

کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی

هفته منتهی به ۲۵ 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
۲۱ اکتبر ۲۰۲۵	سه‌شنبه	سخنرانی رئیس بانک مرکزی اروپا		
		تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۳.۵۲۴M	
۲۲ اکتبر ۲۰۲۵	چهارشنبه	نرخ وام رهنی ۳۰ ساله آمریکا	%۶.۴۲	
		ضریب اطمینان مصرف کننده آنی اتحادیه اروپا	(۱۴.۹)	(۱۵.۴)
۲۳ اکتبر ۲۰۲۵	پنجشنبه	نرخ تورم (سالانه) ژاپن	%۲.۷	%۲.۹
		PMI اتحادیه اروپا	۵۱.۲	۵۰.۵
۲۴ اکتبر ۲۰۲۵	جمعه	PMI خدمات اتحادیه اروپا	۵۱.۳	۵۰.۹
		نرخ تورم (سالانه) آمریکا	۲.۹%	۳%

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

بررسی اخبار مهم اقتصاد جهانی

- **عملکرد اقتصادی چین**: در هفته منتهی به ۱۹ اکتبر ۲۰۲۵، بازده اوراق قرضه دولتی ۱۰ ساله چین به حدود ۱٫۷۵ درصد کاهش یافت و به پایین‌ترین سطح در شش هفته اخیر رسید. این افت به دلیل انتظارات برای تسهیل بیشتر سیاست‌های پولی و تداوم تنش‌های تجاری بین آمریکا و چین بود. داده‌های سپتامبر نشان‌دهنده فشارهای مداوم تورم‌زدایی در قیمت‌های مصرف‌کننده و تولیدکننده بود که به بانک خلق چین فضای بیشتری برای اقدامات انبساطی داد. توجه بازار به تولید ناخالص داخلی سه‌ماهه سوم چین و تصمیم نرخ بهره LPR در هفته آینده معطوف است. برآوردها حاکی از رشد ۴٫۸ درصدی اقتصاد چین در سه‌ماهه سوم، کمترین سرعت در یک سال گذشته، است که می‌تواند هدف رشد رسمی ۵ درصدی را تهدید کند و فشار برای اقدامات محرک جدید را افزایش دهد. پکن آمریکا را به ایجاد وحشت عمدی در مورد کنترل عناصر خاکی کمیاب متهم کرد، در حالی که مقامات آمریکایی هشدار دادند این اقدامات می‌تواند زنجیره‌های تأمین جهانی را مختل کند، که این موضوع نگرانی‌ها را پیش از دیدار احتمالی رؤسای جمهور دو کشور تشدید کرده است.

- **عملکرد اقتصادی اتحادیه اروپا:** در ماه سپتامبر ۲۰۲۵، تورم قیمت مصرف‌کننده در منطقه یورو با افزایش ۲٫۲ درصدی نسبت به سال گذشته، بالاتر از هدف ۲ درصدی بانک مرکزی اروپا قرار گرفت. تورم خدمات از ۳٫۱ درصد در ماه اوت به ۳٫۲ درصد افزایش یافت، در حالی که هزینه‌های انرژی با کاهش ۰٫۴ درصدی (در مقایسه با افت ۲ درصدی در اوت) روبرو شد. قیمت مواد غذایی با رشد ۳ درصدی (کاهش سرعت نسبت به ماه قبل) و تورم کالاهای غیر صنعتی با ثبات در سطح ۰٫۸ درصد گزارش شد. تورم پایه (به استثنای انرژی و مواد غذایی) به ۲٫۴ درصد رسید که بالاتر از تخمین اولیه ۲٫۳ درصدی بود و نسبت به پایین‌ترین سطح سه‌ساله اخیر در اوت (۲٫۳ درصد) افزایش یافت، که نشان‌دهنده تداوم فشارهای قیمتی است. در بخش تجارت خارجی، واردات به منطقه یورو در اوت ۲۰۲۵ با کاهش ۳٫۸ درصدی نسبت به سال گذشته به ۲۰۴٫۹ میلیارد یورو رسید، که پایین‌ترین سطح از دسامبر ۲۰۲۳ است و عمدتاً ناشی از افت خرید سوخت، روان‌کننده‌ها و مواد خام بوده است. صادرات نیز با افت ۴٫۷ درصدی به ۲۰۵٫۹ میلیارد یورو رسید، که پایین‌ترین سطح از ژانویه ۲۰۲۲ محسوب می‌شود و تحت تأثیر تعرفه‌های جاری ایالات متحده بر کالاهای اروپایی تشدید شده است. مازاد تجاری منطقه یورو در اوت به ۱ میلیارد یورو کاهش یافت، که نسبت به ۳ میلیارد یورو در سال قبل کمتر و بسیار پایین‌تر از انتظارات بازار (۶٫۹ میلیارد یورو) بود. مازاد تجاری با ایالات متحده از ۱۴٫۲ میلیارد یورو به ۵٫۸ میلیارد یورو افت کرد، که نتیجه کاهش ۲۲٫۳ درصدی صادرات و افت جزئی ۰٫۶ درصدی واردات در میان عدم قطعیت‌های تعرفه‌ای است.

- **بازار بدهی آمریکا**: بازده اوراق قرضه ۱۰ساله خزانه‌داری ایالات متحده تحت تأثیر افزایش تقاضا برای دارایی‌های امن – ناشی از نگرانی‌های جدید در خصوص تنش‌های اعتباری در بخش بانکی آمریکا – افزایش یافت و به بالای ۴ درصد رسید. این امر به فروش گسترده سهام و تقویت تقاضا برای اوراق خزانه‌داری منجر شد، و با انتشار نتایج بانک‌های منطقه‌ای که اطمینان نسبی به سرمایه‌گذاران داد، بازده اوراق مجدداً افزایش یافت. در عین حال، نگرانی‌ها پیرامون تشدید تنش‌های تجاری میان آمریکا و چین، پس از اظهارات ترامپ مبنی بر ناپایدار بودن تعرفه‌های فعلی بر کالاهای چینی و تأیید دیدار با رئیس‌جمهور چین در کره جنوبی در هفته‌های آتی، کاهش یافت. انتشار آمارهای کلیدی اقتصادی آمریکا همچنان به تعویق افتاده است، زیرا تعطیلی دولت فدرال – که از ۱ اکتبر آغاز شده – هفته آینده وارد چهارمین هفته خود می‌گردد. از منظر سیاست پولی، بازارها کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای (۰٫۲۵ درصدی) نرخ بهره فدرال رزرو را در جلسه آتی اواخر ماه جاری پیش‌بینی کرده‌اند.

- **بازار سهام آمریکا**: در روز جمعه، ۱۷ اکتبر ۲۰۲۵، بازار سهام ایالات متحده تحت تأثیر کاهش نگرانی‌ها از تشدید تنش‌های تجاری با چین، به دنبال اظهارات دونالد ترامپ مبنی بر ناپایدار بودن تعرفه‌های ۱۰۰ درصدی پیشنهادی بر کالاهای چینی و تأیید احتمال دیدار با رئیس‌جمهور چین تا پایان ماه، روندی صعودی را تجربه کرد. شاخص‌های اصلی بازار عملکرد مثبتی داشتند: شاخص S&P 500 با افزایش ۰٫۵۳ درصدی به ۶,۶۶۴٫۰۱ واحد، Nasdaq Composite با رشد ۰٫۵۲ درصدی به ۲۲,۶۷۹٫۹۸ واحد و Dow Jones Industrial Average با افزایش ۰٫۵۲ درصدی (معادل ۲۳۸٫۳۷ واحد) به ۴۶,۱۹۰٫۶۱ واحد رسید. در مقیاس هفتگی، Nasdaq Composite با ۲٫۱ درصد، S&P 500 با ۱٫۷ درصد و Dow Jones با ۱٫۶ درصد افزایش یافتند.

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

تحلیل تکنیکال شاخص دلار

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
شاخص فعلی	۹۸.۶
مقاومت اول	۹۸.۷
مقاومت دوم	۹۹.۴
حمایت اول	۹۷.۷
حمایت دوم	۹۷

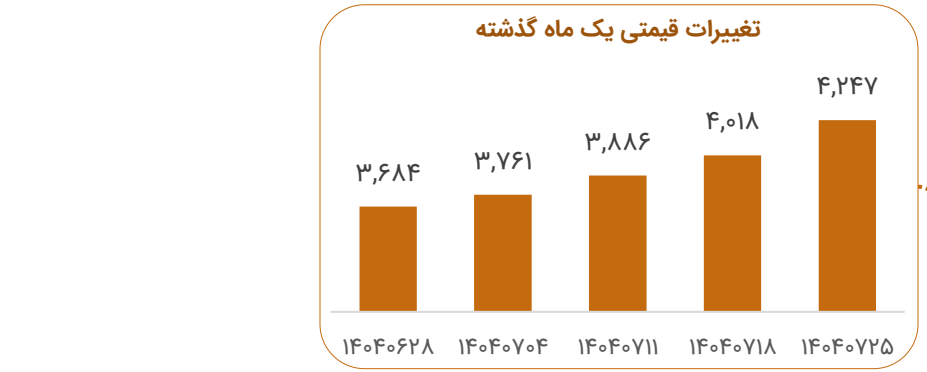


- در تایم‌فریم روزانه، مطابق انتظار، شاخص دلار با اصلاح مواجه گردید و به محدوده حمایتی ۹۷.۷ – ۹۸.۷ واحد بازگشت و در پایان هفته، بر روی میانگین ۵۰ روزه خود در محدوده ۹۸.۶ واحد قرار گرفت. می‌توان انتظار داشت که در هفته آتی، شاهد حرکت شاخص دلار به سمت اولین مقاومت در محدوده ۹۸.۷ واحد باشیم و در صورت عبور از آن، مجدداً به سمت مقاومت ۹۹.۴ واحد حرکت خواهد رفت.

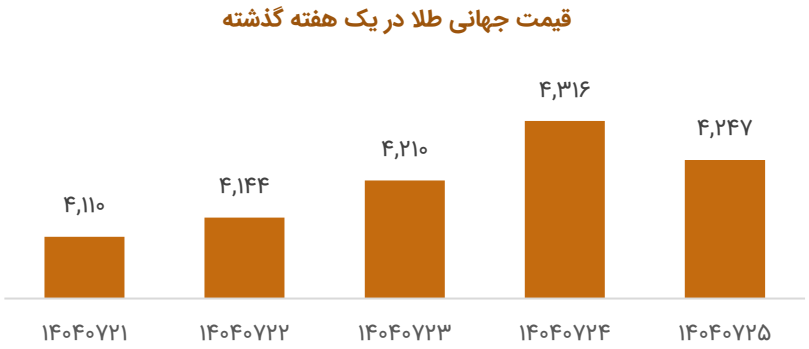
www.mellatbroker.com خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ ۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: اونس طلا

- در هفته گذشته، بازار طلا شاهد افزایش قابل توجهی بود و قیمت هر اونس به ۴,۲۴۷ دلار رسید، که این رشد معادل ۲۲۹ دلار نسبت به سطوح پیشین است.
- نگرانی‌های سرمایه‌گذاران در خصوص تشدید تنش‌های تجاری میان چین و ایالات متحده، پس از اظهارات اخیر دونالد ترامپ مبنی بر اینکه تعرفه ۱۰۰ درصدی پیشنهادی بر کالاهای چینی "ناپایدار" خواهد بود، تا حدی فروکش کرد. این اظهارات، که در ۱۷ اکتبر منتشر شد، نشان‌دهنده احتمال بهبود روابط پیش از دیدار احتمالی ترامپ با شی جین‌پینگ در حاشیه اجلاس همکاری اقتصادی آسیا-اقیانوسیه در کره جنوبی است. با این حال، ترامپ با اشاره به کنترل‌های شدیدتر بر صادرات عناصر کمیاب از سوی پکن، چین را مسئول بن‌بست اخیر در مذاکرات تجاری دانست.
- طلا در سال ۲۰۲۵ تاکنون بیش از ۶۰ درصد افزایش یافته است، که این رشد رکوردشکن ناشی از ترکیبی از عوامل کلیدی است: انتظارات برای کاهش نرخ بهره در ایالات متحده، تعطیلی مداوم دولت فدرال که گزارش‌های اقتصادی را به تأخیر انداخته، تنش‌های ژئوپلیتیکی پایدار (از جمله جنگ اوکراین و بی‌ثباتی خاورمیانه)، و تقاضای قوی برای دارایی‌های امن در میان سرمایه‌گذاران.

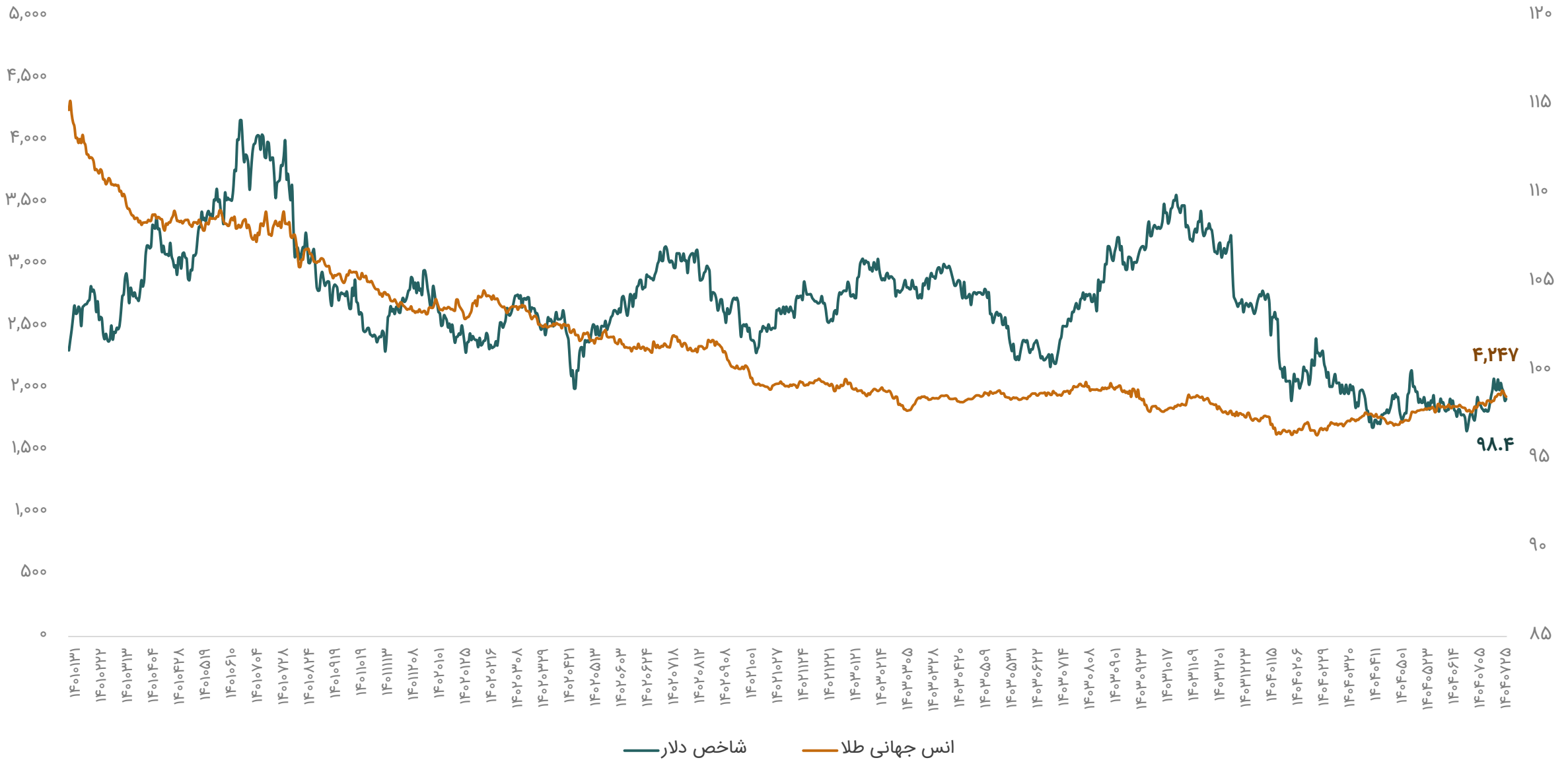






۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

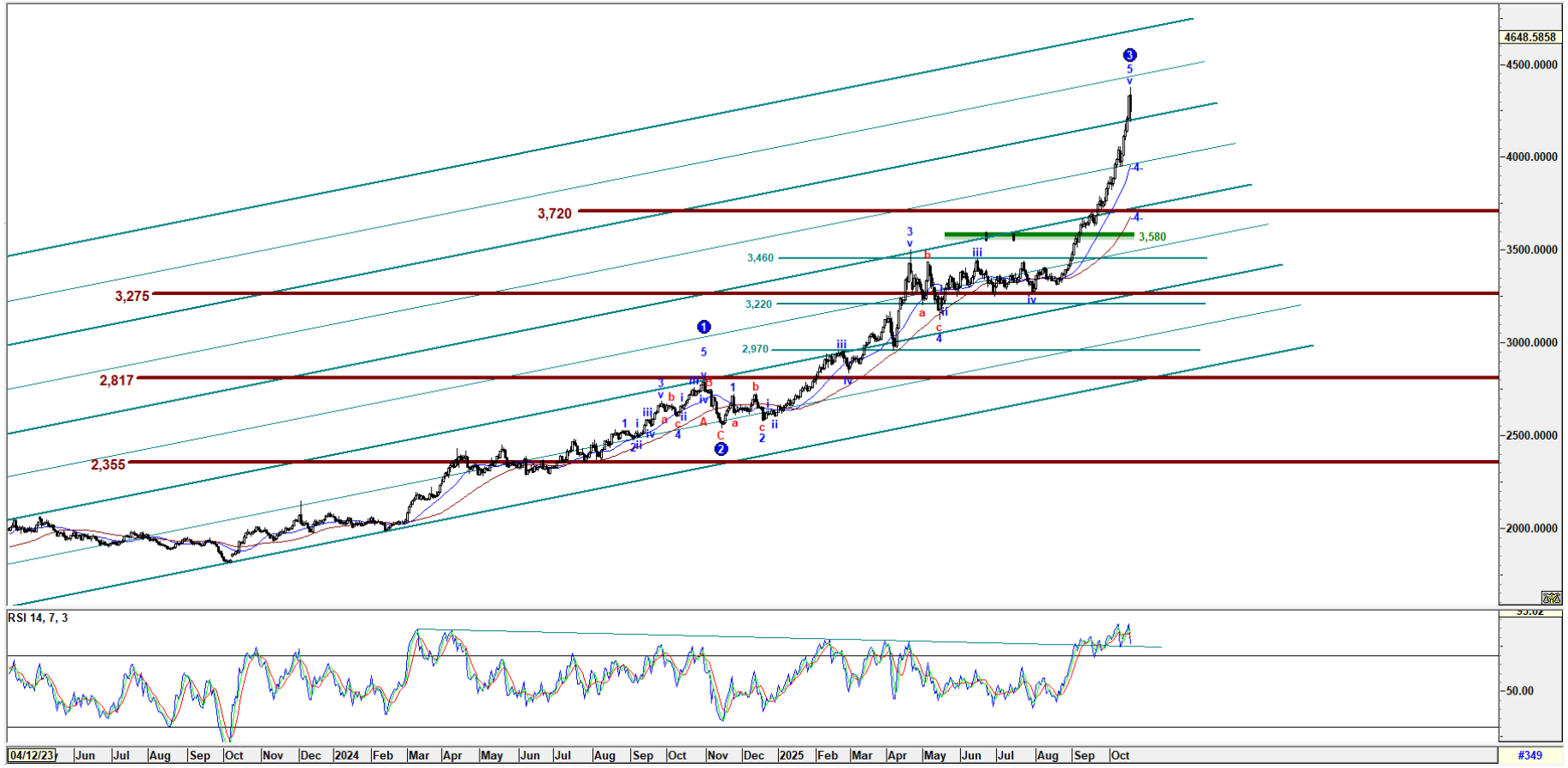
بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار



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

تحلیل تکنیکال اونس طلا

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
قیمت فعلی (دلار)	۴,۲۴۷
مقاومت اول (دلار)	۴,۳۸۰
مقاومت دوم (دلار)	۴,۴۳۵
حمایت اول (دلار)	۴,۲۰۰
حمایت دوم (دلار)	۴,۱۴۰



- در تایم‌فریم روزانه، شاهد رشد قیمت اونس طلا تا ۴,۳۸۰ دلار در هفته گذشته بودیم اما در نزدیکی میدلاین کانال صعودی، با مقاومت مواجه شد و در پایان هفته، به ۴,۲۴۷ دلار رسید؛ اولین حمایت قیمت طلا در محدوده ۴,۲۰۰ دلار واقع شده است و در صورتیکه بالای این محدوده تثبیت شود، می‌توان انتظار ادامه روند صعودی را داشت. همچنین در صورت از دست دادن حمایت مذکور، می‌توان انتظار کاهش قیمت تا محدوده ۴,۰۰۰ دلار را داشت.

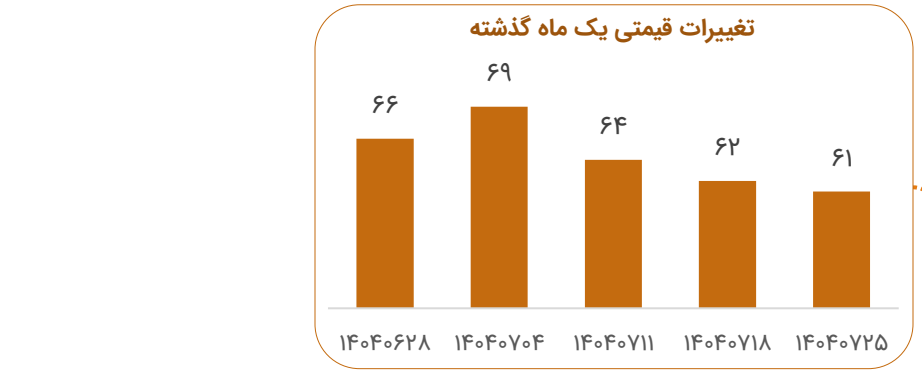
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: نفت خام

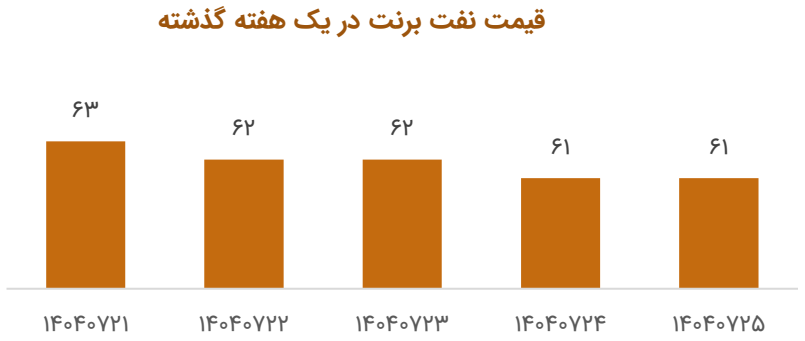
- در هفته گذشته، بازار نفت تحت تأثیر نگرانی‌های فزاینده از عرضه مازاد و تداوم عدم قطعیت‌های ژئوپلیتیکی، سومین کاهش هفتگی متوالی خود را تجربه کرد و و قیمت نفت برنت با افت حدود ۳ درصدی، به ۶۱ دلار در هر بشکه رسید. این روند نزولی عمدتاً ناشی از پیش‌بینی‌های آژانس بین‌المللی انرژی مبنی بر افزایش عرضه جهانی نفت خام به ۱۰۸/۵ میلیون بشکه در روز در سال ۲۰۲۶ – با مازاد عرضه تا ۴ میلیون بشکه در روز – و افزایش ذخایر نفت آمریکا بود.

- بازار نفت تحت تأثیر اخباری قرار گرفت که دونالد ترامپ و ولادیمیر پوتین قصد دیدار در بوداپست مجارستان را در هفته‌های آتی برای مذاکره بر سر جنگ اوکراین، پس از آتش‌بس غزه میان اسرائیل و حماس، اعلام کردند. همزمان، رئیس‌جمهور اوکراین، ولودیمیر زنسکی، با ترامپ دیدار کرد تا حمایت نظامی بیشتری، از جمله موشک‌های تاماهاوک، درخواست نماید. ایالات متحده همچنین هند و چین را برای محدود کردن واردات نفت روسیه تحت فشار قرار داد، که روسیه حدود ۳۶ درصد از واردات نفت هند (معادل ۱/۷۵ میلیون بشکه در روز) را تأمین می‌کند.

- ذخایر نفت آمریکا در هفته منتهی به ۱۰ اکتبر به شدت افزایش یافت و به ۴۲۳/۸ میلیون بشکه رسید، که ۳/۵ میلیون بشکه بیشتر از هفته قبل است. تولید نفت آمریکا نیز به رکورد ۱۳/۶۳۶ میلیون بشکه در روز رسید.







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

تحلیل تکنیکال نفت برنت

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
قیمت فعلی (دلار)	۶۱.۱
مقاومت اول (دلار)	۶۱.۲
مقاومت دوم (دلار)	۶۲.۵
حمایت اول (دلار)	۵۹.۷
حمایت دوم (دلار)	۵۶.۷

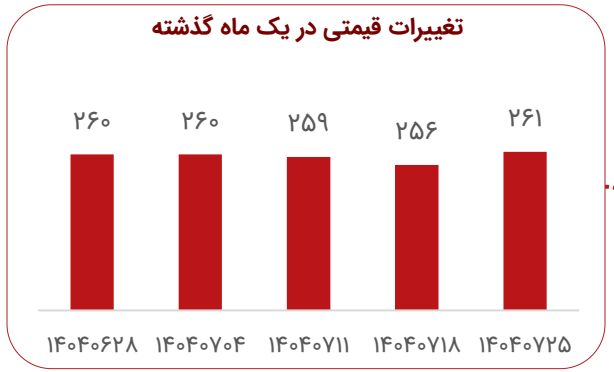


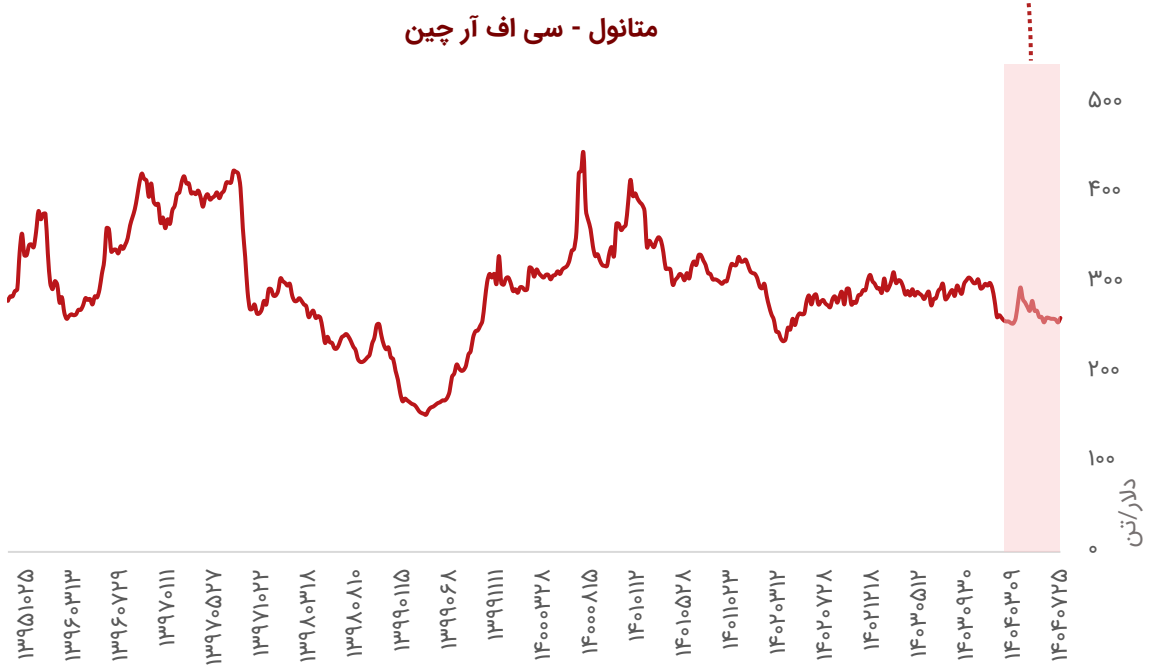
- در تایم فریم روزانه، روند نزولی قیمت نفت در طول هفته گذشته ادامه یافت و پس از نفوذ به زیر حمایت ۶۲.۵ دلار، به سمت محدوده حمایتی بعدی در ۵۹.۷ – ۶۱.۲ دلار حرکت کرد و در پایان هفته، در محدوده ۶۱ دلار به کار خود پایان داد؛ در صورت ادامه روند نزولی و از دست دادن محدوده حمایتی فعلی، می‌توان انتظار ادامه روند نزول تا حمایت ۵۶.۷ دلار را داشت.

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

بررسی بازار جهانی: متانول

- در هفته گذشته، بازار متانول در آسیا شاهد افزایش کلی قیمت‌ها بود که عمدتاً ناشی از رشد قیمت‌ها در بازار هند بود.
- قیمت متانول با شرایط سی‌اف‌آر در چین در تاریخ ۱۷ اکتبر نسبت به روز قبل ۲ دلار بر تن کاهش یافت، اما در مقایسه با هفته گذشته ۵ دلار افزایش داشت و به ۲۶۱ دلار بر تن رسید. فروشندگان گزارش دادند که توجه معاملات نقدی به بازار هند معطوف شده است، جایی که در اوایل هفته معاملاتی با قیمت‌های ۳۳۵ دلار بر تن (سی‌اف‌آر هند) و ۳۵۰ دلار بر تن در ۱۶ اکتبر انجام شد. اختلاف قیمت متانول بین هند و چین در ۱۷ اکتبر با افزایش ۲ دلار نسبت به روز قبل، به ۸۹ دلار بر تن رسید.
- در هند، بازار متانول تحت تأثیر نااطمینانی ناشی از تحریم‌های جدید ایالات متحده قرار داشت که هشت شرکت بزرگ بازرگانی پتروشیمی این کشور را هدف قرار داده بود. با این حال، قیمت متانول با شرایط سی‌اف‌آر هند در ۱۷ اکتبر بدون تغییر نسبت به روز قبل، ۳۵۰ دلار بر تن ارزیابی شد، که نشان‌دهنده تداوم روند صعودی قیمت‌ها در این بازار بود.

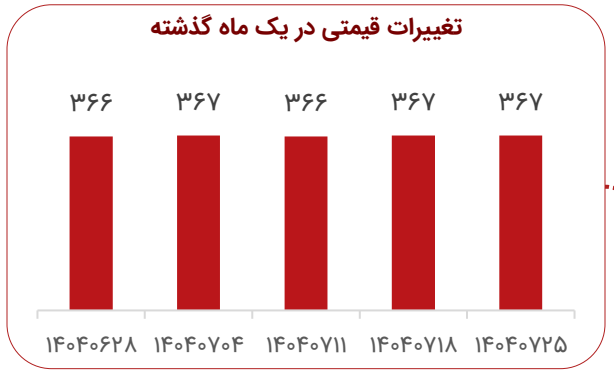




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: اوره

- در هفته گذشته، بازار جهانی اوره تحت تأثیر نتایج مناقصه شرکت RCF هند، معاملات منطقه‌ای و ثبات نسبی قیمت‌ها در خاورمیانه و آسیا قرار گرفت.
- فضای بازار اوره پیش از مناقصه هند با انتظارات محدود حضور چین مثبت بود، اما با اعلام پیشنهادهای پایین‌تر از حد انتظار، روند نزولی غالب شد. شرکت RCF هند هنوز قیمت رسمی را اعلام نکرده و فعالیت‌های بازار در حال حاضر محدود است. در مناقصه RCF، تأمین‌کنندگان با پیشنهاد مجموع ۳.۶۶ میلیون تن اوره (۱.۷ میلیون تن برای سواحل شرقی و ۱.۹۵ میلیون تن برای سواحل غربی) شرکت کردند، که کمتر از رکورد ۵.۶ میلیون تن در مناقصه سپتامبر شرکت NFL است.
- در خاورمیانه، شرکت QatarEnergy حدود ۴۵,۰۰۰ تن اوره گرانول را با قیمت ۴۱۰ تا ۴۱۱ دلار فوب فروخت، که افزایش محسوسی نسبت به هفته قبل نشان می‌دهد. در ایران، قیمت‌ها در محدوده ۳۶۵ تا ۳۷۰ دلار فوب ثابت ماند و تولیدکنندگان قیمت‌های پیشنهادی را در ۳۶۷ تا ۳۷۰ دلار بر تن فوب حفظ کردند.
- در چین، قیمت صادراتی اوره پریل در محدوده ۳۸۰ تا ۳۹۰ دلار ثابت ماند؛ بازخورد جدیدی از سهمیه‌های اضافی صادرات فله‌ای دریافت نشده، اما کارخانه‌ها صادرات محموله‌های تأییدشده CIQ را با بارگیری در ۱ تا ۲ ماه آینده ادامه می‌دهند.

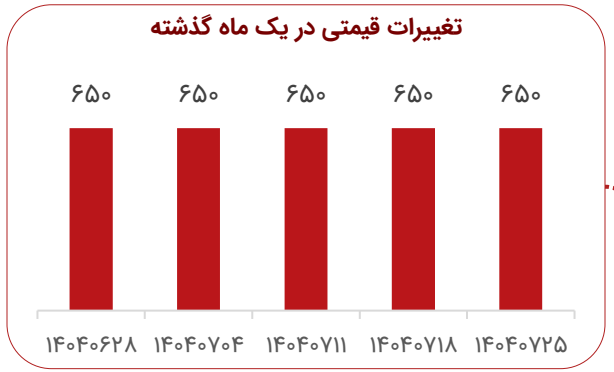


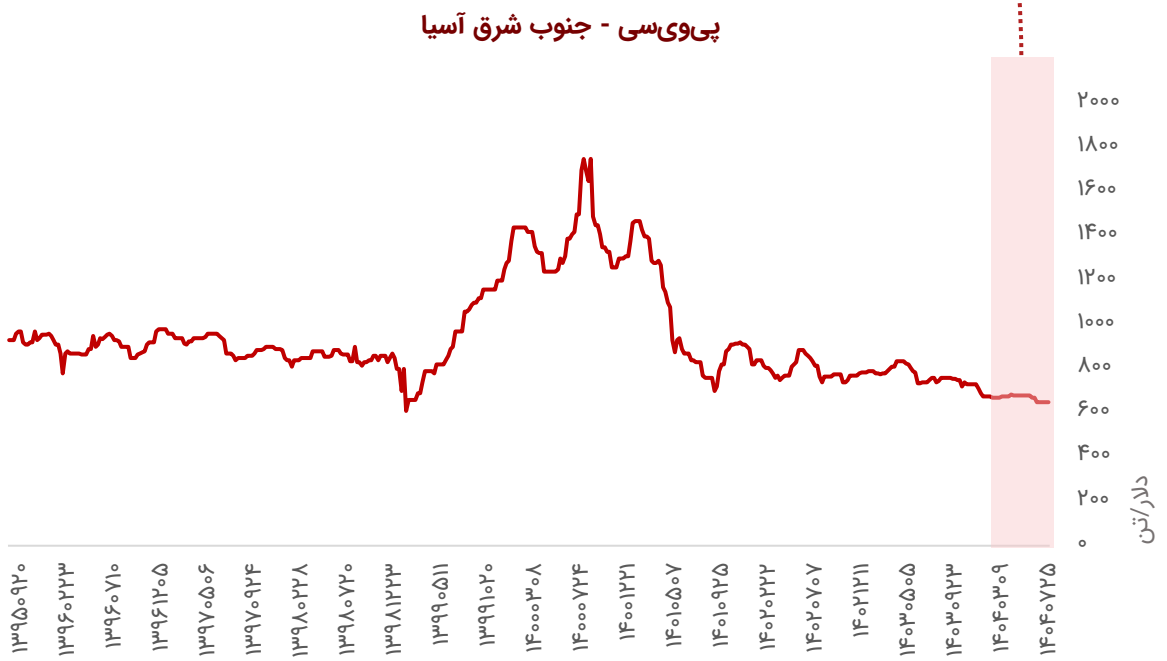


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: PVC

- در هفته گذشته، بازار پلی‌وینیل کلراید (PVC) در شرق آسیا تحت تأثیر عرضه مازاد و انتظار برای تصمیم‌گیری در خصوص عوارض ضددامپینگ هند – که پیش‌بینی می‌شود در اواسط نوامبر اتخاذ شود – شرایطی باثبات را تجربه کرد.
- در چین، قیمت PVC با شرایط سی‌اف‌آر ثابت ماند و به ۷۰۵ دلار بر تن رسید. با این حال، در بازار داخلی شرق چین، PVC مبتنی بر اتیلن و PVC مبتنی بر کاربید هر دو کاهش یافت و به ترتیب به ۴,۹۰۰ و ۴,۵۷۰ یوان بر تن معامله شد. فعالان بازار گزارش دادند که حجم معاملات در این هفته نسبتاً بالا بود، که عمدتاً به دلیل افت قیمت‌ها ناشی از روند نزولی معاملات آتی رخ داد. عوامل دیگری نظیر موجودی بالای انبارها و تقاضای پایین نیز بر روند نزولی بازار PVC تأثیرگذار بودند. بازارهای داخلی و صادراتی چین از حمایت قابل توجهی برخوردار نبودند.
- در هند، خریداران به دلیل انتظار برای تصمیم‌گیری در خصوص عوارض ضددامپینگ در اواسط نوامبر، رویکردی محتاطانه اتخاذ کردند، که این امر به کاهش قیمت‌ها منجر شد.
- در جنوب شرقی آسیا، قیمت PVC با شرایط سی‌اف‌آر ثابت بود و به ۶۵۰ دلار بر تن معامله شد.

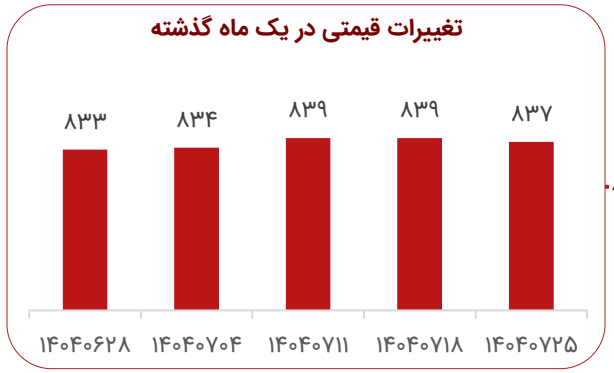


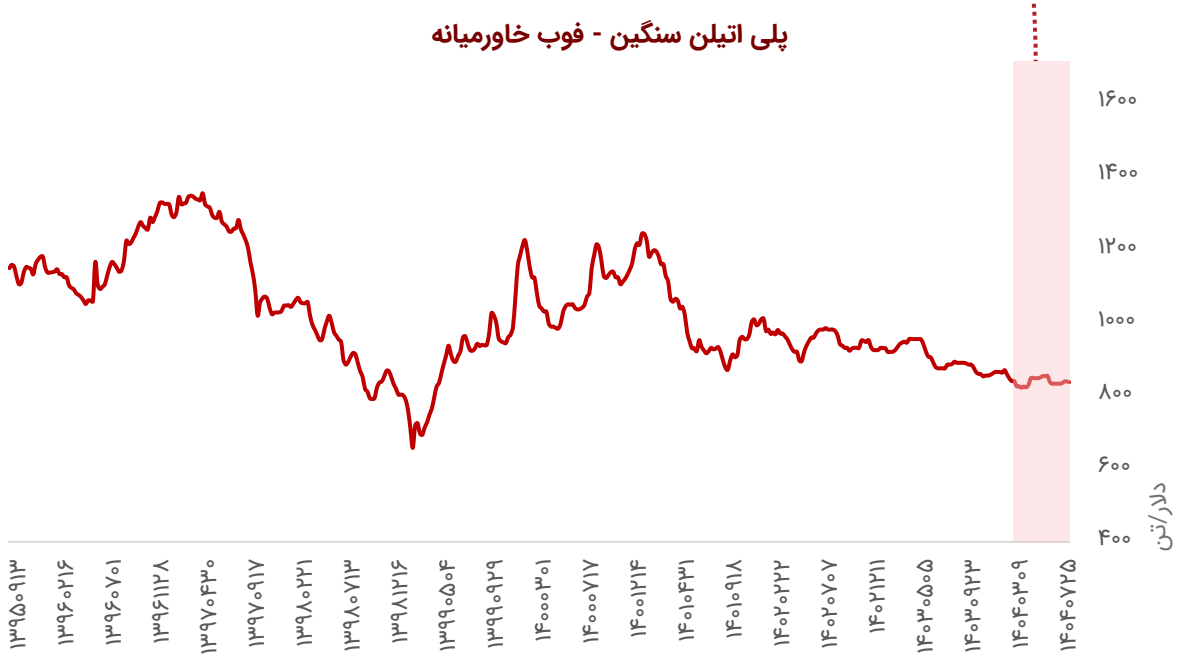


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

- در هفته گذشته، بازار پلی‌اتیلن در چین تحت تأثیر فشار فروش پس از تعطیلات «هفته طلایی» و افزایش موجودی انبارها، روندی نزولی را تجربه کرد.
- در چین، قیمت پلی‌اتیلن سنگین گرید فیلم، پلی‌اتیلن سبک خطی و پلی‌اتیلن سبک کاهش یافت و به ترتیب ۸۵۰، ۸۴۰ و ۱,۰۱۵ دلار بر تن با شرایط سی‌اف‌آر معامله شد. فعالان بازار گزارش دادند که مصرف‌کنندگان نهایی در شرایط بازار نزولی رویکردی محتاطانه اتخاذ کرده و تحت تأثیر تنش‌های تجاری میان آمریکا و چین، تنها بر اساس نیازهای ضروری خرید کردند.
- در بازار داخلی چین، تقاضا برای پلی‌اتیلن سنگین گرید فیلم نسبتاً ثابت ماند و قیمت‌ها در بازه محدودی قرار گرفتند، به طوری که این گرید با ۷,۶۰۰ یوان بر تن معامله شد. در مقابل، پلی‌اتیلن سبک خطی به دلیل عرضه بالا و افت قیمت‌های آتی، کاهش یافت و با ۷,۰۷۵ یوان بر تن به پایین‌ترین سطح در پنج سال اخیر رسید.
- در جنوب شرقی آسیا، قیمت‌های پلی‌اتیلن تحت فشار محموله‌های رقابتی از آمریکا قرار داشت و معاملات در محدوده ۸۰۰ تا ۸۵۰ دلار بر تن انجام شد. یک تولیدکننده خاورمیانه‌ای اعلام کرد که فراوانی گزینه‌های تأمین، روند قیمتی را نزولی کرده است. با این حال، خریداران در این منطقه ترجیح دادند حتی با وجود محموله‌های آمریکایی ارزان‌تر نیازهای خود را از منابع داخلی تأمین کنند.
- در چین، شرکت Sinopec Guangzhou دو خط تولید پلی‌اتیلن سبک خطی، هر یک با ظرفیت ۱۰۰,۰۰۰ تن در سال، را برای تعمیرات به مدت دو ماه تعطیل کرد. با این حال، انتظار می‌رود این تعطیلی تأثیر قابل توجهی بر عرضه منطقه‌ای نداشته باشد.

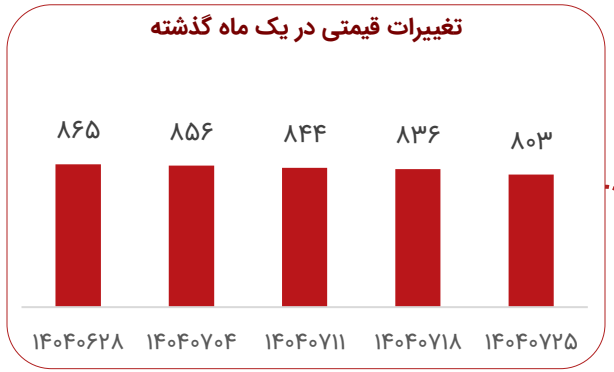


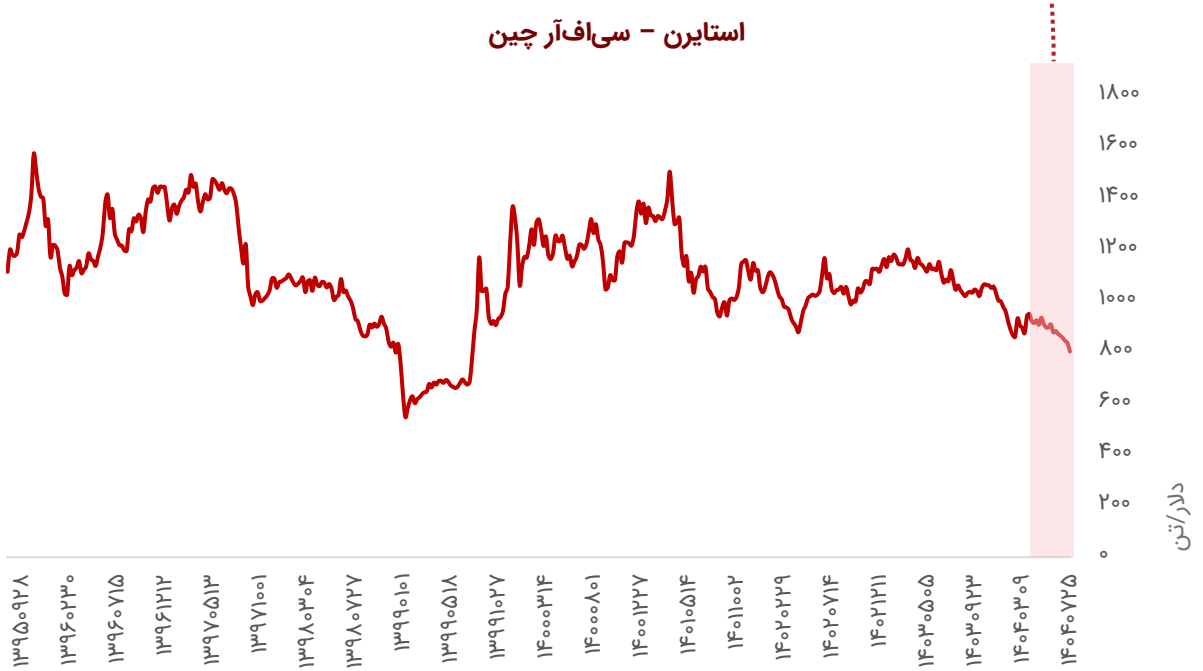


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: استایرن

- در هفته گذشته، بازار استایرن در شرق آسیا تحت تأثیر ضعف تقاضای داخلی، کاهش قیمت‌های بالادستی و عوامل ژئوپلیتیکی روند نزولی را تجربه کرد.
- قیمت استایرن مونومر با شرایط سی‌اف‌آر چین و فوب کره جنوبی به ترتیب به ۷۹۳ و ۸۰۳ دلار بر تن رسید، که کاهش آن ناشی از ضعف بازارهای داخلی و افت معاملات آتی استایرن در بورس کالای دالیان بود. کاهش قیمت نفت خام، به دنبال اخبار دیدار احتمالی پوتین و ترامپ برای پایان دادن به جنگ اوکراین، فشار نزولی بیشتری بر بازار استایرن وارد کرد. قیمت نفت برنت نیز با کاهش به ۶۱ دلار در هر بشکه معامله شد.
- در بازار بالادستی، بنزن فوب کره کاهش یافت و به ۶۶۸ دلار بر تن رسید. اتیلن با شرایط سی‌اف‌آر شمال شرقی آسیا نیز با افت به ۷۸۰ دلار بر تن معامله شد. این کاهش‌ها در مواد اولیه بالادستی به فشارهای نزولی بر قیمت استایرن دامن زد. همچنین، حجم معاملات استایرن به دلیل برگزاری کنفرانس صنعتی در منطقه محدود بود.
- در مالزی، شرکت Idemitsu واحد تولید مونومر اتیل بنزن-استایرن خود با ظرفیت سالانه ۲۴۰,۰۰۰ تن را مجدداً راه‌اندازی کرد، که می‌تواند به افزایش عرضه در منطقه منجر شود.

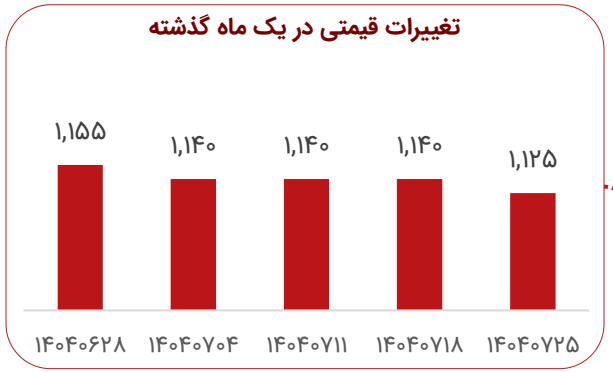


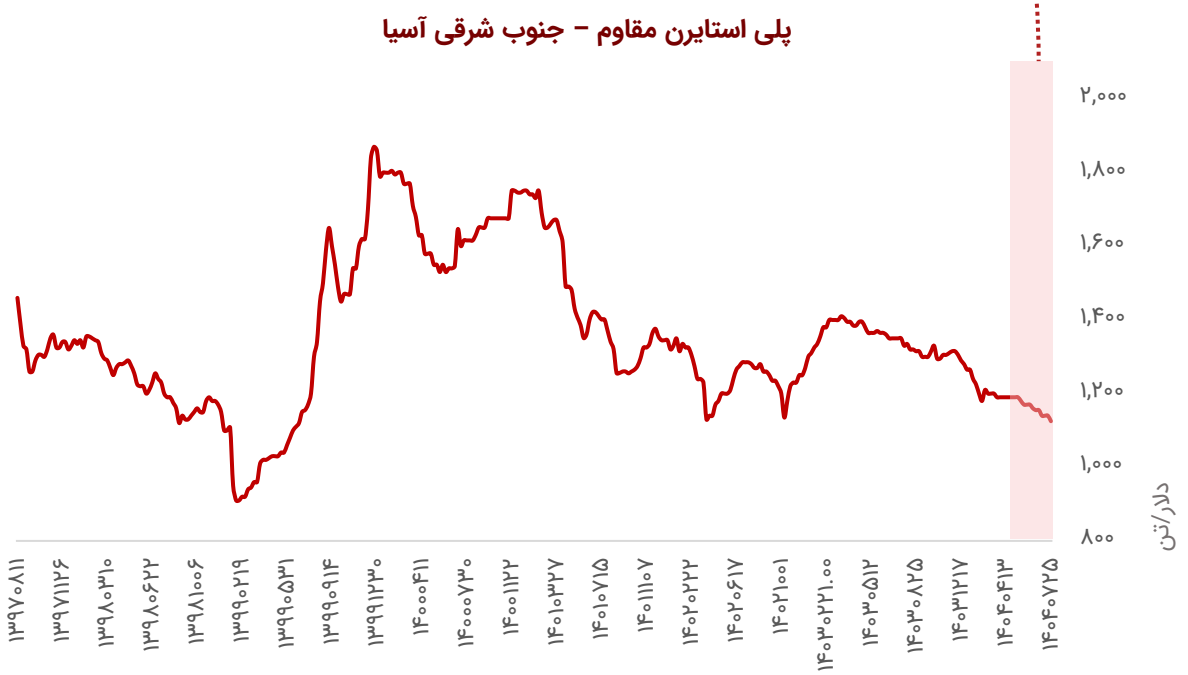


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

- در هفته گذشته، بازار پلی‌استایرن در شرق و جنوب شرقی آسیا تحت تأثیر بازگشت فعالان بازار پس از تعطیلات «هفته طلایی» و نگرانی‌های فزاینده از تنش‌های تجاری میان آمریکا و چین قرار داشت.
- قیمت پلی‌استایرن گرید معمولی با شرایط سی‌اف‌آر در چین و جنوب شرقی آسیا به ترتیب ۱,۰۱۵ و ۱,۰۲۵ دلار بر تن معامله شد. همچنین، پلی‌استایرن گرید مقاوم با شرایط سی‌اف‌آر در چین و جنوب شرقی آسیا به ترتیب ۱,۱۱۵ و ۱,۱۲۵ دلار بر تن رسید. علیرغم بازگشت فعالان بازار از تعطیلات، تمایل خریداران به دلیل نگرانی‌های ناشی از تنش‌های تجاری آمریکا و چین کاهش یافت، که تقاضا را محدود کرد.
- در چین، پلی‌استایرن گرید معمولی با شرایط فوب در محدوده ۹۴۰ تا ۹۵۰ دلار بر تن معامله شد. در شمال شرقی آسیا، پلی‌استایرن گرید انبساطی و ضدحریق با شرایط فوب به ترتیب ۱,۰۳۰ و ۱,۱۰۰ دلار بر تن معامله شدند، با اسپرد ۷۰ دلار بر تن بین این دو گرید. تولیدکنندگان در این منطقه اعلام کردند که افزایش قیمت جهانی استایرن، رقابت‌پذیری هزینه تولید گرید انبساطی را کاهش داده است. همچنین، آربیتراژ بازارهای اروپا بسته شده و تعرفه‌های تجاری، بازار آمریکا را با چالش مواجه کرده است.
- انتظار می‌رود اعمال هزینه‌های بندری جدید توسط چین و آمریکا بر کشتی‌های متعلق به سایر کشورها، هزینه‌های حمل‌ونقل کانتینری را افزایش دهد و فشارهای هزینه‌ای بیشتری بر بازار پلی‌استایرن وارد کند.

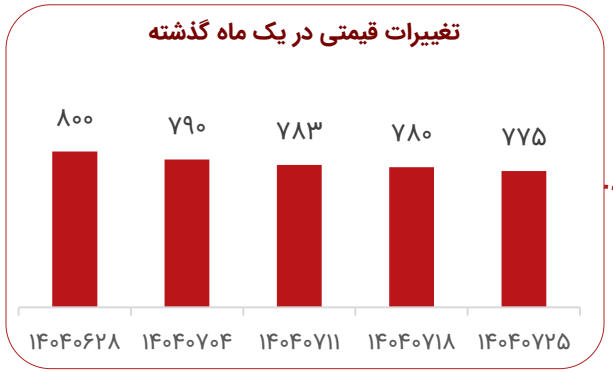




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پروپیلن

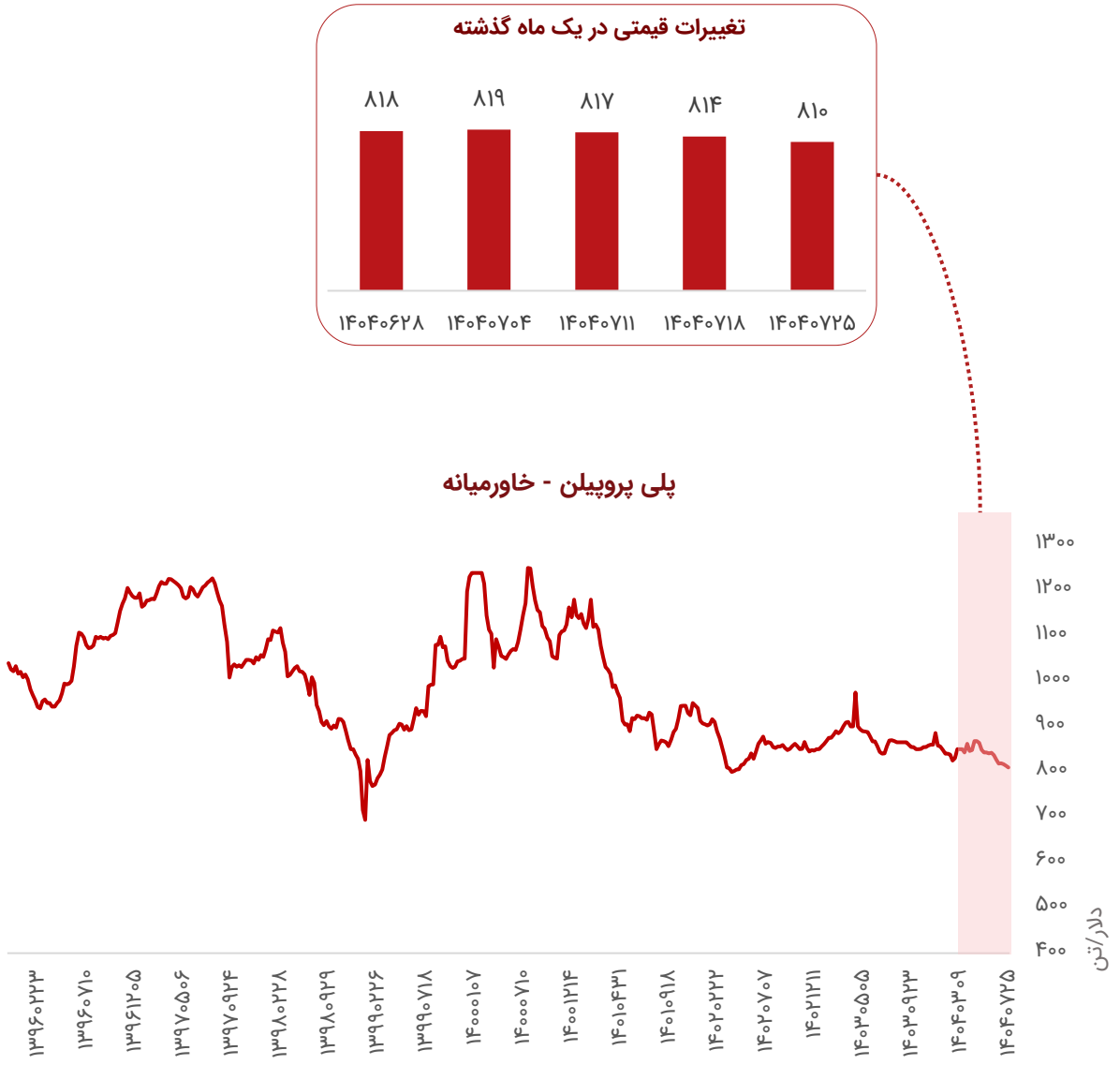
- در هفته گذشته، بازار پروپیلن در شرق و جنوب شرقی آسیا تحت تأثیر محدودیت حجم معاملات و تقاضای ضعیف، شرایطی باثبات و متعادل را تجربه کرد.
- در چین، قیمت پروپیلن با شرایط سی‌اف‌آر به ۷۵۰ دلار بر تن معامله شد. در بازار داخلی چین، قیمت پروپیلن در استان شاندونگ و شرق چین به ترتیب ۶,۲۱۵ و ۶,۲۲۵ یوان بر تن بود، که نشان‌دهنده ثبات نسبی در بازار داخلی است.
- قیمت پروپیلن با شرایط فوب در کره جنوبی و ژاپن به ترتیب ۷۵۰ و ۷۴۵ دلار بر تن گزارش شد. اسپرد قیمتی منفی ۵ دلار بر تن بین این دو بازار، بازتاب‌دهنده تقاضای ضعیف در منطقه به دلیل رکود نسبی است.
- در تایوان، قیمت پروپیلن با شرایط سی‌اف‌آر در سطح ۷۸۵ دلار بر تن ثابت ماند. فعالان بازار از ثبات قیمت‌ها با وجود کاهش تقاضا خبر دادند. صنایع پایین‌دستی پلی‌پروپیلن به دلیل رقابت شدید با چین در حاشیه سود منفی قرار داشتند و نشانه‌ای از بهبود کوتاه‌مدت مشاهده نشد.
- در جنوب شرقی آسیا، عرضه و تقاضای پروپیلن در توازن نسبی بود و حجم معاملات محدود گزارش شد. قیمت پروپیلن سی‌اف‌آر در این منطقه با ۷۹۵ دلار بر تن نسبت به هفته گذشته ثابت ارزیابی شد.





بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

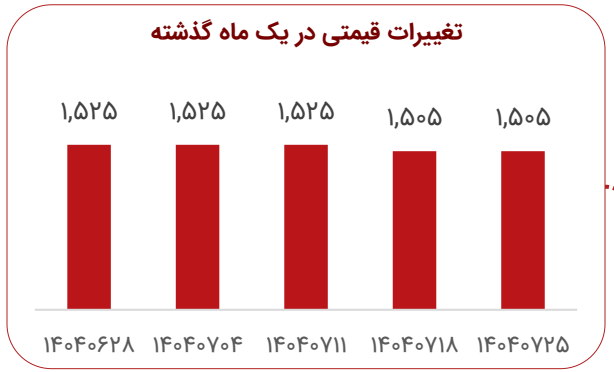
- در چین، بازار پلی‌پروپیلن به دلیل کاهش حجم معاملات و افت فعالیت خریداران ضعیف‌تر از هفته قبل بود. ضعف تقاضای داخلی، همراه با کاهش قیمت‌های جهانی نفت خام و افت معاملات آتی پلی‌پروپیلن، اعتماد معامله‌گران را کاهش داد و فشار نزولی بر قیمت‌ها را تداوم بخشید. داده‌های گمرکی نشان می‌دهد که چین در ماه اوت ۲۵۰,۲۴۴ تن پلی‌پروپیلن هموپلیمر صادر کرد، که نسبت به ژوئن ۱۴,۱۴۷ تن افزایش داشت. از ابتدای سال، حجم صادرات هموپلیمر چین از واردات آن پیشی گرفته، که نشان‌دهنده ضعف تقاضای داخلی و ظرفیت مازاد تولید است. ظرفیت عملیاتی واحدهای تولیدی در سپتامبر بین ۷۰ تا ۸۰ درصد بود، که ۲ تا ۳ درصد کمتر از مدت مشابه سال گذشته است. پیش‌بینی می‌شود چین تا پایان سال ۲۰۲۵ به خودکفایی در تولید پلی‌پروپیلن برسد.
- در جنوب شرقی آسیا، معاملات پلی‌پروپیلن در شرایط باثبات ادامه یافت و قیمت‌ها نسبت به هفته گذشته بدون تغییر بود. تقاضا در این منطقه محدود گزارش شد، زیرا خریداران به دلیل عرضه کافی داخلی ترجیح دادند از تولیدکنندگان محلی خرید کنند. برخی فروشندگان برای حفظ سهم بازار، قیمت‌ها را کاهش داده و تمرکز خود را بر عرضه داخلی گذاشتند.
- انتظار می‌رود فشار نزولی بر قیمت پلی‌پروپیلن در آسیا در سه‌ماهه چهارم ۲۰۲۵ و تا سال ۲۰۲۶ ادامه یابد. بهره‌وری پایین در صنایع کلیدی مصرف‌کننده مانند خودروسازی و ساخت‌وساز، همراه با عوامل جهانی، این روند را تشدید کرده است. علی‌رغم شروع سپتامبر که معمولاً دوره رشد قیمت است، بازار چین نتوانست روند صعودی را تجربه کند و قیمت‌ها نزولی باقی ماندند.

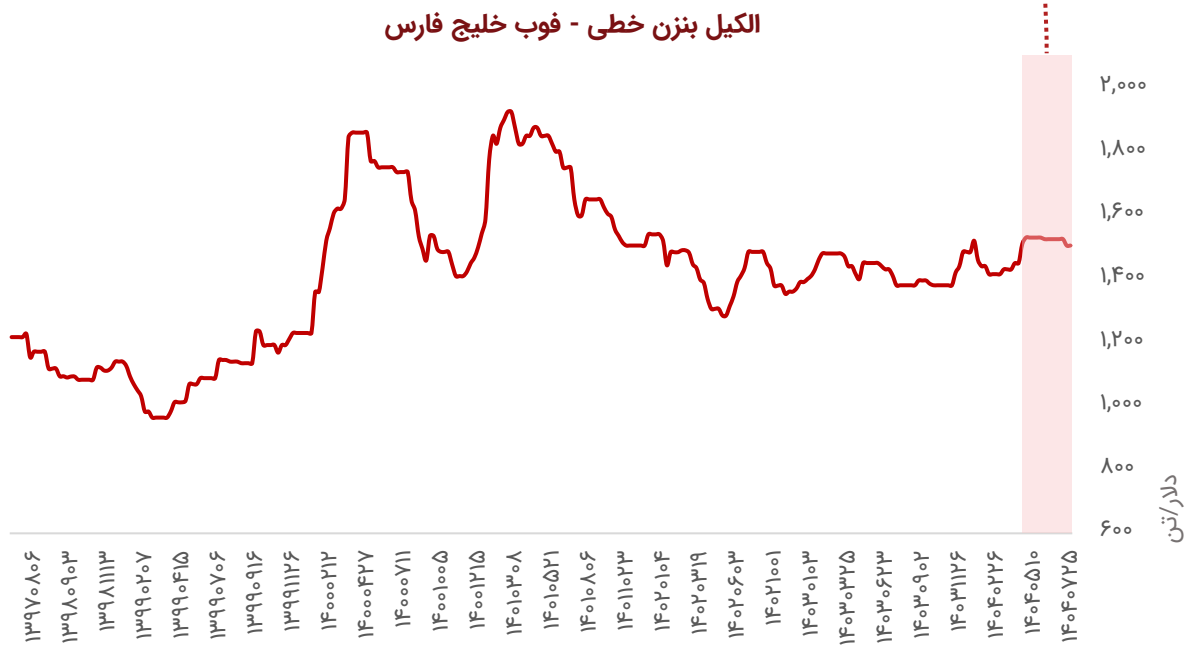


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: الکیل بنزن خطی (LAB)

- در هفته گذشته، بازار آلکیل‌بنزن خطی در آسیا، علی‌رغم بازگشت فروشندگان و خریداران چینی و کره‌ای، با حجم معاملات محدود و تمایل پایین خریداران مواجه بود. خریداران با پیشنهاد قیمت‌های پایین‌تر تلاش کردند سطوح قیمتی را کنترل کنند، که این امر تعادل بازار را به سمت فشارهای نزولی سوق داد.
- در چین، یک تولیدکننده واحد جدیدی راه‌اندازی کرده است، اما هنوز به مرحله بهره‌برداری کامل نرسیده و پیش‌بینی می‌شود عرضه از این واحد در ماه نوامبر آغاز شود. این تأخیر، عرضه فعلی را محدود نگه داشته و بر حجم معاملات تأثیرگذار بوده است.
- در جنوب شرقی آسیا، حجم معاملات LAB محدود گزارش شد و اکثر خریداران در حاشیه بازار ماندند. برخی خریداران پیشنهادهای خرید در سطوح پایین‌تری ارائه کردند، اما فروشندگان تمایلی به پذیرش آن‌ها نشان ندادند، که این امر به تعادل نسبی اما شکننده بازار منجر شد.
- در هند، فعالیت بازار LAB در آستانه جشن‌های دیوالی – که از اوایل هفته آینده آغاز می‌شود – کاهش یافت. با وجود افت حجم معاملات، عرضه محدود بود و تنها بهبود جزئی مشاهده شد، که نشان‌دهنده احتیاط فصلی فعالان بازار است.

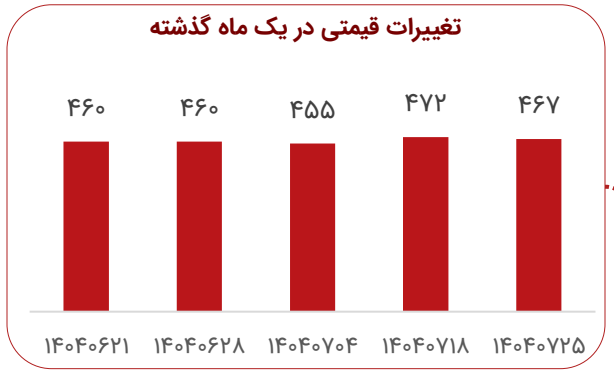




۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

- در هفته گذشته، بازار سود کاستیک (سدیم هیدروکسید) در شرق و جنوب شرقی آسیا تحت تأثیر تقاضای ضعیف، عرضه بالا، و تأثیرات تعرفه‌های تجاری ایالات متحده قرار داشت.
- در شرق آسیا، حجم معاملات سود کاستیک محدود بود و تنها معاملات پراکنده‌ای در بخش‌هایی از بازارهای شمال شرقی آسیا انجام شد. در بازار داخلی چین، قیمت محموله‌های سود کاستیک بر مبنای یوان به دلیل راه‌اندازی واحدهای جدید تولید آلومینا افزایش یافت. با این حال، این رشد قیمتی با افزایش سطح موجودی تولیدکنندگان در استان شاندونگ جبران شد، زیرا تولید داخلی پس از تعطیلات «هفته طلایی» و در بحبوحه مصرف پایدار افزایش یافت. تولیدکنندگان چینی عجله‌ای برای صادرات نداشتند و ترجیح دادند شرایط بازار آسیا را رصد کنند.
- در شمال شرقی آسیا، تولیدکنندگان سود کاستیک به دلیل حاشیه سود پایین در بخش کلر آلکالی تلاش کردند قیمت‌های پیشنهادی خود را افزایش دهند، اما موفقیت محدودی داشتند. معاملات محموله‌های سود کاستیک برای ماه نوامبر به دلیل تقاضای پایین و عرضه بالا با قیمت‌های پایین‌تری نسبت به ماه قبل انجام شد.
- در جنوب شرقی آسیا، تمایل خریداران برای واردات محموله‌های نوامبر ضعیف بود و خریدها صرفاً بر اساس نیازهای فوری انجام شد. تعرفه‌های ایالات متحده، که از اواخر اوت اعمال شده‌اند، مصرف نهایی سود کاستیک را در اکثر کشورهای این منطقه تضعیف کرد. در اندونزی، واردات سود کاستیک ثابت بود و تنها بر اساس قراردادهای موجود و نیازهای فوری صورت گرفت.

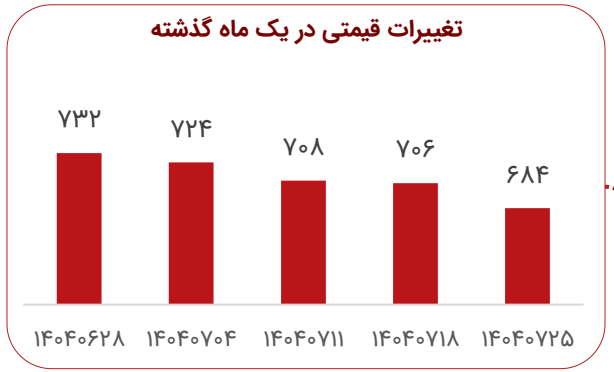


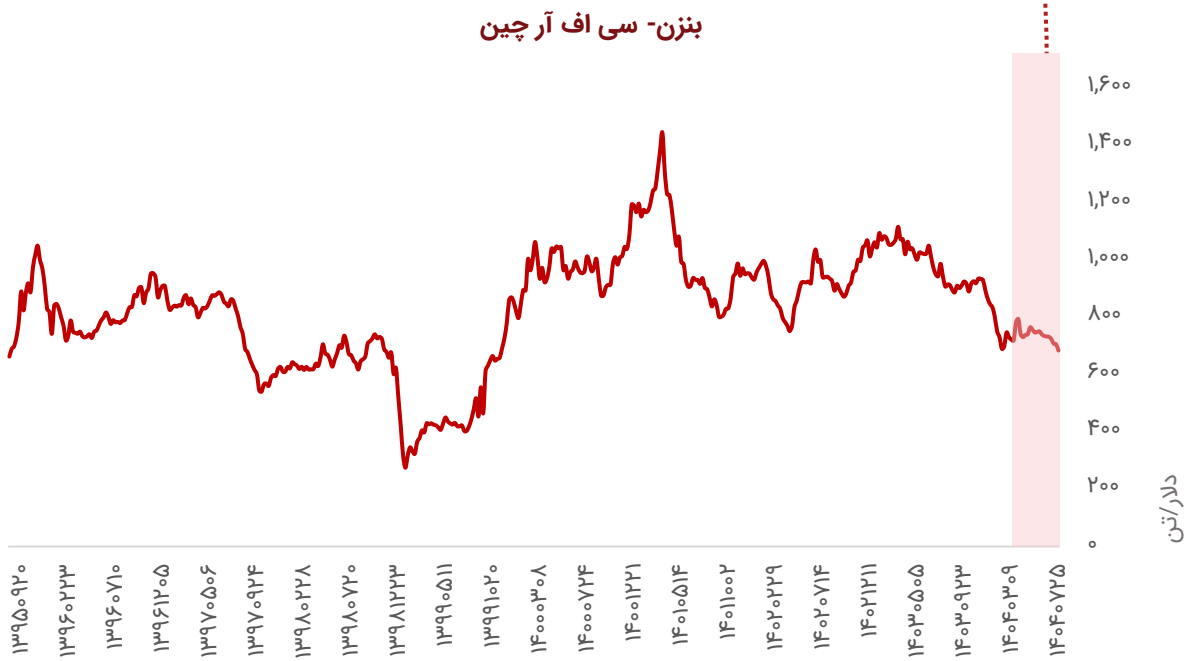


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بنزن

- در هفته گذشته، بازار بنزن در شرق و جنوب شرقی آسیا تحت تأثیر کاهش قیمت‌های بالادستی، محدودیت‌های تجاری، و عرضه مازاد روند نزولی را تجربه کرد.
- قیمت بنزن با شرایط فوب کره جنوبی به ۶۶۸ دلار بر تن رسید، که تحت تأثیر افت قیمت نفت خام به دلیل اخبار دیدار احتمالی پوتین و ترامپ برای پایان دادن به جنگ اوکراین بود. نفتای C+F ژاپن نیز کاهش یافت و به ۵۳۷ دلار بر تن معامله شد. در بازار پایین‌دستی، استایرن مونومر با کاهش به ۸۱۱ دلار بر تن معامله شد، که فشار نزولی بر بنزن را تشدید کرد.
- تولیدکنندگان در جنوب شرقی آسیا اعلام کردند که شرایط بازار بنزن نامناسب است. کره جنوبی، به دلیل آربیتراژ ناشی از تعرفه ۱۵ درصدی ایالات متحده، قادر به صادرات بنزن به این کشور نیست و به جای آن به بازار چین روی آورده است. این تغییر جهت صادرات، تولیدکنندگان دیگر منطقه را که توانایی رقابت در بازار چین را ندارند، تحت فشار قرار داده است.
- در تایوان، مناقصه خرید نقدی بنزن برای ماه نوامبر که پیش‌تر لغو شده بود، با پریمیوم ۵ دلار بر تن نسبت به قیمت پایه نوامبر معامله شد. با این حال، حجم معاملات بنزن محدود بود، زیرا فعالان بازار منتظر مناقصه خرید نقدی بنزن شرکت CPC برای ماه دسامبر بودند.

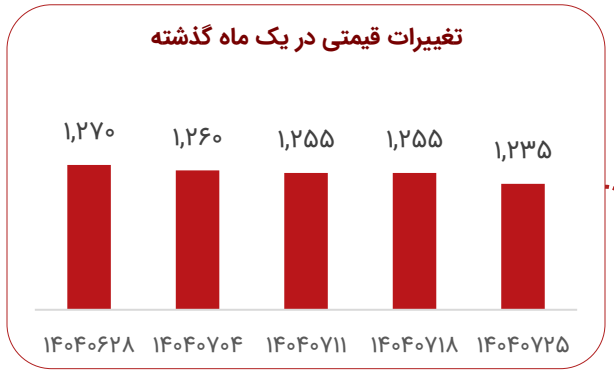


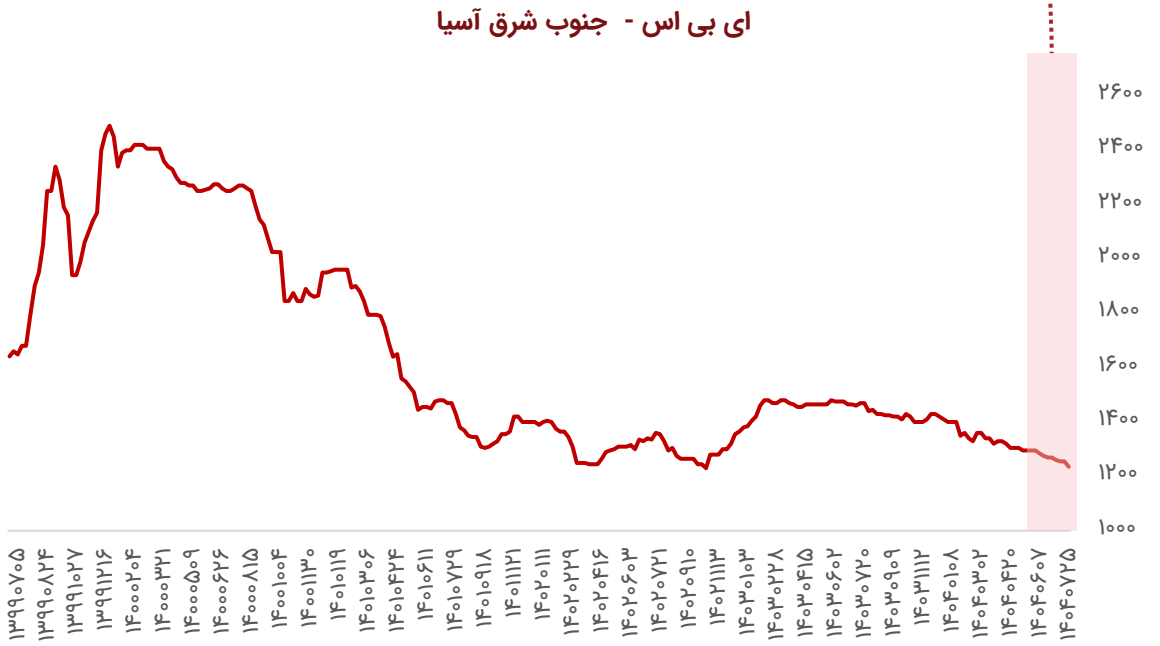


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS)

- در هفته گذشته، بازار اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS) در شرق و جنوب شرقی آسیا تحت تأثیر تقاضای ضعیف و فشارهای ناشی از تعرفه‌های تجاری روند نزولی را تجربه کرد.
- قیمت ABS با شرایط سی‌اف‌آر در چین و جنوب شرقی آسیا به ترتیب ۱,۲۲۵ و ۱,۳۱۰ دلار بر تن معامله شد. تمایل خریداران به دلیل تعرفه‌های تجاری آمریکا کاهش یافت و فعالان بازار گزارش دادند که این تعرفه‌ها اطمینان خریداران را تضعیف کرده است. تولیدکنندگان پیش‌بینی کردند که قیمت‌ها ممکن است ۱۵ تا ۲۰ دلار بر تن دیگر کاهش یابد. در چین، فروشندگان برای تحریک تقاضا، محموله‌های ABS را با تخفیف‌های قابل توجه عرضه کردند، و محموله‌های ABS با شرایط فوب در محدوده ۱,۱۴۰ تا ۱,۱۵۰ دلار بر تن معامله شدند. در بازار داخلی چین، قیمت ABS نزولی بود و در محدوده ۸,۸۰۰ تا ۱۰,۱۰۰ یوان بر تن معامله شد.
- در بازار مواد اولیه، قیمت بوتادین با شرایط سی‌اف‌آر چین کاهش یافت و به ۱,۰۱۰ دلار بر تن رسید. در مقابل، اکریلونیتریل با شرایط سی‌اف‌آر آسیای شرق دور ثابت ماند و ۱,۰۹۰ دلار بر تن معامله شد. استایرن مونومر با شرایط سی‌اف‌آر چین نیز کاهش یافت و به ۸۰۳ دلار بر تن رسید، که این افت بر هزینه‌های تولید ABS تأثیر گذاشت.

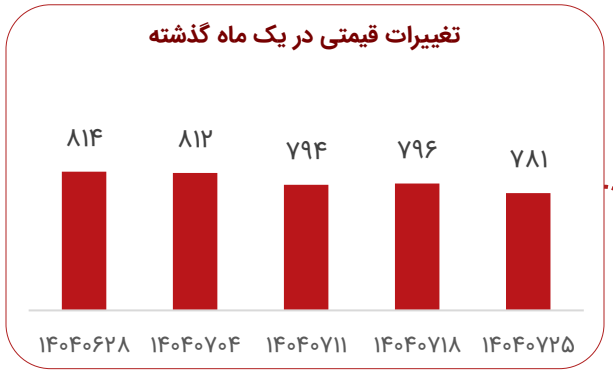




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پارازایلین

- در هفته گذشته، بازار پارازایلین در شرق آسیا روند نزولی را تجربه کرد که عمدتاً ناشی از افت قیمت نفت خام بود. با این حال، وقوع حادثه‌ای در یک واحد پتروشیمی منطقه، حمایت نسبی از بازار فراهم کرد.
- قیمت پارازایلین با شرایط سی‌اف‌آر در تایوان/چین و با شرایط فوب در کره به ترتیب ۷۸۳ و ۷۶۲ دلار بر تن معامله شد. این روند نزولی تحت تأثیر کاهش قیمت نفت خام در هفته اخیر قرار گرفت، که پس از اعلام ترامپ مبنی بر توافق با رئیس‌جمهور روسیه برای دیدار به منظور پایان دادن به جنگ در اوکراین رخ داد. این خبر، که در ۱۶ اکتبر منتشر شد، ریسک‌های ژئوپلیتیکی را کاهش داد و به فشار نزولی بر قیمت‌های نفت و مشتقات آن مانند پارازایلین دامن زد.
- در اندونزی، حادثه‌ای در واحد تولید آروماتیک شرکت پتروشیمی Indotama Trans-Pacific (TPPI) رخ داد که به عنوان "flash fire" ناشی از نشت پمپ توصیف شد و در ۱۶ اکتبر حدود ساعت ۱۱:۴۵ به وقت محلی اتفاق افتاد. این واحد دارای ظرفیت سالانه ۷۸۰,۰۰۰ تن پارازایلین، ۵۰۰,۰۰۰ تن بنزن، ۱۱۲,۰۰۰ تن ارتوزایلین و ۱۰۰,۰۰۰ تن تولوئن است. فعالان بازار در آسیا تأثیر احتمالی این حادثه بر تولید پارازایلین و بنزن را رصد می‌کنند، اما بر این باورند که تأثیر آن نامحسوس خواهد بود. یک خریدار عمده پارازایلین در اندونزی اعلام کرد که موجودی کافی برای پوشش نیازهای کوتاه‌مدت دارد، اما هرگونه اختلال قابل توجه می‌تواند به مشکلات عرضه در آینده منجر شود.

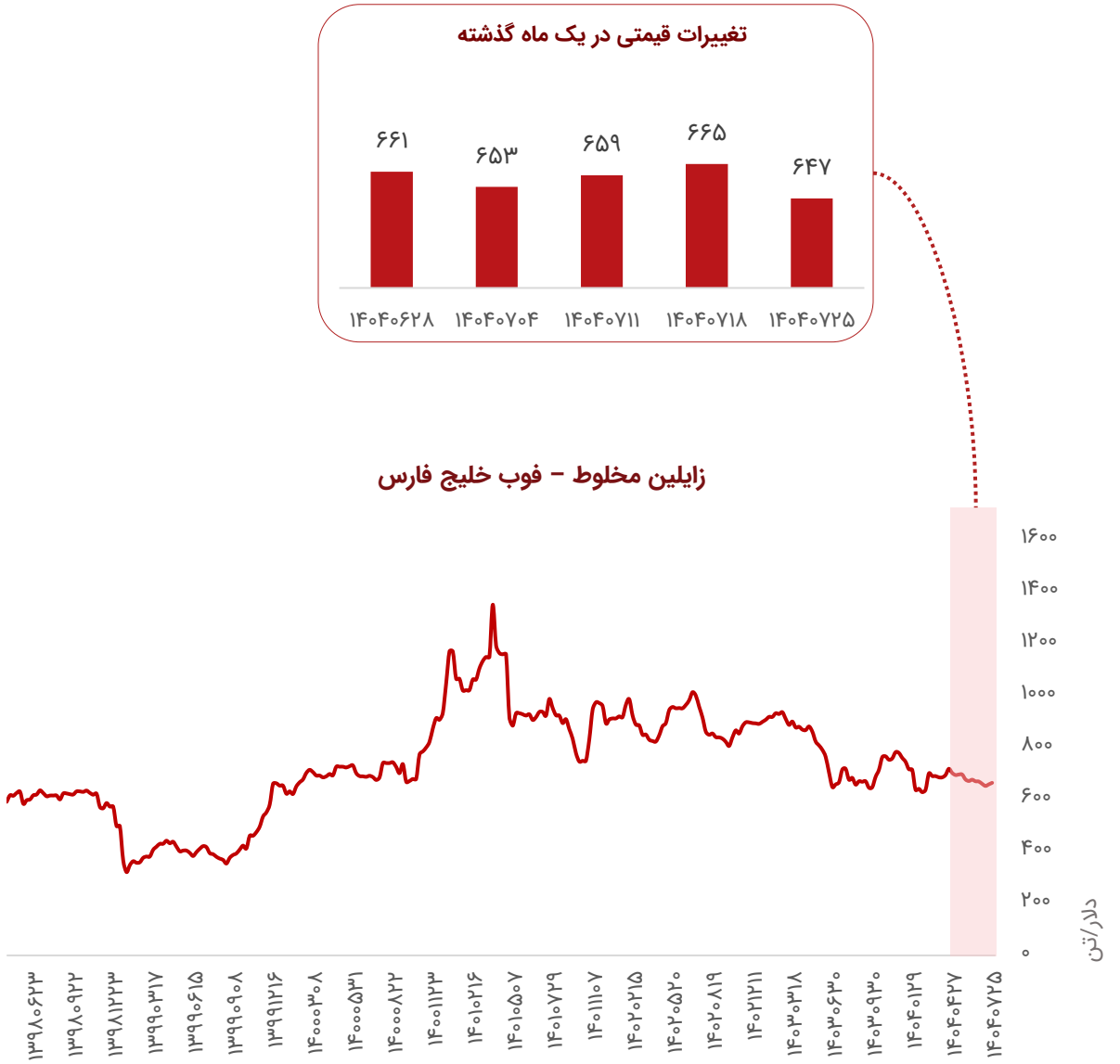




۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: زایلین مخلوط

- در هفته گذشته، بازار زایلین در شرق و جنوب شرقی آسیا تحت تأثیر کاهش قیمت‌های بالادستی و محدودیت‌های عرضه روندهای متفاوتی را تجربه کرد.
- قیمت زایلین با شرایط فوب کره جنوبی، سی‌اف‌آر تایوان و سی‌اف‌آر چین به ترتیب ۶۶۰، ۶۸۳ و ۶۶۷ دلار بر تن معامله شد. افت قیمت نفت خام، ناشی از اخبار دیدار احتمالی پوتین و ترامپ برای پایان دادن به جنگ اوکراین، بر بازار زایلین فشار نزولی وارد کرد. نفتای C+F ژاپن نیز با کاهش به ۵۳۷ دلار بر تن رسید. قیمت محموله‌های زایلین تحویلی برای ماه‌های نوامبر و دسامبر کاهش یافت و به ۶۶۰ دلار بر تن معامله شد، در حالی که زایلین سی‌اف‌آر تایوان ۶۸۳ دلار بر تن بود. در مقابل، در بازار داخلی چین، قیمت زایلین افزایش یافت و به حدود ۶۴۶ دلار بر تن رسید. اسپرد بین زایلین و پارازایلین فوب کره جنوبی ۱۲۳ دلار بر تن برآورد شد.
- در کره جنوبی، صادرات زایلین به ۴۳,۱۳۱ تن کاهش یافت، که نسبت به ماه گذشته ۲۳.۵۵ درصد و نسبت به دوره مشابه سال گذشته ۶۴.۵۵ درصد افت داشت. در بازارهای مرتبط، قیمت تولوئن فوب کره کاهش یافت و به ۶۳۱.۵۰ دلار بر تن رسید، و قیمت ایزومر مونوکسید متیلن فوب کره نیز با افت به ۶۶۰ دلار بر تن معامله شد، با اسپرد بیش از ۴۱ دلار بر تن نسبت به مونوکسید متیلن. زایلین سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا نیز کاهش یافت و به ۶۸۸ دلار بر تن رسید.
- فعالان بازار گزارش دادند که عرضه زایلین در آسیا همچنان محدود است و خریداران برای تأمین محموله‌ها با چالش مواجه هستند، که این امر می‌تواند به حمایت نسبی از قیمت‌ها در برخی مناطق منجر شود.

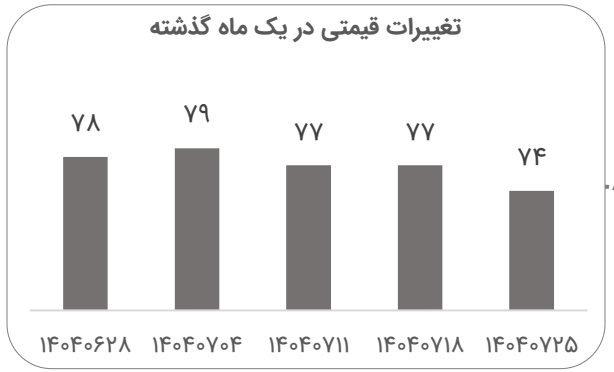


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: بنزین

- در هفته گذشته، بازار بنزین آسیا با ثبات قیمتی در محدوده‌های معمول باقی ماند، با وجود افزایش اختلاف قیمتی بنزین آمریکا – نفت برنت که ناشی از کاهش ذخایر بنزین ایالات متحده بود. طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، ذخایر بنزین تجاری ایالات متحده در هفته منتهی به ۱۰ اکتبر به ۲۱۸٫۸۲۶ میلیون بشکه کاهش یافت، در حالی که در هفته قبل ۲۱۹٫۰۹۳ میلیون بشکه گزارش شده بود. با این حال، کل عرضه بنزین آمریکا – که شاخصی از تقاضاست – در همان هفته به ۸٫۴۵۵ میلیون بشکه در روز رسید، که نسبت به ۸٫۹۱۹ میلیون بشکه در روز هفته قبل کاهش نشان می‌دهد. صادرات بنزین ایالات متحده با رشد تقریبی ۱۲٫۵ درصدی به ۱٫۰۲ میلیون بشکه در روز رسید، که نسبت به ۹۰۵,۰۰۰ بشکه در روز هفته قبل افزایش داشته و بالاترین سطح از هفته منتهی به ۱۵ آگوست محسوب می‌شود.

- در سنگاپور، صادرات بنزین در هفته منتهی به ۱۵ اکتبر با کاهش ۱۶٫۶۸ درصدی نسبت به هفته قبل به ۵۵۹,۷۰۶ تن رسید، در حالی که واردات بنزین با افزایش ۹٫۱۶ درصدی به ۲۳۲,۳۰۱ تن بـا رسـید. در نتیجه، صادرات خالص بنزین در این هفته به ۳۲۷,۴۰۵ تن کاهش یافت.



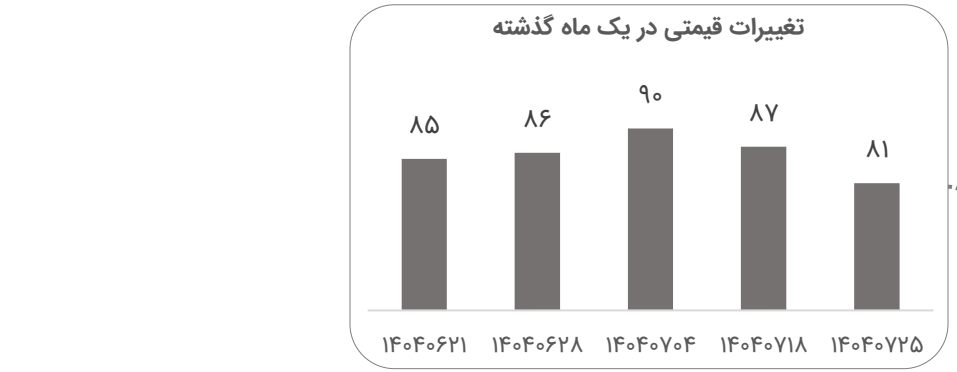


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: گازوئیل

- در هفته منتهی به ۱۷ اکتبر ۲۰۲۵، ذخایر گازوئیل و نفت‌گاز در هاب آمستردام-روتردام-آنترپ با افزایش اندک ۴,۰۰۰ تنی به ۲.۲۵۵ میلیون تن رسید، که نشان‌دهنده چهارمین هفته متوالی رشد ذخایر است. این سطح موجودی نسبت به هفته قبل ۰.۱۸ درصد و نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۲.۶۴ درصد افزایش یافته است. حدود ۴۱۵,۰۰۰ تن گازوئیل برای تخلیه در این هاب تا ۲۲ اکتبر برنامه‌ریزی شده است. هاب ARA همچنان با تأخیرهای ناشی از موج اعتصاب‌ها مواجه است و تلاش برای رفع این مشکلات ادامه دارد.

- در سنگاپور، صادرات گازوئیل در هفته گذشته با افزایش ۱۸.۲۶ درصدی نسبت به هفته قبل به ۳۵۶,۱۸۰ تن رسید، که بالاترین میزان در پنج هفته اخیر است. در مقابل، واردات گازوئیل با کاهش ۸.۵۷ درصدی به ۲۰۰,۹۲۱ تن رسید. در نتیجه، صادرات خالص گازوئیل سنگاپور در هفته منتهی به ۱۵ اکتبر با جهش قابل توجه ۹۰.۶۷ درصدی نسبت به هفته قبل به ۱۵۵,۲۵۹ تن افزایش یافت.

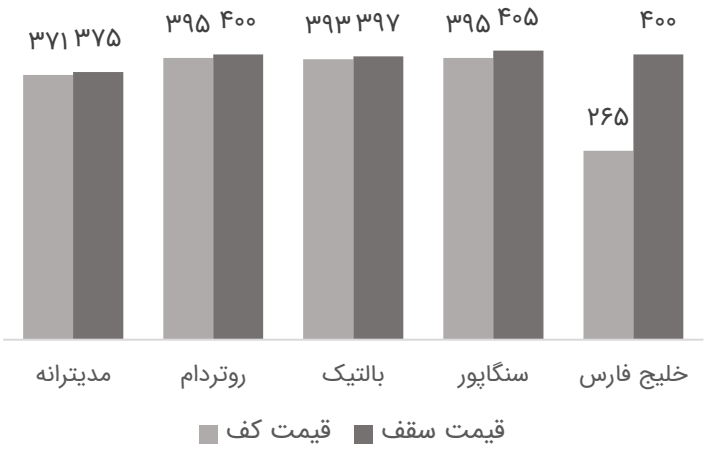




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: سایر محصولات پالایشگاهی

بررسی بازار قیر



- قیمت قیر صادراتی کره جنوبی و اروپا به دلیل کاهش قیمت نفت خام و نفت کوره با گوگرد بالا، روند نزولی داشت، اما قیمت قیر سنگاپور و ایران باثبات ارزیابی شد. محموله‌های صادراتی قیر سنگاپور نیز عمدتاً ثابت باقی ماندند. در شمال و مرکز اروپا، قیمت محموله‌های کامیون‌های قیر کاهش یافت، زیرا عرضه برای پوشش نیازهای فصل آسفالت‌ریزی پاییز بیش از تقاضا بود و فعالیت‌های مرتبط با قیر در برخی کشورهای شمال اروپا شروع به کاهش کرد.
- در منطقه مدیترانه، قیمت محموله‌های قیر به دلیل افت قابل توجه قیمت HSFO نزولی بود، اما تعادل بین عرضه و تقاضا حفظ شد. در آفریقای جنوبی، توقف تولید تنها پالایشگاه باقی‌مانده قیر در این منطقه منجر به افزایش قیمت قیر شد. در مقابل، قیمت محموله‌های ارسالی به غرب و شرق آفریقا کاهش یافت.
- در اندونزی، حجم معاملات نقدی قیر افزایش یافت، اما در ویتنام معاملات محدود بود، زیرا خریداران به دنبال قیمت‌های پایین‌تر بودند و فروشندگان در برابر کاهش بیشتر قیمت‌ها مقاومت کردند. در ایران، قیمت قیر فله ثابت ماند، زیرا تقاضای پایین از جنوب آسیا و عرضه بالا حجم معاملات را محدود کرد.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

- بازار وکیوم باتوم در ایران تحت تأثیر کاهش تمایل خریداران و افت قیمت نفت خام روند نزولی را تجربه کرد.
- قیمت وکیوم باتوم به دلیل کاهش تمایل خریداران نزولی بود. هیچ عرضه‌ای از سوی پالایشگاه‌های تهران و اراک در بورس کالای ایران انجام نشد. فعالان بازار پیش‌بینی کردند که با توجه به افت اخیر قیمت نفت خام، قیمت وکیوم باتوم در بورس کالای ایران طی دو هفته آینده تحت فشار باقی بماند. عرضه وکیوم باتوم از ۱۷۴,۰۰۰ تن در هفته قبل به ۱۳۷,۰۰۰ تن کاهش یافت، در حالی که تقاضا به ۲۷۸,۳۷۵ تن رسید. محموله‌ها با قیمتی ۳۷ درصد بالاتر از قیمت پایه فروخته شدند، که نشان‌دهنده رقابت بالا در بازار داخلی است.
- تقاضای داخلی قیر پیش از آغاز فصل بارندگی نسبتاً بالا بود و ۸,۰۴۵ تن قیر در بورس کالای ایران برای مصرف داخلی به فروش رسید. بالاترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه‌های اصفهان و بندرعباس بود، که هر کدام ۵۵,۰۰۰ تن عرضه کردند.

Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 11-16 Oct

Refinery	Volume *t*	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Esfahan	55,000	240,313	301,173	341.27	427.70
Arak	No supply			0.00	0.00
Tabriz	10,000	243,100	243,400	345.23	345.65
Tehran	No supply			0.00	0.00
Bandar Abbas	55,000	252,143	276,969	358.07	393.32
Shiraz	7,000	239,300	239,400	339.83	339.97
Abadan	10,000	264,700	264,800	375.90	376.04

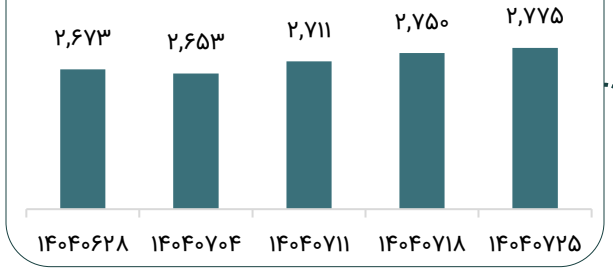
* Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales

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

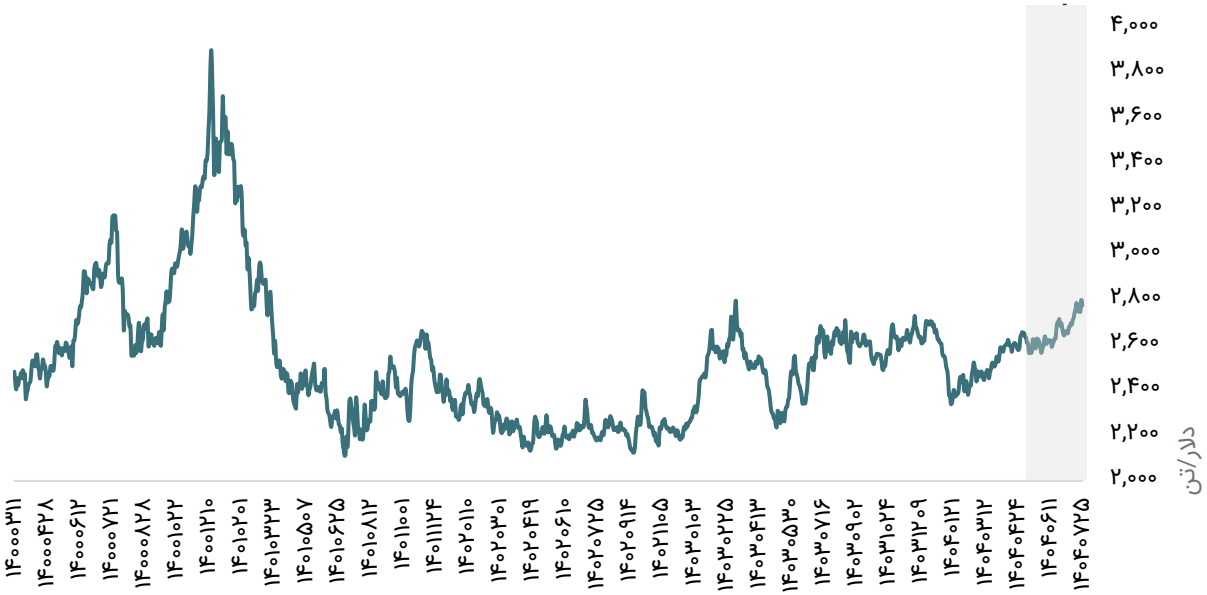
بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- قیمت آلومینیوم در بورس فلزات لندن با افزایش ۲۵ دلاری، به سطح ۲,۷۷۵ دلار به ازای هر تن رسید. این رشد عمدتاً ناشی از محدودیت‌های عرضه و پیش‌بینی‌های خوش‌بینانه در خصوص تقاضای بلندمدت، به ویژه از سوی صنایع فناوری مانند مراکز داده، بود. با این حال، تشدید تنش‌های تجاری میان ایالات متحده و چین، که عمدتاً بر سر کنترل صادرات عناصر خاکی کمیاب رخ داد، بر بازار تأثیر منفی گذاشت.
- چین در ۹ اکتبر ۲۰۲۵ کنترل‌های صادراتی جدیدی بر ۱۲ عنصر خاکی کمیاب اعمال کرد، که با تهدید ترامپ برای اعمال تعرفه‌های ۱۰۰ درصدی بر کالاهای چینی پاسخ داده شد. علی‌رغم این تنش‌ها، قیمت آلومینیوم بالا ماند و با رکورد بیش از یک سال گذشته اختلاف کمی داشت.
- چین هدف رشد تولید سالانه فلزات پایه خود را برای سال‌های ۲۰۲۵ و ۲۰۲۶ به طور میانگین ۱/۵ درصد کاهش داد، در حالی که پیش‌تر هدف ۵ درصدی را دنبال می‌کرد.
- شرکت آلکوآ اعلام کرد که به دلیل عوامل متعددی از جمله مشکلات مربوط به عیار بوکسیت، پالایشگاه آلومینای کوئینانا خود را در استرالیا تعطیل خواهد کرد. این تعطیلی، که ظرفیت ۲/۲ میلیون تنی را حذف می‌کند، ظرفیت جهانی پالایش آلکوآ را به ۱۱/۷ میلیون تن کاهش می‌دهد و هزینه‌ای حدود ۸۹۰ میلیون دلار در سه‌ماهه سوم ۲۰۲۵ به همراه خواهد داشت.

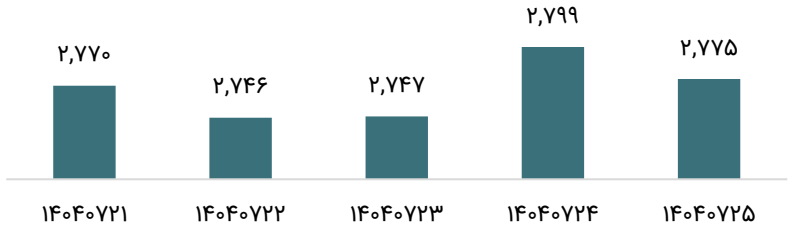
تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



قیمت جهانی آلومینیوم



تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته



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

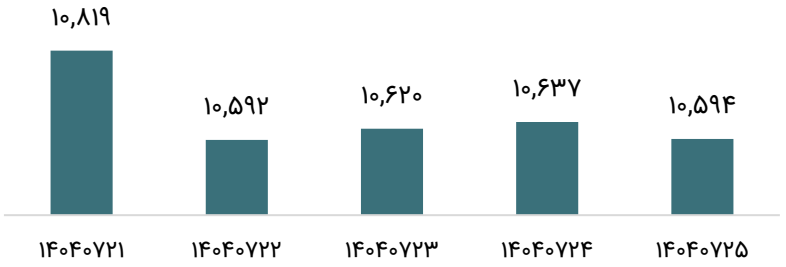
بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته، بازار مس در بورس فلزات لندن علی‌رغم کاهش هزینه‌های تصفیه و پالایش روندی صعودی را تجربه کرد. قیمت مس با افزایش ۱۸۰ دلاری به سطح ۱۰,۵۹۴ دلار به ازای هر تن رسید، که این رشد عمدتاً ناشی از محدودیت‌های عرضه جهانی، اختلالات معدنی مانند توقف عملیات در معدن گاسبرگ اندونزی، و انتظارات برای تقاضای بلندمدت از صنایع فناوری و انرژی‌های تجدیدپذیر بود.

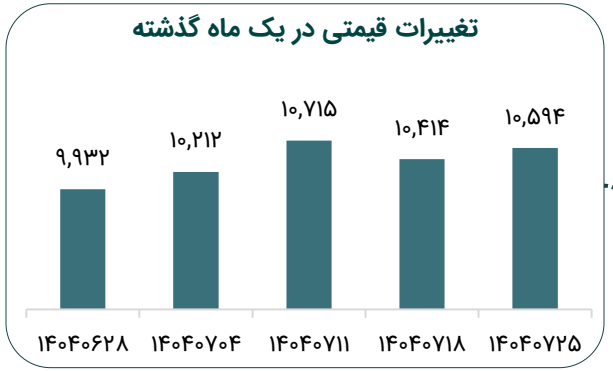
- حمایت از قیمت مس با اظهارات رئیس فدرال رزرو، جرج پاول، تقویت شد. وی اعلام کرد که افزایش تنش‌های تجاری عدم قطعیت اقتصادی را تشدید کرده و بر لزوم تسهیل سریع‌تر سیاست‌های پولی، از جمله کاهش نرخ بهره، تأکید دارد. پاول با اشاره به تنش بین اهداف اشتغال و تورم، کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای نرخ بهره را در جلسه اکتبر محتمل دانست.

- در همین حال، تنش‌های تجاری میان ایالات متحده و چین بر سر کنترل صادرات عناصر خاکی کمیاب تشدید شد. چین ایالات متحده را به دامن زدن عمدی به نگرانی‌های جهانی متهم کرد و کنترل‌های صادراتی جدیدی بر ۱۲ عنصر خاکی کمیاب اعمال نمود، که با تهدید ترامپ برای تعرفه‌های اضافی ۱۰۰ درصدی بر کالاهای چینی پاسخ داده شد. مقامات آمریکایی هشدار دادند که این اقدامات زنجیره‌های تأمین جهانی، از جمله برای مس و فناوری‌های مرتبط، را تهدید می‌کند.

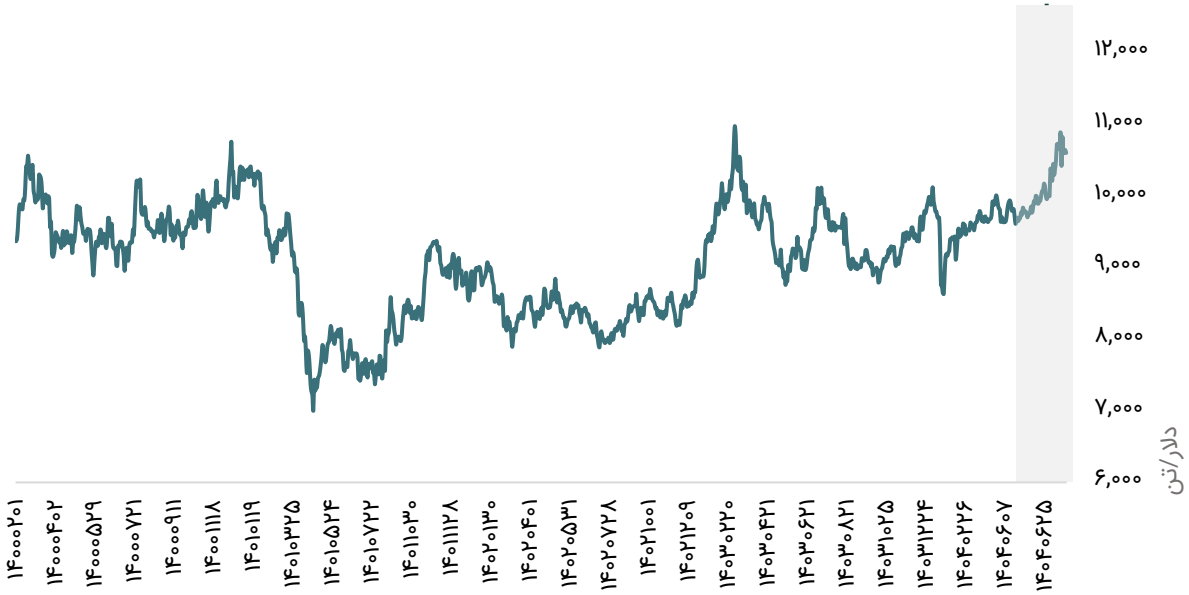
تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته



تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



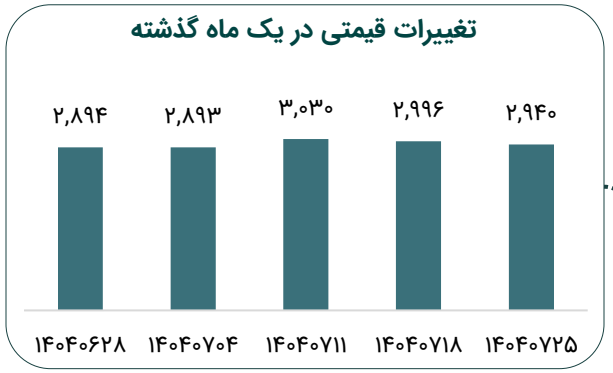
قیمت جهانی مس

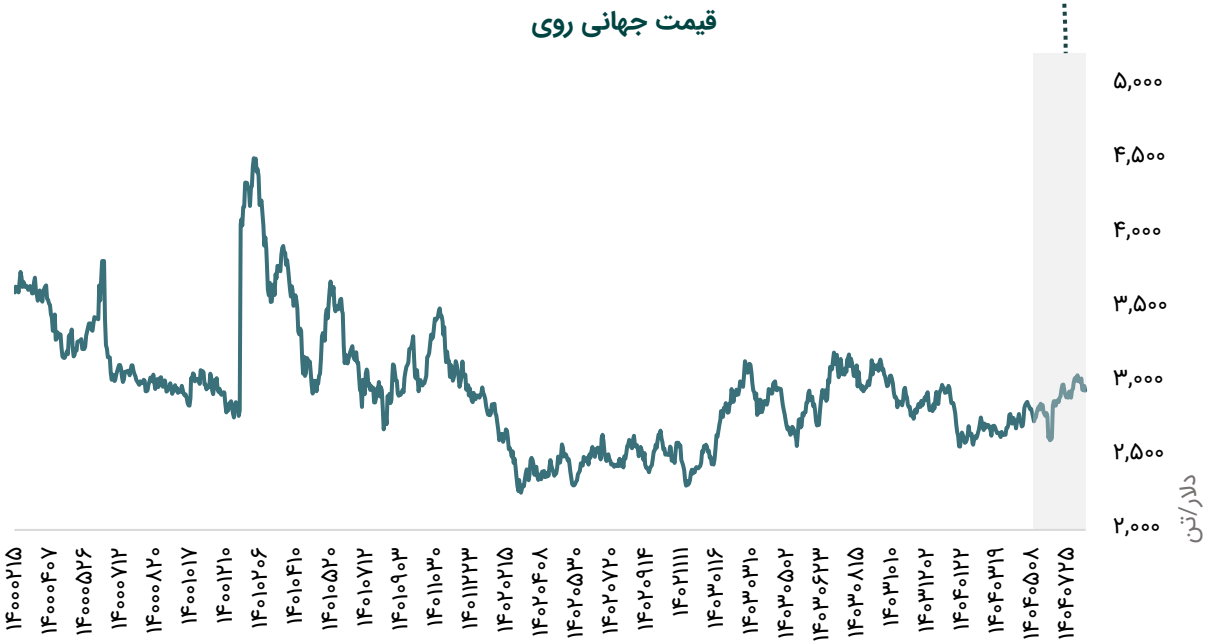


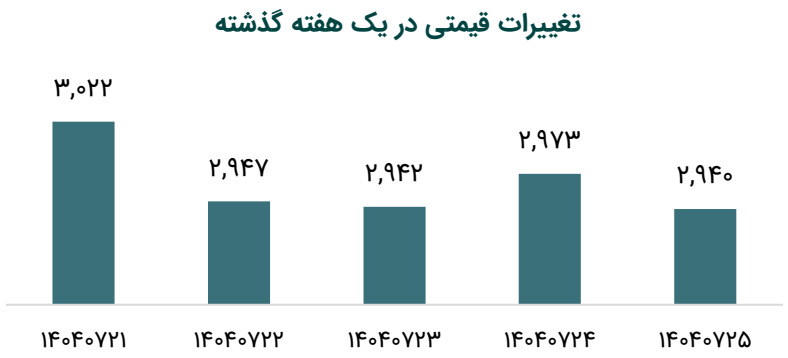
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: روی

- بازار روی تحت تأثیر تنش‌های تجاری جدید میان ایالات متحده و چین و چشم‌انداز افزایش تولید جهانی، روند نزولی را تجربه کرد. قیمت روی در بورس فلزات لندن با کاهش ۵۶ دلاری به سطح ۲,۹۴۰ دلار به ازای هر تن رسید. این افت قیمت عمدتاً ناشی از تشدید تنش‌های تجاری بود.
- تولیدکنندگان روی چین – بزرگ‌ترین تولیدکنندگان جهانی این فلز – در حال آماده‌سازی برای صادرات به بازارهای خارجی هستند تا از قیمت‌های بالاتر جهانی بهره ببرند. این استراتژی با توجه به ضعف تقاضای داخلی چین و اختلاف قیمتی میان بازارهای لندن و شانگهای – که از اوایل ۲۰۲۵ افزایش یافته – منطقی است. با این وجود، نگرانی‌ها از عرضه بیش از حد جهانی، به ویژه از سوی چین، بر قیمت‌ها فشار نزولی وارد کرده است.
- گروه مطالعات بین‌المللی سرب و روی گزارش داد که عرضه جهانی سرب تصفیه‌شده در سال ۲۰۲۵ با ۹۱,۰۰۰ تن مازاد نسبت به تقاضا مواجه خواهد بود و این مازاد در سال ۲۰۲۶ با ۱۰۲,۰۰۰ تن افزایش می‌یابد. با این حال، کاهش شدید موجودی‌ها می‌تواند زیان‌های قیمتی را محدود کند.



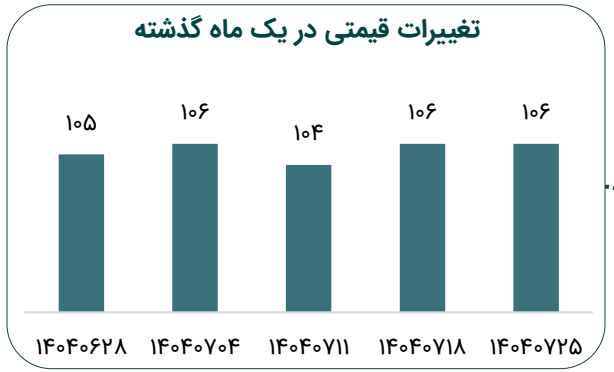


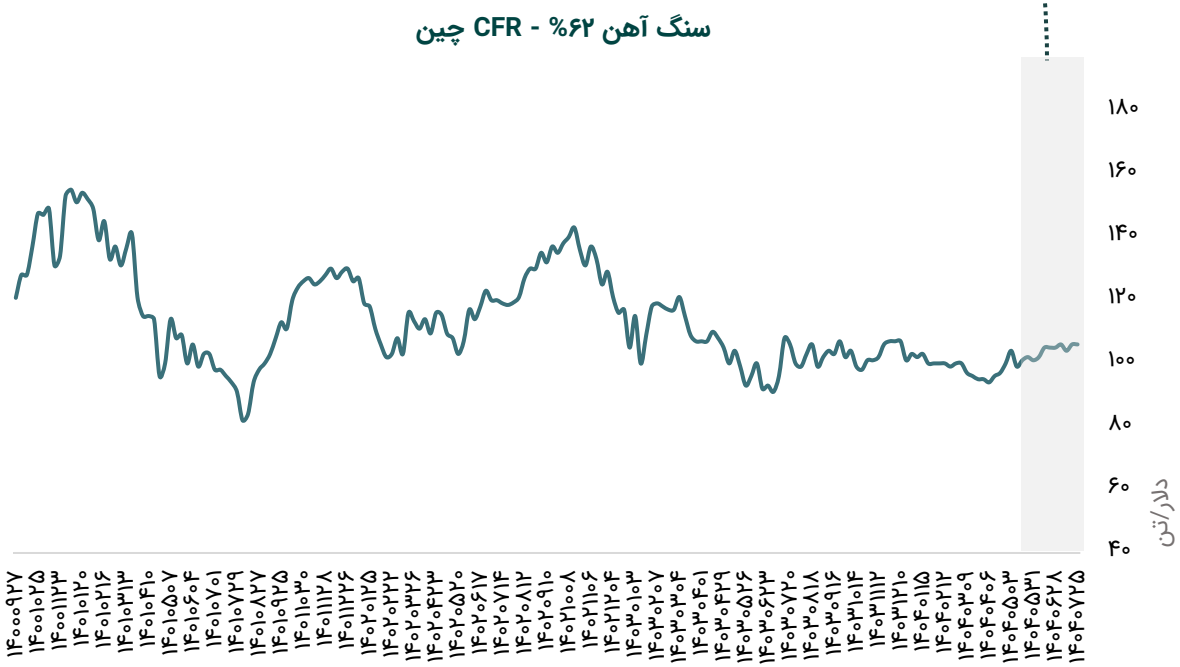


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

- در هفته گذشته در بازار واردات سنگ آهن چین، قیمت سنگ آهن خلوص ۶۲ درصد از حدود ۱۰۶ دلار هفته قبل نوسانات جزیی داشت و تا ۱۰۷/۴ بالا رفت ولی آخر هفته ۱۰۶ دلار هر تن سی اف آر چین معامله شد.
- چشم انداز تقاضای سنگ آهن تحت تاثیر تشدید تنش‌های میان چین و آمریکا و انتظارات پیرامون افزایش عرضه جهانی تا پایان سال قرار گرفت. ترامپ اعلام کرد که تعرفه‌های ۱۰۰ درصدی پیشنهادی او بر کالاهای چینی پایدار نخواهد بود و تاکید کرد که دیدارش با رئیس جمهور چین همچنان تا پایان ماه محتمل است که این موضوع تا حدودی موجب کاهش نگرانی‌های بازار گردید.
- در جنوب شرقی آسیا مذاکرات قراردادهای مدت‌دار به بن بست رسیده است زیرا خریداران و فروشندگان نمی‌توانند در مورد قیمت‌ها و ارز تسویه حساب به توافق برسند. لذا انجمن صنایع آهن و فولاد جیانگسو در چین در مذاکرات قراردادهای مدت‌دار سنگ آهن با معدنچی بزرگ استرالیایی دو درخواست کلیدی شامل: استفاده از یوان چین برای پرداخت‌ها و بستن قراردادهای سه ماهه براساس قیمت نقدی فعلی حدود ۸۰ دلار در هر تن را مطرح کرده است. در مقابل این معدنچی بر تسویه حساب‌های پرداختی به دلار آمریکا اصرار دارد و شنیده‌ها حاکی از آن است که پیشنهاد افزایش ۱۵ درصدی قیمت برای سال ۲۰۲۵ را مطرح نموده است که در این صورت قیمت سنگ آهن به ۱۰۹.۵ دلار در هر تن خواهد رسید.

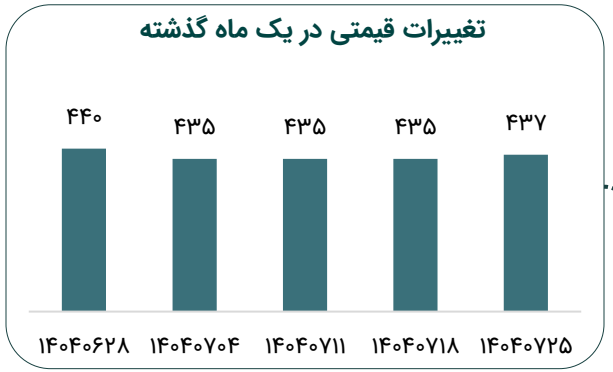


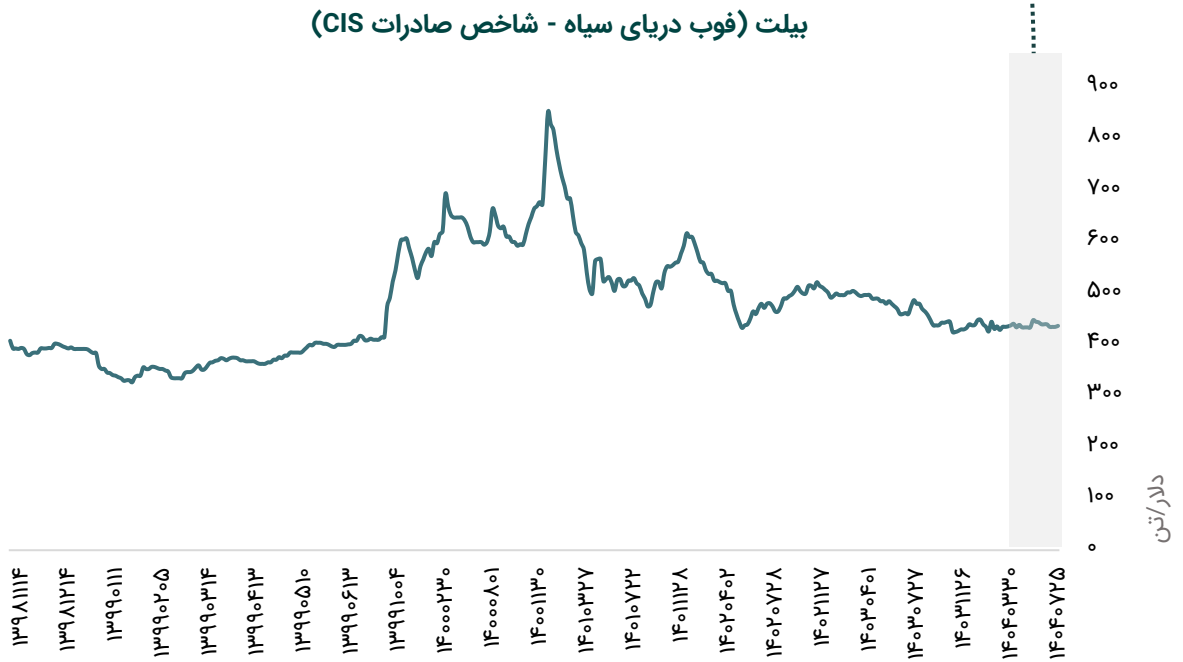


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی بازار جهانی: بیلت

- بیلت صادراتی فوب دریای سیاه افزایش یافت و ۴۳۷ دلار در هر تن معامله شد.
- در بازار داخلی چین بیلت کاهش یافت و ۴۱۱ دلار در هر تن معامله شد. بیلت سی‌اف‌ار وارداتی چین در محدوده ۴۲۰-۴۱۵ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار واردات جنوب شرق آسیا قیمت سی‌اف‌آر بیلت نزولی بود و ۴۴۵ دلار در هر تن معامله شد.
- در ترکیه بیلت سی‌اف‌آر وارداتی ثابت بود و ۴۴۷ دلار در هر تن معامله شد.
- بیلت فوب صادراتی ایران در محدوده ۴۲۵-۴۱۲ دلار بر تن معامله شد.
- در هند بیلت فوب صادراتی در محدوده ۴۳۵-۴۲۵ دلار بر تن معامله شد. بیلت سی‌اف‌ار وارداتی مانیلا در محدوده ۴۴۳-۴۴۰ دلار بر تن معامله شد.
- در ترکیه بیلت فوب صادراتی در محدوده ۵۲۰-۵۰۵ دلار بر تن معامله شد. بیلت سی‌اف‌ار وارداتی ترکیه در محدوده ۴۷۰-۴۵۵ دلار بر تن معامله شد. بیلت داخلی ترکیه در محدوده ۵۱۰-۵۰۰ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت سی‌اف‌ار وارداتی جبل علی امارات در محدوده ۴۷۰-۴۶۵ دلار بر تن معامله شد.

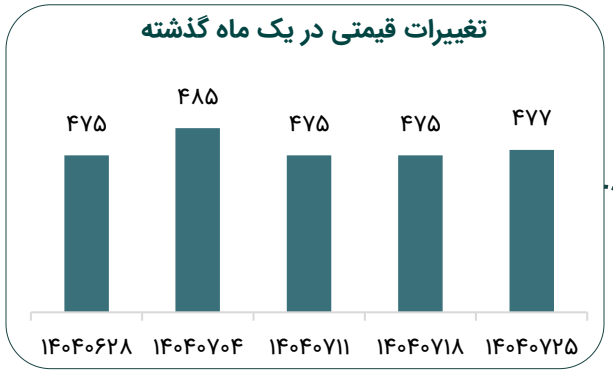


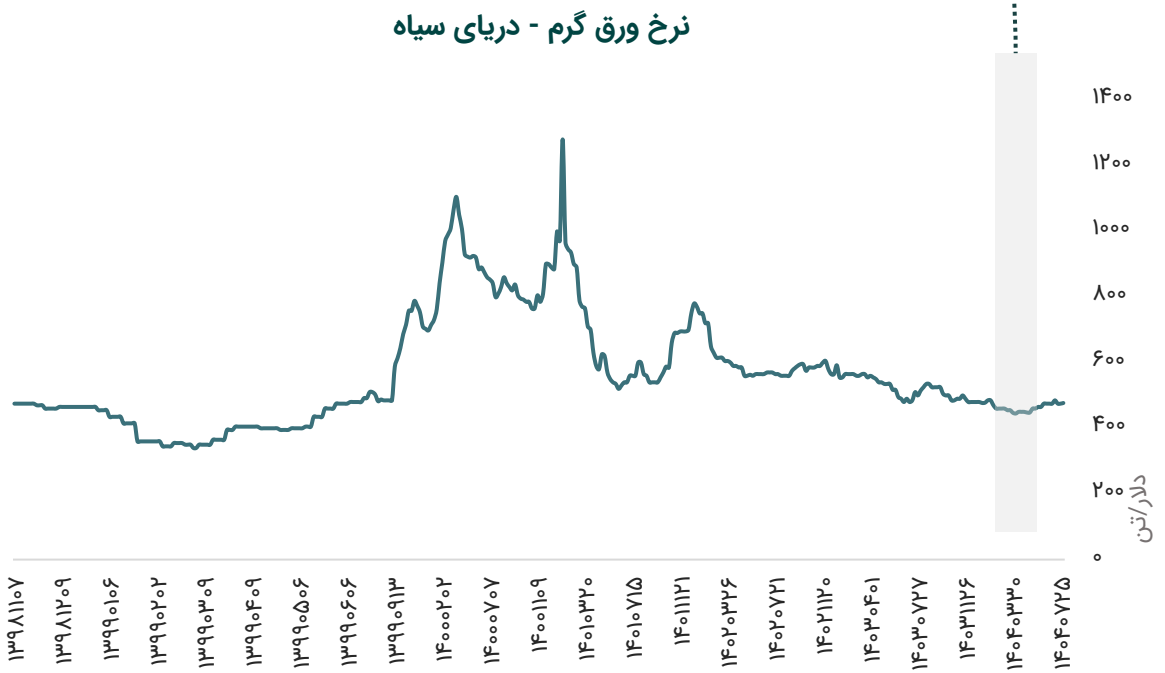


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- ورق گرم فوب صادراتی چین به دلیل تشدید تنش تجاری میان آمریکا و چین و چشم‌انداز تقاضای پایین کاهش یافت و ۴۶۳ دلار در هر تن معامله شد.
- در جنوب شرق آسیا قیمت ورق گرم سی‌اف‌آر وارداتی کاهش یافت و ۴۹۰ دلار در هر تن معامله شد.
- در بازار داخلی اروپا ورق گرم ثابت بود و حدود ۶۶۵ دلار در هر تن معامله شد.
- در بازار داخلی آمریکا ورق گرم به دلیل تقاضای پایین و حجم معاملات محدود باثبات بود و در حدود ۸۳۱ دلار در 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 ۵۰۵-۴۹۵ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم داخلی ترکیه در محدوده ۵۵۰-۵۳۵ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم فوب دریای سیاه افزایش یافت و ۴۷۷ دلار بر تن معامله شد.
- در هند ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی در محدوده ۴۱۰-۴۰۵ دلار برتن معامله شد. ورق گرم فوب صادراتی هند در محدوده ۵۰۰-۴۹۰ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم سی‌اف‌ار جبل علی امارات در محدوده ۵۴۰-۵۳۰ دلار بر تن معامله شد.





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

بررسی بازار جهانی: محصولات کشاورزی

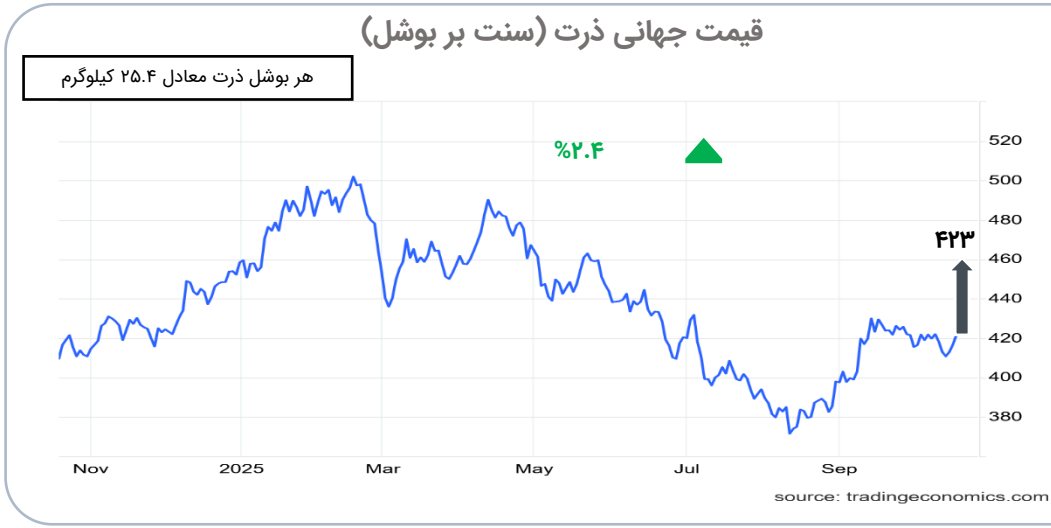
قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)



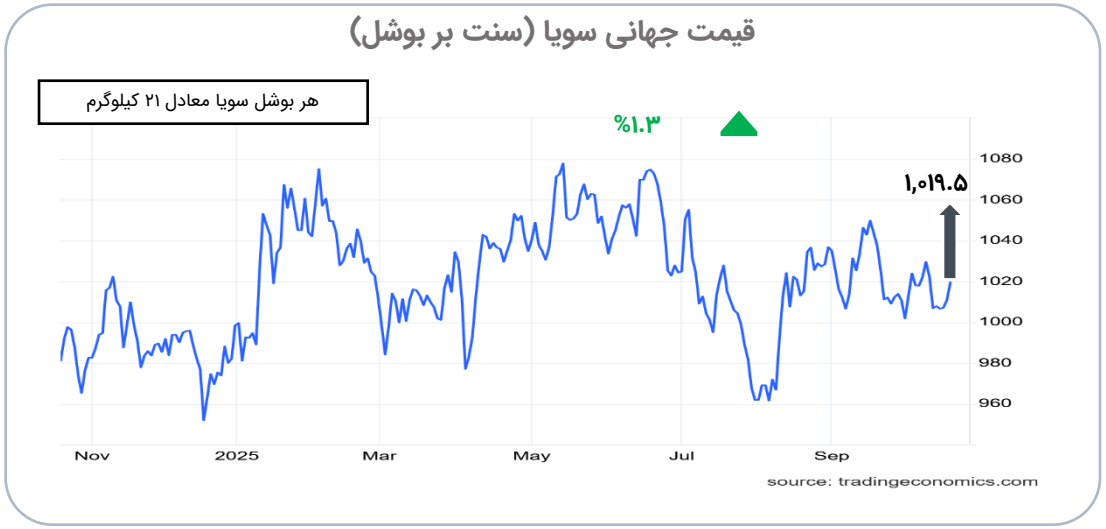
قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)



قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



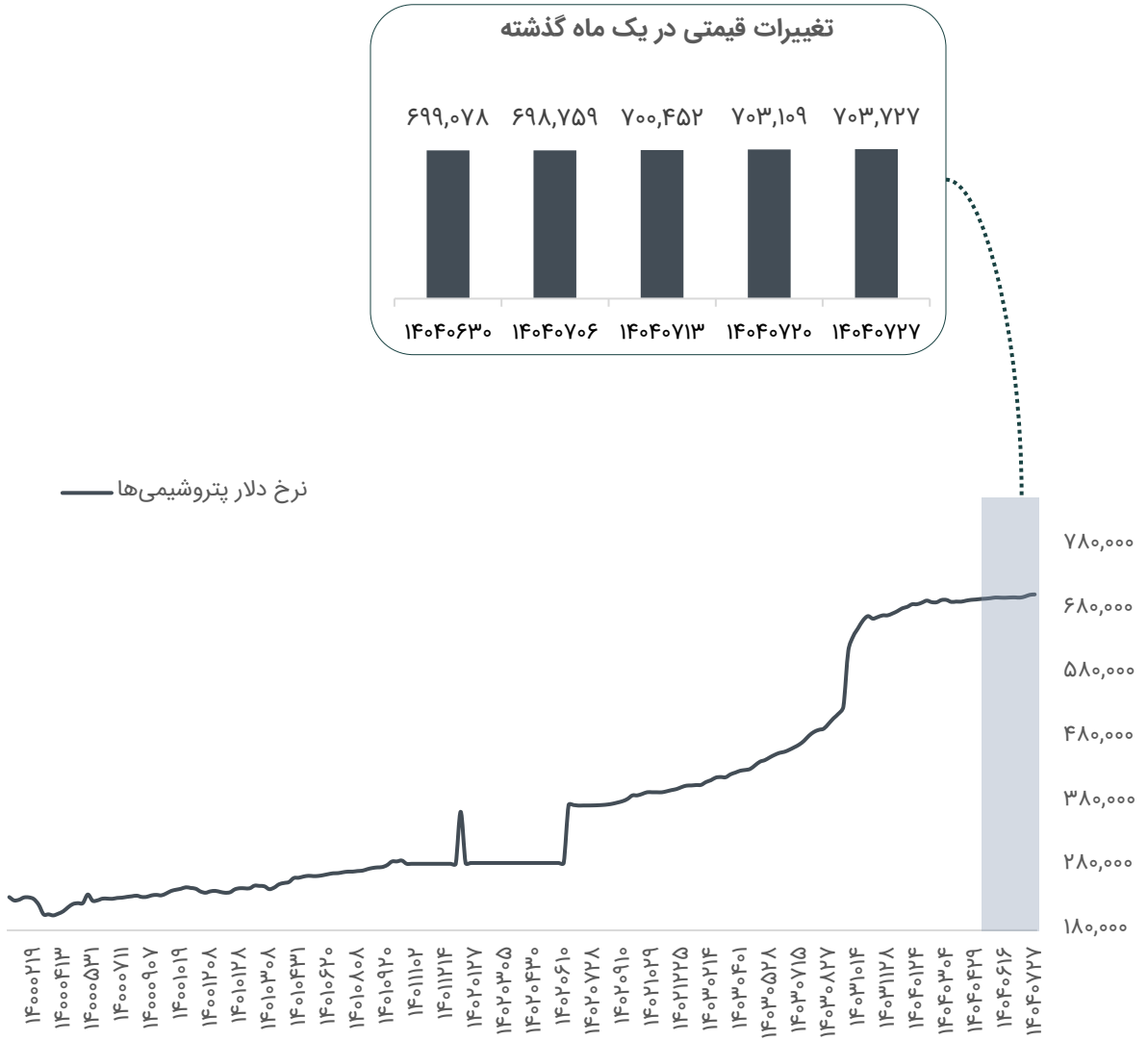
قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)



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 ۲۷ مهر (ریال)	قیمت ۲۰ مهر (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۴۹۱،۱۱۳	۵۰۳،۲۸۶	(۱۲،۱۷۳)	(۲.۴%)
آلکیل بنزن خطی	۱،۰۰۶،۱۵۴	۱،۰۰۵،۲۷۰	۸۸۴	۰.۱%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۵۱۹،۵۹۹	۵۲۵،۳۴۳	(۵،۷۴۴)	(۱.۱%)
پلی اتیلن سبک خطی	۵۵۷،۳۶۲	۵۶۳،۳۶۹	(۶،۰۰۷)	(۱.۱%)
متانول	۱۵۴،۴۱۹	۱۴۶،۹۱۹	۷،۵۰۰	۵.۱%
سود کاستیک	۱۳۵،۶۴۷	۱۳۵،۵۲۸	۱۱۹	۰.۱%
اسید استیک	۲۱۴،۲۷۶	۲۰۹،۴۰۳	۴،۸۷۳	۲.۳%
بنزن	۴۳۹،۴۳۲	۴۵۱،۲۴۹	(۱۱،۸۱۷)	(۲.۶%)
اوره گرانوله	۲۴۶،۹۵۴	۲۵۱،۶۴۲	(۴،۶۸۸)	(۱.۸%)
استایرن مونومر	۵۷۶،۳۸۳	۵۸۸،۶۲۸	(۱۲،۲۴۵)	(۲.۱%)



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 ۱۴۰۴/۰۷/۲۵	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۷/۱۸	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۷۸۱	۷۹۶	(%۱.۸)	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۵۹۰	۵۹۶	(%۱)	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۰۵	۷۰۵	۰	بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۱۲۵	۱،۱۴۰	(%۱.۳)	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۲۳۵	۱،۲۵۵	(%۱.۶)	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۷۸۰	۷۸۵	(%۰.۶)	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۷۷۰	۷۸۰	(%۱.۳)	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۸۳۷	۸۳۹	(%۰.۲)	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۱،۰۰۰	۱،۰۰۴	(%۰.۴)	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
منو اتیلن گلایکول	فوب خلیج فارس	۴۱۳	۴۲۱	(%۱.۹)	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 ۱۴۰۴/۰۷/۲۵	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۷/۱۸	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۸۴۶	۸۲۹	%۲	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	۸۲۵	۸۳۵	(%۱.۲)	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۲۶۱	۲۵۶	۱.۹%	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۸۰۳	۸۳۶	(%۳.۹)	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	۶۴۶	۶۶۴	(%۲.۷)	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۶۸۴	۷۰۶	(%۳.۱)	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۷۷۵	۷۸۰	(%۰.۶)	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱،۰۰۰	۱،۰۲۰	(%۲)	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
دو اتیل هگزانول	فوب خلیج فارس	۸۴۸	۸۴۹	(%۰.۱)	پتروشیمی شازند
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۲۰۳	۲۰۳	۰	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