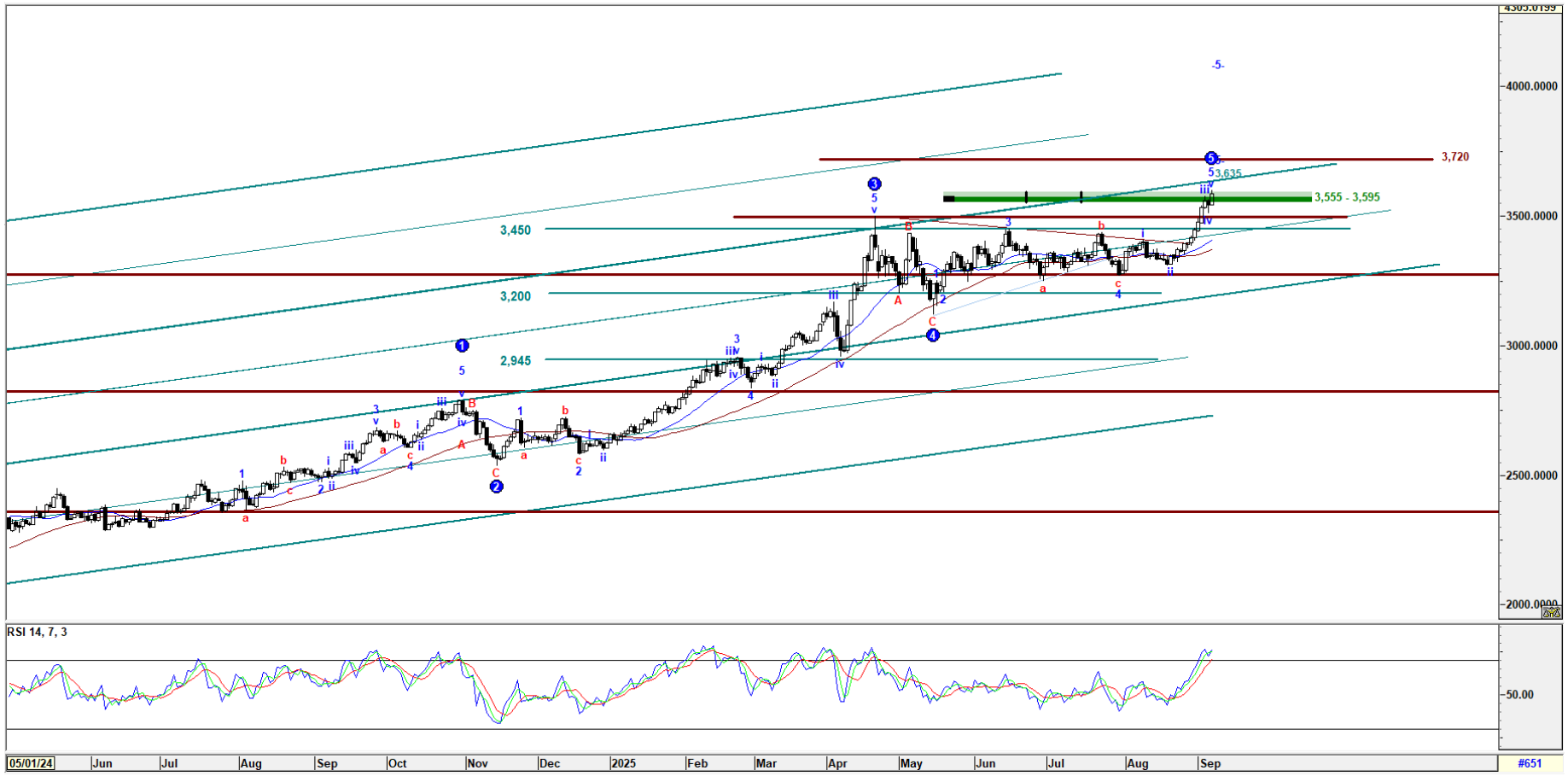
بررسی روند انس طلا و شاخص دلار



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

تحلیل تکنیکال انس طلا

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
قیمت فعلی (دلار)	۳,۵۸۷
مقاومت اول (دلار)	۳,۵۹۵
مقاومت دوم (دلار)	۳,۶۷۰
حمایت اول (دلار)	۳,۵۵۵
حمایت دوم (دلار)	۳,۵۰۰

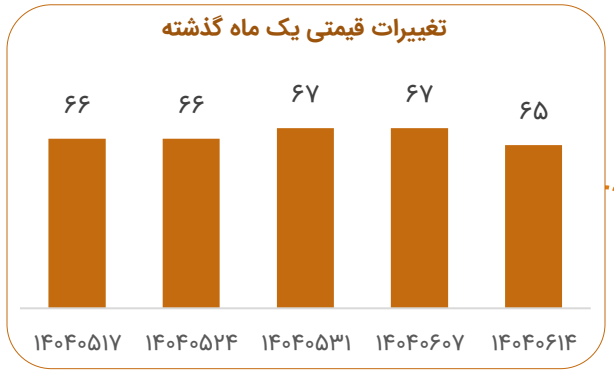


- در تایم‌فریم روزانه، قیمت انس پس از عبور از مقاومت ۳,۴۵۰ دلار، از سقف تاریخی خود نیز در محدوده ۳,۵۰۰ دلار عبور کرد و محدوده هدف ۳,۵۵۵ – ۳,۵۹۵ دلار رسید؛ در صورت عبور از ناحیه مذکور، اولین مقاومت در محدوده ۳,۶۷۰ دلار در سقف کانال صعودی واقع شده است. همچنین هدف قیمتی، محدوده ۳,۷۲۰ دلار خواهد بود. حمایت‌های انس نیز به ترتیب در محدوده‌های ۳,۵۵۵ و ۳,۵۰۰ دلار واقع شده‌اند. انتظار می‌رود روند صعودی قیمت انس همچنان ادامه‌دار باشد.

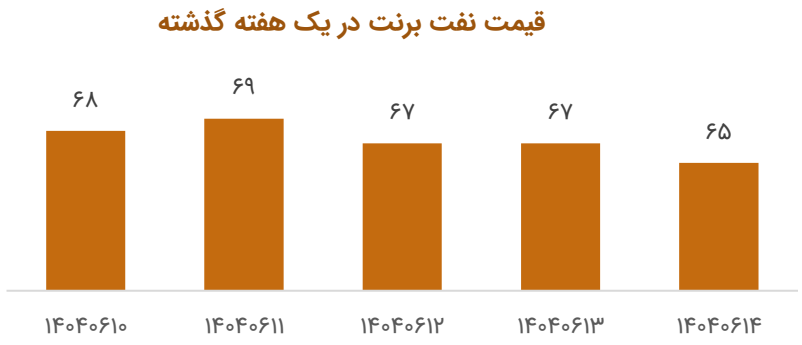
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- در هفته گذشته، قیمت نفت تحت تأثیر چند عامل کلیدی با فشار نزولی مواجه شد؛ انتظار برای افزایش تولید اوپک‌پلاس به‌همراه افزایش غیرمنتظره ذخایر نفت خام آمریکا و همچنین نگرانی‌های اقتصادی ناشی از انتشار پیش‌بینی ضعیف بازار کار آمریکا از جمله مهم‌ترین محرک‌های نزولی بازار بودند. در نتیجه، بهای نفت حدود ۲ دلار کاهش یافت و در پایان هفته در سطح ۶۵/۴ دلار به ازای هر بشکه بسته شد.
- گزارش‌ها نشان می‌دهد که اوپک‌پلاس (OPEC+) در نشست روز یکشنبه هفته آینده بار دیگر با افزایش تولید نفت به‌منظور حفظ و گسترش سهم خود از بازار جهانی موافقت خواهد کرد. این تصمیم می‌تواند فشارهای نزولی بیشتری بر قیمت نفت وارد سازد. از ماه آوریل تاکنون، مجموع تولید اوپک‌پلاس حدود ۲.۵ میلیون بشکه در روز افزایش یافته است.
- ذخایر نفت آمریکا در هفته گذشته، ۲.۴ میلیون بشکه افزایش یافت، درحالیکه تحلیلگران انتظار کاهش را داشتند.







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

تحلیل تکنیکال نفت برنت

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
قیمت فعلی (دلار)	۶۵.۴
مقاومت اول (دلار)	۶۷
مقاومت دوم (دلار)	۶۸.۵
حمایت اول (دلار)	۶۴.۵
حمایت دوم (دلار)	۶۱.۲

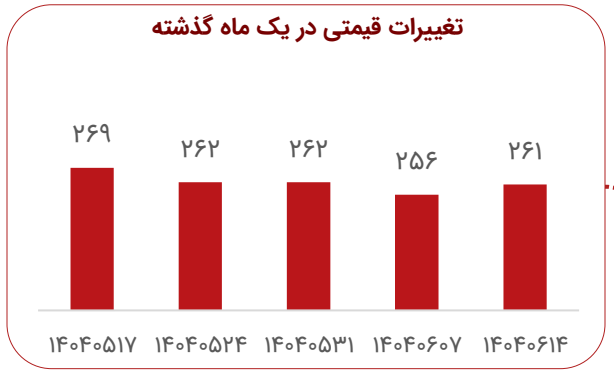


- در تایم فریم روزانه، قیمت نفت در طول هفته گذشته رشدی تا ۶۹ دلار داشت اما موفق به تثبیت بالای مقاومت ۶۸.۵ دلار نشد و مجدداً با افت همراه شد و در پایان هفته به ۶۵.۴ دلار رسید. انتظار می‌رود قیمت نفت در محدوده فعلی مورد حمایت واقع شود و شاهد بازگشت قیمت آن در کوتاه‌مدت باشیم.

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

بررسی بازار جهانی: متانول

- قیمت متانول در آسیا در پایان هفته گذشته به دلیل محدود شدن عرضه جهانی افزایش یافت. کاهش تولید گاز در ایران و ترینیداد و توباگو موجب شد چشم‌انداز کوتاه‌مدت بازار صعودی باشد.
- در شرق چین، قیمت‌های داخلی نسبت به هفته قبل ۵۵ یوان در هر تن (معادل ۷.۵۸ دلار در هر تن) افزایش یافت و در تاریخ ۵ سپتامبر معاملات در بازه ۲,۲۶۵ تا ۲,۲۸۰ یوان به ازای هر تن (تحویل از مخزن) انجام شد.
- در هفته منتهی به ۵ سپتامبر، تقاضا برای محموله‌های نقدی محدود بود؛ چرا که تعداد درخواست‌ها اندک و فعالیت خرید محتاطانه بود. این شرایط بر قیمت‌ها در بازار داخلی و بین‌المللی، به‌ویژه در هند، تأثیر گذاشت. به دلیل کاهش تقاضا ناشی از وقفه‌ای که در جریان جشن‌های داخلی رخ داد، مذاکرات برای تحویل از مخازن کاندلا و بمبئی همچنان ضعیف باقی ماند.
- فعالان بازار پیش‌بینی می‌کنند که با توجه به ورود اندک محموله‌ها از ایران و رشد تقاضا، موجودی‌ها در هفته‌های آینده کاهش بیشتری یابد.





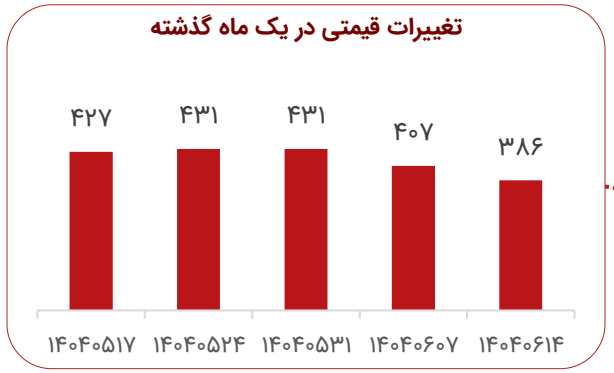
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: اوره

- بازار اوره در هفته گذشته به‌شدت تحت تأثیر تحولات هند قرار گرفت. NFL در تاریخ ۲ سپتامبر مناقصه خرید خود را بست؛ در این دور، پایین‌ترین پیشنهادها حدود ۷۰ دلار در هر تن کمتر از مناقصه ماه قبل بود و حجم پیشنهادهای اولیه به ۵.۶ میلیون تن رسید. این خبر موجب شد که بازار جهانی اوره در تمامی مناطق با کاهش قیمت مواجه شود، چراکه فعالان بازار از همان ابتدای هفته نسبت به گزارش‌های اولیه از هند واکنش نشان دادند.

- در بازار چین انتظار می‌رود بخش قابل‌توجهی از عرضه اوره این کشور به مناقصه اخیر NFL هند اختصاص یابد. هرچند آمار دقیق هنوز اعلام نشده، اما پیش‌بینی‌ها بین ۵۰۰ هزار تا ۱ میلیون تن متغیر است. قیمت‌های رسمی اوره در چین برای پریل حدود ۴۴۰ دلار در هر تن و برای گرانوله بین ۴۴۰ تا ۴۵۰ دلار در هر تن گزارش شده است. با این حال، نرخ پایه صادرات به هند برای هر دو گرید همچنان به‌طور رسمی ۴۴۰ دلار در هر تن اعلام شده است.

- در بازار ایران، قیمت اوره به ۳۸۰ تا ۳۹۲ دلار به ازای هر تن کاهش یافت و معاملات تحت فشار نزولی بسته شد. پتروشیمی لردگان بار دیگر تولید واحد اوره خود با ظرفیت ۱.۱۲ میلیون تن در سال را از تاریخ ۳۱ آگوست به دلیل مشکلات در واحد آمونیاک متوقف کرد، هرچند انتظار می‌رود فعالیت این واحد ظرف یک هفته از سر گرفته شود. گزارش‌ها حاکی از آن است که لردگان در مناقصه اخیر، اوره گرانوله را با نرخ ۳۹۲ دلار به ازای هر تن فوب از مبدأ عسلویه به فروش رسانده که نیمی از فروش سپتامبر این شرکت را تشکیل می‌دهد. همچنین در دور اول مناقصه در ۳۱ آگوست، معامله‌ای با قیمت ۳۹۶.۶۰ دلار به ازای هر تن انجام شده است. از سوی دیگر، پتروشیمی مسجدسلیمان برای فروش ۳۰ هزار تن اوره گرانوله مناقصه‌ای در ۳۱ آگوست برگزار کرد که بالاترین پیشنهاد ۳۹۶ دلار به ازای هر تن بود، اما معامله نهایی صورت نگرفت.

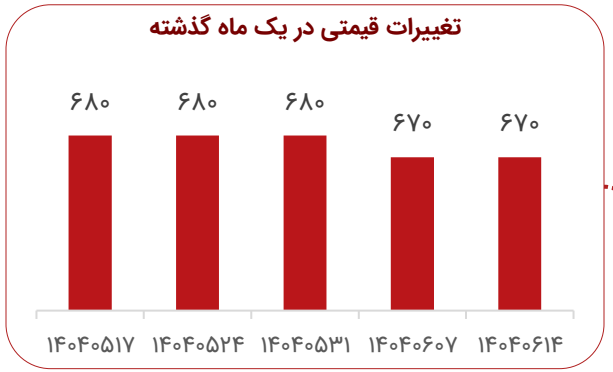


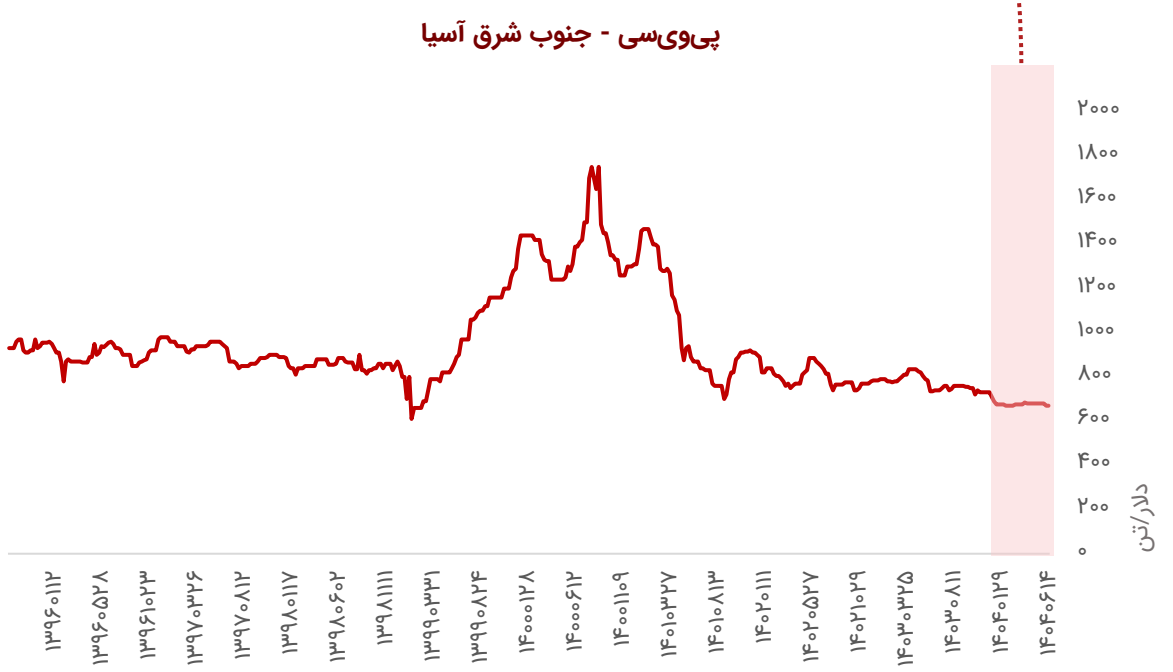


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: PVC

- در هفته گذشته، بازار پی‌وی‌سی در شرق آسیا با ثبات همراه بود اما روند کلی بازار رو به کاهش ارزیابی شد. قیمت پی‌وی‌سی سی‌اف‌ار چین ثابت بود و در سطح ۷۰۵ دلار بر تن معامله شد؛ این رقم پایین‌تر از بازه پیشنهادی ۷۱۰ تا ۷۳۰ دلار بر تن قرار گرفت. فعالان بازار اعلام کردند که با وجود کاهش تقاضا، خریداران و فروشندگان ترجیح دادند قیمت‌ها را ثابت نگه دارند.
- در بازار داخلی چین، پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن و کاربید هر دو کاهش قیمت داشتند و به ترتیب ۴,۹۰۰ و ۴,۷۰۰ یوان بر تن معامله شدند. کاهش قیمت‌های آتی پی‌وی‌سی و افت قیمت زغال‌سنگ از مهم‌ترین عواملی بودند که موجب کاهش قیمت‌های داخلی این محصول شدند.
- در جنوب‌شرقی آسیا، قیمت پی‌وی‌سی CFR ثابت و در سطح ۶۷۰ دلار بر تن ارزیابی شد. هرچند تقاضا پایین بود، یک معامله رقابتی ثبت شد و مجموع حجم معاملات در این منطقه بیش از ۵۰۰ تن گزارش شد.
- در اروپا، شرکت اینوین (Inovyn) اعلام کرد که ظرفیت بهره‌برداری واحد پی‌وی‌سی خود در اسپانیا را از سپتامبر تا دسامبر به ۵۰ درصد کاهش خواهد داد.
- در بازار هند، قیمت پی‌وی‌سی گرید سوسپانسیون CFR ثابت و برابر ۷۶۰ دلار بر تن بود. فعالان بازار پیش‌بینی می‌کنند که با پایان فصل باران‌های موسمی و نزدیک شدن به فصل جشن‌ها، تقاضا افزایش یابد. بهبود روابط دیپلماتیک چین و هند نیز موجب تأخیر در اجرای عوارض ضددامپینگ شده و در عین حال بخش قابل توجهی از محموله‌های چینی پی‌وی‌سی در ماه گذشته رزرو شده است.





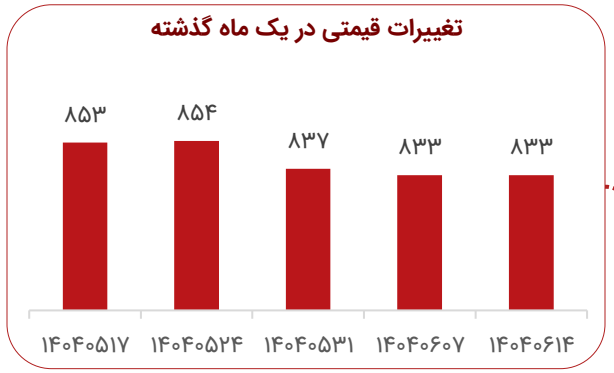
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

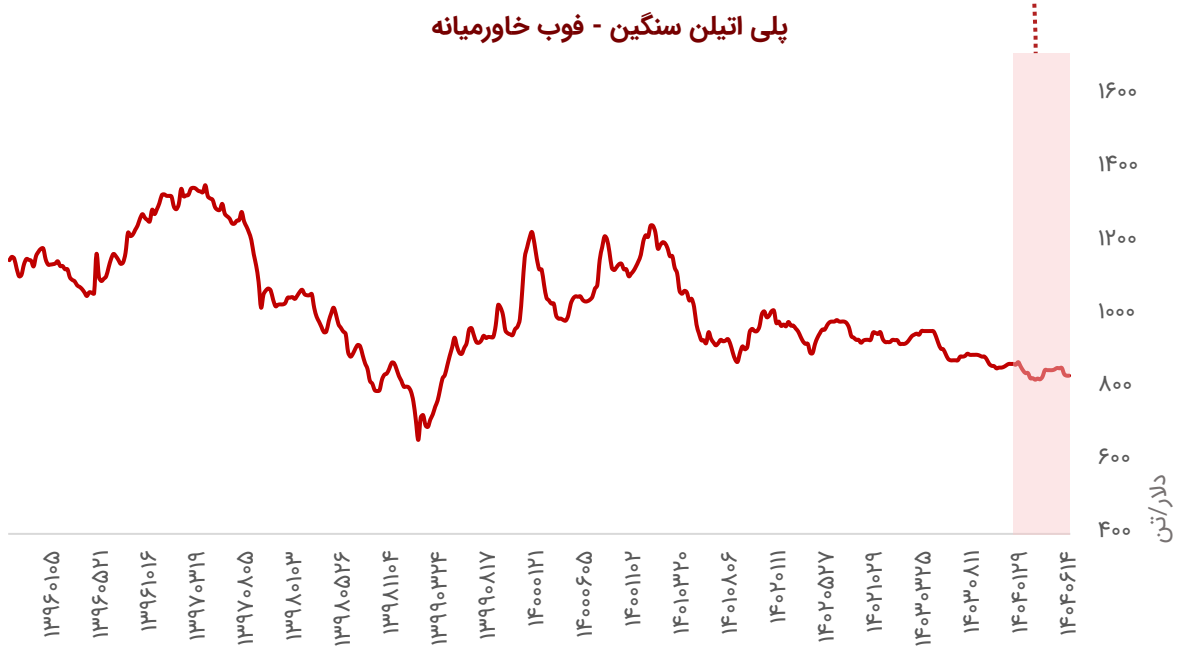
بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

- در هفته گذشته، بازار پلی‌اتیلن در شرق آسیا به دلیل برقراری تعادل بین عرضه و تقاضا در چین و تعطیلات ملی در ویتنام، باثبات بود و نوسانات قیمتی چندان محسوس نبود. قیمت پلی‌اتیلن سنگین گرید فیلم و پلی‌اتیلن سبک خطی (LLDPE) سی‌اف‌آر آسیای شرق دور در هفته گذشته ثابت بود و به ترتیب ۸۵۵ و ۸۵۰ دلار به ازای هر تن معامله شدند.

- با نزدیک شدن به پایان تابستان، تقاضای پایین‌دستی برای پلی‌اتیلن سبک خطی گرید فیلم کشاورزی افزایش یافته است، اگرچه تقاضای کلی هنوز پایین باقی مانده است. ظرفیت بهره‌برداری واحدهای تولید فیلم کشاورزی اندکی افزایش یافته و حدود ۴۰ درصد برآورد شد، اما حجم سفارشات محدود بود. در مقابل، تقاضای پایین‌دستی برای پلی‌اتیلن سنگین گرید فیلم بسته‌بندی ثابت مانده و ظرفیت بهره‌برداری این واحدها حدود ۵۰ درصد ارزیابی شد.

- در جنوب شرقی آسیا، حجم سفارشات از سوی تأمین‌کنندگان خاورمیانه محدود بود، زیرا اکثر معاملات قبلاً نهایی شده بودند. در ویتنام به دلیل تعطیلات ملی (۳۰ اوت تا ۲ سپتامبر)، حجم معاملات کاهش یافت. در اندونزی، اعتراضات عمومی علیه سیاست‌های دولت تأثیر محدودی بر بازار داشته و مصرف‌کنندگان نهایی همچنان بر اساس نیاز خود خرید می‌کنند. در این منطقه، پلی‌اتیلن سنگین گرید فیلم و پلی‌اتیلن سبک خطی به ترتیب با قیمت‌های ۹۲۰ و ۹۳۰ دلار بر تن معامله شد و تولیدکنندگان تمایل به تغییر قیمت‌های پیشنهادی خود نداشتند.

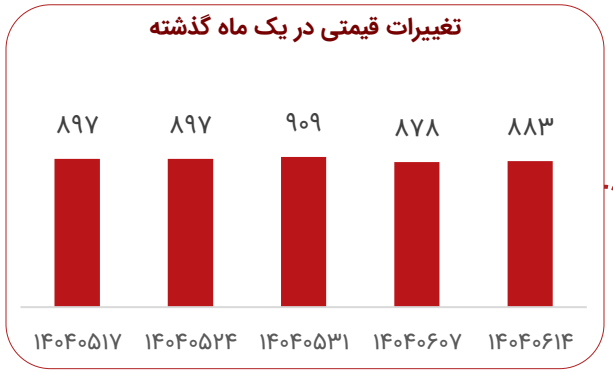


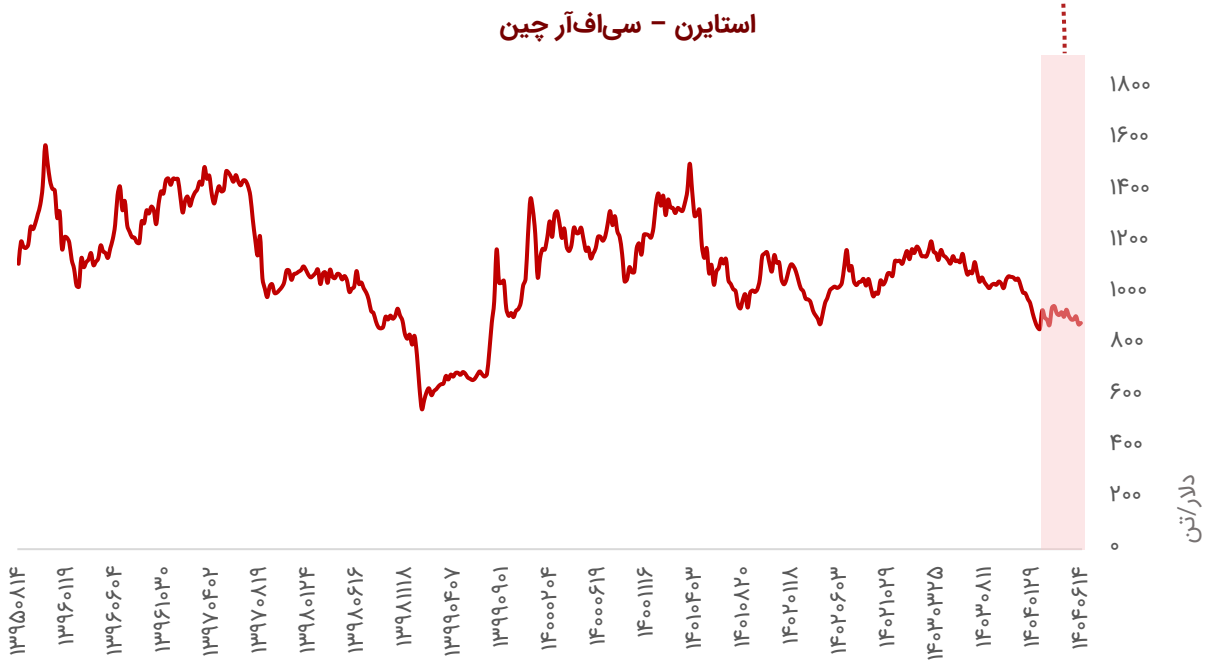


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: استایرن

- در هفته گذشته، قیمت استایرن مونومر افزایش یافت و به ۸۷۴ دلار فوب کره و ۸۸۳ دلار سی‌اف‌آر چین به ازای هر تن رسید. منابع بازار این افزایش را ناشی از افزایش قدرت خریداران، به ویژه در بازار داخلی چین عنوان کردند.
- در شمال‌شرقی آسیا، عرضه محصول همچنان فراوان است. با وجود تمایل صادرکنندگان چینی به فروش با پریمیوم حدود ۱۰ دلار به کشورهای این منطقه، تولیدکنندگان داخلی ترجیح می‌دهند با پریمیوم پایین‌تر معامله کنند. پریمیوم سی‌اف‌آر تایوان نیز بدون تغییر نسبت به هفته قبل و در حدود ۱۵ دلار به ازای هر تن گزارش شد.
- در چین، موجودی انبارها بالاست؛ منابع مطلع حجم موجودی استایرن را در شرق چین حدود ۱۸۰,۰۰۰ تن و در جنوب چین حدود ۲۷,۰۰۰ تن تخمین زدند. نرخ عملیاتی تولید این محصول نیز در این کشور حدود ۸۰ درصد برآورد شد.
- در تایوان، بازار نقدی این محصول همچنان کم‌رونق باقی ماند.
- در هند، قیمت استایرن در بندر کاندلا به ۸۶ روپیه به ازای هر کیلوگرم افزایش یافت. تحلیلگران معتقدند این افزایش ناشی از بهبود اندک تقاضای پایدار در بازار است.

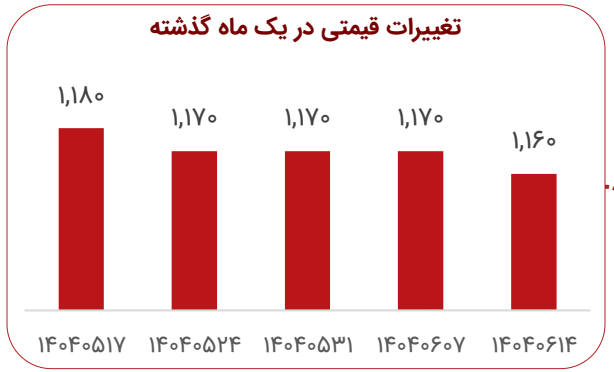




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

- در هفته گذشته، پلی‌استایرن گرید معمولی سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا به ترتیب با قیمت‌های ۱,۰۵۵ و ۱,۰۶۵ دلار بر تن معامله شد. پلی‌استایرن گرید مقاوم سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا نیز به ترتیب با ۱,۱۵۰ و ۱,۱۶۰ دلار بر تن مورد معامله قرار گرفت.
- فعالان بازار اعلام کردند که تقاضا برای پلی‌استایرن همچنان پایین است و این موضوع فشار نزولی بر قیمت‌ها وارد می‌کند. در همین حال، قیمت پلی‌استایرن فوب شمال شرقی آسیا برای گریدهای انبساطی و ضد حریق هر دو کاهش یافت و به ترتیب با ۱,۰۸۵ و ۱,۱۵۵ دلار بر تن معامله شد. اسپرد میان این دو گرید ۷۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در چین، شرایط ضعیف بازار موجب کاهش قیمت‌های داخلی پلی‌استایرن شده است. ظرفیت بهره‌برداری پلی‌استایرن در این کشور نیز افزایش یافته و به ۵۸.۴۳ درصد رسیده است.

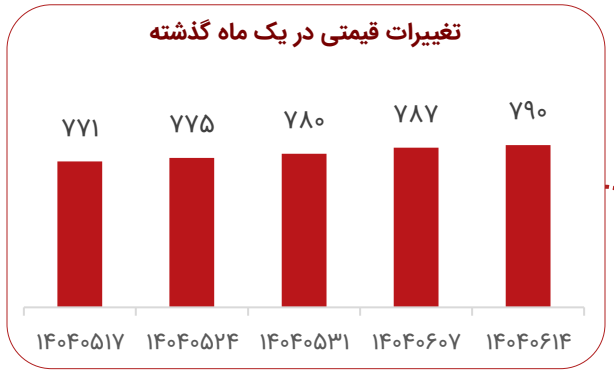




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پروپیلن

- در هفته گذشته، بازار پروپیلن در آسیا با ثبات نسبی همراه بود.
- در کره جنوبی، با نزدیک شدن به فصل تعمیرات واحدهای کراکر بخار، عرضه کاهش یافت و همین موضوع باعث شد حجم پیشنهادهای نقدی فروش محدودتر شود.
- در چین، شرکت "Ningbo Kingfa Advanced Materials" یکی از دو واحد پروپان‌دی‌هیدروژناسیون خود با ظرفیت ۶۰۰ هزار تن در سال را از تاریخ ۸ سپتامبر تا پایان ماه برای تعمیرات متوقف می‌کند. واحد دوم این شرکت همچنان فعال است و خوراک موردنیاز دو مجتمع تولید پلی‌پروپیلن در همان محل را تأمین می‌کند.
- با وجود این شرایط، احتمال افزایش قیمت پروپیلن در کوتاه‌مدت پایین ارزیابی می‌شود. در شرق آسیا، قیمت پروپیلن CFR حدود ۸۵۵ دلار به‌ازای هر تن گزارش شد. اسپرد قیمتی میان پروپیلن و پلی‌پروپیلن به حدود ۶۵ دلار به‌ازای هر تن رسید که کمتر از سطح هزینه سربه‌سر ۱۵۰ دلاری است.
- تولیدکنندگان پروپیلن در تایوان نیز اعلام کردند که رکود تقاضا همچنان در بازار ادامه دارد.

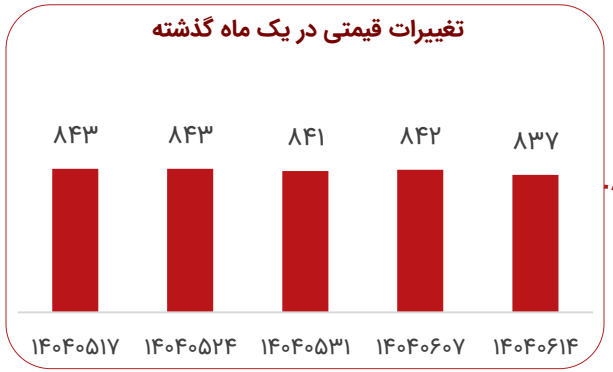


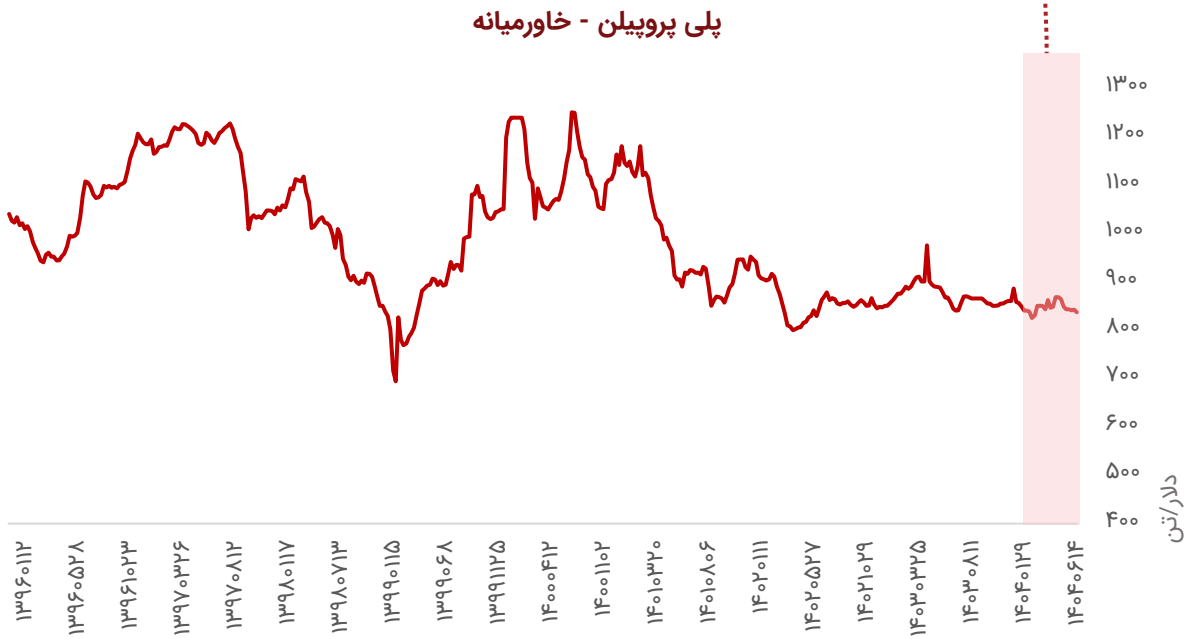


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

- در هفته گذشته، بازار پلی‌پروپیلن در شرق آسیا به دلیل افت تقاضا با روندی نزولی همراه بود.
- در ویتنام، پس از تعطیلات روز ملی (۲ سپتامبر)، فضای بازار باثبات ارزیابی شد.
- در چین، واردات پلی‌پروپیلن طی دوره ژانویه تا ژوئیه به ۱.۲۲۷ میلیون تن رسید که نشان‌دهنده کاهش ۹.۵۲ درصدی نسبت به مدت مشابه سال گذشته است. این افت واردات عمدتاً ناشی از رشد تولید داخلی در پی راه‌اندازی واحدهای جدید و افزایش ظرفیت تولید بوده است.
- شرکت "CNOOC Daxi" اعلام کرده است که تا پایان سپتامبر، خط دوم تولید پلی‌پروپیلن خود با ظرفیت ۴۵۰ هزار تن در سال را راه‌اندازی می‌کند. خط نخست با همین ظرفیت، در اواسط اوت به بهره‌برداری رسیده بود. این شرکت همچنین یک واحد دیگر با ظرفیت ۳۰۰ هزار تن در همان محل در اختیار دارد.
- شرکت "Dongming Hengchang" نیز قصد دارد واحد تولید پلی‌پروپیلن ۲۰۰ هزار تنی خود را که به دلیل تعمیرات متوقف شده بود، در اواسط سپتامبر مجدداً راه‌اندازی کند. با این حال، انتظار نمی‌رود این تعمیرات بر عرضه تأثیر بگذارد، زیرا تقاضا همچنان ضعیف باقی مانده است.

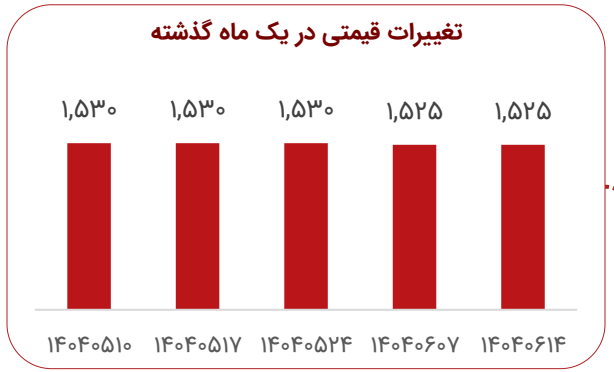


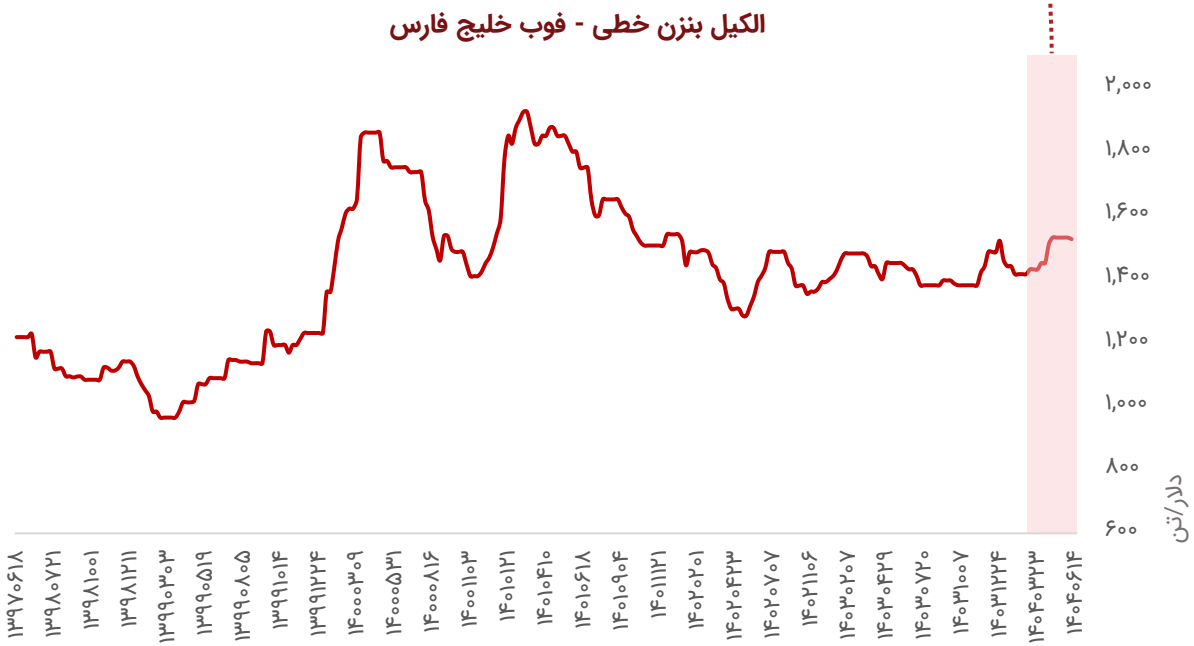


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: الکیل بنزن خطی (LAB)

- در بازار چین، قیمت LAB به دلیل کاهش نرخ‌های پیشنهادی از سوی فروشندگان روندی نزولی داشت. فروشندگان برای حفظ مشتریان خود، به‌ویژه پیش از راه‌اندازی خط تولید جدید در ماه اکتبر، قیمت‌ها را به‌طور قابل‌توجهی کاهش دادند.
- در سایر نقاط آسیا، عرضه‌کنندگان با وجود افت قیمت در چین، هنوز موضع خود را تغییر نداده‌اند و در انتظار مشخص شدن اثرات کاهش قیمت LAB در چین بر بازار منطقه هستند. با این حال، نشانه‌هایی از بهبود عرضه و ارائه پیشنهادهای جدید از سوی برخی فروشندگان گزارش شده است.
- در هند، محدودیت عرضه همچنان ادامه دارد و همین موضوع موجب تقویت قیمت‌ها شده است. هرچند پیشنهادهایی از سوی فروشندگان آسیایی ارائه شده، اما محدودیت عرضه در بازار داخلی هند همچنان محسوس است.
- به طور کلی پیش‌بینی می‌شود روند نزولی در چین، به تدریج بر سایر بازارهای آسیا نیز اثرگذار باشد. فروشندگان آسیایی نیز برای تحریک تقاضا در حال بررسی کاهش نرخ‌های پیشنهادی هستند.

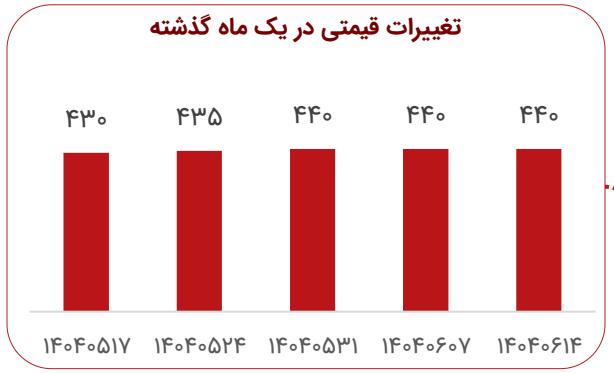


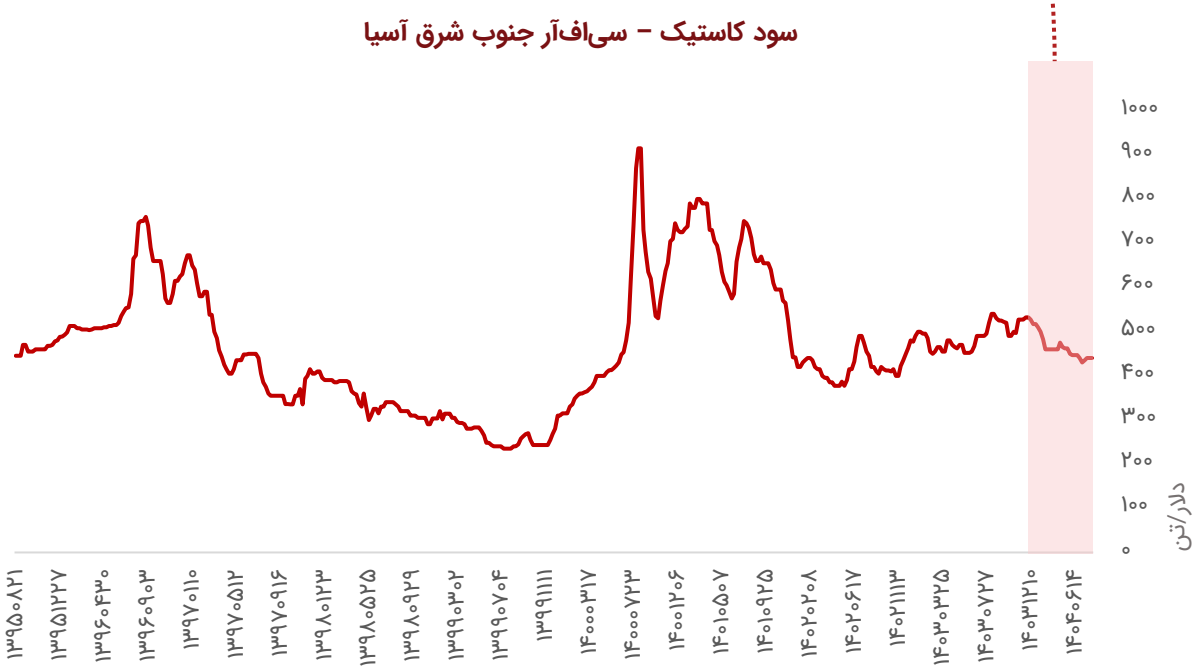


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

- در هفته گذشته، بازار نقدی سود کاستیک در شمال‌شرقی آسیا با دامنه قیمتی محدودتری نسبت به هفته پیشین معامله شد.
- در چین، بازار آلومینا در آستانه تعطیلات «هفته طلایی» با ثبات ارزیابی شد. فروشندگان تلاش کردند قیمت‌ها را افزایش دهند، اما این اقدام با تقاضای محدودی مواجه شد، زیرا بخشی از خریداران در جنوب‌شرقی آسیا، نیاز خود را از طریق محموله‌های قراردادی تأمین کرده بودند. در همین حال، تقاضای سود کاستیک محدود باقی ماند؛ به‌طوری که تنها تعداد اندکی استعلام خرید ثبت شد و هیچ مناقصه‌ای اعلام نگردید.
- از ابتدای سه‌ماهه سوم، مصرف منطقه‌ای بهبود جزئی داشته است. این روند عمدتاً ناشی از اعمال تعرفه‌های گمرکی جدید آمریکا ارزیابی می‌شود که باعث کاهش تقاضا در بازار آسیا شده است. در جنوب‌شرقی آسیا نیز خریداران صرفاً بر اساس نیاز فوری و ضروری اقدام به خرید و ذخیره‌سازی می‌کنند.
- اختلاف قیمت میان نرخ سود کاستیک FOB شمال‌شرق آسیا و CFR جنوب‌شرق آسیا احتمالاً مانعی برای افزایش حجم معاملات نقدی خواهد بود. علاوه بر این، توافق تجاری پیش‌روی ایالات متحده و چین می‌تواند مسیر و حجم جریان‌های تجاری منطقه‌ای را به شکل معناداری تحت تأثیر قرار دهد.

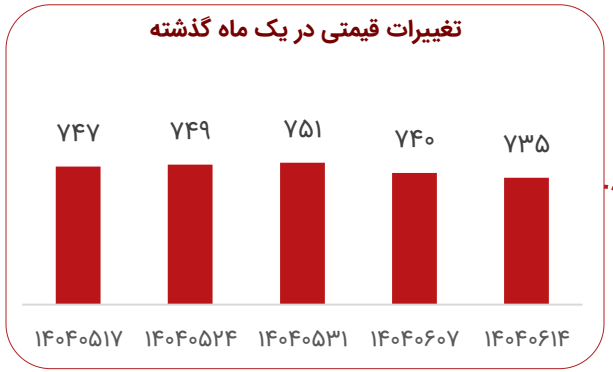


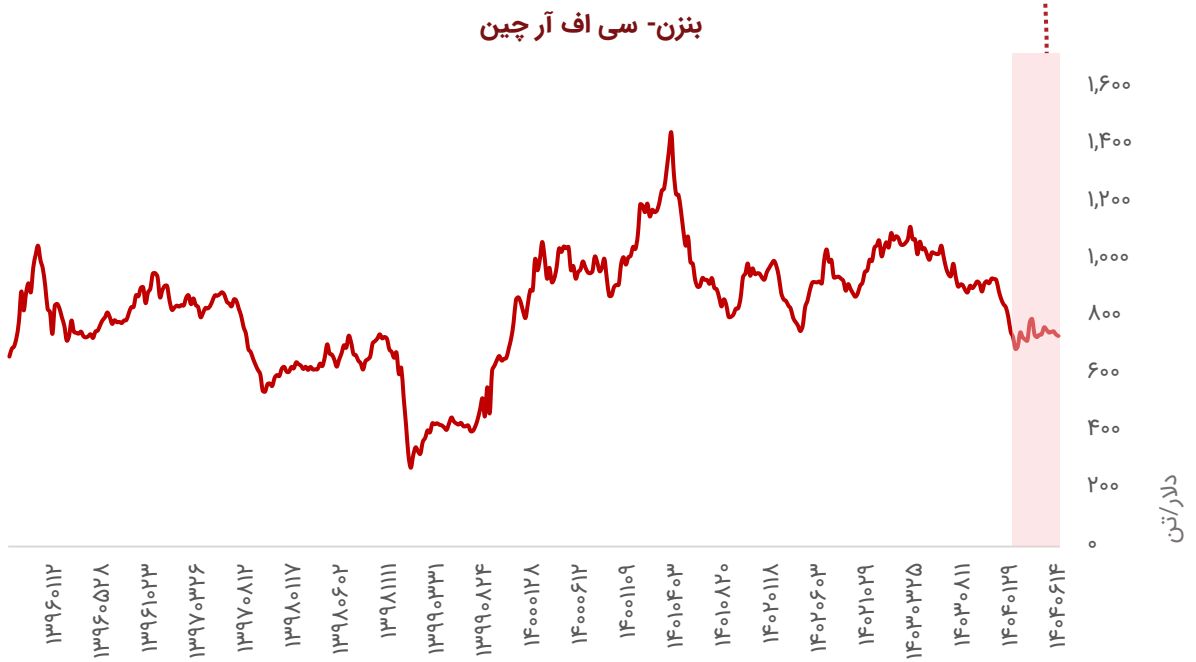


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بنزن

- در هفته گذشته، قیمت بنزن کاهش یافت و به ۷۱۷ دلار فوب کره جنوبی و ۷۳۵ دلار سی‌اف‌آر چین به ازای هر تن رسید. همچنین، قیمت نفت برنت و شاخص نفتا ژاپن نیز روند نزولی داشتند و به ترتیب به ۶۵ دلار به ازای هر بشکه و ۵۹۶ دلار به ازای هر تن کاهش یافتند. منابع بازار، تقاضای محدود را یکی از دلایل اصلی کاهش قیمت این محصول اعلام کردند.
- در بخش پایین‌دستی، انتظار می‌رود نرخ‌های عملیاتی کارخانه‌های تولید استایرن مونومر پروپیلن-اکسید (POSM) کاهش یابد. علت این روند، اثر منفی تولید POSM بر حاشیه سود شرکت‌ها عنوان شده است. در میان تمامی فرآیندهای تولید استایرن، بیشترین هزینه نقدی مربوط به تولید POSM است.
- در بازار داخلی چین، شاخص قیمتی شرق کشور با رشد نسبت به هفته قبل، به ۵,۹۳۸ یوان به ازای هر تن رسید که معادل ۷۲۵ دلار به ازای هر تن بر اساس نرخ وارداتی است.

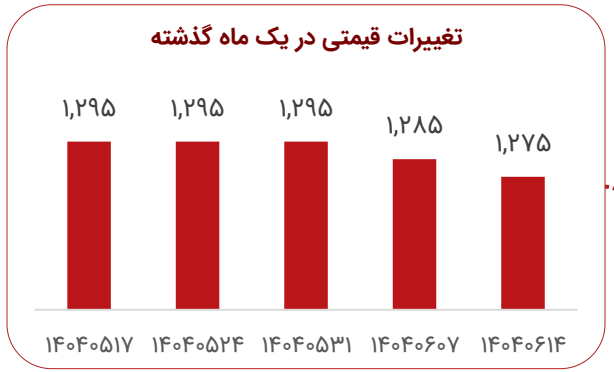




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ای بی اس (ABS)

- در هفته گذشته، قیمت ای‌بی‌اس سی‌اف‌ار چین به دلیل تقاضای پایین کاهش یافت و در سطح ۱,۲۶۵ دلار بر تن معامله شد. فعالان بازار اشاره کردند که حتی در فصل اوج تقاضا، شاهد افزایش قابل توجهی در خرید ای‌بی‌اس نبوده‌ایم، موضوعی که نشان‌دهنده ادامه ضعف تقاضا در بازار است. ای‌بی‌اس سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا نیز کاهش یافت و ۱,۲۷۵ دلار بر تن معامله شد؛ اسپرد این منطقه با چین حدود ۱۰ دلار بر تن ارزیابی شد که نسبتاً محدود است و نشان می‌دهد فشار نزولی قیمت‌ها در دو منطقه مشابه است.
- بازار ای‌بی‌اس با مازاد ظرفیت مواجه است و هرگونه کاهش بیشتر هزینه‌های مواد اولیه، فشار نزولی بیشتری بر قیمت‌ها وارد خواهد کرد. روند نزولی استایرن مونومر در بازار بالادستی نیز به تشدید این روند کمک کرده است.
- در بازار مواد اولیه، بوتادین سی‌اف‌ار چین و اکریلونیتریل سی‌اف‌ار آسیای شرق دور ثابت ماندند و به ترتیب ۱,۰۹۵ و ۱,۱۱۵ دلار بر تن معامله شدند، در حالی که استایرن سی‌اف‌ار چین کاهش یافت و با قیمت ۸۷۳ دلار بر تن معامله شد. این کاهش قیمت استایرن باعث شد فشار نزولی بر قیمت ای‌بی‌اس تشدید شود.

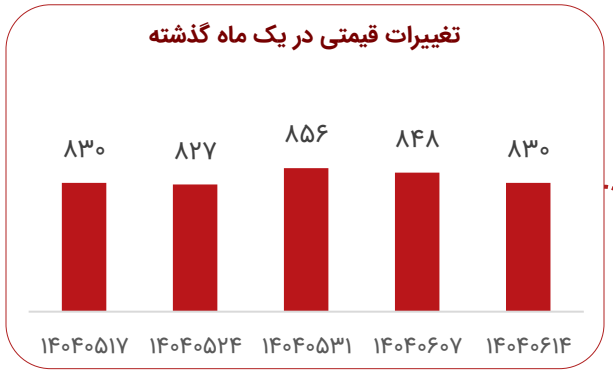




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پارازایلین

- در هفته گذشته، قیمت پارازایلین تحت تأثیر کاهش قیمت نفت خام روند نزولی داشت. پارازایلین سی‌اف‌آر تایوان/چین و فوب کره جنوبی به ترتیب حدود ۸۳۱ و ۸۱۰ دلار بر تن معامله شدند. فعالان بازار اعلام کردند که حمل و نقل آروماتیک‌ها در آسیا همچنان ضعیف است و تاکنون افزایش قابل توجهی در ظرفیت حمل و نقل مشاهده نشده است. پیش‌بینی می‌شود این شرایط در کوتاه‌مدت ادامه یابد.
- از نظر مسیرهای حمل و نقل در شمال شرقی آسیا، وضعیت برای کشتی‌های با تناژ ۳,۰۰۰ و ۵,۰۰۰ DWT ضعیف‌تر است. علاوه بر این، موجودی تناژ پارازایلین در منطقه همچنان کافی ارزیابی می‌شود.
- بازار همچنین توجه ویژه‌ای به اصلاحات مالیاتی اخیر هند دارد که می‌تواند بر بازارهای داخلی و صادراتی PTA و پارازایلین تأثیر بگذارد. شورای مالیات بر کالاها و خدمات هند در تاریخ ۳ سپتامبر، ساختار مالیاتی دو مرحله‌ای ۱۵ و ۱۸ درصد را تصویب کرد که قرار است از ۲۲ سپتامبر اجرایی شود. تولیدکنندگان PTA در هند اعلام کرده‌اند که تقاضا برای محصولات نهایی پایین‌دستی احتمالاً افزایش قابل توجهی خواهد داشت.
- هدف اصلی این اصلاحات، تحریک مصرف داخلی در مواجهه با رکود اقتصادی، مدیریت اختلافات تجاری با آمریکا و حداکثرسازی تقاضا پیش از فصل جشن‌ها است که از ماه اکتبر آغاز می‌شود.

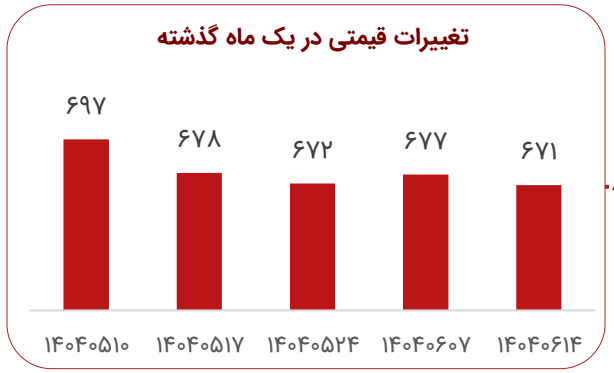


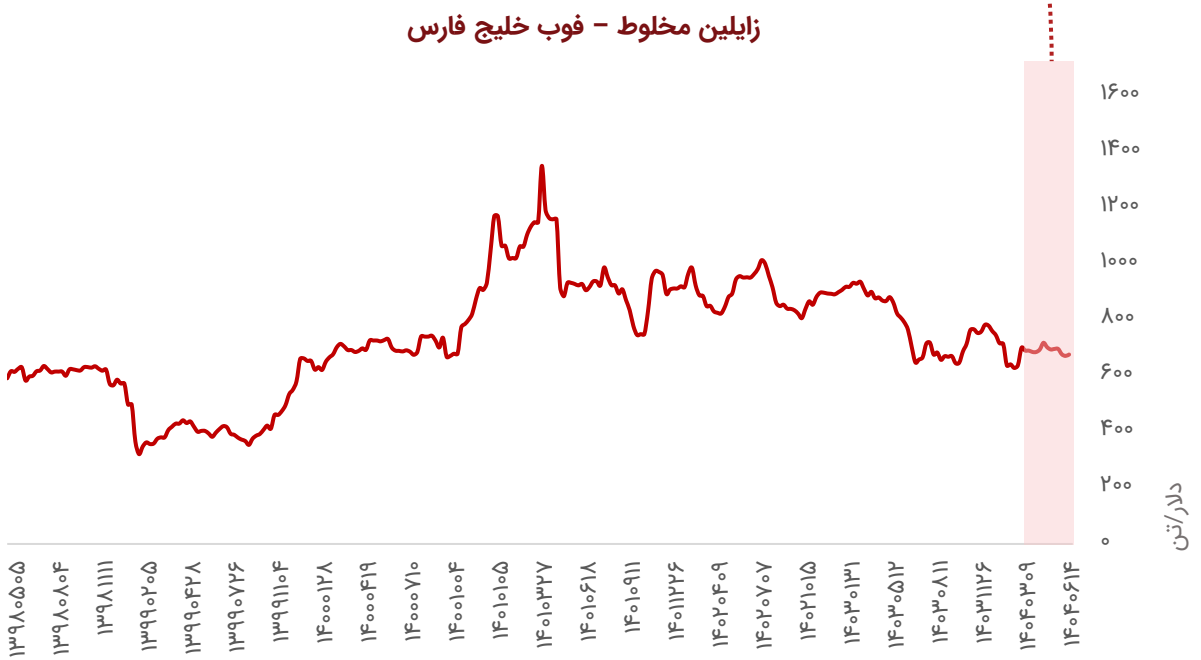


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: زایلین مخلوط

- در هفته گذشته، قیمت زایلین فوب کره جنوبی، سی‌اف‌آر تایوان و سی‌اف‌آر چین به ترتیب ۷۱۰، ۶۸۵ و ۶۹۶ دلار بر تن معامله شد. روند قیمتی زایلین فوب کره جنوبی تحت تأثیر شرایط ضعیف بازار پایین‌دستی نزولی بود، درحالیکه در بازار داخلی چین قیمت‌ها روند صعودی داشت. با توجه به عرضه بالای زایلین در این منطقه، تقاضای واردات آن همچنان ضعیف باقی مانده است.
- اسپرد میان زایلین و پارازایلین در هفته اخیر کاهش یافته و حدود ۱۴۶ دلار بر تن ارزیابی شد؛ انتظار می‌رود این سطح در آینده نیز حفظ شود. برخی تولیدکنندگان پایین‌دستی زایلین اخیراً ظرفیت بهره‌برداری خود را افزایش داده‌اند و پیش‌بینی می‌شود تولیدکنندگان پارازایلین نیز به دلیل بهبود حاشیه سود، حجم خرید زایلین خود را افزایش دهند. فعالان بازار اعلام کرده‌اند که با توجه به اینکه زایلین به بنزین اختصاص داده نخواهد شد، عرضه آن تا پایان سال بالا باقی خواهد ماند.
- شرکت پتروشیمی فوجیان فوهایچوانگ واحد پارازایلین خود را با ظرفیت سالانه ۱.۶ میلیون تن در تاریخ ۸ سپتامبر، پس از پایان تعمیرات، دوباره راه‌اندازی خواهد کرد.
- براساس آمارهای گمرک، صادرات زایلین ژاپن در بازه ژانویه تا ژوئیه نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۴۴.۵ درصد کاهش یافته و به ۳۸۷,۴۴۴ تن رسیده است. علت این کاهش عمدتاً فعالیت تعمیرات و افزایش صادرات پارازایلین ارزیابی می‌شود.

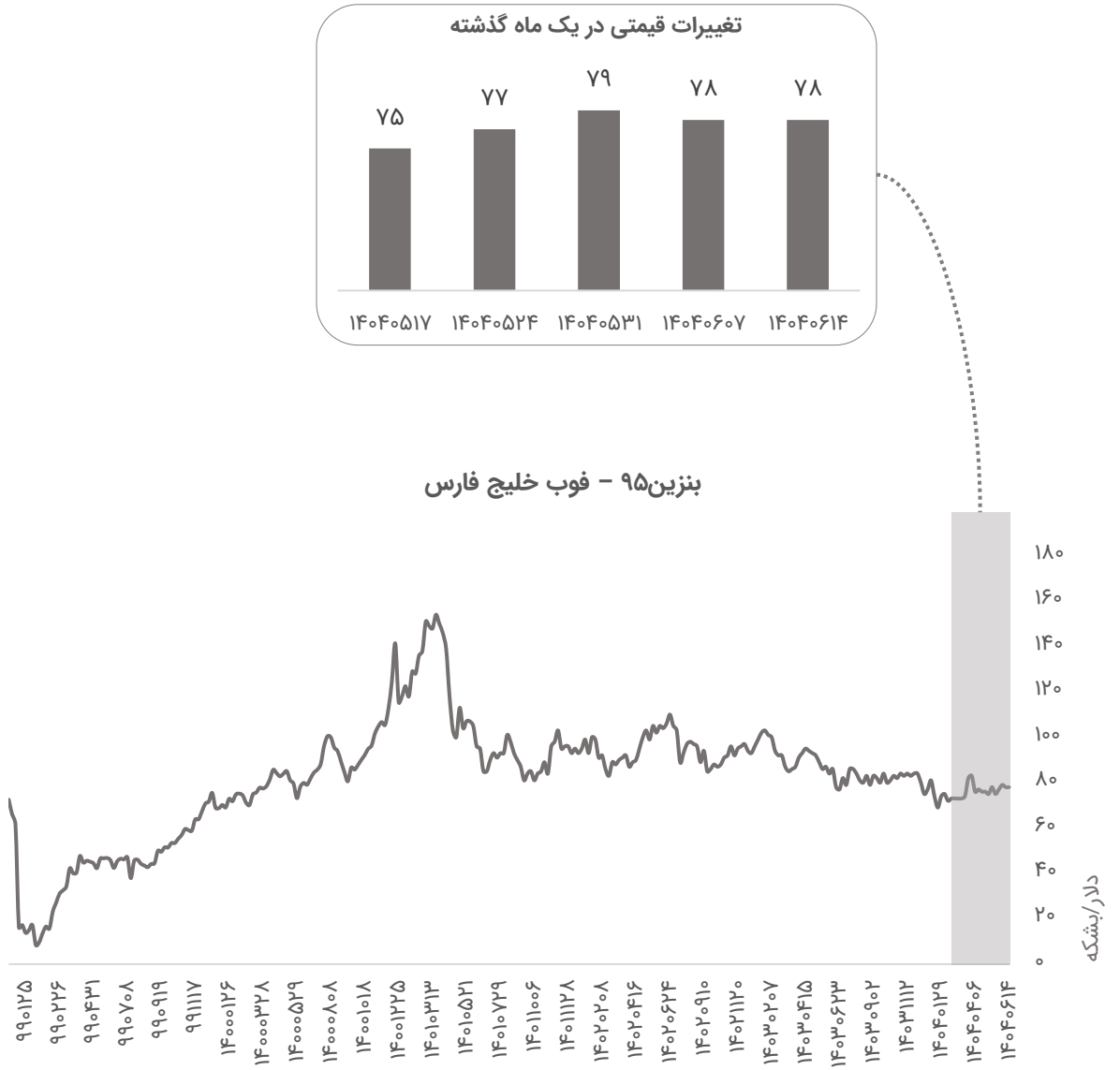




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بنزین

- در تاریخ ۴ سپتامبر، ذخایر بنزین در هاب آمستردام–روتردام–آنتورپ (ARA) با رشد هفتگی ۱۵.۹ درصدی به ۱.۱۴۹ میلیون تن رسید؛ افزایشی که به‌عنوان نخستین رشد در پنج هفته اخیر ثبت شد. در همین بازه، واردات بنزین بریتانیا در ۳۰ روز منتهی به ۴ سپتامبر با رسیدن به ۲۶۳,۱۰۰ تن به بالاترین سطح یک سال گذشته صعود کرد. این رشد واردات عمدتاً در نتیجه توقف‌ها و تعطیلی پالایشگاه‌های داخلی بود که عرضه بنزین را به‌شدت کاهش داده و بخش عمده نیاز از هاب آمستردام–روتردام–آنتورپ تأمین شد.
- در سواحل غربی آمریکا، میزان استفاده از ظرفیت پالایشگاه‌ها پس از افت به پایین‌ترین سطح پنج‌هفته‌ای، با ۱.۱ درصد افزایش به ۸۹.۲ درصد رسید؛ هرچند اختلالات در پالایشگاه‌های کالیفرنیا همچنان ادامه داشت. در همین حال، تولید خالص بنزین – به‌عنوان شاخصی کلیدی برای سنجش تقاضای واقعی – با کاهش ۲.۱۱ درصدی هفتگی به ۱.۴۳۸ میلیون بشکه در روز رسید که پایین‌ترین سطح یک‌ماهه محسوب می‌شود.
- در بازار آسیا، قیمت بنزین در تاریخ ۴ سپتامبر تقویت شد. این رشد تحت تأثیر افزایش کرک اسپرد برنت–بنزین آمریکا بود، به‌طوری که کرک مذکور از ۱۶.۵۶ دلار در هر بشکه در ۳ سپتامبر به ۱۷.۰۲ دلار در ۴ سپتامبر افزایش یافت.



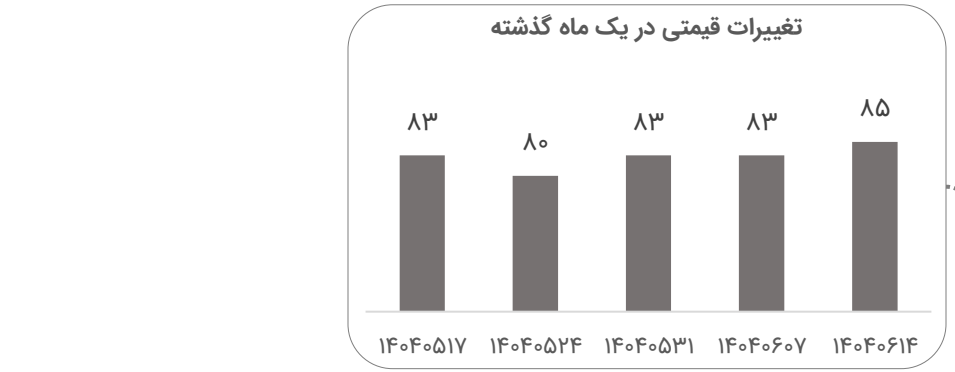
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: گازوئیل

- تا تاریخ ۴ سپتامبر، ذخایر گازوئیل در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ با رشد ۱.۸ درصدی نسبت به هفته قبل به ۲,۱۲۲,۰۰۰ تن رسید. با این حال، سطح موجودی‌ها هنوز ۱۷ درصد پایین‌تر از مدت مشابه سال گذشته قرار دارد. موجودی گازوئیل و نفت‌گاز در این هاب برای پنجمین هفته متوالی افزایش یافته است، اما سرعت انباشت کاهش یافته است؛ زیرا تقاضا پیش از فصل زمستان در حال رشد است و برخی پالایشگاه‌ها نیز برنامه تعمیرات دارند که عرضه در دسترس را محدود می‌کند.

- در آمریکا، ذخایر گازوئیل فوق کم‌گوگرد در هفته منتهی به ۲۹ آگوست با افزایش ۱,۱۸۳,۰۰۰ بشکه به ۱۰۶,۳۴۵,۰۰۰ بشکه رسید و بالاترین سطح خود از اوایل مارس تاکنون را ثبت کرد. کاهش صادرات و میزان عرضه فرآورده‌ها، که به‌عنوان شاخصی برای تقاضا در نظر گرفته می‌شوند، از عوامل اصلی افزایش موجودی در این هفته بوده‌اند. صادرات در هفته اخیر با ۱۳۲,۰۰۰ بشکه در روز کاهش یافت و به ۱,۳۴۱,۰۰۰ بشکه در روز رسید، که احتمالاً ناشی از محدودیت فرصت‌های آربیتراژ برای محموله‌های عبوری از اقیانوس اطلس بوده است.

- در غرب آفریقا، واردات گازوئیل و نفت‌گاز در ماه آگوست نسبت به جولای افزایش یافت و همزمان صادرات پالایشگاه دانگوت در نیجریه نیز رشد داشت. حجم واردات گازوئیل به این منطقه در آگوست به ۱,۵۹۸,۰۰۰ تن رسید، که نسبت به ۱,۳۱۵,۰۰۰ تن در جولای افزایش یافته است. مهم‌ترین تأمین‌کنندگان غیر آفریقایی نیز روسیه، هند و امارات بودند که مجموعاً ۷۵۲,۰۰۰ تن به این منطقه صادر کردند.

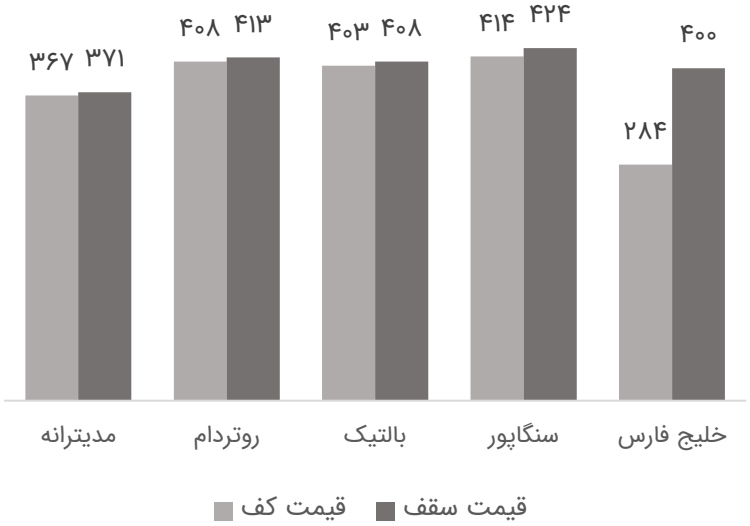




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: سایر محصولات پالایشگاهی

بررسی بازار قیر



- در هفته گذشته، قیمت قیر صادراتی در سراسر منطقه آسیا-اقیانوسیه به دلیل کاهش تقاضا **روندی نزولی** داشت. در اروپا نیز قیمت قیر تحت فشار عرضه بالا و تقاضای پایین قرار گرفت. پریمیوم محموله‌های قیر نسبت به نفت کوره به دلیل کاهش فعالیت‌های جاده‌ای و کاهش تقاضای قیر در شمال و مرکز اروپا کاهش یافت. همچنین، قیمت محموله‌های قیر مدیترانه‌ای به دلیل عرضه مازاد روند نزولی داشت.
- در آفریقا، قیمت محموله‌های داخلی قیر در نیجریه و جنوب قاره ثابت باقی ماند، درحالیکه قیمت محموله‌های وارداتی به غرب آفریقا کاهش یافت. قیمت قیر در شرق آفریقا نیز نزولی بود.
- در جنوب شرقی آسیا، تمایل خریداران برای خرید قیر محدود بود و موجودی انبارها در سطوح بالایی قرار داشت؛ این موضوع باعث شد قیمت محموله‌های صادراتی قیر سنگاپور تحت فشار قرار گیرد. همچنین تقاضای قیر از جنوب چین کاهش یافته است.
- در ایران، قیمت قیر فله علیرغم افزایش قیمت وکیوم باتوم کاهش یافت، چرا که تقاضای پایین از سوی خریداران جنوب آسیا مانع از افزایش قیمت شد.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

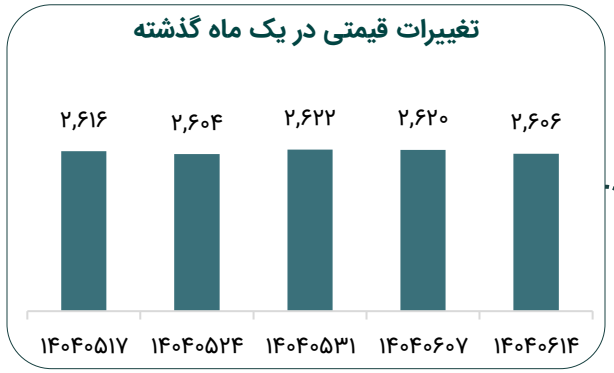
Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 30 Aug-4 Sept					
Refinery	Volume *t*	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Esfahan	50,000	266,800	313,600	381.75	448.71
Arak	22,000	258,100	283,700	369.30	405.93
Tabriz	7,000	270,100	270,200	386.47	386.61
Tehran	20,000	281,600	281,800	402.93	403.21
Bandar Abbas	40,000	294,800	294,900	421.81	421.96
Shiraz	10,000	274,100	274,200	548.20	392.34
Abadan	25,000	268,000	268,100	383.47	383.61
* Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales					

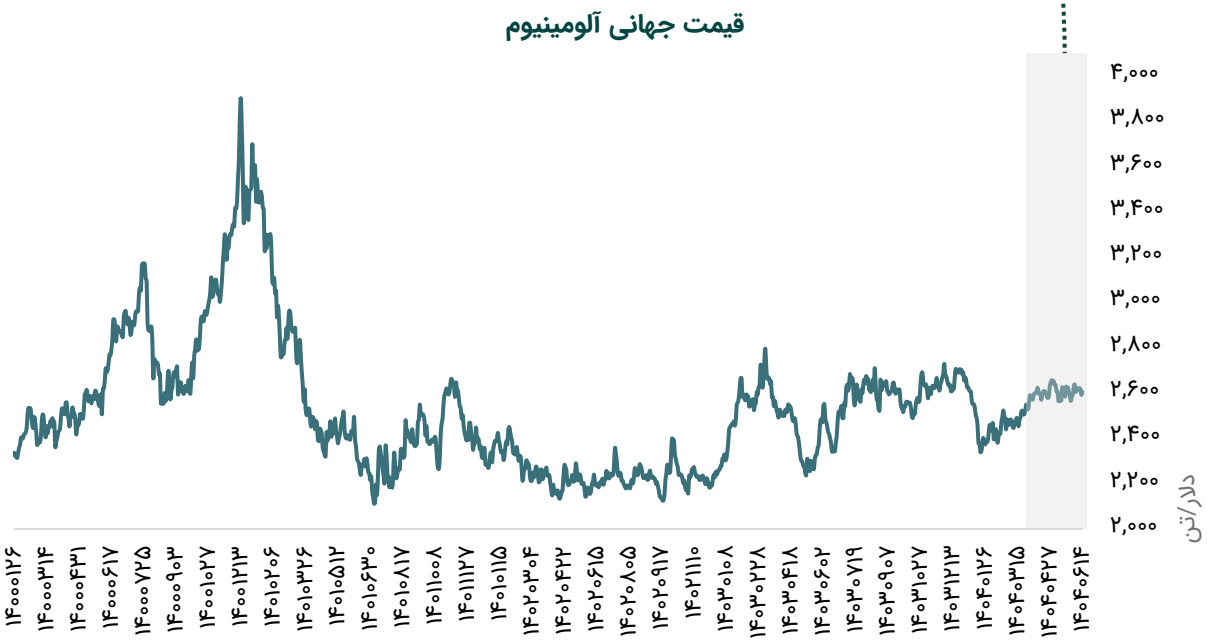
- در هفته گذشته، قیمت داخلی وکیوم باتوم در پالایشگاه‌های مختلف به دلیل تقاضای بالا از سوی تولیدکنندگان قیر، علیرغم کاهش قیمت نفت کوره با گوگرد بالا و نوسانات نرخ ارز، افزایش یافت. عرضه وکیوم باتوم از ۱۸۰,۰۰۰ تن در هفته ماقبل به ۱۷۴,۰۰۰ تن در هفته اخیر کاهش پیدا کرد. در همین حال، تقاضا همچنان بالا بود و محموله‌ها با پریمیوم ۵۲ تا ۸۲ درصد نسبت به قیمت پایه معامله شدند. در مجموع، در هفته اخیر ۳۵۷,۸۶۵ تن تقاضای وکیوم باتوم ثبت شد.
- بیشترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه اصفهان بود که ۵۰,۰۰۰ تن وکیوم باتوم را در محدوده قیمتی ۲۶۶,۸۰۰ تا ۳۱۳,۶۰۰ ریال بر کیلوگرم به فروش رساند. همچنین بالاترین قیمت فروش وکیوم باتوم نیز به این پالایشگاه تعلق داشت.

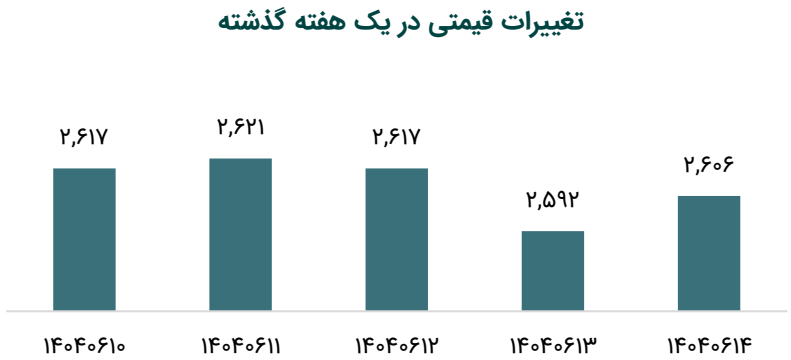
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته، قیمت آلومینیوم در بورس فلزات لندن (LME) تحت تأثیر **تضعیف ارزش دلار** و نگرانی‌ها نسبت به محدودیت عرضه قرار گرفت و با کاهش ۱۴ دلاری به سطح ۲,۶۰۶ دلار به ازای هر تن رسید. انتشار داده‌های اشتغال آمریکا که کمتر از سطح انتظار بود، احتمال کاهش نرخ بهره در آینده را تقویت کرد؛ عاملی که به عنوان پشتوانه‌ای برای قیمت آلومینیوم عمل کرد.
- از سوی دیگر، امضای فرمان اجرایی توافق‌نامه تجاری میان آمریکا و ژاپن توسط ترامپ، که شامل تعدیل تعرفه‌ها و جلوگیری از مالیات مضاعف می‌شود، سیگنالی مثبت برای ثبات سیاست‌های تجاری مرتبط با آلومینیوم به شمار رفت و حمایت بیشتری از بازار ایجاد کرد.
- طبق گزارش SMM، تولید آلومینیوم در هفته اخیر با افزایش جزئی به ۸۴۷,۳۰۰ تن رسید. در بازار داخلی چین، هزینه‌های تولید کاهش یافت و اگرچه تقاضای پایین‌دستی اندکی بهبود پیدا کرد، اما تقاضای کلی همچنان رشدی محسوس نداشت. در کوتاه‌مدت انتظار می‌رود ترکیب عواملی مانند انتظارات کاهش نرخ بهره و فصل اوج مصرف پیش‌رو تا حدودی از قیمت آلومینیوم حمایت کند.



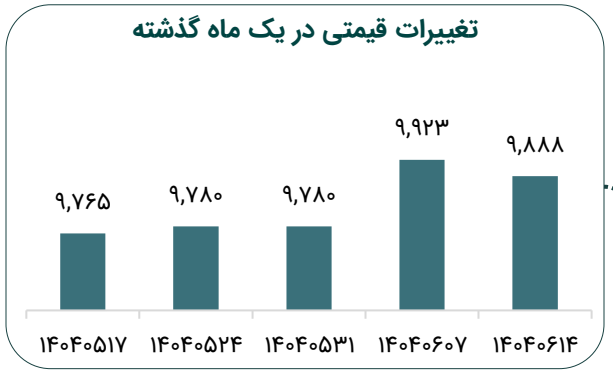


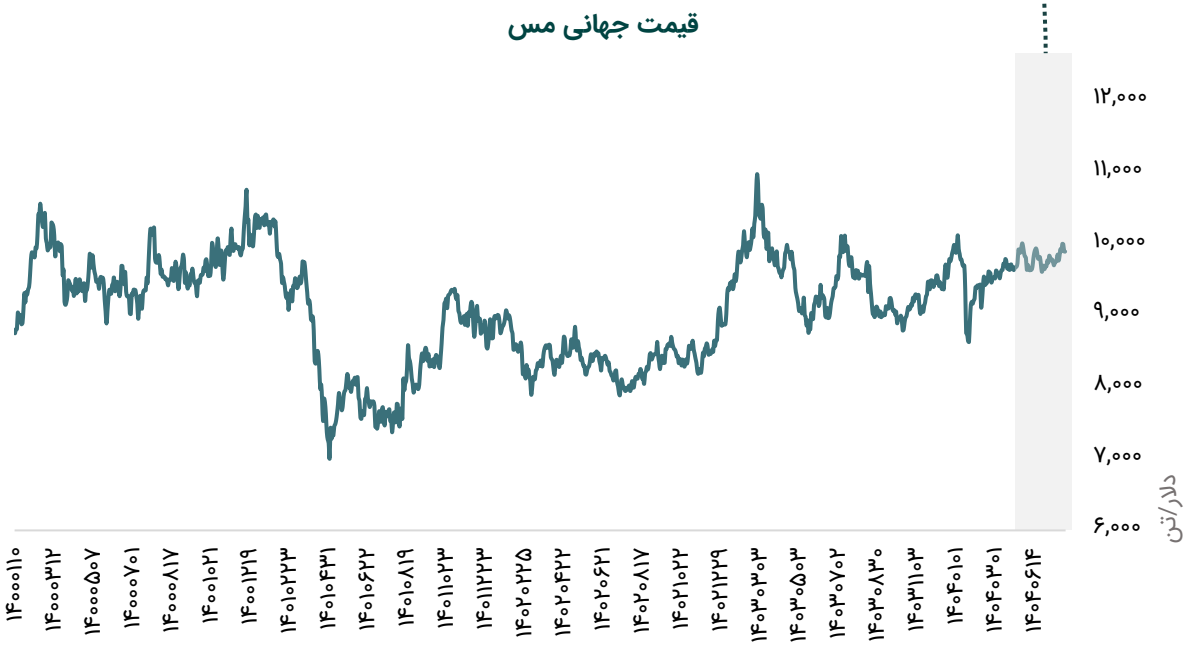


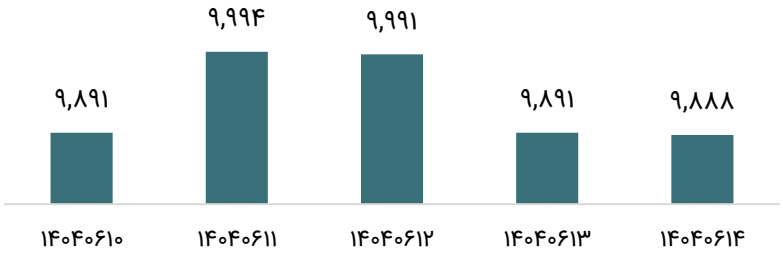
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته قیمت مس در بورس فلزات لندن تحت تأثیر **افزایش موقت عرضه** در بزرگ‌ترین تولیدکننده جهان، به دلیل مقررات جدید دولتی در چین، با کاهش ۳۵ دلاری به ۹,۸۸۸ دلار به ازای هر تن رسید.
- دولت چین در اصلاحات اخیر خود برای مهار ظرفیت مازاد، یارانه‌های مربوط به کارخانه‌هایی که مس قرضه را بازیافت می‌کنند حذف کرد و همزمان از پالایشگاه‌های سنگ معدنی که با هزینه‌های بالای تصفیه و حاشیه سود منفی مواجه هستند، حمایت نمود. این تغییرات سبب شد معاملات آتی مس که پیش‌تر تحت فشار حذف مس تصفیه‌شده از فهرست کالاهای مشمول تعرفه آمریکا در مسیر نزولی قرار داشت، تا حدودی بهبود یابد.
- از سوی دیگر، آمریکا اعلام کرد که عوارض تنها بر واردات محصولات نیمه‌تمام مسی شامل سیم و لوله اعمال خواهد شد؛ موضوعی که نگرانی‌ها نسبت به تعرفه‌های گسترده‌تر را کاهش داد.
- در هفته اخیر، عواملی همچون گمانه‌زنی‌ها پیرامون کاهش نرخ بهره آمریکا، تضعیف شاخص دلار و امیدواری به افزایش تقاضای چین تا حدودی از بازار مس حمایت کردند.



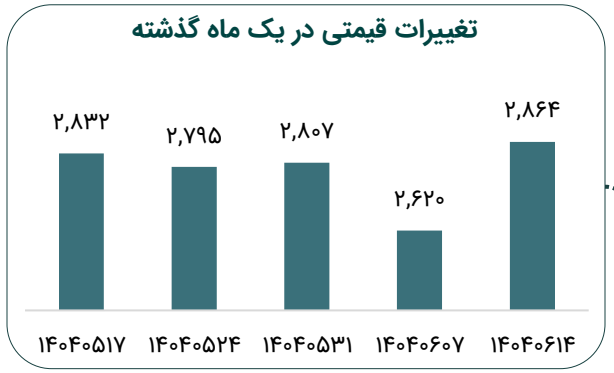


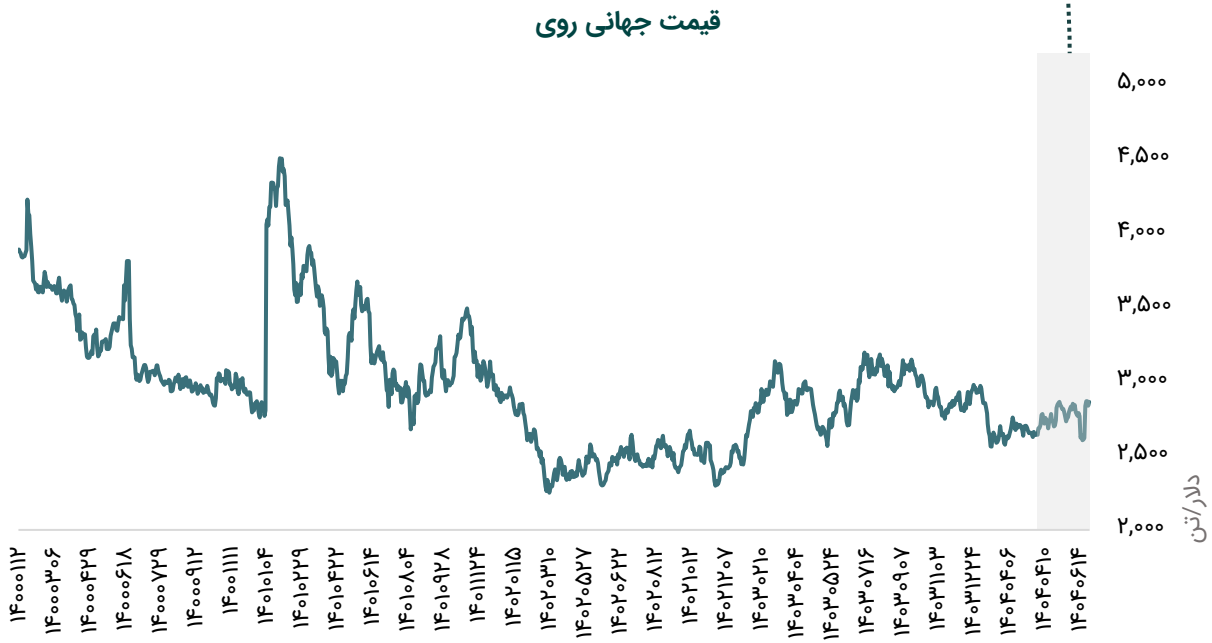


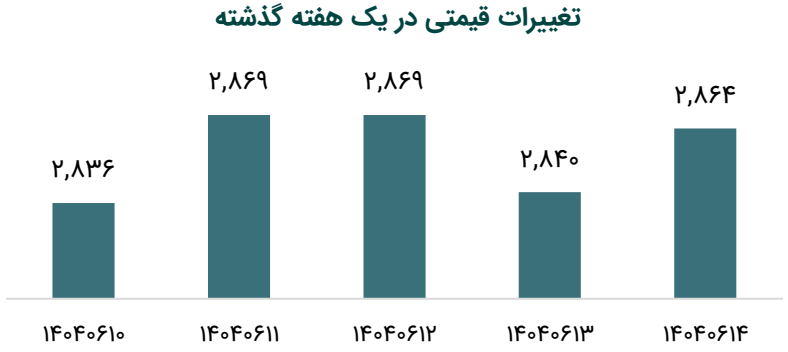
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته گذشته قیمت روی در بورس فلزات لندن تحت تأثیر تضعیف دلار آمریکا و افزایش انتظارات پیرامون **کاهش تولید توسط معدنچیان و پالایشگاه‌های چینی** صعودی بود و با رشد ۲۴۴ دلاری به ۲,۸۶۴ دلار بر تن رسید.
- افزایش قیمت فلزات صنعتی جهانی پس از اعلام فدرال رزرو مبنی بر **احتمال کاهش نرخ بهره در جلسه سپتامبر** رخ داد. بهبود شرایط اعتباری در اقتصادهای بزرگ و تضعیف ارزش دلار، از بازار فلزات حمایت کرد. این عوامل همزمان با گمانه‌زنی‌ها پیرامون کاهش تولید در چین تقویت شدند، چرا که پکن متعهد شده ظرفیت بازارهای فلزات را برای مقابله با شتاب تورم‌زدایی این کشور کاهش دهد.
- در بخش عرضه جهانی، معدن رد داگ متعلق به شرکت تک ریسورسز تولید خود را در سه‌ماهه نخست سال ۲۰ درصد کاهش داد. همچنین شرکت نیرستار اعلام کرد تولید سالانه خود را ۲۵ درصد پایین آورده است. این تحولات با کاهش موجودی انبارهای بورس فلزات لندن همسو بود؛ موجودی‌ها از ابتدای سال تاکنون ۱۳۰,۰۰۰ تن افت داشته و به ۴۲,۰۰۰ تن رسیده است.



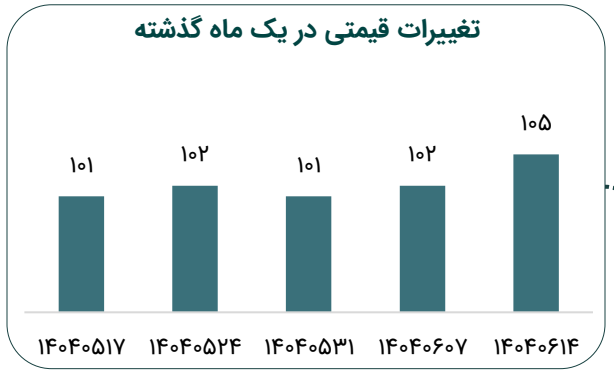


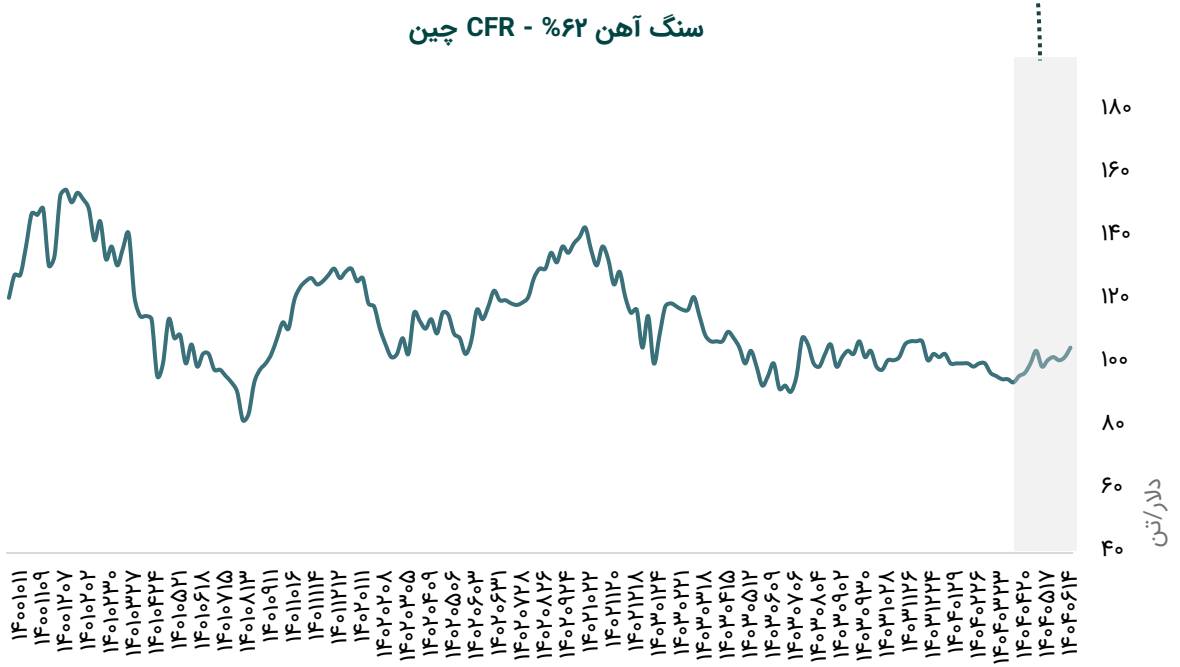


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

- در هفته گذشته، قیمت سنگ آهن با عیار ۶۲ درصد تحت تأثیر **تضعیف ارزش دلار، گمانه‌زنی‌ها پیرامون کاهش نرخ بهره و امیدواری نسبت به بهبود تقاضا در چین** – به عنوان بزرگ‌ترین مصرف‌کننده جهان – روندی صعودی داشت و با رشد ۳ دلاری به ۱۰۵ دلار بر تن رسید.
- در همین هفته، تولید سنگ آهن ۴.۷ درصد کاهش یافت و به ۲.۲۹ میلیون تن رسید که پایین‌ترین سطح از ماه فوریه تاکنون محسوب می‌شود. فعالان بازار، این افت را عمدتاً ناشی از کاهش تولید توسط تولیدکنندگان برتر فولاد در چین می‌دانند.
- براساس گزارش SMM، با پایان یافتن محدودیت‌های زیست‌محیطی، کوره‌های بلند در کارخانه‌های فولاد به تدریج فعالیت خود را از سر گرفته‌اند و همین امر باعث افزایش تقاضای سنگ آهن و حمایت از قیمت‌ها شده است. علاوه بر این، انتظارات فزاینده مبنی بر کاهش نرخ بهره فدرال رزرو آمریکا در هفته آینده، موجب تقویت احساسات مثبت در بازار و رشد معاملات آتی سنگ آهن گردید.

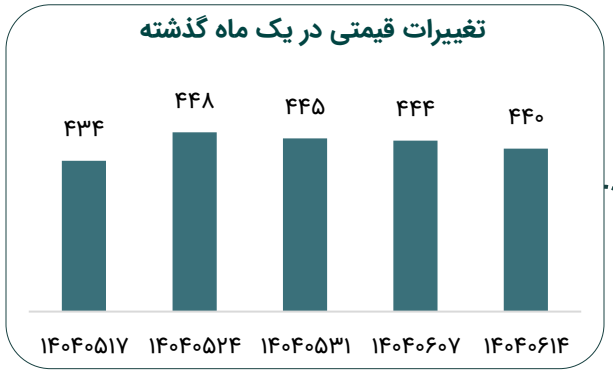


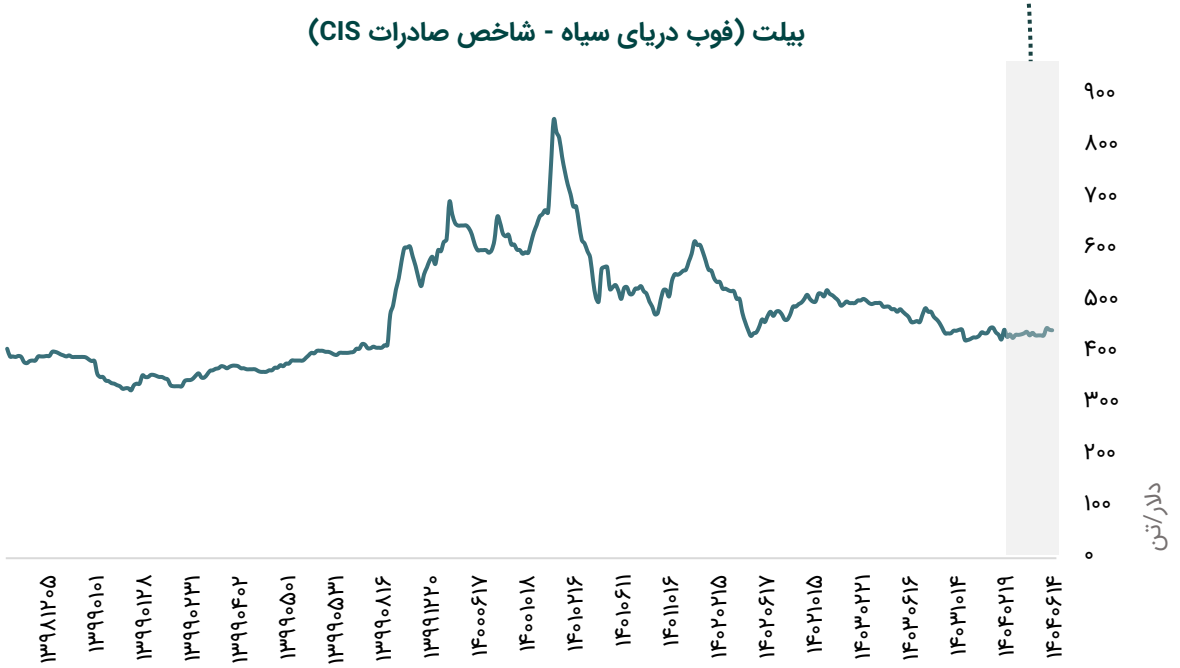


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: بیلت

- هفته گذشته بیلت صادراتی فوب دریای سیاه کاهش یافت و ۴۴۰ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی چین، قیمت بیلت کاهش یافت و ۴۱۸ دلار بر تن ارزیابی شد. بیلت سی‌اف‌ار وارداتی چین در محدوده ۴۲۰-۴۱۵ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار واردات جنوب شرق آسیا قیمت سی‌اف‌آر بیلت نزولی بود و ۴۵۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در ترکیه بیلت سی‌اف‌آر وارداتی کاهش یافت و ۴۵۷ دلار بر تن معامله شد. بیلت فوب صادراتی ترکیه در محدوده ۵۰۵-۴۹۵ دلار بر تن معامله شد. بیلت داخلی ترکیه در محدوده ۵۰۵-۴۹۲ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت فوب صادراتی ایران در محدوده ۴۳۰-۴۱۵ دلار بر تن معامله شد.
- در هند بیلت فوب صادراتی در محدوده ۴۴۵-۴۴۰ دلار بر تن معامله شد. بیلت سی‌اف‌ار وارداتی مانیلا در محدوده ۴۵۵-۴۵۰ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت وارداتی سی‌اف‌ار جبل علی امارات در محدوده ۴۷۵-۴۶۵ دلار بر تن معامله شد.

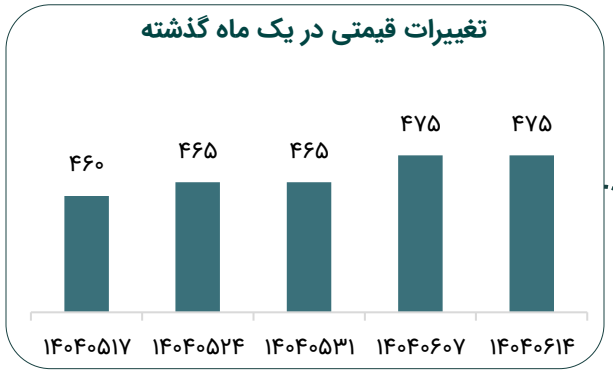


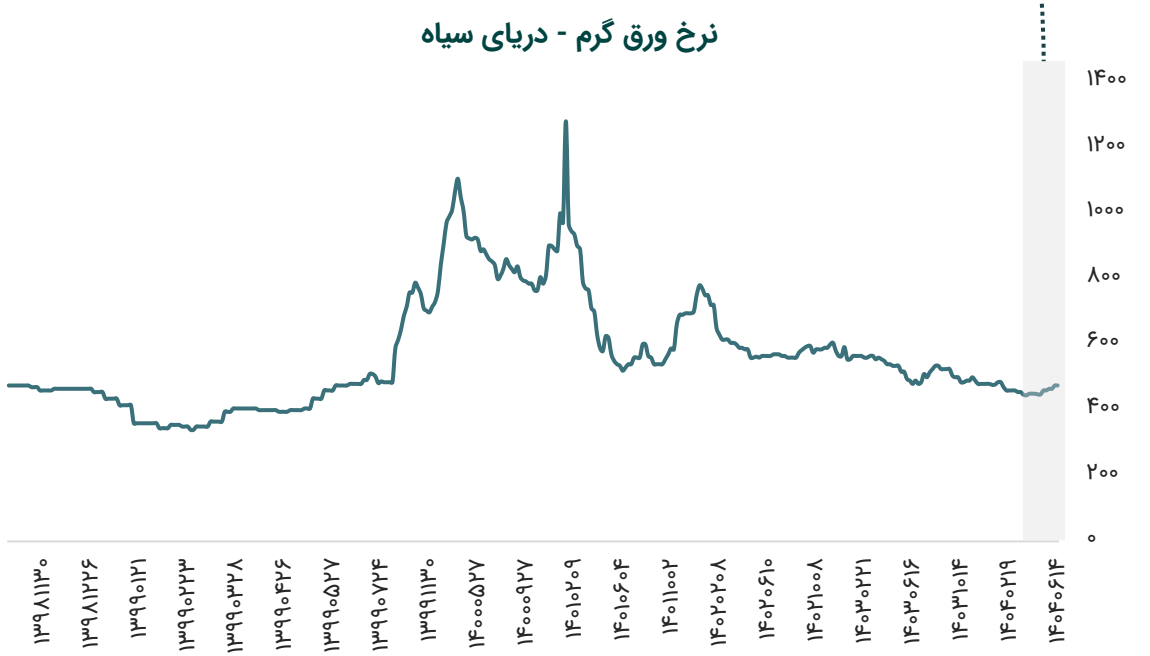


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- هفته گذشته ورق گرم فوب صادراتی دریای سیاه ثابت بود و ۴۷۵ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم فوب صادراتی چین ثابت بود و حدود ۴۸۱ دلار بر تن معامله شد.
- در جنوب شرق آسیا قیمت ورق گرم سی‌اف‌آر وارداتی کاهش یافت و ۴۹۷ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در بازار داخلی اروپا ورق گرم به دلیل حجم معاملات محدود ثابت بود و حدود ۶۷۴ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی امریکا نیز ورق گرم علیرغم تقاضای پایین و محدودیت حجم معاملات ثابت بود و ۸۲۰ دلار هر شورت تن معامله شد.
- در ترکیه ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۵۵۰-۵۴۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی در محدوده ۵۱۵-۵۰۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم داخلی ترکیه در محدوده ۵۷۰-۵۵۰ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی امارات متحده در محدوده ۵۶۰-۵۵۵ دلار بر تن معامله شد.
- در هند ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۵۴۵-۵۱۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی هند در محدوده ۴۴۵-۴۴۰ دلار بر تن معامله شد.





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

بررسی بازار جهانی: محصولات کشاورزی

قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)



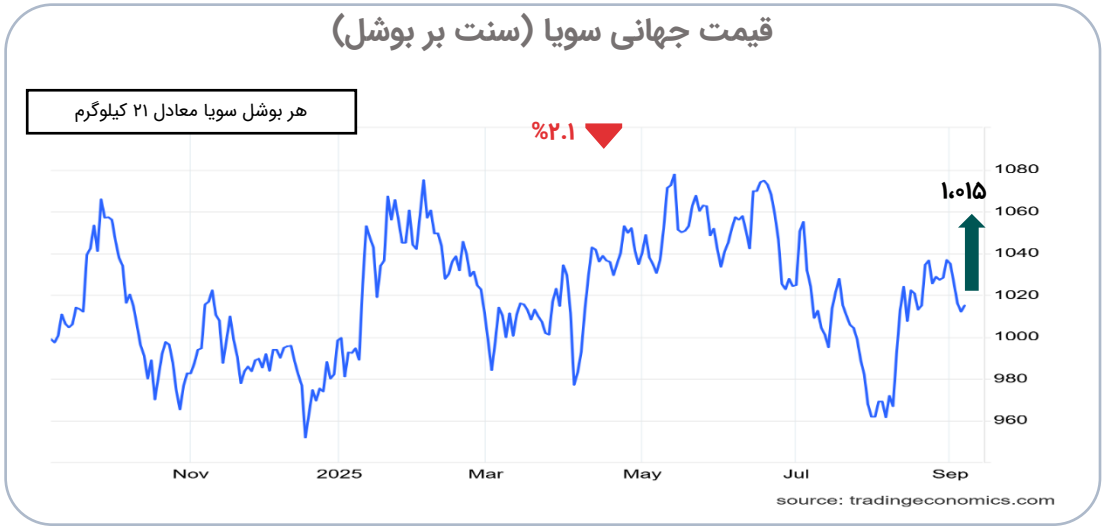
قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)



قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



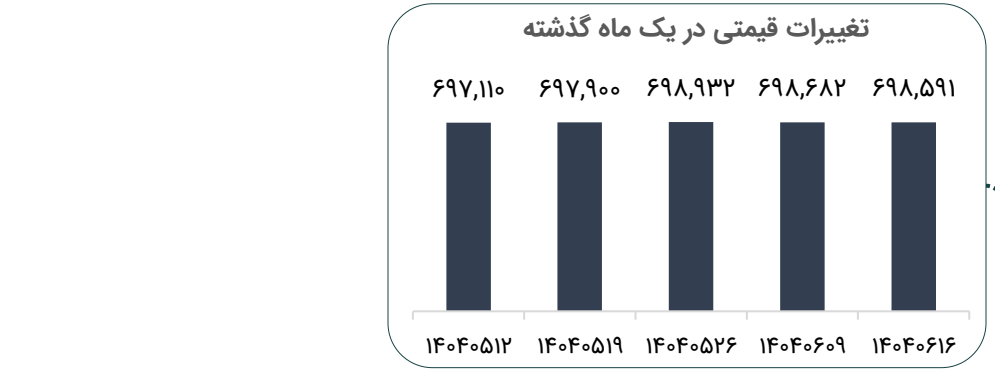
قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

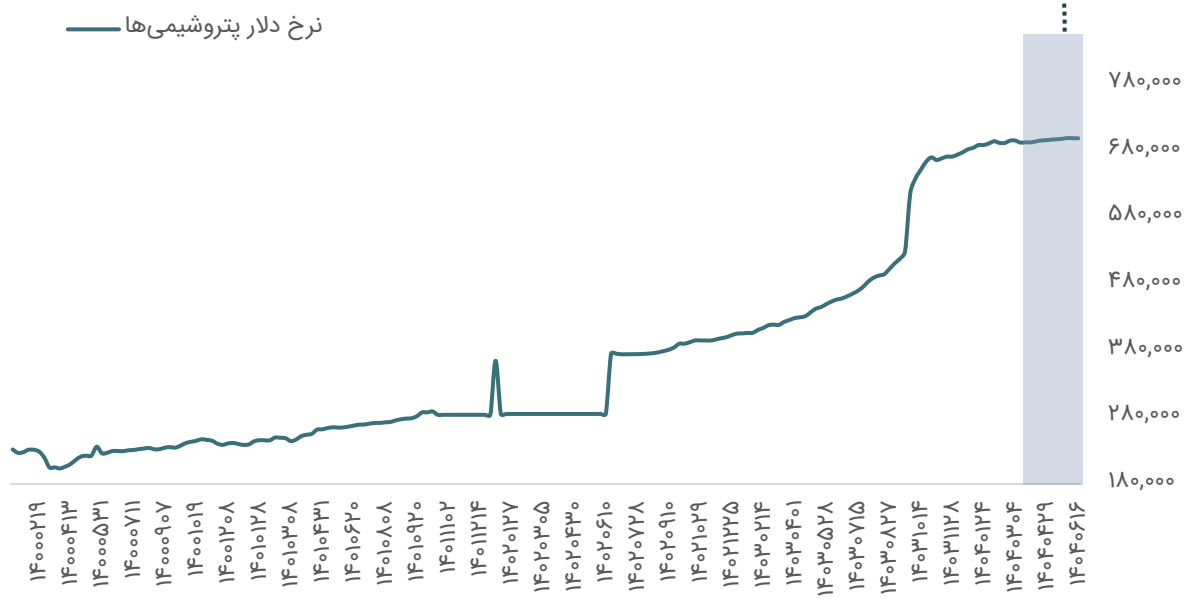


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

جدول ۱: قیمت‌های محصولات پتروشیمی در بورس کالا

نام محصول	قیمت ۱۶ شهریور (ریال)	قیمت ۹ شهریور (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۵۱۳،۷۶۰	۵۲۴،۲۹۴	(۱۰،۵۳۴)	(۲%)
آلکیل بنزن خطی	۱،۰۱۲،۰۸۴	۱،۰۱۲،۲۱۶	(۱۳۲)	(۰.۰۱%)
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۵۲۳،۰۳۴	۵۲۹،۲۶۳	(۶،۲۲۹)	(۱.۲%)
پلی اتیلن سبک خطی	۵۶۶،۵۳۵	۵۷۴،۴۴۹	(۷،۹۱۴)	(۱.۴%)
متانول	۱۴۹،۴۲۴	۱۴۷،۰۶۷	۲،۳۵۷	۱.۶%
سود کاستیک	۱۳۲،۲۰۱	۱۳۲،۲۱۹	(۱۸)	(۰.۰۱%)
اسید استیک	۲۰۳،۸۲۷	۲۰۳،۸۵۴	(۲۷)	(۰.۰۱%)
بنزن	۴۶۰،۰۹۳	۴۶۹،۵۴۱	(۹،۴۴۸)	(۲%)
اوره گرانوله	۲۶۲،۲۲۰	۲۷۰،۴۱۸	(۸،۱۹۸)	(۳%)
استایرن مونومر	۵۸۰،۱۲۳	۵۹۹،۳۶۴	(۱۹،۲۴۱)	(۳.۲%)





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 ۱۴۰۴/۰۶/۱۴	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۶/۰۷	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۳۰	۸۴۸	(%۲.۱)	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۶۲۴	۶۳۴	(%۱.۶)	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۰۵	۷۰۵	۰	بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۱۶۰	۱،۱۷۰	(%۰.۸)	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۲۷۵	۱،۲۸۵	(%۰.۸)	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۸۰۰	۸۰۰	۰	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۴۰	۷۸۷	۶.۷%	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۸۳۳	۸۳۳	۰	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۱،۰۰۶	۱،۰۰۳	۰.۳%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
منو اتیلن گلایکول	فوب خلیج فارس	۴۶۰	۴۷۰	(%۲.۱)	شاراک، مارون، جم و شگویا
کریستال ملامین	فوب خلیج فارس	۱،۳۰۷	۱،۳۰۷	۰	پتروشیمی ارومیه

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

جدول۲: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۶/۱۴	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۶/۰۷	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	۸۵۰	۸۴۵	۰.۶%	شگویا
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۸۵۵	۸۶۰	(%۰.۶)	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۲۶۱	۲۵۶	۱.۹%	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۸۸۳	۸۷۸	۰.۶%	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	۶۸۱	۶۸۸	(%۱)	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۷۳۵	۷۴۰	(%۰.۷)	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۷۹۰	۷۸۷	۰.۴%	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	۸۷۲	۸۸۵	(%۱.۵)	پتروشیمی شازند
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۱۹۹	۱۹۹	۰	پتروشیمی اروند، شکلر

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

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege