

کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی

هفته منتهی به ۲۸ 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
		تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۳.۴۲M	
۲۲ سپتامبر ۲۰۲۵	سه‌شنبه	PMI اتحادیه اروپا	۵۱	۵۰.۹
۲۳ سپتامبر ۲۰۲۵	چهارشنبه	مجمع عمومی سازمان ملل متحد		
		جلسه سیاست‌های غیرپولی بانک مرکزی اروپا		
۲۴ سپتامبر ۲۰۲۵	پنجشنبه	(تغییرات سالیانه) عرضه پول اتحادیه اروپا	۳.۴%	۳.۴%
		نرخ وام مسکن ۳۰ ساله آمریکا	۶.۲۶%	
۲۵ سپتامبر ۲۰۲۵	جمعه	(تغییرات سالیانه) شاخص قیمت PCE آمریکا	۲.۶%	۲.۸%
		انتظارات تورمی آمریکا	۴.۸%	۴.۸%

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

بررسی اخبار مهم اقتصاد جهانی

- **عملکرد اقتصادی اتحادیه اروپا**: تولید بخش ساخت و ساز در منطقه یورو، در ژوئیه ۲۰۲۵، نسبت به سال گذشته، ۳/۲ درصد افزایش یافت، اما به صورت ماهیانه، فعالیت ساخت و ساز ۰/۵ درصد افزایش یافت و پس از دو کاهش متوالی، مجدداً رونق گرفت. در میان بزرگ‌ترین اقتصادهای این منطقه، اسپانیا و هلند، به ترتیب با ۲۲/۸ و ۱/۹ درصد، بالاترین رشد را رقم زدند. در مقابل، آلمان و فرانسه، به ترتیب با کاهش ۱/۲ و ۱/۷ درصدی، روبرو شدند. مازاد حساب جاری منطقه یورو، در ژوئیه ۲۰۲۵، به ۳۵ میلیارد یورو کاهش یافت، در حالی که در دوره مشابه سال گذشته، ۳۹/۳ میلیارد یورو برآورد شده بود. مازاد کالا، از ۳۵/۳ میلیارد یورو به ۲۷/۹ میلیارد یورو، و مازاد خدمات، از ۲۰/۴ میلیارد یورو به ۱۹/۹ میلیارد یورو، کاهش یافت. تورم قیمت مصرف‌کننده در منطقه یورو، در اوت ۲۰۲۵، حدود ۲ درصد بود که پایین‌تر از انتظارات ۲/۱ درصدی برآورد شد و با هدف ۲ درصدی بانک مرکزی اروپا مطابقت دارد و انتظارات مبنی بر اینکه سیاست پولی در کوتاه‌مدت ثابت خواهد ماند را تقویت می‌کند. نرخ تورم سالانه در منطقه یورو، در اوت ۲۰۲۵، حدود ۲/۳ درصد بود که تا حدی بالاتر از سطح انتظارات ۲/۲ درصدی بود. معاملات آتی نرخ بهره حاکی از آن است که بانک مرکزی اروپا، در سال جاری، کاهش نرخ بیشتری را اعمال نخواهد کرد.

- **عملکرد اقتصادی آمریکا**: در ژوئیه ۲۰۲۵، خالص خرید خارجی اوراق بهادار بلندمدت، اوراق بهادار کوتاه‌مدت و جریان‌های بانکی آمریکا، ۲/۱ میلیارد دلار برآورد شد. سرمایه‌گذاران خارجی، دارایی‌های اوراق بهادار بلندمدت خود را ۷۸/۸ میلیارد دلار افزایش دادند که ۷۲/۴ میلیارد دلار خرید خالص توسط سرمایه‌گذاران خصوصی و ۶/۴ میلیارد دلار توسط مؤسسات رسمی خارجی انجام شد. در همین حال، سرمایه‌گذاران ساکن آمریکا، دارایی‌های اوراق بهادار بلندمدت خارجی خود را افزایش دادند و ۲۹/۶ میلیارد دلار خرید خالص را ثبت نمودند. تعداد مدعیان بیکاری در آمریکا، در هفته اخیر، ۳۳,۰۰۰ نفر نسبت به هفته ماقبل کاهش یافت، اما داده‌های بدبینانه بازار اشتغال آمریکا، فدرال رزرو را مجبور کرد که علی‌رغم تورم بالا، چرخه کاهش نرخ بهره را از سر گیرد. تولید آمریکا، در ماه اوت، ۰/۲ درصد افزایش یافت، اما ظرفیت تولید ثابت باقی ماند و ۷۷/۴ درصد ارزیابی شد.

- **بازار بدهی آمریکا**: بازده اوراق قرضه ۱۰ساله خزانه‌داری آمریکا، در پایان هفته گذشته، تحت تأثیر اولین کاهش نرخ بهره فدرال رزرو و چشم‌انداز اقتصادی، رشد کرد و در سطح ۴/۱۳ درصد قرار گرفت. فدرال رزرو، در هفته اخیر، نرخ بهره را ۲۵ واحد پایه کاهش داد و پیش‌بینی کرد که در سال‌های ۲۰۲۵ و ۲۰۲۶، احتمالاً به ترتیب ۵۰ و ۲۵ واحد پایه دیگر کاهش یابد. در کنفرانس مطبوعاتی، رئیس فدرال رزرو، رویکرد محتاطانه‌ای اتخاذ نمود و این اقدام را «مدیریت ریسک» نامید. سیاست‌گذاران، پیش‌بینی‌های رشد تولید ناخالص داخلی را به سمت بالا اصلاح کردند، در حالی که تعداد مدعیان بیکاری، کمتر از حد انتظار بود و نشان‌دهنده ضعف بازار کار است.

- **بازار سهام آمریکا**: بازار سهام آمریکا در روز جمعه گذشته تحت تأثیر اولین کاهش نرخ بهره فدرال رزرو در سال ۲۰۲۵، افزایش درآمد شرکت‌ها و نشانه‌های پیشرفت در روابط آمریکا و چین روند صعودی را تجربه کرد. در این روز، شاخص‌های S&P ۵۰۰، NASDAQ ۱۰۰ و داو جونز به ترتیب با رشد ۰.۵، ۰.۷ و ۰.۴ درصدی روبرو شدند. در بخش فناوری، سهام‌های تسلا، FedEx و اپل به ترتیب ۲.۲، ۲.۳ و ۳.۲ درصد افزایش یافتند. در مقیاس هفتگی، شاخص‌های S&P ۵۰۰، NASDAQ ۱۰۰ و داو جونز به ترتیب ۱.۲ درصد، ۲.۲ درصد و ۱ درصد رشد ثبت کردند.

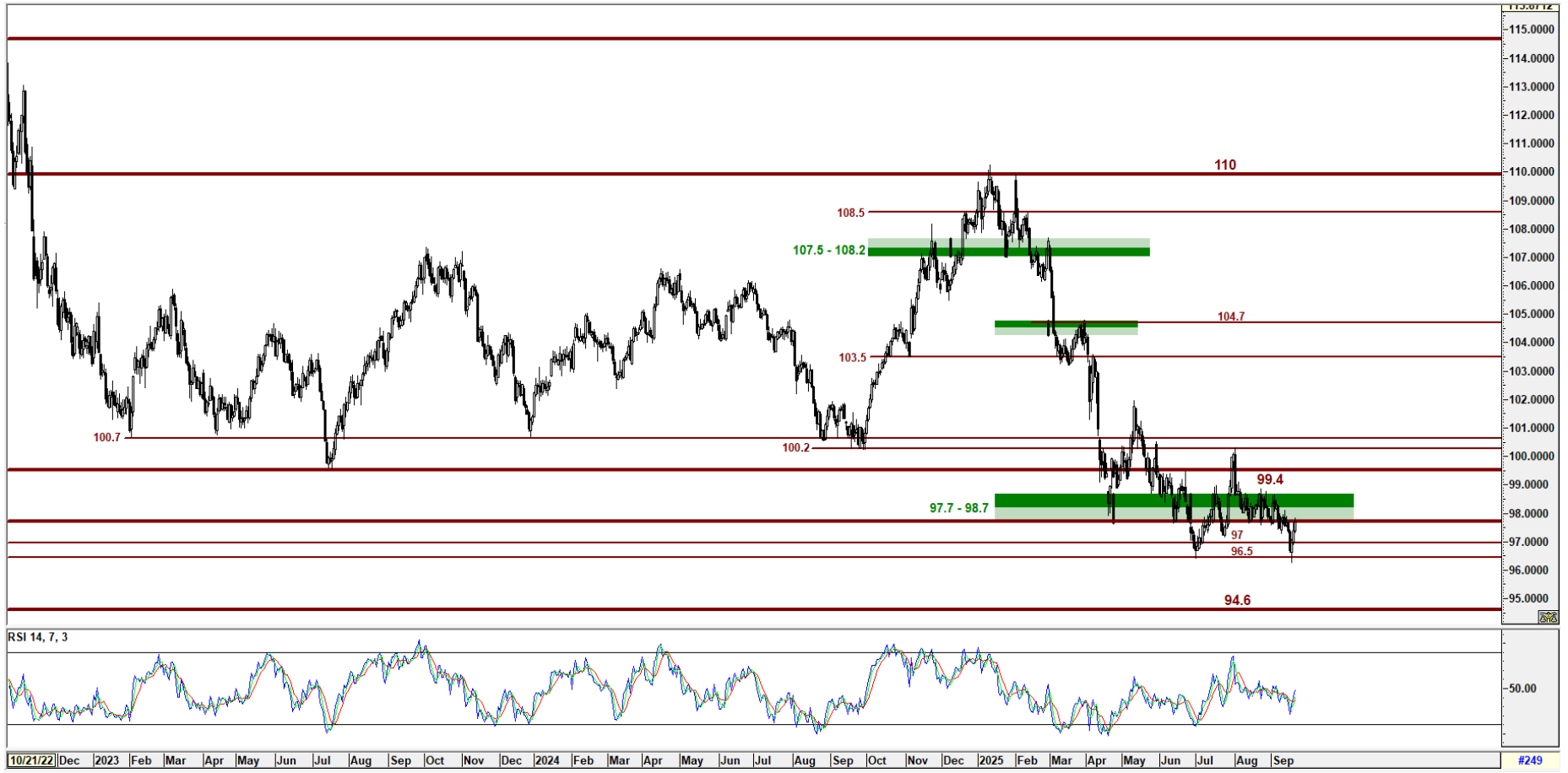
- **بازار سهام آسیا**: بازارهای سهام آسیا، در هفته گذشته، تحت تأثیر اولین کاهش نرخ بهره فدرال رزرو، روند صعودی را تجربه کردند. در چین، شاخص شانگهای کامپوزیت با افت ۱/۳ درصدی همراه شد، اما در بورس هنگ‌کنگ، شاخص هانگ‌سنگ ۰/۶ درصد افزایش یافت.

- **بازار سهام اروپا**: در روز جمعه هفته گذشته، بازار سهام اروپا تحت تأثیر تقویت بخش مالی و ارزیابی تصمیمات کلیدی سیاست‌های پولی، روندی صعودی داشت. در این روز، شاخص STOXX ۶۰۰ با کاهش جزئی ۰.۲ درصد و شاخص STOXX ۵۰ با رشد ۰.۱ درصد معامله شدند. بانک ژاپن مطابق انتظار، نرخ بهره را بدون تغییر نگه داشت، اما برنامه‌هایی برای آغاز آزادسازی دارایی‌های عظیم صندوق‌های قابل معامله در بورس اعلام کرد. همچنین، نشانه‌های پیشرفت در روابط میان چین و آمریکا بر شرایط بازار سهام اروپا تأثیر مثبت گذاشت. در حوزه بانکی، سهام شرکت‌های Santander، BNP Paribas و Nordea تقریباً ۲ درصد افزایش یافت. از منظر هفتگی، شاخص STOXX ۶۰۰ ثابت ماند و شاخص STOXX ۵۰ با رشد ۱.۳ درصد همراه بود.

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

تحلیل تکنیکال شاخص دلار

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
شاخص فعلی	۹۷.۷
مقاومت اول	۹۹.۴
مقاومت دوم	۹۸.۷
حمایت اول	۹۷.۷
حمایت دوم	۹۷



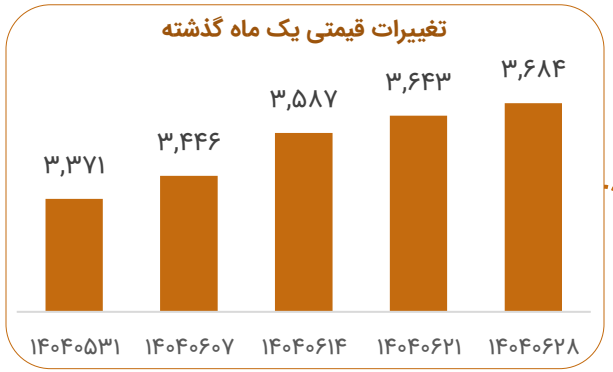
- در تایم‌فریم روزانه، شاخص دلار در طول هفته گذشته، مطابق انتظار، روندی نزولی داشت و تا محدوده ۹۶.۵ واحد نیز کاهش یافت اما در روزهای پایانی هفته، مجدداً با رشد همراه شد و در پایان هفته در محدوده ۹۷.۷ واحد به کار خود پایان داد؛ در صورت تثبیت شاخص دلار بالای مقاومت ۹۷.۷ واحد، می‌توان انتظار ادامه رشد تا محدوده ۹۸.۷ واحد در هدف اول داشت.

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

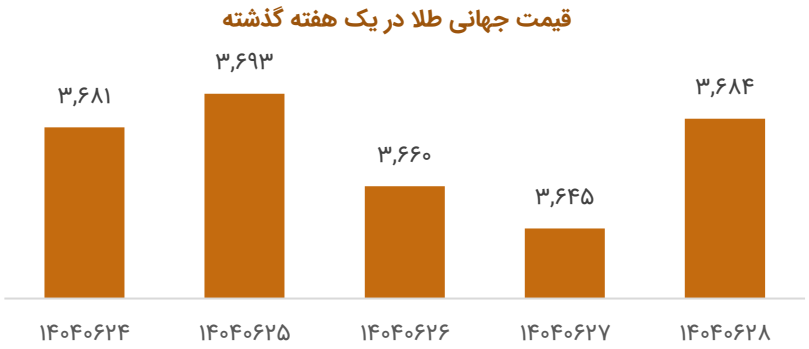
بررسی بازار جهانی: اونس طلا

- هفته گذشته، مملو از تصمیمات بانک‌های مرکزی بود که این امر، نوسانات زیادی در طول هفته در قیمت طلا رقم زد. قیمت طلا پیش از اعلام تصمیم فدرال رزرو مبنی بر کاهش ۲۵ واحدی نرخ بهره، به رکورد جدیدی رسید اما پس از آنکه تصمیم فدرال رزرو انتظارات بسیار انبساطی بازار را برآورده نکرد، در طول هفته کاهش یافت و مجددا در روز جمعه پس از فروکش کردن هیجانات اولیه و برتری خریداران، با رشد همراه شد و هفته را در نزدیکی سقف خود به پایان رساند.

- در هفته پیش‌رو، توجه بازارها به مجموعه‌ای متنوع از داده‌های تورمی، صنعتی و مسکن جلب خواهد شد؛ همچنین نخستین سخنرانی استیون میران، عضو تازه منصوب فدرال رزرو، نقطه عطفی برای سرمایه‌گذاران خواهد بود. در روز دوشنبه، سخنرانی‌های مقامات مختلف از بانک انگلستان، کانادا و فدرال رزرو را خواهیم داشت؛ روز سه شنبه برآورد اولیه شاخص PMI مؤسسه S&P برای سپتامبر منتشر خواهد شد؛ در روز پنجشنبه، تصمیم سیاست پولی بانک ملی سوئیس، آمار نهایی تولید ناخالص داخلی سه ماهه دوم آمریکا، گزارش هفتگی مدعیان بیکاری و داده‌های فروش خانه‌های موجود منتشر خواهد شد. همچنین در روز جمعه نیز شاخص هزینه مصرف شخصی برای ماه اوت منتشر خواهد شد.

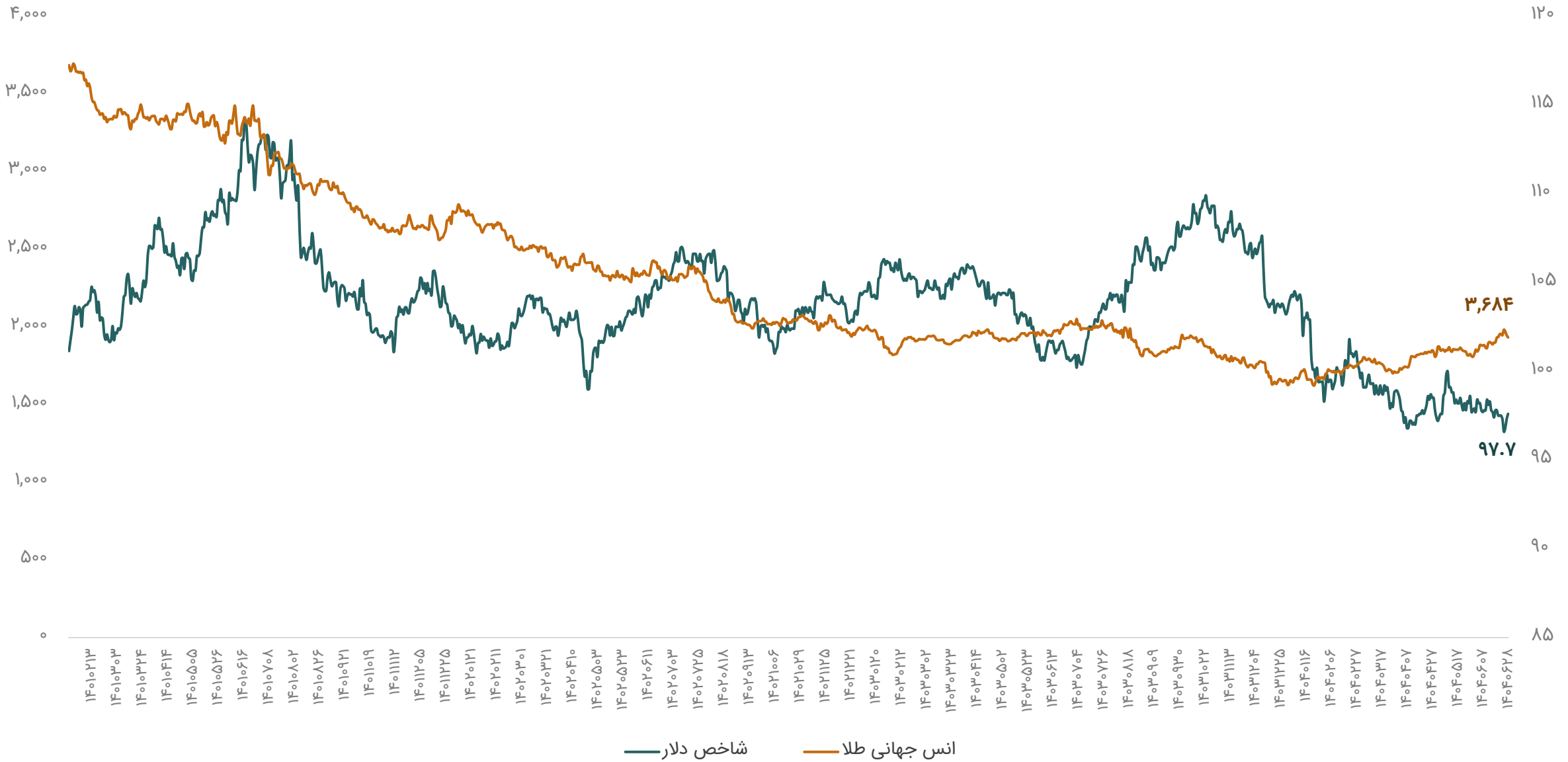






۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

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)	۳,۶۸۴
مقاومت اول (دلار)	۳,۷۰۰ – ۳,۷۱۰
مقاومت دوم (دلار)	۳,۷۴۰
حمایت اول (دلار)	۳,۶۷۰
حمایت دوم (دلار)	۳,۶۵۵

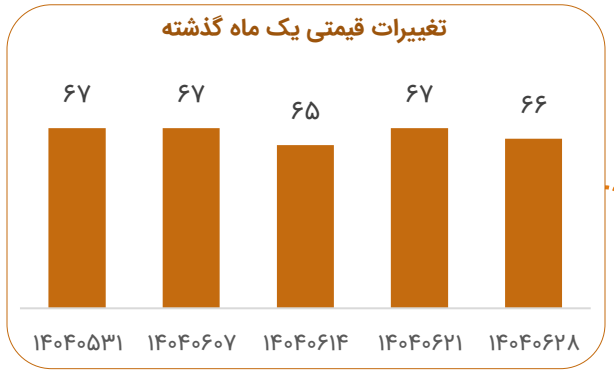


- در تایم‌فریم روزانه، قیمت انس طلا پس از تشکیل سقف جدیدی در محدوده ۳,۷۱۰ دلار، با افتی همراه شد و در پایان هفته، در محدوده ۳,۶۸۴ دلار، بر روی سقف کانال صعودی میان‌مدت قرار گرفت. در صورتی که قیمت طلا موفق به عبور از ناحیه مقاومتی فعلی شود، وارد کانال بالاتری خواهد شد و انتظار رشد آن تا ۴,۰۰۰ دلار در بلندمدت وجود دارد. همچنین، در کوتاه‌مدت، مجدداً انتظار افزایش قیمت طلا تا سقف ۳,۷۰۰ دلار را داریم.

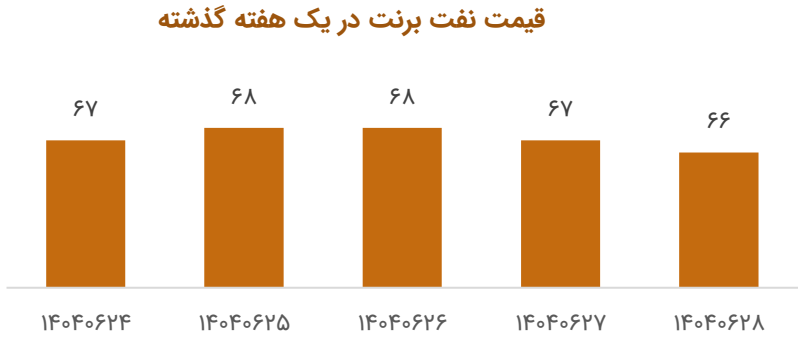
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- در هفته گذشته قیمت نفت برنت تحت تأثیر عرضه بالا، تشدید نگرانی‌های پیرامون تقاضا و امیدواری مبنی بر این که کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو آمریکا مصرف را افزایش خواهد داد قرار گرفت و نسبت به هفته قبل، با ۱ دلار کاهش، به ۶۶ دلار رسید.
- تولید بالای جهانی نفت، تعمیرات مداوم پالایشگاه‌ها و افزایش موجودی فرآورده‌های تقطیری آمریکا همچنان مانع از افزایش قیمت‌ها در کوتاه مدت شدند. حملات مکرر اوکراین به زیرساخت‌های انرژی روسیه و احتمال وضع عوارض بین المللی تا حدودی از قیمت‌ها حمایت کرد اما تداوم نگرانی‌ها از عرضه مازاد قیمت‌ها را کنترل کرد.
- تحلیلگران تحولات روابط آمریکا، چین و هند را که می‌تواند بر جریان نفت خام روسیه تاثیر بگذارد، در کنار تقویت دلار که موجب کاهش تقاضای کالاهای دلاری می‌گردد را زیرنظر داشتند. علیرغم کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای نرخ بهره فدرال رزرو آمریکا، نشانه‌هایی از بهبود بازار کار و کندی فعالیت اقتصادی، خوش‌بینی برای یک روند صعودی پایدار را کاهش داد.







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

تحلیل تکنیکال نفت برنت

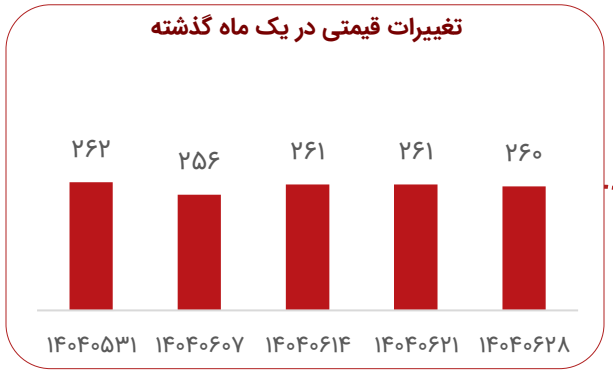
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
قیمت فعلی (دلار)	۶۶.۱
مقاومت اول (دلار)	۶۸.۵
مقاومت دوم (دلار)	۷۲.۵
حمایت اول (دلار)	۶۴.۵
حمایت دوم (دلار)	۶۱.۲



- در تایم فریم روزانه، نوسانات قیمت نفت در محدوده‌ای بین ۶۴.۵ تا ۶۸.۵ دلار ادامه دارد و تغییر روند منوط به شکست یکی از دو ناحیه مذکور است؛ همچنین در بلندمدت، قیمت نفت نزولی ارزیابی می‌شود و انتظار کاهش قیمت تا کف کانال وجود دارد.

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

بررسی بازار جهانی: متانول





- هفته گذشته، قیمت متانول در بازار آسیا عمدتاً بدون تغییر باقی ماند، چراکه معاملات نقدی در سطح پایینی قرار داشت. قیمت متانول سی‌اف‌آر چین در تاریخ ۱۹ سپتامبر نسبت به روز قبل ثابت بود، اما در مقایسه با هفته گذشته با افت ۱.۵ دلار به سطح ۲۶۰ دلار به ازای هر تن رسید. همچنین قیمت متانول سی‌اف‌آر جنوب‌شرقی آسیا در سطح ۳۲۶ دلار به ازای هر تن بدون تغییر نسبت به روز قبل و هفته گذشته گزارش شد.

- بازار متانول جنوب‌شرقی آسیا با مازاد عرضه مواجه بود. پس از آن‌که ایالات متحده در ماه جولای شش شرکت هندی را به دلیل واردات مواد شیمیایی ایرانی تحریم کرد، تولیدکنندگان منطقه‌ای علاقه بیشتری به عرضه در بازار هند پیدا کردند.

- در چین، حجم معاملات محدود بود. قیمت‌های داخلی در شرق این کشور در تاریخ ۱۹ سپتامبر نسبت به روز قبل ۱۷ یوآن در هر تن افزایش داشت، اما در مقایسه با هفته گذشته ۲۱ یوآن کاهش یافت و در محدوده ۲,۲۵۰ تا ۲,۲۷۰ یوآن بر هر تن معامله شد.

- در بازار هند نیز حجم مذاکرات برای معاملات نقدی در تاریخ ۱۹ سپتامبر اندک بود. تمایل قوی فروشندگان به عرضه در بازار هند موجب شد خریداران با احتیاط بیشتری عمل کنند. برای محموله‌های بارگیری ماه اکتبر، پیشنهادات فروش در حدود ۳۲۰ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر هند مطرح شد، در حالی‌که پیشنهادات خرید عمدتاً در سطح ۳۱۵ دلار با پرداخت LC فوری یا ۳۰ روزه بود. برخی خریداران حتی علاقه‌مند به خرید در سطح ۳۱۰ دلار بر هر تن سی‌اف‌آر هند بودند، اما به دلیل مقاومت فروشندگان، معامله‌ای نهایی نشد. با این حال، شایعاتی در بازار مطرح شد مبنی بر اینکه یک معامله ۷,۰۰۰ تنی در قیمت ۳۱۲ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر هند به‌صورت غیررسمی منعقد شده است.

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

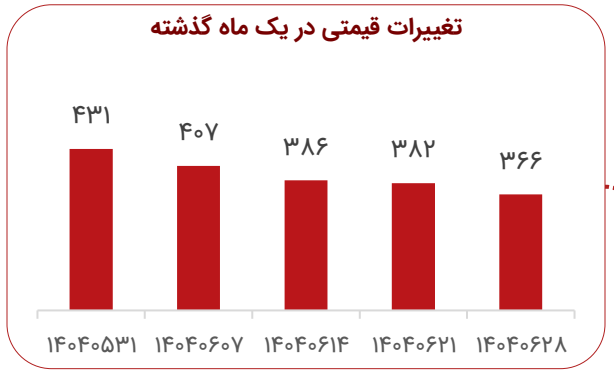
بررسی بازار جهانی: اوره

- قیمت اوره، در بیشتر بازارها، یا ثابت بود یا با افت اندکی همراه شد، اما در شمال آفریقا روند برعکس مشاهده شد و کمی افزایش یافت. شرکت کالتیم اندونزی، دست‌کم دو محموله اوره گرانول به قیمت ۴۱۲.۵ دلار به ازای هر تن فروخت که مربوط به مناقصه ۱۶ سپتامبر و برای بارگیری در پایان ماه بود. شرکت NCIC نیز، در اواسط هفته، با قیمت ۴۵۲ دلار (فوب مصر) معامله‌ای انجام داد که ۵ دلار بیشتر از هفته قبل بود.

- بازار اوره، در حال حاضر، در انتظار اعلام مناقصه جدید از سوی هند است، اما هنوز هیچ اعلام رسمی صورت نگرفته است. در عین حال، مشکلات لجستیکی در بنادر هند، به عنوان یک مانع کلیدی، خریدهای جدید را مختل کرده است. هم‌زمان، شایعاتی درباره تمدید محدودیت‌های صادراتی اوره چین، در نیمه دوم اکتبر، مطرح شده است، ولی هنوز هیچ خبر قطعی در این خصوص وجود ندارد.

- در ایران، قیمت‌های اوره گرانول، در محدوده ۳۷۲-۳۶۰ دلار به ازای هر تن، معامله شد.

- در تاریخ ۱۸ سپتامبر، قیمت‌های صادراتی اوره پریل چین به‌صورت فله کاهش یافت و در محدوده ۴۱۰ تا ۴۲۵ دلار به ازای هر تن فوب قرار گرفت، در حالی که اوره گرانول در سطح ۴۱۵ تا ۴۳۰ دلار به ازای هر تن فوب معامله شد. بیشتر تأمین‌کنندگان در حال انتقال حجم‌های اوره به بنادر برای آماده‌سازی جهت حمل به هند هستند. در بازار، گمانه‌زنی‌های گسترده‌ای پیرامون میزان دسترسی چین به صادرات اوره در سه‌ماهه چهارم مطرح شده است، اما تاکنون هیچ تأیید رسمی در این خصوص اعلام نشده است. با این حال، شواهد نشان می‌دهد که از تاریخ ۱۵ اکتبر به بعد، سطح صادرات اوره چین کاهش خواهد یافت.

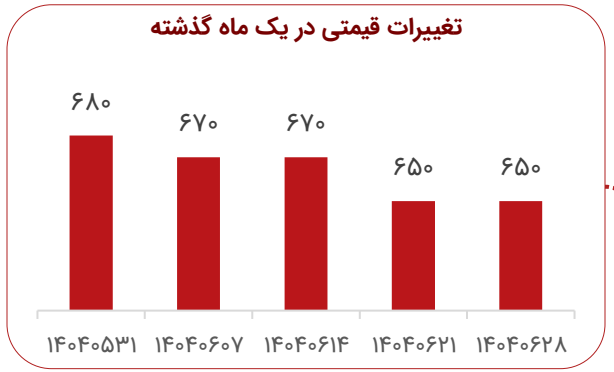


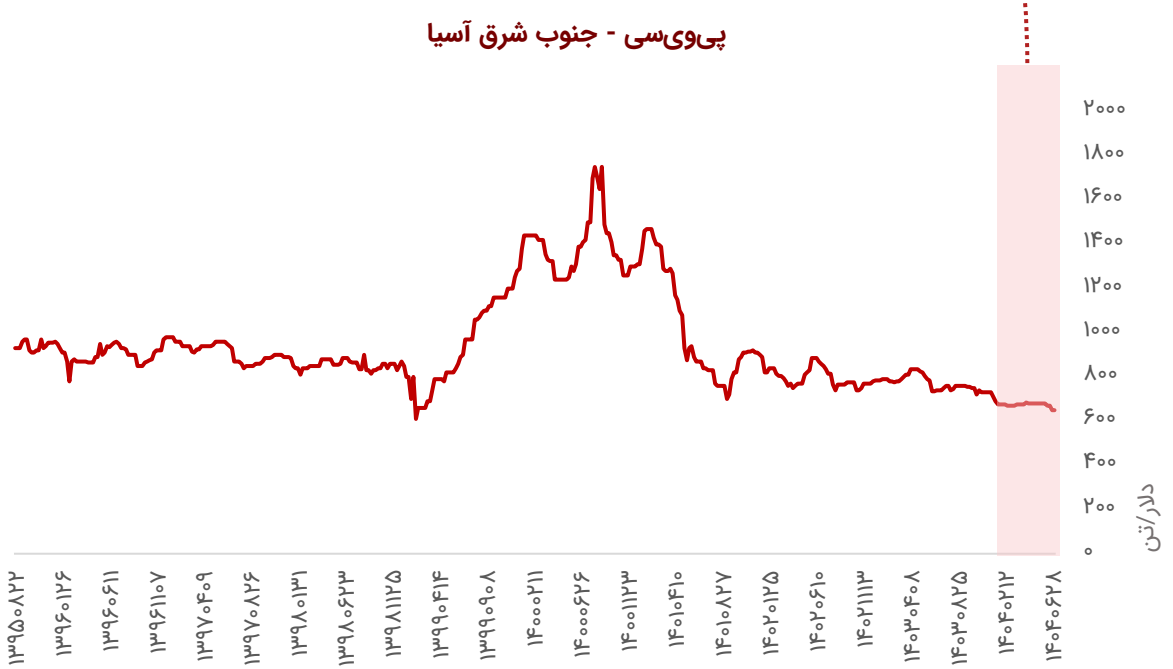


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: PVC

- در هفته گذشته، بازار پی‌وی‌سی در شرق آسیا از ثبات نسبی برخوردار بود، زیرا فعالان بازار، در آستانه اعلام پیشنهادات قیمتی محموله‌های پی‌وی‌سی برای ماه اکتبر در هفته آتی، رویکردی محتاطانه اتخاذ کردند. قیمت پی‌وی‌سی با شرایط سی‌اف‌آر در چین ثابت باقی ماند و با نرخ ۷۰۵ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار وارداتی چین، تقاضا برای پی‌وی‌سی پایین بود و شرایط بازار آرام گزارش شد. در مقابل، در بازار داخلی چین، قیمت پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن و کاربید هر دو افزایش یافت و به ترتیب به ۵,۰۰۰ و ۴,۸۰۰ یوان بر تن رسید.
- فعالان بازار اظهار داشتند که تقاضای محموله‌های صادراتی پی‌وی‌سی به هند در سطح بالایی قرار دارد. این امر تا حدی به دلیل نرخ‌های پایین حمل‌ونقل دریایی از چین به هند بود که از تقاضای پی‌وی‌سی در این بازار حمایت کرد.
- در بازار داخلی هند، به دلیل تقاضای پایین ناشی از دسترسی به محموله‌های ارزان‌تر از چین، روند قیمتی پی‌وی‌سی نزولی بود.
- قیمت پی‌وی‌سی با شرایط سی‌اف‌آر در جنوب شرقی آسیا نیز ثابت بود و با نرخ ۶۵۰ دلار بر تن معامله شد. صادرات پی‌وی‌سی کره جنوبی در ماه اوت به ۵۵,۷۵۲ تن رسید که نسبت به ماه قبل ۱۱.۸ درصد کاهش، اما نسبت به دوره مشابه سال گذشته ۲۶.۲ درصد افزایش نشان داد.

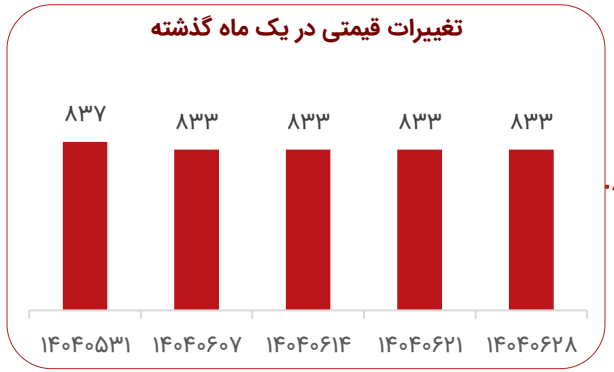


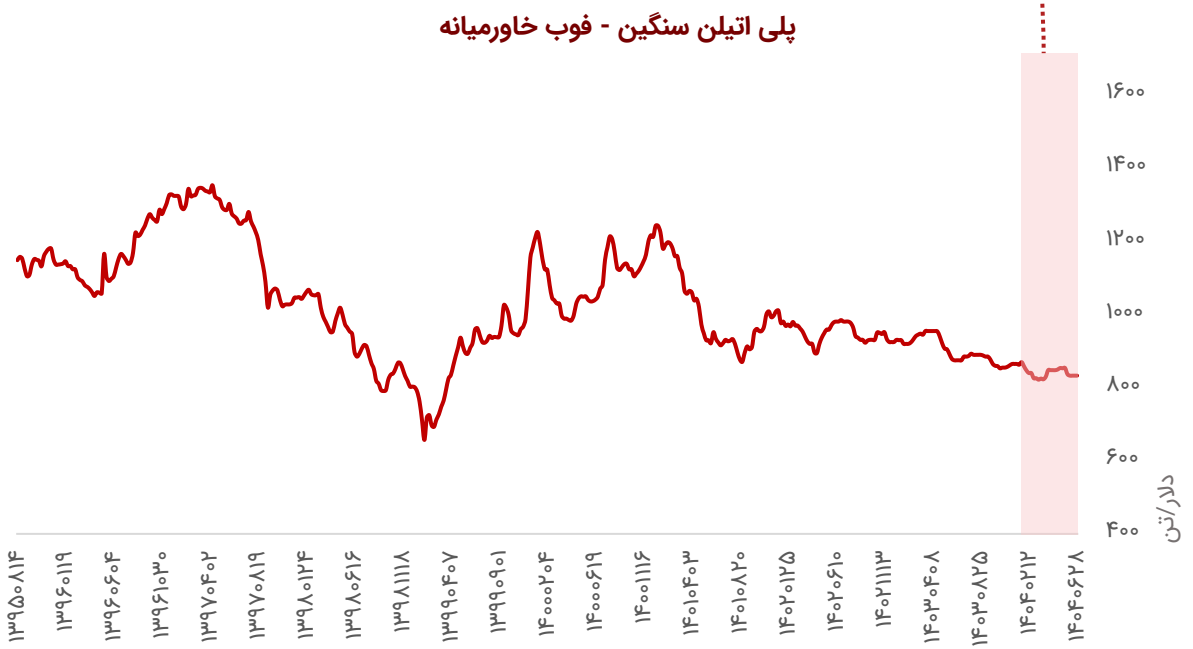


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

- در هفته گذشته، حجم معاملات پلی‌اتیلن در شرق آسیا محدود بود. در چین، به دلیل تمایل پایین خریداران در شرایط عرضه بالای پلی‌اتیلن در بازار داخلی، حجم معاملات محموله‌های دلاری پلی‌اتیلن محدود گزارش شد. پس از فعالیت‌های اخیر ذخیره‌سازی مجدد انبارها، اکثر خریداران تمایلی به خرید محموله‌های اضافی نداشتند. در بازار داخلی چین، معاملات پلی‌اتیلن صرفاً بر اساس نیازهای ضروری انجام گرفت.
- در جنوب شرقی آسیا، حجم معاملات پلی‌اتیلن به دلیل برگزاری نمایشگاه صنعتی در ویتنام محدود بود. فعالان بازار اعلام کردند که تمایل به خرید محموله‌های دریایی به دلیل طولانی بودن زمان حمل‌ونقل کاهش یافته است. اغلب معاملات پلی‌اتیلن در محدوده قیمتی مشخصی انجام شد و عمده سفارشات محموله‌های دریایی پلی‌اتیلن به ماه‌های نوامبر و دسامبر اختصاص داشت.
- در بازار پلی‌اتیلن جنوب آسیا، قیمت محموله‌های وارداتی تحت تأثیر تقاضای پایین و روند نزولی بازار داخلی کاهش یافت. در هند، پس از آنکه یک تولیدکننده عمده داخلی در هفته اخیر قیمت‌های فروش خود را کاهش داد، انتظارات برای تداوم روند نزولی در بازار وارداتی افزایش یافت. تقاضای پی‌وی‌سی در این منطقه پایین بود و در بازار داخلی، معاملات در سطوح قیمتی پایین‌تری انجام گرفت.

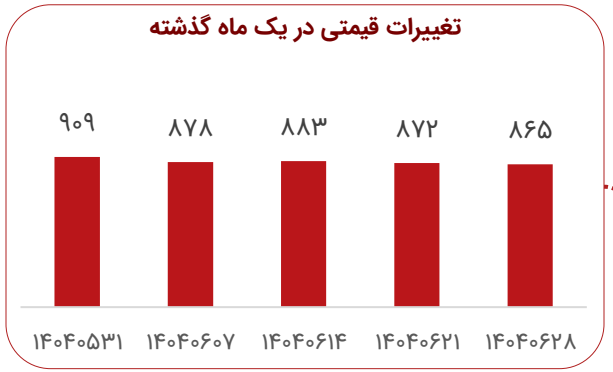


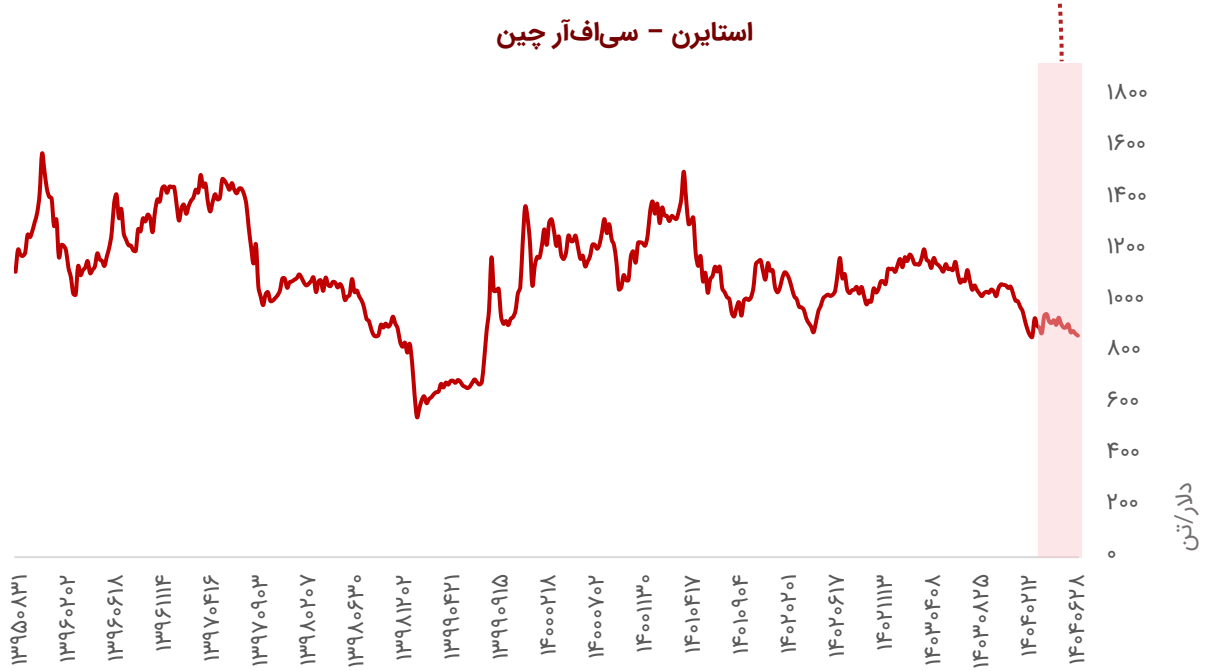


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: استایرن

- در هفته گذشته، استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین و فوب کره جنوبی به ترتیب ۸۶۵ و ۸۵۵ دلار بر تن معامله شد که روند قیمتی هر دو منطقه، به دنبال روند نزولی بازار داخلی چین، کاهشی بود. افت قیمت معاملات آتی استایرن نیز بر روند نزولی بازار استایرن تاثیرگذار بود.
- در جنوب شرقی آسیا، تقاضا نسبتاً ضعیف ارزیابی شد. تولیدکنندگان در این منطقه اعلام کردند که مذاکرات پیرامون قراردادهای مدت‌دار استایرن هنوز آغاز نشده است، اما احتمالا در پایان ماه سپتامبر آغاز خواهد شد.
- در بازار بالادستی، بنزن فوب کره کاهش یافت و ۷۱۳.۱۷ دلار بر تن معامله شد. در مالزی، شرکت Idemitsu واحد مونومر اتیل بنزن استایرن خود با ظرفیت ۲۴۰,۰۰۰ تن در سال را، پس از پایان تعمیر در اواخر ماه اوت، مجددا راه‌اندازی کرده است.
- در بازار پایین‌دستی، مطابق با آمار گمرک، صادرات ای‌بی‌اس کره جنوبی در ماه اوت نسبت به ماه قبل ۱۵ درصد کاهش یافت و به ۷۶,۵۳۹ تن رسیده است، در حالی که واردات در دوره مشابه ۴ درصد کاهش یافت و به ۱,۰۵۷ تن رسیده است.

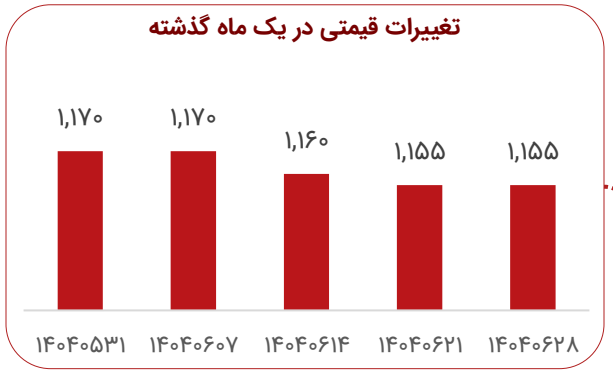




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

- در هفته گذشته، پلی‌استایرن گرید معمولی با شرایط سی‌اف‌آر در چین و جنوب شرقی آسیا به ترتیب با قیمت‌های ۱,۰۵۰ و ۱,۰۶۰ دلار بر تن معامله شد. پلی‌استایرن گرید مقاوم با شرایط سی‌اف‌آر در چین و جنوب شرقی آسیا نیز به ترتیب با نرخ‌های ۱,۱۴۵ و ۱,۱۵۵ دلار بر تن معامله گردید.
- تولیدکنندگان در شمال شرقی آسیا اعلام کردند که سطوح پیشنهادی قیمتی خود را ثابت نگه می‌دارند، زیرا بعید به نظر می‌رسد که نوسانات قیمتی استایرن بتواند تمایل خریداران پایین‌دستی را افزایش دهد. در حال حاضر، اغلب محموله‌های صادراتی پلی‌استایرن به سمت جنوب شرقی آسیا ارسال می‌شود. سطح سفارشات در حال حاضر پایین است و عرضه محموله‌های ارزان‌تر پلی‌استایرن از چین، فشار بر بازار پلی‌استایرن را تشدید کرده است. فعالان بازار اظهار داشتند که با ورود به سه‌ماهه چهارم، در صورتی که عرضه تولیدکنندگان پلی‌استایرن در چین با سطوح قیمتی پایین ادامه یابد، چشم‌انداز بازار پلی‌استایرن احتمالاً چندان امیدوارکننده نخواهد بود.
- در شمال شرقی آسیا، قیمت پلی‌استایرن گرید انبساطی و ضدحریق با شرایط فوب ثابت بود و به ترتیب با قیمت‌های ۱,۰۶۰ و ۱,۱۳۰ دلار بر تن معامله شد، درحالیکه اسپرد میان آن‌ها ۷۰ دلار بر تن ارزیابی شد. علیرغم افزایش قیمت استایرن در اوایل هفته اخیر، تولیدکنندگان در شمال شرقی آسیا تصمیم گرفتند که به دلیل تقاضای پایین، پیشنهادات قیمتی خود را ثابت نگه دارند.
- در چین، میانگین ظرفیت بهره‌برداری پلی‌استایرن افزایش یافت و به ۶۱.۸۲ درصد رسید.

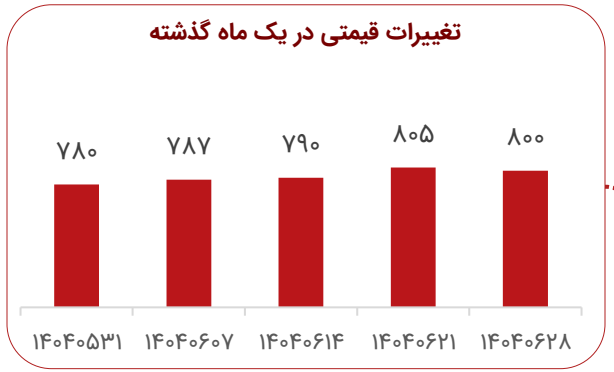




۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: پروپیلن

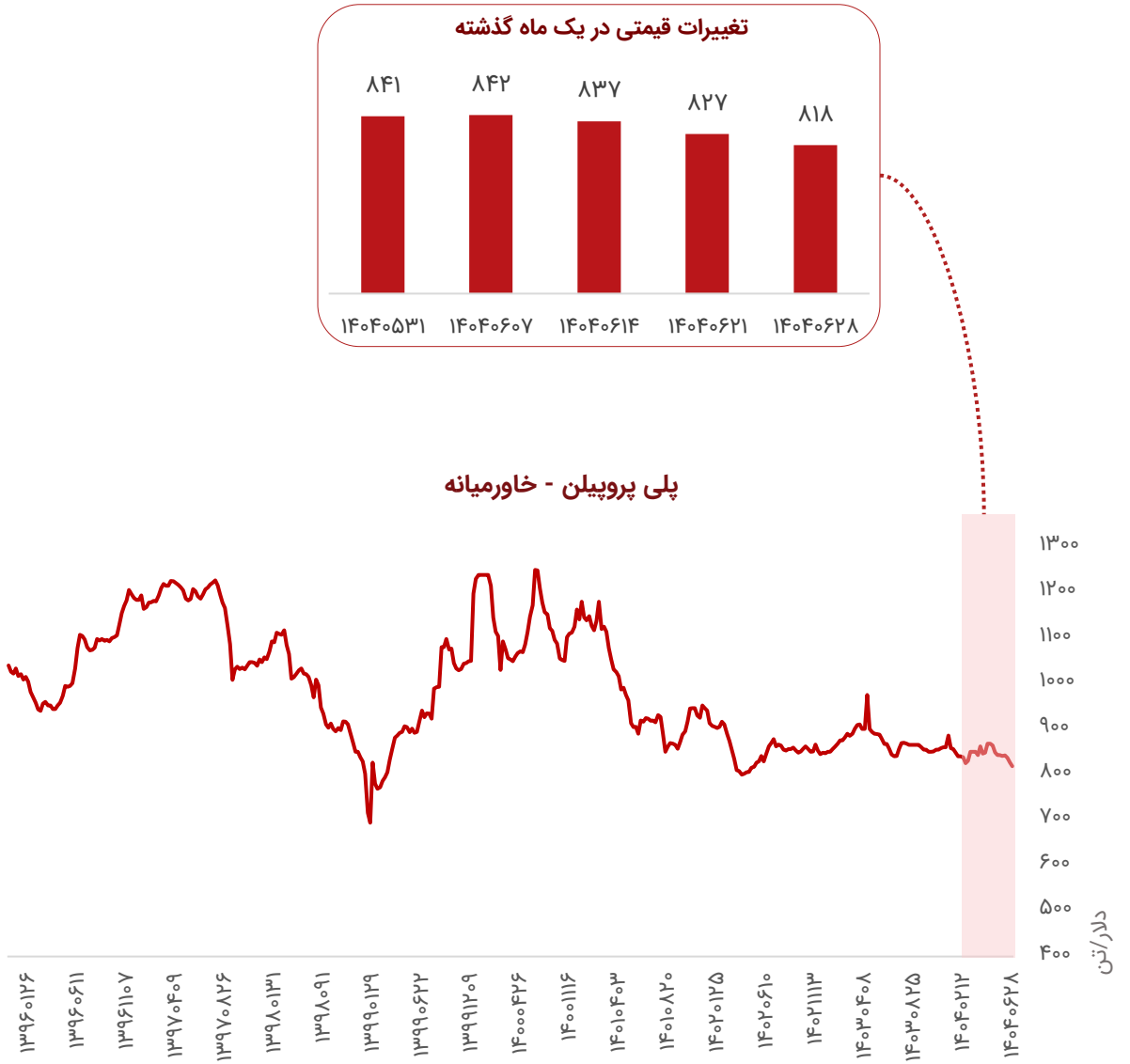
- در هفته گذشته، بازار پروپیلن آسیا با ثبات نسبی همراه بود. پروپیلن فوب کره بدون تغییر در سطح ۷۷۰ دلار به ازای هر تن معامله شد. محدود بودن حجم معاملات و نبود گزارش‌ها یا داده‌های شفاف باعث شد پیشنهادهای خرید و فروش نیز در سطح پایینی قرار گیرد.
- در چین، پروپیلن با شرایط سی‌اف‌آر در سطح ۸۰۰ دلار به ازای هر تن ثابت ماند. در بازار داخلی این کشور، قیمت پروپیلن تحویلی در شاندونگ به ۶,۶۲۵ یوان به ازای هر تن رسید و در شرق چین نیز با افتی جزئی به ۶,۴۵۵ یوان بر هر تن کاهش یافت؛ افتی که بازتاب رکود معاملاتی و ضعف فعالیت خرید در این سطوح قیمتی بود.
- در سایر بازارها، قیمت پروپیلن با شرایط سی‌اف‌آر تایوان و فوب ژاپن به ترتیب ۷۹۰ و ۷۶۵ دلار بر تن گزارش شد که نشان‌دهنده ثبات نسبی در هر دو منطقه است. اسپرد قیمتی میان این دو بازار در سطح ۵ دلار بر هر تن برآورد شد. همچنین، در جنوب شرقی آسیا قیمت پروپیلن با شرایط سی‌اف‌آر در سطح ۷۶۰ دلار بر هر تن تثبیت گردید.
- از منظر عرضه، ظرفیت بهره‌برداری واحدهای پروپیلن در چین به ۷۸٪ رسید که نسبت به هفته گذشته رشد ۲ درصدی را نشان می‌دهد.





بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

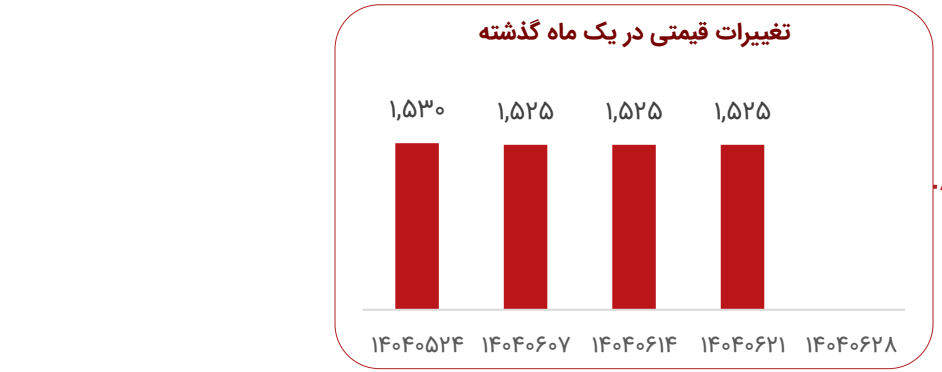
- در هفته گذشته، بازار پلی‌پروپیلن آسیا تحت فشار محدود شدن حجم معاملات با روندی نزولی مواجه شد.
- با نزدیک شدن به تاریخ ۲۴ اکتبر و اجرای الزامات استاندارد BIS در هند، انتظار می‌رود صادرات پلی‌پروپیلن از چین به این کشور کاهش یابد. طبق گزارش S&P Global، در حالی‌که مشکلات بازار داخلی چین تشدید شده است، صادرات پلی‌پروپیلن این کشور رو به افزایش بوده و به سمت بازارهای آسیای جنوبی، آفریقا و جنوب شرقی آسیا هدایت می‌شود. برآوردها نشان می‌دهد چین تا پایان سال ۲۰۲۵ حدود ۳ میلیون تن پلی‌پروپیلن صادر خواهد کرد، در حالی‌که این رقم در سال ۲۰۲۴ نزدیک به ۲.۵ میلیون تن بود.
- با عبور ظرفیت تولید چین از سطح ۹۰٪ و دستیابی به خودکفایی در تأمین نیازهای داخلی، بازار پلی‌پروپیلن این کشور وارد مرحله تثبیت شده است. بر همین اساس، آسیای جنوبی، آفریقا و جنوب شرقی آسیا به مهم‌ترین و پرپتانسیل‌ترین مقاصد صادراتی چین تبدیل شده‌اند. در عین حال، چین پایین‌ترین نرخ جهانی پلی‌پروپیلن را در اختیار دارد و اختلاف قیمت‌ها با بازارهایی چون اروپا، آمریکا و برزیل فرصت‌های جذاب آربیتراژ صادراتی را برای تولیدکنندگان چینی فراهم کرده است.
- با وجود رکود و فشارهای ناشی از الزامات زیست‌محیطی، روند تقاضای جهانی همچنان رو به رشد است. پیش‌بینی‌ها نشان می‌دهد طی ۲۵ سال آینده، تقاضای پلی‌پروپیلن سالانه به‌طور متوسط ۳ میلیون تن افزایش یابد؛ رشدی که ایجاد حداقل پنج تا شش مجتمع جدید در مقیاس جهانی را توجیه می‌کند.

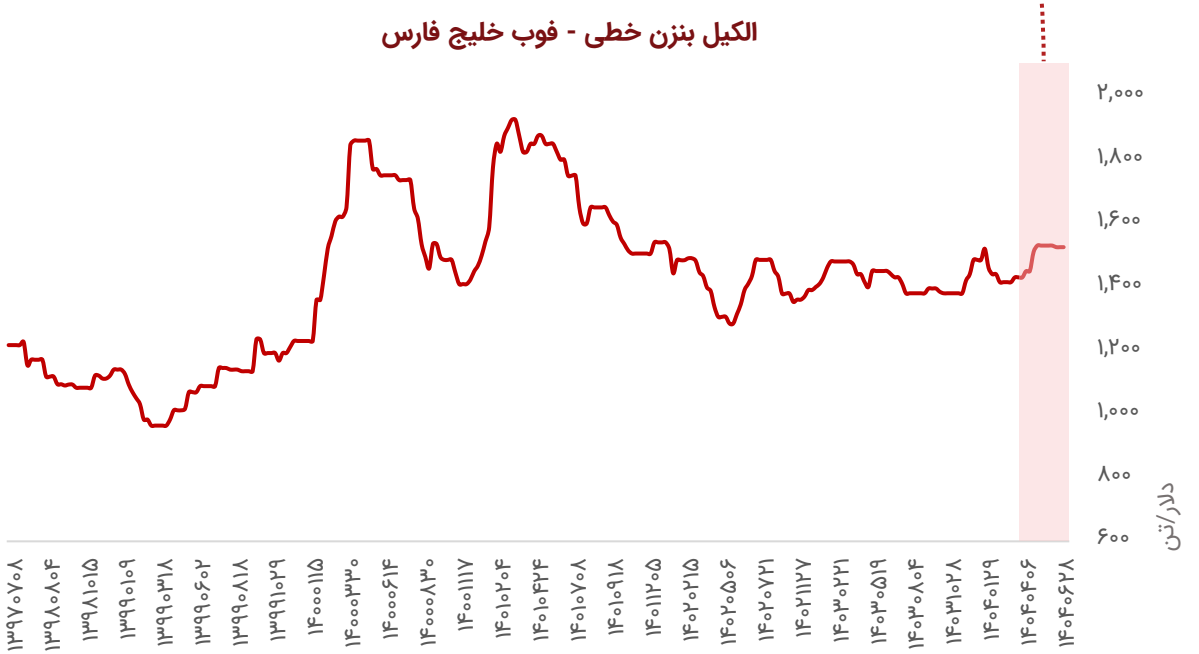


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: الکیل بنزن خطی (LAB)

- در هفته گذشته، بازار ال‌ای‌بی چین پس از افت شدید اخیر در وضعیت باثبات قرار گرفت. فعالان بازار در انتظار راه‌اندازی خط تولید جدیدی هستند که قرار است در ماه اکتبر به بهره‌برداری برسد. برخی تحلیلگران پیش‌بینی می‌کنند محدودیت عرضه در بازار سود کاستیک چین احتمالاً در سه‌ماهه چهارم با افزایش محموله‌های صادراتی کاهش یابد.
- در جنوب‌شرقی آسیا، تداوم فصل رکود موجب شد رشد قیمت سود کاستیک محدود بماند، با این حال شرایط محدودیت عرضه تاحدودی از قیمت‌ها حمایت کرده است. در بازار هند نیز عرضه سود کاستیک همچنان محدود بود، اما برخی فعالان انتظار دارند با ورود محموله‌های جدید در هفته‌های آینده، وضعیت عرضه بهبود پیدا کند.
- در شرق آسیا، بازار پایین‌دستی سولفونات ال‌ای‌بی پس از افزایش‌های اخیر، روندی باثبات داشت. با این وجود، فروشندگان همچنان در تلاش برای افزایش قیمت محصولات خود بودند، اما مقاومت خریداران مانع از تحقق این افزایش شد.

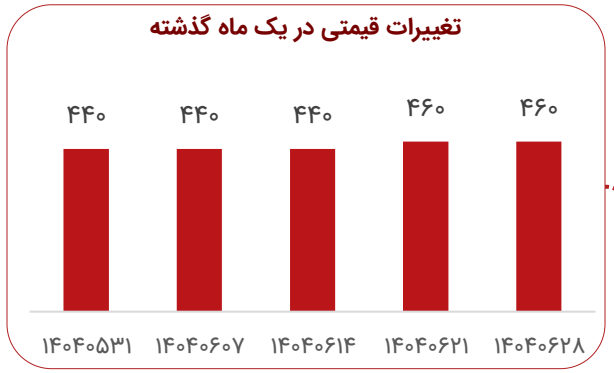


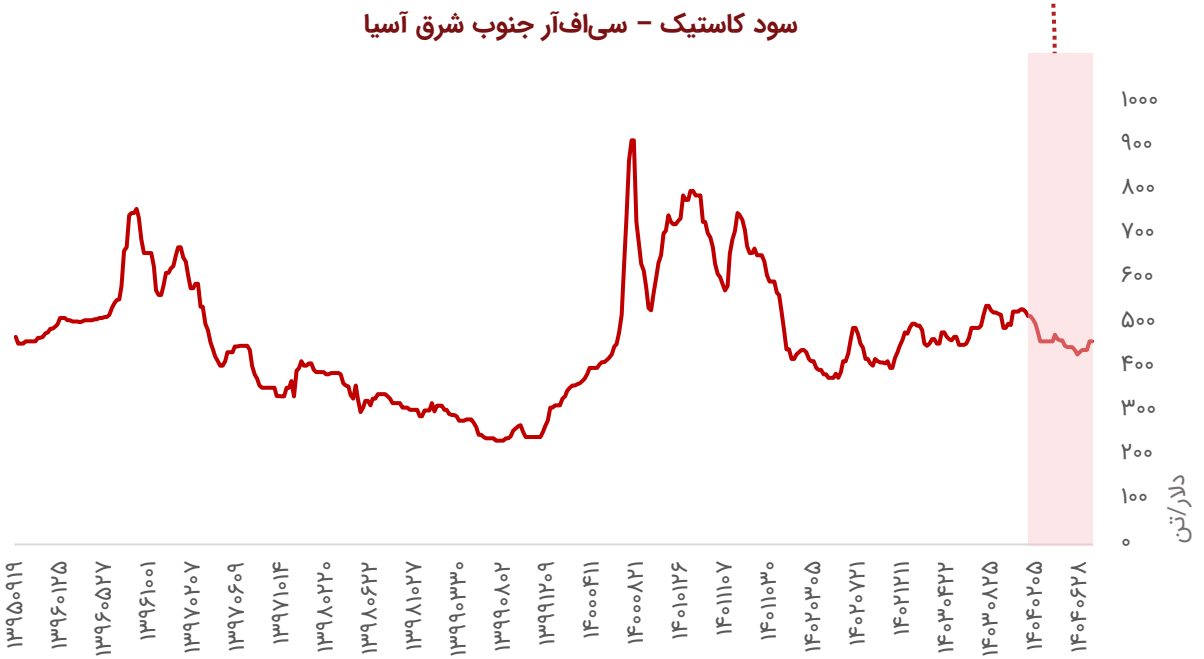


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

- در هفته گذشته، تقاضا در بازار سود کاستیک شمال شرقی آسیا اندکی بهبود یافت. با این حال، برخی فعالان بازار به دلیل فشار فزاینده تولیدکنندگان چینی برای صادرات، با احتیاط عمل کردند، زیرا شرایط بازار داخلی چین پیش از تعطیلات «هفته طلایی» در اوایل اکتبر آرام و کم‌تحرک بود.
- رقابت میان تولیدکنندگان شمال شرقی آسیا و ساحل غربی ایالات متحده در هفته‌های اخیر افزایش یافته است. تولیدکنندگان ژاپنی و کره‌ای نرخ تعرفه بهتری معادل ۱۵٪ در مقایسه با ۲۰٪ تایوان ارائه می‌کردند، که این امر رقابت قیمتی را تشدید کرده است. در چین، تولیدکنندگان همچنان تمایل داشتند سود کاستیک را به ساحل غربی آمریکا صادر کنند و هم‌زمان بر مقاصد نزدیک‌تر، از جمله جنوب شرقی آسیا، تمرکز داشتند؛ این امر منجر به گسترش اسپرد قیمتی برای قیمت‌های صادراتی شمال شرقی آسیا شد.
- در جنوب شرقی آسیا، با توجه به محدودیت، فعالیت‌های ذخیره‌سازی مجدد انبارها تنها بر اساس نیاز واقعی انجام شد و بازار در وضعیت نسبتا آرام باقی ماند.

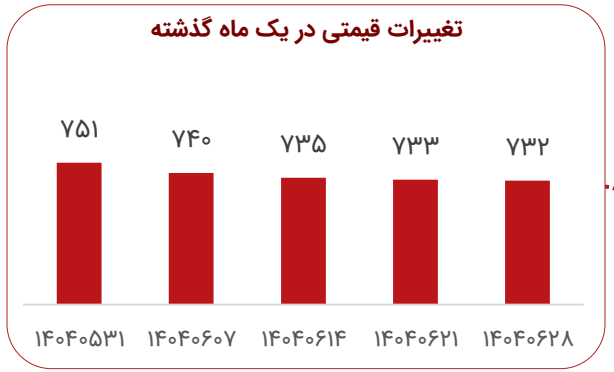




۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: بنزن

- در هفته گذشته، قیمت بنزن فوب کره جنوبی، به دنبال روند نزولی بازار داخلی چین، کاهش یافت و ۷۱۳.۱۷ دلار بر تن معامله شد. افت معاملات آتی نفت برنت، به عنوان یک عامل کلیدی در زنجیره تأمین، بر روند نزولی بازار بنزن تأثیرگذار بود. در همین حال، نفتای C+F ژاپن نیز کاهش یافت و به ۵۹۶.۸۷۵ دلار بر تن معامله شد.
- شرکت GS Caltex، محموله بنزن فوب کره را از شرکت TotalEnergies به قیمت ۷۱۳.۵ دلار در هر تن خریداری کرده است. اسپرد فیزیکی بنزن فوب کره، برای ماه‌های اکتبر/نوامبر، به منفی ۱ دلار در هر تن کاهش یافت. این در حالی است که اسپرد محموله‌های بنزن، برای ماه‌های نوامبر/دسامبر، به ۲ دلار در هر تن رسید.
- در بازارهای داخلی چین، روند قیمتی بنزن، در بحبوحه عدم اطمینان پیرامون چشم‌انداز تقاضا برای سال آینده، نزولی بوده است. یک محموله ۶,۰۰۰ تنی بنزن سی‌اف‌ار تایوان، با پریمیوم ۹ دلار بر تن نسبت به میانگین هفتگی فوب کره، برای ماه نوامبر معامله شد.
- انتظار می‌رود جو بازار، تا پایان سال، نزولی باقی بماند و خریداران در تایوان، به دلیل عدم قطعیت پیرامون تقاضا، احتیاط می‌کردند.پریمیوم‌ها، در حال حاضر، بسیار پایین هستند، اما مصرف‌کنندگان نهایی هنوز در مورد نحوه مذاکرات پیرامون قراردادهای بلندمدت، مردد می‌باشند.

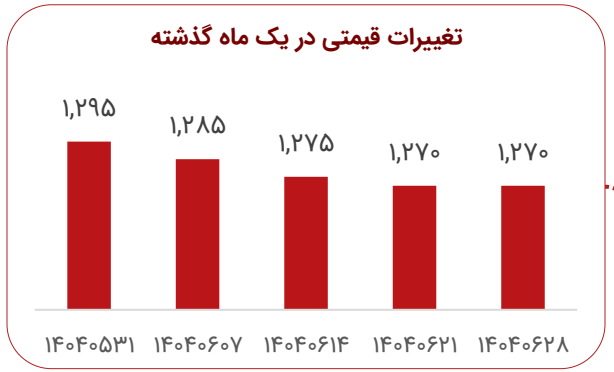


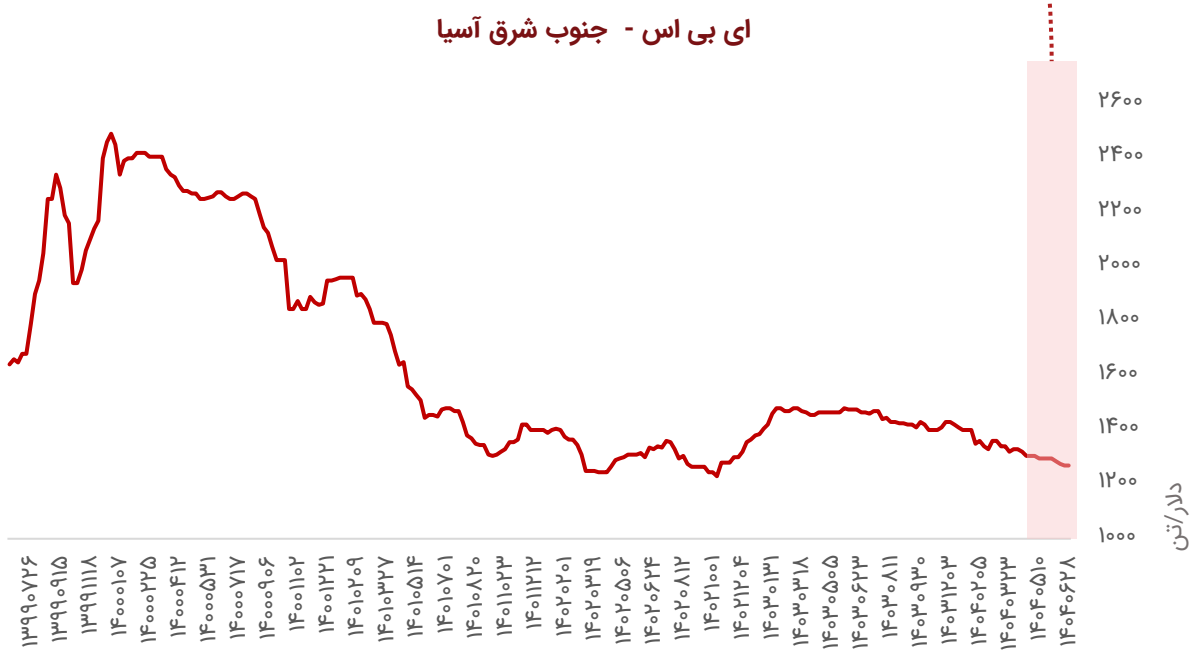


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ای بی اس (ABS)

- در هفته گذشته، ای‌بی‌اس با شرایط سی‌اف‌آر در چین و جنوب شرقی آسیا به ترتیب با قیمت‌های ۱,۲۸۰ و ۱,۲۹۰ دلار بر تن معامله شد و اسپرد میان این دو منطقه ۱۰ دلار بر تن ارزیابی گردید. تولیدکنندگان در هفته اخیر به طور کلی پیشنهادات قیمتی فروش محصولات خود را ثابت نگه داشتند و اعلام کردند که علیرغم افزایش قیمت ماده اولیه استایرن، به دلیل تقاضای ضعیف در بخش پایین‌دستی، افزایش سطح پیشنهادی قیمت‌های فروش ای‌بی‌اس دشوار است.
- تولیدکنندگان ای‌بی‌اس در شمال شرقی آسیا اظهار داشتند که تقاضا برای لوازم خانگی در حال افزایش است و احتمالاً این امر تا حدی از تقاضای ای‌بی‌اس حمایت خواهد کرد.
- در بازار مواد اولیه، هزینه‌های تولید ای‌بی‌اس در هفته اخیر حدود ۴.۹۵ دلار بر تن افزایش یافت.
- در چین، ظرفیت بهره‌برداری ای‌بی‌اس افزایش یافت و به ۶۳.۴۲ درصد رسید.





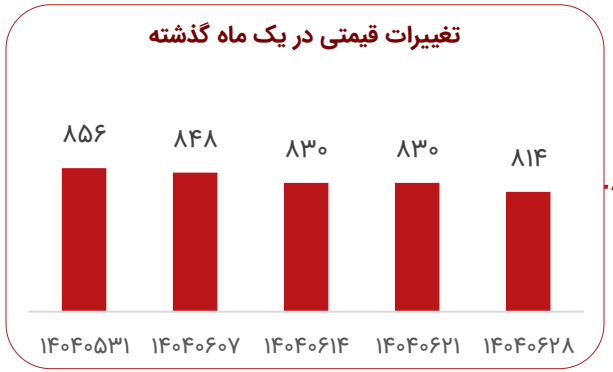
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پارازایلین

- در هفته گذشته، بازار پارازایلین در شرق آسیا تحت تأثیر حاشیه سود منفی در بازار PTA پایین‌دستی و ابهامات پیرامون چشم‌انداز این بازار، روندی نزولی داشت. پارازایلین با شرایط سی‌اف‌آر در تایوان/چین با قیمت ۸۱۶ دلار بر تن معامله شد. فعالان بازار گزارش دادند که حاشیه سود PTA در بازار داخلی چین در حال حاضر منفی است و در محدوده ۱۲۰ تا ۱۳۰ یوان بر تن قرار دارد، که به طور قابل‌توجهی پایین‌تر از سطح سربه‌سر، یعنی حدود ۳۵۰ یوان بر تن، است. تولیدکنندگان عمده PTA در چین اعلام کردند که حاشیه سود PTA در حال حاضر بسیار ضعیف بوده و در پایین‌ترین سطح خود قرار دارد، به‌طوری که تولید با حاشیه سود کنونی زیان‌آور است.

- بازار بنزین، با وجود قرار داشتن در دوره غیرپیک فصلی، همچنان بالاتر از سطح معمول باقی مانده است. افزایش قیمت بنزین می‌تواند اسپرد قیمتی بین نفتا و پارازایلین را در سطوح فعلی حفظ کند. فعالان بازار در سنگاپور اظهار داشتند که با توجه به نقش بنزین به عنوان پایه، انتظار نمی‌رود قیمت آن به زیر ۲۰۰ دلار بر تن کاهش یابد. در صورتی که شرایط بازار بنزین همچنان قوی باقی بماند، تولید پارازایلین کاهش خواهد یافت.

- اسپرد قیمتی بین پارازایلین و نفتا در هفته اخیر کاهش یافت و به ۲۱۹.۲۵ دلار بر تن رسید. در مقابل، اسپرد قیمتی بین پارازایلین و زایلین افزایش یافت و در سطح مناسبی قرار گرفت، به‌طوری که ۱۵۳ دلار بر تن ارزیابی شد. عرضه بالای زایلین در بازار داخلی چین، این اسپرد قیمتی را در سه‌ماهه سوم سال افزایش داده است.





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

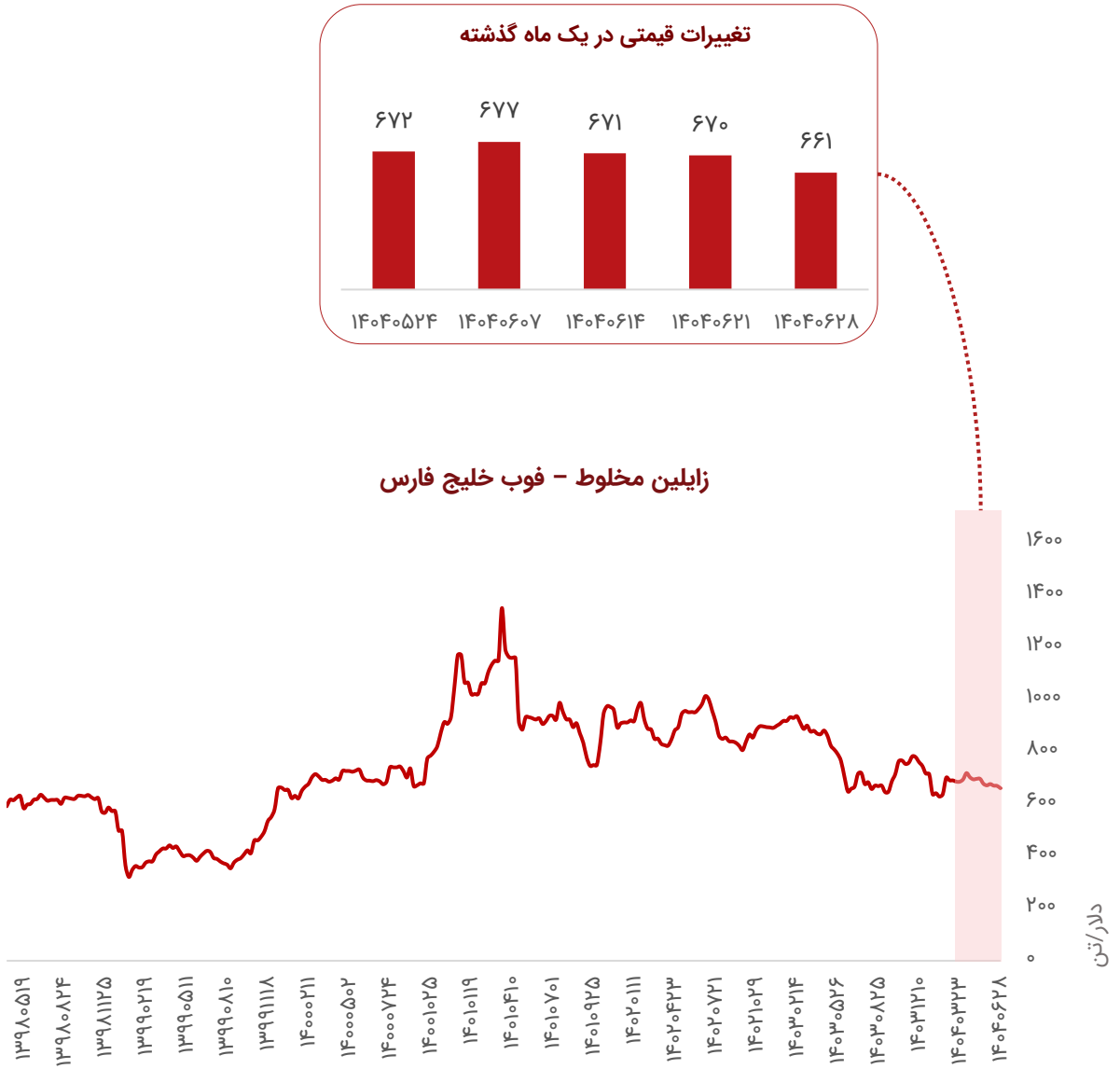
بررسی بازار جهانی: زایلین مخلوط

- در هفته گذشته، قیمت زایلین فوب کره جنوبی تحت تأثیر افت کلی قیمت‌های آروماتیک کاهش یافت و در سطح ۶۵۴ دلار به ازای هر تن معامله شد. در بازارهای مرتبط، قیمت تولوئن فوب کره‌جنوبی نیز کاهش یافته و به ۶۵۴.۵ دلار بر تن رسید. قیمت ایزومر زایلین فوب کره نیز نزولی بود و در سطح ۶۶۳ دلار به ازای هر تن معامله شد. اسپرد میان زایلین گرید حلال و ایزومر به ۹ دلار بر تن کاهش یافت.

- فعالان بازار اعلام کردند که حجم معاملات زایلین به دلیل محدودیت عرضه‌های نقدی در منطقه محدود بوده است. در همین حال، قیمت زایلین سی‌اف‌آر جنوب‌شرقی آسیا کاهش یافت و در سطح ۷۲۰ دلار بر تن ثبت شد. با وجود کاهش شدید قیمت‌ها در بازارهای مرتبط، برخی خریداران تمایل به خرید باثبات را در طول هفته اخیر نشان دادند، اما برخی دیگر به دلیل موجودی کافی انبارها از خرید محموله‌های اضافی خودداری کردند.

- طبق اعلام انجمن صنایع پتروشیمی ژاپن در تاریخ ۱۸ سپتامبر، کراکرهای بخار تغذیه‌شده با نفتا در ژاپن در ماه اوت با میانگین ظرفیت بهره‌برداری ۸۱.۹ درصد فعالیت کردند که نسبت به ۷۷.۵ درصد در ژوئیه و ۸۱.۷ درصد در دوره مشابه سال گذشته افزایش داشته است. این سطح بهره‌برداری، بالاترین میزان از ماه اوت ۲۰۲۴ است، زمانی که میانگین نرخ بهره‌برداری ۸۲.۳ درصد بود.

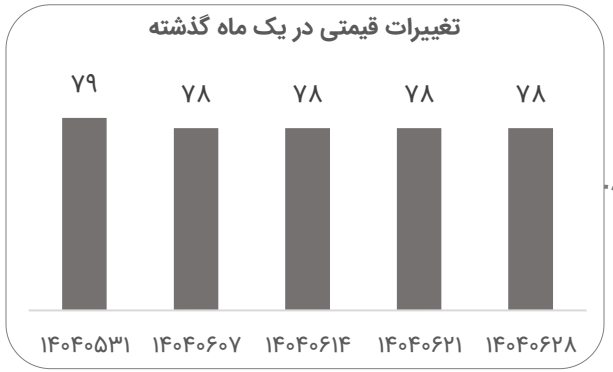
- همچنین، شاخص نفتای C+F ژاپن کاهش یافت و در سطح ۵۹۶.۸۸ دلار بر تن معامله شد.



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

بررسی بازار جهانی: بنزین

- ذخایر بنزین در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ، در ۱۸ سپتامبر، ۱/۵۳ درصد نسبت به هفته قبل کاهش یافت و به ۱,۱۶۰,۰۰۰ تن متریک رسید. در این روز، قیمت سوآپ ماه پیش‌رو فوب بنزین اروپا در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ، ۶۹۰ دلار به ازای هر تن ارزیابی شد که نشان‌دهنده کاهش ۶/۲۵ دلاری است.
- گذار از بنزین با استاندارد تابستانی به بنزین با استاندارد زمستانی، باعث شده است اختلاف قیمتی پیشنهادات خرید و فروش در معاملات نقدی بازار بارج و کارگو کمی کاهش یابد، زیرا بنزین ارزان‌تر و دارای درصد بالاتری از بوتان، دوباره وارد چرخه ترکیب سوخت شده است.





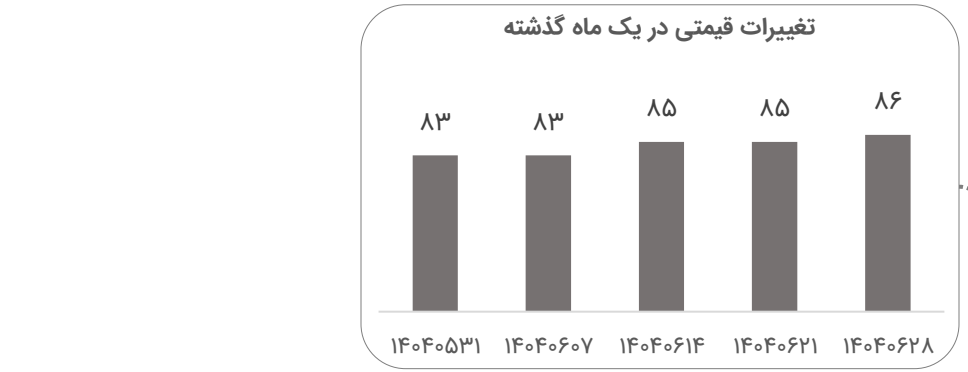
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: گازوئیل

- ذخایر گازوئیل و نفت‌گاز در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۱۸ سپتامبر، کمتر از ۱ درصد کاهش یافت و به ۲,۱۵۵,۰۰۰ تن رسید. این کاهش، پایان روند شش هفته متوالی افزایش ذخایر را رقم زد. ذخایر فعلی، ۱۶ درصد کمتر از سطح همین زمان در سال گذشته است. واردات گازوئیل به اروپا، در ماه سپتامبر تا روز مذکور، به ۵,۰۰۰,۰۰۰ تن رسیده که ۱۶ درصد کمتر از آگوست می‌باشد. ایالات متحده همچنان بزرگ‌ترین تأمین‌کننده است و انتظار می‌رود حدود ۱,۸۰۰,۰۰۰ تن در سپتامبر ارسال کند، که ۴ درصد افزایش نسبت به ماه قبل دارد.

- قیمت‌ها در بازار گازوئیل فوق‌کم‌گوگرد آسیا، در ۱۹ سپتامبر، اندکی افزایش یافت، که این امر به دلیل حجم تخصیص سهمیه صادراتی کمتر از حد انتظار در چین بود.

- سنگاپور، در هفته منتهی به ۱۷ سپتامبر، همچنان صادرکننده خالص گازوئیل باقی ماند، درحالیکه واردات گازوئیل بیش از دو برابر شد و به بالاترین سطح ۱۴ هفته اخیر، یعنی ۳۰۸,۹۱۰ تن، رسید. این افزایش، به دلیل ورود حجم‌های قابل‌توجهی از چین (۹۹,۵۰۷ تن) و هند (۶۵,۳۱۵ تن) بود. صادرات خالص گازوئیل، ۷۱.۵ درصد نسبت به هفته قبل کاهش یافت و به پایین‌ترین سطح چهار هفته اخیر، یعنی ۷۵,۵۲۱ تن، رسید. این، کمترین مقدار از هفته منتهی به ۲۰ اوت به بعد است.

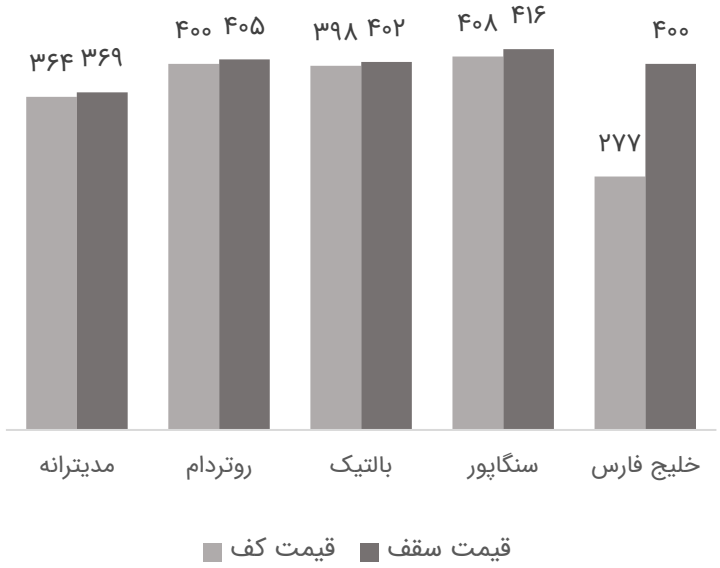




۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سایر محصولات پالایشگاهی

بررسی بازار قیر



- در هفته گذشته، قیمت قیر در اغلب بازارها، از جمله سنگاپور، ایران و برخی از کشورهای اروپای مرکزی، به دلیل تقاضای پایین تحت فشار نزولی قرار داشت. قیمت محموله‌های قیر کامیون‌ها در اغلب بازارهای شمال غربی اروپا ثابت بود، اما در بازارهای اروپای مرکزی به دلیل تقاضای پایین کاهش یافت.
- آب و هوای فصل بارانی همچنان بر فعالیت و تقاضای قیر در غرب آفریقا تاثیر منفی گذاشت. این در حالی است که آفریقای جنوبی اخیراً فصل ساخت‌وساز و مصرف قیر خود را از سر گرفته است که با افزایش مداوم تقاضای قیر همراه بوده است. در هفته اخیر، چندین محموله وارداتی به مقصد "دوربان" و "کیپ تاون" در آفریقای جنوبی ارسال شده است.
- قیمت محموله‌های قیر صادراتی سنگاپور به دلیل تقاضای پایین منطقه‌ای کاهش یافت. انتظارات برای کاهش تولید قیر در ماه اکتبر تاثیر محسوسی بر حمایت از قیمت‌ها نگذاشت، زیرا سطح کلی موجودی انبارها همچنان بالا بود.
- در ایران قیمت قیر فله تحت تأثیر افت صادرات به دلیل تقاضای پایین اندکی کاهش یافت. نگرانی‌ها در مورد تأثیر بازگشت احتمالی تحریم‌های سازمان ملل علیه ایران نیز ادامه دارد و به عدم قطعیت در بازار قیر افزوده است.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

- در هفته گذشته، قیمت وکیوم باتوم به دنبال کاهش پیشنهادات قیمتی در بورس کالای ایران اندکی کاهش یافت. عرضه وکیوم باتوم در هفته اخیر به ۱۶۷,۰۰۰ تن افزایش یافت، در حالی که در هفته ماقبل، این میزان ۱۲۶,۰۰۰ تن برآورد شده بود.
- برای دومین هفته متوالی، هیچ عرضه‌ای از پالایشگاه تهران صورت نگرفت. تقاضای ثبت‌شده برای وکیوم باتوم حدود ۲۹۷,۷۲۵ تن بود و محموله‌ها با قیمتی تا ۵۵ درصد بالاتر از قیمت پایه به فروش رفتند. تقاضای داخلی برای وکیوم باتوم همچنان بالا بود و ۱۴,۵۸۹ تن قیر در بورس کالای ایران به تولیدکنندگان داخلی فروخته شد.
- در هفته گذشته، بالاترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه اصفهان بود که ۷۵,۰۰۰ تن وکیوم باتوم را در محدوده قیمتی ۲۳۵,۸۰۰ تا ۲۹۳,۴۰۰ ریال بر کیلوگرم به فروش رساند. بالاترین قیمت فروش وکیوم باتوم نیز متعلق به همین پالایشگاه بود.

Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 13-18 Sept

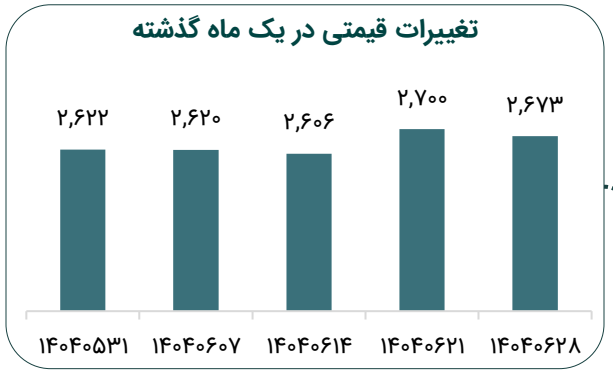
Refinery	Volume t	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Esfahan	75,000	235,800	293,400	337.31	419.70
Arak	22,000	238,600	252,700	341.31	361.48
Tabriz	7,000	251,100	251,200	359.19	359.33
Tehran	No Supply			0.00	0.00
Bandar Abbas	40,000	272,300	272,400	389.52	389.66
Shiraz	3,000	259,500	259,600	371.21	371.35
Abadan	20,000	252,400	252,500	361.05	361.19

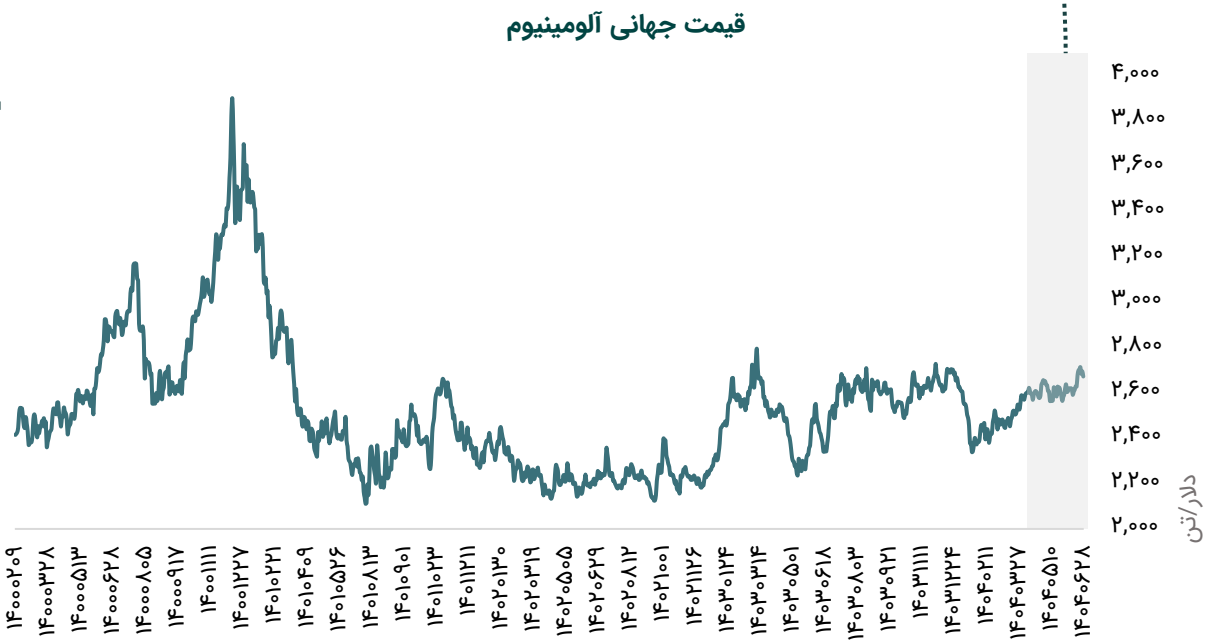
* Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales

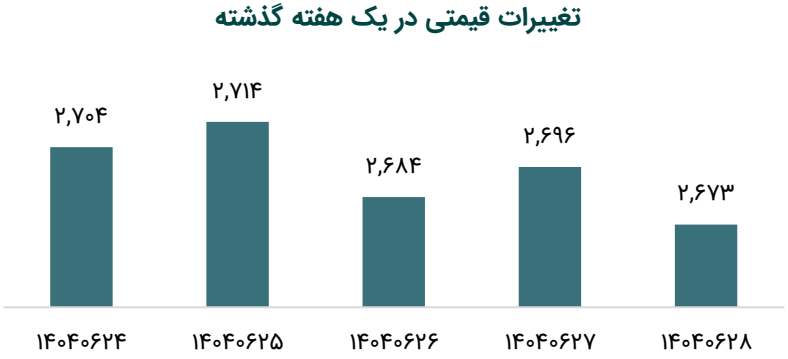
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته، قیمت آلومینیوم در بورس فلزات لندن تحت تأثیر نگرانی‌های مداوم از سمت عرضه و همچنین تضعیف ارزش دلار آمریکا قرار گرفت و با افتی معادل ۲۷ دلار، در سطح ۲,۶۷۳ دلار به ازای هر تن تثبیت شد.
- از منظر عوامل بنیادی، بازار آلومینیوم شاهد افزایش جزئی تولید بود که عمدتاً ناشی از آزادسازی تدریجی ظرفیت‌های جایگزین محسوب می‌شود. در سمت تقاضا، نشانه‌های بهبود مشاهده می‌شود؛ به‌طوری‌که صنعت خودرو همچنان روند رشد پایدار خود را حفظ کرده، چشم‌انداز مصرف در بخش برق تقویت شده و بخش ساخت‌وساز نیز به‌صورت محدود در حال بازیابی است.
- همزمان با افت قیمت‌ها، سرعت انباشت موجودی انبارها به شکل محسوسی کاهش یافته و فشار ناشی از سطح موجودی‌ها نیز در مسیر نزولی قرار گرفته است. در مجموع، افزایش عرضه در بازار محدود ارزیابی می‌شود و با توجه به ورود به فصل اوج مصرف، روند تقاضا همچنان رو به بهبود است.
- از منظر اقتصاد کلان، فدرال رزرو نرخ بهره را ۲۵ واحد پایه کاهش داد، اما اظهارنظرهای رئیس این نهاد سبب شد سطح عدم‌قطعیت در بازارهای مالی افزایش یابد. بر اساس برآورد مؤسسه SMM، انتظار می‌رود قیمت آلومینیوم پس از یک دوره عقب‌نشینی کوتاه‌مدت، عمدتاً در سطوح بالاتر تثبیت گردد.



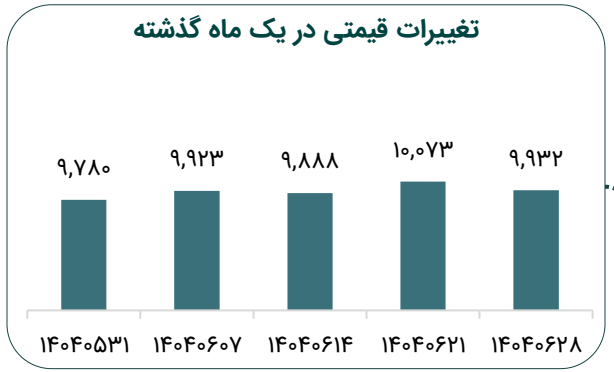


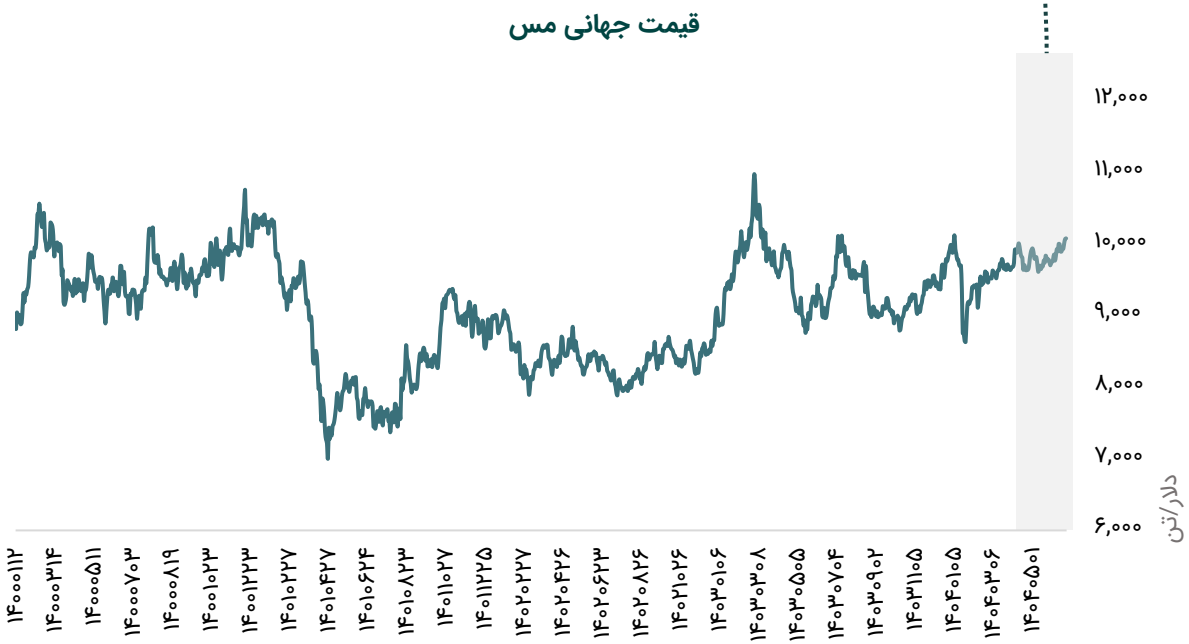


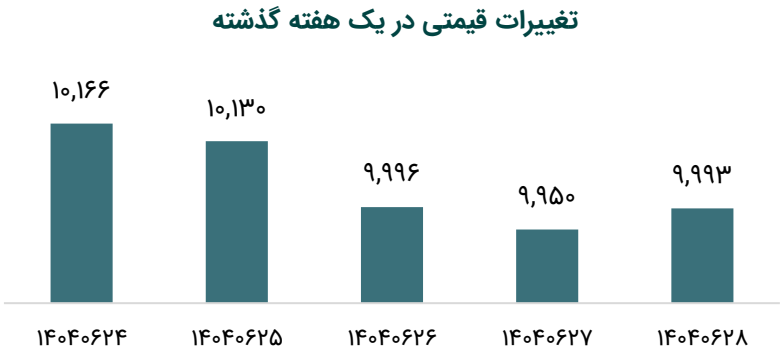
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته، قیمت مس در بورس فلزات لندن تحت تأثیر چشم‌انداز عرضه بالا قرار گرفت و با افتی معادل ۱۴۱ دلار، در سطح ۹,۹۳۲ دلار به ازای هر تن معامله شد.
- شیلی، به‌عنوان بزرگ‌ترین تولیدکننده مس جهان، پیش‌بینی کرده است که تولید ملی در سال جاری و سال آینده روندی افزایشی داشته باشد و تا سال ۲۰۲۷ به رکورد ۶ میلیون تن برسد. این برآورد در شرایطی مطرح می‌شود که همچنان مشکلات عملیاتی در معدن اصلی **کودلکو** و همچنین اختلالات در فعالیت‌های شرکت **تک ریسورسز** وجود دارد. با این حال، تولیدکنندگان شیلیایی عملکرد قدرتمندی ارائه داده‌اند؛ به‌گونه‌ای که شرکت دولتی کودلکو در ماه ژوئیه تولید ۱۱۸,۵۰۰ تن مس را گزارش کرده که نسبت به مدت مشابه سال قبل رشد ۶.۴ درصدی نشان می‌دهد. همچنین **معدن اسکوندیدا**، تحت مالکیت شرکت BHP، تولید ۱۱۴,۸۰۰ تن را به ثبت رسانده است که معادل رشد ۷.۸ درصدی نسبت به سال گذشته است.
- در همین حال، چین در اوایل سپتامبر اعلام کرد که تولید مس خود را ۵ درصد کاهش داده و با حذف حدود ۵۰۰,۰۰۰ تن مس تصفیه‌شده از بازار جهانی، تا حدی اثرات رشد عرضه از سوی شیلی را خنثی کرده است.



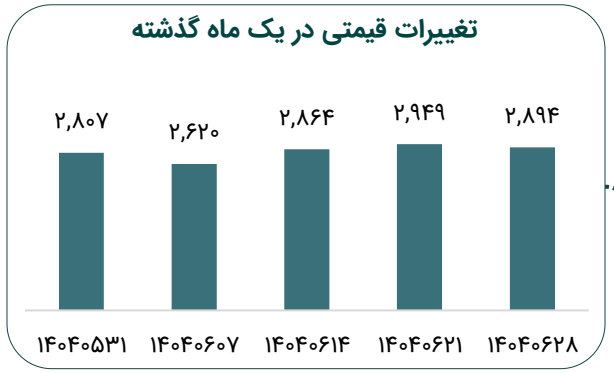


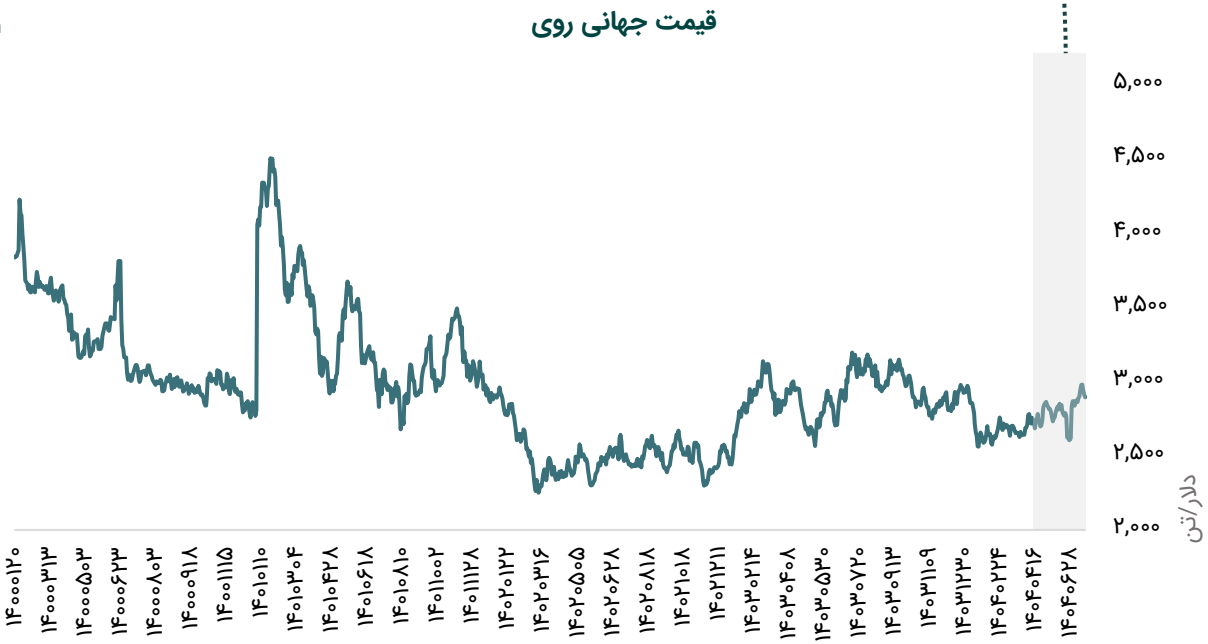


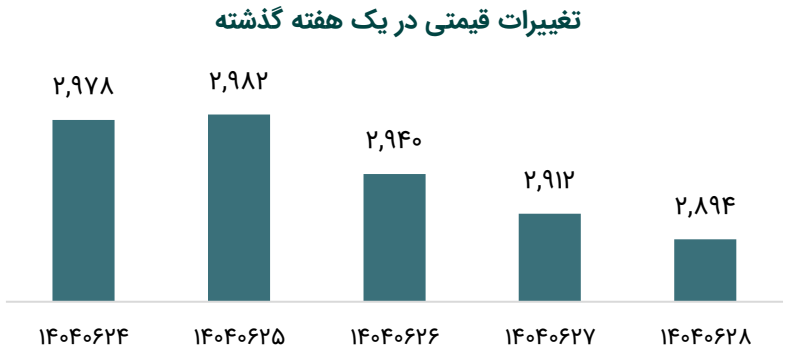
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته گذشته، قیمت روی در بورس فلزات لندن تحت تأثیر تضعیف ارزش دلار آمریکا و محدودیت‌های عرضه در چین قرار گرفت و با افتی معادل ۵۵ دلار، در سطح ۲,۸۹۴ دلار به ازای هر تن تثبیت شد.
- انتظار می‌رود چین، پس از اقدام مجدد دولت پکن برای کنترل ظرفیت مازاد در صنایع کلیدی ـ اقدامی که با هدف مقابله با فشارهای مداوم تورم‌زدایی صورت گرفته است ـ بخشی از تولید خود را کاهش دهد. در همین حال، داده‌های اقتصادی اخیر چین همچنان نشانه‌ای از ضعف ساختاری را نشان می‌دهد؛ به‌گونه‌ای که تولید صنعتی در ماه اوت به پایین‌ترین سطح یک‌ساله خود رسید و کمتر از پیش‌بینی بازار بود. همچنین، فروش خرده‌فروشی به ضعیف‌ترین سطح در هشت ماه گذشته کاهش یافت و باز هم نتوانست انتظارات را برآورده کند.
- از سوی دیگر، تصمیم اخیر فدرال رزرو مبنی بر کاهش نرخ بهره به میزان ۲۵ واحد پایه، منجر به افت ارزش دلار شد. این موضوع به‌طور همزمان انتظارات نسبت به افزایش نقدینگی جهانی را تقویت کرده و باعث رشد تقاضا برای کالاهایی شد که در بازارهای بین‌المللی بر مبنای دلار قیمت‌گذاری می‌شوند.



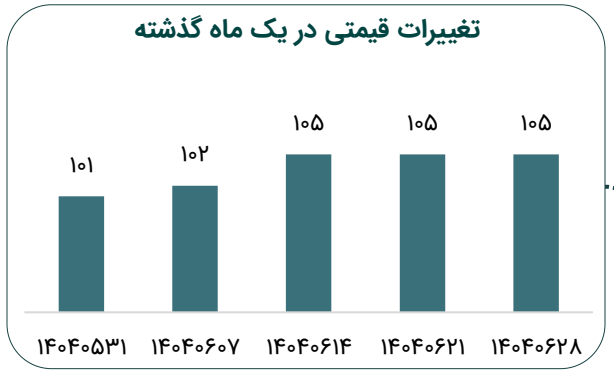


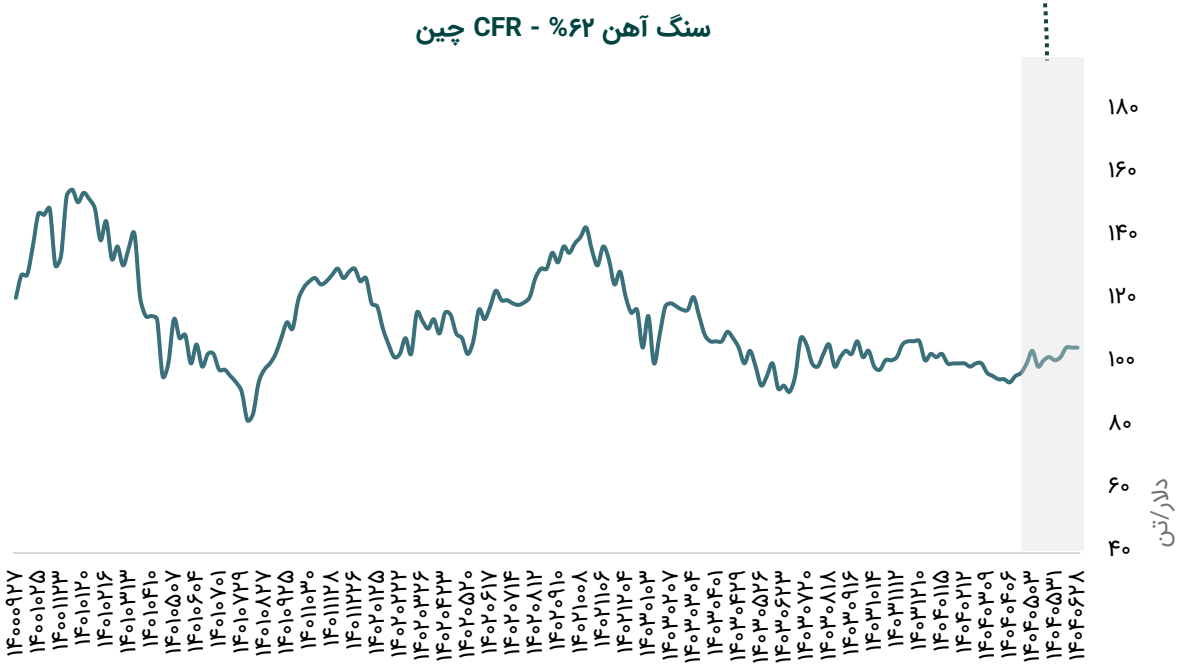


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

- هفته گذشته در بازار واردات سنگ آهن چین، قیمت سنگ آهن خلوص ۶۲ درصد پس از کمی نوسان در طول هفته نهایتا مشابه هفته قبل و حدود ۱۰۵ دلار هر تن سی‌اف‌آر چین معامله شد.
- تقاضای فولاد با توجه به فصل پیک مصرف افزایش یافت. ذخیره‌سازی انبارها در آستانه تعطیلات "روز ملی چین" موجب حمایت از بازار سنگ آهن گردید. فعالان بازار اعلام کردند در صورتی که تقاضا در ماه‌های سپتامبر تا اکتبر مطابق با انتظارات افزایش یابد موجب روند صعودی فولاد و به دنبال آن سنگ آهن خواهد شد.
- تولید سنگ آهن چین به عنوان بزرگترین تولید کننده در ماه اوت نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۸.۸ درصد افزایش یافت و ۸۱.۶۳ میلیون تن ارزیابی شد. در حالیکه تولید فولاد خام در این منطقه برای سومین ماه متوالی به دلیل تقاضای پایین کاهش یافت.
- طبق داده‌های "Mysteel"، موجودی فولادهای کربنی چین در هفته اخیر ۰.۳ درصد نسبت به هفته ماقبل کاهش یافت و به ۴.۱۸ میلیون تن رسیده است.

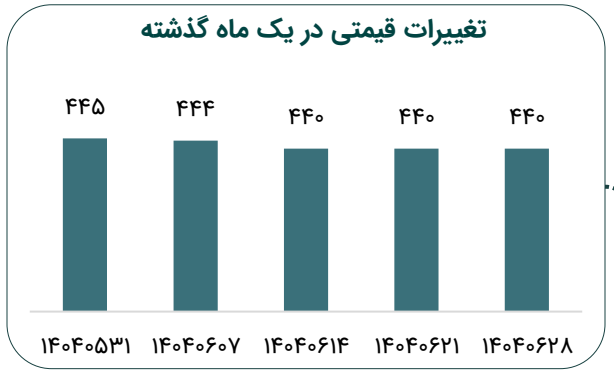


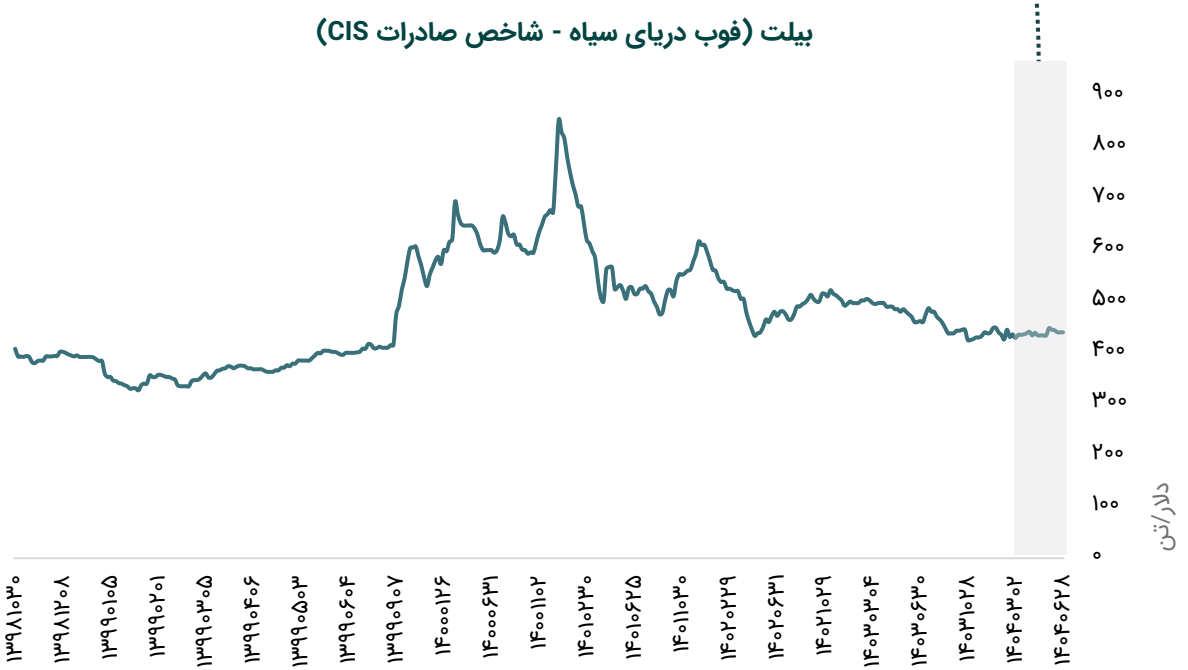


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: بیلت

- میانگین قیمت بیلت صادراتی فوب دریای سیاه ثابت بود و ۴۴۰ دلار در هر تن معامله شد.
- در بازار داخلی چین، بیلت افزایش یافت و ۴۲۷ دلار در هر تن معامله شد. بیلت سی‌اف‌آر وارداتی چین در محدوده ۴۲۰-۴۱۵ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار واردات سی‌اف‌آر جنوب شرق آسیا، قیمت بیلت افزایش یافت و ۴۶۱ دلار در هر تن معامله شد.
- در ترکیه، بیلت سی‌اف‌آر وارداتی در محدوده ۴۷۰-۴۵۰ دلار بر تن معامله شد. بیلت فوب صادراتی ترکیه در محدوده ۵۰۵-۴۹۵ دلار بر تن معامله شد. بیلت داخلی ترکیه در محدوده ۵۰۵-۴۹۰ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت فوب صادراتی ایران در محدوده ۴۲۰-۴۱۵ دلار بر تن معامله شد.
- در هند، بیلت فوب صادراتی در محدوده ۴۴۰-۴۲۵ دلار بر تن معامله شد. بیلت سی‌اف‌آر وارداتی مانیلا در محدوده ۴۶۵-۴۵۵ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت سی‌اف‌آر وارداتی جبل علی امارات در محدوده ۵۰۰-۴۶۵ دلار بر تن معامله شد.

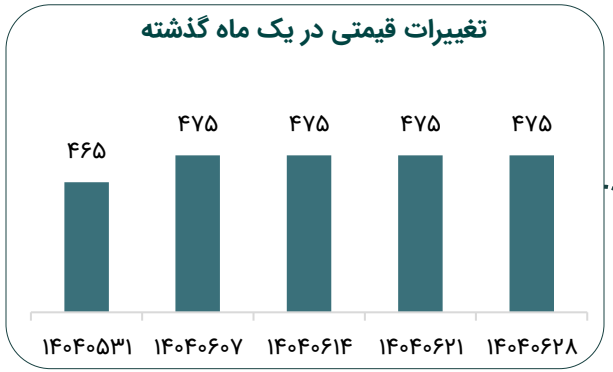


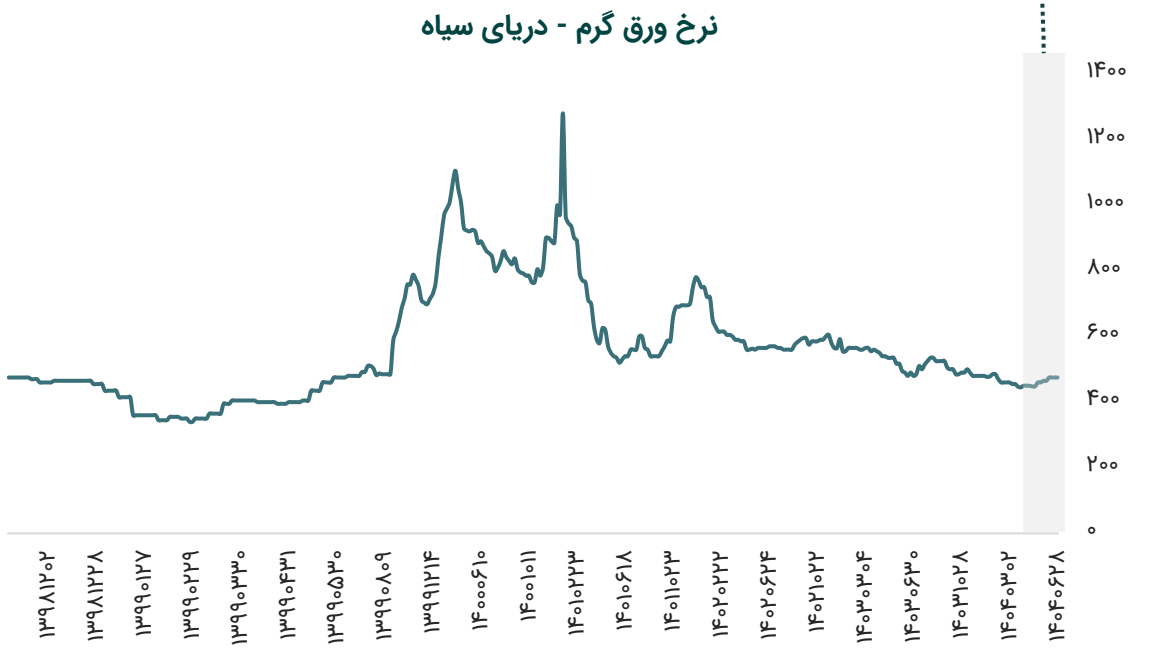


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- ورق گرم فوب صادراتی دریای سیاه ثابت بود و ۴۷۵ دلار در هر تن معامله شد.
- ورق گرم فوب صادراتی چین افزایش یافت و و ۴۸۰ دلار در هر تن معامله شد اما ورق گرم داخلی چین به دنبال تقاضای پایین و افت قیمت معاملات آتی نزولی بود و در محدوده ۴۷۹-۴۷۶ دلار بر تن معامله شد.
- در جنوب شرق آسیا ورق گرم سی‌اف‌آر وارداتی کاهش یافت و ۵۰۰ دلار در هر تن معامله شد.
- در بازار داخلی اروپا به دلیل محدودیت حجم معاملات، ورق گرم ثابت بود و ۶۷۵ دلار در هر تن معامله شد.
- در بازار داخلی امریکا علیرغم محدودیت حجم معاملات و تقاضا، 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 سی‌اف‌ار وارداتی ترکیه در محدوده ۵۲۵-۵۰۰ دلار بر تن معامله شد.ورق گرم داخلی ترکیه در محدوده ۵۷۰-۵۴۰ 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)



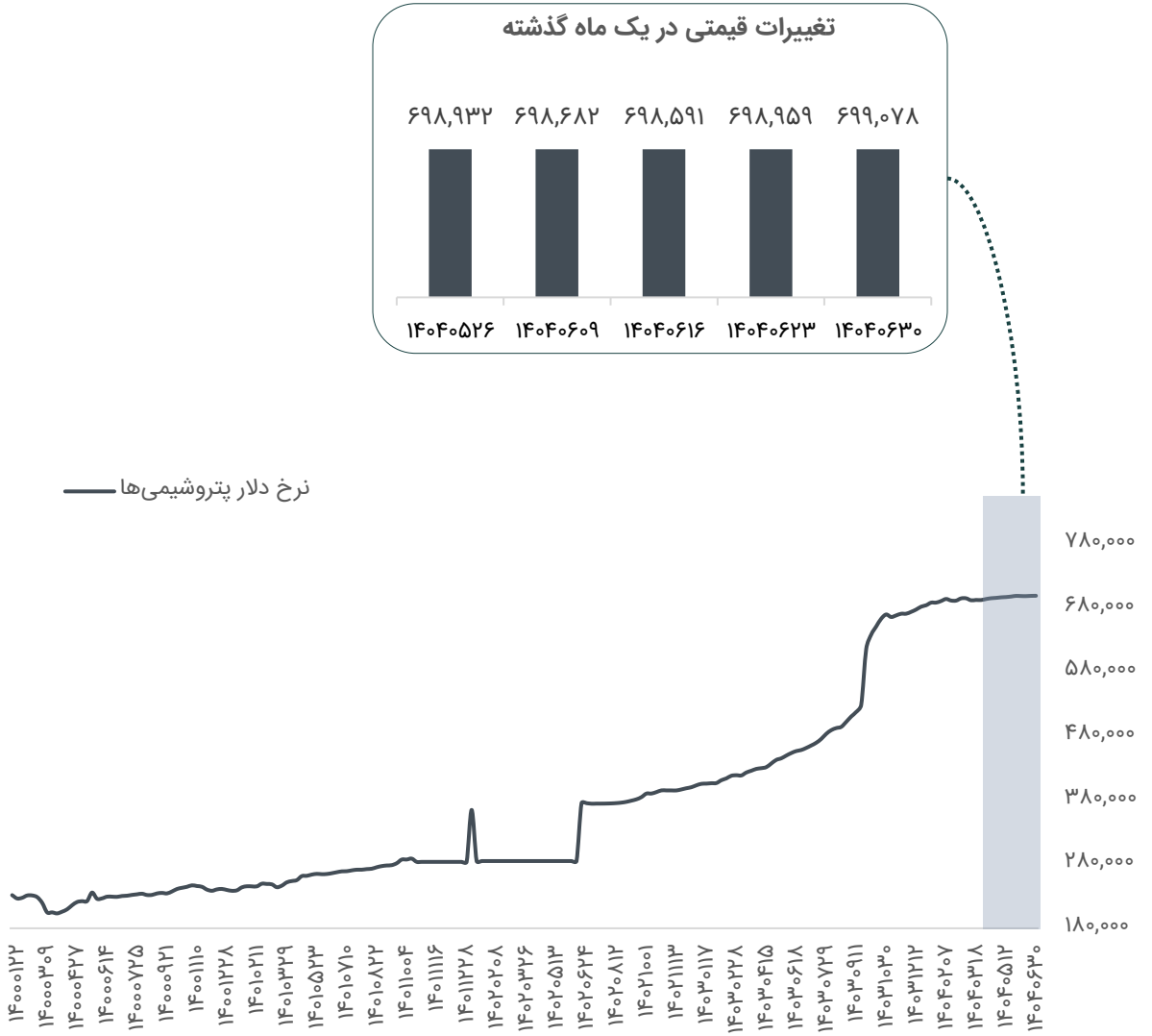
قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)



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 ۳۰ شهریور (ریال)	قیمت ۲۳ شهریور (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۵۰۷،۸۱۶	۵۱۱،۵۷۴	(۳،۷۵۸)	(۱.۹%)
آلکیل بنزن خطی	۱،۰۱۲،۷۸۹	۱،۰۱۲،۶۱۷	۱۷۲	۰.۰۲%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۵۲۳،۰۹۳	۵۲۳،۰۰۴	۸۹	۰.۰۲%
پلی اتیلن سبک خطی	۵۶۵،۰۲۰	۵۶۳،۶۹۶	۱،۳۲۴	۰.۲%
متانول	۱۴۷،۷۹۲	۱۴۹،۵۰۳	(۱،۷۱۱)	(۱.۱%)
سود کاستیک	۱۳۵،۳۴۸	۱۳۶،۵۲۱	(۱،۱۷۳)	(۰.۸%)
اسید استیک	۲۰۰،۴۸۲	۲۰۳،۹۳۴	(۳،۴۵۲)	(۱.۷%)
بنزن	۴۶۵،۱۱۰	۴۶۲،۴۰۷	۲،۷۰۳	۰.۶%
اوره گرانوله	۲۵۲،۲۴۰	۲۵۵،۵۸۴	(۳،۳۴۴)	(۱.۳%)
استایرن مونومر	۶۱۴،۰۵۶	۵۸۵،۶۵۸	۲۸،۳۹۸	۴.۸%



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 ۱۴۰۴/۰۶/۲۸	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۶/۲۱	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۱۴	۸۳۰	(%۱.۹)	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۶۱۰	۶۱۹	(%۱.۴)	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،۱۵۵	۰	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۲۷۰	۱،۲۷۰	۰	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۸۰۰	۸۰۵	(%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،۰۰۸	۰	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
منو اتیلن گلایکول	فوب خلیج فارس	۴۵۱	۴۵۵	(%۰.۹)	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 ۱۴۰۴/۰۶/۲۸	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۶/۲۱	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	۸۳۰	۸۴۵	(%۱.۷)	شگویا
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۸۴۰	۸۴۵	(%۰.۶)	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۲۶۰	۲۶۱	(%۰.۴)	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۸۶۵	۸۷۲	(%۰.۸)	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	۶۷۳	۶۷۶	(%۰.۴)	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۷۳۲	۷۳۳	(%۰.۱)	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۸۰۰	۸۰۵	(%۰.۶)	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱،۰۶۰	۱،۰۹۰	(%۲.۷)	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
دو اتیل هگزانول	فوب خلیج فارس	۸۸۷	۸۶۳	(%۱)	پتروشیمی شازند
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۲۰۴	۲۰۶	(%۱)	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