

کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی

هفته منتهی به ۲۱ 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
۱۶ سپتامبر ۲۰۲۵	سه‌شنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۱.۲۵M	
		(تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی اتحادیه اروپا	۰.۲%	۰.۹%
۱۷ سپتامبر ۲۰۲۵	چهارشنبه	(تغییرات سالیانه) نرخ تورم اتحادیه اروپا	۲%	۲.۱%
		اعلام نرخ بهره فدرال رزرو		
۱۸ سپتامبر ۲۰۲۵	پنجشنبه	(تغییرات سالیانه) ساخت و ساز اتحادیه اروپا	۱.۷%	۲.۱%
		(تغییرات سالیانه) نرخ تورم ژاپن	۳.۱%	۲.۸%
۱۹ سپتامبر ۲۰۲۵	جمعه	نرخ وام مسکن ۳۰ ساله آمریکا	۶.۳۵%	
		شاخص قیمت مصرف کننده اتحادیه اروپا	۱۲۹.۱۲	۱۲۹.۳۲

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

بررسی اخبار مهم اقتصاد جهانی

- **عملکرد اقتصادی آمریکا**: نرخ تورم سالانه آمریکا در ماه اوت ۲۰۲۵ به ۲.۹ درصد رسید که بالاترین سطح از ژانویه تاکنون محسوب می‌شود. در همین حال، انتظارات تورمی یک‌ساله در سپتامبر ۲۰۲۵ به ۴.۸ درصد افزایش یافت. همچنین چشم‌انداز تورمی پنج‌ساله برای دومین ماه متوالی رشد کرد و در اوت به ۳.۹ درصد رسید؛ رقمی که نسبت به ۳.۵ درصد در ژوئیه افزایش یافته و بالاترین سطح سه‌ماهه اخیر است. شاخص اعتماد مصرف‌کنندگان دانشگاه میشیگان نیز در سپتامبر ۲۰۲۵ به ۵۵.۴ کاهش یافت و دومین افت متوالی ماهانه را نشان داد. از سوی دیگر، بر اساس گزارش وزارت خزانه‌داری، کسری بودجه آمریکا در اوت ۲۰۲۵ حدود ۳۴۵ میلیارد دلار برآورد شد که در مقایسه با سال گذشته ۹ درصد کاهش داشته است. این کاهش عمدتاً ناشی از رشد درآمدهای گمرکی بود که به‌دلیل تعرفه‌های اعمال‌شده توسط ترامپ حدود ۲۲.۵ میلیارد دلار افزایش یافت. همچنین شاخص CPI آمریکا در اوت ۲۰۲۵ نسبت به ماه پیشین ۰.۴ درصد بالا رفت؛ این بیشترین رشد ماهانه از ژانویه تاکنون به شمار می‌آید و نگرانی‌ها درباره فشار هزینه‌ای سیاست‌های ترامپ بر خانوارها را تشدید کرده است.

- **بازار بدهی آمریکا**: بازده اوراق قرضه ۱۰ساله خزانه‌داری آمریکا در پایان هفته گذشته تحت تأثیر افزایش گمانه‌زنی‌ها درباره کاهش نرخ بهره فدرال رزرو رشد کرد و در سطح ۴.۰۶ درصد قرار گرفت. انتشار شاخص قیمت مصرف‌کننده آمریکا که مطابق انتظارات بود، همراه با نرخ بیکاری بالاتر از پیش‌بینی‌ها، بر انتظارات مبنی بر اتخاذ سیاست‌های پولی تسهیلی افزود. در نتیجه، فعالان بازار کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای نرخ بهره در نشست سپتامبر فدرال رزرو را محتمل می‌دانند. همچنین، بازارها در حال حاضر پیش‌بینی می‌کنند تا پایان سال جاری، فدرال رزرو دست‌کم دو تا سه نوبت نرخ بهره را کاهش دهد.

- **بازار سهام آمریکا**: بازار سهام آمریکا در روز جمعه گذشته تحت تأثیر افزایش گمانه‌زنی‌ها درباره کاهش نرخ بهره فدرال رزرو در هفته آینده، عمدتاً روندی صعودی داشت. در این روز، شاخص NASDAQ ۱۰۰ با رشد ۰.۴ درصدی همراه شد، اما شاخص‌های S&P ۵۰۰ و داو جونز به ترتیب ۰.۰۴ درصد و ۰.۶ درصد افت کردند. در بخش فناوری، سهام تسلا و مایکروسافت به‌ترتیب جهش ۶ درصدی و افزایش ۲.۱ درصدی را تجربه کردند. به‌طور کلی، در هفته اخیر سهام شرکت‌های فعال در حوزه فناوری و بخش مصرف‌کننده عملکرد بهتری از خود نشان دادند. سرمایه‌گذاران انتظار دارند فدرال رزرو در نشست ۱۷ سپتامبر نرخ بهره را ۲۵ واحد پایه کاهش دهد. با این حال، برخی تحلیلگران با استناد به داده‌های ضعیف اشتغال و تورم محدود ـ که احتمال سیاست‌های انبساطی بیشتر را تقویت می‌کند ـ کاهش نرخ بهره بیش از ۰.۵ واحد درصدی را نیز محتمل می‌دانند. در مقیاس هفتگی، شاخص‌های S&P ۵۰۰، NASDAQ ۱۰۰ و داو جونز به ترتیب ۱.۶ درصد، ۱.۸ درصد و ۰.۹ درصد رشد ثبت کردند.

- **بازار سهام آسیا**: بازارهای سهام آسیا در هفته گذشته تحت تأثیر افزایش گمانه‌زنی‌ها درباره کاهش نرخ بهره فدرال رزرو روندی صعودی را تجربه کردند. در چین، شاخص Shanghai Composite با رشد ۱.۵ درصدی همراه شد و در بورس هنگ‌کنگ نیز شاخص هانگ‌سنگ جهش قابل‌توجهی معادل ۳.۸ درصد را به ثبت رساند..

- **بازار سهام اروپا**: بازار سهام اروپا در روز جمعه هفته گذشته تحت تأثیر ارزیابی چشم‌انداز نرخ‌های جهانی و انتظار برای رتبه‌بندی اعتباری فیچ برای فرانسه، عمدتاً روندی نزولی داشت. در این روز، شاخص‌های STOXX ۶۰۰ و STOXX ۵۰ به ترتیب ۰.۲ درصد و ۰.۰۷ درصد کاهش یافتند. سرمایه‌گذاران پیش از کاهش احتمالی رتبه اعتباری فرانسه توسط فیچ، که به دلیل بی‌ثباتی سیاسی و اثر آن بر کسری بودجه محتمل است، با احتیاط عمل کردند. در همین حال، سهام شرکت‌های داروسازی در اروپا پس از آن که گلدمن ساکس رتبه نووارتیس را به دلیل افزایش رقابت از سوی برندهای ژنریک کاهش داد، سقوط کرد و با کاهش ۳ درصدی مواجه شد. این کاهش موجب افت بیش از ۱ درصدی سهام شرکت‌های Roche، آسترازنکا و GSK شد. از سوی دیگر، بانک مرکزی اروپا اعلام کرد که چرخه تسهیل پولی این نهاد به پایان رسیده است. در مقیاس هفتگی، شاخص‌های STOXX ۶۰۰ و STOXX ۵۰ به ترتیب ۱.۱ درصد و ۱.۴ درصد رشد کردند.

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

تحلیل تکنیکال شاخص دلار

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
شاخص فعلی	۹۷.۶۵
مقاومت اول	۹۷.۹
مقاومت دوم	۹۸.۷
حمایت اول	۹۷.۷
حمایت دوم	۹۷



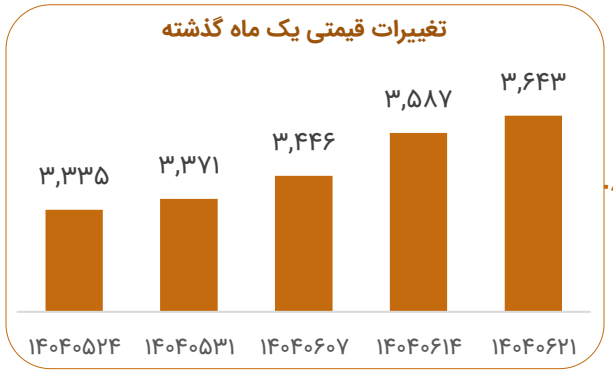
- در تایم‌فریم روزانه، شاخص دلار در پایان هفته گذشته با شکست حمایت ۹۷.۷ واحد، در سطح ۹۷.۶۵ واحد بسته شد. در صورت تثبیت شاخص دلار زیر این حمایت، می‌توان انتظار داشت که کاهش آن تا حمایت بعدی در محدوده ۹۷ واحد ادامه یابد. از سوی دیگر، اگر شاخص دلار بار دیگر به بالای سطح مذکور بازگردد، ادامه روند نوسانی هفته‌های اخیر در بازه ۹۷.۷ – ۹۸.۷ واحد محتمل خواهد بود.

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

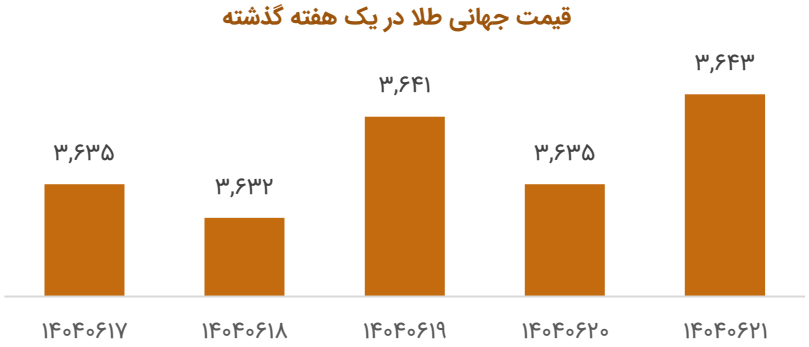
بررسی بازار جهانی: اونس طلا

- در هفته گذشته، قیمت طلا تحت‌تأثیر امید به کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو و همچنین انتشار آمار ضعیف‌تر از انتظار از اقتصاد ایالات متحده، با رشد ۵۶ دلاری همراه شد و در پایان هفته به ۳,۶۴۳ دلار در هر اونس رسید. پیش‌تر انتظار می‌رفت فدرال رزرو تنها در ماه‌های سپتامبر و دسامبر اقدام به کاهش نرخ بهره کند، اما داده‌های اقتصادی جدید باعث شد انتظارات بازار به سمت سه مرحله کاهش متوالی در جلسات سپتامبر، اکتبر و دسامبر تغییر یابد.

- هفته آینده برای بازارهای جهانی اهمیتی ویژه دارد؛ زیرا مجموعه‌ای از تصمیم‌های سرنوشت‌ساز بانک‌های مرکزی و انتشار داده‌های کلیدی در پیش است و نگاه‌ها بیش از همه به فدرال رزرو دوخته شده است. برنامه آغاز هفته با انتشار گزارش شاخص تولید «امپایر استیت» در روز دوشنبه و سپس آمار خرده‌فروشی‌های ماه اوت آمریکا در روز سه‌شنبه همراه خواهد بود. نقطه عطف رویدادهای این هفته، نشست فدرال رزرو و کنفرانس خبری جروم پاول در روز چهارشنبه است که می‌تواند مسیر بازارها را تعیین کند. در ادامه، روز پنجشنبه شاهد مجموعه‌ای از اتفاقات مهم خواهیم بود: ابتدا تصمیم بانک مرکزی انگلیس درباره سیاست‌های پولی، سپس انتشار آمار مدعیان بیمه بیکاری آمریکا و در نهایت اعلام تصمیم بانک مرکزی ژاپن.

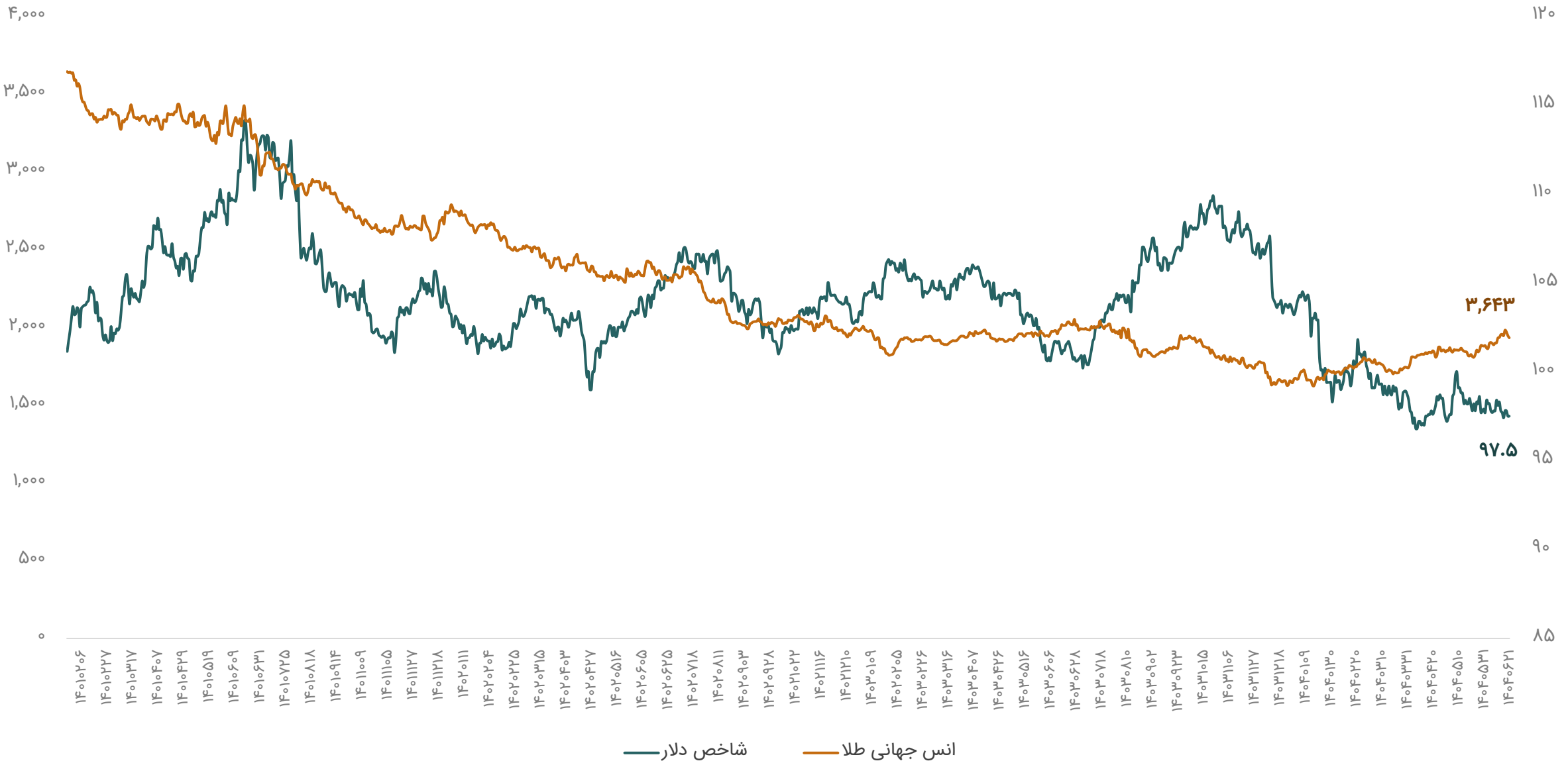






۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

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)	۳,۶۴۳
مقاومت اول (دلار)	۳,۶۷۰
مقاومت دوم (دلار)	۳,۷۲۰
حمایت اول (دلار)	۳,۵۹۵
حمایت دوم (دلار)	۳,۵۵۵

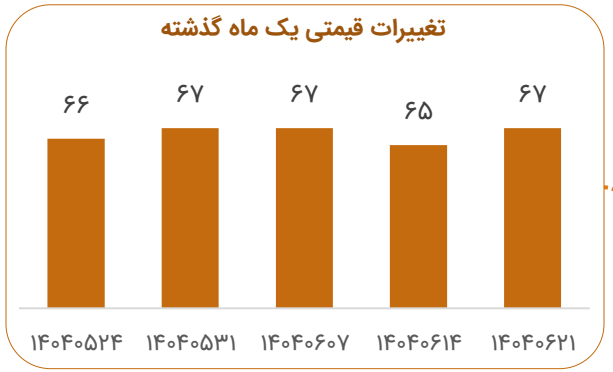


- دردر تایم‌فریم روزانه، قیمت انس طلا پس از عبور از محدوده ۳,۵۵۵ – ۳,۵۹۵ دلار، مطابق انتظار تا مقاومت ۳,۶۷۰ دلار رشد کرد، اما موفق به شکست این سطح نشد و در پایان هفته با قیمت ۳,۶۴۳ دلار بسته شد. محدوده ۳,۶۷۰ دلار به‌عنوان مقاومت مهمی برای قیمت طلا محسوب می‌شود و در صورت عبور از این سطح، هدف کوتاه‌مدت بعدی ۳,۷۲۰ دلار خواهد بود. در سمت حمایتی، انس طلا در سطوح ۳,۵۹۵ دلار و ۳,۵۵۵ دلار پشتیبانی می‌شود.

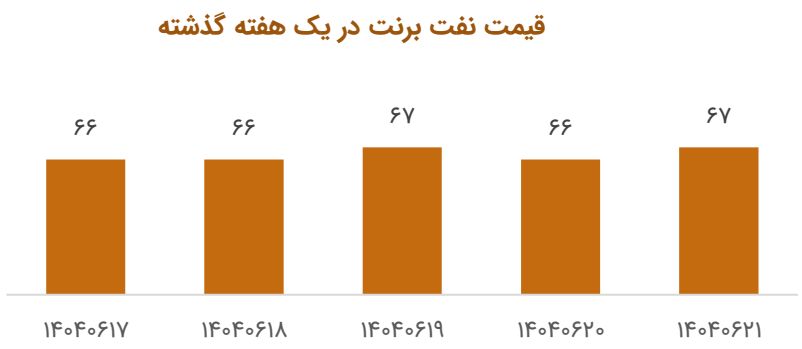
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- در هفته گذشته، قیمت نفت برنت تحت تأثیر نگرانی‌های جدید پیرامون عرضه نفت خام روسیه که بر نگرانی‌ها درخصوص عرضه بیش از حد و تقاضای ضعیف‌تر آمریکا غلبه کرد، صعودی شد و با افزایش ۲ دلاری، ۶۷ دلار در هر بشکه معامله شد.
- کرملین از توقف مذاکرات صلح با اوکراین خبر داد که خطر تحریم‌های بیشتر غرب را افزایش می‌دهد؛ این در حالی است که حمله پهپادی به بندر پریمورسک روسیه موقتا عملیات بارگیری نفت را متوقف کرد.
- آژانس بین المللی انرژی، پیش‌بینی رشد سریع‌تر از حد انتظار عرضه نفت به دلیل افزایش تولید اوپک پلاس را گزارش کرد؛ زیرا عربستان سعودی نیز قرار است صادرات به چین را افزایش دهد.
- در آمریکا افزایش قیمت مصرف کننده و افزایش تعداد مدعیان بیکاری، انتظارات برای کاهش نرخ بهره فدرال رزرو در آینده را افزایش داد و احتمالا تقاضای نفت را افزایش دهد. در همین حال ذخایر نفت خام آمریکا در هفته گذشته ۳.۹ میلیون بشکه افزایش یافت که نشان دهنده تداوم نگرانی‌ها پیرامون تعادل بازار نفت است.







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

تحلیل تکنیکال نفت برنت

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
قیمت فعلی (دلار)	۶۶.۶
مقاومت اول (دلار)	۶۸.۵
مقاومت دوم (دلار)	۷۲.۵
حمایت اول (دلار)	۶۴.۵
حمایت دوم (دلار)	۶۱.۲

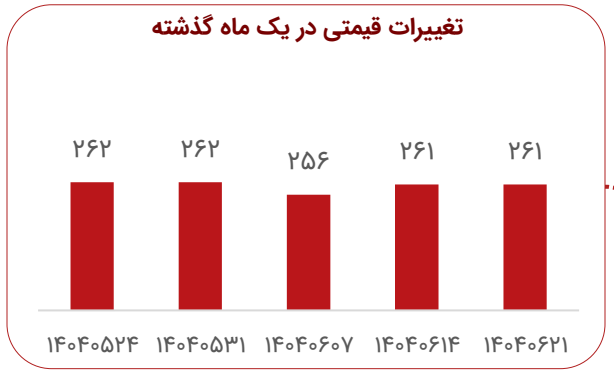


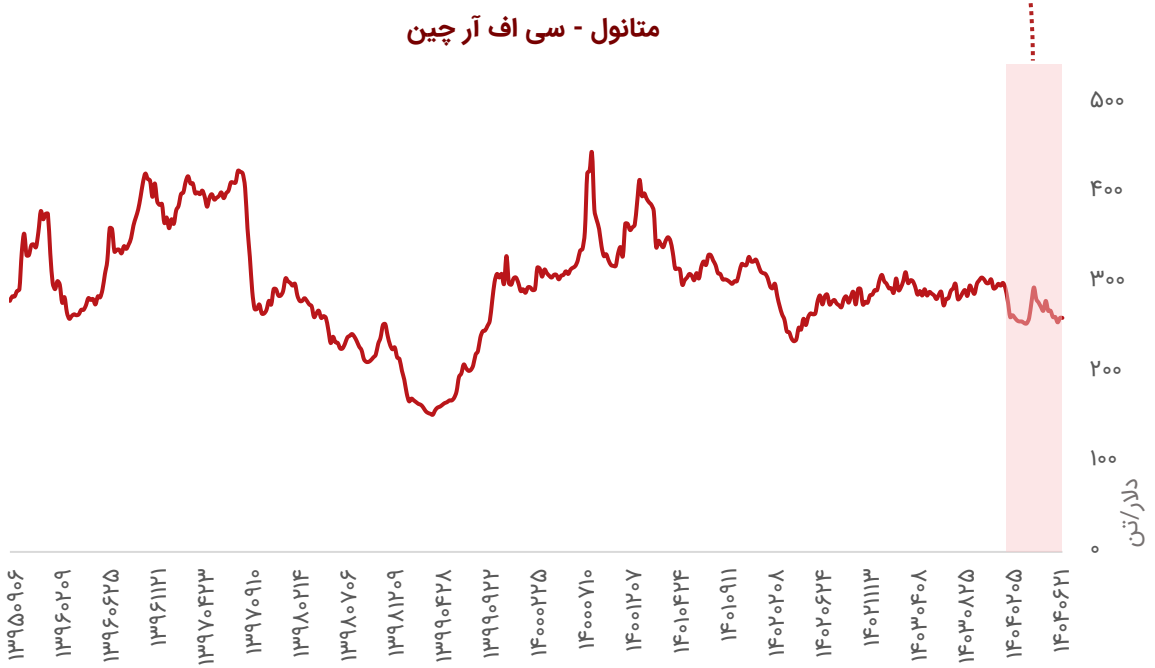
- در تایم فریم روزانه، قیمت نفت درطول هفته گذشته، روندی نوسانی در محدوده ۶۵ – ۶۷ دلار داشته و در پایان هفته، با ۶۶.۶ دلار به کار خود پایان داد؛ انتظار می‌رود روند فعلی در کوتاه‌مدت ادامه داشته باشد.

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

بررسی بازار جهانی: متانول

- در هفته منتهی به ۱۲ سپتامبر، قیمت متانول آسیا عمدتاً پایدار ماند، که این وضعیت ناشی از ضعف تقاضای نقدی بود. قیمت متانول CFR چین در روز ۱۲ سپتامبر نسبت به روز قبل ۳ دلار کاهش یافت، اما در مقایسه با هفته قبل ثابت بود و در سطح ۲۶۱.۵ دلار به ازای هر تن ثبت شد.
- در بازار متانول وارداتی چین، عرضه و تقاضا محدود بود، اما بحث‌های بیشتری حول محموله‌های FOB چین صورت گرفت، زیرا برخی فعالان بازار به فروش نقدی در بازار متانول هند علاقه نشان دادند.
- در جنوب‌شرق آسیا، کره جنوبی و تایوان، معاملات نقدی در روز ۱۲ سپتامبر اندک بود، زیرا بسیاری از مصرف‌کنندگان نهایی نیاز خود را از طریق قراردادهای بلندمدت تأمین کرده بودند. عرضه در جنوب‌شرق آسیا بیش از حد کافی گزارش شد و فروشندگان از خاورمیانه و مالزی تمایل داشتند محموله‌های خود را به بازار متانول هند ارسال کنند.
- مذاکرات فروش نقدی در هند در هفته منتهی به ۱۲ سپتامبر محدود بود، اما قیمت‌ها در بازه گسترده‌ای مورد بحث قرار گرفت، که نشان‌دهنده دیدگاه‌های متفاوت فعالان بازار بود. تمایل به خرید در بازار ضعیف بود و چندین تقاضا با قیمتی کمتر از ۳۱۰ دلار به ازای هر تن CFR هند پیشنهاد شد.

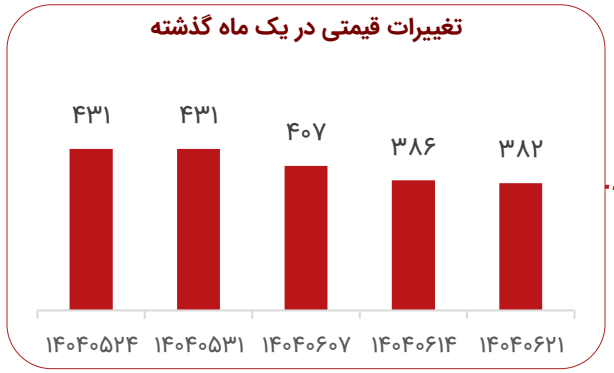




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: اوره

- در هفته گذشته، قیمت اوره پس از افت ناگهانی به دلیل پیشنهادهای مناقصه هند، در سطوح پایین‌تری تثبیت شد، اما با رشد قیمت در بیشتر بازارها، به‌ویژه در روز پنج‌شنبه، روند صعودی خود را از سر گرفت. در مصر، قیمت‌ها حدود ۴۳۰ دلار به ازای هر تن فوب ثبت شد، در حالی‌که بازارهای دیگر آفریقا عمدتاً بدون تغییر باقی ماندند.
- پس از برخی گمانه‌زنی‌ها، شرکت NFL هند ۲.۰۳ میلیون تن اوره را در چارچوب استعلام ۲ سپتامبر با قیمت ۴۶۴.۷۰ دلار به ازای هر تن CFR ساحل غربی و ۴۶۲.۴۵ دلار به ازای هر تن CFR ساحل شرقی خریداری کرد. اخبار اولیه این هفته نشان داد که یک تأمین‌کننده پیشنهاد ۲.۵ میلیون تنی با قیمت پایه داده و در برخی بازارها حرکت صعودی ایجاد کرده است. با این حال، NFL در نهایت تصمیم گرفت حدود ۲ میلیون تن تأمین کند که این تصمیم به دلیل نگرانی از رقابت شدید بندری در هند اتخاذ شد.
- در برزیل، اوره با قیمت ۵۳۵ دلار به ازای هر تن CFR معامله شد، اما نگرانی‌ها درباره عرضه همچنان ادامه دارد. از طرف دیگر، پیش‌بینی‌های ارسال محموله از ایران نیز بر بازار این هفته تأثیر گذاشته است.
- در ایران، قیمت اوره گرانول در هفته منتهی به ۱۲ سپتامبر بین ۳۷۵ تا ۳۹۰ دلار به ازای هر تن فوب بود. مناقصه مسجدسلیمان بالاترین پیشنهاد ۳۷۵ دلار ثبت کرد و تولیدکننده قصد فروش ۳۰,۰۰۰ تن اوره برای سپتامبر را دارد. پردیس نیز مناقصه‌ای برای ۶۰,۰۰۰ تن اوره به برزیل و مناقصه‌ای دیگر برای ۳۰,۰۰۰ تا ۴۰,۰۰۰ تن برگزار کرده است. تاکنون هیچ معامله‌ای با قیمت حداقل ۳۹۰ دلار انجام نشده و لردگان ممکن است مناقصه‌ای برای ۲۰,۰۰۰ تا ۳۰,۰۰۰ تن اوره در ۱۴ سپتامبر برگزار کند.

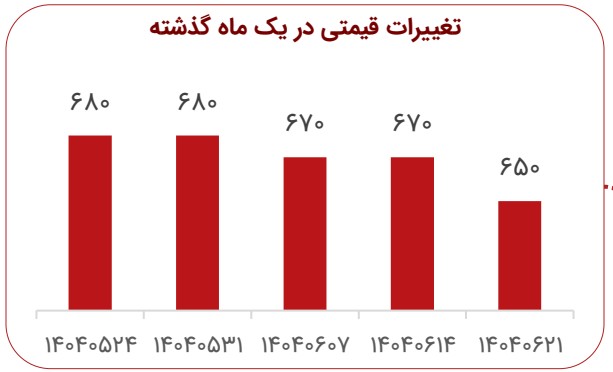




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: PVC

- در هفته گذشته بازار پی‌وی‌سی در شرق آسیا شرایطی متمایل به کاهش همراه با افت قیمت‌ها را تجربه کرد. پی‌وی‌سی CFR چین بدون تغییر در سطح ۷۰۵ دلار بر تن معامله شد و فعالان بازار گزارش دادند که تولیدکنندگان آسیایی پیشنهادهای فروش سپتامبر خود را نهایی کرده‌اند، در حالیکه تقاضای واردات از چین همچنان پایین بود.
- در بازار داخلی چین نیز قیمت پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن و پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید به ترتیب در سطوح ۴,۹۰۰ و ۴,۷۰۰ یوان بر تن ثابت ماند. در مقابل، پی‌وی‌سی CFR جنوب شرقی آسیا روند نزولی داشت و به ۶۵۰ دلار بر تن رسید که موجب افزایش تمایل خریداران در ویتنام، تایلند و مالزی شد.
- فعالان بازار همچنین اشاره کردند که بخش قابل توجهی از تقاضای مصرفی پی‌وی‌سی چین به سمت بازار جنوب شرقی آسیا منتقل شده است.
- در همین حال، شرکت تعزیز ابوظبی که در حوزه مشتقات شیمیایی فعالیت دارد، در حال اجرای پنج پروژه شیمیایی در مجتمع جدید خود بوده و پیش‌بینی می‌شود قرارداد ساخت ششمین واحد آن تا پایان سال ۲۰۲۵ نهایی شود.

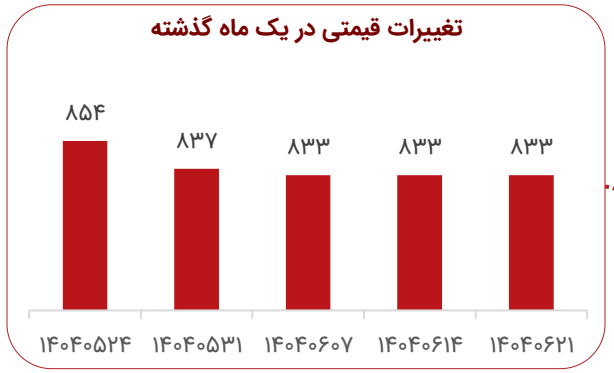


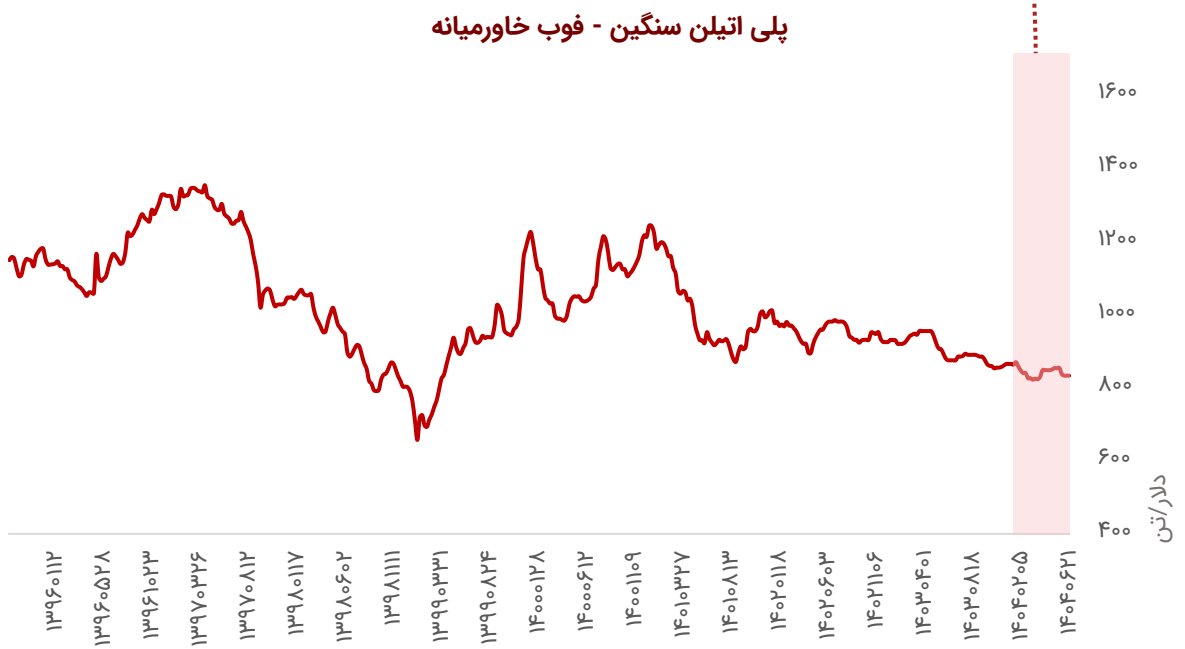


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

- در هفته گذشته، بازار پلی‌اتیلن در جنوب‌شرقی آسیا به دلیل تقاضای پایین و افزایش عرضه محموله‌های آمریکایی با قیمت‌های رقابتی، روندی نزولی داشت. قیمت پلی‌اتیلن سنگین گرید فیلم و پلی‌اتیلن سبک خطی CFR جنوب‌شرقی آسیا به ترتیب به ۹۱۰ و ۹۲۰ دلار در هر تن رسید. در ویتنام نیز شرایط مشابهی رقم خورد و این دو محصول با قیمت‌های ۹۰۰ و ۹۱۰ دلار در هر تن معامله شدند.
- فعالان بازار گزارش دادند که با نزدیک شدن به پایان سال، محموله‌های بیشتری از آمریکا به سمت جنوب‌شرقی آسیا و به‌ویژه ویتنام منتقل شده است. انتظار می‌رود اجرای عوارض ضددامپینگ جدید برزیل بر واردات پلی‌اتیلن آمریکا، این روند را تشدید کند؛ زیرا تولیدکنندگان آمریکایی تلاش دارند فروش خود را از بازار برزیل به مقاصد آسیایی منتقل کنند.
- در چین، علی‌رغم ثبات نسبی عرضه و تقاضا، حجم معاملات همچنان محدود بود. ظرفیت بهره‌برداری واحدهای پایین‌دستی در بخش پلی‌اتیلن سنگین گرید فیلم بسته‌بندی به ۵۵ درصد افزایش یافت، در حالی‌که در بخش پلی‌اتیلن سبک خطی گرید فیلم کشاورزی حدود ۴۰ درصد برآورد شد. فعالان بازار اعلام کردند که هرچند ظرفیت تولید پایین‌دستی پس از پایان فصل رکود به‌تدریج رو به رشد است، اما تقاضای کلی همچنان ضعیف باقی مانده و تغییری جدی در قیمت‌ها ایجاد نکرده است.
- از سوی دیگر، سه شرکت بزرگ شیمیایی ژاپن یعنی Mitsui Chemicals، Idemitsu Kosan و Sumitomo Chemical اعلام کردند که قصد دارند تا آوریل ۲۰۲۶، بخش‌های کلیدی پلی‌الفین خود را ادغام کنند. هدف از این اقدام، تقویت فروش داخلی و افزایش رقابت‌پذیری در برابر واردات عنوان شده است.

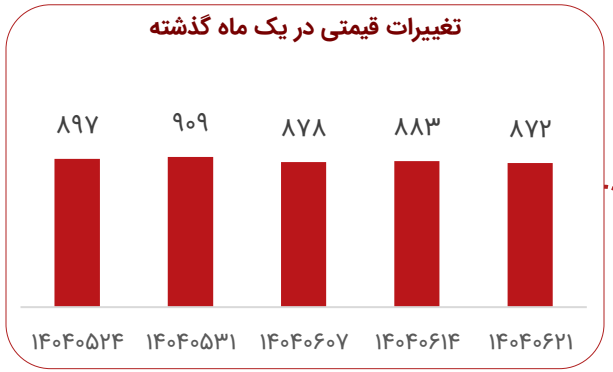


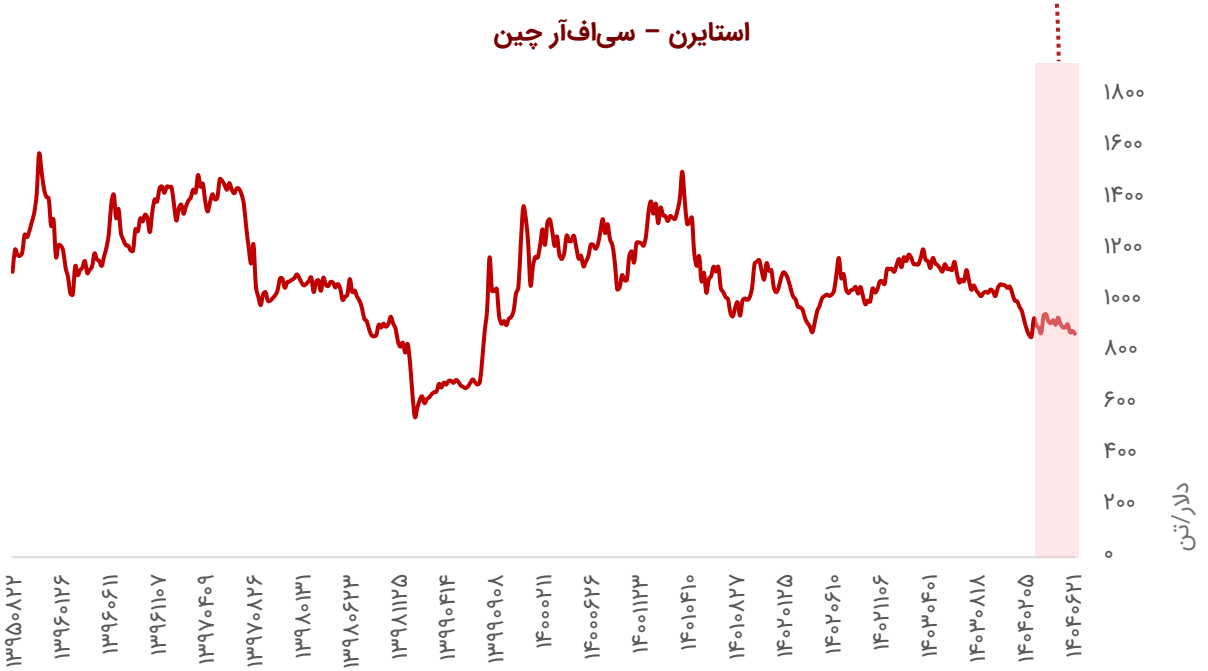


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: استایرن

- در هفته گذشته، قیمت استایرن CFR چین و FOB کره جنوبی هر دو کاهش یافت و به ترتیب در سطوح ۸۷۲ و ۸۶۲ دلار بر تن معامله شد. در بازار داخلی چین نیز روند قیمتی استایرن نزولی بود و معاملات آتی این محصول در بورس کالای دالیان چین نیز کاهش یافت.
- در چین، عواملی مانند عرضه بالا و کاهش قیمت نفت خام بازار را تحت فشار قرار داده است. در جنوب‌شرقی آسیا، تعطیلی شرکت Idemitsu در مالزی به دلیل تعمیرات تأثیر چندانی بر بازار استایرن نداشت. تقاضای استایرن در این منطقه پایین بود و تولیدکنندگان اعلام کردند که فروش محموله‌های نقدی دشوار است.
- با این حال، افزایش قیمت معاملات نفت خام، تحت تأثیر کاهش تنش‌های ژئوپلیتیکی، تا حدودی از بازار استایرن حمایت کرد. در چین، شرکت SP Chemicals واحد استایرن مونومر اتیل بنزن خود با ظرفیت ۳۲۰,۰۰۰ تن در سال را به دلیل تعمیرات تعطیل کرده است و انتظار می‌رود این واحد در تاریخ ۱۷ سپتامبر مجدداً راه‌اندازی شود.

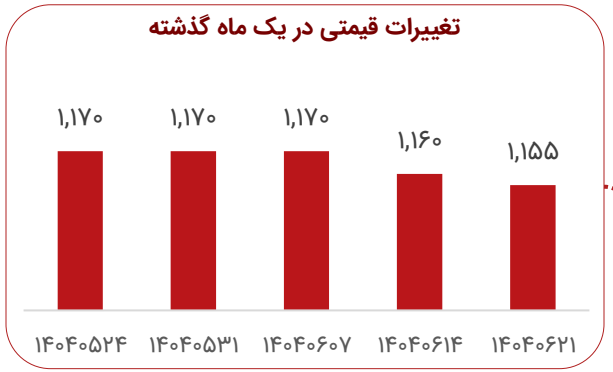




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

- در هفته گذشته، پلی‌استایرن گرید معمولی CFR چین و CFR جنوب‌شرقی آسیا به ترتیب ۱,۰۵۰ و ۱,۰۶۰ دلار به ازای هر تن معامله شدند. همچنین، پلی‌استایرن گرید مقاوم CFR چین و CFR جنوب‌شرقی آسیا به ترتیب ۱,۱۴۵ و ۱,۱۵۵ دلار به ازای هر تن ثبت شد.
- تولیدکنندگان شمال‌شرقی آسیا اعلام کردند که تقاضا نسبتاً پایین است و سفارشات محموله‌های سپتامبر پلی‌استایرن به دلیل قیمت‌های رقابتی چین، بالا نیست. در این بازار، پلی‌استایرن گرید انبساطی و ضد حریق FOB شمال‌شرقی آسیا هر دو کاهش یافت و به ترتیب ۱,۰۶۰ و ۱,۱۳۰ دلار به ازای هر تن معامله شدند، و اسپرد آنها ۷۰ دلار به ازای هر تن برآورد شد.
- در جنوب‌شرقی آسیا، تولیدکنندگان به منظور افزایش انگیزه خریداران، قیمت فروش محصولات خود را کاهش دادند. در چین، میانگین ظرفیت بهره‌برداری پلی‌استایرن معمولی افزایش یافت و ۶۰ درصد ارزیابی شد، اما میانگین ظرفیت بهره‌برداری پلی‌استایرن گرید انبساطی کاهش یافت و به ۴۶.۰۷ درصد رسید.

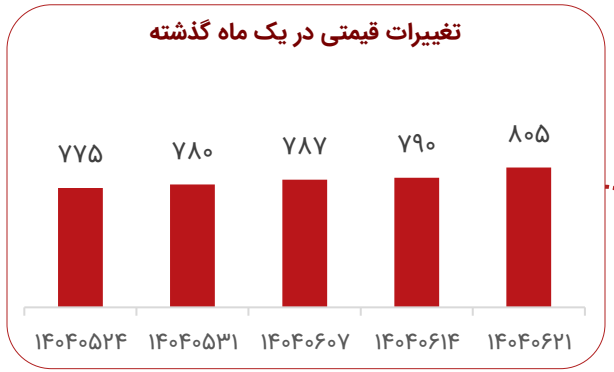




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پروپیلن

- در هفته گذشته، بازار پروپیلن در آسیا به دلیل محدودیت عرضه روندی صعودی داشت. در کره جنوبی، با نزدیک شدن به فصل تعمیرات واحدهای کراکر بخار، عرضه کاهش یافت و در نتیجه، حجم پیشنهادات فروش محدودتر شد.
- در بازار آسیای شرقی، قیمت پلی‌پروپیلن CFR با ثبات نسبی گزارش شد و در سطح ۸۵۵ دلار به ازای هر تن باقی ماند. تولیدکنندگان پروپیلن در تایوان اعلام کردند که رکود تقاضا همچنان ادامه دارد. با استمرار این رکود فروش و پایین بودن حاشیه سود در بخش‌های پایین‌دستی، به‌ویژه پلی‌پروپیلن، انتظار می‌رود هرگونه افزایش قیمت در این بخش محدود باشد.
- به طور کلی، بازار الفین در آسیا با مازاد ظرفیت و فشارهای اقتصادی مواجه است. پیش‌بینی می‌شود که قیمت‌های اتیلن و پروپیلن تا سال ۲۰۲۷ به کف برسد و سپس تا پایان دهه، روند بهبود تدریجی را تجربه کنند. افزایش ظرفیت‌های اخیر موجب برهم خوردن توازن عرضه و تقاضا، ایجاد حاشیه سود منفی و کاهش ظرفیت تولید شده و موجی از برنامه‌های بهینه‌سازی ظرفیت را در آسیا و اروپا به‌راه انداخته است.
- در چین، پیش از سال ۲۰۲۵، حدود ۲۵ میلیون تن به ظرفیت PDH افزوده شد. انتظار می‌رود موج دوم توسعه کمتر از ۴ میلیون تن باشد و این روند چین را تا سال‌های ۲۰۲۹–۲۰۳۰ به صادرکننده خالص مشتقات پروپیلن تبدیل کند.
- بیش از ۹۰ درصد پروپیلن تولیدی کره جنوبی به بازار چین صادر می‌شود. هرگونه توقف تولید در واحدهای این کشور می‌تواند موجب کاهش صادرات و کاهش نقدشوندگی معاملات پروپیلن در کل منطقه آسیا شود.

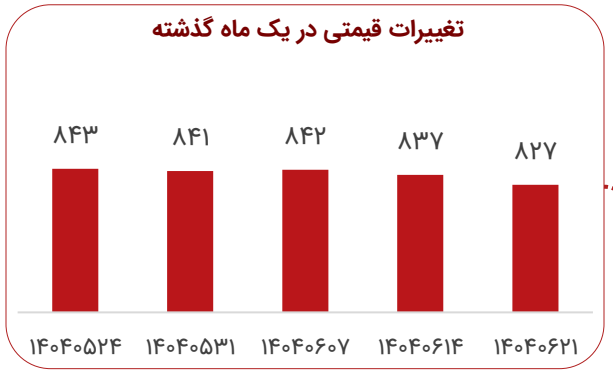


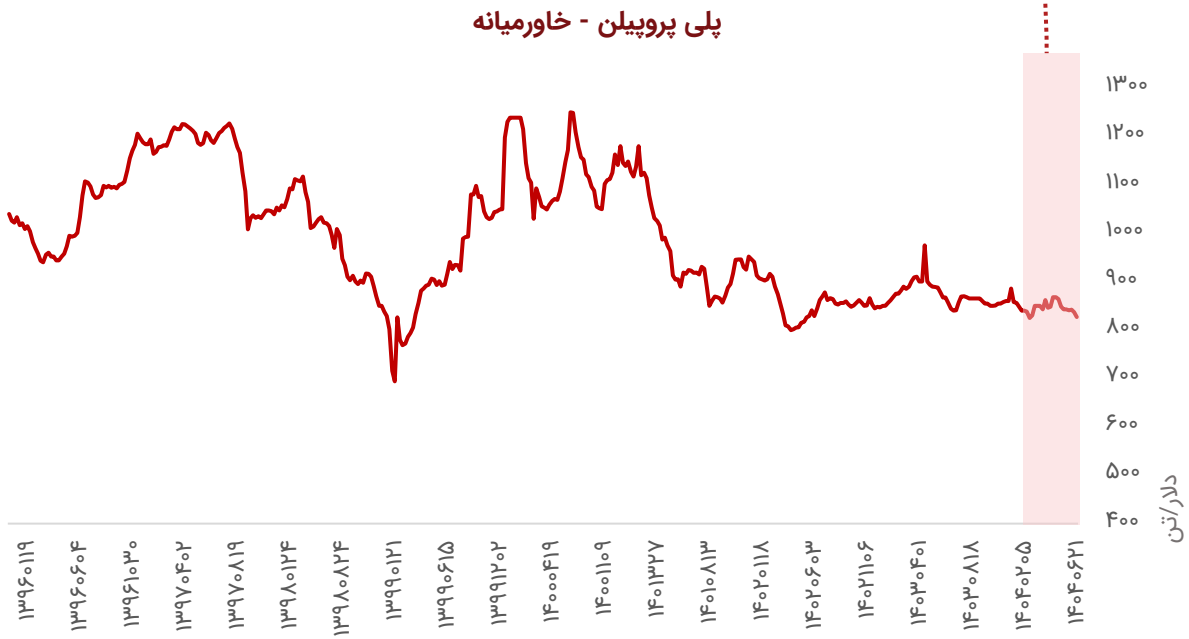


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

- در هفته گذشته، بازار پلی‌پروپیلن در شرق آسیا به دلیل کاهش حجم معاملات روندی نزولی داشت. در چین، تقاضا به علت وفور عرضه و بالا بودن موجودی انبارهای داخلی محدود بود. در جنوب‌شرقی آسیا نیز، به دلیل عرضه کافی کارخانه‌های داخلی، بسیاری از تولیدکنندگان پایین‌دستی خریدهای خود را به منابع داخلی محدود کرده‌اند.
- با نزدیک شدن به تاریخ ۲۴ اکتبر و اجرای الزامات استاندارد BIS در هند، پیش‌بینی می‌شود صادرات پلی‌پروپیلن از چین به هند محدود شود. همچنین گزارش‌هایی از ورود محموله‌هایی از چین به آمریکای جنوبی منتشر شده است.
- در چین، نوسازی واحدهای فرسوده ادامه دارد و همزمان، انتظار کاهش نرخ بهره می‌تواند به تقویت تقاضای پلی‌پروپیلن منجر شود. با این حال، پیش‌بینی می‌شود که به دلیل رویکرد محتاطانه مصرف‌کنندگان، روند رشد بازار کند و تدریجی باشد. شرکت CNOOC Daxie چین قصد دارد تا اواسط سپتامبر، دومین خط تولید پلی‌پروپیلن خود با ظرفیت ۴۵۰ هزار تن در سال را به بهره‌برداری برساند. این مجموعه همچنین یک واحد ۳۰۰ هزار تنی پلی‌پروپیلن در همان سایت در اختیار دارد.
- با وجود اعلام برنامه دولت کره جنوبی برای بازسازی بازار پتروشیمی، منابع مطلع تأکید کردند که عمده محموله‌های این کشور به اروپا و آمریکا صادر می‌شود و این موضوع تأثیری بر بازارهای آسیایی نخواهد داشت. تعمیرات واحدهای پتروشیمی در ماه‌های آینده کاهش می‌یابد و پیش‌بینی می‌شود قیمت‌ها تا پایان سال به‌طور تدریجی افزایش یابند.

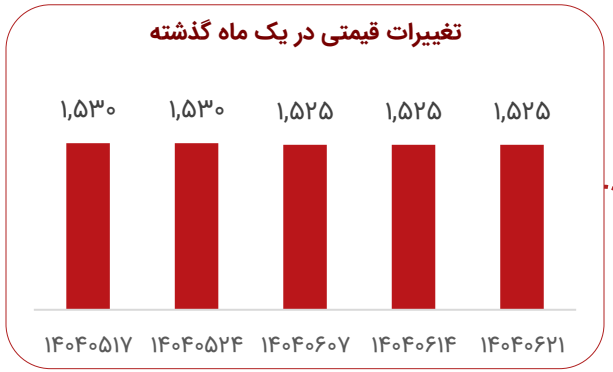


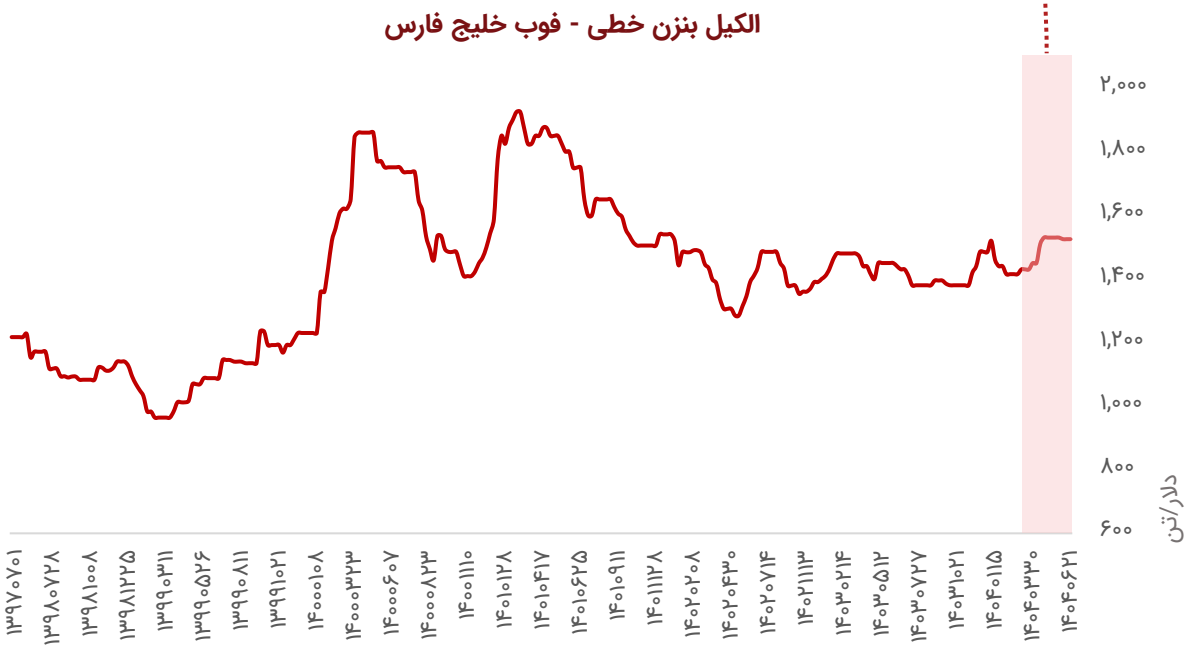


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: الکیل بنزن خطی (LAB)

- در هفته گذشته، بازار ال‌ای‌بی در چین پس از کاهش شدید هفته قبل، تا حدی به ثبات رسید. تقاضای داخلی این محصول مناسب بود، اما دسترسی به محموله‌های نقدی همچنان محدود ارزیابی شد.
- در هفته اخیر، روند بازار ال‌ای‌بی در شرق آسیا تحت تأثیر کاهش قیمت‌های چین قرار گرفت. برخی فعالان بازار، شرایط نسبتا پایدار بازار شرق آسیا را ناشی از پریمیوم قیمتی می‌دانند که قبلاً در بازار چین اعمال می‌شد، و کاهش اخیر قیمت‌ها در چین موجب نزدیک شدن قیمت‌ها به سطح بازار آسیایی شده است.
- در شرق آسیا، تمایل خریداران ال‌ای‌بی تا حدودی افزایش یافته است، زیرا فصل رکود رو به پایان است. انتظار می‌رود تمایل خرید نقدی در کوتاه‌مدت ثابت باقی بماند. در هند، عرضه ال‌ای‌بی محدود باقی ماند، اما تمایل خریداران به واردات تا حدی افزایش یافته است.
- در بخش پایین‌دستی، بازار سولفونات ال‌ای‌بی در آسیا همچنان صعودی است، زیرا فروشندگان تلاش می‌کنند برای کاهش فاصله قیمتی با ال‌ای‌بی، قیمت فروش محصولات خود را افزایش دهند.

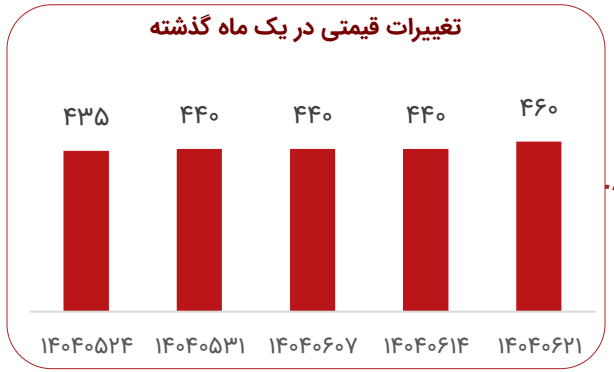


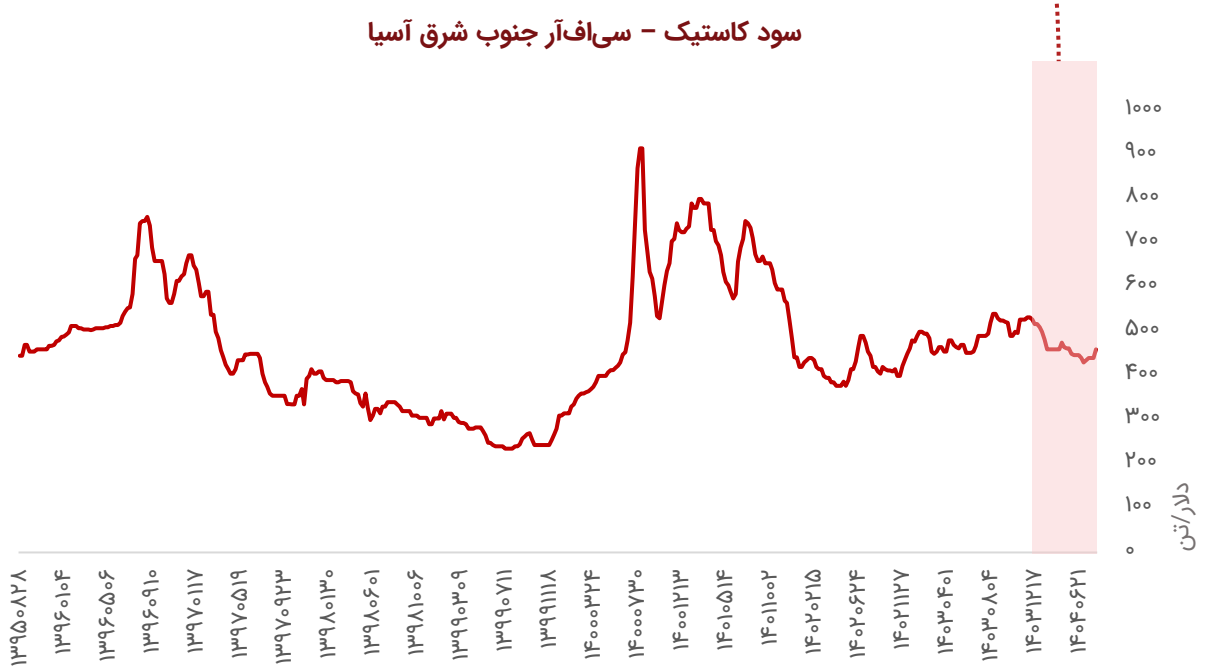


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

- در هفته گذشته، بازار سود کاستیک آسیا با محدودیت عرضه مواجه بود. اکثر تولیدکنندگان چینی تمایلی به صادرات نشان ندادند و اولویت خود را بر تأمین نیاز داخلی متمرکز کردند.
- در شمال شرقی آسیا، تولیدکنندگان به دلیل ادامه حاشیه سود پایین در محصولات مشتقات کلر، مانند PVC، تلاش کردند قیمت فروش سود کاستیک را افزایش دهند، هرچند این تلاش‌ها تنها تا حدودی موفقیت‌آمیز بود.
- در جنوب‌شرقی آسیا، تقاضا محدود بود که عمدتاً به دلیل تعرفه‌های آمریکا و چشم‌انداز نامطمئن شرایط اقتصادی کلان رخ داد. با این حال، برخی خریداران برای بازپروری موجودی انبارها بر اساس نیاز خود اقدام به خرید در حجم پایین کردند، که موجب شد حجم معاملات نسبت به هفته قبل در این منطقه افزایش یابد.

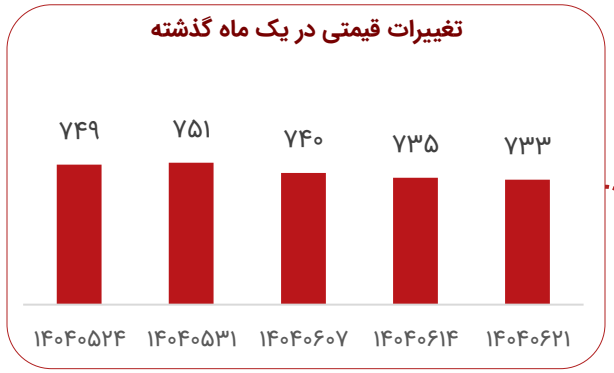




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بنزن

- در هفته گذشته، بنزن FOB کره جنوبی حدود ۷۱۴ دلار به ازای هر تن معامله شد. همچنین، شاخص نفتای C+F با کاهش همراه بود و در سطح ۵۹۸.۵ دلار بر تن ارزیابی شد. عمده معاملات بنزن در این هفته مربوط به محموله‌های FOB کره برای بارگیری در ماه نوامبر بود که با اسپرد ۲ دلار در هر تن نسبت به بازار آسیا معامله شدند.
- بالاترین قیمت‌های پیشنهادی بنزن از سوی شرکت‌های GS Caltex و TotalEnergies به ترتیب ۷۱۶ و ۷۱۸ دلار بر تن گزارش شد. در ده روز ابتدایی سپتامبر، کره جنوبی ۹۲,۶۰۰ تن بنزن صادر کرد که ۹۱,۵۰۰ تن آن به چین و مابقی به ژاپن اختصاص داشت. در همین بازه، این کشور ۳,۰۰۰ تن بنزن از ژاپن وارد کرد، که صادرات خالص آن را به ۸۹,۶۰۰ تن رساند.
- در هفته اخیر، مذاکرات پیرامون بازار مشتقات پررونق بود و معاملات متعددی در خصوص قراردادهای بنزن، بنزن-نفتا و همچنین قراردادهای اسپرد بنزن فیزیکی انجام شد. قراردادهای اسپرد بنزن-نفتا برای ماه اکتبر به قیمت ۱۳۱ دلار بر تن منعقد گردید.
- در تایوان، واردات بنزن همچنان ضعیف بود، اما انتظار می‌رود در هفته‌های آتی افزایش یابد، زیرا پیش‌بینی می‌شود شرکت CPC تایوان مناقصه خرید نقدی بعدی خود برای ماه نوامبر را تا پایان ماه منتشر کند. این شرکت معمولاً تقاضای خریداران تایوانی را جمع‌آوری کرده و مناقصه خرید ماهانه را منتشر می‌کند.

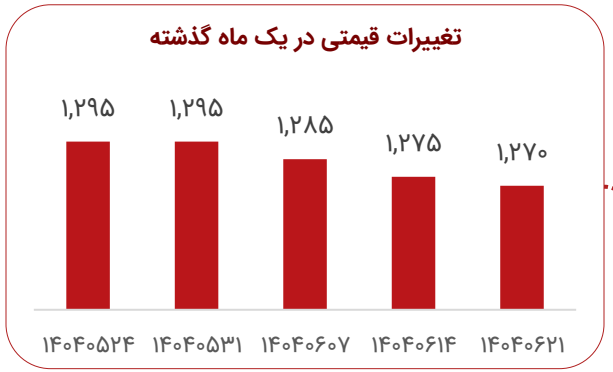




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ای بی اس (ABS)

- در هفته گذشته، قیمت ای‌بی‌اس CFR چین و CFR جنوب‌شرقی آسیا به‌ترتیب در سطح ۱,۲۶۰ و ۱,۲۷۰ دلار به ازای هر تن معامله شد. فاصله قیمتی میان این دو بازار ۱۰ دلار در هر تن ارزیابی گردید.
- تولیدکنندگان ای‌بی‌اس در شمال‌شرقی آسیا اعلام کردند که تمایل خریداران محدود بوده و همین موضوع باعث کاهش حجم معاملات شده است. در جنوب‌شرقی آسیا نیز تولیدکنندگان تأکید کردند که شرایط بازار همچنان ضعیف است و چشم‌انداز بهبود در ماه‌های آینده چندان روشن به نظر نمی‌رسد.
- در چین، به دلیل سطح بالای موجودی انبار ای‌بی‌اس، تولیدکنندگان ترجیح می‌دهند محموله‌های خود را به جنوب‌شرقی آسیا عرضه کنند. آن‌ها با ارائه قیمت‌های بسیار رقابتی تلاش می‌کنند توجه خریداران منطقه را جلب نمایند. انتظار می‌رود به‌دلیل این پیشنهادهای پایین‌قیمت از سوی چین، تمایل خریداران جنوب‌شرقی آسیا برای خرید افزایش یابد.
- در چین ظرفیت بهره‌برداری ای‌بی‌اس کاهش یافت و ۶۳.۱۵ درصد ارزیابی شد.

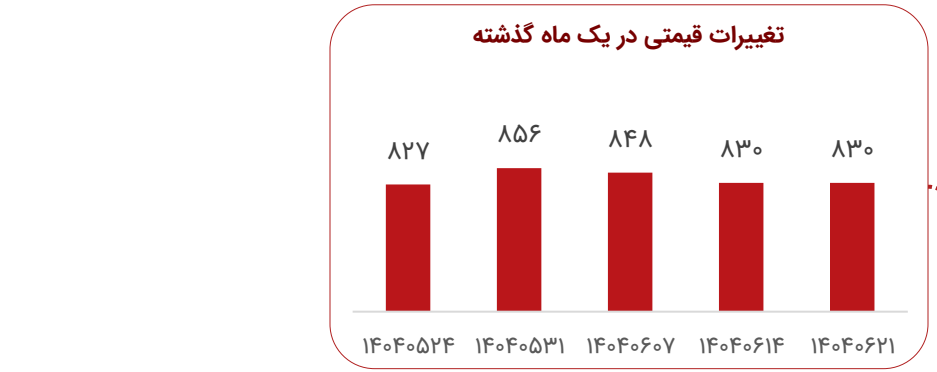




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پارازایلین

- در هفته گذشته، قیمت پارازایلین در بازار آسیا تحت‌تأثیر نگرانی‌ها نسبت به ضعف تقاضا کاهش یافت؛ موضوعی که احتمالاً حاشیه سود تولیدکنندگان PTA را بیش از پیش تحت فشار قرار می‌دهد. قیمت پارازایلین CFR تایوان/چین و FOB کره‌جنوبی به‌ترتیب در سطح ۸۳۲ و ۸۱۱ دلار به ازای هر تن معامله شد.
- به گفته فعالان بازار، اقدامات ضددامپینگ دولت چین تأثیر چندانی بر بخش PTA نخواهد داشت. با این حال، حاشیه سود تولیدکنندگان این محصول همچنان در مسیر نزولی قرار دارد و بسیاری از شرکت‌ها در چین ناچارند برای حفظ سهم خود از بازار، محصولاتشان را با نرخ‌های پایین‌تری عرضه کنند.
- در بخش پایین‌دستی، موجودی پلی‌استر در چین در حال افزایش است؛ عاملی که عمدتاً به دلیل کاهش تمایل خریداران داخلی برای خرید عنوان می‌شود. در هفته گذشته نیز بخش عمده معاملات پارازایلین مربوط به محموله‌های تحویلی ماه‌های اکتبر و نوامبر بود، اما به‌طور کلی، حجم معاملات محدود ارزیابی شد.

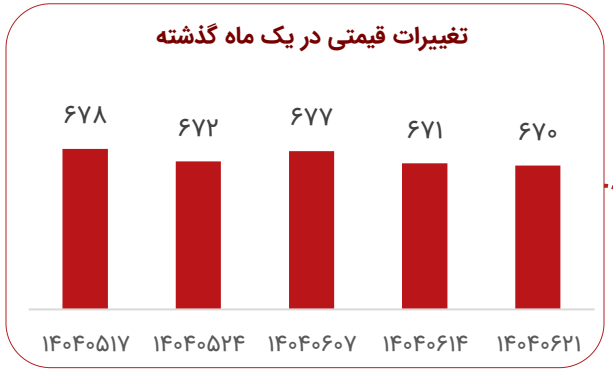


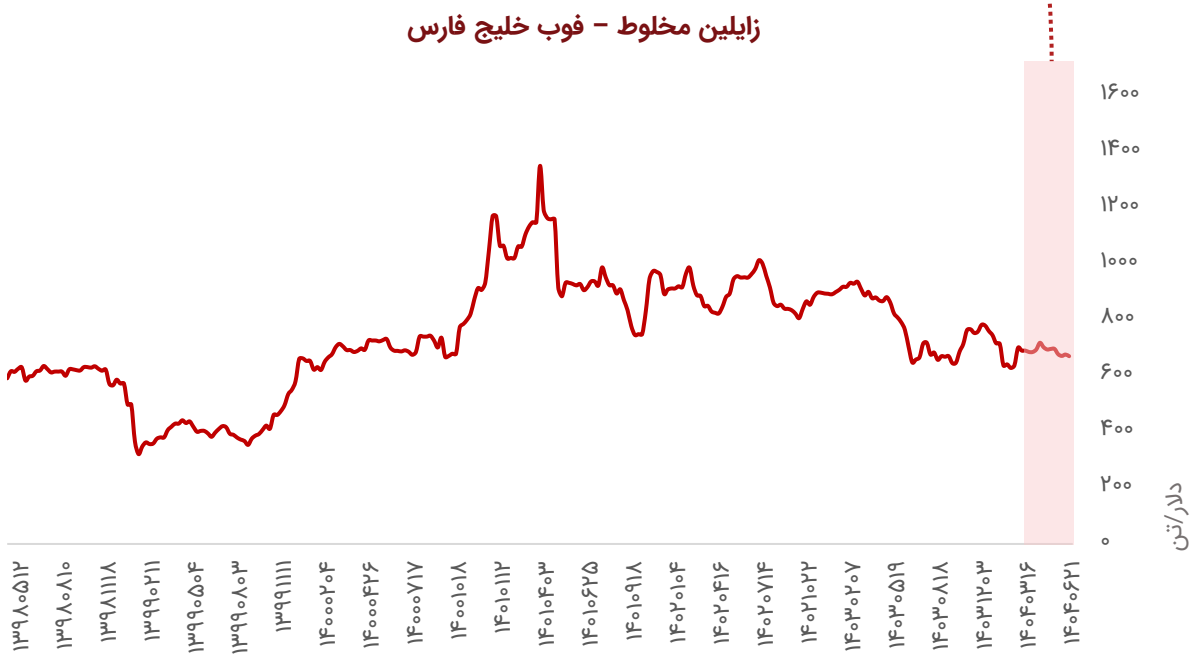


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: زایلین مخلوط

- در هفته گذشته، قیمت زایلین FOB کره جنوبی کاهش یافت و در سطح ۶۵۹ دلار به ازای هر تن معامله شد. مناقصه CPC تایوان در تاریخ ۹ سپتامبر با فروش ۳,۰۰۰ تن زایلین به قیمت ۶۸۰ دلار بر تن FOB کائوسیونگ برای تحویل بین ۱۶ اکتبر تا ۷ نوامبر بسته شد. این محموله به یک خریدار در جنوب‌شرقی آسیا ارسال خواهد شد.
- تولیدکنندگان در جنوب‌شرقی آسیا اعلام کردند که حاشیه سود بالای پالایشگاه‌ها، عرضه آروماتیک‌ها را در میان تولیدکنندگان تایلندی محدود کرده و موجب کاهش عرضه در منطقه شده است. در بازارهای مرتبط، قیمت تولوئن FOB کره نیز کاهش یافت و در سطح ۶۵۹ دلار به ازای هر تن ارزیابی شد. همچنین، قیمت زایلین CFR جنوب‌شرقی آسیا با کاهش همراه بود و به ۷۲۵ دلار در هر تن رسید.
- در تایوان، شرکت فورموسا پتروکمیکال اعلام کرد که واحد کراکر نفتای شماره ۲ خود را در ۹ سپتامبر مجدداً راه‌اندازی کرده و در حال حاضر با ۸۰ درصد ظرفیت فعالیت می‌کند. این واحد تولیدی از ماه اوت ۲۰۲۴ به دلیل حاشیه سود پایین پایین‌دستی و مازاد عرضه، متوقف شده بود.
- در همین حال، اسپرد میان زایلین و نفتا کاهش یافت و ۸۳.۵ دلار بر تن ارزیابی شد؛ رقمی که پایین‌تر از سطح میانگین ۱۰۸ دلار در ماه اوت قرار دارد.



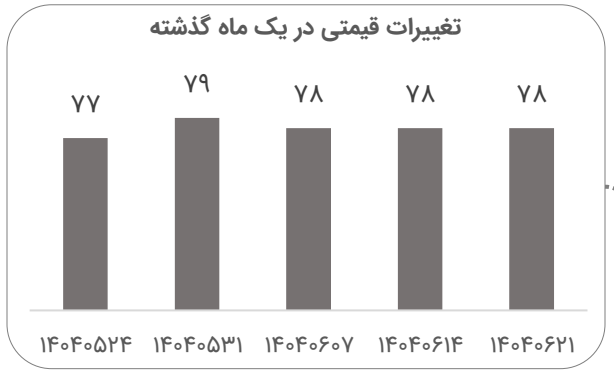


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بنزین

- در تاریخ ۱۱ سپتامبر، ذخایر بنزین در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ با رشد هفتگی ۲.۵ درصدی به ۱.۱۷۸ میلیون تن رسید. این افزایش نسبت به رشد هفته قبل کمتر بود. با نزدیک شدن به فصل زمستان، قیمت‌ها در بازارهای آتی و فیزیکی اروپا در حال کاهش است، زیرا فروشندگان شروع به تطبیق قیمت‌ها با شرایط فصلی و کاهش تقاضا کرده‌اند.

- در سنگاپور، صادرات بنزین تا تاریخ ۱۰ سپتامبر با رشد ۲۰.۲۴ درصدی نسبت به هفته قبل به ۴۶۹,۳۰۷ تن رسید، در حالی که واردات این کشور نصف شد و به ۲۱۹,۰۳۸ تن کاهش یافت. این تغییر باعث شد سنگاپور پس از یک هفته، دوباره به صادرکننده خالص تبدیل شود. در مجموع، صادرات خالص بنزین این کشور در هفته منتهی به ۱۰ سپتامبر به ۲۵۰,۲۶۹ تن رسید.



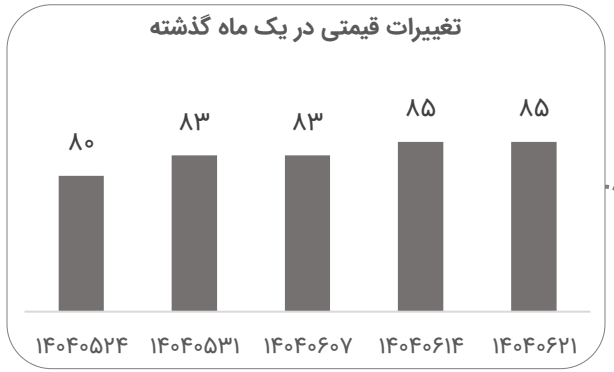


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: گازوئیل

- در تاریخ ۱۲ سپتامبر، قیمت گازوئیل اروپا نسبت به روز قبل افزایش یافت، که ناشی از تقاضای قوی برای خرید بود. همزمان، حمله اوکراین به یک کشتی در بندر پریمورسک نیز جو صعودی بازار را تقویت کرد.

- در سنگاپور، با کاهش واردات و افزایش صادرات، این کشور در بازه ۴ تا ۱۰ سپتامبر به صادرکننده خالص گازوئیل تبدیل شد. صادرات خالص در این دوره با رشد ۱۲.۶۴ درصدی نسبت به هفته قبل به ۲۶۵,۲۶۸ تن رسید. واردات نیز نسبت به هفته قبل ۱۶ درصد کاهش یافت و پایین‌ترین میزان خود در چهار هفته اخیر را ثبت کرد.

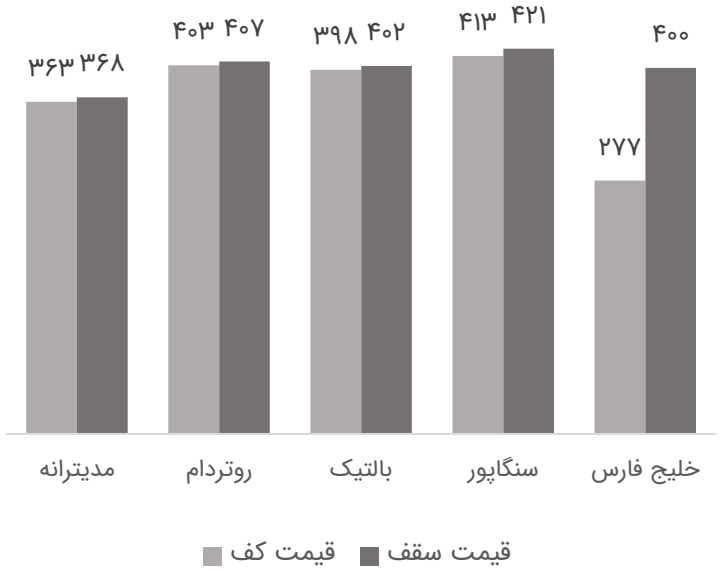




۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سایر محصولات پالایشگاهی

بررسی بازار قیر



- در هفته گذشته، قیمت محموله‌های قیر صادراتی سنگاپور و خلیج فارس کاهش یافت؛ همچنین قیمت قیر صادراتی اروپا نیز به دلیل تقاضای نسبتاً پایین و افت قیمت نفت کوره و نفت خام در این منطقه کاهش یافت.
- در بازارهای شمال‌غربی اروپا، قیمت محموله‌های قیر کامیونی پس از بازنگری‌های ماهانه و کاهش در آغاز ماه سپتامبر، تثبیت شد. در مرکز اروپا، قیمت محموله‌های قیر به دلیل پیشی گرفتن عرضه بر تقاضا تحت فشار قرار گرفت و کاهش یافت. در منطقه مدیترانه نیز، قیمت‌ها به دلیل بی‌ثباتی بازار نفت اندکی نزولی بود.
- بازارهای شمال آفریقا، به ویژه مراکش، الجزایر و لیبی، شاهد واردات قابل توجهی بودند؛ اگرچه این حجم از واردات هنوز برای جذب تمام عرضه تولیدکنندگان پالایشگاه‌های اروپایی در منطقه مدیترانه کافی نبود.
- در سنگاپور، قیمت قیر به دلیل کمبود نقدینگی در بازار نقدی کاهش یافت و تقاضای این محصول همچنان پایین باقی ماند. خریداران و فروشندگان تعجیلی برای بستن قرارداد نداشتند، زیرا واردکنندگان منطقه‌ای نیاز فوری به محموله‌های قیر نداشتند.
- در هفته اخیر، قیمت قیر فله صادراتی ایران کاهش یافت و حجم معاملات نیز به دلیل تعطیلات و افزایش نوسانات نرخ ارز محدود بود.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

- در هفته گذشته، عرضه وکیوم باتوم در بورس کالای ایران از ۱۷۴,۰۰۰ تن در هفته ماقبل به ۱۲۶,۰۰۰ تن کاهش پیدا کرد. در این مدت، پالایشگاه‌های تهران و بندرعباس هیچ عرضه‌ای از وکیوم باتوم نداشتند.
- تقاضای وکیوم باتوم در هفته گذشته بالا بود و ۲۷۸,۱۰۰ تن تقاضا در بورس ثبت شد که ۷۰ درصد بالاتر از قیمت پایه به فروش رسید. فعالان بازار اعلام کردند که یکی از پالایشگاه‌های کلیدی، برای تأمین مصارف داخلی اقدام به ارائه وکیوم باتوم رایگان کرده و از عرضه آن در بورس کالای ایران خودداری نموده است.
- در هفته اخیر، بالاترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه اصفهان بود که ۵۰,۰۰۰ تن از این محصول را در محدوده قیمتی ۲۶۱,۴۰۰ تا ۳۲۰,۲۰۰ ریال بر کیلوگرم به فروش رساند. همچنین، بالاترین قیمت فروش وکیوم باتوم نیز متعلق به همین پالایشگاه بود.

Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 6-11 Sept

Refinery	Volume t	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Esfahan	50,000	261,400	320,200	373.93	458.04
Arak	22,000	253,600	300,183	362.77	429.40
Tabriz	7,000	272,200	272,400	389.37	389.66
Tehran	No supply			0.00	0.00
Bandar Abbas	No supply			0.00	0.00
Shiraz	7,000	271,600	271,700	388.52	388.66
Abadan	40,000	268,200	268,400	383.65	383.94

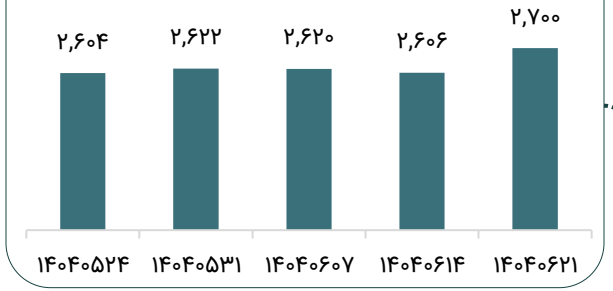
* Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales

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

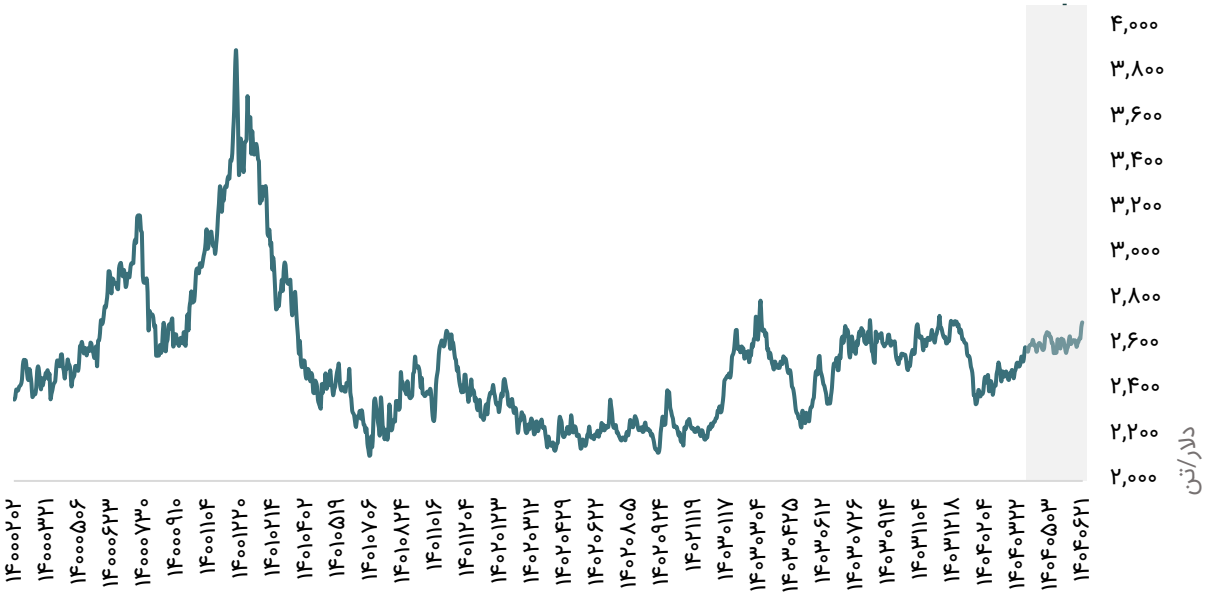
بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته، قیمت آلومینیوم در بورس فلزات لندن (LME) تحت تـأثیر **تهدیـدهای محـدودیت عرضه** قرار گرفت و با افزایش ۹۴ دلاری به سطح ۲,۷۰۰ دلار به ازای هر تن رسید.
- نرخ تعرفه ۵۰ درصدی بر واردات آلومینیوم که توسط ترامپ وضع شده بـود، تولیدکننـدگان کلیـدی کانادایی را بر آن داشت تا این فلز را از ایالات متحده دور کننـد. محمولـه‌های آلومینیـوم بـه ایـالات متحده، ۷۸ درصد از کل صادرات کانادا در سه‌ماهه دوم را تشکیل می‌داد در حـالی کـه ایـن رقـم در سه‌ماهه اول ۹۵ درصد بود.
- قرار است تولید چین از مرز سالانه ۴۵ میلیون تن این کشور عبور کند و رشد عرضه از سوی بزرگترین تولیدکننده جهان را محدود کند. همچنین گینه آلومینا 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 احتمالاً تولید سنگ معدن را که تولیدکننده بزرگ امارات گلوبال آلومینیوم را تغذیـه می‌کنـد، متوقـف کرد.
- در همین حال، موقعیت‌های صعودی و تقاضای سریع برای آلومینیوم فیزیکی، موجودی آلومینیوم در بورس فلزات لندن را در یک سوم اول ماه تقریباً ۱۰۰,۰۰۰ تن کاهش داد و به ۳۷۵,۰۰۰ تن رساند.

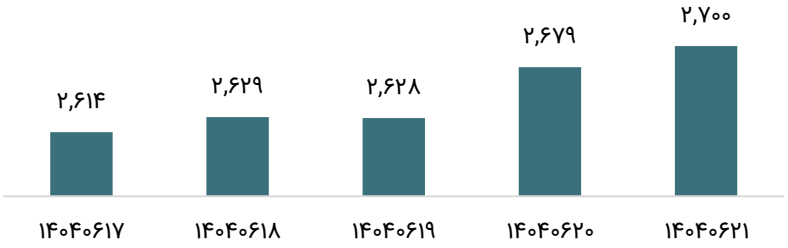
تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



قیمت جهانی آلومینیوم



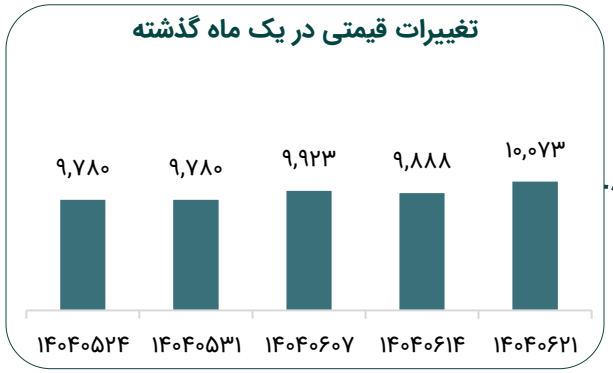
تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته

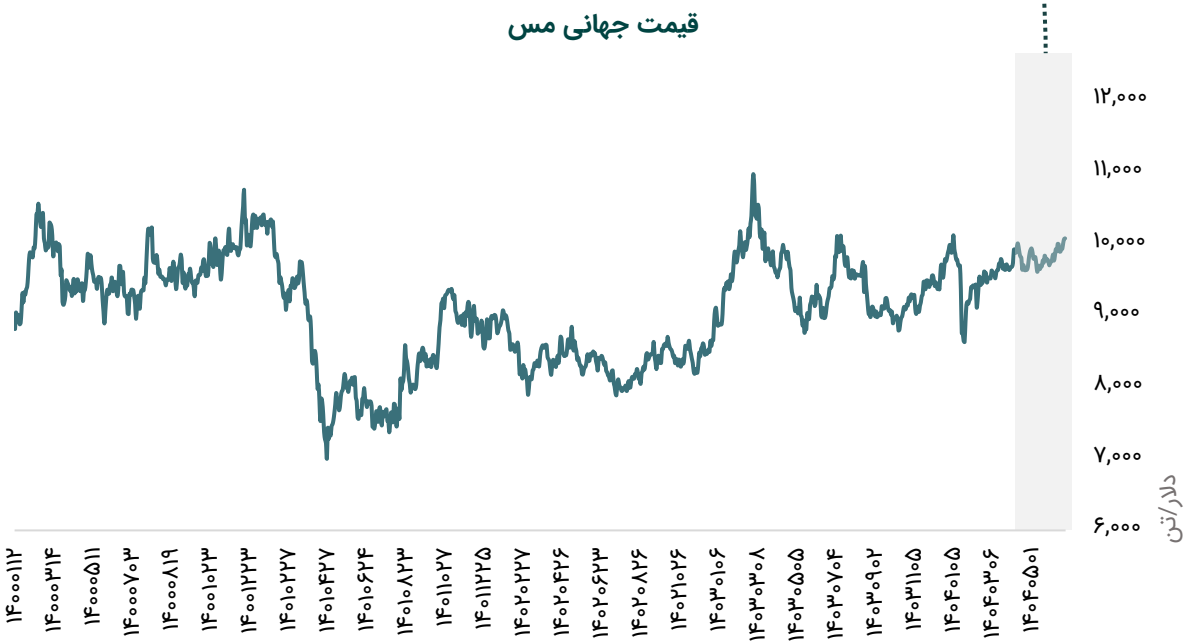


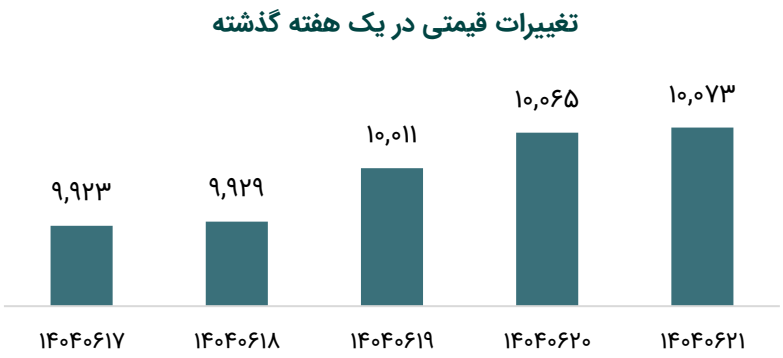
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته، قیمت مس در بورس فلزات لندن تحت تأثیر محدودیت عرضه جهانی افزایش یافت و با رشد ۱۸۵ دلاری رکورد جدیدی را ثبت کرد، به سطح ۱۰,۰۷۳ دلار بر تن رسید.
- چین اعلام کرد که تولید این کشور در ماه سپتامبر حدود ۵ درصد کاهش یافته است، موضوعی که منجر به کاهش تقریبی ۵۰۰,۰۰۰ تن مس تصفیه‌شده در بازار جهانی شد. این کاهش عرضه در حالی رخ می‌دهد که موجودی‌ها نزدیک به پایین‌ترین سطح چند ساله خود باقی مانده‌اند و موجودی انبارهای بورس فلزات لندن حدود ۴۰ درصد کمتر از میانگین پنج ساله است.
- در سطح کلان، انتظارات نسبت به سیاست پولی سهل‌گیرانه‌تر ایالات متحده، همراه با داده‌های ضعیف نیروی کار و تورم، گمانه‌زنی‌ها پیرامون کاهش بیشتر نرخ بهره فدرال رزرو را تقویت کرده است. بازارها در حال حاضر تقریباً ۹۳ درصد احتمال کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای نرخ بهره در جلسه ۱۷ سپتامبر فدرال رزرو را پیش‌بینی می‌کنند و احتمال افزایش بیشتر نیم واحدی نرخ بهره نیز افزایش یافته است.
- علاوه بر این، پس از آن که تولیدکننده بزرگ، Freeport-McMoRan، تعطیلی معدن Grasberg خود در اندونزی را تأیید کرد، فشارهای عرضه مس در بازار جهانی تشدید شد.



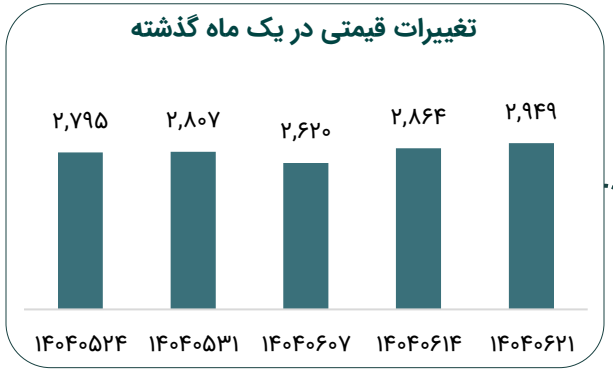


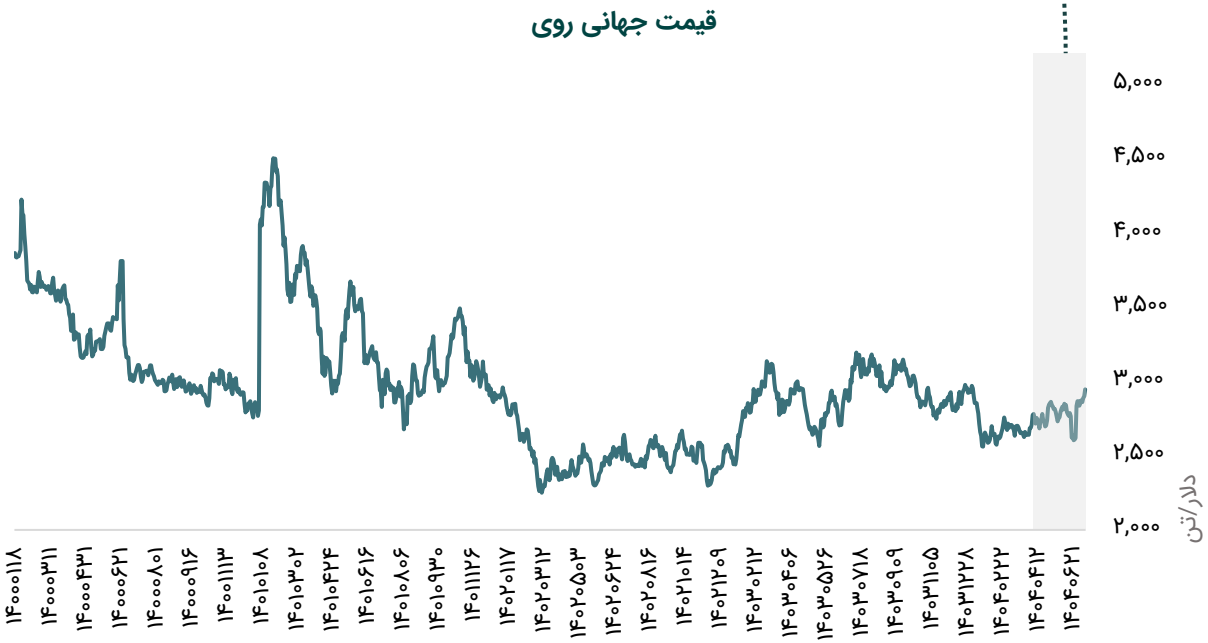


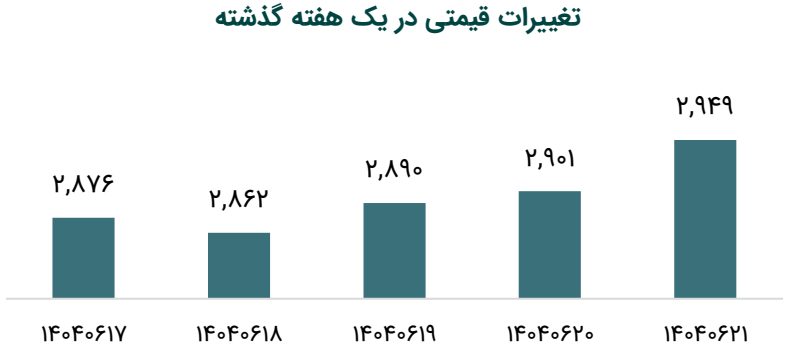
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته گذشته قیمت روی در بورس فلزات لندن تحت تأثیر تضعیف دلار آمریکا و محدودیت‌های ظرفیت در چین صعودی بود و با رشد ۸۵ دلاری به ۲,۹۴۹ دلار بر تن رسید.
- فلزات صنعتی پس از آنکه فدرال رزرو راه را برای کاهش نرخ بهره در جلسه آتی سپتامبر خود هموار کرد، در بورس‌های جهانی افزایش یافتند. این امر شرایط اعتباری در اقتصادهای بزرگ را بهبود بخشید و دلار را تضعیف کرد و از قیمت‌گذاری کالاها به دلار حمایت کرد. این موضوع همزمان با پیش‌بینی‌های مبنی بر کاهش تولید در چین بود، زیرا پکن متعهد شد ظرفیت بازارهای فلزات را برای مقابله با روند نزولی تورم در این کشور کاهش دهد.
- در اوایل سال، معدن رد داگ شرکت تک ریسورسز، کاهش ۲۰ درصدی تولید در سه‌ماهه اول را تجربه کرد، در حالی که شرکت نیرستار کاهش ۲۵ درصدی تولید سالانه را اعلام کرد. این تحولات با کاهش موجودی در انبارهای بورس فلزات لندن (LME) که از ابتدای سال ۱۳۰ هزار تن کاهش یافته و به ۴۲ هزار تن رسیده است، سازگار بود.



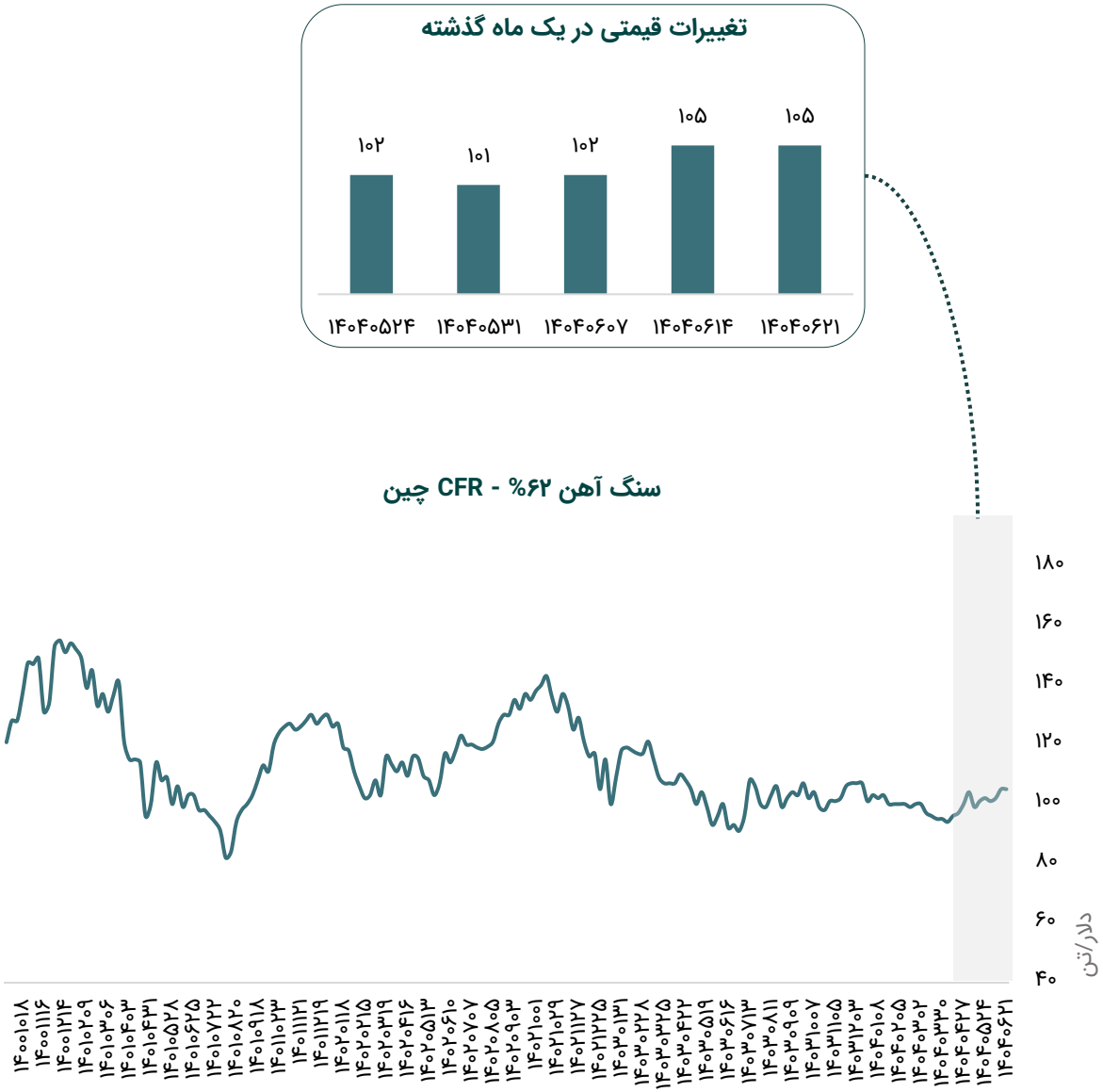




۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

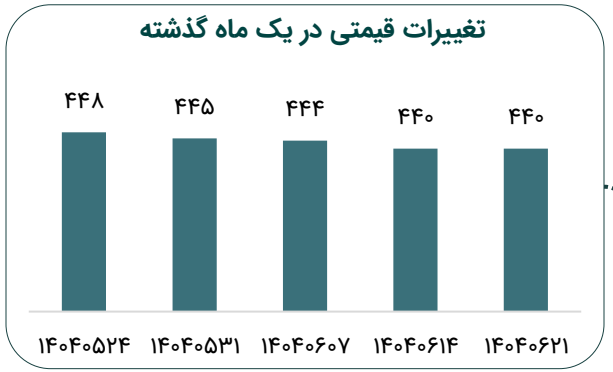
- هفته گذشته در بازار واردات سنگ آهن چین، قیمت سنگ آهن خلوص ۶۲ درصد نوساناتی داشت و تا نزدیکی ۱۰۷ دلار رسید ولی نهایتا آخر هفته در ثبات نسبی بود و ۱۰۵ دلار هر تن سی اف آر چین معامله شد.
- در بخش تقاضا، چین همچنان به جذب سنگ آهن با حجم بالا ادامه می‌دهد. واردات دریایی هفته گذشته به ۲۵.۶۰ میلیون تن رسید که بسیار بالاتر از میانگین پنج ساله ۲۲.۱۰ میلیون تن است. کل واردات ماه اوت به رکورد نزدیک به ۱۱۲.۴۰ میلیون تن رسید که ناشی از محموله‌های فصلی بی‌سابقه برزیل و تخلیه انبارهای انباشته شده در بنادر ناشی از اختلالات طوفان اواخر ژوئیه بود. انتظار می‌رود این افزایش واردات از تولید فولاد در دوره پس از رژه نظامی حمایت کند.
- تحلیلگران پیش‌بینی‌های قیمت سنگ آهن خود را برای ماه سپتامبر اصلاح کرده‌اند تا منعکس کننده احساسات فعلی بازار و ثبات کوتاه مدت در تولید فولاد چین پس از رژه نظامی باشد. با این حال، دیدگاه بلندمدت آنها در مورد بازار سنگ آهن همچنان نزولی است و مازاد عرضه و تضعیف عوامل بنیادی در چشم انداز شرایط بازار سنگ آهن اهمیت زیادی دارند.
- در آفریقای جنوبی، آینده معدن Beeshoek در معرض تهدید است. شرکت Assmang در حال بررسی تعطیلی معدن بوده است، زیرا مشتری اصلی آن، آرسلورمیتال آفریقای جنوبی، برنامه‌هایی برای تعطیلی عملیات فولاد طویل خود در نیوکاسل و ورینیگینگ دارد. تصمیم آرسلورمیتال پس از مذاکرات ناموفق با دولت و ذینفعان برای تضمین پایداری کارخانه‌ها اتخاذ شده است.

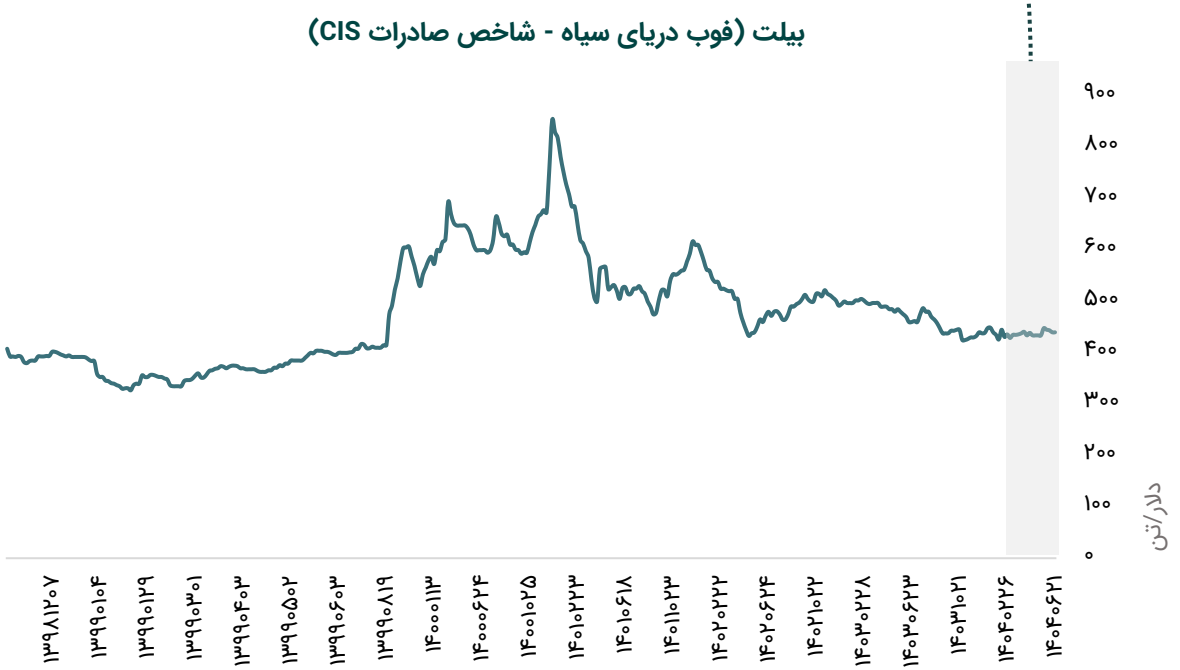


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بیلت

- در هفته گذشته، بیلت صادراتی فوب دریای سیاه ثابت بود و ۴۴۰ دلار در هر تن معامله شد.
- در بازار داخلی چین بیلت افزایش یافت و ۴۲۳ دلار در هر تن معامله شد. بیلت سی‌اف‌آر وارداتی چین در محدوده ۴۲۰-۴۱۵ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار واردات جنوب شرق آسیا قیمت سی‌اف‌آر بیلت افزایش یافت و ۴۵۴ دلار در هر تن معامله شد.
- در ترکیه بیلت سی‌اف‌آر وارداتی ثابت بود و ۴۵۷ دلار در هر 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 سی‌اف‌ار وارداتی جبل علی امارات در محدوده ۵۰۰-۴۶۵ دلار بر تن معامله شد.

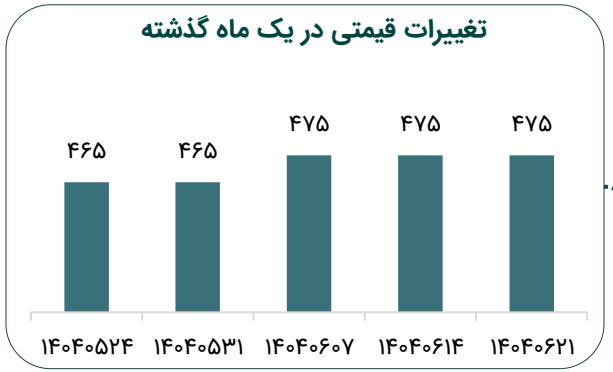


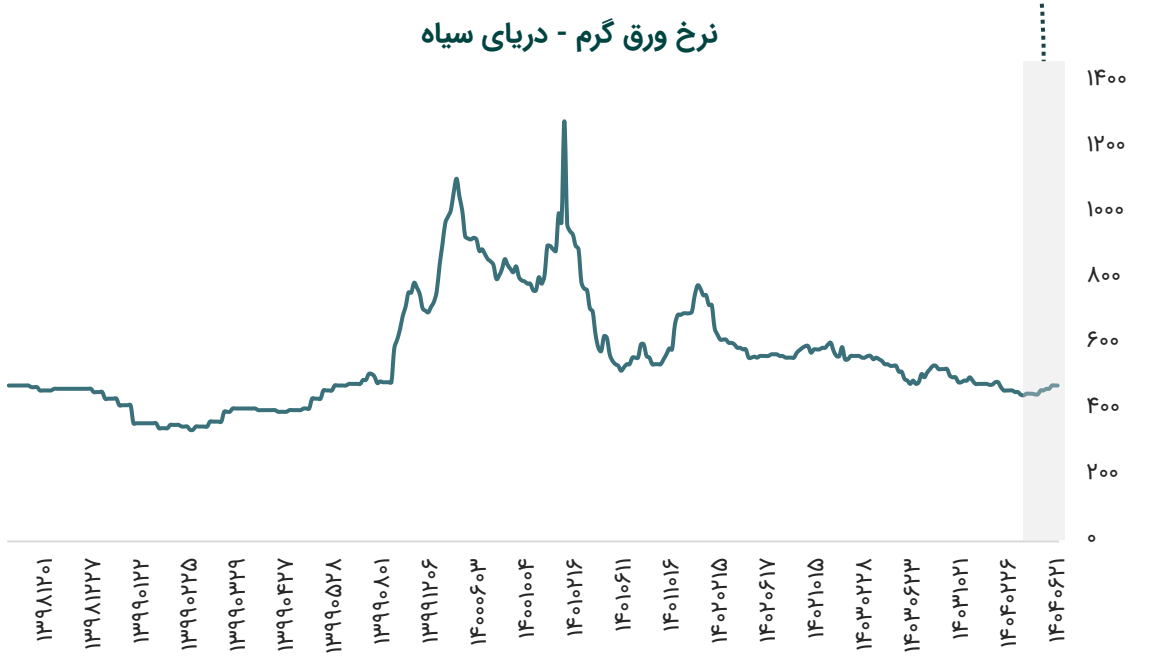


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- در هفته گذشته، ورق گرم فوب صادراتی دریای سیاه ثابت بود و ۴۷۵ دلار در هر تن معامله شد.
- ورق گرم صادراتی چین تحت تاثیر افت قیمت معاملات آتی محصولات فولادی، کمی نزولی بود و ۴۷۵ دلار در هر تن معامله شد.
- در جنوب شرق آسیا قیمت ورق گرم سی‌اف‌آر وارداتی افزایش یافت و ۵۰۳ دلار در هر تن معامله شد.
- در بازار داخلی اروپا ورق گرم ثابت بود و حدود ۶۷۵ دلار در هر تن معامله شد.
- در بازار داخلی امریکا ورق گرم ثابت بود و ۸۲۰ دلار هر شورت تن معامله شد.
- در ترکیه ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۵۵۰-۵۳۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌آر وارداتی در محدوده ۵۲۰-۵۰۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم داخلی ترکیه در محدوده ۵۷۰-۵۵۰ دلار بر تن معامله شد.
- در هند ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۵۴۵-۵۱۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌آر وارداتی در محدوده ۴۴۰-۴۳۵ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی جبل علی امارات در محدوده ۵۴۰-۵۰۰ 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)



قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)



قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



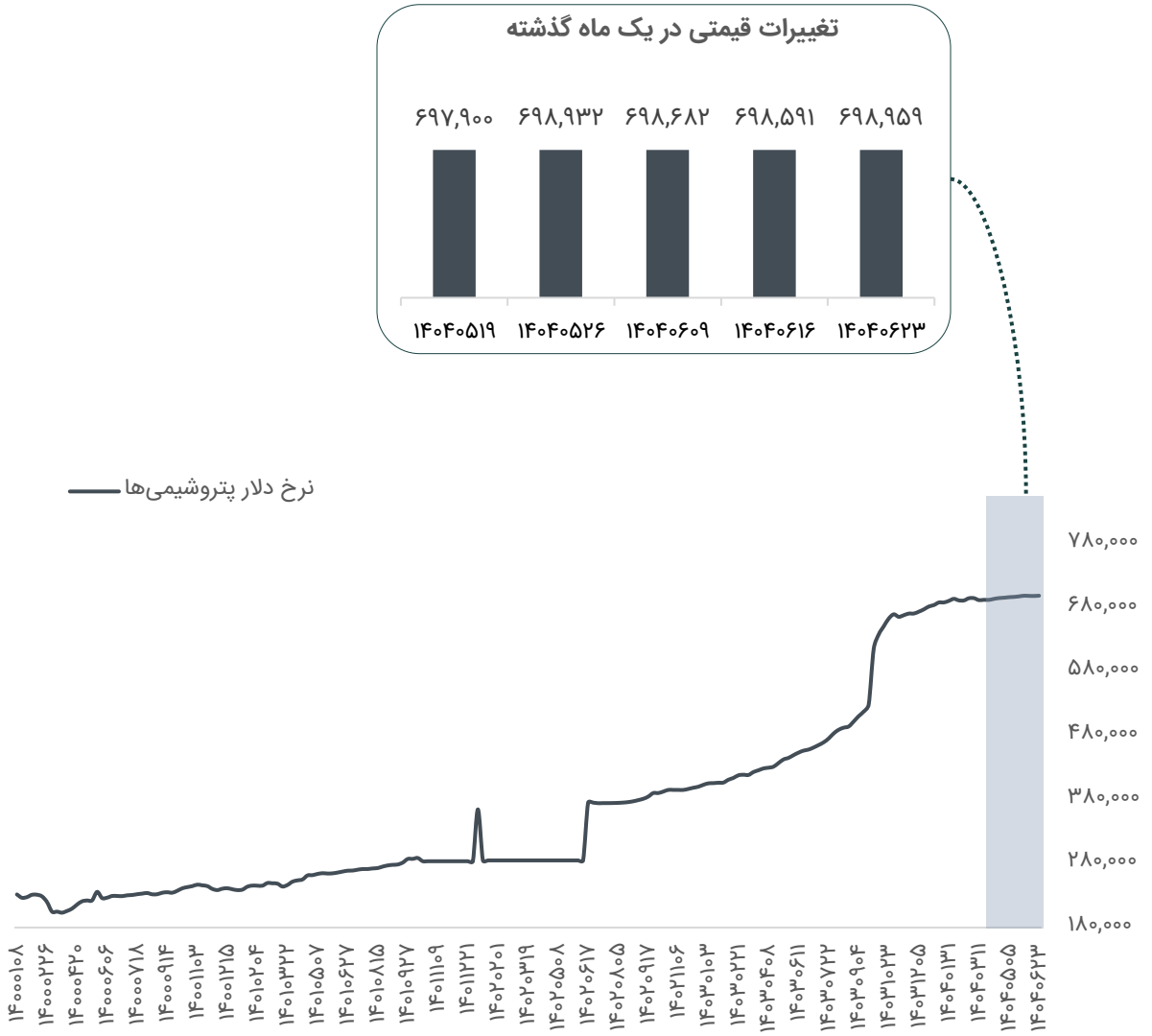
قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)



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

جدول ۱: قیمت‌های محصولات پتروشیمی در بورس کالا

نام محصول	قیمت ۲۳ شهریور (ریال)	قیمت ۱۶ شهریور (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۵۱۱،۵۷۴	۵۱۳،۷۶۰	(۲،۱۸۶)	(۰.۴%)
آلکیل بنزن خطی	۱،۰۱۲،۶۱۷	۱،۰۱۲،۰۸۴	(۵۳۳)	(۰.۰۵%)
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۵۲۳،۰۰۴	۵۲۳،۰۳۴	(۳۰)	(۰.۰۰۶%)
پلی اتیلن سبک خطی	۵۶۳،۶۹۶	۵۶۶،۵۳۵	(۲،۸۳۹)	(۰.۵%)
متانول	۱۴۹،۵۰۳	۱۴۹،۴۲۴	۷۹	۰.۰۵%
سود کاستیک	۱۳۶،۵۲۱	۱۳۲،۲۰۱	۴،۳۲۰	۳.۳%
اسید استیک	۲۰۳،۹۳۴	۲۰۳،۸۲۷	۱۰۷	۰.۰۵%
بنزن	۴۶۲،۴۰۷	۴۶۰،۰۹۳	۲،۱۳۴	۰.۵%
اوره گرانوله	۲۵۵،۵۸۴	۲۶۲،۲۲۰	(۶،۶۳۶)	(۲.۵%)
استایرن مونومر	۵۸۵،۶۵۸	۵۸۰،۱۲۳	۵،۵۳۵	۰.۹%



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 ۱۴۰۴/۰۶/۲۱	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۶/۱۴	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۳۰	۸۳۰	۰	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۶۱۹	۶۲۴	(%۰.۸)	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۰۵	۷۰۵	۰	بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۱۵۵	۱،۱۶۰	(%۰.۴)	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۲۷۰	۱،۲۷۵	(%۰.۴)	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۸۰۵	۸۰۰	۰.۶%	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۴۰	۸۴۰	۰	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،۰۰۸	۱،۰۰۶	۰.۲%	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
منو اتیلن گلایکول	فوب خلیج فارس	۴۵۵	۴۶۰	(%۱.۱)	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 ۱۴۰۴/۰۶/۲۱	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۶/۱۴	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	۸۵۰	(%۰.۶)	شگویا
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۸۴۵	۸۵۵	(%۱.۲)	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۲۶۱	۲۶۱	۰	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۸۷۲	۸۸۳	(%۱.۲)	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	۶۷۶	۶۸۱	(%۰.۷)	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۷۳۳	۷۳۵	(%۰.۳)	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۸۰۵	۷۹۰	۱.۸%	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱،۰۹۰	۱،۰۹۵	(%۰.۴)	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
دو اتیل هگزانول	فوب خلیج فارس	۸۶۳	۸۷۲	(%۱)	پتروشیمی شازند
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۲۰۶	۱۹۹	۳.۵%	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