

هفته‌نامه تحلیلی بازارهای جهانی

"هفته منتهی به ۲ آبان۱۴۰۴"

کارگزاری بانک ملت
Mellat Bank Brokerage co.

www.mellatbroker.ir

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

تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
۲۸ اکتبر ۲۰۲۵	سه‌شنبه	انتظارات تورمی مصرف کننده بانک مرکزی اروپا	%۲.۸	%۲.۷
		تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	(۲.۹۸)M	
۲۹ اکتبر ۲۰۲۵	چهارشنبه	نرخ وام رهنی ۳۰ ساله آمریکا	%۶.۳۷	
		اعلام نرخ بهره فدرال رزرو	%۴.۲۵	%۴
۳۰ اکتبر ۲۰۲۵	پنجشنبه	(تغییرات سالانه) نرخ رشد تولید ناخالص داخلی اتحادیه اروپا	%۱.۵	%۱.۱
		نرخ بیکاری اتحادیه اروپا	%۶.۳	%۶.۳
۳۱ اکتبر ۲۰۲۵	جمعه	PMI چین	۵۰.۶	۵۰.۸
		(تغییرات سالیانه) نرخ تورم اتحادیه اروپا	۲.۲%	۲.۱%

بررسی اخبار مهم اقتصاد جهانی

- **عملکرد اقتصادی آمریکا**: انتظارات تورمی سال آینده آمریکا، برای دومین ماه متوالی کاهش یافت و در اکتبر ۲۰۲۵ به ۴/۶ درصد رسیده است؛ این در حالی است که در ماه سپتامبر، ۴/۶ درصد برآورد شده بود. در همین حال، چشم‌انداز تورم پنج‌ساله آمریکا در ماه اکتبر به ۳/۹ درصد رسید که بالاترین سطح چهارماهه اخیر به‌شمار می‌آید. شاخص مدیران خرید کلی آمریکا در اکتبر ۲۰۲۵ به ۵۴/۸ افزایش یافت که بالاترین میزان از ژوئیه تاکنون است. شاخص مدیران خرید تولید آمریکا در اکتبر ۲۰۲۵ به ۵۲/۲ افزایش یافت؛ درحالی‌که در ماه سپتامبر، ۵۲ ارزیابی شده بود. این رقم، نشان‌دهنده بهبود شرایط کارخانه‌ها برای نهمین ماه متوالی می‌باشد که با شتاب گرفتن تولید و افزایش سفارشات جدید در ماه‌های اخیر، حمایت می‌گردد. با این وجود، رشد اشتغال به پایین‌ترین حد خود در سه‌ماهه اخیر رسید؛ در حالی که موجودی انبارها با افزایش اندکی روبرو شد. شاخص مدیران خرید خدمات در اکتبر ۲۰۲۵ به ۵۵/۲ افزایش یافت؛ در حالی که در ماه قبل، ۵۴/۲ ارزیابی شده بود. در بخش قیمت، تورم هزینه‌های ورودی به دلیل افزایش هزینه‌های دستمزد و تعرفه‌های کالاهای وارداتی، بالاترین میزان در سه‌ماهه گذشته بود. قیمت مصرف‌کنندگان در آمریکا در سپتامبر ۲۰۲۵ نسبت به ماه قبل، ۰/۳ درصد افزایش یافت. شاخص قیمت مصرف‌کننده (به استثناء غذا و انرژی)، ۰/۲ درصد افزایش یافت که پایین‌تر از پیش‌بینی‌های ۰/۳ درصدی بود.
- **عملکرد اقتصادی اتحادیه اروپا:** شاخص مدیران خرید کلی منطقه یورو در اکتبر ۲۰۲۵ به ۵۲/۲ افزایش یافت؛ در حالی که در ماه قبل، ۵۱/۲ برآورد شده بود. شاخص مدیران خرید خدمات منطقه یورو در اکتبر ۲۰۲۵ به ۵۲/۶ افزایش یافت؛ در حالی که در سپتامبر ۲۰۲۵، ۵۱/۳ ارزیابی شده بود. این موضوع، نشان‌دهنده افزایش قابل توجه سفارشات جدید است که با سریع‌ترین سرعت از آوریل ۲۰۲۳ رشد کرده و از افزایش مجدد سطح کارکنان پس از کاهش جزئی در سپتامبر، حمایت می‌کند. ایجاد شغل در بخش خدمات با سریع‌ترین نرخ از ژوئن ۲۰۲۴ شتاب گرفت. ارائه‌دهندگان خدمات همچنین از اولین انباشت سفارشات معوقه در ۱۸ ماه گذشته خبر دادند که نشان‌دهنده تقاضای قوی‌تر است. به لحاظ قیمتی، هزینه‌های ورودی با سرعت کمتری افزایش یافت؛ در حالی که هزینه‌های تولید با سریع‌ترین نرخ در هفت ماه گذشته افزایش یافت که نشان‌دهنده قدرت قیمت‌گذاری مداوم در این بخش است. با وجود افزایش قابل توجه فعالیت‌ها و کارهای جدید، اطمینان کسب‌وکار به پایین‌ترین حد خود در پنج ماه گذشته رسید و احساسات در اقتصادهای بزرگ، در بحبوحه عدم قطعیت مداوم و تقاضای خارجی شکننده، تضعیف شد. شاخص مدیران خرید تولید منطقه یورو در اکتبر ۲۰۲۵ به ۵۰ افزایش یافت؛ در حالی که در سپتامبر، ۴۹/۸ ارزیابی شده بود. تولید برای هشتمین ماه متوالی، با رشدی اندکی سریع‌تر از ماه سپتامبر، افزایش یافت؛ این در حالی است که سفارشات جدید به طور کلی ثابت باقی ماندند.
- **بازار بدهی آمریکا**: بازده اوراق قرضه ۱۰ساله خزانه‌داری ایالات متحده، تحت تأثیر گزارش تورمی ضعیف‌تر از حد انتظار و گمانه‌زنی‌ها پیرامون کاهش مجدد نرخ بهره توسط فدرال رزرو تا پایان سال جاری، کاهش یافت و به زیر ۴ درصد رسید. گزارش شاخص قیمت مصرف‌کننده آمریکا به دلیل تعطیلی دولت، دیرتر از موعد مقرر منتشر شد. تورم کل و تورم پایه، پایین‌تر از حد انتظار افزایش یافت تا احتمال کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای (۰/۲۵ درصدی) نرخ بهره توسط فدرال رزرو در هفته آینده را تقویت کند. بازده اوراق بدهی آمریکا در اواخر اکتبر، همزمان با تشدید تنش‌های تجاری چین و آمریکا، به شدت کاهش یافت. توقف فعالیت‌های دولتی و تعلیق حقوق و دستمزد، و نشانه‌هایی از وام‌های معوق برای بانک‌های داخلی ایالات متحده نیز، چشم‌انداز رشد را تضعیف کرد.
- **بازار سهام آمریکا**: در روز جمعه، ۲۴ اکتبر ۲۰۲۵، بازار سهام ایالات متحده تحت تأثیر گزارش تورمی ضعیف‌تر از حد انتظار، که احتمال کاهش نرخ بهره فدرال رزرو در اواخر سال جاری را افزایش داد و سرمایه‌گذاران را به سمت دارایی‌های ریسک‌پذیر سوق داد، افزایش یافت. به طوری‌که شاخص‌های اس‌اندپی ۵۰۰، نزدک کامپوزیت و داو جونز به ترتیب ۰/۸، ۱ و ۱ درصد افزایش یافتند. در بخش فناوری، سهام شرکت‌های ای‌ام‌دی و آی‌بی‌ام به ترتیب ۷/۵ و ۸/۷۷ درصد افزایش یافتند. سهام اینتل پس از بازگشت به سودآوری و انتشار پیش‌بینی درآمدی مثبت، ۱/۶ درصد افزایش یافت؛ همچنین سهام شرکت‌های انویدیا، برادکام و آلفابت با افزایش به ترتیب ۳/۱، ۲/۸ و ۳/۱ درصدی روبرو شدند. با توجه به چشم‌انداز احیای وام‌دهی توسط سیاست‌های تسهیل‌کننده، سهام شرکت‌های مالی افزایش یافت. به طوری‌که سهام شرکت‌های جی‌پی‌مورگان، بانک آمریکا، گلدمن ساکس و سیتی به ترتیب ۳، ۱/۹، ۴/۴ و ۲/۷ درصد افزایش یافتند. در مقیاس هفتگی، نزدک کامپوزیت با ۲/۲ درصد، اس‌اندپی ۵۰۰ با ۱/۹ درصد و داو جونز با ۲/۲ درصد افزایش یافتند.

تحلیل تکنیکال شاخص دلار

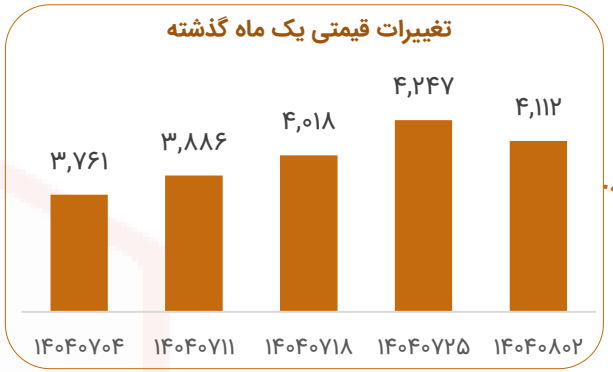
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
شاخص فعلی	۹۸.۹
مقاومت اول	۹۹.۴
مقاومت دوم	۱۰۰.۲
حمایت اول	۹۸.۷
حمایت دوم	۹۷.۷

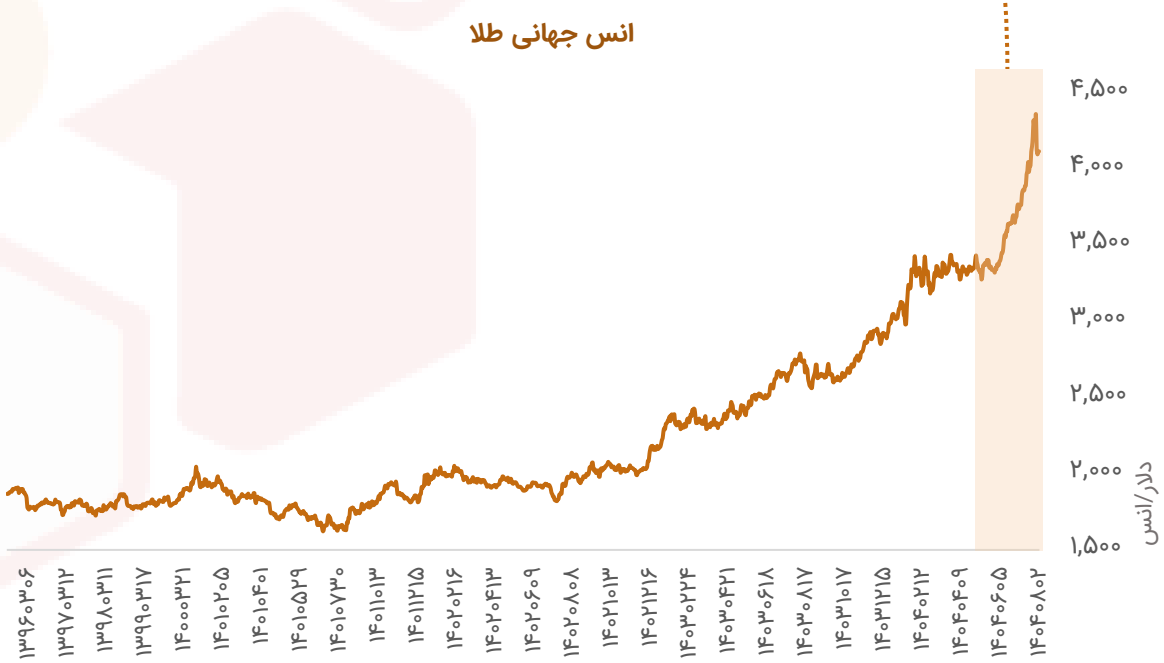


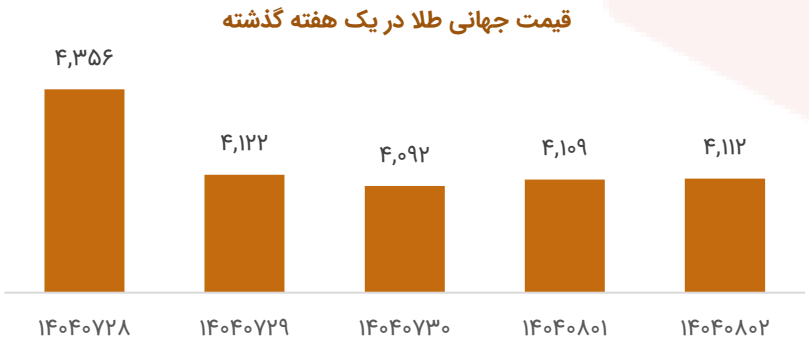
- در تایم‌فریم روزانه، مطابق انتظار، شاخص دلار با بازگشت از محدوده ۹۷.۷ واحد، به سمت اهداف بالاتر حرکت کرد و با عبور از مقاومت ۹۸.۷ واحد، در محدوده ۹۸.۹ واحد به کار خود پایان داد. انتظار می‌رود با تثبیت شاخص دلار بالای مقاومت مذکور، شاهد حرکت آن به سمت اولین مقاومت در محدوده ۹۹.۴ واحد باشیم.

بررسی بازار جهانی: اونس طلا

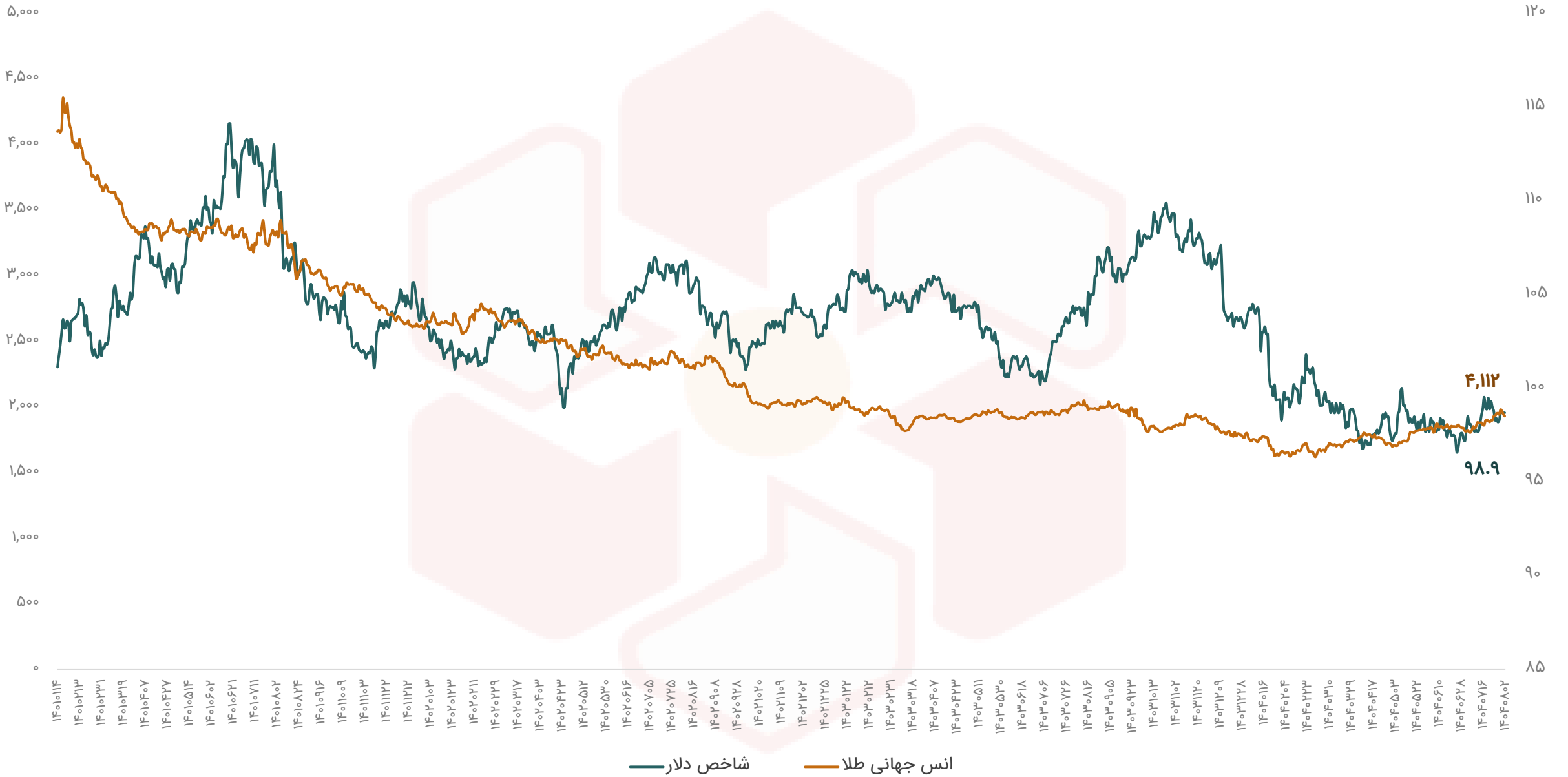
- در هفته گذشته، قیمت طلا تحت تأثیر داده‌های ضعیف‌تر از سطح انتظار شاخص قیمت مصرف‌کننده آمریکا و افزایش انتظارات برای کاهش نرخ بهره، نزولی شد و با کاهش ۱۳۵ دلاری، ۴,۱۱۲ دلار در هر اونس معامله شد.
- گزارش شاخص قیمت مصرف‌کننده آمریکا که به دلیل تعطیلی دولت آمریکا به تعویق افتاده بود منتشر گردید و نشان داد که تورم عمومی در ماه سپتامبر به ۳ درصد افزایش یافته است؛ که بالاترین میزان از ژانویه تاکنون است، اما پایین‌تر از پیش‌بینی‌های ۳/۱ درصد است. تورم اصلی از ۳/۱ درصد به ۳ درصد کاهش یافته است، که نشان‌دهنده تعدیل فشارهای قیمتی علیرغم جنگ تجاری ترامپ است.
- شمش طلا در آستانه شکستن روند صعودی نه‌هفته‌ای خود است، چرا که اوایل هفته اخیر بیش از ۵ درصد کاهش یافته بود؛ که شدیدترین کاهش روزانه آن در پنج سال گذشته بود. علیرغم این کاهش، طلا از ابتدای سال تاکنون حدود ۵۵ درصد افزایش قیمت داشته است، که ناشی از تنش‌های تجاری طولانی‌مدت و ریسک‌های ژئوپلیتیکی از جمله تحریم‌های جدید ایالات متحده علیه روسیه و پیش‌بینی مذاکرات تجاری ترامپ و رئیس‌جمهور چین در هفته آینده است.







بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار



تحلیل تکنیکال اونس طلا

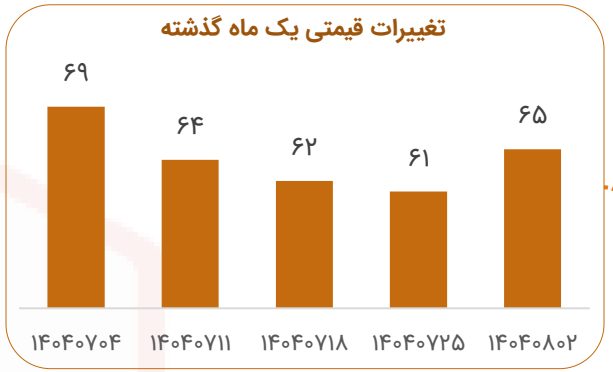
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۴,۱۱۲
مقاومت اول (دلار)	۴,۱۵۰
مقاومت دوم (دلار)	۴,۲۴۰
حمایت اول (دلار)	۴,۱۰۰
حمایت دوم (دلار)	۴,۰۰۰

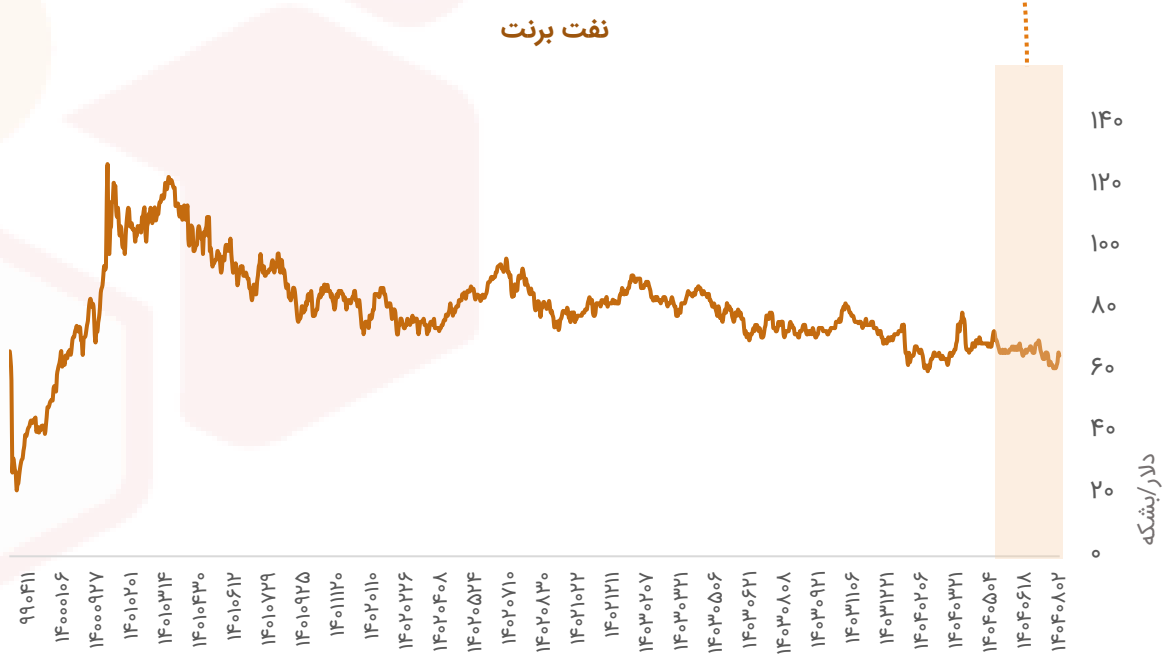


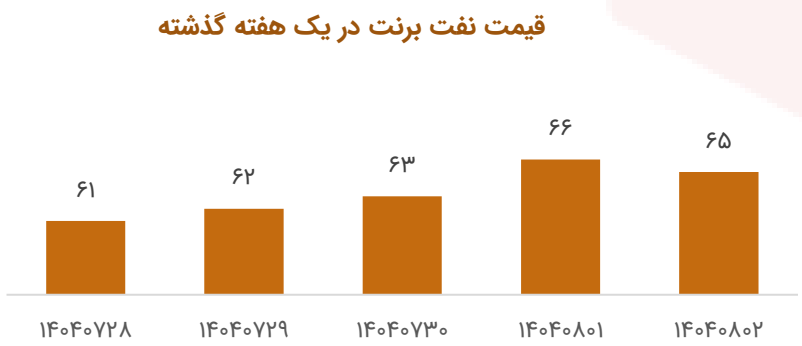
- در تایم‌فریم روزانه، شاهد کاهش قیمت طلا تا محدوده ۴,۰۰۰ دلار بودیم؛ قیمت طلا در هفته گذشته، با از دست دادن حمایت‌ها، تا محدوده ۴,۰۰۰ دلار کاهش یافت، اما در این محدوده مورد حمایت واقع شد و در پایان هفته به ۴,۱۱۲ دلار رسید. در کوتاه‌مدت، می‌توان انتظار رشد قیمت طلا تا محدوده ۴,۱۵۰ دلار را داشت. همچنین، حمایت ۴,۱۰۰ دلار محدوده مهمی بوده و در صورت افت به زیر آن، می‌توان انتظار حرکت به سمت محدوده ۴,۰۰۰ دلار را داشت.

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- در هفته گذشته، قیمت نفت تحت تأثیر نگرانی‌های عرضه ناشی از تحریم‌های جدید آمریکا علیه تولیدکنندگان بزرگ روسیه، صعودی بود و با افزایش ۴ دلاری، ۶۵ دلار در هر بشکه معامله شد.
- آمریکا غول‌های نفتی دولتی روسیه «Roseneft» و «Lukoil» را در فهرست سیاه خود قرار داد تا مسکو را بر سر جنگ در اوکراین تحت فشار قرار دهد. این دو شرکت تقریباً نیمی از صادرات نفت روسیه را تشکیل می‌دهند و برای تأمین بودجه کرملین حیاتی هستند. پس از تحریم‌ها، گزارش‌ها حاکی از آن است که شرکت‌های نفتی دولتی چین خرید نفت روسیه از طریق دریا را متوقف کرده‌اند، در حالیکه پالایشگاه‌های هندی برای رعایت این اقدامات، کاهش شدید واردات را در نظر دارند.
- در همین حال، اتحادیه اروپا تحریم‌های جدیدی را علیه زیرساخت‌های انرژی روسیه اعمال کرد، زیرا نیروهای اوکراینی به حملات خود به پالایشگاه‌ها، خطوط لوله و پایانه‌های صادراتی ادامه دادند. اوکراین اعلام کرد که روز پنجشنبه به یک پالایشگاه «روزنفت» حمله کرده است.







تحلیل تکنیکال نفت برنت

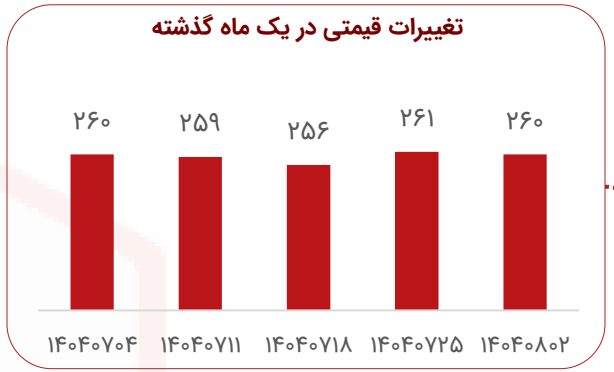
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۶۵.۱
مقاومت اول (دلار)	۶۵.۹
مقاومت دوم (دلار)	۶۸
حمایت اول (دلار)	۶۴.۵
حمایت دوم (دلار)	۶۳

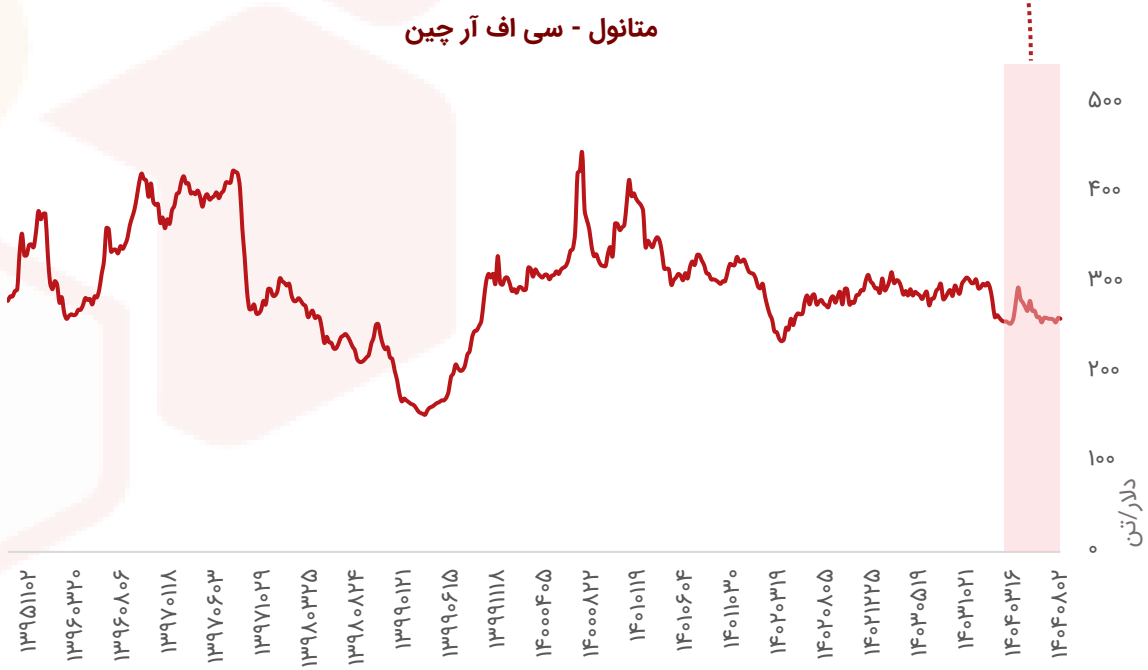


- در تایم فریم روزانه، قیمت نفت برنت در محدوده ۵۹.۷ – ۶۱.۲ دلار مورد حمایت قرار گرفت و از این محدوده، با یک رشد شارپ، به بالای مقاومت ۶۴.۵ دلار رسید و در پایان هفته در محدوده ۶۵.۱ دلار به کار خود پایان داد؛ نمودار قیمت نفت مقاومت میانگین ۵۰ روزه خود را در محدوده ۵۶ دلار پیش رو دارد و در صورت عبور از این ناحیه، هدف بعدی محدوده ۶۷ دلار خواهد بود. در کوتاه‌مدت، می‌توان انتظار حرکت قیمت نفت به سمت حمایت ۶۴.۵ دلار را داشت.

بررسی بازار جهانی: متانول

- در بازار چین، قیمت‌های آتی متانول پس از افت اولیه در ابتدای هفته، به‌دنبال افزایش قیمت نفت خام و سایر قراردادهای آتی مرتبط مانند زغال‌سنگ کک‌شو و کک، مجدداً رشد کردند. با این حال، جو معاملاتی در بازار نقدی بنادر ضعیف باقی ماند.پس از رشد قیمت‌های آتی، اختلاف قیمتی میان بازار نقدی و آتی در بنادر به‌طور قابل‌توجهی کاهش یافت. در بازارهای داخلی، میانگین قیمت‌ها نسبت به هفته گذشته کاهش یافت؛ به‌طوری که قیمت‌ها در نیمه اول هفته افت کردند و در نیمه دوم مجدداً کمی افزایش یافتند.
- در بازار آسیا-پاسیفیک، قیمت متانول در طول هفته تقریباً ثابت ماند، چراکه فعالیت در بازار نقدی در بیشتر مناطق کم‌رمق بود. فعالان بازار گفتند که درخواست‌های خرید کم بوده و در زمینه عرضه و تقاضا تغییر خاصی دیده نمی‌شود. از نظر عرضه، بیشتر تولیدکنندگان محموله‌های غیرتحریمی، تمرکز فروش نقدی خود را روی بازار هند گذاشتند؛ چون این بازار به‌ویژه برای تولیدکنندگان خاورمیانه بیشترین سود خالص را دارد.
- در هند، اگرچه بازار به‌دلیل جشن دیوالی تعطیل بود، خریداران همچنان قیمت پیشنهادی خود را بالای ۳۴۰ دلار به‌ازای هر تن (سی‌اف‌آر ساحل غربی هند) حفظ کردند؛ چون عرضه محدود بود.





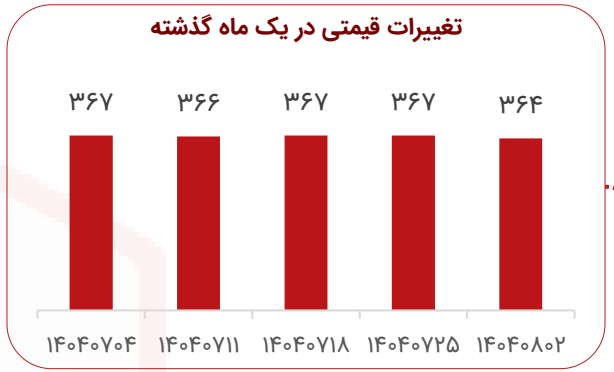
بررسی بازار جهانی: اوره

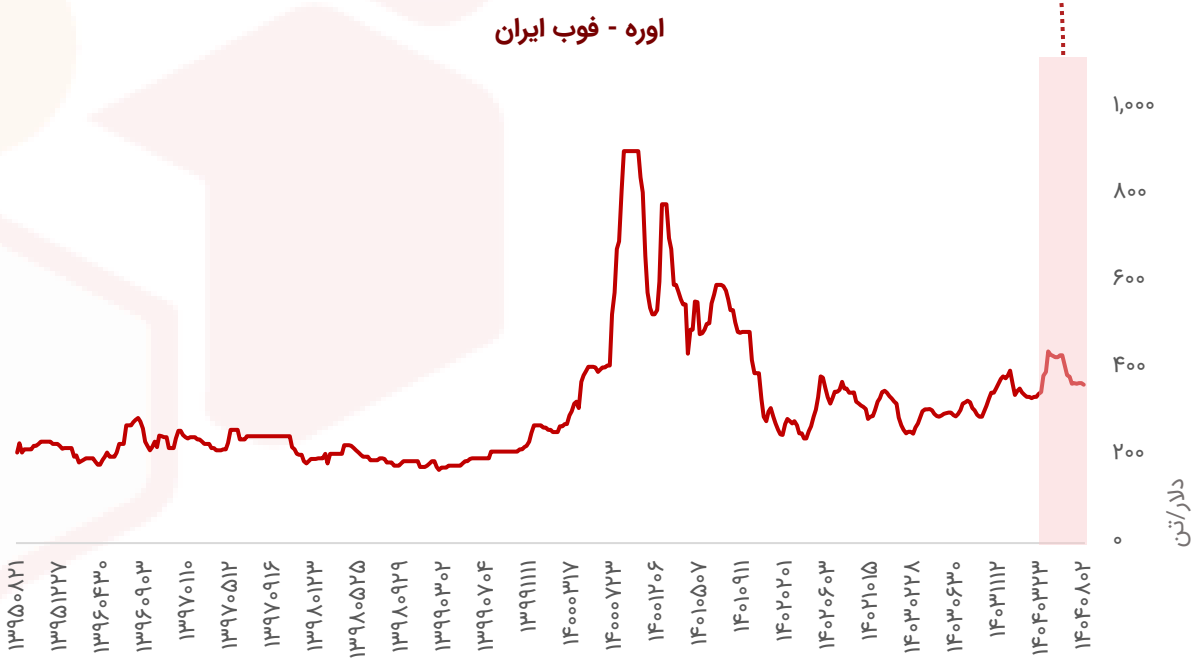
- مثل همیشه، مناقصه جدید هند با پیشنهادهای غیرمنتظره و قیمت‌های پایین باعث سردرگمی بازار جهانی اوره شده است. در هفته‌های اخیر، بیشتر تأمین‌کنندگان به دنبال بازارهایی با قیمت بالاتر بوده‌اند. در همین هفته، چند محموله از خاورمیانه با قیمت بین ۳۹۵ تا ۴۰۶ دلار در هر تن فوب معامله شده و حدود ۲۵۰,۰۰۰ تن هم به کشورهایی مثل اتیوپی، ترکیه و سایر مقاصد صادر شده است.

- به نظر می‌رسد شرکت RCF هند نتواند هدف خرید ۲ میلیون تنی خود را در این مناقصه محقق کند. در حال حاضر، تنها ۲۰۰,۰۰۰ تا ۳۰۰,۰۰۰ تن اوره از چین در دسترس است. اگر چین صادرات بیشتری انجام دهد، به هند کمک می‌کند، اما در عوض باعث افت قیمت‌ها در بازار جهانی می‌شود.

- در ایران، تولیدکنندگان سطح رسمی قیمت برای اوره گرانول را در حدود ۳۶۷ دلار به ازای هر تن فوب حفظ کردند. چندین مناقصه بدون نتیجه بسته شدند، زیرا پیشنهادهای ارائه‌شده در سطح ۳۶۰ دلار به ازای هر تن فوب یا پایین‌تر بودند. لردگان در تاریخ ۲۶ اکتبر برای فروش ۳۹,۰۰۰ تن اوره جهت حمل در نیمه اول نوامبر دعوت به ارائه پیشنهاد کرده است.

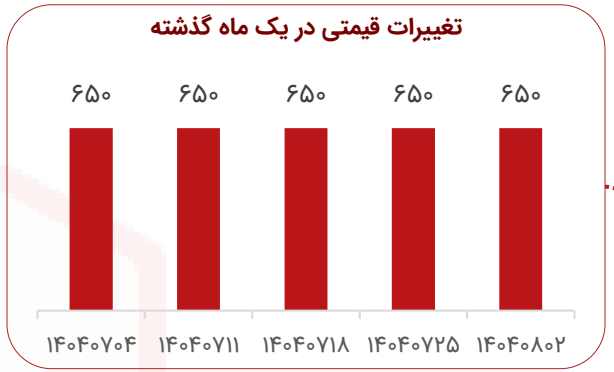
- در چین، قیمت‌های صادراتی اوره پریل در سطح ۳۸۰-۳۷۰ دلار به ازای هر تن فوب ثابت است و اوره گرانول ۳۹۵-۳۹۰ دلار به ازای هر تن فوب معامله می‌گردد. بیشتر تأمین‌کنندگان چینی بر تحویل و بارگیری محموله‌های اوره برای قراردادهای پیش‌تر منعقدشده با هند تمرکز دارند و پیشنهادهای جدید کمی وجود دارد. حدود ۲۰۰,۰۰۰ تا ۳۰۰,۰۰۰ تن اوره ممکن است برای تأمین هند تحت مناقصه RCF در دسترس باشد.

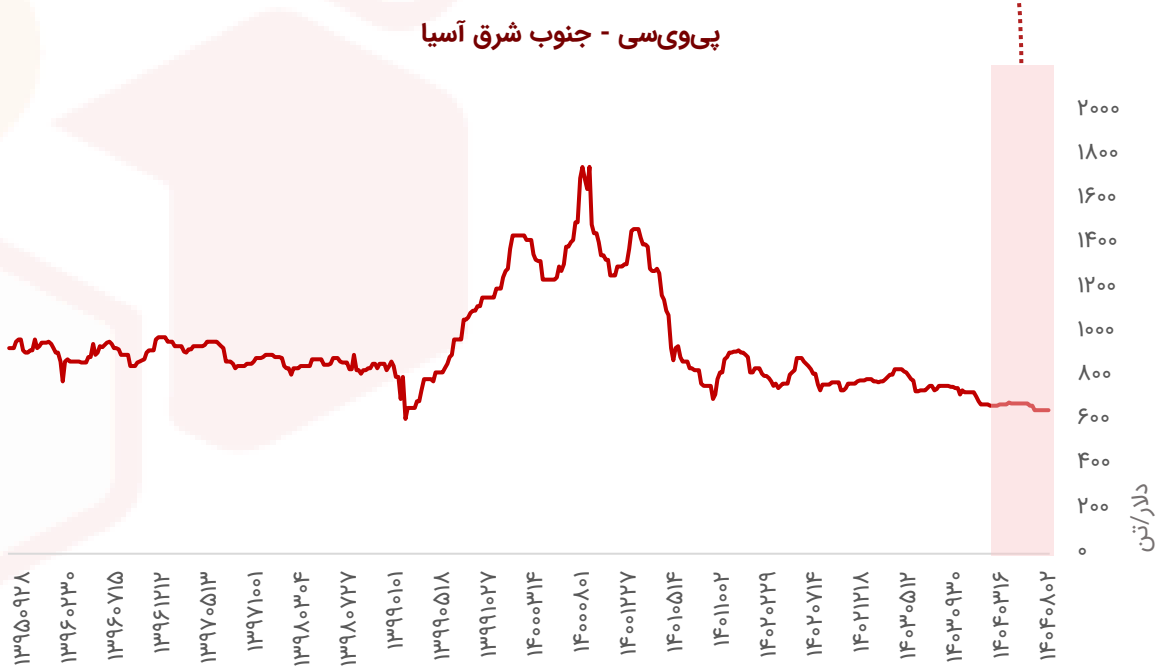




بررسی بازار جهانی: PVC

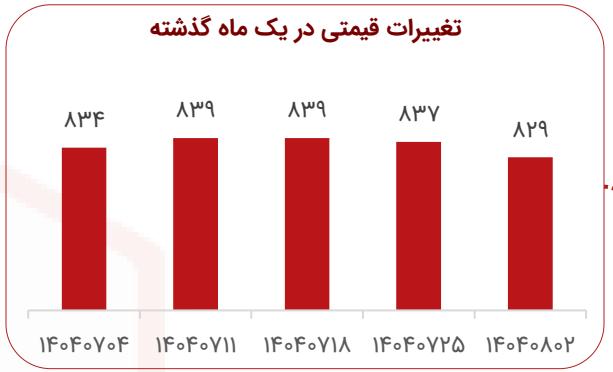
- در هفته گذشته، در شرق آسیا، روند بازار پی‌وی‌سی تحت‌تأثیر موضع‌گیری محتاطانه خریداران و کاهش تقاضا، نزولی بود. در تایوان، شرکت «فورموسا پلاستیکس» قیمت پیشنهادی پی‌وی‌سی خود را برای ماه نوامبر بر مبنای سی‌اف‌آر چین و سی‌اف‌آر هند به ترتیب ۶۷۰ و ۷۲۰ دلار در هر تن اعلام کرد که هر دو در مقایسه با قیمت‌های پیشنهادی ماه اکتبر کاهشی بوده‌اند. پی‌وی‌سی سی‌اف‌آر چین به دنبال روند نزولی بازار داخلی کاهش یافت و ۶۹۰ دلار بر تن معامله شد. پی‌وی‌سی سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا ثابت بود و ۶۵۰ دلار بر تن معامله شد.
- در جنوب شرقی آسیا، تولیدکنندگان پی‌وی‌سی اعلام کردند که قیمت‌ها تحت فشار عرضه از سوی بازارهای آمریکا و شمال شرقی آسیا قرار گرفته‌اند.
- در بازار صادراتی پی‌وی‌سی فوب چین، پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن و پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید به دنبال روند نزولی بازار داخلی چین، کاهشی بودند و به ترتیب ۵۹۰ و ۵۸۵ دلار بر تن معامله شدند. در بازار داخلی چین، پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن کاهش یافت و ۴,۸۰۰ یوان در هر تن معامله شد، اما پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید ثابت بود و ۴,۵۷۰ یوان در هر تن معامله شد. فعالان بازار اعلام کردند که در حال حاضر پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن بسیار رقابتی‌تر است و تولیدکنندگان در تلاش هستند تا سطح موجودی خود را کاهش دهند
- در چین، با توجه به عدم حمایت بازار پایین‌دستی، تقاضای پی‌وی‌سی پایین است و بازار املاک و مستغلات داخلی نیز با چالش‌های قابل توجهی روبرو است. خریداران به دلیل افت قیمت‌های اعلامی توسط شرکت «فورموسا پلاستیکس» محتاطانه عمل نمودند.
- در هند، شرایط بازار پی‌وی‌سی آرام و باثبات بود و در طول تعطیلات هند، خرید پی‌وی‌سی کاهش یافته است.

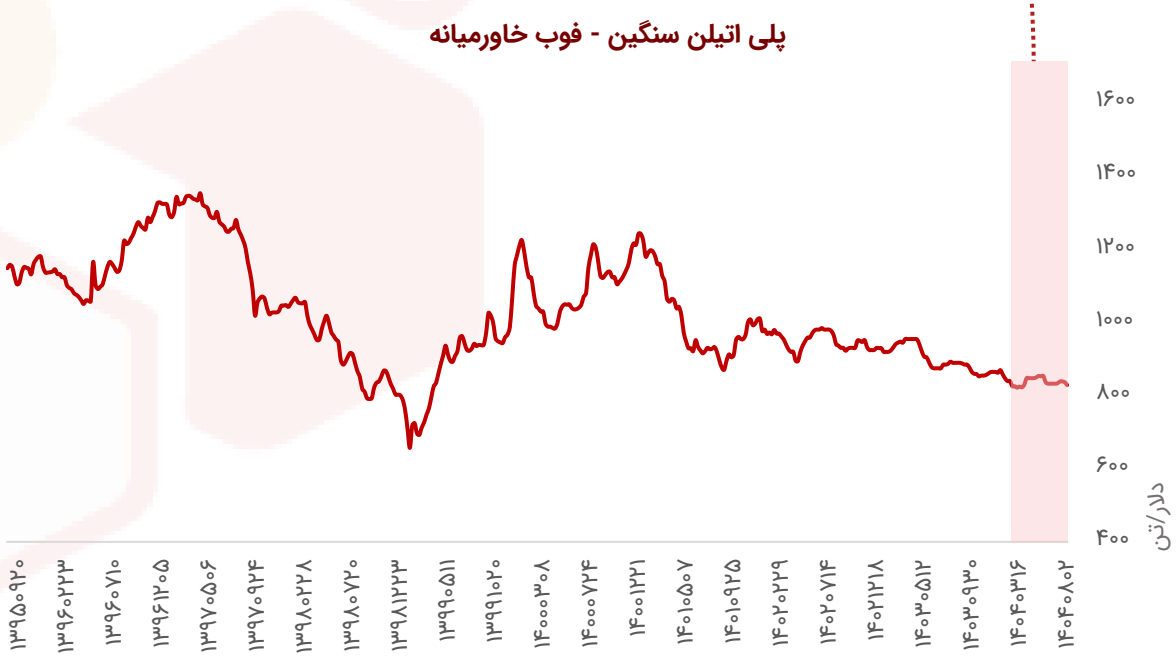




بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

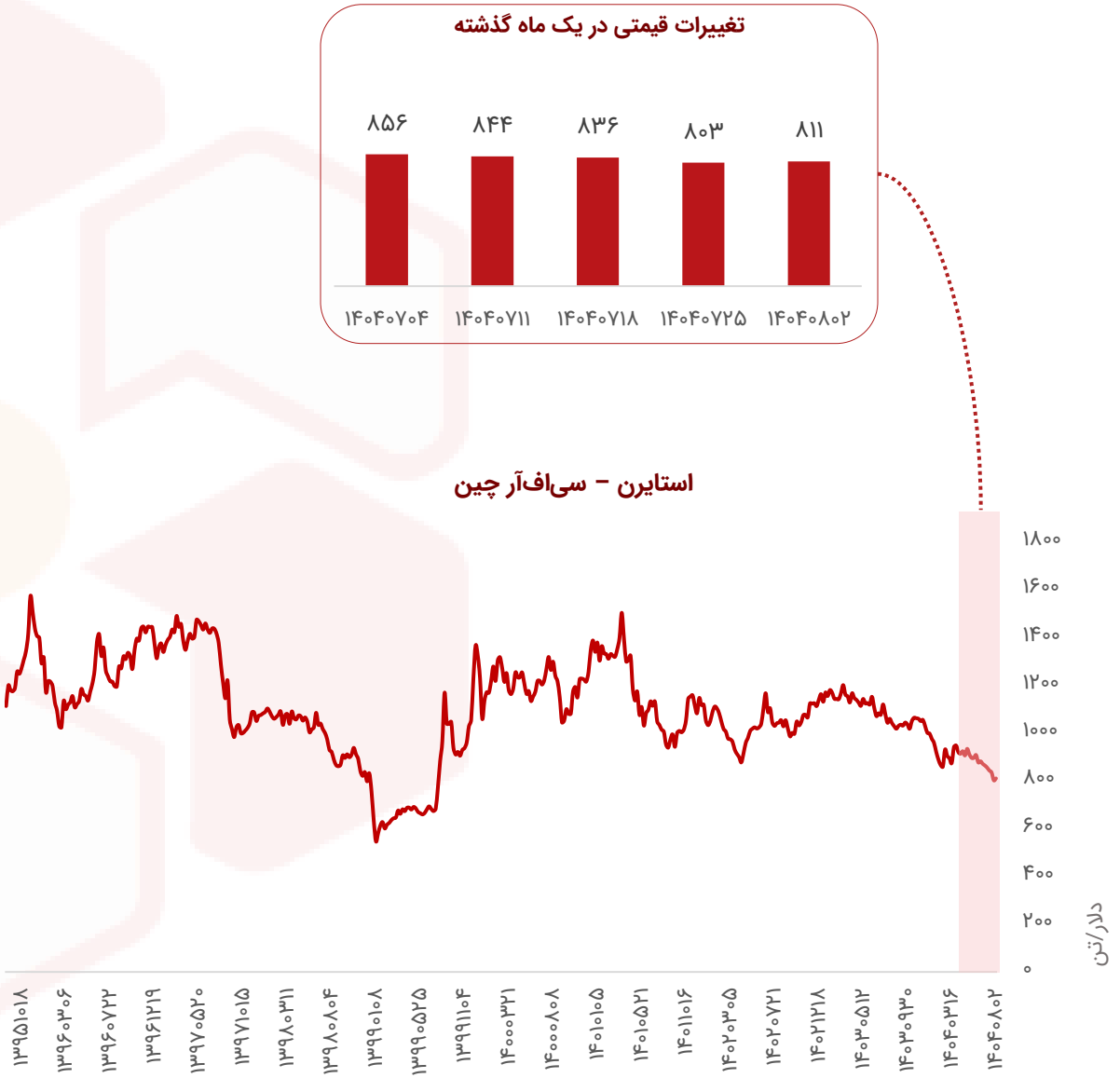
- در هفته گذشته، پلی‌اتیلن سبک خطی سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا تحت تأثیر کاهش تمایل خریداران و تداوم عرضه محموله‌های آمریکایی با قیمت رقابتی به منطقه، با کاهش قابل توجهی روبرو شد و ۸۵۵ دلار بر تن معامله گردید. در حال حاضر، محموله‌های آمریکایی پلی‌اتیلن بازار را اشباع نموده‌اند.
- در ویتنام نیز، قیمت سی‌اف‌آر پلی‌اتیلن سبک خطی کاهش یافت و ۸۶۰ دلار بر تن معامله شد.
- فعالان بازار جنوب شرقی آسیا اعلام کردند که به دلیل شکاف بالای قیمت خرید و فروش پلی‌اتیلن، جابه‌جایی محموله‌ها دشوار است.
- خریداران به دلیل سطح بالای موجودی انبارها عجله‌ای برای خرید نداشتند و در انتظار قیمت‌های پایین‌تر بودند.
- تحلیلگران بر این باور هستند که بعید است قیمت پلی‌اتیلن در کوتاه‌مدت افزایش یابد.





بررسی بازار جهانی: استایرن

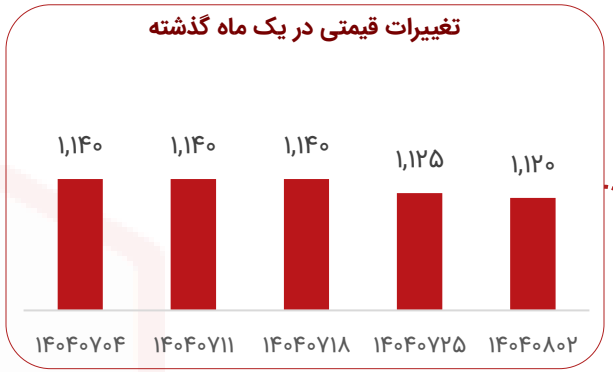
- در هفته گذشته، استایرن سی‌اف‌آر چین و فوب کره به ترتیب ۸۱۱ و ۸۰۱ دلار بر هر تن معامله شدند.
- در بازار داخلی چین، روند قیمتی استایرن نزولی بود. معاملات آتی استایرن چین در بورس کالای دالیان، علیرغم روند صعودی قیمت نفت خام، تحت‌تأثیر چشم‌انداز بدبینانه فعالان بازار نزولی بود. فعالان بازار اعلام کردند که سطح موجودی انبارهای استایرن در حال حاضر بسیار بالا است. سطح موجودی استایرن بنادر شرق چین در حال حاضر حدود ۲۰۰,۰۰۰ تن است و متعاقباً محموله‌هایی از پتروشیمی "جیلین" که اخیراً فعالیت خود را آغاز نموده است، به بنادر خواهد رسید؛ که موجب انباشت بیشتر موجودی انبارها خواهد شد.
- علیرغم افزایش قیمت نفت خام، سطح فعلی قیمت استایرن پایین است و انتظار می‌رود این شرایط در کوتاه‌مدت ادامه‌دار باشد.
- در جنوب شرقی آسیا، حجم معاملات استایرن محدود بود و پریمیوم سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا نسبت به سی‌اف‌آر چین ۳۰ دلار در هر تن ارزیابی شد.
- در شمال شرقی آسیا، خریداران در کره جنوبی اعلام کردند که حجم معاملات استایرن محدود و شرایط بازار آرام بوده است. مذاکرات پیرامون محموله‌های اسپات استایرن برای ماه دسامبر آغاز نشده است. علیرغم کاهش تولید در منطقه، بازار با مازاد عرضه مواجه است. انتظار می‌رود پس از راه‌اندازی مجدد برخی واحدهای تولیدی استایرن با پایان تعمیرات، تأمین‌کنندگان داخلی استایرن تحت فشار سطح موجودی بالای انبارها قرار گیرند. روند صعودی معاملات آتی نفت خام تحت‌تأثیر تحریم‌های جدید ایالات متحده و اتحادیه اروپا بر صادرات انرژی روسیه، بر بازار استایرن تأثیرگذار بود.

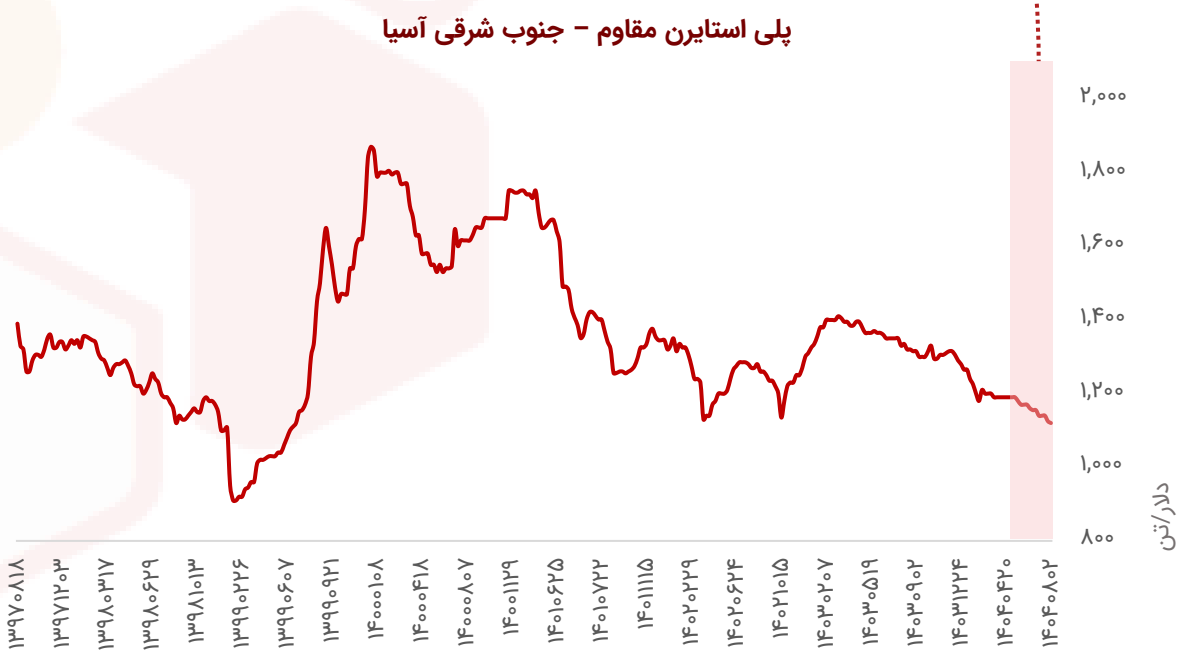


خیابان قائم مقام فراهانی – خیابان خدری – پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

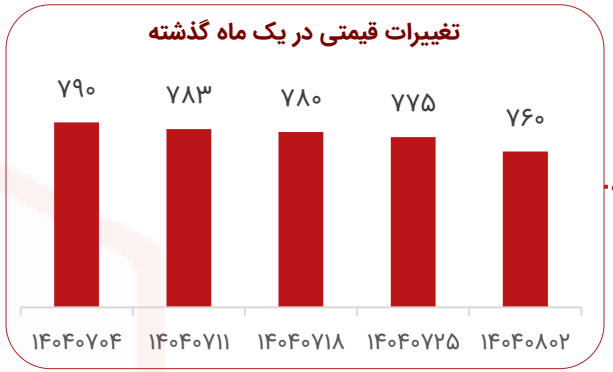
- در هفته گذشته، پلی‌استایرن گرید معمولی سی‌اف‌آر چین و سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا به ترتیب ۱,۰۱۰ و ۱,۰۲۰ دلار بر تن معامله شدند. در چین، تولیدکنندگان پلی‌استایرن شاهد بهبود سطح تقاضا برای محموله‌های ماه نوامبر بودند.
- تولیدکنندگان بازار پلی‌استایرن در هفته اخیر، به دلیل تقاضای پایین و کاهش هزینه‌های مواد اولیه، سطح پیشنهادی قیمت‌های فروش پلی‌استایرن خود را کاهش دادند.
- تولیدکنندگان پلی‌استایرن در شمال شرقی آسیا اعلام کردند که معمولاً موجی از تقاضای خرید قبل و بعد از تعطیلات سال چینی وجود خواهد داشت که احتمالاً در ماه دسامبر می‌باشد
- با توجه به فشار نزولی بر قیمت استایرن، مشتریان در بازار پلاستیک به شدت در حاشیه‌اند؛ زیرا در انتظار هستند تا قیمت‌ها به پایین‌ترین سطح خود برسند تا بتوانند خرید خود را آغاز نمایند.
- در جنوب شرقی آسیا، رقابت شدید قیمتی برقرار بود و اغلب مشتریان در تلاش بودند در ماه نوامبر اقدام به خرید نمایند تا برای تولید در سال نو قمری آماده شوند.

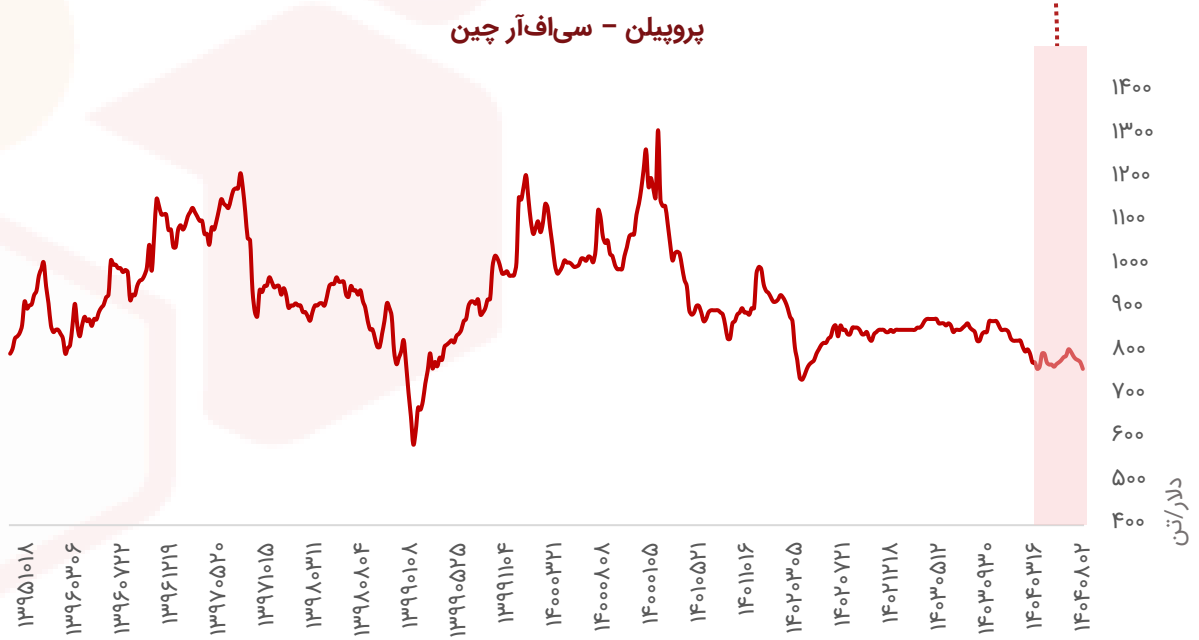




بررسی بازار جهانی: پروپیلن

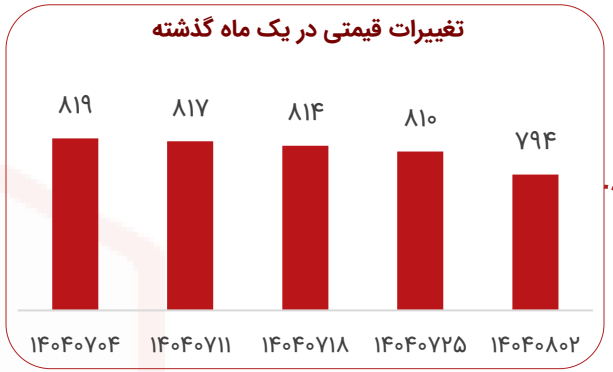
- در هفته گذشته، بازار پروپیلن شرق آسیا تحت‌تأثیر محدودیت حجم معاملات و تقاضای ضعیف، شرایطی باثبات و متعادل را تجربه کرد.
- پروپیلن فوب کره و سی‌اف‌آر چین به ترتیب ۷۴۰ و ۷۶۰ دلار بر تن معامله شدند. اسپرد قیمتی بین دو بازار در سطح مثبت ۲۰ دلار بر تن بود.
- در بازار داخلی چین، قیمت پروپیلن در استان شاندونگ و شرق چین به ترتیب ۶,۰۲۵ - ۶,۱۰۰ یوان بر تن بود؛ که نشان‌دهنده ثبات در بازار داخلی است.
- در چین، ظرفیت بهره‌برداری از واحدهای تولیدی به ۷۷.۵۲ درصد کاهش یافت، درحالیکه در هفته پیش در سطح ۷۸.۲۳ درصد قرار داشت. این افت جزئی نشان‌دهنده ضعف در تقاضای پایین‌دستی است.
- در بازارهای آسیای جنوب شرقی، عرضه و تقاضا در توازن نسبی قرار داشت و حجم معاملات محدود گزارش شد. در مقابل، بازار پروپیلن آمریکا همچنان با مازاد عرضه و ضعف تقاضا مواجه است؛ با وجود این، قیمت پروپان از ۲۰ اکتبر تاکنون حدود ۱۱ درصد رشد را تجربه کرده است.

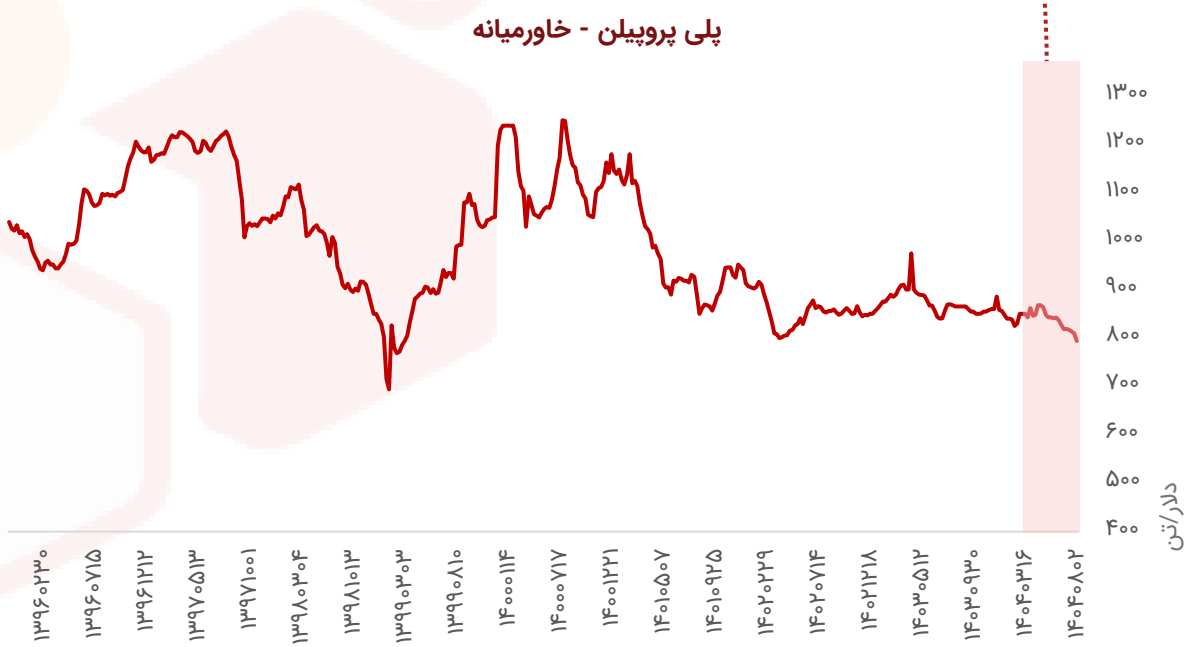




بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

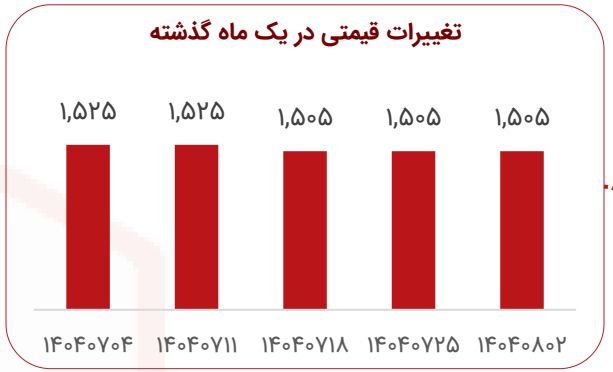
- بازار پلی‌پروپیلن آسیا تحت‌تأثیر فشار قیمت‌ها، ضعیف‌تر از هفته قبل بود. بخش عمده‌ای از مذاکرات بر محموله‌های معاف از حقوق گمرکی متمرکز بود، درحالیکه پیشنهادهای مربوط به محموله‌های خاورمیانه بسیار محدود گزارش شد. ضعف تقاضا و روند نزولی قیمت‌ها باعث کاهش اعتماد خریداران شده و آن‌ها را به اتخاذ رویکردی محتاطانه‌تر در معاملات سوق داده است.
- موجودی پروپیلن در انبارهای چین در حدود ۷۹۰,۰۰۰ تن گزارش شد که نسبت به هفته قبل ۱۰,۰۰۰ تن افزایش یافته است. در بورس آتی دالیان، قراردادهای تحویل ژانویه با ۴۷ یوان افزایش روزانه، ۶,۶۱۹ یوان بر تن تسویه شدند. در پی افزایش عرضه جهانی اتیلن، شکاف قیمتی هموپلیمرها و کوپلیمرها که ناشی از تفاوت هزینه‌های تولید بود، حدود ۱۰۰ تا ۲۰۰ یوان به ازای هر تن کاهش یافته و فشار نزولی بر بازار ایجاد کرده است.
- در جنوب‌شرقی آسیا، تقاضا محدود بود. خریداران به دلیل عرضه کافی، ترجیح دادند از تولیدکنندگان داخلی خرید کنند. این امر باعث شد تولیدکنندگان برای حفظ سهم خود در بازار، قیمت‌ها را کاهش دهند. چشم‌انداز تقاضا به دلیل فضای مبهم اقتصادی ضعیف ارزیابی می‌شود.
- پیش‌بینی می‌شود ضعف تقاضا و فشار ناشی از واردات رقابتی، موجب تداوم روند نزولی قیمت‌ها در سه‌ماهه چهارم خواهد شد. همچنین، بهره‌وری پایین در بخش‌های کلیدی، از جمله صنایع خودروسازی و ساخت‌وساز، این روند را تشدید کرده است.

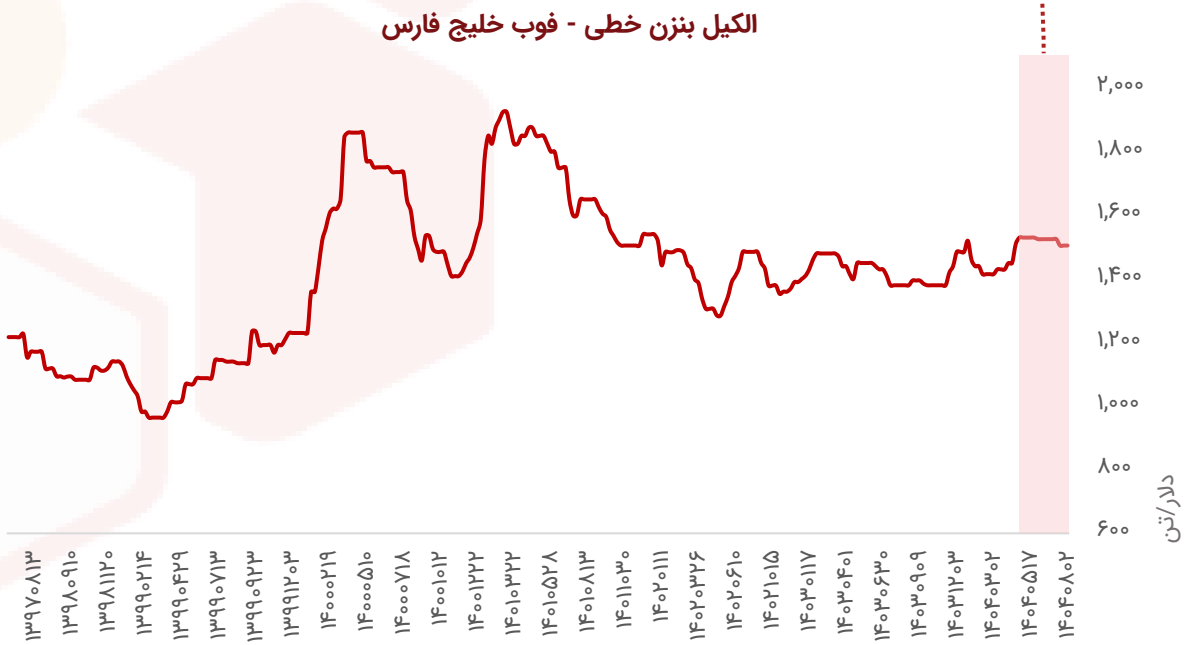




بررسی بازار جهانی: الکیل بنزن خطی (LAB)

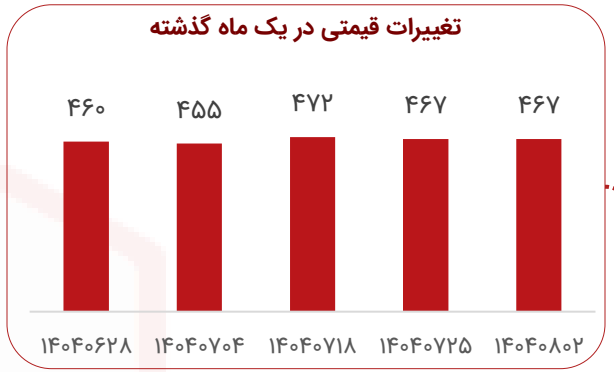
- در هفته گذشته، در بازار آلکیل‌بنزن خطی آسیا، حجم معاملات محدود بود. با این حال، کاهش عرضه در بازار نقدی موجب شد بیشتر فروشندگان از ارائه پیشنهادهای جدید خودداری کرده و بر تثبیت قیمت‌ها پافشاری کنند. در همین حال، بسیاری از خریداران تمایلی به خرید محموله‌های نقدی نشان ندادند و ترجیح دادند در حاشیه بازار باقی بمانند. برخی دیگر تمایل به خرید محدود داشتند، اما خواستار دریافت تخفیف نسبت به پیشنهادهای قیمتی فعلی بودند.
- بازار چین همچنان در وضعیت باثبات باقی ماند و با وجود راه‌اندازی یک خط تولید جدید توسط یکی از تولیدکنندگان، تاکنون افزایش محسوسی در عرضه مشاهده نشده است.
- در هند، فعالیت بازار آلکیل‌بنزن خطی در آستانه جشن‌های دیوالی کاهش یافت. با وجود افت حجم معاملات، عرضه محدود بود؛ اما انتظار می‌رود از هفته آینده دوباره از سر گرفته شود.
- بازار آلکیل‌بنزن سولفونات با وجود ضعف تقاضا، باثبات ارزیابی شد. فروشندگان اذعان داشتند که تلاش‌های اخیر برای افزایش قیمت‌ها به‌دلیل ضعف تقاضا و عدم همراهی خریداران، به نتیجه نرسیده است.
- با توجه به تقاضای پایین در سه‌ماهه چهارم، پیش‌بینی می‌شود بازار جنوب‌شرقی آسیا همچنان در وضعیت ناپایداری باقی بماند.

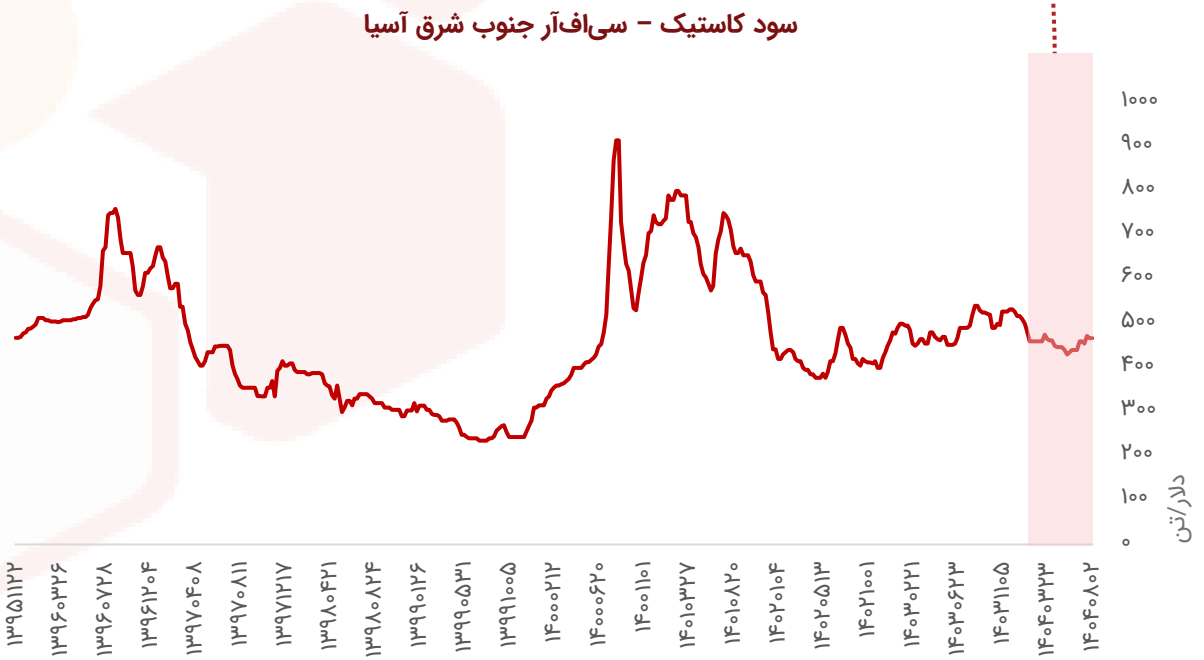




بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

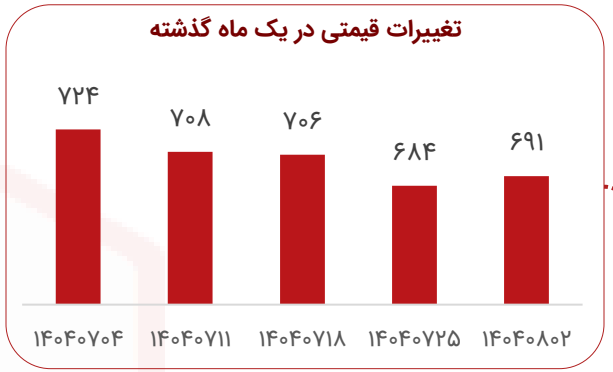
- در هفته گذشته، بازار سود کاستیک با محدودیت عرضه مواجه بود. خریداران و فروشندگان به دلیل تداوم جو اقتصادی منفی، ترجیح دادند در حاشیه بازار بمانند. تقاضای قابل‌توجهی برای سود کاستیک از طریق قراردادهای بلندمدت پوشش داده شد، درحالیکه تمایل به خرید محموله‌های نقدی همچنان محدود باقی ماند. واحدهای پایین‌دستی که نیاز فوری به تأمین داشتند، خریدهای خود را به‌صورت محدود و صرفاً برای رفع نیاز روزانه انجام دادند.
- حجم عرضه در چین بالا بود، اما حجم صادرات در سطح حداقلی باقی ماند. در همین حال، برخی تولیدکنندگان شمال‌شرقی آسیا قیمت‌های پیشنهادی خود را نسبت به هفته گذشته اندکی افزایش دادند؛ اما با استقبال کمی از سوی خریداران مواجه شدند. در مجموع، انتظار می‌رود سطح عرضه همچنان بالاتر از تقاضا باقی بماند. صادرات محموله‌های سود کاستیک شمال‌شرقی آسیا به مقصد جنوب‌شرقی آسیا احتمالاً محدود باقی بماند.

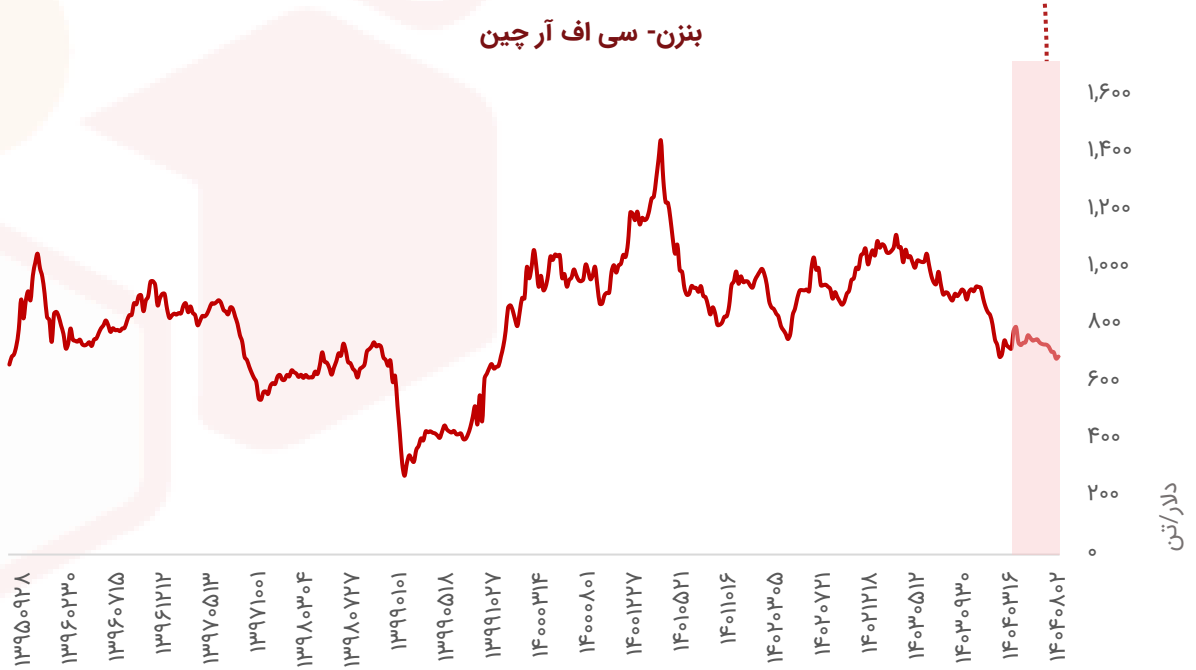




بررسی بازار جهانی: بنزن

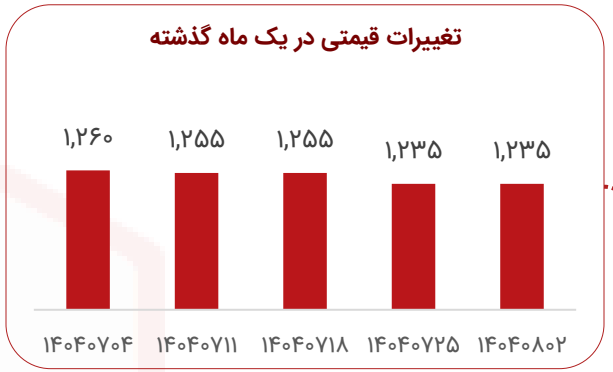
- در هفتهٔ گذشته، قیمت بنزن فوب کرهٔ جنوبی روندی نزولی داشت و با نرخ ۶۷۶ دلار به‌ازای هر تن معامله شد. در مقابل، بهای بنزن سی‌اف‌آر چین تحت‌تأثیر روند صعودی قیمت نفت خام افزایش یافت و به ۶۹۱ دلار به‌ازای هر تن رسید.
- روند صعودی معاملات آتی نفت خام، که ناشی از تحریم‌های جدید ایالات متحده و اتحادیهٔ اروپا بر صادرات انرژی روسیه است، بر بازار بنزن نیز تأثیرگذار بود. همچنین، قیمت نفتای C+F ژاپن افزایش یافت و به ۵۸۱ دلار به‌ازای هر تن رسید.
- شرکت «توتال انرژی» یک محموله بنزن فوب کره را برای تحویل در ماه دسامبر از شرکت «بی‌پی» به قیمت ۶۷۸ دلار به‌ازای هر تن خریداری کرد.
- در چین، فعالان بازار انتظار دارند با توجه به عرضهٔ مازاد در بازار آسیا، سطح قیمت‌های پیشنهادی برای سال ۲۰۲۶ حدود ۱۰ تا ۱۵ دلار به‌ازای هر تن پایین‌تر از امسال باشد.
- در جنوب‌شرقی آسیا، وقوع حادثه در یکی از واحدهای تولید آروماتیک شرکت پتروشیمی ایندوتاما در اندونزی، احتمالاً تأثیر قابل‌توجهی بر قیمت بنزن منطقه نخواهد داشت؛ زیرا سطح تقاضا بسیار پایین است.

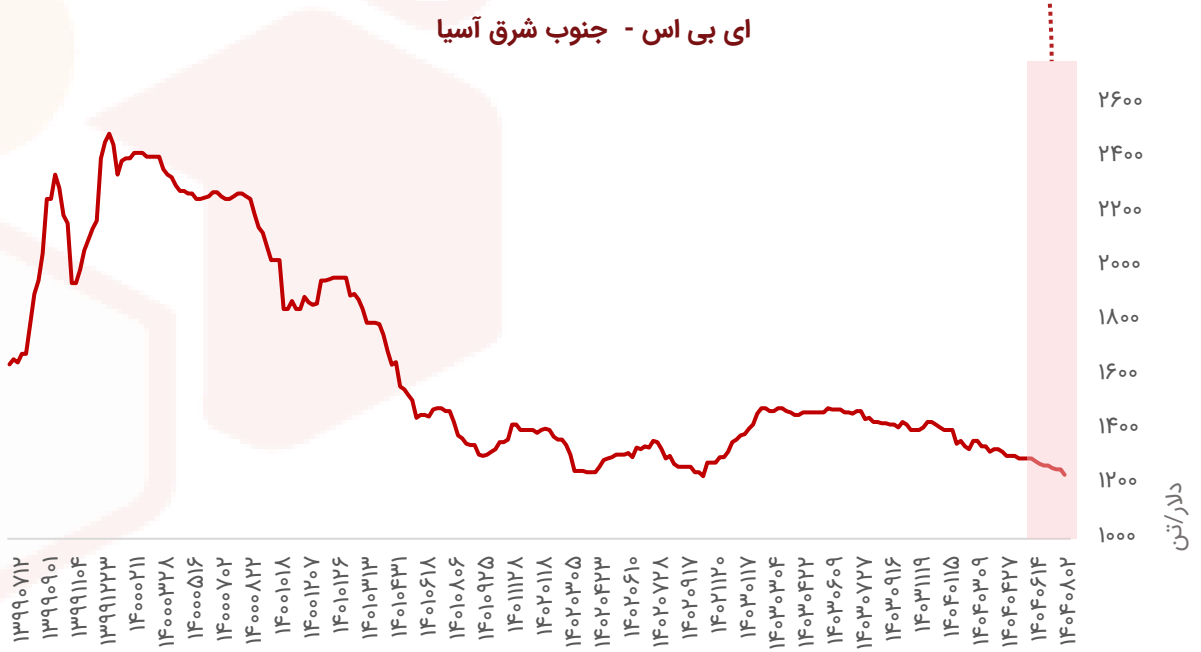




بررسی بازار جهانی: اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS)

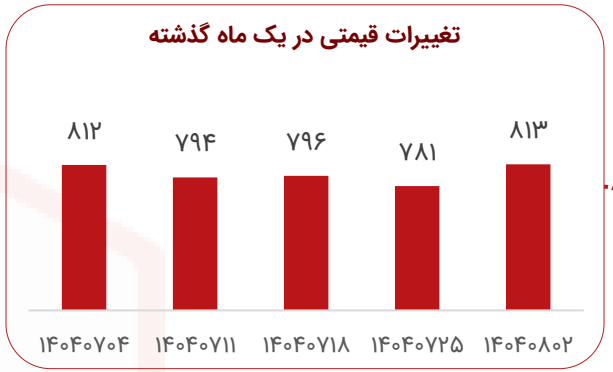
- در هفتهٔ گذشته، اکریلونیتریل بوتادین استایرن (ABS) سی‌اف‌آر چین و سی‌اف‌آر جنوب‌شرقی آسیا به‌ترتیب با قیمت‌های ۱,۲۲۵ و ۱,۲۳۵ دلار به‌ازای هر تن معامله شدند. اختلاف قیمت میان این دو منطقه ۱۰ دلار به‌ازای هر تن برآورد شد.
- تولیدکنندگان ای‌بی‌اس در مناطق مذکور معتقدند چشم‌انداز بازار نزولی است، زیرا تقاضای قابل‌توجهی برای بازسازی موجودی انبارها وجود ندارد.
- فعالان بازار اعلام کردند که تقاضای کلی برای ای‌بی‌اس پایین است؛ اما با توجه به روند صعودی معاملات آتی استایرن، که از مواد اولیهٔ اصلی این محصول به‌شمار می‌رود، سطح پیشنهادی قیمت‌ها هنوز کاهش نیافته است.
- در بازار مواد اولیه، بوتادین سی‌اف‌آر چین کاهش یافت و با قیمت ۹۷۰ دلار به‌ازای هر تن معامله شد. اکریلونیتریل سی‌اف‌آر آسیای شرق دور بدون تغییر باقی ماند و در سطح ۱,۰۹۰ دلار به‌ازای هر تن معامله شد. همچنین، استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین افزایش یافت و به ۸۱۱ دلار به‌ازای هر تن رسید.
- در هفتهٔ اخیر، هزینه‌های تولید ای‌بی‌اس حدود ۴/۵ دلار به‌ازای هر تن نسبت به هفتهٔ پیش از آن کاهش یافته است.

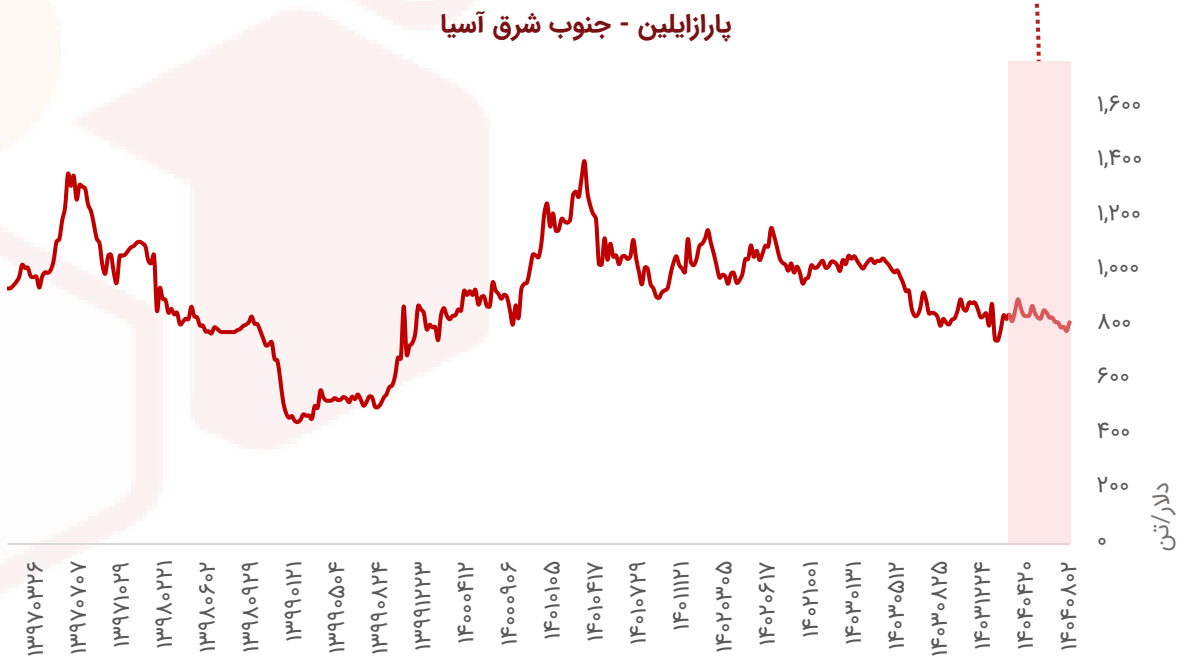




بررسی بازار جهانی: پارازایلین

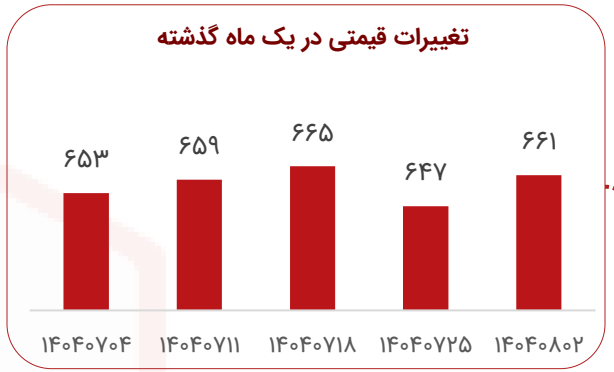
- در هفتهٔ گذشته، روند قیمتی پارازایلین تحت‌تأثیر رشد بازار نفت افزایشی بود. پارازایلین سی‌اف‌آر تایوان و فوب کره به‌ترتیب با قیمت‌های ۸۱۵ و ۷۹۴ دلار به‌ازای هر تُن معامله شدند.
- فعالان بازار اعلام کردند که با وجود حمایت قیمت نفت خام از بازار پارازایلین، حجم معاملات در سطحی باثبات باقی مانده است. اختلاف قیمتی محموله‌های پارازایلین برای ماه‌های دسامبر و ژانویه به‌دلیل محدودیت عرضه در مناطق مختلف افزایش یافت و به ۶/۵ دلار به‌ازای هر تن رسید.
- بازار پارازایلین از سوی تقاضای پایین‌دستی در بخش ترفتالیک اسید خالص نیز مورد حمایت قرار گرفت. در چین، میانگین نرخ بهره‌برداری واحدهای تولید پارازایلین به ۷۸/۸ درصد افزایش یافته است. همچنین، تقاضا در بخش پلی‌استر بهبود را نشان می‌دهد.
- فعالان بازار معتقدند تقاضای پایین‌دستی پارازایلین در شرایطی باثبات قرار دارد و روند نزولی بازار پلی‌استر متوقف شده است. عمدهٔ معاملات هفتهٔ اخیر بازار پارازایلین نیز پیرامون محموله‌های مربوط به ماه‌های دسامبر و ژانویه انجام شد.

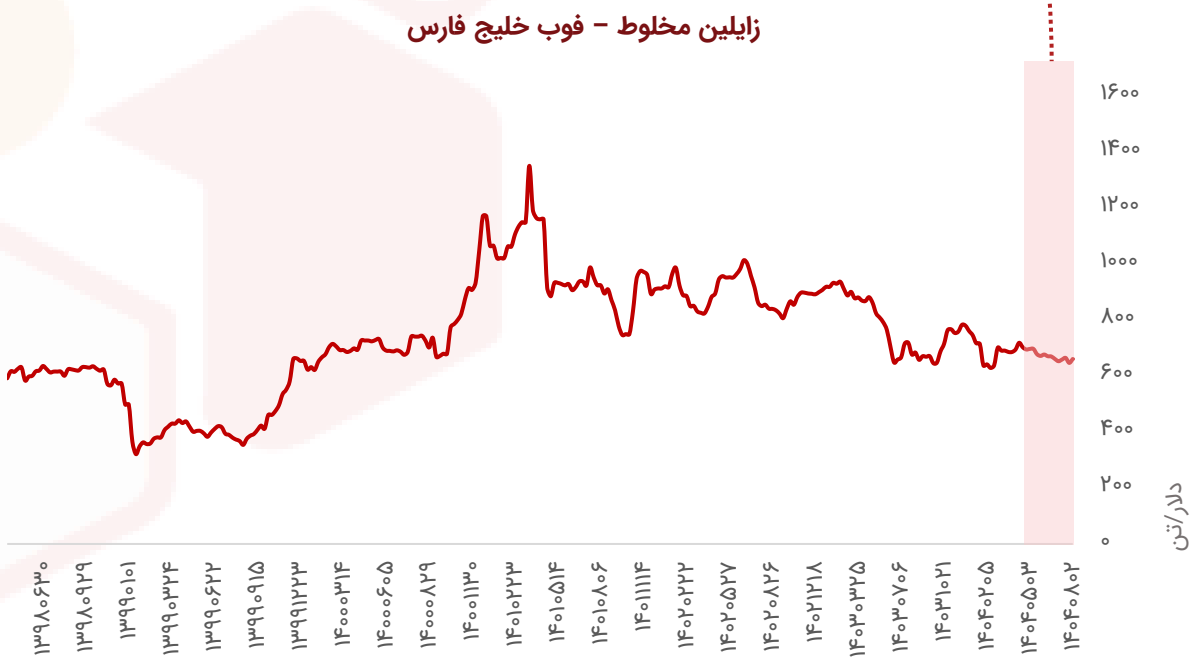




بررسی بازار جهانی: زایلین مخلوط

- در هفتهٔ گذشته، روند قیمتی زایلین فوب کرهٔ جنوبی تحت‌تأثیر رشد قیمت نفت خام و تداوم تقاضا افزایشی بود و با نرخ ۶۸۵ دلار به‌ازای هر تن معامله شد. معاملات آتی نفت خام نیز به‌دلیل تحریم‌های جدید ایالات متحده و اتحادیهٔ اروپا بر صادرات انرژی روسیه روندی صعودی داشت و بر بازار زایلین تأثیرگذار بود.
- قیمت محموله‌های پیشنهادی زایلین فوب کرهٔ جنوبی برای ماه‌های نوامبر و دسامبر به‌ترتیب ۶۸۴ و ۶۸۶ دلار به‌ازای هر تن ارزیابی شد. اختلاف قیمتی (اسپرد) میان محموله‌های زایلین برای این دو ماه منفی ۴ دلار به‌ازای هر تن برآورد شد.
- فعالان بازار اعلام کردند که تقاضا برای ترکیبات بنزن مطلوب است و این موضوع از بازار زایلین در آسیا حمایت کرده است. در شمال‌شرقی آسیا، محموله‌های زایلین از بنادر یئوسو و اولسان کرهٔ جنوبی قرار است در ماه نوامبر بارگیری شده و به مقصد ایالات متحده ارسال شوند.
- در جنوب‌شرقی آسیا نیز زایلین سی‌اف‌آر در بازهٔ ۷۲۰ تا ۷۳۰ دلار به‌ازای هر تن معامله شد.

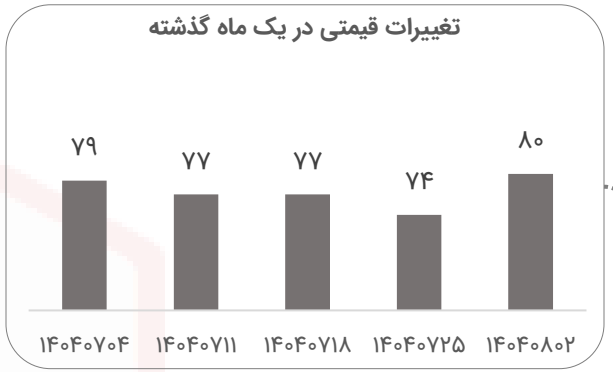


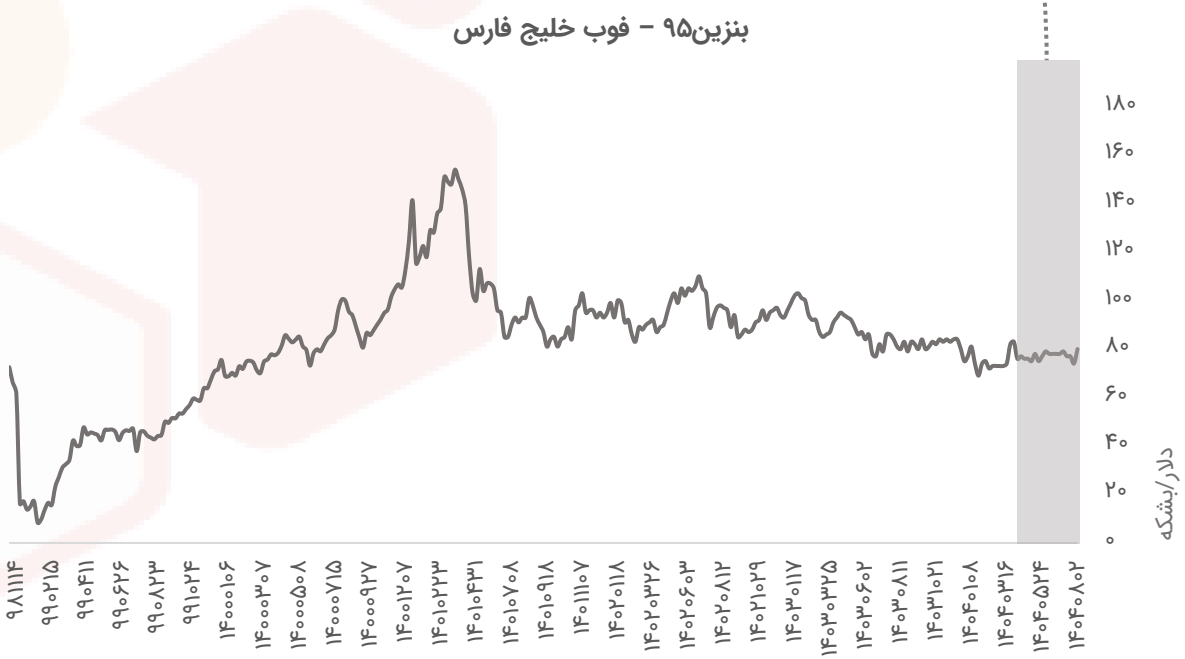


بررسی بازار جهانی: بنزین

- ذخایر بنزین در منطقه آمستردام–روتردام–آنتورپ، در هفته منتهی به ۲۳ اکتبر، نسبت به هفته قبل ۸٫۳۸ درصد کاهش یافت و به ۱٫۰۳۸ میلیون تن رسید. کراک‌اسپرد یا حاشیه سود بنزین برای محموله‌های بارج، ۳۳ سنت در هر بشکه بالا رفت و به ۱۴٫۵۶ دلار در هر بشکه رسید. در مجموع، بازار بنزین اروپا در شرایط نسبتاً صعودی قرار دارد، زیرا عرضه برخی از مواد ترکیبی مانند بوتان و ام‌تی‌بی‌ای کاهش یافته است. این کمبود، باعث شده سایر ترکیباتی که معمولاً در صنایع پتروشیمی به‌عنوان خوراک استفاده می‌شوند؛ مانند مخلوط زایلین‌ها، بیشتر به سمت ترکیب در فرآیند تولید بنزین هدایت شوند.

- صادرات بنزین آمریکا، در هفته منتهی به ۱۷ اکتبر، به بالاترین سطح خود در حدود سه سال گذشته رسید. این کشور در این بازه زمانی، به طور میانگین روزانه کمی بیش از ۱٫۲ میلیون بشکه بنزین صادر کرده که نسبت به حدود ۱٫۰۲ میلیون بشکه در روز در هفته قبل، حدود ۱۹ درصد افزایش داشته است. واردات بنزین به سواحل اقیانوس اطلس، در هفته منتهی به ۱۷ اکتبر، به پایین‌ترین سطح خود در ۹ ماه گذشته رسید. واردات بنزین در این منطقه با کاهش ۹۴ هزار بشکه در روز، به ۲۸۹ هزار بشکه در روز رسیده است. در مجموع، ذخایر بنزین در هفته ۱٫۱۹ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۵۵٫۳۴۸ میلیون بشکه رسید. همزمان با کاهش ذخایر، نرخ فعالیت پالایشگاه‌ها ۰٫۳ درصد افزایش یافت و به ۹۳٫۷ درصد رسید که بالاترین سطح از ۲۰ ژانویه ۲۰۲۳ تاکنون است.



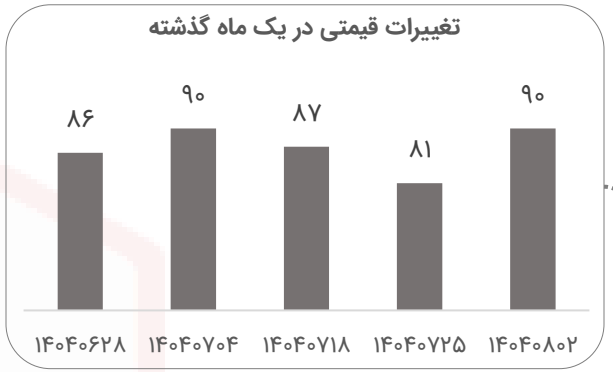


بررسی بازار جهانی: گازوئیل

- ذخایر گازوئیل و نفت‌گاز در هاب آمستردام–روتردام–آنتورپ در هفتهٔ منتهی به ۲۳ اکتبر، نسبت‌به هفتهٔ پیش، ۴٫۱ درصد کاهش یافته و به ۲٫۱۶۲ میلیون تن رسیده است. این کاهش پس از چهار هفتهٔ پیاپی افزایش موجودی‌ها رخ داده و در حال حاضر، سطح ذخایر ۲٫۵ درصد پایین‌تر از مدت مشابه سال گذشته است.

- این منطقه همچنان در حال برطرف‌کردن ازدحام ناشی از اعتصاب‌های بندری هفتهٔ گذشته است. مشکلات لجستیکی موجب شد معامله‌گران ناچار شوند زمان‌بندی محموله‌های بارج خود را تغییر دهند؛ مسئله‌ای که در نهایت باعث افزایش نرخ حمل‌ونقل بارج میان آنتورپ و آمستردام شد.

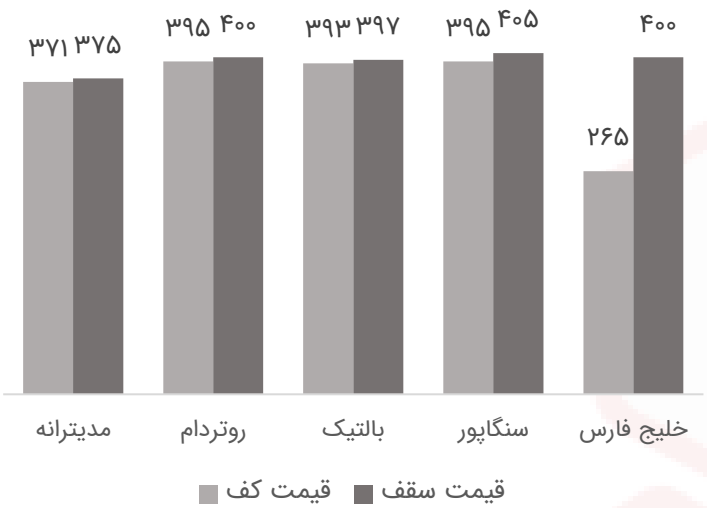
- ذخایر گازوئیل کم‌گوگرد در منطقهٔ خلیج آمریکا در هفتهٔ منتهی به ۱۷ اکتبر افزایش یافت؛ اما به‌طور کلی، سطح ذخایر در سراسر ایالات متحده در همین هفته با کاهش ۱٫۵۹۷ میلیون بشکه‌ای به ۱۰۴٫۹۵۲ میلیون بشکه رسید. این کاهش، سومین افت پیاپی هفتگی به‌شمار می‌رود و سطح کنونی پایین‌ترین میزان ذخایر از نخستین روز ماه اوت تاکنون است.





بررسی بازار جهانی: سایر محصولات پالایشگاهی

بررسی بازار قیر



- در هفتهٔ گذشته، قیمت قیر در بازارهای کرهٔ جنوبی و سنگاپور تحت‌تأثیر تقاضای پایین و عرضهٔ کافی، روندی نزولی داشت؛ درحالیکه قیمت قیر صادراتی اروپا به‌دنبال افزایش قیمت نفت خام و نفت کوره، صعودی بود.
- قیمت محموله‌های کامیون‌های قیر در بازارهای شمال‌غربی و مرکز اروپا رو به کاهش بود که نشان‌دهندهٔ فعالیت ضعیف در اواخر فصل و تقاضای پایین است؛ این در حالی است که سطح عرضهٔ قیر فراتر از تقاضا قرار داشت.
- قیمت محموله‌های قیر مدیترانه‌ای پس از افزایش شدید قیمت معاملات آتی نفت خام، که ناشی از تحریم‌ها علیه دو شرکت نفتی پیشرو روسیه شامل لوک‌اویل و روس‌نفت بود، افزایش یافت.
- قیمت قیر صادراتی سنگاپور نیز تحت‌تأثیر تداوم تقاضای ضعیف منطقه‌ای و عرضهٔ بالا، نزولی بود. حجم معاملات محموله‌های صادراتی قیر ایران محدود باقی ماند، زیرا واردکنندگان در آسیا و آفریقا به‌دلیل تقاضای پایین، خریدهای خود را به تعویق انداختند. علاوه بر این، فعالان بازار قیر در جنوب آسیا به‌دلیل "تعطیلات دیوالی" در حاشیه قرار داشتند.
- تقاضای داخلی قیر در ایران بالا بود و ۱۳,۷۵۰ تن قیر در بورس کالای ایران به فروش رسید.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

- انتظار می‌رود انجمن صنایع پالایش نفت در تاریخ ۲۵ اکتبر، قیمت وکیوم باتوم را اصلاح نماید.
- بانک مرکزی ایران به صادرکنندگان قیر اجازه داده است تا بخشی از درآمدهای ارزی خود را از طریق نرخ ارز ثانویه، در محدودهٔ ۱ دلار: ۹۲۰,۰۰۰ تا ۹۴۰,۰۰۰ ریال، تسویه کنند. فعالان بازار اعلام کردند که این تغییر نظارتی احتمالاً به‌دلیل جذاب‌تر شدن تبدیل نرخ ارز برای تأمین‌کنندگان، صادرات را تسهیل خواهد کرد.
- در هفتهٔ گذشته، عرضهٔ وکیوم باتوم به ۱۷۰,۰۰۰ تن رسید که نسبت به هفتهٔ پیش از آن، که ۱۷۴,۰۰۰ تن بود، کاهش یافته است. تقاضای ثبت‌شده برای وکیوم باتوم حدود ۳۲۵,۵۴۰ تن بود و این محصول با پریمیوم ۷ تا ۵۴ درصد بالاتر از قیمت پایه فروخته شد.

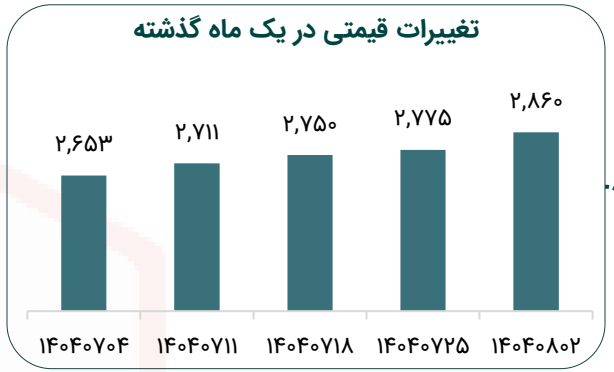
Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 18-23 Oct

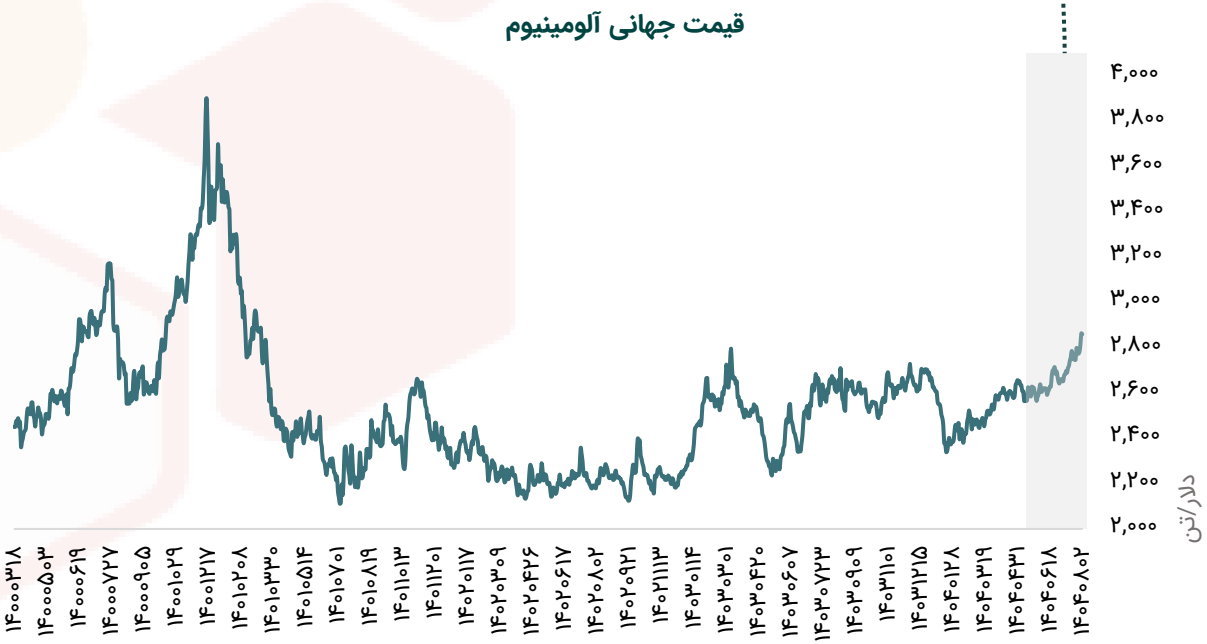
Refinery	Volume t	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Esfahan	55,000	219,000	292,500	311.00	415.38
Arak	20,000	209,900	210,100	298.08	298.36
Tabriz	10,000	214,700	214,900	304.89	305.18
Tehran	20,000	288,800	288,900	410.12	410.27
Bandar Abbas	50,000	230,100	275,500	326.76	391.24
Shiraz	5,000	212,300	212,500	301.49	301.77
Abadan	10,000	255,900	256,200	363.40	363.83

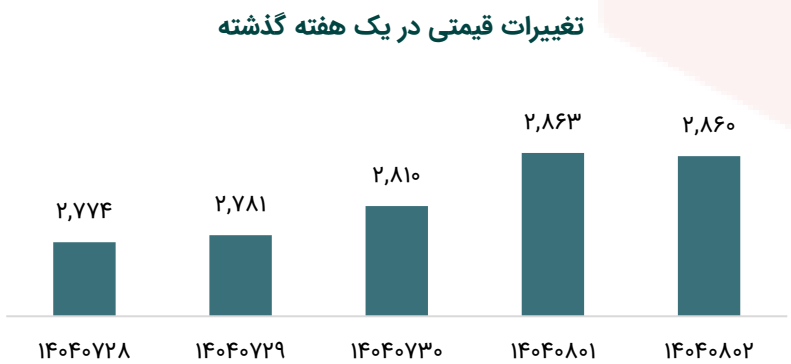
* Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales

بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- قیمت آلومینیوم در بورس فلزات لندن، تحت تأثیر محدودیت عرضه، با افزایش ۸۵ دلاری به سطح ۲,۸۶۰ دلار به ازای هر تن رسید.
- مصرف‌کنندگان به دلیل محدودیت تولید آلومینیوم در چین به میزان ۴۵ میلیون تن که قرار است امسال اعمال گردد، نسبت به محدودیت عرضه در بازارهای فیزیکی در کوتاه‌مدت محتاط بودند. این اقدام با کاهش هدف رشد تولید سالانه پکن برای فلزات پایه به میانگین ۱/۵ درصد در سال برای سال آینده، در مقایسه با هدف ۵ درصدی قبلی، تشدید شد که با کمپین «ضد اینولوشن» برای کاهش فشارهای تورمی همسو بود.
- مشکلات پالایشگاه‌های کلیدی نیز بر شرایط عرضه آلومینیوم تأثیرگذار بود؛ به طوری که یکی از دو خط تولید در کارخانه ذوب «گروندارتنگی» ایسلند به دلیل نقص تجهیزات الکتریکی به حالت تعلیق درآمد. همچنین شرکت «آلکوا» اعلام کرد که به دلیل افت کیفیت بوکسیت یا عیار، پالایشگاه آلومینای کوینانا خود در استرالیا را تعطیل خواهد کرد. در نتیجه، موجودی آلومینیوم در بورس فلزات لندن امسال تقریباً ۲۵ درصد کاهش یافت و به ۴۸۴,۰۰۰ تن رسید.

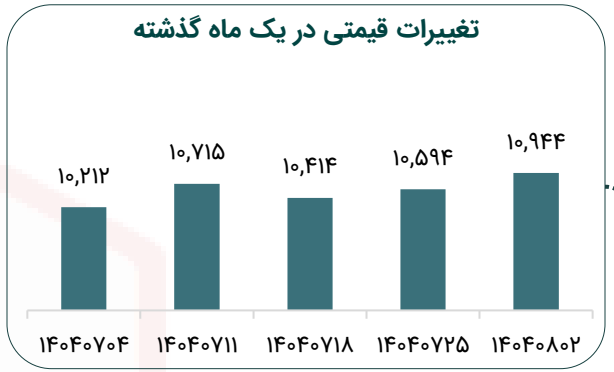


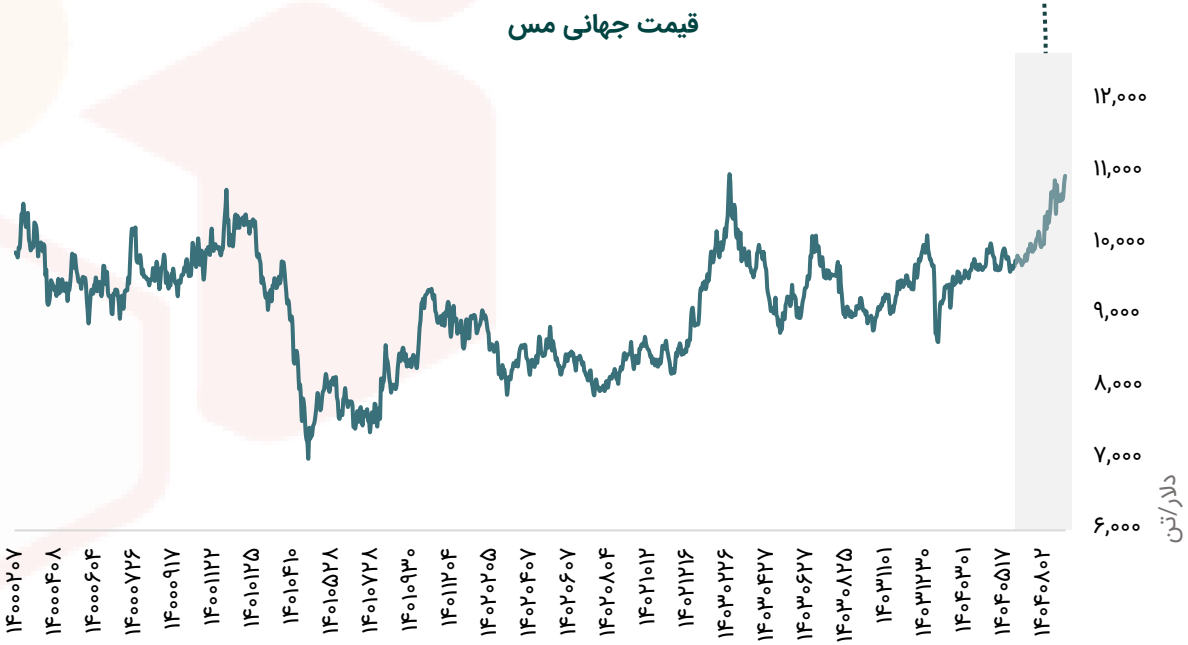


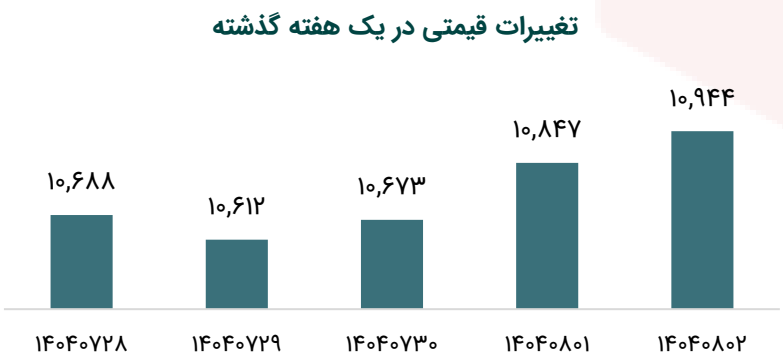


بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته، بازار مس در بورس فلزات لندن تحت‌تأثیر محدودیت عرضه، روندی صعودی را تجربه کرد. قیمت مس با افزایش ۳۵۰ دلاری، به سطح ۱۰,۹۴۴ دلار به ازای هر تن رسید.
- حدود ۸۰ معدنچی در پی ریزش جزئی در معدنی در جمهوری دومینیکن صدمه دیدند. تحلیلگران همچنین به ارزیابی تأثیر توقف فعالیت در معدن بزرگ «گراسبرک» اندونزی و اختلالات اخیر در معدن مس زیرزمینی «ال تنینته کودلکو» در شیلی ادامه دادند.
- در همین حال، سرمایه‌گذاران در آستانه دیدار مورد انتظار ترامپ و رئیس‌جمهور چین در کره جنوبی در هفته آینده، روابط تجاری آمریکا و چین را زیر نظر داشتند. چهارمین اجلاس چین در هفته اخیر با تعهد به تقویت مصرف و تولید داخلی و در عین حال تسریع تلاش‌ها برای خودکفایی در فناوری به پایان رسید.

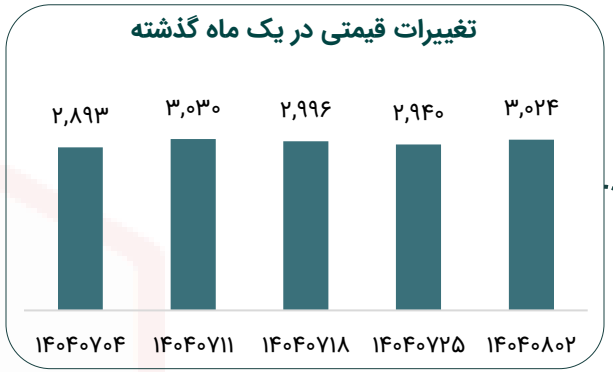


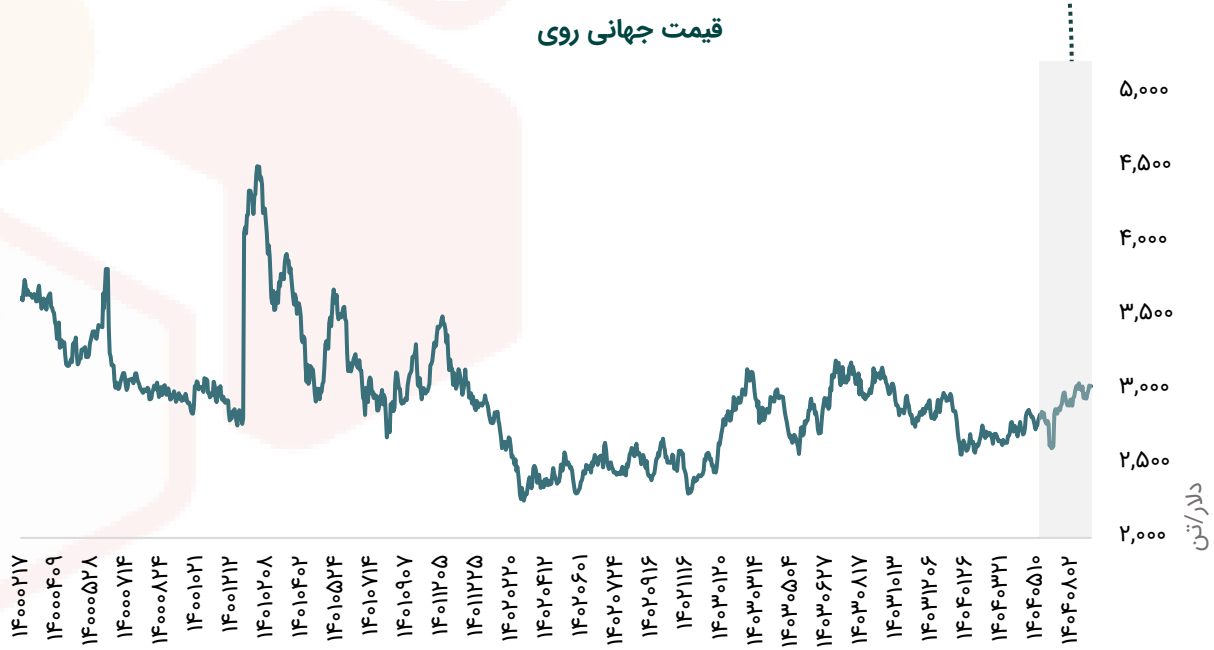


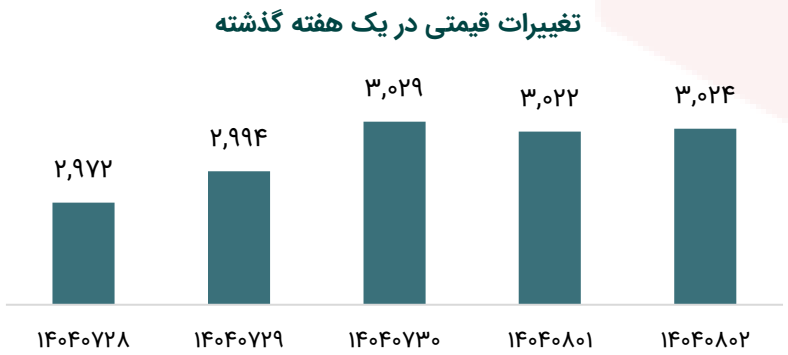


بررسی بازار جهانی: روی

- بازار روی تحت‌تأثیر تداوم محدودیت عرضه روی تصفیه‌شده، روند صعودی را تجربه کرد. قیمت روی در بورس فلزات لندن با افزایش ۸۴ دلاری، به سطح ۳,۰۲۴ دلار به ازای هر تن رسید.
- داده‌های منتشرشده توسط گروه مطالعات بین‌المللی سرب و روی نشان داد که تولید روی تصفیه‌شده در سال جاری، علیرغم افزایش ۶/۳ درصدی تولید معدنی، بیش از ۲ درصد کاهش یافته است. این افت با محدودیت‌های تولید در میان واحدهای ذوب در قزاقستان و ژاپن سازگار بود.
- طبق بررسی‌های بازار فلزات شانگهای، هزینه‌های فرآوری روی پس از منفی شدن در پایان سال گذشته، به ۸۷/۵ دلار در هر تن افزایش یافت. در نتیجه، موجودی در بورس فلزات لندن به کمتر از ۳۷/۳ هزار تن کاهش یافت، در حالی که در ابتدای سال ۲۳۰/۵ هزار تن بود.

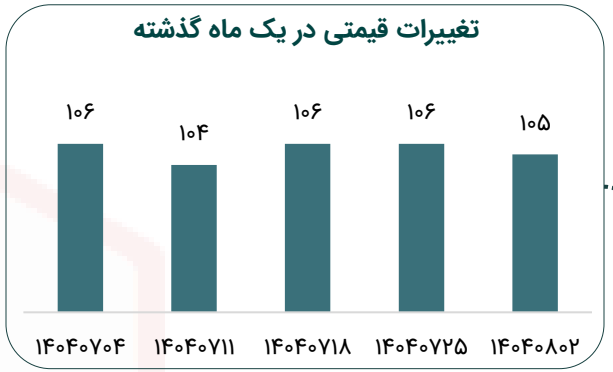


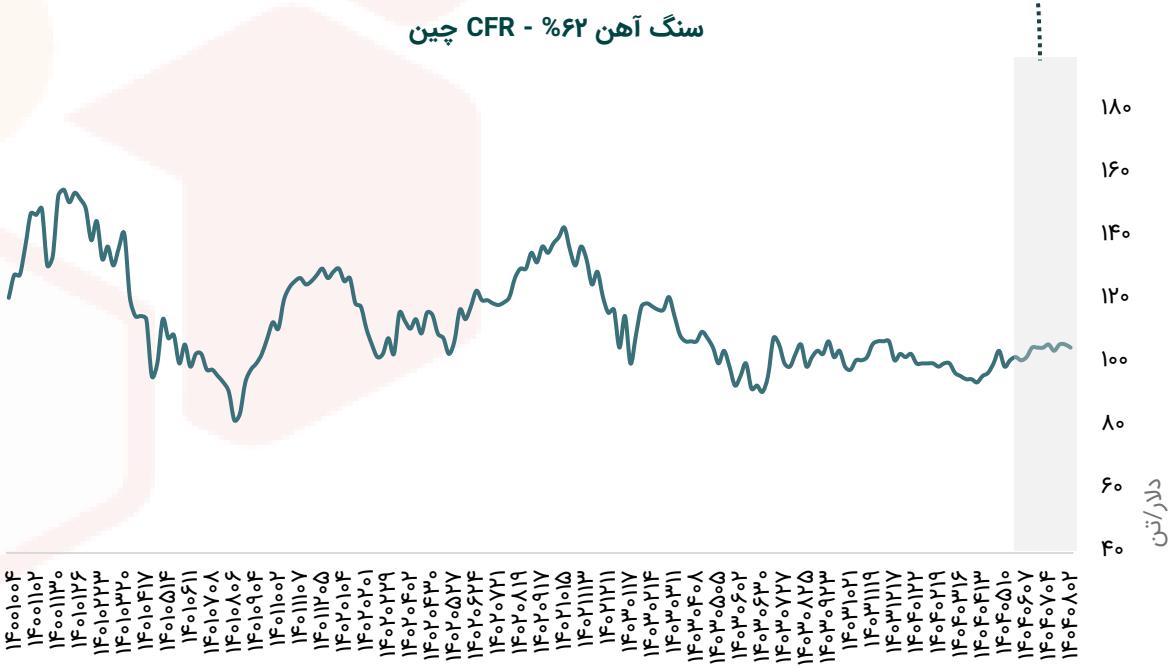




بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

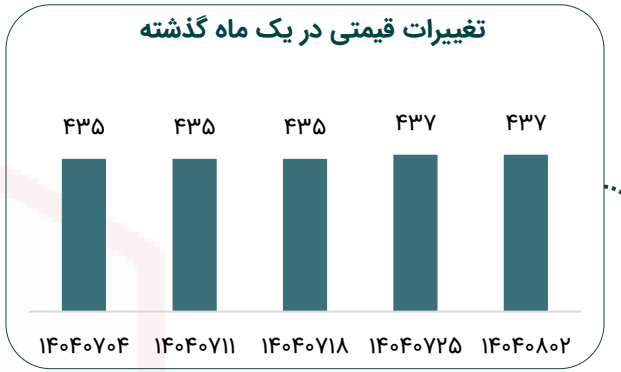
- در هفته گذشته، در بازار واردات سنگ آهن چین، قیمت سنگ آهن خلوص ۶۲ درصد تحت‌تأثیر کاهش تقاضا ناشی از افت حاشیه سود تولید محصولات فولادی، نزولی بود و ۱۰۵ دلار در هر تن معامله شد.
- شرکت معدنی برزیلی واله، یکی از بزرگ‌ترین تولیدکنندگان سنگ آهن در جهان، اعلام کرد که به دنبال ثبت بالاترین تولید فصلی سنگ آهن از سال ۲۰۱۸، در مسیر دستیابی به بالاترین سطح از اهداف تولیدی خود برای سال ۲۰۲۵ قرار دارد. در سه‌ماهه سوم ۲۰۲۵، شرکت واله میزان ۹۴/۴ میلیون تن سنگ آهن تولید کرد که ۳/۸ درصد رشد سالانه را نشان می‌دهد و بالاترین رکورد فصلی از اواخر سال ۲۰۱۸ است. این شرکت پیش‌بینی تولید سنگ آهن سالانه خود را بین ۳۲۵ تا ۳۳۵ میلیون تن اعلام کرده است و گزارش داده که تولید نه‌ماهه اول سال به ۲۴۵/۷ میلیون تن رسیده است.
- تحلیلگران بر این باور هستند که تولید زغال سنگ کارخانه‌ها در هفته‌های آتی، به دلیل توقف عملیات استخراج در برخی از مراکز تولید زغال سنگ، کاهشی گردد. همچنین به دلیل امیدواری پیرامون کاهش تنش‌های تجاری میان آمریکا و چین، انتظار می‌رود روند قیمت سنگ آهن صعودی گردد.

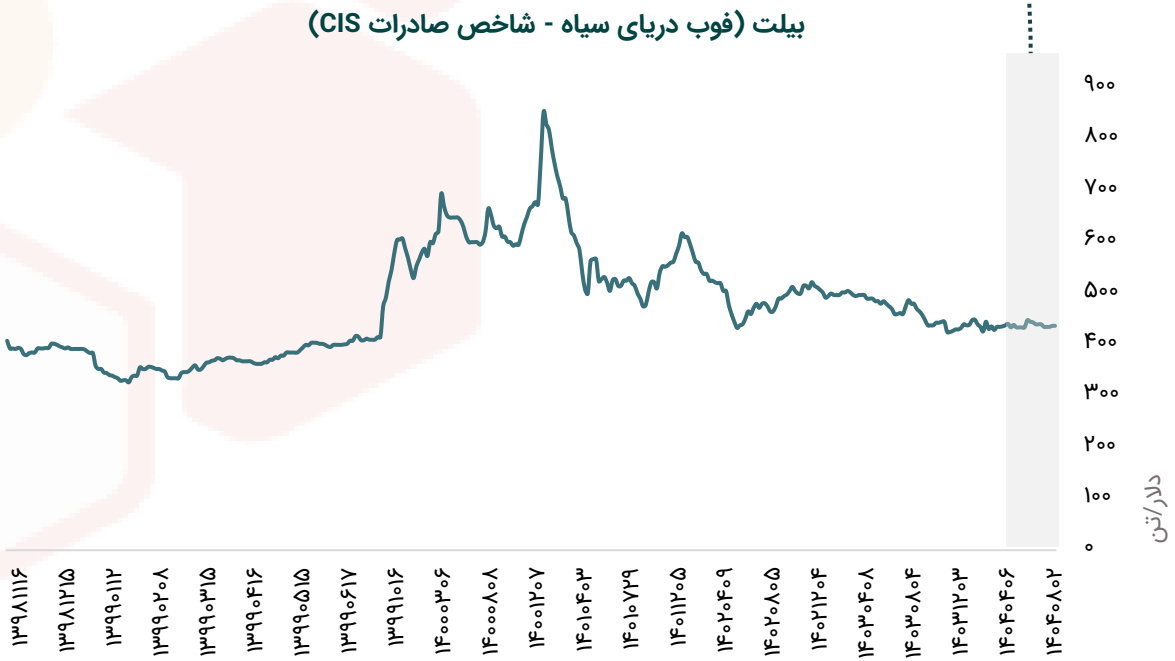




بررسی بازار جهانی: بیلت

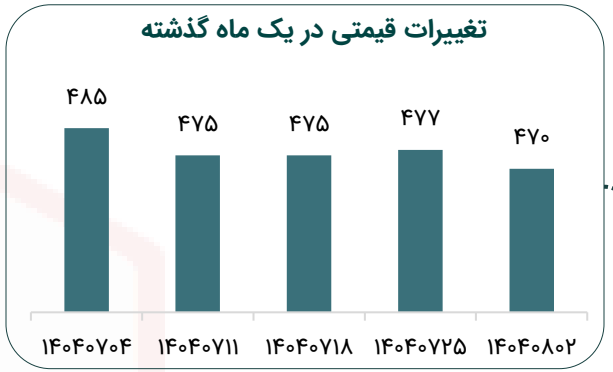
- بیلت صادراتی فوب دریای سیاه ثابت بود و ۴۳۷ دلار در هر تن معامله شد.
- در چین، بیلت سی‌اف‌آر وارداتی در محدوده ۴۱۵-۴۲۰ دلار بر تن معامله شد.
- در ترکیه، بیلت سی‌اف‌آر وارداتی در محدوده ۴۵۷-۴۸۵ دلار بر تن معامله شد. بیلت فوب صادراتی ترکیه در محدوده ۵۰۵-۵۲۰ دلار بر تن معامله شد. بیلت داخلی ترکیه در محدوده ۵۰۰-۵۱۰ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت فوب صادراتی ایران در محدوده ۴۰۰-۴۲۰ دلار بر تن معامله شد.
- در هند، بیلت فوب صادراتی در محدوده ۴۲۵-۴۳۰ دلار بر تن معامله شد. بیلت سی‌اف‌آر وارداتی مانیلا در محدوده ۴۴۰-۴۳۵ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت سی‌اف‌آر وارداتی جبل‌علی امارات در محدوده ۴۶۰-۴۷۰ دلار بر تن معامله شد.

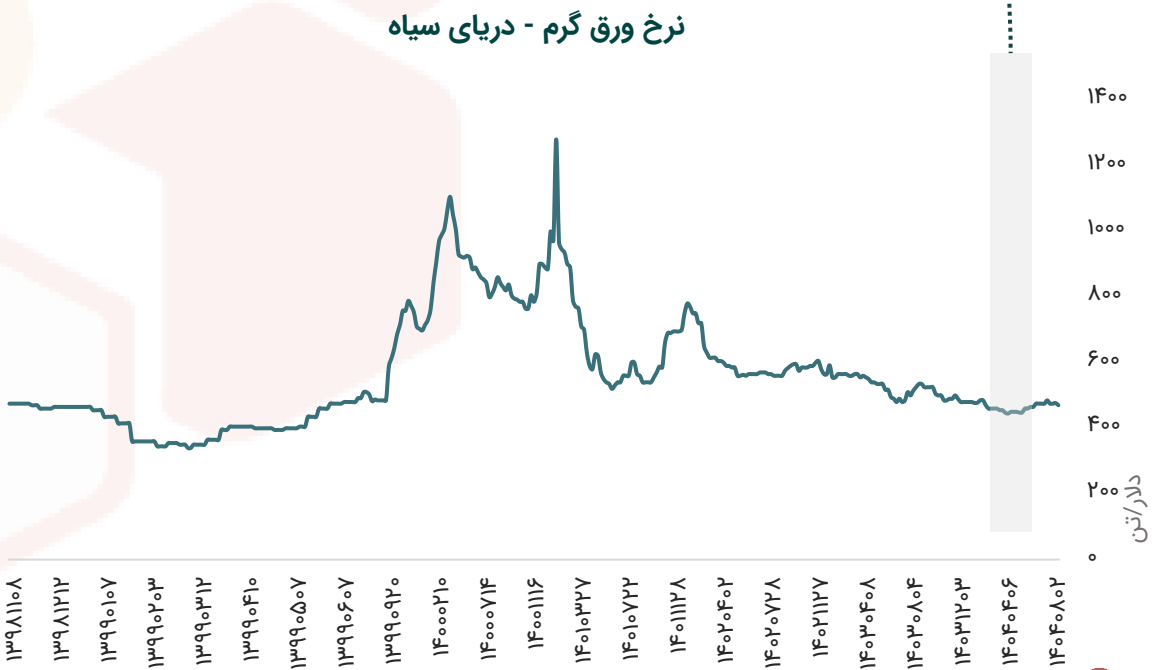




بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- ورق گرم فوب صادراتی چین تحت‌تأثیر افزایش تقاضا و روند صعودی معاملات آتی افزایش یافت و حدود ۴۶۵ دلار بر تن معامله شد.
- در اروپا، روند قیمتی ورق گرم صعودی بود. ورق گرم داخلی شمال اروپا ۶۰۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌آر وارداتی شمال اروپا در محدوده ۴۹۰-۵۱۵ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌آر وارداتی جنوب اروپا در محدوده ۴۶۵-۵۲۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم داخلی مرکز اروپا در محدوده ۵۷۰-۵۹۰ دلار بر تن معامله شد.
- در ترکیه، ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۵۳۰-۵۵۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌آر وارداتی در محدوده ۴۷۴-۵۰۰ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم داخلی در محدوده ۵۳۰-۵۵۰ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم فوب صادراتی دریای سیاه در محدوده ۴۶۰-۴۸۰ دلار بر تن معامله شد.
- در هند، ورق گرم سی‌اف‌آر وارداتی در محدوده ۴۰۰-۴۰۵ دلار بر تن معامله شد. ورق گرم فوب صادراتی هند در محدوده ۴۸۰-۵۰۰ دلار بر تن معامله شد.
- ورق گرم سی‌اف‌آر وارداتی جبل‌علی امارات در محدوده ۵۰۰-۵۲۵ دلار بر تن معامله شد.



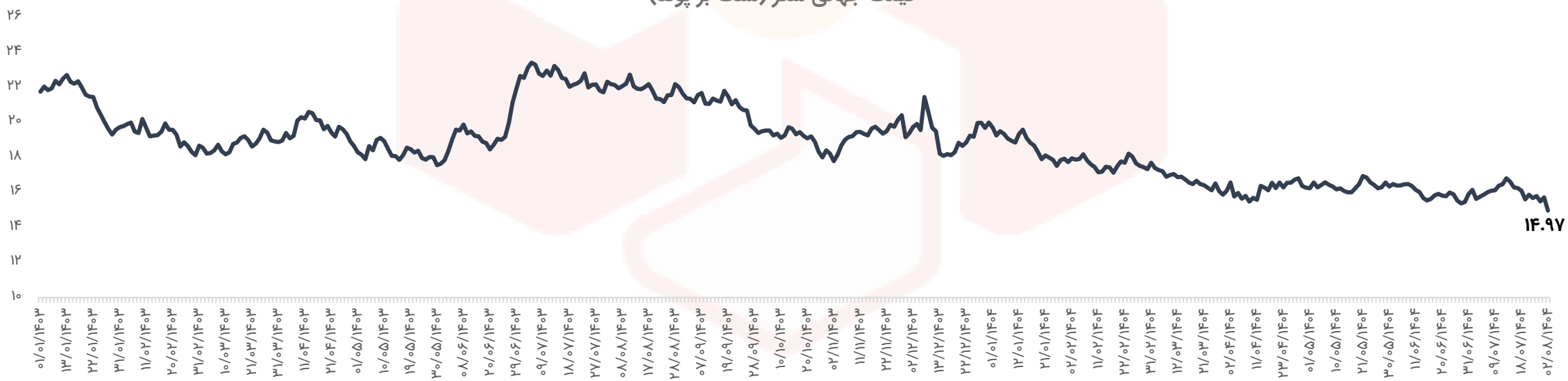


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)

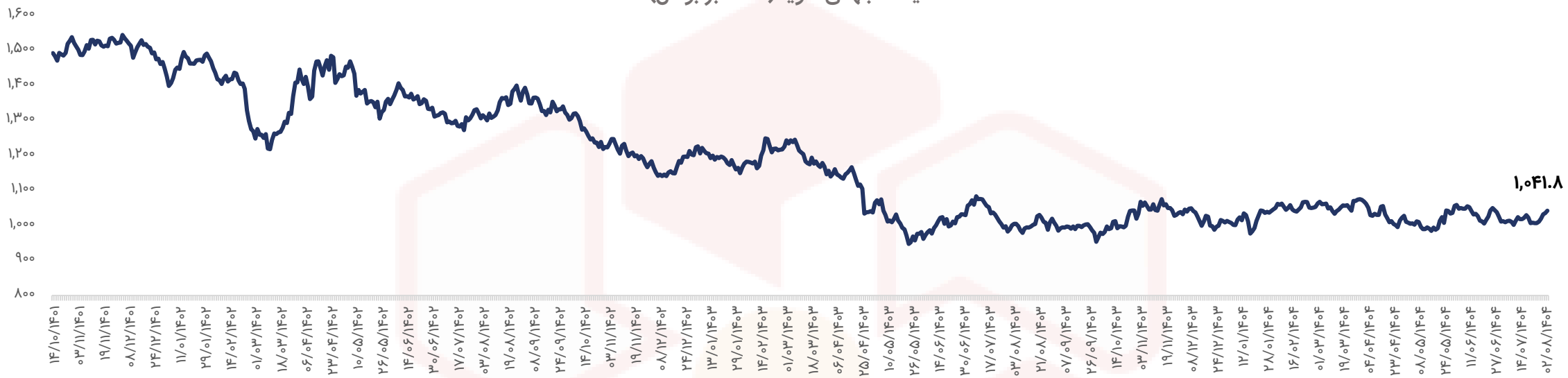


قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)

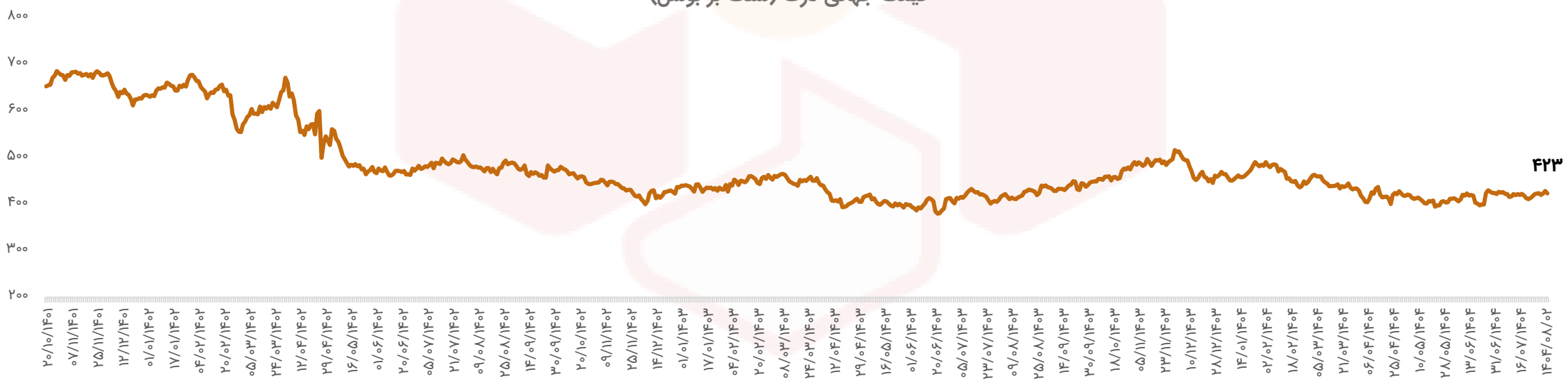


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

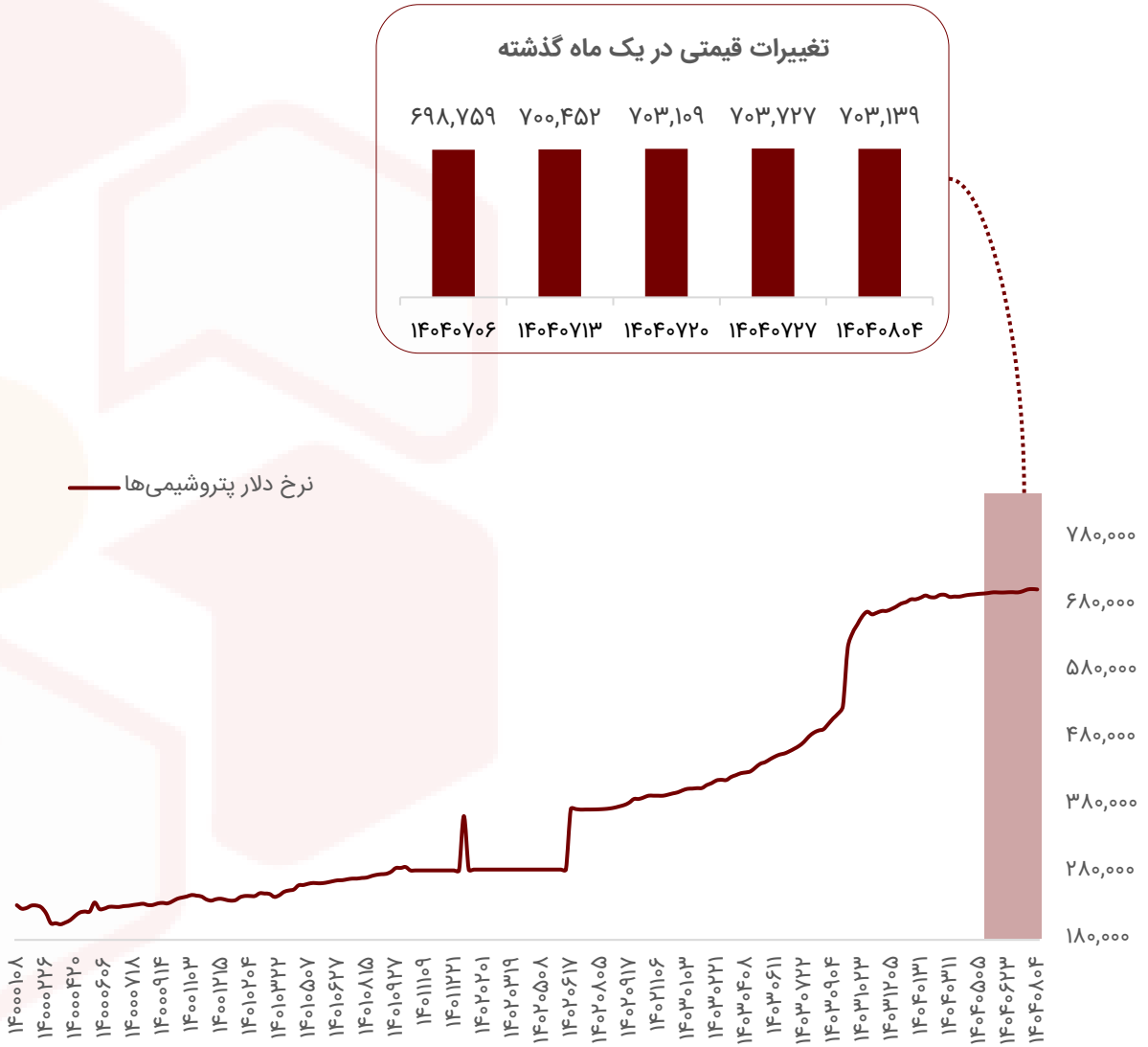


قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



جدول ۱: قیمت‌های محصولات پتروشیمی در بورس کالا

نام محصول	قیمت ۴ آبان (ریال)	قیمت ۲۷ مهر (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۵۰۲،۴۰۱	۴۹۱،۱۱۳	۱۱،۲۸۸	۲.۳%
آلکیل بنزن خطی	۱،۰۰۵،۳۱۳	۱،۰۰۶،۱۵۴	(۸۴۱)	(۰.۱%)
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۵۱۹،۱۶۵	۵۱۹،۵۹۹	(۴۳۴)	(۰.۱%)
پلی اتیلن سبک خطی	۵۵۶،۸۹۷	۵۵۷،۳۶۲	(۴۶۵)	(۰.۱%)
متانول	۱۵۳،۴۳۴	۱۵۴،۴۱۹	(۹۸۵)	(۰.۶%)
سود کاستیک	۱۳۵،۵۳۴	۱۳۵،۶۴۷	(۱۱۳)	(۰.۱%)
اسید استیک	۲۱۸،۸۸۱	۲۱۴،۲۷۶	۴،۶۰۵	۲.۱%
بنزن	۴۳۴،۶۸۱	۴۳۹،۴۳۲	(۴،۷۵۱)	(۱.۱%)
اوره گرانوله	۲۴۶،۷۴۹	۲۴۶،۹۵۴	(۲۰۵)	(۰.۱%)
استایرن مونومر	۵۶۹،۵۲۵	۵۷۶،۳۸۳	(۶،۸۵۸)	(۱.۲%)



جدول ۱: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۸/۰۲	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۷/۲۵	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۱۳	۷۸۱	%۴.۱	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۶۰۷	۵۹۰	%۲.۸	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۶۹۰	۷۰۵	(%۲.۱)	بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۱۲۰	۱،۱۲۵	(%۰.۴)	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۲۳۵	۱،۲۳۵	۰	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۷۶۵	۷۸۰	(%۱.۹)	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۷۵۵	۷۷۰	(%۱.۹)	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۸۲۹	۸۳۷	(%۱)	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۹۹۴	۱،۰۰۰	(%۰.۶)	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
منو اتیلن گلایکول	فوب خلیج فارس	۴۱۳	۴۱۳	۰	شاراک، مارون، جم و شگویا
کریستال ملامین	فوب خلیج فارس	۱,۳۰۷	۱,۳۰۷	۰	پتروشیمی ارومیه

جدول۲: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۸/۰۲	دلار / تن ۱۴۰۴/۰۷/۲۵	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۸۱۶	۸۴۶	(%۳.۵)	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	۸۰۰	۸۲۵	(%۳)	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۲۶۰	۲۶۱	(%۰.۴)	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۸۱۱	۸۰۳	%۱	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	۶۴۳	۶۴۶	(%۰.۵)	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۶۹۱	۶۸۴	%۱	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۷۶۰	۷۷۵	(%۱.۹)	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۹۶۰	۱،۰۰۰	(%۴)	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
دو اتیل هگزانول	فوب خلیج فارس	۸۱۳	۸۴۸	(%۴.۱)	پتروشیمی شازند
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۲۰۳	۲۰۳	۰	پتروشیمی اروند، شکلر

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege