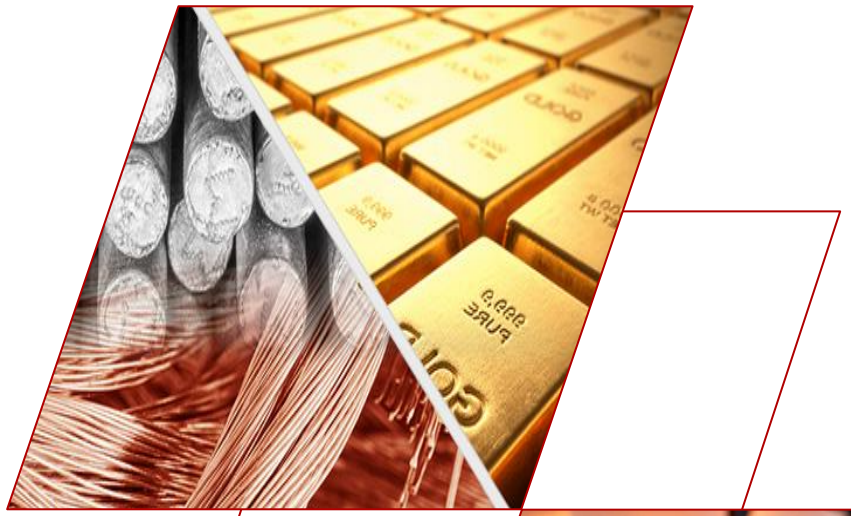




کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی

هفته منتهی به ۱۸ مهر 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
- ال‌ای‌بی
- 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
۱۴ اکتبر ۲۰۲۵	سه‌شنبه	(تغییرات سالیانه) نرخ تورم آلمان	%۲.۲	%۲.۴
		سخنرانی فدرال رزرو آمریکا		
۱۵ اکتبر ۲۰۲۵	چهارشنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۲.۷۸M	
		نرخ تورم (سالانه) چین	(۰.۴%)	(۰.۲%)
۱۶ اکتبر ۲۰۲۵	پنجشنبه	PPI (سالانه) آمریکا	%۲.۸	%۳
		(تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولیدکننده آمریکا	%۲.۶	%۲.۵
۱۷ اکتبر ۲۰۲۵	جمعه	(تغییرات سالیانه) نرخ تورم اتحادیه اروپا	%۲	۲.۲%
		(تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی آمریکا	۰.۹%	۱.۶%

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

بررسی اخبار مهم اقتصاد جهانی

- **عملکرد اقتصادی آمریکا**: در ماه اکتبر ۲۰۲۵، انتظارات تورمی سال آینده ایالات متحده برای دومین ماه متوالی کاهش یافت و به ۴/۶ درصد رسید، در حالی که در ماه سپتامبر این نرخ ۴/۷ درصد ارزیابی شده بود. این روند نزولی، که بر اساس نظرسنجی‌های اخیر مصرف‌کنندگان مانند نظرسنجی انتظارات مصرف‌کننده دانشگاه میشیگان شکل گرفته، نشان‌دهنده کاهش تدریجی نگرانی‌ها نسبت به فشارهای تورمی است، هرچند سطوح همچنان بالاتر از هدف فدرال رزرو (۲ درصد) باقی مانده و می‌تواند بر سیاست‌های پولی آینده تأثیرگذار باشد. چشم‌انداز تورمی پنج‌ساله ایالات متحده نیز در اکتبر ۲۰۲۵ بدون تغییر نسبت به سپتامبر، در سطح ۳/۷ درصد برآورد شد. شاخص اطمینان مصرف‌کنندگان ایالات متحده در اکتبر ۲۰۲۵ به ۵۵ واحد رسید، در حالی که در سپتامبر این شاخص ۵۵/۱ واحد ارزیابی شده بود. نرخ‌های وام مسکن در ایالات متحده نیز در اکتبر ۲۰۲۵ کاهش یافت. میانگین نرخ وام مسکن ۳۰ ساله به ۶/۳ درصد رسید، درحالیکه نرخ وام مسکن ۱۵ ساله به ۵/۵۳ درصد ارزیابی شد.

- **عملکرد اقتصادی چین:** در طول تعطیلات «هفته طلایی» چین – که جشن‌های جشنواره نیمه‌پاییز و روز ملی را در بر می‌گرفت – مجموع هزینه‌های مصرفی به ۸۰۹ میلیارد یوان رسید و نشان‌دهنده افزایش ۱۵ درصدی نسبت به سال گذشته بود. فروش خرده‌فروشی و پذیرایی نیز ۲/۷ درصد نسبت به سال قبل افزایش یافت، که این رشد عمدتاً به دلیل رونق گردشگری داخلی (با ۸۸۸ میلیون سفر) و سیاست‌های تشویقی مانند وام‌های مصرفی و تخفیف‌های دولتی نسبت داده می‌شود. بازده اوراق قرضه دولتی ۱۰ ساله چین در پایان هفته اخیر به حدود ۱/۸۴ درصد کاهش یافت و به پایین‌ترین سطح سه هفته‌ای خود رسید، که این افت نشان‌دهنده تقاضای قوی برای دارایی‌های امن در میان نگرانی‌های اقتصادی است. در طول هفته، بازارها پس از تعطیلات «هفته طلایی» بازگشایی شدند و تمرکز سرمایه‌گذاران به روابط تجاری در حال تحول ایالات متحده و چین معطوف گردید. به نظر می‌رسد پکن با ابزارهایی مانند عدم خرید سویا (علی‌رغم فصل برداشت) و تشدید محدودیت‌ها بر صادرات عناصر خاکی کمیاب، اهرم مذاکره‌ای قوی در برابر واشنگتن به دست آورده است. بانک جهانی پیش‌بینی رشد اقتصادی چین در سال ۲۰۲۵ را از تخمین قبلی ۴ درصد به ۴/۸ درصد افزایش داد، اما هشدار داد که به دلیل اعتماد پایین مصرف‌کنندگان و کسب‌وکارها و سفارشات صادراتی جدید ضعیف، این شتاب احتمالاً در سال ۲۰۲۶ کند خواهد شد و به ۴/۲ درصد برسد.

- **بازار بدهی آمریکا**: بازده اوراق قرضه ۱۰ساله خزانه‌داری ایالات متحده در پایان هفته گذشته، تحت تأثیر نگرانی‌های فزاینده پیرامون جنگ تجاری جدید با چین، کاهش یافت و به سطح ۴/۰۶ درصد رسید. دونالد ترامپ در واکنش به برنامه‌های پکن برای تشدید کنترل صادرات عناصر خاکی کمیاب – که بیش از ۹۰ درصد تولید جهانی را در اختیار دارد و برای صنایع حیاتی مانند خودروهای الکتریکی، نیمه‌هادی‌ها و رادارهای نظامی ضروری است – تهدید به «افزایش شدید تعرفه‌ها» بر واردات از چین کرد و اشاره نمود که ممکن است دیدار آینده خود با شی جین‌پینگ را لغو کند. این اظهارات پس از مجموعه‌ای از اقدامات چین در اوایل هفته، از جمله اعمال هزینه‌های جدید بندری برای کشتی‌های آمریکایی و راه‌اندازی تحقیقات ضد انحصار علیه شرکت کوالکام، مطرح شد و تنش‌های ژئوپلیتیکی را به سطح بی‌سابقه‌ای رساند. در همین حال، تعطیلی دولت فدرال وارد دهمین روز خود شد و انتشار داده‌های کلیدی اقتصادی، از جمله شاخص قیمت مصرف‌کننده برای ماه سپتامبر، را به تعویق انداخت. این تعطیلی، که ناشی از بن‌بست‌های کنگره بر سر بودجه است، ابهامات را در ارزیابی وضعیت تورم و بازار کار افزایش داده و فدرال رزرو را در تصمیم‌گیری‌های خود با چالش مواجه کرده است. با وجود این، سرمایه‌گذاران همچنان کاهش نرخ بهره به میزان ۲۵ واحد پایه (۰/۲۵ درصدی) توسط فدرال رزرو در اواخر این ماه را با احتمال نزدیک به ۱۰۰ درصد قیمت‌گذاری می‌کنند و احتمال کاهش دیگری در دسامبر را حدود ۸۳ درصد برآورد می‌نمایند.

- **بازار سهام آمریکا**: در روز جمعه، ۱۰ اکتبر ۲۰۲۵، بازار سهام ایالات متحده تحت تأثیر تهدید دونالد ترامپ برای اعمال تعرفه‌های جدید و عظیم بر کالاهای چینی، روندی نزولی را تجربه کرد. این تهدید، که بخشی از تشدید تنش‌های تجاری با پکن است، سرمایه‌گذاران را به سمت دارایی‌های امن سوق داد و منجر به فروش گسترده شد. شاخص‌های اصلی بازار شامل Nasdaq ۱۰۰ با افت ۳/۵۶ درصدی، S&P ۵۰۰ با کاهش ۲/۷۱ درصدی، و داو جونز با افت ۱/۹ درصدی مواجه شدند، که این عملکرد بدترین افت روزانه برای S&P ۵۰۰ و Nasdaq از آوریل ۲۰۲۵ به شمار می‌رود.

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

تحلیل تکنیکال شاخص دلار

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
شاخص فعلی	۹۸.۹
مقاومت اول	۹۹.۴
مقاومت دوم	۱۰۰.۲
حمایت اول	۹۸.۷
حمایت دوم	۹۷.۷

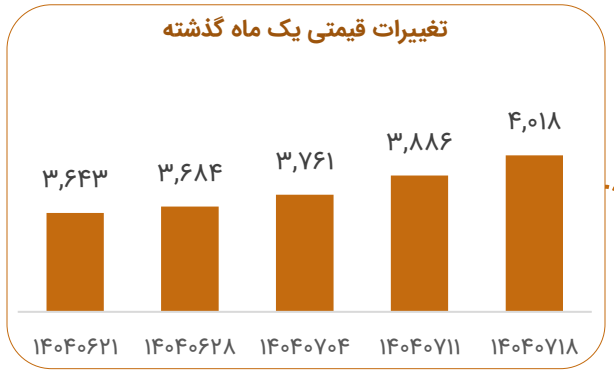


- در تایم‌فریم روزانه، شاخص دلار پس از مورد حمایت قرار گرفتن در محدوده ۹۷.۷ واحد، با روندی صعودی همراه شد و با عبور از مقاومت ۹۸.۷ واحد، تا محدوده ۹۹.۴ واحد رشد کرد اما در این محدوده با مقاومت مواجه شد و در پایان هفته به ۹۸.۹ واحد رسید؛ انتظار می‌رود در هدف اول، تا محدوده حمایتی ۹۸.۷ واحد حرکت کرده و در صورت حمایت در این محدوده، مجدداً به سمت محدوده ۹۹.۴ واحد حرکت کند. همچنین حمایت دوم شاخص دلار در محدوده ۹۸.۷ واحد قرار گرفته است.

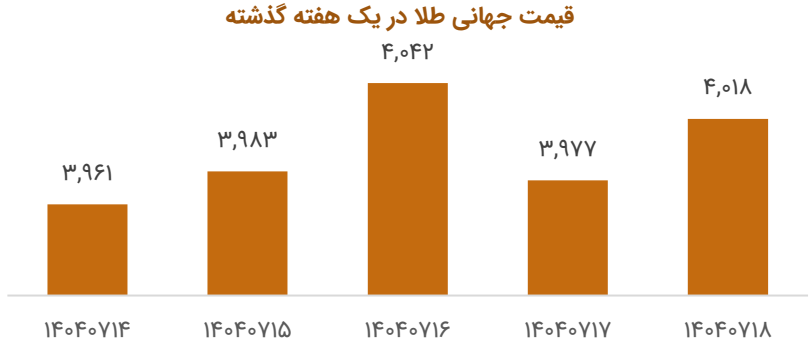
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: اونس طلا

- در هفته گذشته، قیمت طلا تحت تأثیر تنش‌های فزاینده تجاری بین ایالات متحده و چین، از مرز ۴,۰۰۰ دلار عبور کرد و با افزایش ۱۲۳ دلاری به سطح ۴,۰۰۹ دلار به ازای هر اونس رسید.
- ترامپ در پستی در شبکه اجتماعی Truth Social اعلام کرد که دلیلی برای دیدار با شی جین‌پینگ، رئیس‌جمهور چین، در دو هفته آینده در کره جنوبی وجود ندارد، در حالی که خود را برای اعمال تعرفه‌های جدید بر واردات از چین آماده می‌کند. این موضع، که در پاسخ به تشدید کنترل‌های صادراتی چین بر عناصر خاکی کمیاب – مواد حیاتی برای صنایع فناوری و دفاع – بیان شد، تنش‌های ژئوپلیتیکی را به سطح جدیدی رساند و ابهامات را در مذاکرات تجاری افزایش داد.
- در همین حال، دولت اسرائیل روز جمعه آتش‌بس با حماس را تصویب کرد و زمینه را برای توقف خصومت‌ها در غزه ظرف ۲۴ ساعت فراهم آورد. این توافق، که بر اساس طرح ۲۰ نقطه‌ای پیشنهادی ترامپ شکل گرفته و توسط مصر و قطر میانجی‌گری شده، شامل آزادی تدریجی گروگان‌ها و زندانیان است و می‌تواند به کاهش موقت ریسک‌های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه کمک کند.
- طلا در سال جاری تقریباً ۵۲ درصد افزایش یافته و در مسیر ثبت هشتمین افزایش هفتگی متوالی خود با رشد ۳ درصدی قرار دارد، که این عملکرد عمدتاً ناشی از تداوم عدم قطعیت‌های ژئوپلیتیکی، نگرانی‌های اقتصادی جهانی، و افزایش انتظارات برای کاهش بیشتر نرخ بهره توسط فدرال رزرو ایالات متحده است.

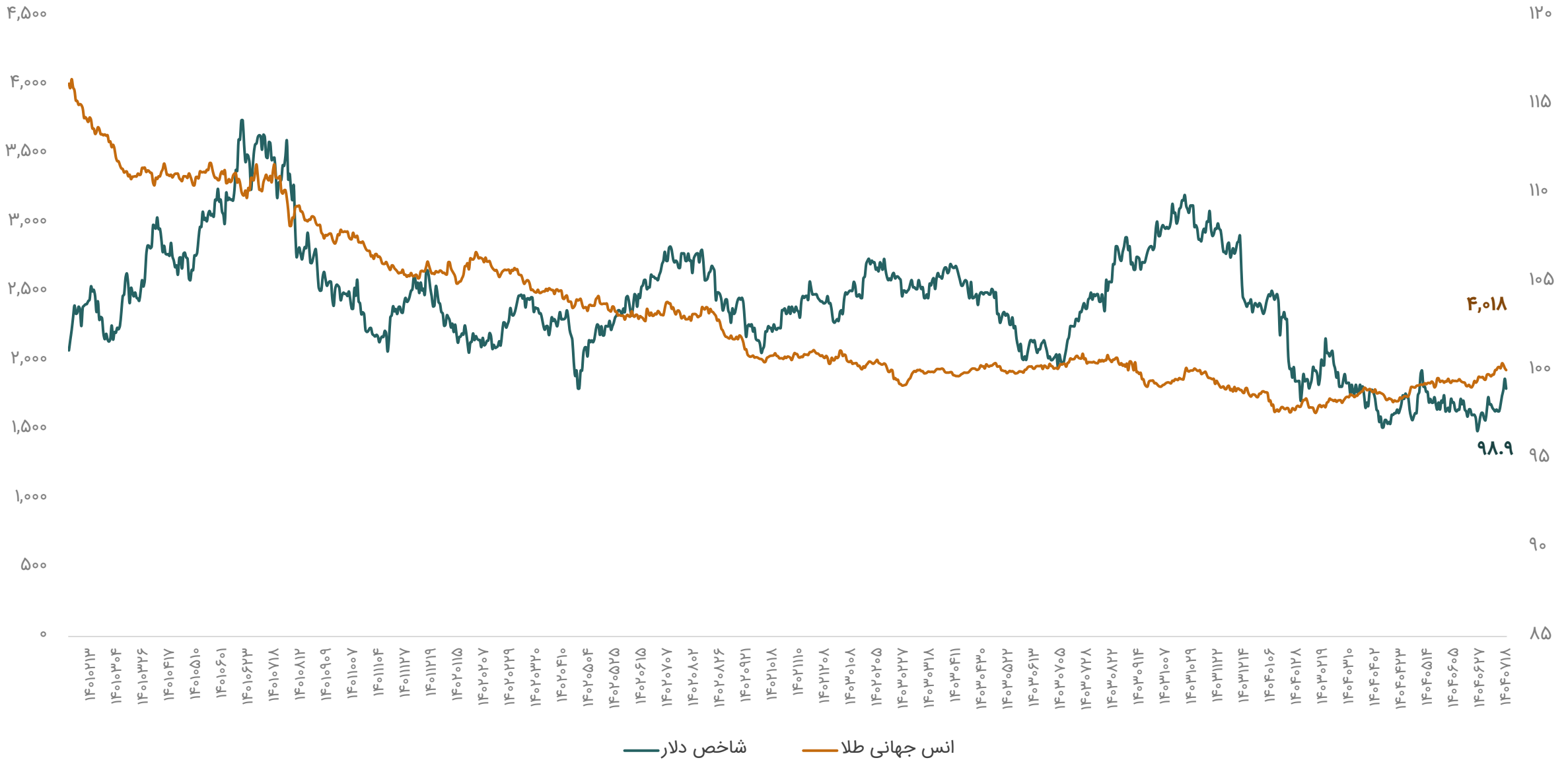






۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

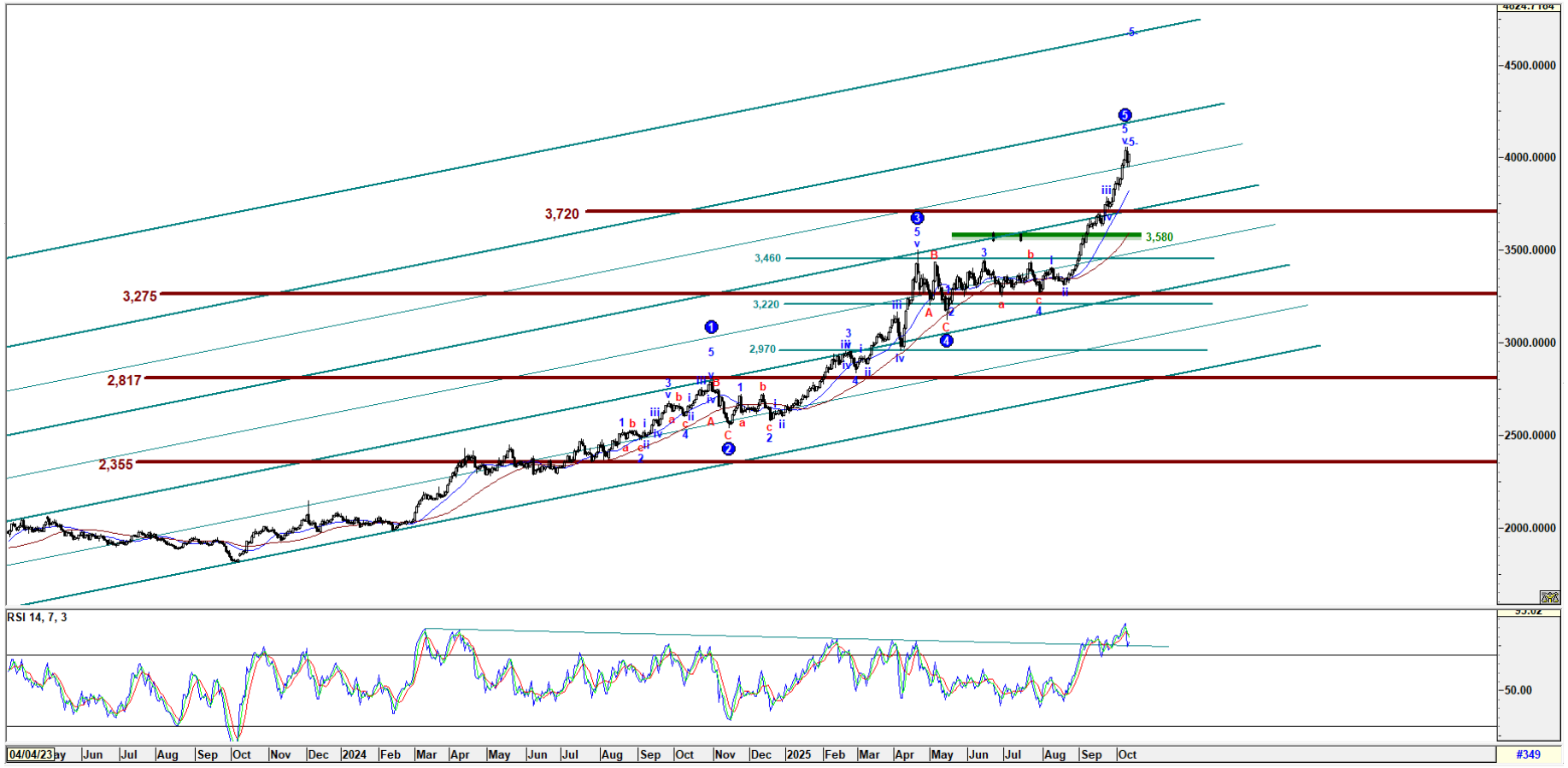
بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار



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

تحلیل تکنیکال اونس طلا

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
قیمت فعلی (دلار)	۴,۰۱۸
مقاومت اول (دلار)	۴,۰۶۰
مقاومت دوم (دلار)	۴,۲۰۰
حمایت اول (دلار)	۳,۹۵۰
حمایت دوم (دلار)	۳,۸۴۰

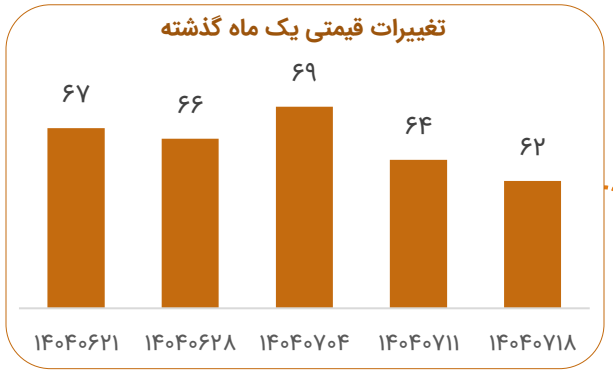


- در تایم‌فریم روزانه، در طول هفته گذشته مطابق انتظار، شاهد رشد قیمت طلا تا نزدیکی مقاومت ۴,۰۶۰ واحد بودیم؛ قیمت طلا در اواسط هفته به ۴,۰۷۰ دلار رسید و پس از آن با اصلاح همراه شد و در پایان هفته، به ۴,۰۱۸ دلار رسید. در صورت تثبیت قیمت اونس بالای محدوده ۳,۹۵۰ دلار، می‌توان انتظار ادامه روند صعودی آن را تا سقف کانال در محدوده ۴,۲۰۰ دلار در میان مدت داشت.

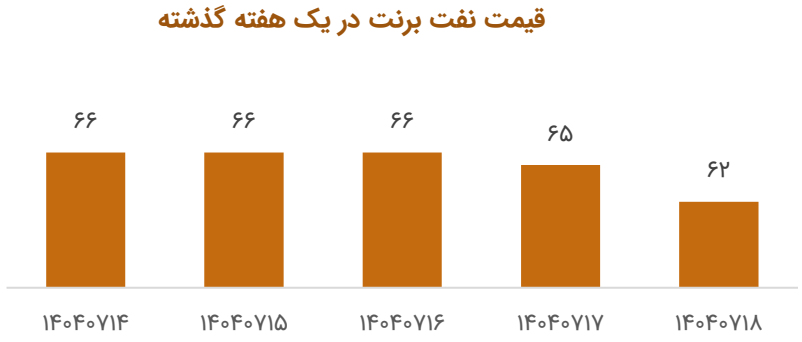
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- در هفته گذشته، قیمت نفت برنت تحت تأثیر تنش‌های تجاری جدید بین ایالات متحده و چین، روندی نزولی را تجربه کرد و با کاهش ۲ دلاری به سطح ۶۲ دلار به ازای هر بشکه رسید.
- دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور ایالات متحده، تهدید به اعمال تعرفه‌های گسترده بر کالاهای چینی کرد و به لغو دیدار آتی خود با شی جین‌پینگ، رئیس‌جمهور چین، اشاره نمود، که این امر نگرانی‌ها را در مورد تشدید جنگ تجاری افزایش داد.
- اوپک پلاس در جلسه اخیر خود، افزایش تولید را به ۱۳۷,۰۰۰ بشکه در روز برای نوامبر تأیید کرد، که این تصمیم – در حالی که کمتر از انتظارات اولیه بود – نگرانی‌ها را در مورد مازاد عرضه افزایش داد و فشار بر قیمت‌ها را بیشتر کرد. علاوه بر این، کاهش تنش‌ها در خاورمیانه، از جمله پیشرفت در مذاکرات آتش‌بس غزه – که دولت اسرائیل آن را تصویب کرد و زمینه توقف خصومت‌ها ظرف ۲۴ ساعت را فراهم آورد – یک ریسک کلیدی ژئوپلیتیکی را از بازار حذف کرد و به کاهش بیشتر قیمت‌ها کمک نمود.







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

تحلیل تکنیکال نفت برنت

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
قیمت فعلی (دلار)	۶۲.۴
مقاومت اول (دلار)	۶۴.۵
مقاومت دوم (دلار)	۶۶
حمایت اول (دلار)	۶۲.۲
حمایت دوم (دلار)	۶۰



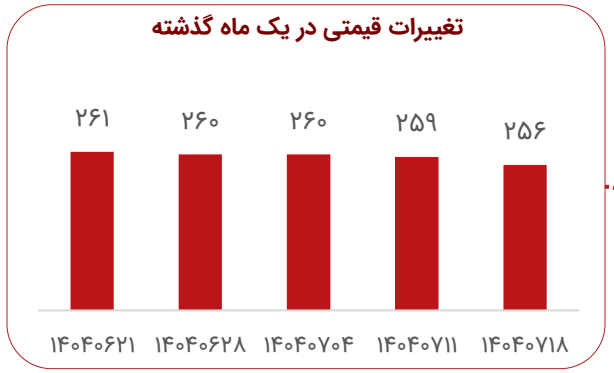
- در تایم فریم روزانه، قیمت نفت در اوایل هفته، با رشدی ۲ دلاری به ۶۶ دلار رسید اما در پایان هفته، با افتی شدید همراه شد و به ۶۲.۴ دلار بر بشکه رسید. هدف کوتاه‌مدت قیمت نفت محدوده ۶۲ دلار بوده که به آن رسیده است و در صورتیکه در این منطقه مورد حمایت واقع نشود، انتظار افت بیشتر به سمت محدوده ۶۰ دلار وجود خواهد داشت.

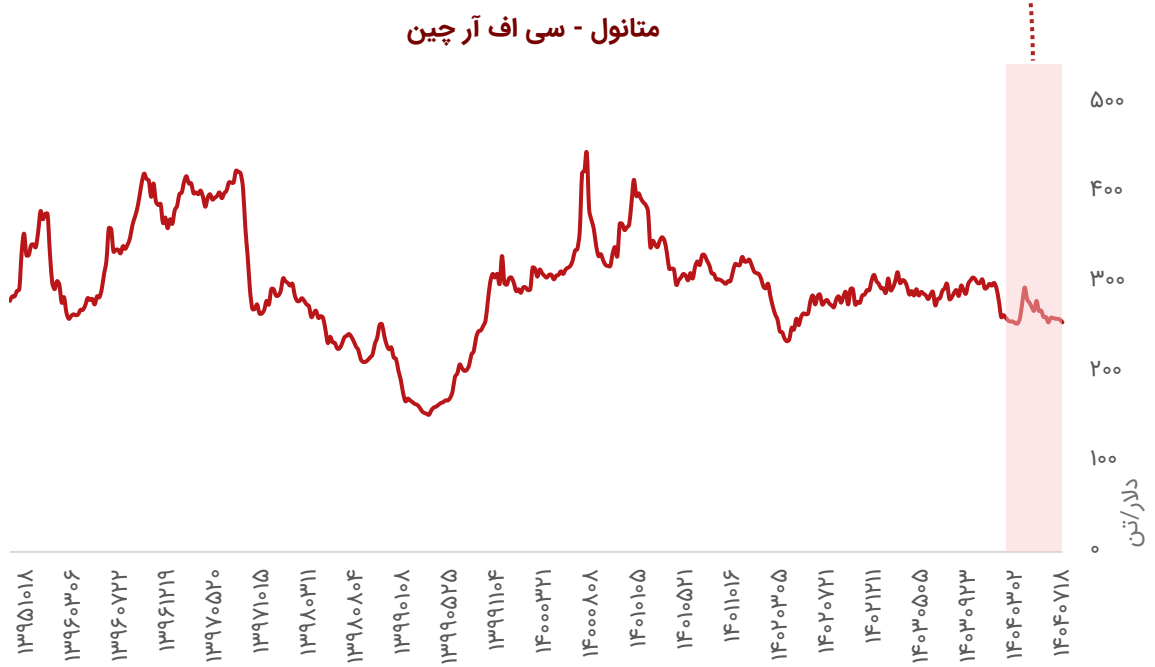
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: متانول

- در هفته گذشته، قیمت متانول CFR چین تحت تأثیر تداوم تقاضای ضعیف پس از تعطیلات هفته طلایی، کاهش یافت. در روز ۱۰ اکتبر، قیمت متانول CFR چین با افت ۲ دلاری در روز و ۳ دلاری در هفته، به ۲۵۶ دلار به ازای هر تن رسید. در بازار داخلی شرق چین، قیمت متانول با افزایش جزئی ۳ یوانی در روز، اما کاهش ۳۱ یوانی در هفته همراه بود.

- در هند، قیمت متانول تحت تأثیر تحریم‌های جدید ایالات متحده افزایش یافت. وزارت خزانه‌داری آمریکا در ۹ اکتبر، هشت شرکت بزرگ تجاری پتروشیمی هندی را به فهرست تحریم‌ها علیه تجارت نفت و محصولات پتروشیمی ایران افزود، که حدود ۹۰ درصد از واردکنندگان بزرگ محصولات پتروشیمی هند را تحت تأثیر قرار داد. این تحریم‌ها، که بخشی از استراتژی فشار حداکثری بر ایران هستند، جریان متانول ایرانی به هند را مختل کرده و منجر به رشد قیمت‌ها شد. پیشنهادهای درب مخازن به ۳۹ تا ۴۰ روپیه به ازای هر کیلوگرم رسید، که جهشی ۱۰ تا ۱۱ روپیه‌ای نسبت به روز قبل را نشان می‌دهد. قیمت متانول CFR هند نیز به ۳۲۰ دلار به ازای هر تن ارزیابی شد، که افزایش ۱۵ دلاری نسبت به روز قبل را نشان می‌دهد.





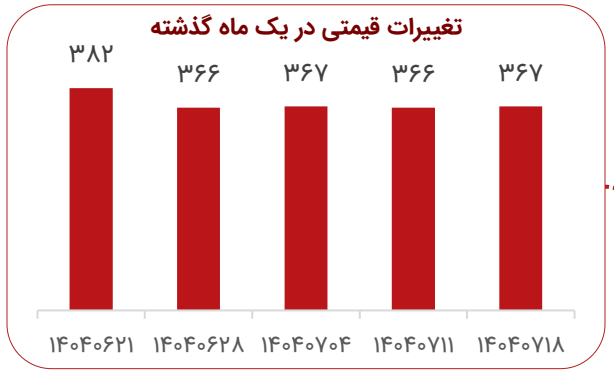
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: اوره

- مزایده بعدی اوره هند در آستانه برگزاری قرار دارد و بازار جهانی اوره با احتیاط در انتظار پیامدهای آن برای جهت‌گیری قیمت‌های آینده است. در هفته منتهی به ۱۰ اکتبر ۲۰۲۵، قیمت‌ها عمدتاً ثابت تا اندکی نزولی باقی ماندند، زیرا تقاضای CFR تا روشن شدن وضعیت مزایده هند در حالت تعلیق قرار گرفت. با این حال، در بخش FOB، معاملات تازه‌ای ثبت شد. افزایش موجودی انبارها موجب شد برخی شرکت‌های تجاری قیمت محموله‌های خاورمیانه را کاهش دهند، به‌طوری که سطوح قیمتی در محدوده ۳۸۰ دلار به ازای هر تن FOB قرار گرفت، در حالی که تولیدکنندگان هدف قیمتی حدود ۴۰۰ دلار FOB را پیگیری می‌کنند. تأمین‌کنندگان ایرانی نیز چند معامله در بازه ۳۶۵ تا ۳۷۰ دلار FOB انجام دادند، که این سطوح با برآوردهای اخیر بازار همخوانی دارد و نشان‌دهنده رقابت فزاینده در بخش صادراتی است. در غرب کانال سوئز، اوره گرانول برزیل در بازه ۴۱۵ تا ۴۳۵ دلار CFR معامله شد.

- موجودی اوره هند در پایان ماه سپتامبر به ۴/۹ میلیون تن رسید، که این رقم تقریباً ۳۰ درصد کمتر از ۶/۸ میلیون تن ثبت‌شده در پایان سپتامبر سال گذشته است. با این حال، موجودی‌های سراسری کشور نسبت به برآوردهای ماه آگوست – که تنها ۳/۵ میلیون تن بود – افزایش یافته‌اند. مزایده بعدی اوره هند در آستانه برگزاری قرار دارد و بازار جهانی اوره با احتیاط در انتظار پیامدهای آن برای جهت‌گیری قیمت‌های آینده است.

- در چین، تاکنون هیچ وضوحی در مورد پتانسیل تخصیص اوره صادراتی وجود نداشته است. بر اساس بازخورد شرکت‌کنندگان در کنفرانس صنعت در بانکوک این هفته، به نظر می‌رسد در این مرحله تخصیصی صورت نگرفته است. شرکت‌کنندگان بازار به طور کلی انتظار دارند حدود ۱۰۰,۰۰۰ تا ۲۰۰,۰۰۰ تن اوره چینی برای مزایده اوره هند – در صورت عدم وجود تخصیص‌های صادراتی اضافی – در دسترس باشد.

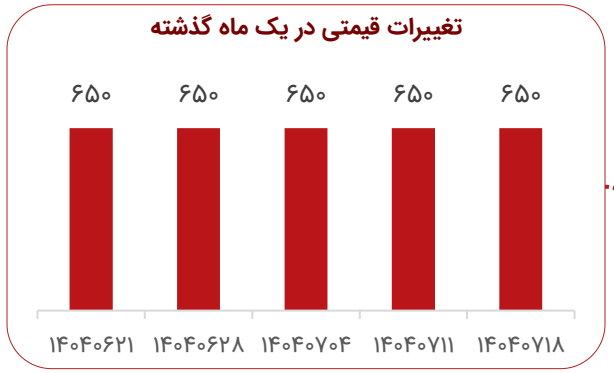


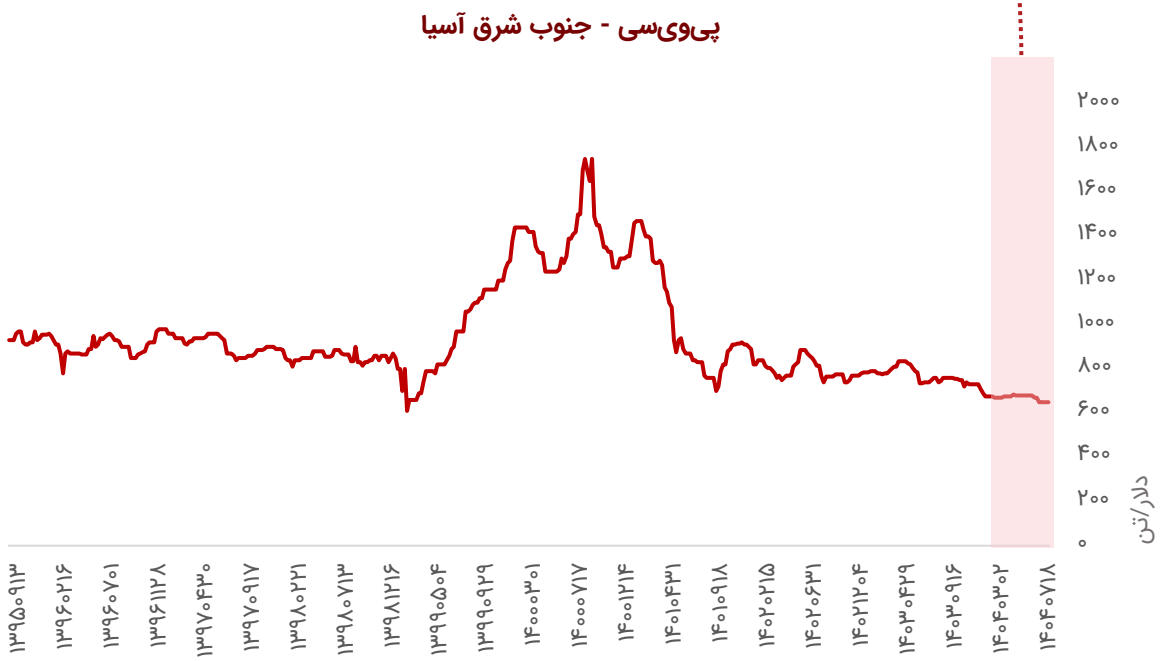


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: PVC

- در هفته گذشته، بازار پلی‌وینیل کلراید در شرق آسیا به دلیل محدودیت حجم معاملات ناشی از تعطیلات هفته طلایی در چین و کره جنوبی، با ثبات باقی ماند. قیمتCFR PVCچین و CFR جنوب شرقی آسیا بدون تغییر، به ترتیب در سطوح ۷۰۵ دلار و ۶۵۰ دلار به ازای هر تن معامله شدند.
- در شمال شرقی آسیا، تولیدکنندگان در طول تعطیلات هفته طلایی چین قیمت‌های PVC خود را ثابت نگه داشتند و حجم معاملات در این منطقه محدود بود. در جنوب شرقی آسیا، تولیدکنندگان گزارش دادند که خریداران پس از تعطیلات موضع محتاطانه‌ای اتخاذ کرده‌اند، که این رویکرد به دلیل عدم قطعیت‌های اقتصادی و انتظار برای کاهش قیمت‌ها تشدید شده است. عرضه PVC در این منطقه بالا گزارش شد، اما تقاضا همچنان ضعیف ارزیابی می‌شود.
- در بازار داخلی چین، قیمت PVC مبتنی بر اتیلن و PVC مبتنی بر کاربید ثابت ماند و به ترتیب در سطوح ۵,۰۰۰ یوان و ۴,۷۰۰ یوان به ازای هر تن معامله شد. در بازار صادراتی FOB چین نیز، قیمت PVC مبتنی بر اتیلن و PVC مبتنی بر کاربید بدون تغییر در سطوح ۶۱۰ دلار و ۶۰۰ دلار به ازای هر تن باقی ماند. به طور کلی، در هفته اخیر هیچ قیمت جدیدی برای PVC در بازارهای داخلی و صادراتی چین اعلام نشد و حجم معاملات محدود ارزیابی شد.

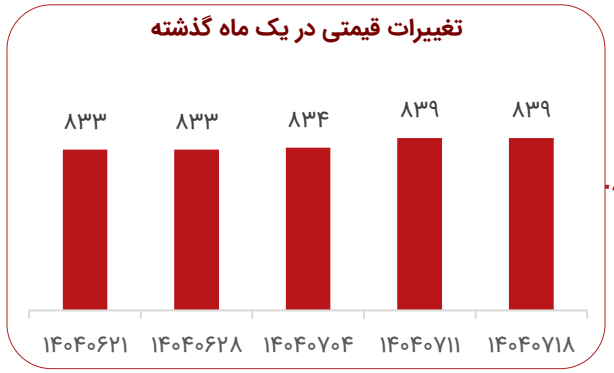


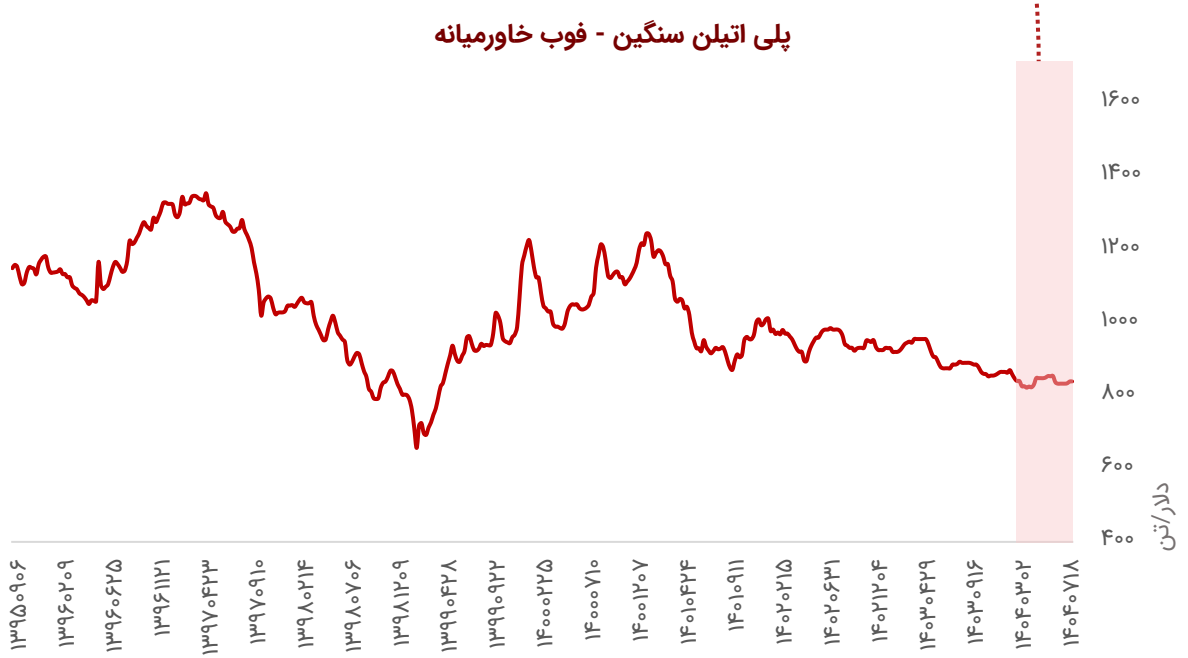


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

- در هفته گذشته، بازار پلی‌اتیلن در شرق آسیا به دلیل تعطیلات هفته طلایی چین با حجم معاملات محدودی مواجه بود. این تعطیلات بر فعالیت‌های تجاری منطقه تأثیر گذاشت و جریان معاملات را کاهش داد.
- در شرق دور آسیا، قیمت پلی‌اتیلن سنگین گرید فیلم و پلی‌اتیلن سبک خطی ثابت باقی ماند و به ترتیب با قیمت‌های ۸۶۰ و ۸۵۰ دلار بر تن معامله شدند. ثبات قیمت‌ها در این منطقه نشان‌دهنده نبود تغییرات قابل توجه در عرضه و تقاضا بود.
- در ویتنام، بازار پلی‌اتیلن در شرایطی آرام و باثبات قرار داشت و حجم معاملات محدود گزارش شد. فعالان بازار اعلام کردند که به دلیل تقاضای پایین، قیمت‌ها تغییر محسوسی نداشته‌اند. پلی‌اتیلن سنگین گرید فیلم و پلی‌اتیلن سبک خطی با شرایط سی‌اف‌آر ویتنام به ترتیب با قیمت‌های ۸۹۰ و ۹۰۰ دلار بر تن معامله شدند. با این حال، فعالان بازار پیش‌بینی می‌کنند که با ورود محموله‌های آمریکایی با قیمت‌های رقابتی، فشار کاهشی بر قیمت‌ها افزایش یابد. قیمت‌های پیشنهادی برای پلی‌اتیلن سبک خطی با مبدأ آمریکا و تحویل در پایان سال جاری در محدوده ۸۳۰ تا ۸۵۰ دلار بر تن اعلام شده است. برخی خریداران در ویتنام ترجیح داده‌اند خرید محموله‌های آمریکایی را به تعویق انداخته و تنها بر اساس نیازهای داخلی خود اقدام به خرید کنند.
- در جنوب شرقی آسیا، شرایط بازار پلی‌اتیلن آرام گزارش شده است. قیمت پلی‌اتیلن سنگین در این منطقه ثابت باقی ماند، اما پلی‌اتیلن سبک خطی با کاهش ۵ دلاری نسبت به هفته گذشته، به ۸۹۵ دلار بر تن رسید و برای اولین بار در این منطقه به زیر ۹۰۰ دلار بر تن کاهش یافت.

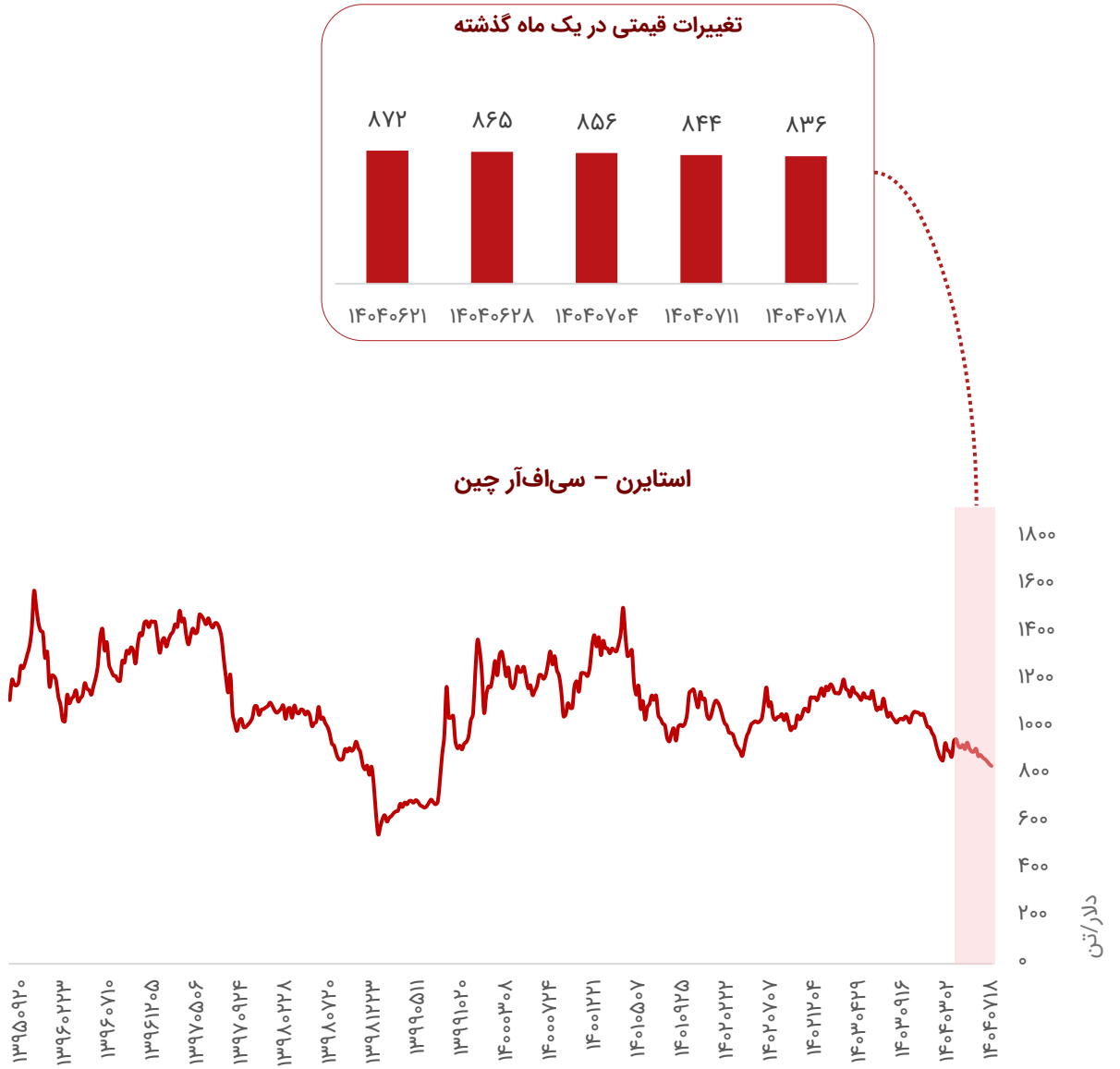




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: استایرن

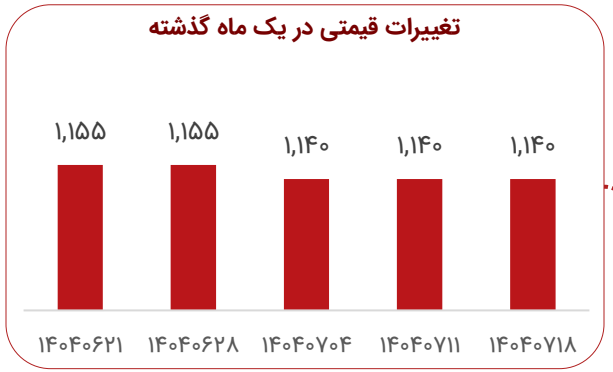
- در هفته گذشته، بازار استایرن مونومر در شرق و جنوب شرقی آسیا تحت تأثیر عوامل متعددی از جمله کاهش قیمت‌های بالادستی، تقاضای ضعیف، و احتیاط خریداران قرار داشت؛ استایرن مونومر با شرایط سی‌اف‌آر در چین با قیمت ۸۳۶ دلار بر تن و با شرایط فوب در کره جنوبی با قیمت ۸۲۶ دلار بر تن معامله شد. روند قیمتی معاملات آتی استایرن در بورس کالای دالیان نزولی بود، که این امر عمدتاً تحت تأثیر کاهش قیمت معاملات آتی نفت خام و بنزن در بازار بالادستی قرار داشت. این عوامل فشار نزولی بر قیمت استایرن را تقویت کردند.
- در جنوب شرقی آسیا، حجم معاملات استایرن محدود گزارش شد. با این حال، پریمیوم محموله‌های استایرن با شرایط سی‌اف‌آر در جنوب شرقی آسیا و چین ثابت باقی ماند و ۳۰ دلار بر تن ارزیابی شد. تولیدکنندگان عمده استایرن اعلام کردند که خریداران رویکرد محتاطانه‌ای در پیش گرفته‌اند و عوامل بنیادی بازار همچنان ضعیف هستند. خریداران با کنترل موجودی انبارهای خود، از افزایش ذخیره‌سازی اجتناب می‌کنند و چشم‌انداز خوش‌بینانه‌ای برای تقاضای استایرن در کوتاه‌مدت وجود ندارد.
- فعالان بازار پیش‌بینی می‌کنند که مذاکرات برای قراردادهای بلندمدت استایرن برای سال ۲۰۲۶ از هفته آینده آغاز شود. انتظار می‌رود این مذاکرات به روشن شدن جهت‌گیری قیمت‌ها در هفته‌های آتی کمک کند.



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

بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

- در هفته گذشته، بازار پلی‌استایرن در مناطق مختلف آسیا تحت تأثیر عواملی نظیر تعطیلات و تقاضای محدود قرار داشت.
- در چین و جنوب شرقی آسیا، پلی‌استایرن گرید معمولی با شرایط سی‌اف‌آر به ترتیب با قیمت‌های ۱,۰۳۰ و ۱,۰۴۰ دلار بر تن معامله شد. همچنین، پلی‌استایرن گرید مقاوم در همین مناطق به ترتیب با قیمت‌های ۱,۱۳۰ و ۱,۱۴۰ دلار بر تن به فروش رسید. حجم معاملات پلی‌استایرن در این هفته محدود بود، که عمدتاً به دلیل تعطیلات در شمال شرقی آسیا و کاهش حضور فعالان بازار در این منطقه بود.
- تولیدکنندگان پلی‌استایرن به دلیل نوسانات جزئی در قیمت مواد اولیه استایرن، قیمت‌های پیشنهادی محصولات خود را ثابت نگه داشتند. با این حال، تقاضا برای پلی‌استایرن گرید معمولی به دلیل مصرف بالای آن در تولید کارد و چنگال در بازارهای اروپا و آمریکا، در مقایسه با گرید مقاوم بیشتر بود. تولیدکنندگان گزارش دادند که سطح تولید فعلی از میزان سفارشات پیشی گرفته و این امر منجر به افزایش موجودی انبارها شده است. در نتیجه، برخی از تولیدکنندگان در حال برنامه‌ریزی برای کاهش تولید در ماه اکتبر هستند تا موجودی‌ها را متعادل کنند.
- در جنوب شرقی آسیا، تولیدکنندگان برای تحریک تقاضا اقدام به کاهش قیمت‌های پیشنهادی پلی‌استایرن گرید معمولی کردند. این تصمیم در راستای افزایش جذابیت محصولات برای خریداران اتخاذ شد.

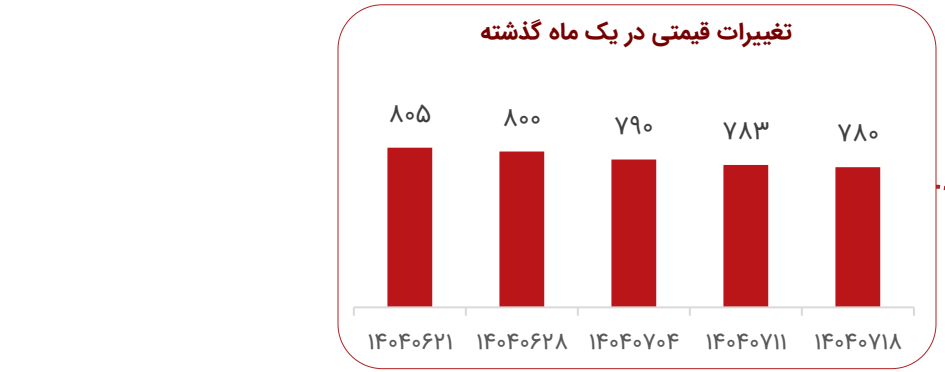




۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: پروپیلن

- در هفته منتهی به ۱۲ اکتبر ۲۰۲۵، بازار پروپیلن در شرق و جنوب شرقی آسیا تحت تأثیر عواملی نظیر تقاضای ضعیف، فضای منفی بازار، و کاهش قیمت مواد اولیه بالادستی قرار داشت. در چین، قیمت پروپیلن وارداتی با شرایط سی‌اف‌آر تحت تأثیر ضعف بازار داخلی به ۷۸۰ دلار بر تن ارزیابی شد. فعالیت صنایع پایین‌دستی پروپیلن کاهش یافت و معامله‌گران با رویکردی محتاطانه و انتظار تداوم روند نزولی قیمت‌ها، خریدهای خود را محدود کردند.
- پس از تعطیلات «هفته طلایی» در چین، انتظار می‌رفت با بازگشت فعالان بازار، معاملات رونق گیرد؛ اما فضای منفی بازار همچنان غالب بود. این شرایط تحت تأثیر کاهش قابل توجه قیمت پروپان در بازارهای بالادستی ایجاد شد، که منجر به محدودیت شد.
- در بازار بالادستی شمال آسیا، ضعف تقاضا و رکود بازار باعث کاهش قیمت محموله‌های LPG و پروپان با شرایط سی‌اف‌آر شد. قیمت پروپان در این منطقه به ۴۷۰.۷۵ دلار بر تن رسید، که نشان‌دهنده فشار نزولی بر زنجیره تأمین پروپیلن بود.
- در بازار داخلی چین، قیمت پروپیلن در استان شاندونگ و شرق چین به ترتیب در محدوده ۶,۲۹۰ تا ۶,۴۷۰ یوان بر تن گزارش شد. این قیمت‌ها نشان‌دهنده ثبات نسبی در بازار داخلی بود، اما همچنان تحت تأثیر فضای کلی ضعیف بازار قرار داشتند.
- در جنوب شرقی آسیا و مالزی، عرضه پروپیلن محدود گزارش شد. با تداوم کاهش قیمت پلیمرها، خریداران ترجیح دادند در شرایط کنونی از خرید اجتناب کنند، که این رویکرد محتاطانه فشار بیشتری بر بازار وارد کرد.

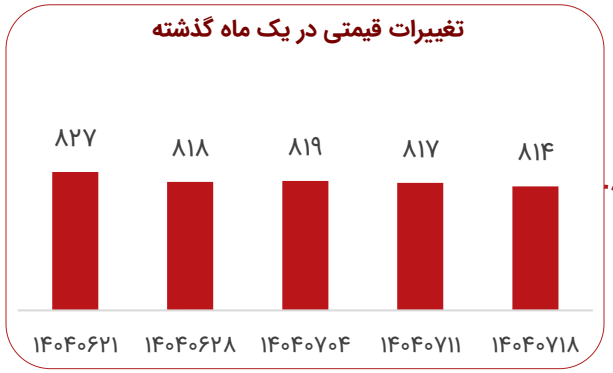


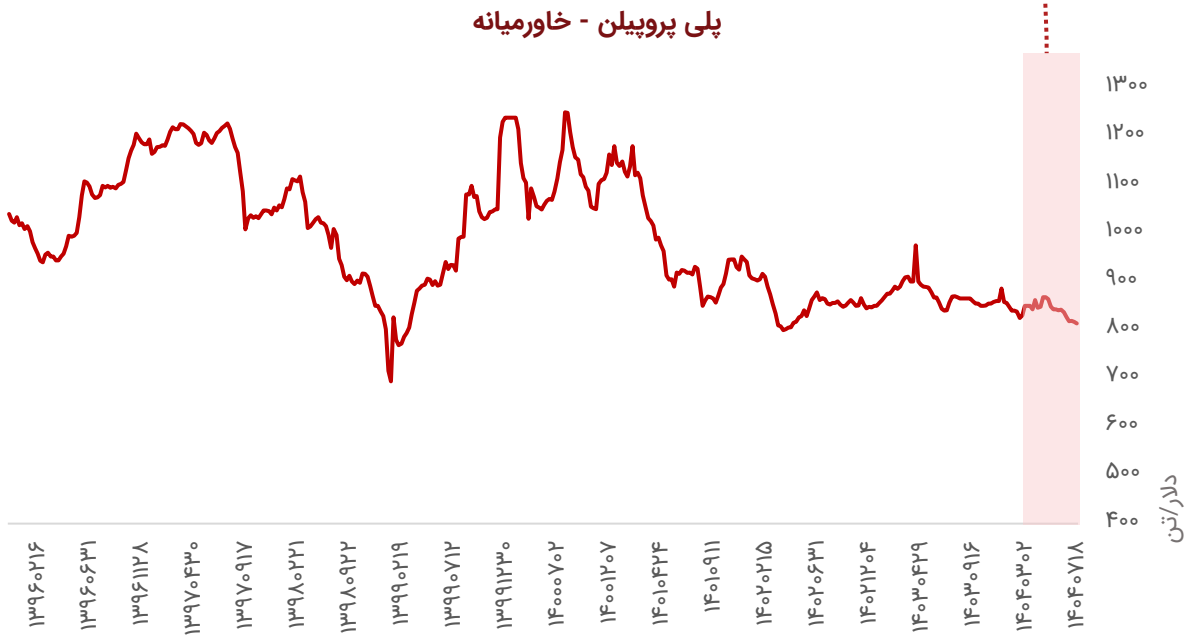


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

- در هفته گذشته، بازار پلی‌پروپیلن در شرق و جنوب شرقی آسیا تحت تأثیر عوامل مختلفی از جمله تقاضای ضعیف، عرضه مازاد، و تحولات تولیدی قرار داشت. در شرق آسیا، بازار پلی‌پروپیلن روندی باثبات را تجربه کرد و قیمت‌ها تغییر قابل توجهی نداشتند. این ثبات نشان‌دهنده تعادل نسبی بین عرضه و تقاضا در این منطقه بود.
- در مقابل، در جنوب شرقی آسیا، بازار پلی‌پروپیلن به دلیل محدودیت در حجم معاملات، روند نزولی را تجربه کرد. تقاضا در این منطقه پایین بود و بسیاری از تولیدکنندگان پایین‌دستی، به دلیل وفور عرضه در بازار داخلی، ترجیح دادند نیازهای خود را از منابع داخلی تأمین کنند. این امر باعث شد تولیدکنندگان برای حفظ سهم خود در بازار محلی، قیمت‌ها را کاهش دهند. فضای مبهم اقتصادی در جنوب شرقی آسیا نیز به کاهش تقاضا دامن زد و فشار نزولی بر قیمت‌ها را تشدید کرد.
- در کره جنوبی، شرکت هیوندای کمیکال اعلام کرد که واحدهای تولید پلی‌پروپیلن خود با ظرفیت سالانه ۵۰۰,۰۰۰ تن را برای انجام تعمیرات به مدت دو ماه متوقف خواهد کرد. این توقف تولید ممکن است در کوتاه‌مدت عرضه پلی‌پروپیلن در منطقه را تحت تأثیر قرار دهد و بر تعادل بازار اثر بگذارد.

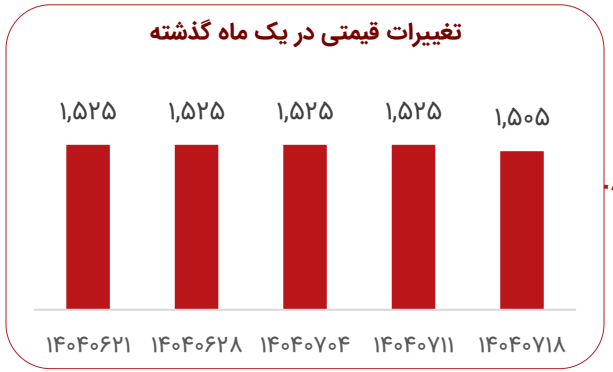


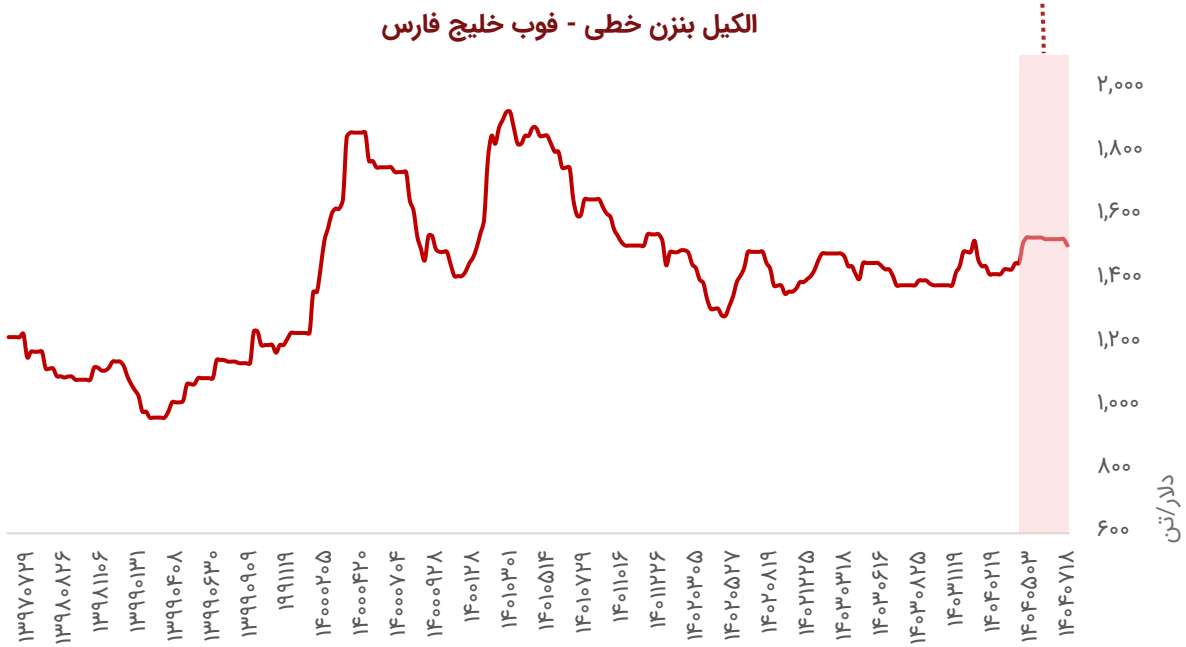


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: الکیل بنزن خطی (LAB)

- در هفته گذشته در آسیا، تحت تاثیر تعطیلات در کره جنوبی و چین حجم معاملات ال‌ای‌بی محدود بود. فروشندگان در شمال شرقی آسیا عمدتا پیشنهادات فروش ال‌ای‌بی خود را لغو کردند، این در شرایطی است که حجم معاملات منطقه‌ای ال‌ای‌ابی پایین ارزیابی شد.
- فعالان بازار در انتظار راه اندازی احتمالی یک واحد جدید ال‌ای‌بی در چین و تاثیرات آن بر شرایط عرضه ال‌ای‌بی در منطقه پس از "تعطیلات روز ملی" بودند.
- در جنوب شرقی آسیا با فرارسیدن فصل رکود در سه ماهه چهارم، تقاضای ال‌ای‌بی کاهشی بود. برخی خریداران قیمت‌های پیشنهادی خود را کاهش دادند اما اکثر فروشندگان قیمت‌های اعلامی خریداران را نپذیرفتند.
- در هند واردات ال‌ای‌ابی با توجه به دسترسی مناسب در بازار داخلی پایین بود.
- در آسیا، بازار پایین دستی سولفونات ال‌ای‌ابی (LAS) باثبات بود و برخی فروشندگان شمال شرقی آسیا به دلیل تعطیلات در بازار حضور نداشتند. علیرغم تداوم تلاش‌های فروشندگان برای عرضه در سطوح قیمتی بالاتر، شرایط بازار باثبات باقی ماند.
- راه اندازی خط تولید جدید ال‌ای‌ابی چین در ماه اکتبر، موجب بهبود شرایط عرضه خواهد شد. بازار ال‌ای‌ابی جنوب شرقی آسیا، در بحبوحه رکود فصلی سه ماهه چهارم، تحت فشار نزولی قرار دارد. کمبود عرضه در بازار هند می‌تواند با وجود پیشنهادهای وارداتی، کاهش یابد.





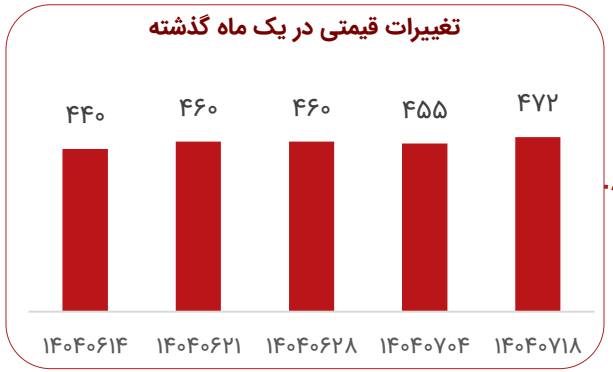
۴۲۱۱۶۰۰۰-۰۲۱ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

- در هفته گذشته در آسیا، فعالیت ذخیره‌سازی انبارهای سود کاستیک به ویژه از فیلیپین افزایش یافت، این در حالی است که تقاضای کلی سود کاستیک در این منطقه همچنان پایین باقی مانده است. فعالان بازار اعلام کردند که قیمت محموله‌های سود کاستیک فیلیپین به دلیل هزینه‌های بالاتر حمل و نقل به این کشور در مقایسه با سایر کشورهای جنوب شرقی آسیا، نسبت به هفته ماقبل افزایش یافته است.

- معاملات سود کاستیک در سایر کشورهای جنوب شرقی آسیا به دلیل عدم بهبود تقاضای مصرف کننده نهایی، با سطوح قیمتی پایین‌تری انجام شد. علیرغم کاهش ظرفیت بهره برداری چندین تولیدکننده سود کاستیک به دلیل حاشیه سود پایین، عرضه سود کاستیک به دلیل افزایش ظرفیت اخیر چندین تولیدکننده سود کاستیک در چین و تایلند در سطح مناسبی قرار داشت. در شمال شرقی آسیا حجم معاملات سود کاستیک به دلیل تعطیلات محدود بود.

- برخی تولیدکنندگان در حال بررسی کاهش ظرفیت بهره برداری سود کاستیک با توجه به حاشیه سود پایین تولید می‌باشند. سطح عرضه منطقه‌ای سود کاستیک احتمالا بیشتر از سطح تقاضا باقی خواهد ماند. رشد تقاضای منطقه‌ای سود کاستیک تحت تاثیر عدم قطعیت‌های شرایط اقتصاد کلان قرار دارد.

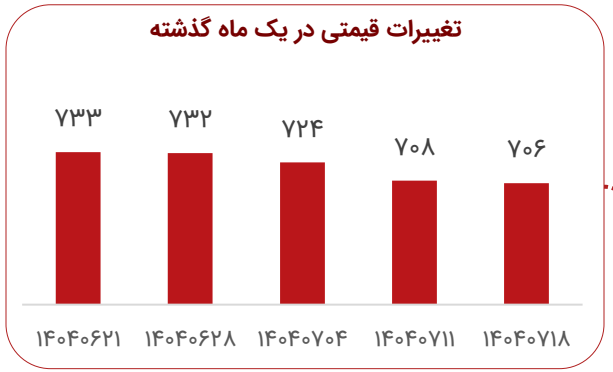


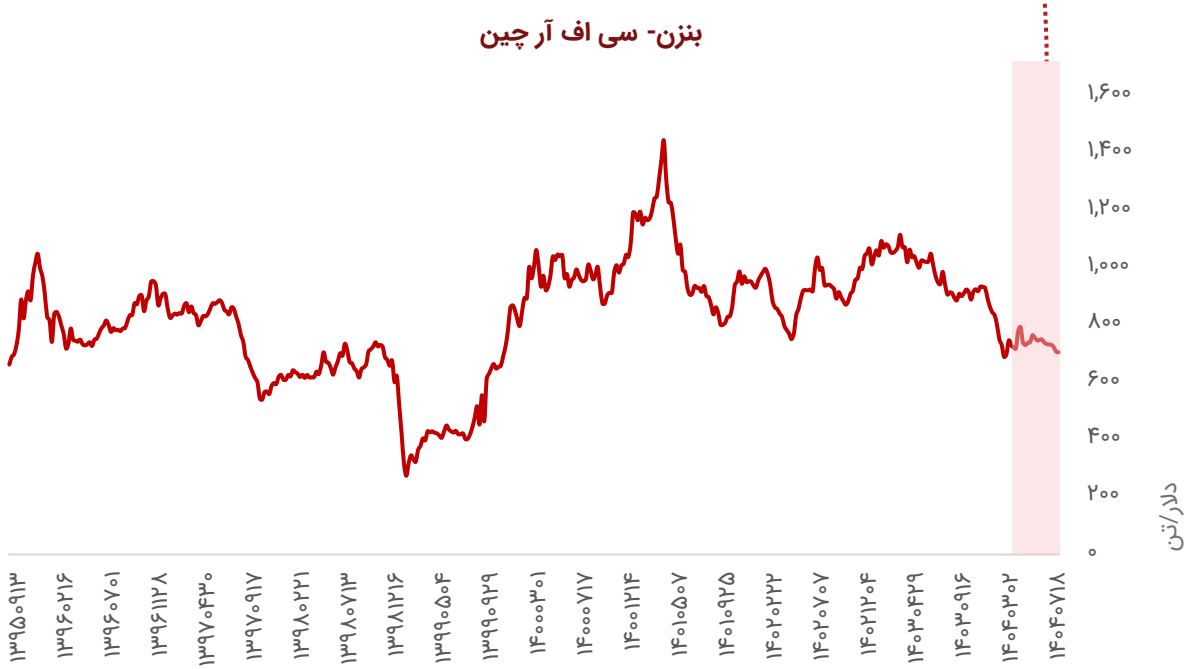


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۴۲۱۱۶۰۰۰-۰۲۱

بررسی بازار جهانی: بنزن

- قیمت بنزن با شرایط فوب در کره جنوبی کاهش یافت و به ۶۹۳ دلار بر تن رسید. این افت قیمت در پی روند نزولی بازار بالادستی، به‌ویژه معاملات آتی نفت، رخ داد که تحت تأثیر آتش‌بس میان اسرائیل و حماس و کاهش ریسک‌های ژئوپلیتیکی قرار داشت. همچنین، قیمت نفتای C+F ژاپن کاهش یافت و به ۵۷۶.۷۵ دلار بر تن معامله شد، که این امر فشار نزولی بیشتری بر قیمت بنزن وارد کرد. در همین راستا، شرکت گلنکور یک محموله بنزن فوب کره جنوبی را از شرکت Base Resources به قیمت ۶۹۲ دلار بر تن خریداری کرد، که نشان‌دهنده تداوم روند کاهشی در معاملات بود.
- در جنوب شرقی آسیا، حجم معاملات بنزن محدود گزارش شد. خریداران در این منطقه اعلام کردند که شرایط بازار بسیار آرام است و نیازهای بنزن عمدتاً از طریق قراردادهای بلندمدت تأمین شده است. این امر تقاضای نقدی را کاهش داد و به ثبات نسبی بازار کمک کرد.
- در شرق چین، موجودی بنزن در بنادر به طور قابل توجهی کاهش یافت و با افت ۲۵,۰۰۰ تنی به ۹۱,۰۰۰ تن رسید.
- در تایوان، تولیدکنندگان مشتقات پایین‌دستی بنزن، مانند استایرن، با حجم معاملات محدودی مواجه بودند. انتظار می‌رود تولیدکنندگان داخلی استایرن به دلیل تقاضای ضعیف، سطح تولید خود را کاهش دهند.

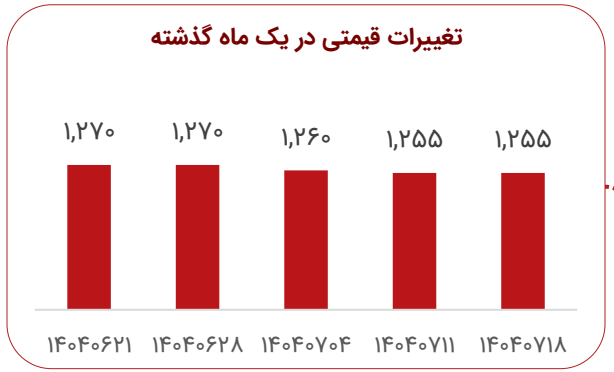


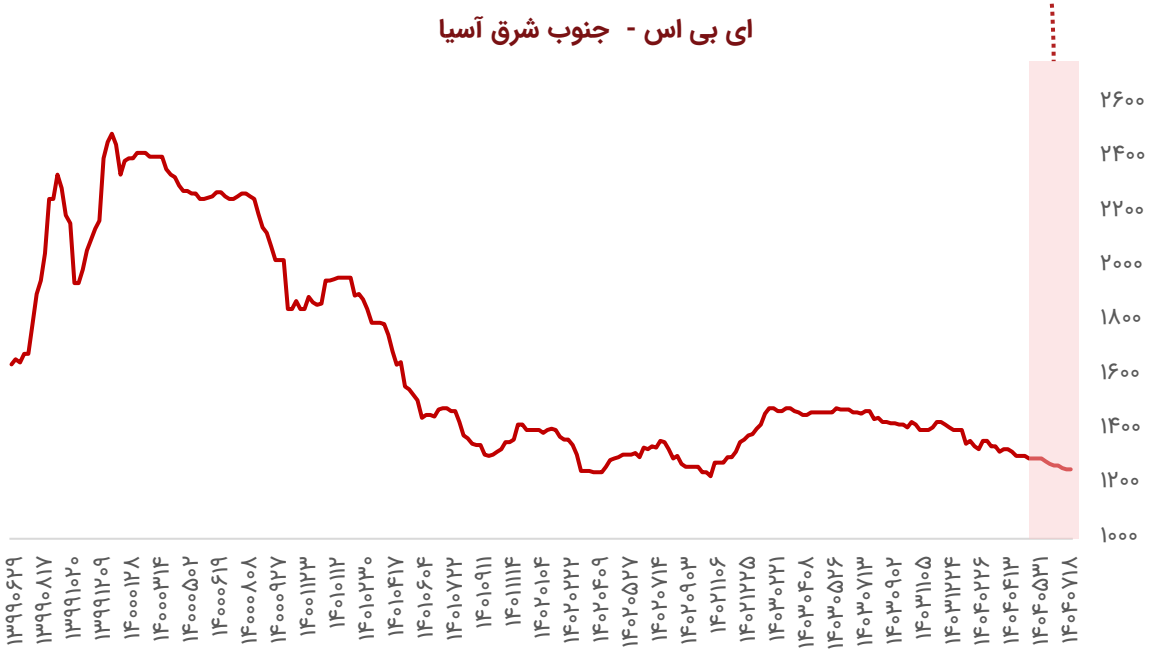


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ای بی اس (ABS)

- در هفته گذشته، بازار اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن در مناطق مختلف آسیا تحت تأثیر عوامل متعددی از جمله تعطیلات و نوسانات قیمت مواد اولیه قرار داشت.
- در چین و جنوب شرقی آسیا، ای‌بی‌اس با شرایط سی‌اف‌آر به ترتیب با قیمت‌های ۱,۲۴۵ و ۱,۲۵۵ دلار بر تن معامله شد. اختلاف قیمت (اسپرد) بین این دو منطقه ۱۰ دلار بر تن ارزیابی شد، که نشان‌دهنده ثبات نسبی قیمت‌ها در این مناطق است. در شمال شرقی آسیا، به دلیل تعطیلات، حجم معاملات محدود بود و پیشنهادات قیمتی بدون تغییر باقی ماند. پیش از آغاز تعطیلات، قیمت استایرن به طور قابل توجهی کاهش یافت، که این امر باعث شد خریداران با احتیاط بیشتری عمل کنند و در انتظار روشن شدن شرایط بازار پس از تعطیلات باشند.
- در بازار مواد اولیه، قیمت بوتادین سی‌اف‌آر چین و اکریلونیتریل سی‌اف‌آر آسیای شرق دور ثابت بود و به ترتیب با قیمت‌های ۱,۰۴۵ و ۱,۰۹۰ دلار بر تن معامله شدند. با این حال، استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین با کاهش مواجه شد و به ۸۳۶ دلار بر تن رسید. این کاهش قیمت استایرن تأثیر مستقیمی بر هزینه‌های تولید ای‌بی‌اس داشت، به طوری که هزینه‌های تولید در هفته گذشته حدود ۲ دلار به ازای هر تن کاهش یافت.

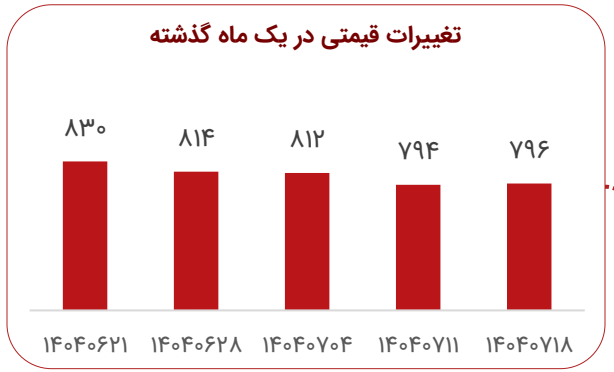




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پارازایلین

- در هفته گذشته، معاملات بازار پارازایلین در آسیا عمدتاً بر محموله‌های تحویلی برای ماه‌های نوامبر و دسامبر متمرکز بود. این تمرکز نشان‌دهنده برنامه‌ریزی فعالان بازار برای تأمین نیازهای آینده در شرایط کنونی بازار است.
- پارازایلین با شرایط سی‌اف‌آر در تایوان/چین و کره جنوبی به ترتیب با قیمت‌های ۷۹۸ و ۷۷۷ دلار بر تن معامله شد. کاهش معاملات آتی نفت خام در آسیا، که عمدتاً به دلیل آتش‌بس میان اسرائیل و حماس و کاهش ریسک‌های ژئوپلیتیکی بود، تأثیر قابل توجهی بر بازار پارازایلین گذاشت.
- در آسیا، حاشیه سود پایین اسید ترفتالیک خالص، نرخ بهره‌برداری پایین واحدها و تعمیرات برنامه‌ریزی‌شده واحدهای تولیدی PTA تقاضا برای پارازایلین را تحت فشار قرار داد. در چین، ظرفیت بهره‌برداری پارازایلین در سطح بسیار بالایی قرار دارد، در حالی که تولید PTA به دلیل حاشیه سود پایین با محدودیت‌هایی مواجه شده است. در همین راستا، شرکت پتروشیمی Urumqi در چین اعلام کرد که واحد تولیدی پارازایلین خود با ظرفیت سالانه ۱,۰۰۰,۰۰۰ تن را پس از اتمام تعمیرات، در اواسط ماه اکتبر مجدداً راه‌اندازی خواهد کرد. این اقدام می‌تواند بر عرضه پارازایلین در منطقه تأثیر بگذارد.

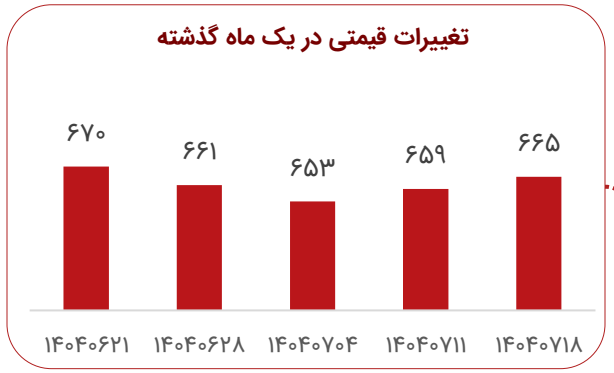


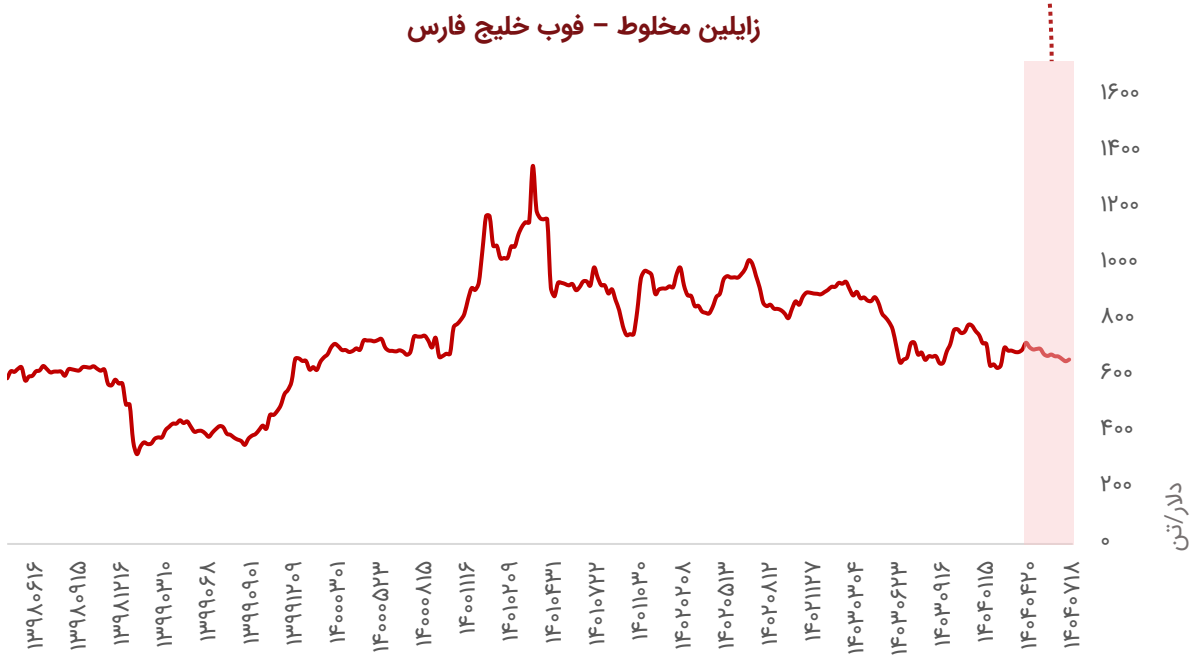


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: زایلین مخلوط

- در هفته گذشته، بازار زایلین و مواد مرتبط در شرق و جنوب شرقی آسیا تحت تأثیر عوامل متعددی از جمله کاهش قیمت نفت خام، محدودیت عرضه، و تحولات قیمتی در مواد اولیه قرار داشت.
- قیمت زایلین با شرایط فوب در کره جنوبی کاهش یافت و به ۶۵۰ دلار بر تن رسید. این کاهش قیمت در حالی رخ داد که بازار زایلین در انتظار برگزاری مناقصه‌ای بود که انتظار می‌رود به شفاف‌سازی روند قیمتی کمک کند.
- در تایوان، شرکت CPC مناقصه‌ای برای فروش ۳,۰۰۰ تن تولوئن با شرایط فوب برگزار کرد. کاهش قیمت تولوئن فشار نزولی بیشتری بر بازار زایلین وارد کرد، زیرا این بازار با محدودیت عرضه مواجه است. این محدودیت عرضه عمدتاً به دلیل حاشیه سود پایین محصولات آروماتیک بوده است.
- در بازارهای مرتبط، قیمت تولوئن فوب کره جنوبی نیز کاهش یافت و به ۶۴۳ دلار بر تن معامله شد. در مقابل، در جنوب شرقی آسیا، تقاضا برای محموله‌های زایلین بالا بود و قیمت زایلین با شرایط سی‌اف‌آر در این منطقه افزایش یافت و به ۷۰۰ دلار بر تن رسید.
- افت قیمت نفت خام و نفتا در بخش بالادستی نیز تأثیر قابل توجهی بر بازار زایلین داشت. شاخص نفتای C+F ژاپن روند کاهشی را تجربه کرد و با قیمت ۵۷۶.۷۵ دلار بر تن معامله شد. این کاهش قیمت در زنجیره تأمین مواد اولیه به تشدید فشارهای نزولی بر قیمت زایلین و محصولات مرتبط منجر شد.

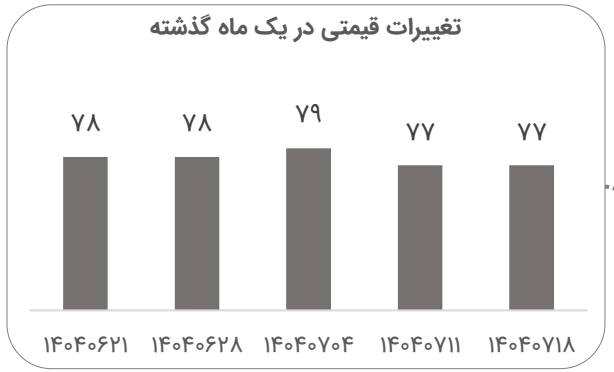




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بنزین

- بازارهای محصولات تصفیه‌شده کالیفرنیا در حال بازسازی هستند، زیرا ظرفیت پالایش داخلی ایالت کاهش یافته و به سمت مدل تأمین مبتنی بر واردات برای رفع تقاضای سوخت حمل‌ونقل، که عمدتاً بر بنزین متمرکز است، حرکت کرده است.



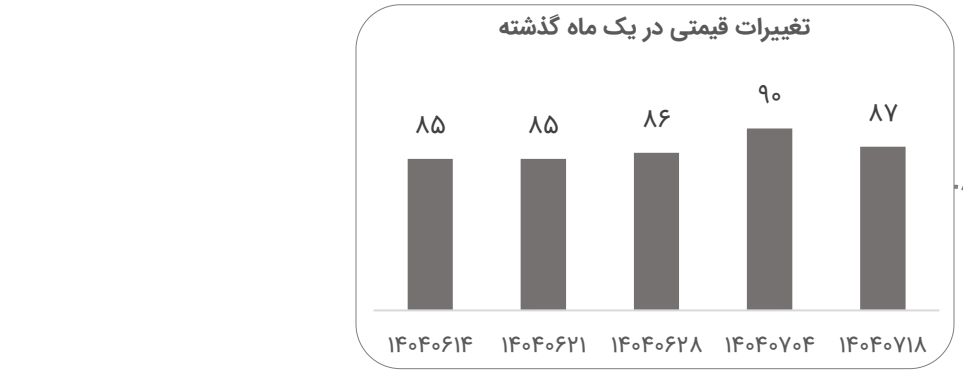


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: گازوئیل

- در هفته گذشته، ذخایر گازوئیل در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ با افزایش ۱/۹ درصدی نسبت به هفته قبل به ۲,۲۵۱,۰۰۰ تن رسید، که این امر سومین هفته متوالی افزایش موجودی را نشان می‌دهد. ذخایر نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۲/۵ درصد کمتر است، اما این افزایش اخیر عمدتاً ناشی از ورود سنگین از صادرکنندگان اصلی مانند خاورمیانه و هند بوده است. بازار انتظار دارد واردات در اواخر اکتبر کاهش یابد، که این امر می‌تواند به تعدیل تعادل عرضه و تقاضا در منطقه اروپا کمک کند و فشارهای قیمتی را در کوتاه‌مدت مهار نماید.

- صادرات نفت‌گاز و گازوئیل روسیه در سپتامبر ۲۰۲۵ به ۲/۳ میلیون تن سقوط کرد، که این رقم نشان‌دهنده کاهش قابل‌توجه ۷۰۰,۰۰۰ تنی نسبت به ۳ میلیون تن ماه آگوست است و کمترین سطح در پنج سال اخیر به شمار می‌رود. این کاهش پس از چندین حمله پهپادی اوکراین در سپتامبر رخ داد، که به پالایشگاه‌ها و زیرساخت‌های نفتی روسیه آسیب رساند. در سه ماه گذشته، حدود ۲۰ پالایشگاه تحت تأثیر قرار گرفته‌اند و این حملات منجر به کاهش پردازش نفت خام به میزان تقریبی ۱,۰۰۰,۰۰۰ بشکه در روز شده است.

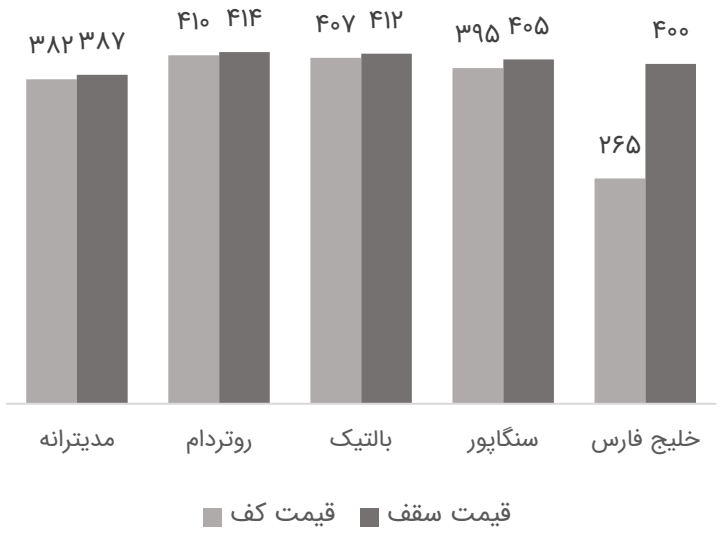




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: سایر محصولات پالایشگاهی

بررسی بازار قیر



- در هفته گذشته قیمت قیر سنگاپور، کره جنوبی و ایران تحت تاثیر عرضه بالا و تقاضای پایین کاهشی بود. قیمت قیر صادراتی سنگاپور نزولی بود زیرا تقاضای جنوب شرقی آسیا در مقایسه با عرضه بالا در بازارهای داخل و خارج از منطقه پایین بود.
- قیمت قیر صادراتی ایران به دلیل تقاضای پایین کاهشی بود این در حالی است که افزایش قیمت مواد اولیه وکیوم باتوم و محدودیت عرضه تاحدودی از قیمت قیر در این منطقه حمایت کرد. نوسانات بالای نرخ ریال در برابر دلار نیز موجب محدودیت حجم معاملات گردید.
- در اروپا قیمت محموله‌های قیر صعودی بود اما تقاضا نسبتا پایین بود. قیمت محموله‌های کامیون‌های قیر در اغلب بازارهای شمال غربی و مرکز اروپا عمدتا ثابت رو به کاهشی ارزیابی شد، زیرا علیرغم افزایش فعالیت‌های اخیر مرتبط با قیر در دوره اوج فصل پاییز، سطح عرضه قیر در مقایسه با تقاضای پایین قیر، بالا بود.
- در هفته گذشته قیمت محموله‌های قیر در منطقه مدیترانه افزایش یافت اگرچه برخی پریمیوم‌های قیر نسبت به نفت کوره با گوگرد بالای منطقه‌ای تحت فشار قرار گرفتند، زیرا عرضه قیر به ویژه از یونان به اندازه کافی بالا بود تا تقاضای منطقه‌ای قیر را برآورده کند. قیمت محموله‌های قیر صادراتی به مقصد غرب آفریقا افزایش یافت در حالیکه روند نزولی قیمت قیر برای محموله‌های صادراتی به مقصد خاورمیانه، عمدتا برای بازارهای شرق و جنوب آفریقا ادامه‌دار بود.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

- در هفته گذشته انجمن صنعت پالایش نفت (اوریکا) قیمت وکیوم باتوم را برای دو هفته جاری ۱.۴ درصد نسبت به دو هفته قبل افزایش داد.
- تقاضای وکیوم باتوم از سوی تولیدکنندگان قیر بالا بود و حدود ۱۰۰،۳۷۲ تن وکیوم باتوم در بورس کالای ایران ثبت شد. عرضه وکیوم باتوم در بورس کالای ایران در هفته اخیر به ۱۷۴ هزار تن افزایش یافت، زیرا پالایشگاه‌های آبادان و تهران عرضه محموله‌ها را مجددا از سرگرفتند، این در حالی است که عرضه وکیوم باتوم در هفته ماقبل ۱۳۰ هزار تن بود. در هفته اخیر وکیوم باتوم به قیمتی ۶۶ درصد بالاتر از قیمت پایه فروخته شد. تقاضای داخلی همچنان بالا بود و ۴۵۰،۸ 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 ۰۰۰،۵۵ تن وکیوم باتوم را در محدوده قیمتی ۴۰۰،۱۰۰-۲۵۱،۳۱۰ ریال بر کیلوگرم فروخت. بالاترین قیمت فروش وکیوم باتوم نیز مربوط به همین پالایشگاه بود.

Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 4-9 Oct

Refinery	Volume t	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Esfahan	55,000	251,400	310,100	359.62	443.59
Arak	25,000	254,800	271,000	364.48	387.66
Tabriz	10,000	244,400	244,500	349.61	349.75
Tehran	20,000	285,400	285,500	408.26	408.40
Bandar Abbas	40,000	286,700	286,800	410.12	410.26
Shiraz	4,000	269,000	269,100	384.80	384.94
Abadan	20,000	274,100	274,300	392.09	392.38

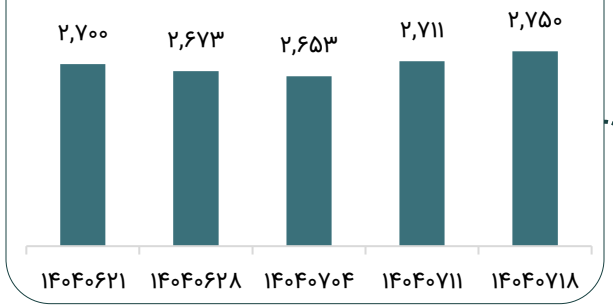
* Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales

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

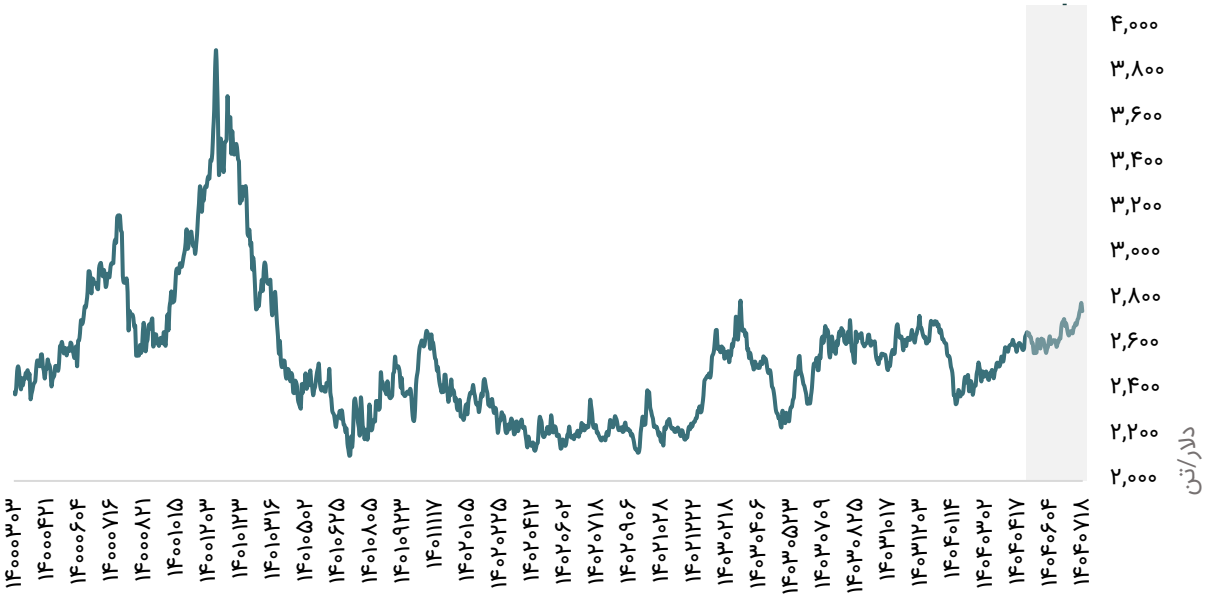
بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته، قیمت آلومینیوم در بورس فلزات لندن تحت تأثیر محدودیت‌های عرضه و پیش‌بینی‌های خوش‌بینانه در مورد تقاضای بلندمدت، با افزایش ۳۹ دلاری به سطح ۲,۷۵۰ دلار به ازای هر تن رسید.
- مقامات چینی هدف رشد تولید سالانه فلزات پایه را برای سال‌های ۲۰۲۵ و ۲۰۲۶ به طور متوسط ۱٫۵ درصد در سال کاهش دادند، در حالی که پیش از این هدف ۵ درصدی بود.
- شرکت آلکوآ اعلام کرد که به دلیل وخامت کیفیت بوکسیت (خاکه سنگ آلومینیوم)، پالایشگاه آلومینای کوئینانا خود در استرالیا را تعطیل خواهد کرد. این تصمیم، که در ۲۹ سپتامبر ۲۰۲۵ اعلام شد، ظرفیت جهانی پالایش آلومینای آلکوآ را به ۱۱٫۷ میلیون تن کاهش می‌دهد و شامل هزینه‌های بازسازی و مرتبط حدود ۸۹۰ میلیون دلار در سه‌ماهه سوم ۲۰۲۵ است.
- حجم موجودی آلومینیوم در بورس فلزات لندن در پایان هفته اخیر به ۵۰۸ هزارتن رسیده است.

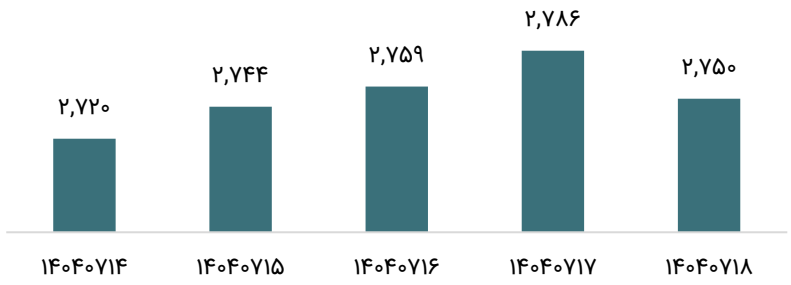
تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



قیمت جهانی آلومینیوم



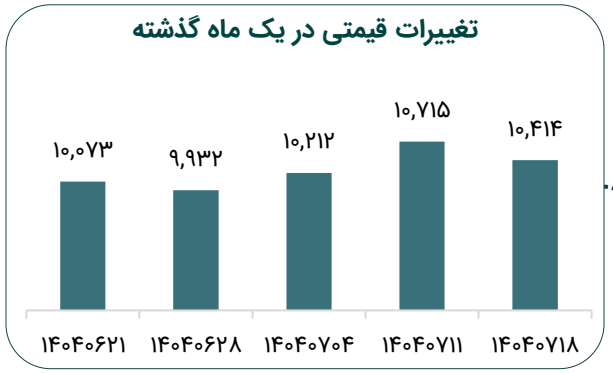
تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته

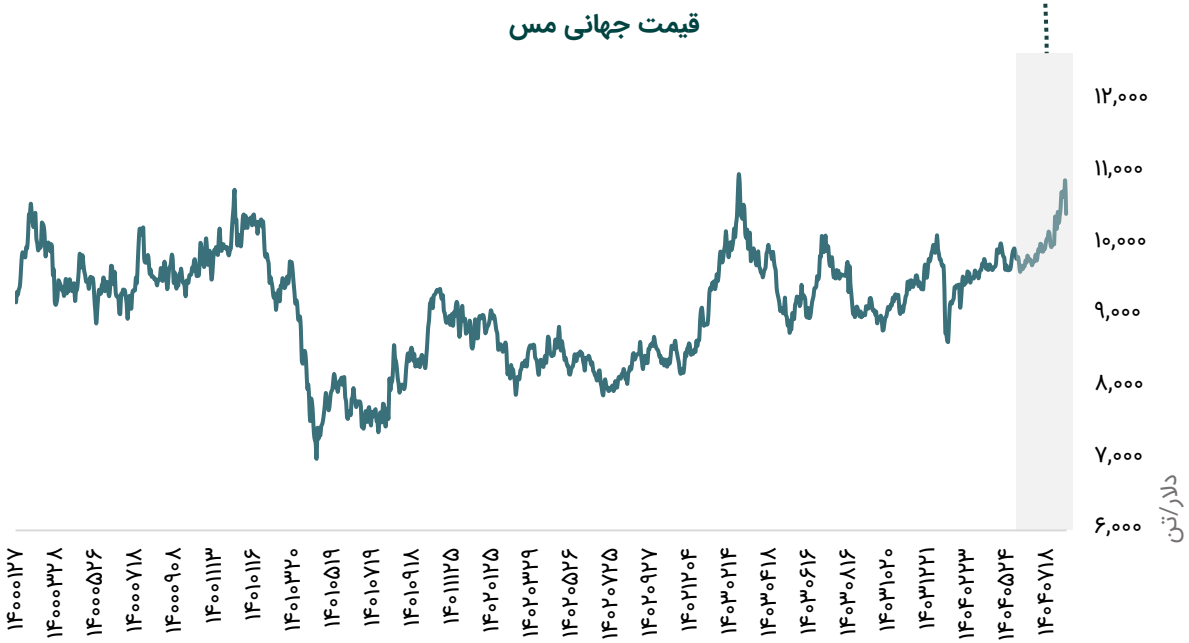


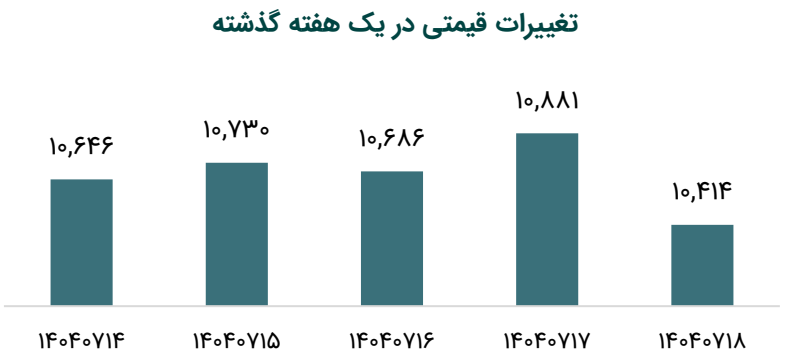
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته، قیمت مس در بورس فلزات لندن تحت تأثیر تهدیدات دونالد ترامپ مبنی بر افزایش شدید تعرفه‌ها بر کالاهای چینی، روندی نزولی را تجربه کرد و با کاهش قابل‌توجه ۳۰۱ دلاری به سطح ۱۰,۴۱۴ دلار به ازای هر تن رسید.
- در همین حال، اختلالات عملیاتی در شیلی و اندونزی همچنان به محدود کردن عرضه جهانی مس ادامه داد. شرکت معدنکاری دولتی شیلیایی کودلکو در ماه آگوست ۹۳,۴۰۰ تن مس تولید کرد، که این رقم پایین‌ترین میزان تولید ماهانه در بیش از دو دهه گذشته است.
- شرکت تک ریسورسز کانادا نیز چشم‌انداز تولید سالانه مس خود را از ۲۱۰,۰۰۰ تا ۲۳۰,۰۰۰ تن به ۱۷۰,۰۰۰ تا ۱۹۰,۰۰۰ تن کاهش داد، که این بازنگری عمدتاً به دلیل چالش‌های عملیاتی در پروژه‌های کلیدی مانند Quebrada Blanca و Highland Valley Copper است.
- موجودی مس در بورس کالای لندن در پایان هفته اخیر به ۱۳۹.۴ هزارتن رسیده است که هزار تن کمتر از موجودی پایان هفته گذشته است.



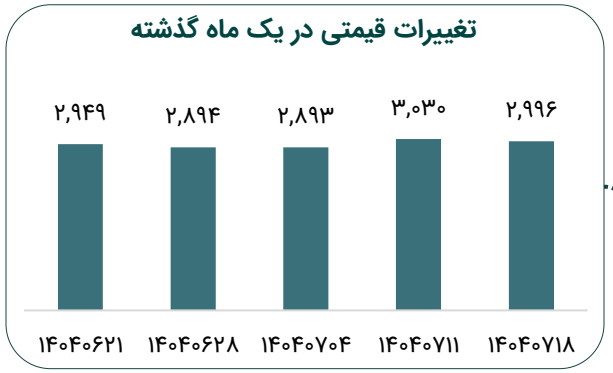


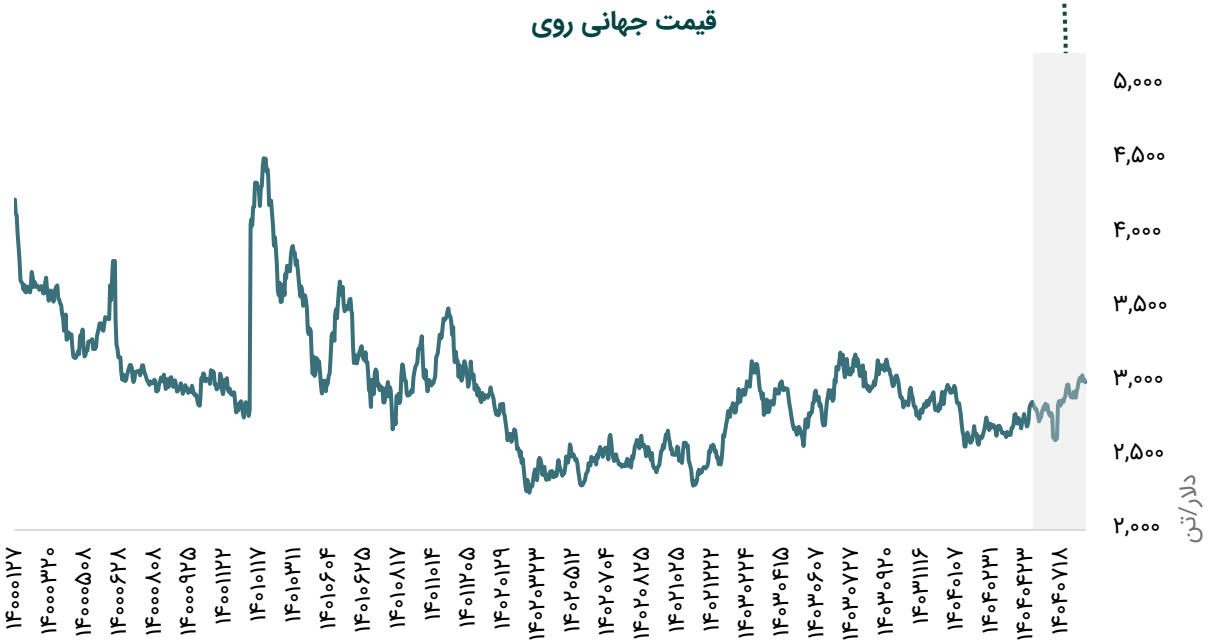


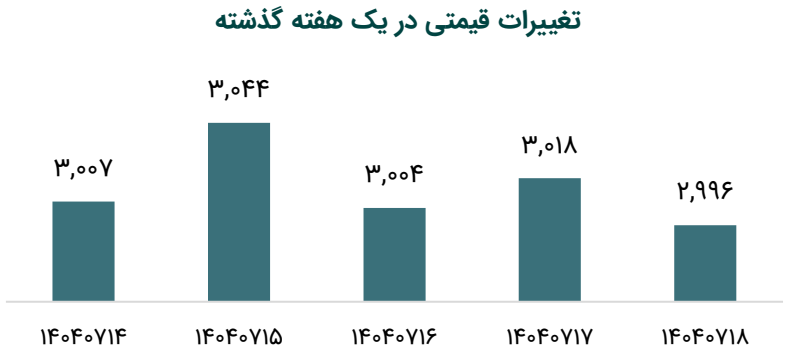
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته گذشته، قیمت روی در بورس فلزات لندن تحت تأثیر تهدیدهای فزاینده پیرامون عرضه، روندی نزولی را تجربه کرد و با کاهش ۳۴ دلاری به سطح ۲,۹۹۶ دلار به ازای هر تن رسید.
- گروه مطالعات بین‌المللی سرب و روی اعلام کرد که تولید روی معدنی در نیمه اول سال ۲۰۲۵ با افزایش ۶٫۳ درصدی سالانه همراه بوده است، اما چالش‌های موجود در پالایشگاه‌ها باعث کاهش بیش از ۲ درصدی تولید فلز تصفیه‌شده شده است.
- طبق بررسی‌های SMM، هزینه‌های فرآوری روی پس از منفی بودن در پایان سال گذشته، به ۸۷٫۵ دلار به ازای هر تن افزایش یافت. در نتیجه، موجودی آزاد روی با عیار بالا در بورس فلزات لندن به ۳۰,۰۰۰ تن کاهش یافت، در حالی که در ابتدای سال ۱۷۱,۵۰۰ تن بود.





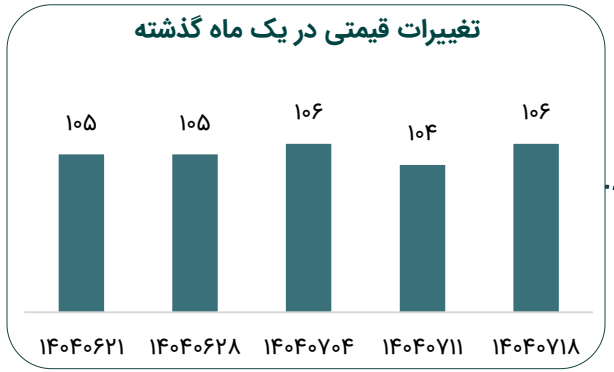


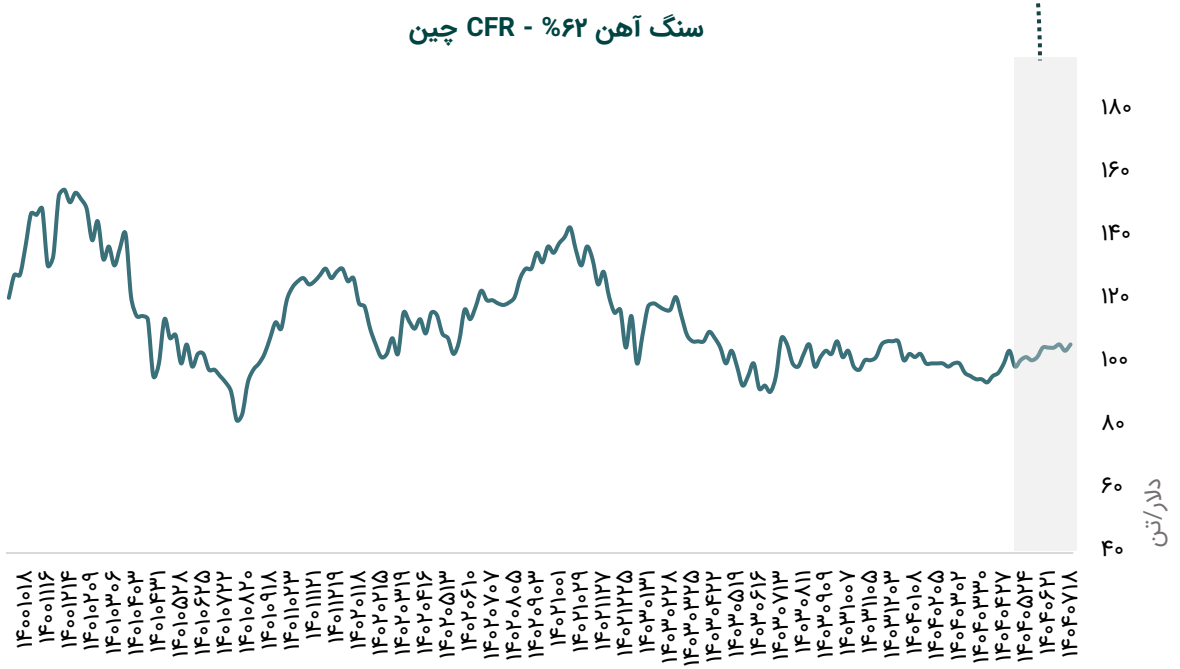
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

- در هفته گذشته، قیمت سنگ آهن با خلوص ۶۲ درصد، با شرایط سی‌اف‌آر چین، از حدود ۱۰۴ دلار به حدود ۱۰۶ دلار به ازای هر تن افزایش یافت. این رشد قیمتی پس از پایان تعطیلات «هفته طلایی» در چین رخ داد، زمانی که بازار فعالیت خود را از سر گرفت. تجدید موجودی انبارها پس از تعطیلات، به‌ویژه برای سنگ آهن با خلوص متوسط، تقاضا را در بنادر چین افزایش داد و به تقویت قیمت‌ها منجر شد.

- به گزارش بلومبرگ، اختلافات قیمتی بین شرکت معدنی استرالیایی BHP و خریدار دولتی چین، یعنی گروه منابع معدنی چین، بر سر سنگ آهن ممکن است تا اوایل سال ۲۰۲۶ ادامه یابد. با این حال، BHP تاکنون توانسته است بدون اختلال جدی به تعهدات صادراتی خود به چین برای محموله‌های تحویلی در ماه‌های نوامبر و دسامبر عمل کند. طبق گزارش SteelOrbis، BHP توافق کرده است که از سه‌ماهه چهارم ۲۰۲۵، حدود ۳۰ درصد از تجارت سنگ آهن خود با چین را با ارز یوان تسویه کند. با این وجود، قراردادهای بلندمدت برای سال ۲۰۲۶ همچنان بر اساس دلار آمریکا تنظیم خواهند شد.

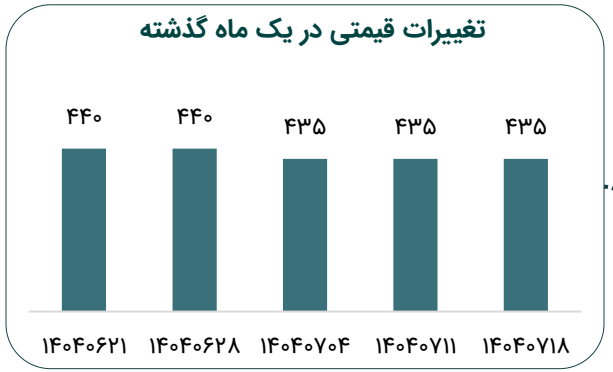


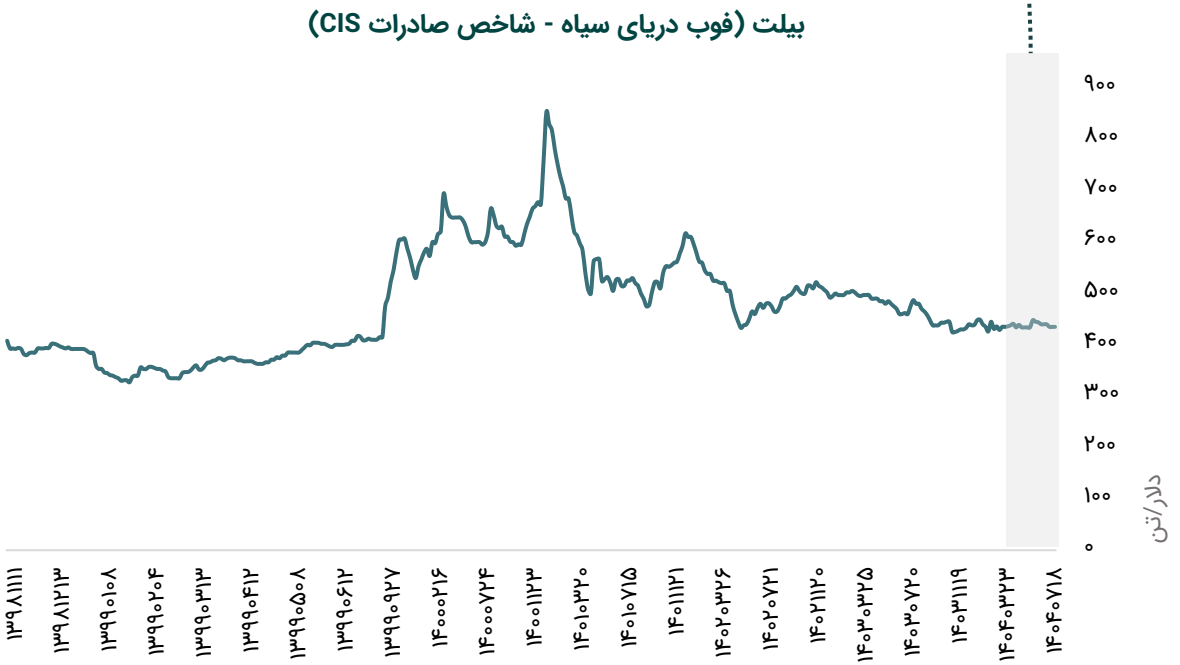


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: بیلت

- بیلت صادراتی فوب دریای سیاه ثابت بود و ۴۳۵ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی چین بیلت ثابت بود و ۴۱۷ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار واردات جنوب شرق آسیا بیلت سی اف آر ثابت بود و حدود ۴۵۲ دلار بر تن معامله شد.
- در ترکیه بیلت سی اف آر وارداتی کاهش یافت و ۴۴۷ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت فوب صادراتی ایران ۴۱۳ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت سی‌اف‌ار تایلند ۴۵۳ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت فوب روسیه ۴۷۵ دلار بر تن معامله شد.

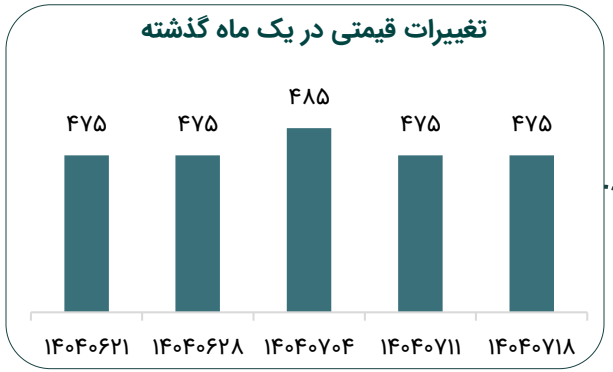


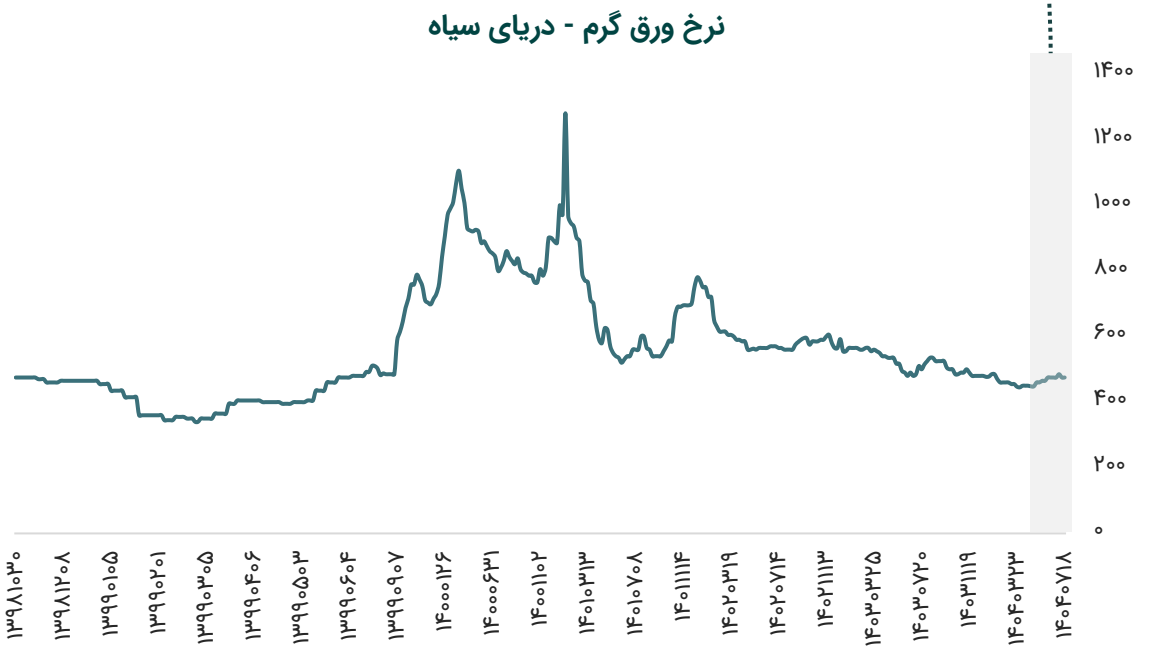


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- ورق گرم فوب صادراتی دریای سیاه ثابت بود و ۴۷۵ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم صادراتی فوب چین ثابت بود و ۴۷۰ دلار بر تن معامله شد.
- در جنوب شرق آسیا ورق گرم سی اف آر وارداتی افزایش یافت و ۵۰۳ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی اروپا ورق گرم ثابت بود و ۶۶۲ دلار بر تن معامله شد.
- در هند ورق گرم صادراتی به دلیل محدودیت حجم معاملات ناشی از تعطیلات در چین و هند ثابت بود. در بازار داخلی هند به دلیل مشکلات نقدینگی، بارندگی در برخی مناطق کشور و جشنواره‌های جاری در ماه اکتبر، شرایط بازار ضعیف ارزیابی شد. قیمت محموله‌های پیشنهادی سی‌اف‌ار هند به مقصد ویتنام در محدوده ۵۱۰-۵۰۸ دلار بر تن ارزیابی شد. قیمت محموله‌های پیشنهادی سی‌اف‌ار هند به مقصد خاورمیانه با کاهش جزئی روبرو شد و در محدوده ۵۳۰-۵۲۵ دلار بر تن ارزیابی شد.
- در ویتنام ورق گرم سی‌اف‌ار ۵۰۳ دلار بر تن معامله شد.
- در ترکیه ورق گرم سی‌اف‌ار ۵۰۵ دلار بر تن معامله شد.





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

بررسی بازار جهانی: محصولات کشاورزی

قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)



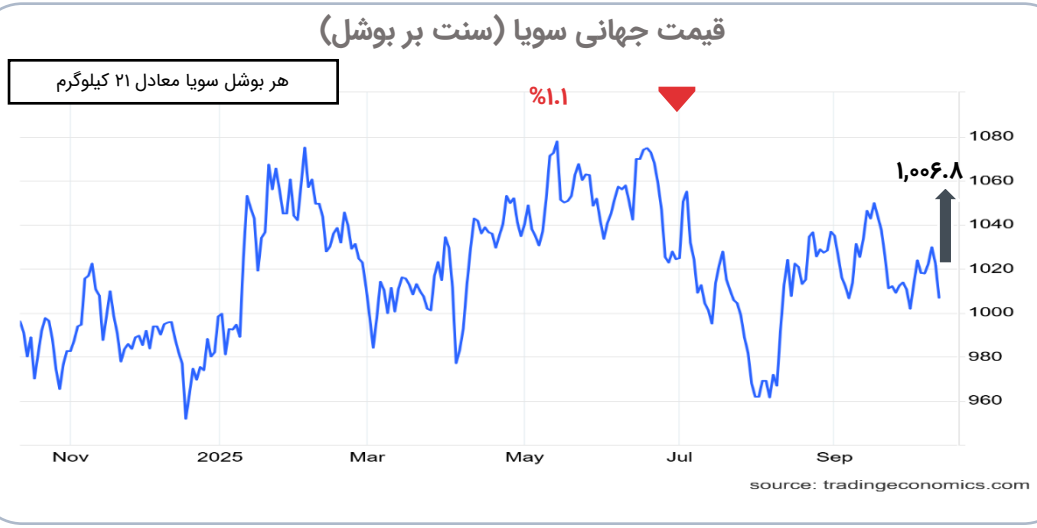
قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)



قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



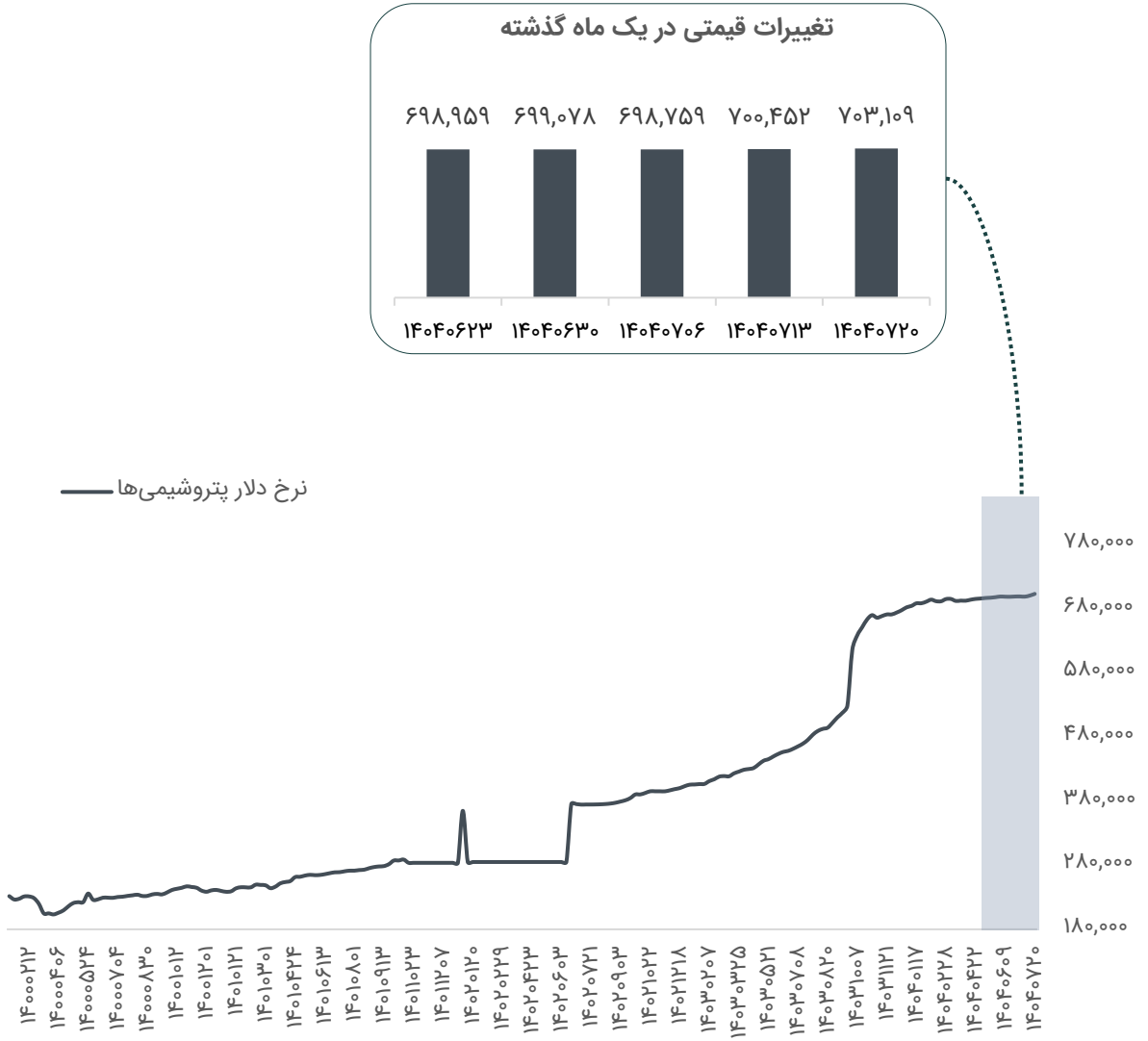
قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)



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

جدول ۱: قیمت‌های محصولات پتروشیمی در بورس کالا

نام محصول	قیمت ۲۰ مهر (ریال)	قیمت ۱۳ مهر (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۵۰۳،۲۸۶	۴۹۷،۲۷۵	۶،۰۱۱	۱.۲%
آلکیل بنزن خطی	۱،۰۰۵،۲۷۰	۱،۰۱۴،۷۸۰	(۹،۵۱۰)	(۰.۹%)
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۵۲۵،۳۴۳	۵۲۳،۳۵۸	۱،۹۸۵	۰.۴%
پلی اتیلن سبک خطی	۵۶۳،۳۶۹	۵۵۷،۹۱۳	۵،۴۵۶	۱%
متانول	۱۴۶،۹۱۹	۱۴۷،۵۳۸	(۶۱۹)	(۰.۴%)
سود کاستیک	۱۳۵،۵۲۸	۱۳۳،۴۱۹	۲،۱۰۹	۱.۶%
اسید استیک	۲۰۹،۴۰۳	۲۰۲،۲۹۱	۷،۱۱۲	۳.۵%
بنزن	۴۵۱،۲۴۹	۴۴۹،۶۹۲	۱،۵۵۷	۰.۳%
اوره گرانوله	۲۵۱،۶۴۲	۲۵۰،۶۹۷	۹۴۵	۰.۴%
استایرن مونومر	۵۸۸،۶۲۸	۵۹۵،۱۳۸	(۶،۵۱۰)	(۱.۱%)



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 ۱۴۰۴/۰۷/۱۸	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۷/۱۱	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۷۹۶	۷۹۴	%۰.۲	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۵۹۶	۵۹۹	(%۰.۵)	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۰۵	۷۰۵	۰	بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۱۴۰	۱،۱۴۰	۰	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۲۵۵	۱،۲۵۵	۰	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۷۸۵	۷۹۵	(%۱.۲)	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۷۸۰	۸۰۰	(%۲.۵)	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۸۳۹	۸۳۹	۰	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۱،۰۰۴	۱،۰۰۴	۰	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
منو اتیلن گلایکول	فوب خلیج فارس	۴۲۱	۴۳۱	(%۲.۳)	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 ۱۴۰۴/۰۷/۱۸	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۷/۱۱	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۸۲۹	۸۲۹	۰	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
پلی اتیلن ترفتالات (PET)	FOB جنوب شرقی آسیا	۸۲۰	۸۲۰	۰	شگویا
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۸۳۵	۸۳۵	۰	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۲۵۶	۲۵۹	(%۱.۱)	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۸۳۶	۸۴۴	(%۰.۹)	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	۶۶۴	۶۶۷	(%۰.۴)	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۷۰۶	۷۰۸	(%۰.۳)	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۷۸۰	۷۸۳	(%۰.۴)	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱،۰۲۰	۱،۰۴۵	(%۲.۴)	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
دو اتیل هگزانول	فوب خلیج فارس	۸۴۹	۸۶۹	(%۲.۳)	پتروشیمی شازند
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۲۰۳	۲۰۱	%۱	پتروشیمی اروند، شکلر

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

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege