


# هفته‌نامه تحلیلی بازارهای جهانی

"هفته منتهی به ۲۱ فروردین ۱۴۰۵"

کارگزاری بانک ملت
Mellat Bank Brokerage co.

www.mellatbroker.ir

## ۱
## بررسی بازارهای جهانی

- تقویم اقتصادی
- طلا
- نفت خام

## ۲
## پتروشیمی

- متانول
- اوره
- پی‌وی‌سی
- پلی‌اتیلن سنگین
- استایرن
- پلی‌استایرن
- پروپیلن
- پلی پروپیلن
- بنزن
- ای‌بی‌اس
- پارازایلین
- زایلین

## ۳
## پالایشی

- بنزین
- گازوئیل
- قیر
- وکیوم باتوم
- گوگرد

## ۴
## فلزات اساسی

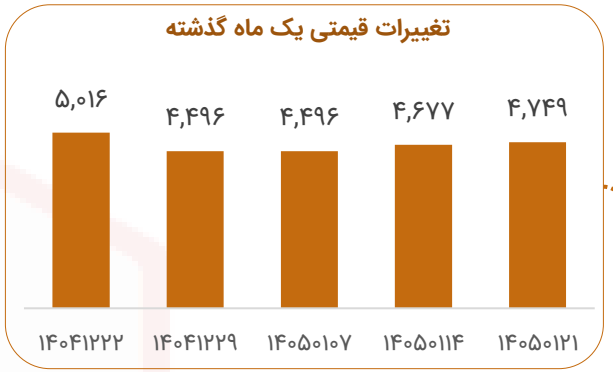
- بیلت
- ورق گرم

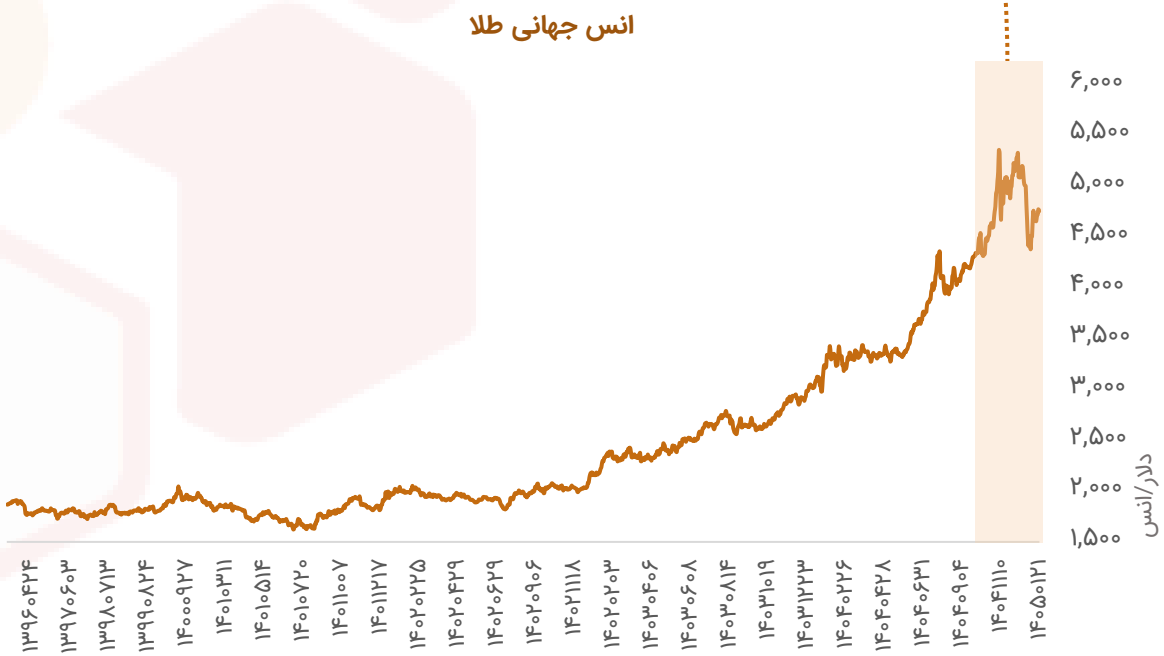
# تقویم اقتصاد جهانی

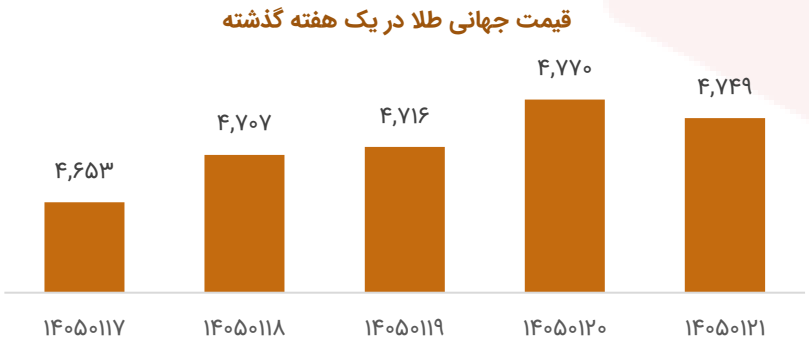
| تاریخ | روز | رویداد | قبلی | پیش‌بینی |
|---|---|---|---|---|
| ۱۴ آوریل ۲۰۲۶ | سه‌شنبه | (تغییرات سالیانه) PPI آمریکا | ۳.۹% | ۳.۷% |
| | | سخنرانی فدرال رزرو آمریکا | | |
| ۱۵ آوریل ۲۰۲۶ | چهارشنبه | تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API) | ۳.۷۱۹M | |
| | | (تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی اروپا | (۱.۲%) | (۰.۴%) |
| ۱۶ آوریل ۲۰۲۶ | پنجشنبه | (تغییرات سالیانه) رشد GDP چین | ۴.۵% | ۵.۲% |
| | | نرخ بیکاری چین | ۵.۳% | ۵.۲% |
| ۱۷ آوریل ۲۰۲۶ | جمعه | (تغییرات سالیانه) نرخ تورم اتحادیه اروپا | ۱.۹% | ۲.۵% |
| | | سخنرانی رئیس بانک مرکزی اروپا | | |

# بررسی بازار جهانی: اونس طلا

- در هفته گذشته، بازار طلا همچنان تحت تـأثیر تحـولات ژئـوپلیتیکی قـرار داشـت و تـا حـد زیـادی از تنش‌های مرتبط با ایران، نوسان پذیرفت. در روزهـای پایـانی هفتـه، پـس از اعـلام آتـش بـس بـین طرف‌های درگیری ( ایالات متحده آمریکا/اسرائیل – ایران)، شـاهد رشـد قیمـت اونـس تـا ۴,۸۶۰ دلار بودیم، اگرچه در پایان معاملات به ۴,۷۴۹ دلار رسید.
- قیمت طلا در هفته‌های اخیر پس از رسیدن به رکوردهای تاریخی در ابتـدای سـال ۲۰۲۶، تحـت فشـار تقویت شاخص دلار آمریکا و تغییر انتظارات نسبت به مسیرهای نرخ‌هـای بهـره، بطـور قابـل تـوجهی کاهش یافته است.
- با وجود تداوم عدم قطعیت، بسیاری از تحلیلگران چشم‌اندازی صعودی برای طـلا متصـورند و عـواملی همچون تورم، خرید بانک‌های مرکزی و ریسک‌های ژئوپلیتیکی را عامل رشد قیمت‌ها می‌دانند.
- بانک مرکزی چین همچنان درحال تبدیل اوراق خزانه‌داری آمریکا به طلا بوده و میزان ذخایر طلای خود را به بیشترین سطح در تاریخ رسانده است.



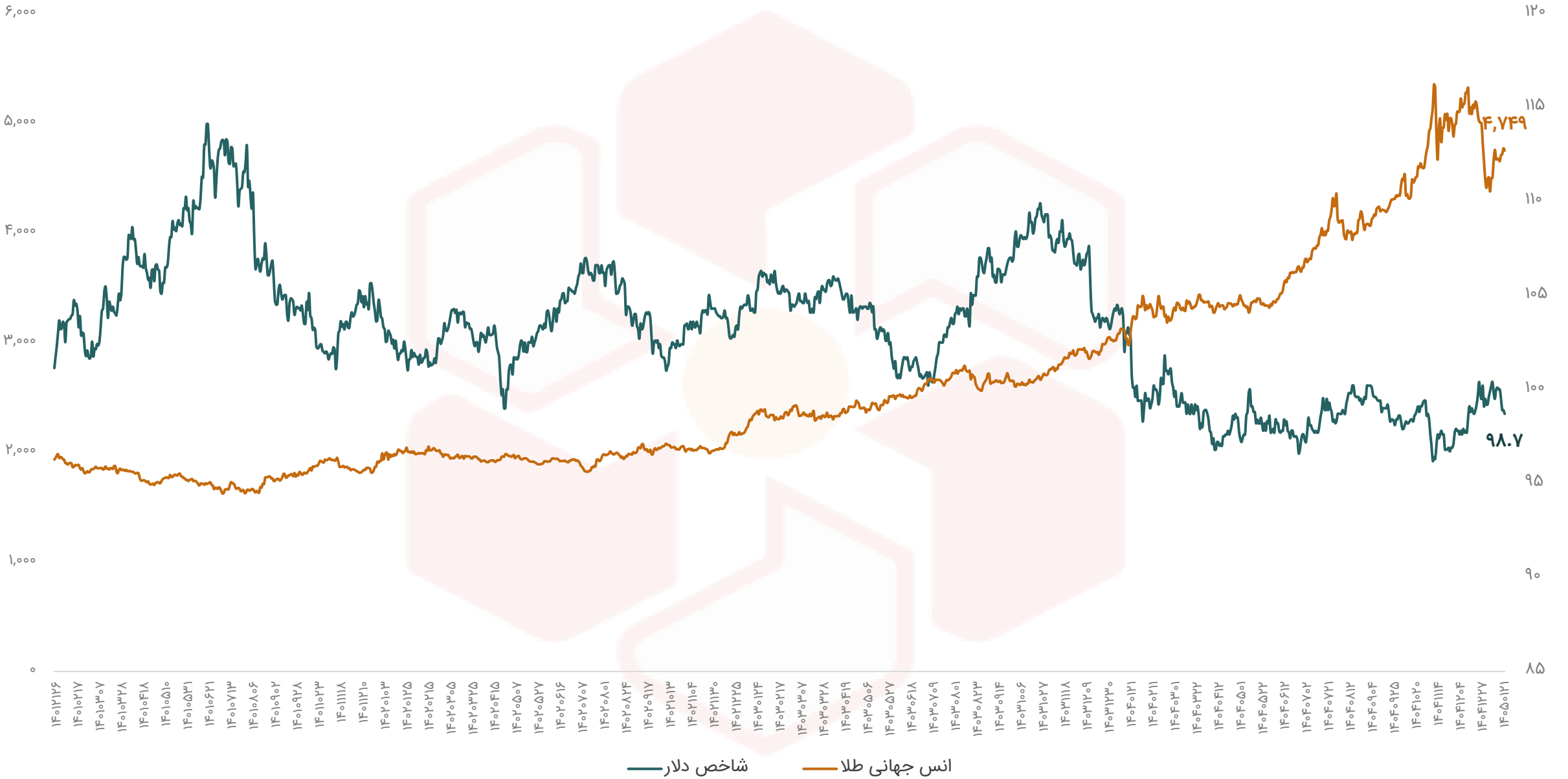
# تحلیل تکنیکال اونس طلا

| حمایت‌ها و مقاومت‌ها | |
|---|---|
| آخرین قیمت (دلار) | ۴,۷۴۹ |
| مقاومت اول (دلار) | ۴,۸۰۰ |
| مقاومت دوم (دلار) | ۴,۸۶۰ |
| حمایت اول (دلار) | ۴,۷۴۰ |
| حمایت دوم (دلار) | ۴,۷۰۰ |



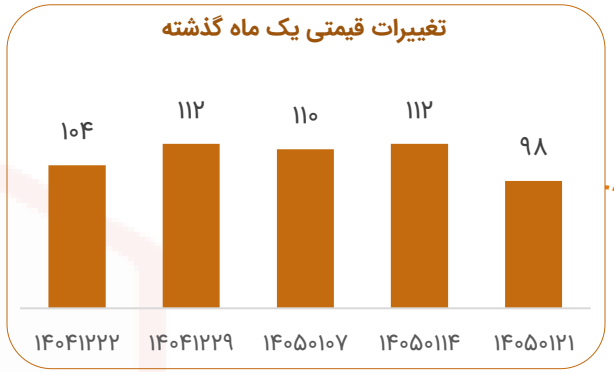

- نمودار فوق، نشان دهنده اونس جهانی طلا در تایم فریم ۴ ساعته است؛ قیمت طلا در طول هفته گذشته، پس از رشد تا محدوده ۴,۸۷۰ دلار، با کاهش همراه شد و در پایان هفته به ۴,۷۴۹ دلار رسید. نمودار قیمت طلا هم‌اکنون بر روی محدوده حمایتی کف کانال صعودی کوتاه‌مدت واقع شده است و در صورت از دست دادن این ناحیه، حمایت‌های بعدی آن به ترتیب در محدوده‌های ۴,۷۴۰ و ۴,۷۰۰ دلار واقع شده‌اند.

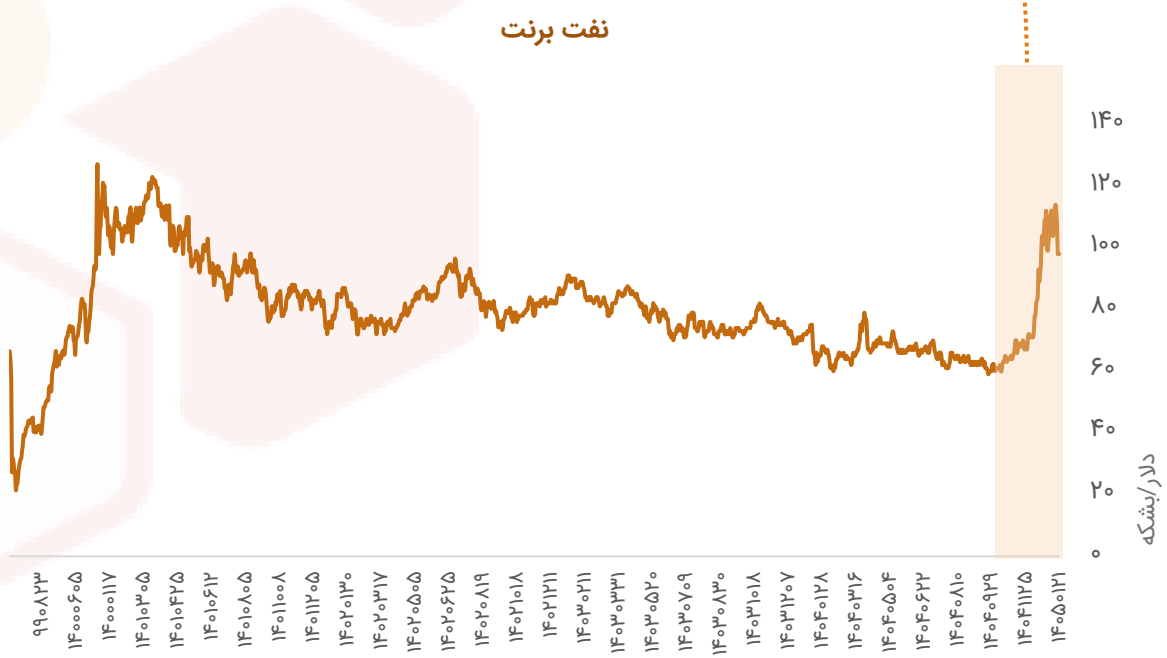
# بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار

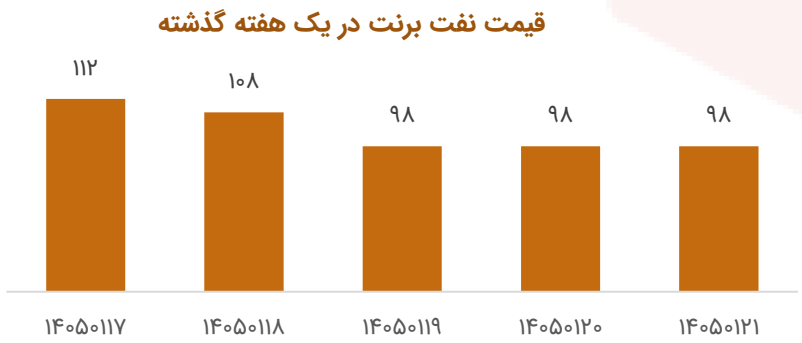


# بررسی بازار جهانی: نفت خام

- در هفته گذشته، قیمت نفت خام پس از اعلام آتش بس میان ایالات متحده آمریکا و جمهوری اسلامی، با کاهش شدید همراه شد و با ثبت افت ۱۲.۵ درصدی، در پایان هفته به ۹۸ دلار/بشکه رسید.
- وزارت انرژی ایالات متحده اعلام کرد که قرار است ۸.۵ میلیون بشکه نفت خام از ذخایر استراتژیک را به ۴ شرکت از جمله مکواری و فیلیپس۶۶ قرض دهد.
- عربستان سعودی خط لوله نفت شرق-غرب را به‌طور کامل بازسازی کرد. این خط لوله که تنگه هرمز را دور میزند، روزانه ۷ میلیون بشکه نفت پمپاژ می‌کند.



# تحلیل تکنیکال نفت برنت

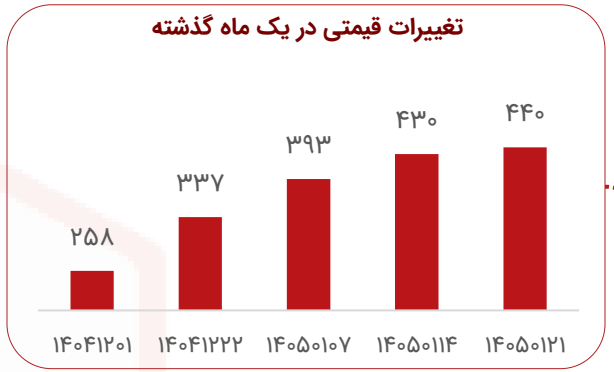
| حمایت‌ها و مقاومت‌ها | |
|---|---|
| آخرین قیمت (دلار) | ۹۸.۹ |
| مقاومت اول (دلار) | ۱۰۰ |
| مقاومت دوم (دلار) | ۱۰۷ |
| حمایت اول (دلار) | ۹۵ |
| حمایت دوم (دلار) | ۹۲.۷ |

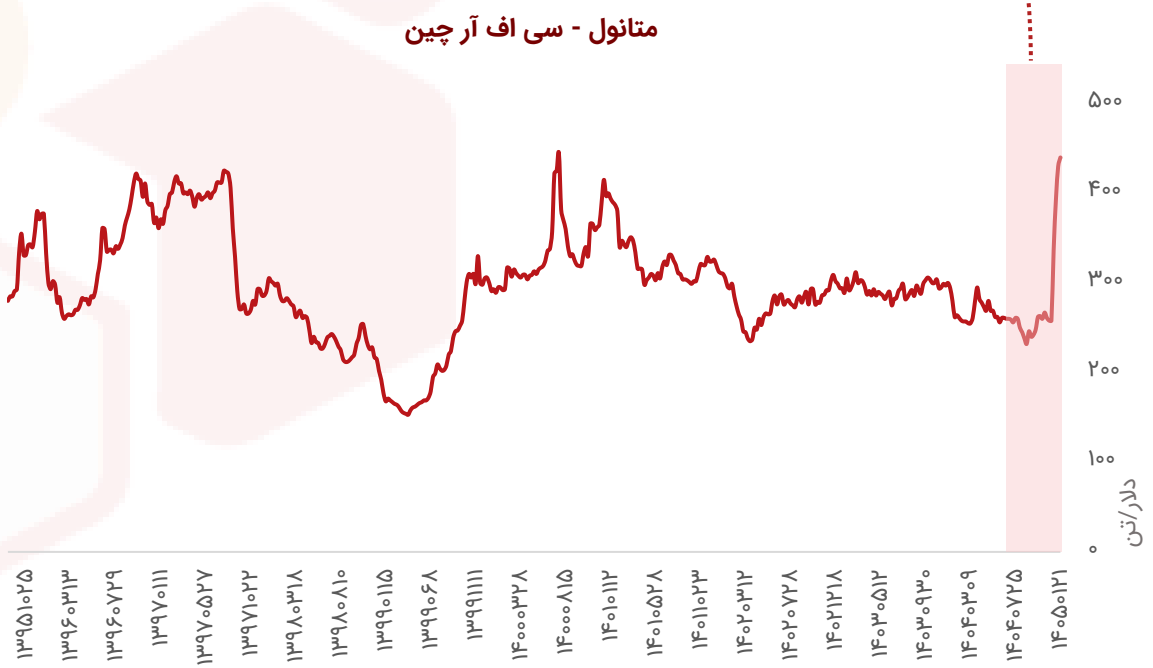



- نمودار فوق، نشان دهنده نفت برنت در تایم فریم ۴ ساعته است؛ قیمت نفت پس از نوسان در محدوده ۱۰۷ – ۱۱۲ دلار در هفته گذشته، در روز چهارشنبه و با اعلام آتش بس، با گپ منفی مواجه شد و قیمت آن تا ۹۴ دلار کاهش یافت اما پایان هفته، به ۹۸.۹ دلار رسید. اولین مقاومت قیمت نفت در محدوده ۱۰۰ دلار واقع شده است و در صورت شکست این ناحیه، هدف بعدی آن محدوده ۱۰۷ دلار خواهد بود.

# بررسی بازار جهانی: متانول

- در هفته گذشته در شرق آسیا قیمت متانول تحت تاثیر کاهش تمایل خریداران و آتش بس دو هفته‌ای ایران و آمریکا نزولی شد.اغلب مصرف‌کنندگان نهایی متانول به دلیل ارزیابی عوامل بنیادی بازار موضع محتاطانه اتخاذ نمودند و خریدهای خود را متوقف کردند.
- در چین عمده معاملات محموله‌های متانول بر مبنای فوب در محدوده قیمتی ۶۲۰-۵۹۵ دلار بر تن و به مقصد هند و جنوب شرقی آسیا انجام شد. معاملات پیرامون محموله‌های متانول سی‌اف‌ار چین محدود بود و اسپرد قیمتی میان محموله‌های متانول بر مبنای فوب و سی‌اف‌ار به محدوده ۲۲۰-۲۰۰ دلار بر تن افزایش یافت.
- در چین در تاریخ ۱۰ آوریل معامله محموله ۳,۰۰۰ تنی متانول به قیمت ۵۳۵ دلار در هر تن سی‌اف‌ار برای مصرف بخش شمیایی انجام شد اما خریدار اعلام کرد که قیمت اعلامی بسیار بالا می‌باشد.
- ذخایر ساحلی متانول چین، ۰.۳۴% کاهش یافت و به ۱.۰۳ میلیون تن رسید. فعالان بازار اعلام کردند ذخایر متانول ساحلی چین تحت تاثیر شرایط عرضه متانول چین قرار دارد.
- در کره جنوبی عرضه متانول محدود بود. در هفته اخیر، حدود ۵,۰۰۰-۳,۰۰۰ محموله متانول به قیمت ۶۴۰ دلار در هر تن بر مبنای سی‌اف‌ار به کره جنوبی رسید.
- در هفته اخیر ۱,۰۰۰ تن متانول با کربن پایین شانگهای در محدوده ۱,۱۰۰-۱۰۰۰ دلار در هر تن و ۳,۰۰۰ تن متانول با کربن پایین شانگهای در محدوده ۱,۰۰۰-۹۹۰ دلار در هر تن معامله شد.



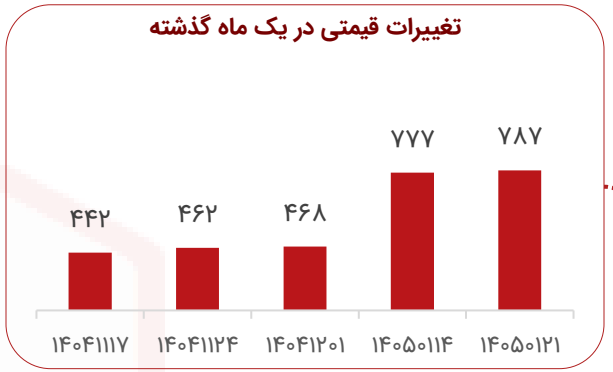



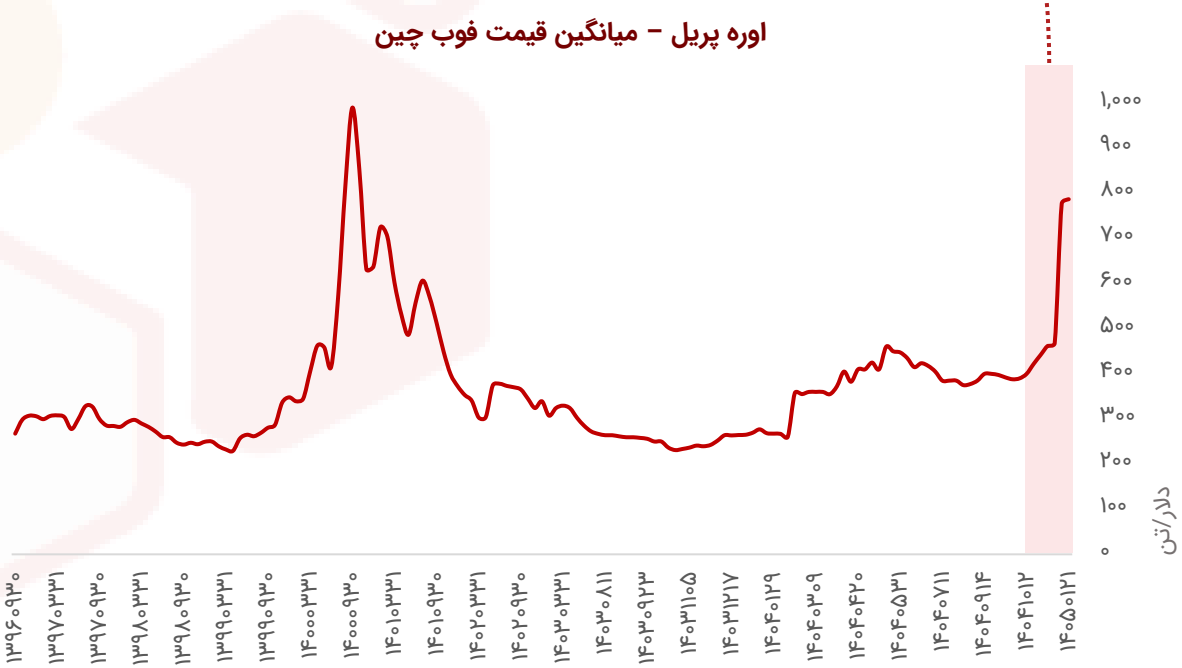



خیابان قائم مقام فراهانی – خیابان خدری – پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

# بررسی بازار جهانی: اوره

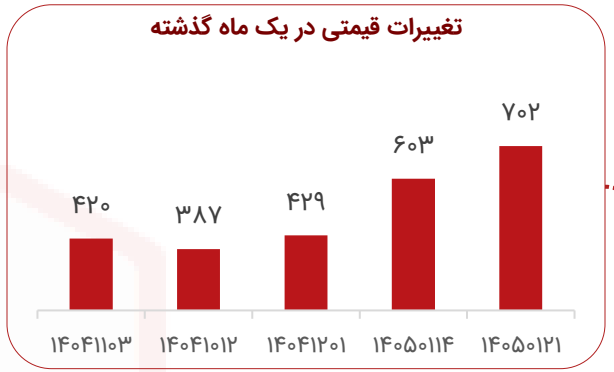
- جوّ بازار جهانی اوره طی هفته گذشته پرنوسان بود؛ به‌ویژه در میانه هفته، پس از انتشار خبر مربوط به آتش‌بسی دو هفته‌ای و شکننده میان آمریکا و ایران. با این حال، این اخبار تأثیر محسوسی بر روند بازار نگذاشت. همچنان هیچ گزارشی از عبور کشتی‌های حامل اوره از تنگه هرمز منتشر نشده و بازار عمدتاً تحت تأثیر مناقصه هند که قرار است هفته آینده بسته شود، در مسیر صعودی باقی مانده است.
- قیمت‌های بین‌المللی اوره، خصوصاً نرخ‌های فوب روند افزایشی داشتند؛ هرچند مصرف‌کنندگان نهایی در برابر قیمت‌های FCA و نرخ‌های داخلی، مقاومت بیشتری از خود نشان می‌دهند.
- در شمال و غرب آفریقا، قیمت‌ها تحت تأثیر فضای مثبت ناشی از مناقصه هند افزایش یافت. اوره مصر با قیمت ۸۴۲ دلار به ازای هر تن فوب معامله شد و اوره الجزایر در بازه دهه ۸۵۰ دلار فروخته شد.
- شرکت IPL هند مناقصه‌ای برای خرید ۱.۵ میلیون تن اوره برای ساحل غربی و ۱ میلیون تن برای ساحل شرقی منتشر کرده است؛ محموله‌ها باید حداکثر تا ۱۴ ژوئن بارگیری شوند. این مناقصه در ۱۵ آوریل بسته خواهد شد و پیشنهادها باید تا ۲۳ آوریل معتبر باقی بمانند. این مناقصه طی هفته‌های اخیر به‌شدت مورد انتظار بازار بوده است.
- در بازار چین، قیمت‌های صادراتی اوره پریل در طول هفته با اندکی افزایش به ۷۶۵ تا ۸۰۰ دلار به ازای هر تن فوب رسید. بازار انتظار صدور سهمیه‌های جدید صادرات اوره در آینده نزدیک را ندارد؛ این روند تا زمانی ادامه خواهد داشت که قیمت‌های جهانی اوره کاهش یافته و فصل مصرف اوره در بخش کشاورزی داخلی چین به پایان رسد. اکثر فعالان بازار انتظار دارند که صادرات از ماه ژوئن به بعد از سر گرفته شود.

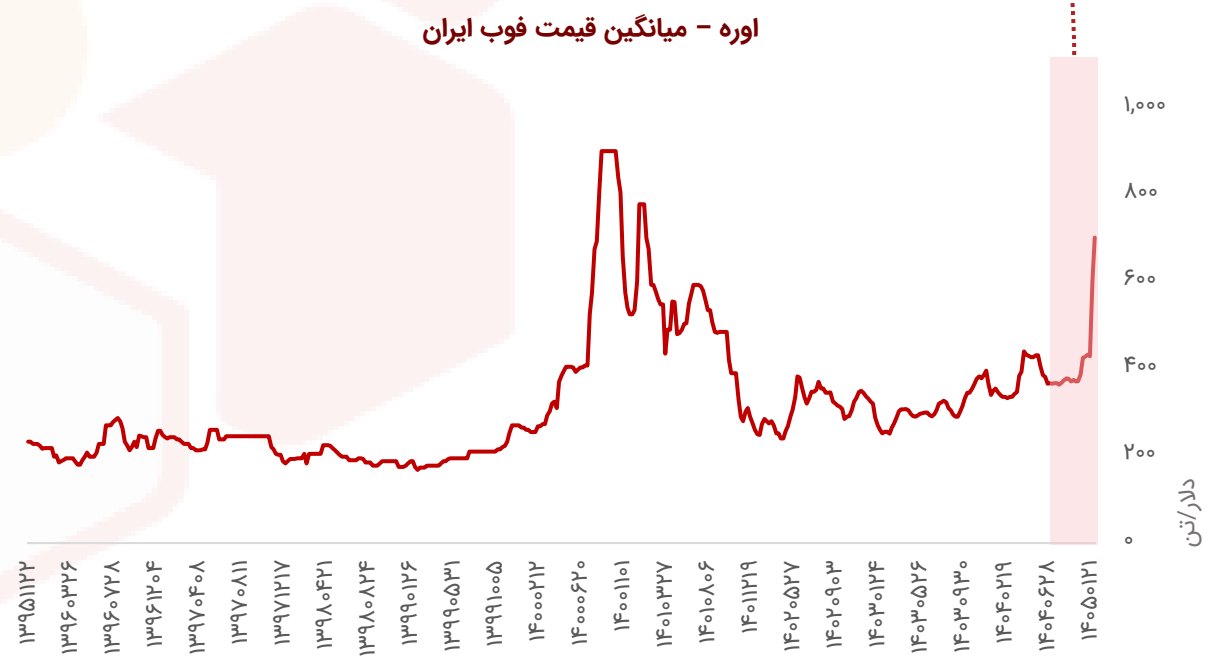


# بررسی عملکرد اوره‌سازان ایرانی در بازارهای جهانی

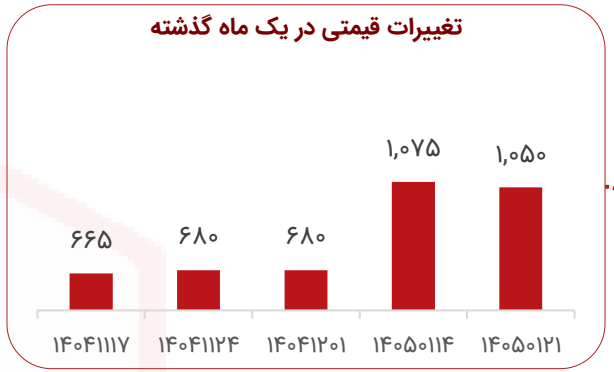
- در بازار ایران، اوره گرانول با قیمت ۷۰۰ تا ۷۰۴ دلار به ازای هر تن فوب ارزیابی شد که این ارزیابی بر اساس آخرین معاملات و پیشنهادهای ارائه‌شده از سوی این کشور صورت گرفته است.
- لردگان اعلام کرد که در مناقصه خود در تاریخ ۵ آوریل، حدود ۳۰,۰۰۰ تن اوره گرانول را پس از دو دور مذاکره، با قیمت ۷۰۴ دلار به ازای هر تن با شرایط فوب فروخته است. این محموله احتمالاً به مقصد آفریقای جنوبی ارسال خواهد شد.
- بازار در ابتدای هفته با انتشار اخباری مبنی بر حملات آمریکا و اسرائیل به بخش پتروشیمی ایران آغاز به کار کرد. این حملات گزارش‌های گسترده‌ای از خسارت و عدم قطعیت در مورد شدت تأثیر آن را به همراه داشت. بر اساس اطلاعات موجود، مجتمع پتروشیمی شیراز تنها در تأسیسات ذخیره‌سازی اسید نیتریک خود مورد اصابت قرار گرفته و برخلاف گزارش‌های اولیه منتشر شده در ابتدای هفته، خود کارخانه اصلی آسیبی ندیده است. این تولیدکننده در حال حاضر با مشکلات فنی دست و پنجه نرم می‌کند و هیچ اطلاعات روشنی در مورد از سرگیری تولید وجود ندارد.
- در همین حال، مسجدسلیمان اواسط هفته به آرگوس اعلام کرد که کارخانه اوره گرانول با ظرفیت ۱ میلیون تن در سال، فرآیند "گرم کردن" را آغاز کرده و اقداماتی را برای از سرگیری عملیات انجام خواهد داد. انتظار می‌رود حدود یک هفته یا کمی کمتر طول بکشد تا کارخانه بتواند با ظرفیت کامل فعالیت کند. وضعیت سایر کارخانه‌های اوره ایران توسط اکثر تولیدکنندگان تأیید نشده است، اما برخی منابع محلی پیشنهاد کرده‌اند که کارخانه‌های کرمانشاه، لردگان، مسجدسلیمان و خراسان به احتمال زیاد تا ۱۲ آوریل تولید را از سر خواهند گرفت، در حالی که دو تولیدکننده دیگر، رازی و پردیس، تا اطلاع ثانوی تعطیل هستند.

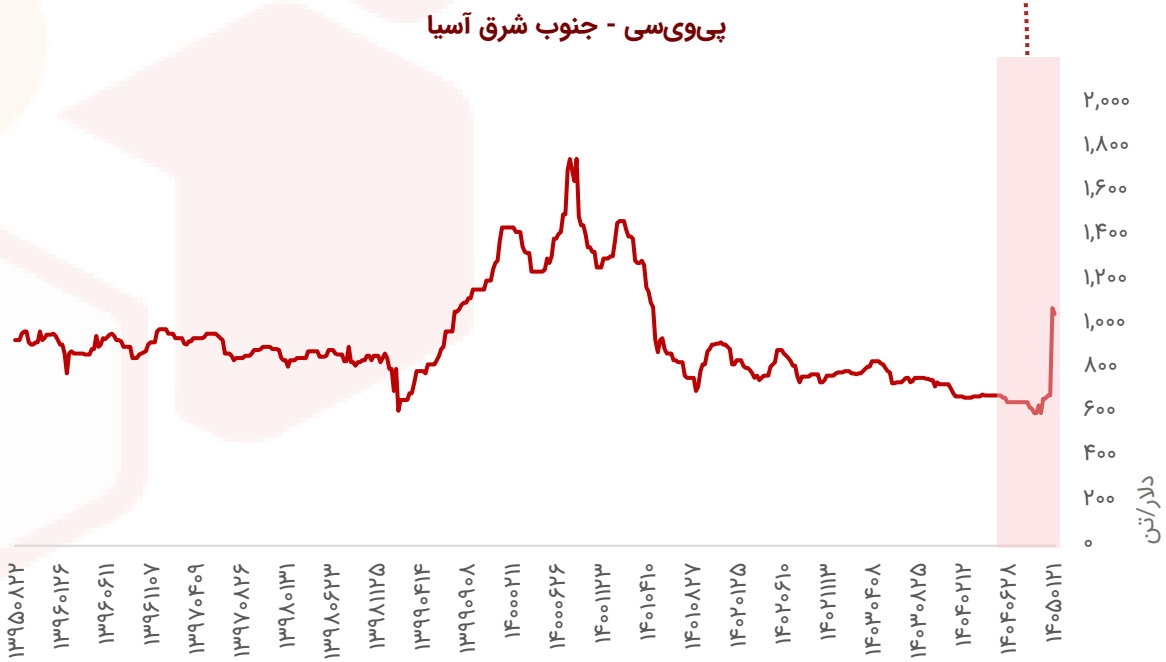


# بررسی بازار جهانی: PVC

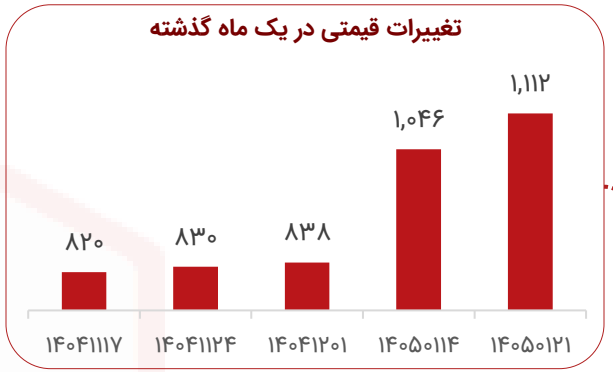
- در هفته گذشته در شرق آسیا، قیمت پی‌وی‌سی تحت تاثیر آتش بس دو هفته‌ای میان آمریکا و ایران و افت معاملات آتی پی‌وی‌سی چین نزولی شد. قیمت پی‌وی‌سی سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا هر دو کاهش یافت و به ترتیب ۱,۰۶۵ و ۱,۰۵۰ دلار در هر تن معامله شد.
- در جنوب شرقی آسیا، برخی تولیدکنندگان پی‌وی‌سی اعلام کردند که شرایط بازار نزولی بوده و پیشنهادات قیمتی پی‌وی‌سی چین کاهش یافته است اما سایر تولیدکنندگان پی‌وی‌سی در این منطقه بر این باور هستند که قیمت‌های پیشنهادی پی‌وی‌سی تحت تاثیر عواملی از جمله آتش بس ایران و آمریکا و ثبات نسبی قیمت مواد اولیه از جمله اتیلن باثبات باقی مانده است.
- اغلب تولیدکنندگان پی‌وی‌سی در شمال شرقی آسیا به دلیل محدودیت عرضه نفتا و ثبات قیمتی اتیلن پیشنهادات قیمتی خود را ثابت نگه داشتند و اعلام کردند که باز یا بسته بودن تنگه هرمز بر شرایط بازار پی‌وی‌سی تاثیرگذار خواهد بود.
- در بازار داخلی پی‌وی‌سی چین شرایط نزولی برقرار بود؛ به طوریکه پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید و پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن هر دو کاهش یافت و به ترتیب ۵,۱۰۰ و ۶,۶۵۰ یوان بر تن معامله شد. در بازار صادراتی فوب چین نیز پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید و پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن هر دو کاهش یافت و به ترتیب ۷۸۵ و ۹۳۰ دلار در هر تن معامله شد. فعالان بازار پی‌وی‌سی در این منطقه اعلام کردند که از آنجایی که قیمت پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن بسیار بالا می‌باشد تقاضای آن پایین است و بازگشت اسپرد قیمتی پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن و پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید به سطوح قبلی دشوار به نظر می‌رسد. عرضه پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن محدود است و جایگزینی سریع آن امکان‌پذیر نمی‌باشد و به تدریج صورت می‌گیرد و تنها مصرف بخشی از پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن با پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید جایگزین خواهد شد.

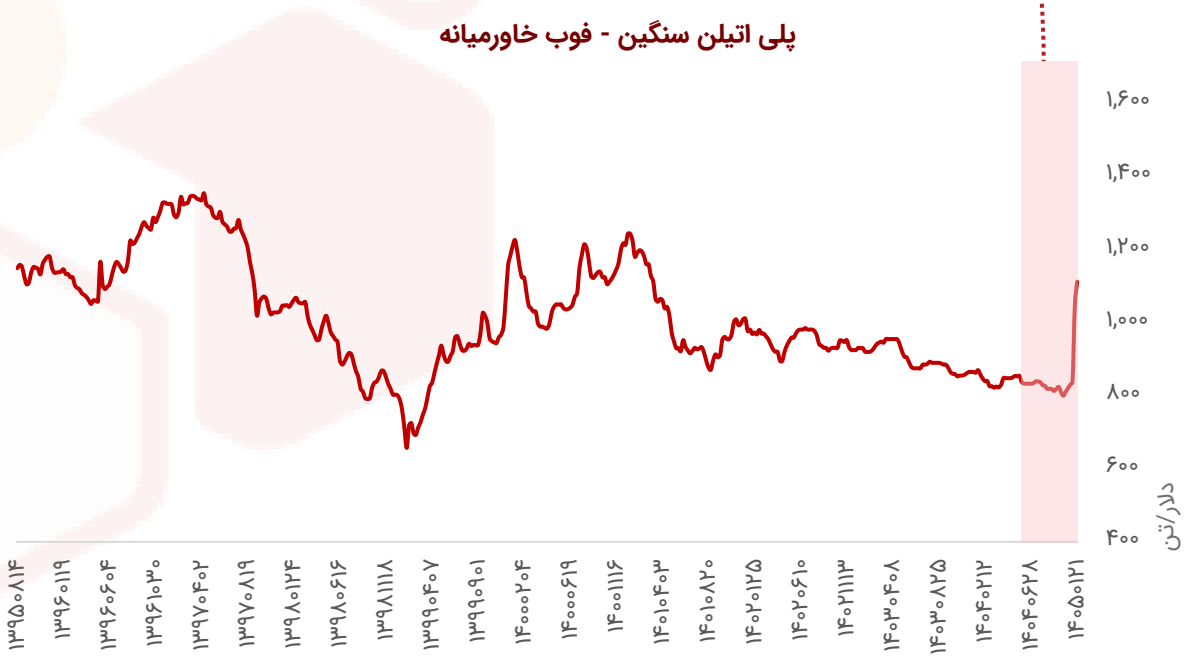


# بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

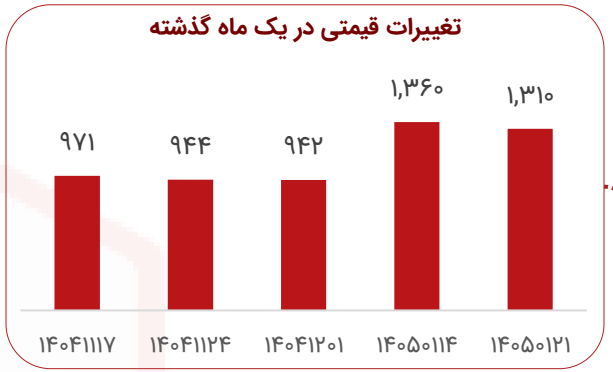
- در هفته گذشته در شرق آسیا واردات پلی اتیلن تحت تاثیر ابهامات بـازار بالادسـتی و موضـع‌گیری محتاطانه خریداران و فروشندگان محدود بود.
- در چین قیمت‌های پیشنهادی پلی‌اتیلن داخلی افزایش یافت زیرا تولیدکننـدگان بـه دلیـل کـاهش ظرفیت بهره برداری کراکر بخار نفتا و محدودیت عرضه اتیلن مواد اولیه تحت فشـار قـرار داشـتند. معاملات پلی اتیلن سنگین گرید فیلم، پلی اتیلن سبک و پلی‌اتیلن سـبک خطـی شـرق چـین بـه ترتیب در محدوده ۱۰,۲۰۰-۱۰,۶۰۰ یوان بر تن، ۱۱,۸۰۰-۱۲,۶۰۰ یوان بر تـن و ۹,۲۰۰-۹,۳۰۰ یـوان بـر تـن معامله شد که همگی نسبت به هفته ماقبل افزایشی بودند. واردات محموله‌های پلی‌اتیلن به چـین به دلیل محدودیت عرضه از سوی صادرکنندگان خاورمیانه محدود بود.
- در جنوب شرقی آسیا حجم معاملات پلی‌اتیلن محدود بود. زیرا فروشندگان به دلیل نوسانات قیمت نفت خام و نفتا تحت فشار قرار داشتند. تولیدکنندگان با مشکل تامین مواد اولیه مواجه بودند؛ زیرا ظرفیت بهره‌برداری کراکرهای نفتا در منطقه کاهش یافت و به دلیل چالش‌های لجستیکی در سراسر آسیا واردات مواد اولیه پایین بود.
- در همین حال، خریداران پلی‌اتیلن عمدتا موضع محتاطانه اتخاذ نمودند؛ زیرا جهت‌گیری تقاضا برای کالاهای نهایی مبهم می‌باشد و برخی واحدهای تولیدی پلی‌اتیلن ظرفیت بهره‌برداری خود را کاهش داده اند.

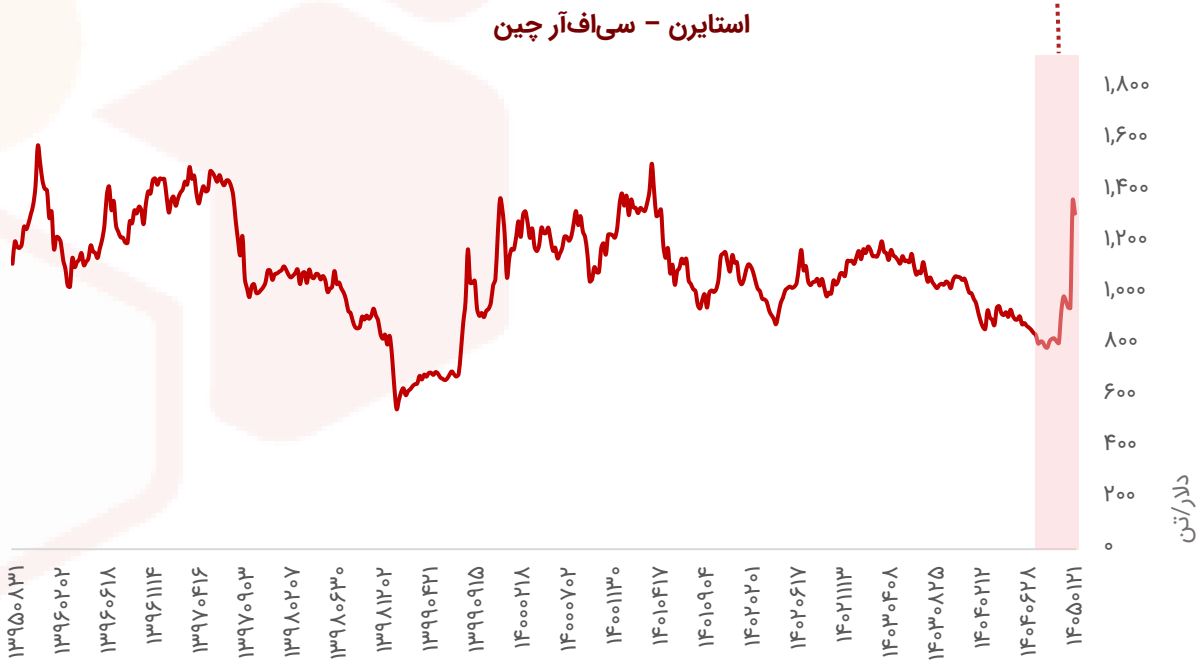


# بررسی بازار جهانی: استایرن

- در هفته گذشته، استایرن مونومر سی‌اف‌ار چین و فوب کره تحت تاثیر روند نزولی بازار داخلی چین کاهش یافت و به ترتیب ۱,۳۱۰ و ۱,۳۶۰ دلار در هر تن معامله شد.
- در چین معاملات آتی استایرن در بورس کالای دالیان نزولی بود.
- به دلیل افت صادرات ناشی از ابهامات تحولات تنگه هرمز، ذخایر استایرن در چین ۳۴.۶% افـزایش یافت و به ۱۴۶,۰۰۰ تن رسید افزایش یافت.
- در جنوب شرقی آسیا مذاکرات پیرامون معاملات استایرن احتمالا از هفته آتـی مجـددا آغـاز گـردد و در هفته گذشته اغلب خریداران و فروشندگان موضع محتاطانه اتخاذ نمودند. محـدودیت عرضـه استایرن در این منطقه برقرار بود.
- فعالان بازار پتروشیمی تداوم شرایط آتش بس ایران و آمریکا را رصد می‌کنند کـه بـر شـرایط بـازار استایرن تاثیرگذار خواهد بود.
- در هفته گذشته در چین ظرفیت بهره‌برداری استایرن به ۴۶.۳۵% کاهش یافت؛ در حالیکه میـانگین ماهانه ظرفیت بهره‌برداری استایرن در ماه مارس ۵۲.۹۲% برآورد شده بود.
- نوسانات قیمت نفت بازار بالادستی تحت تاثیر محدودیت تردد در تنگه هرمز، آتـش بـس ایـران و آمریکا و حملات به پتروشیمی‌های ایران بر شرایط بازار استایرن تاثیرگذار بود.



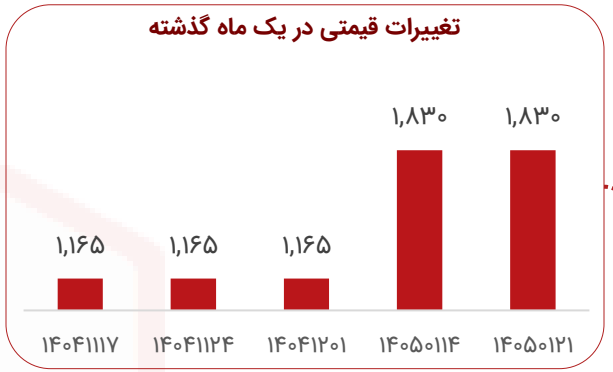



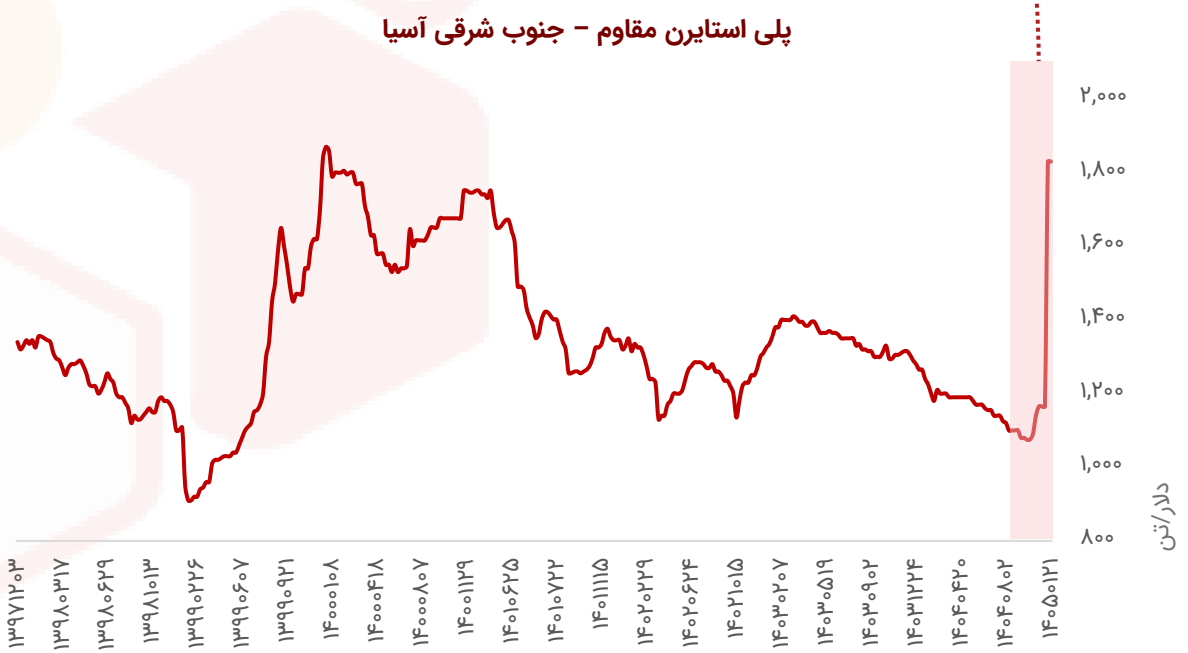



خیابان قائم مقام فراهانی – خیابان خدری – پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

# بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

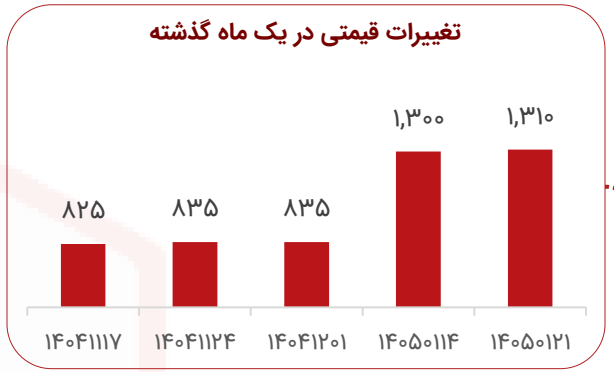
- در هفته گذشته پلی‌استایرن گرید معمولی سی‌اف‌ار چین افزایش یافت و ۱,۶۸۰ دلار در هر تن معامله شد.
- در جنوب شرقی آسیا تولیدکنندگان پلی‌استایرن اعلام کردند که تمایل خریداران برای مواد اولیه بازار بالادستی کاهش یافته است و به دلیل نگرانی‌ها پیرامون افت قیمت‌ها درصورت پایان جنگ در حجم‌های پایین اقدام به خرید می‌نمودند.
- در بازار بالادستی قیمت استایرن مونومر سی‌اف‌ار چین و استایرن مونومر فوب کره هر دو کاهش یافت و به ترتیب ۱,۳۱۰ و ۱,۳۵۳ دلار در هر تن معامله شد.
- در شمال شرقی آسیا حجم معاملات پلی‌استایرن به طور قابل توجهی کاهش یافت.
- در جنوب شرقی آسیا به دنبال افزایش قیمت بوتادین قیمت پلی‌استایرن گرید مقاوم به طور قابل توجهی افزایش یافت. پلی استایرن گرید مقاوم سی‌اف‌ار چین در هفته گذشته ثابت بود و ۱,۷۸۰ دلار در هر تن معامله شد. پلی استایرن گرید EPS فوب شمال شرقی آسیا ثابت بود و ۱,۷۶۰ دلار در هر تن معامله شد. پلی استایرن گرید ضد حریق فوب شمال شرقی آسیا نیز ثابت بود و ۱,۸۳۰ دلار در هر تن معامله شد و اسپرد قیمتی آن با گرید EPS ۷۰ دلار در هر تن ارزیابی شد.
- شرکت پتروشیمی جبیل عربستان به دلیل حملات ایران دچار انفجار و تخریب گردید که این شرکت دارای ظرفیت تولید سالانه ۷۵۰,۰۰۰ تن استایرن مونومر، ۳۰۰,۰۰۰ تن اتیلن ، ۱۵۰,۰۰۰ تن پروپیلن و ۸۵۰,۰۰۰ تن اتیل بنزن می‌باشد.

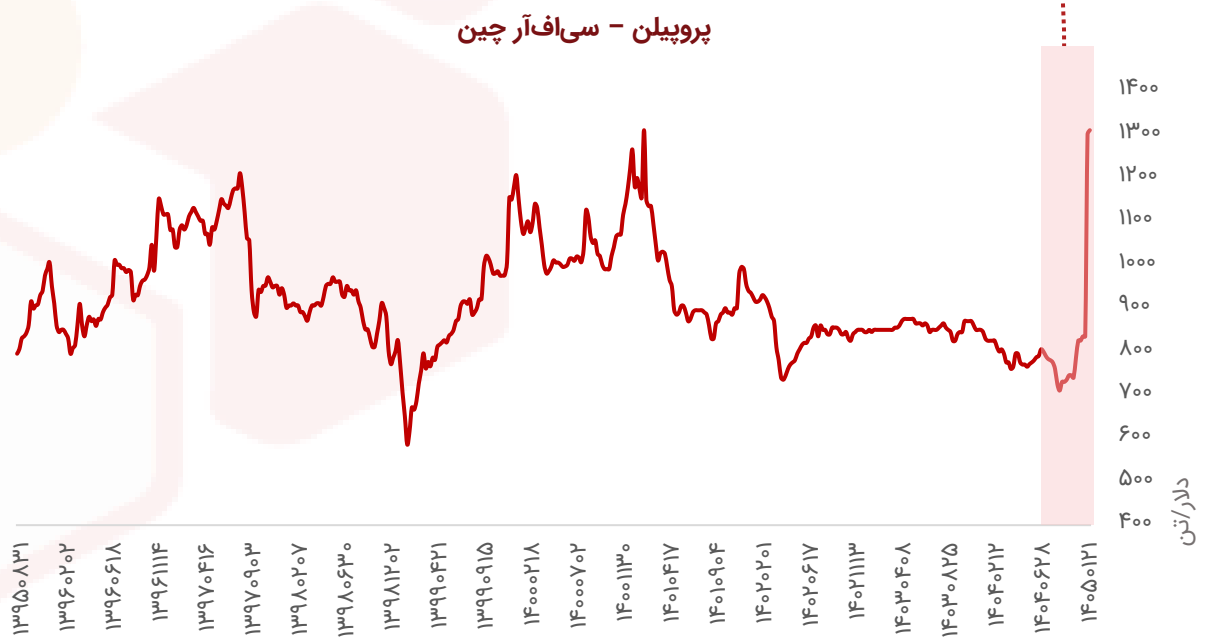


# بررسی بازار جهانی: پروپیلن

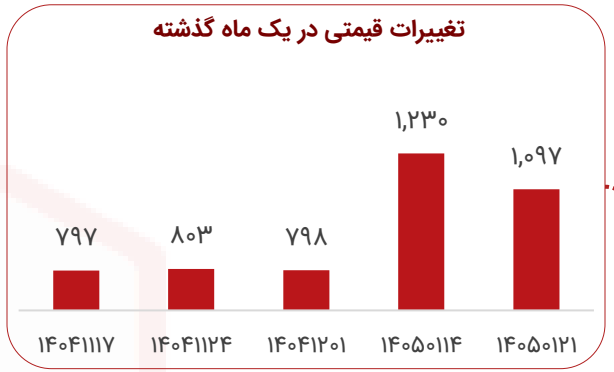
- در هفته گذشته در بازار اروپا، پریمیوم قیمتی محموله‌های نقدی پروپیلن برای ماه آوریل و قیمت‌های نقدی پروپیلن در این منطقه افزایشی بود. قیمت پروپیلن گرید پلیمر اروپا افزایش یافت و ۱,۹۰۸ یورو در هر تن معامله شد. تداوم محدودیت عرضه موجب شد که پریمیوم قیمت‌های ماهانه پروپیلن افزایش یابد و پیشنهادات ۲۰% بالاتر از پریمیوم مطرح شده MCP اعلام گردد.
- واردات پروپیلن از مناطق آسیا و خاورمیانه به اروپا در هفته گذشته کاهش یافت. انتظار می‌رود عرضه پروپیلن گرید شیمیایی پس از آنکه تعمیرات پالایشگاه‌ها در ماه جاری تکمیل گردد، افزایش یابد. شرکت Ingolstadt در حال راه اندازی مجدد است. پالایشگاه Milazzo راه‌اندازی مجدد خود را از اواسط ماه آوریل آغاز خواهد کرد.
- در بازار آسیا، قیمت پروپیلن تحت تاثیر کاهش قیمت داخلی چین ناشی از آتش بس ایران و آمریکا نزولی شد. قیمت پروپیلن فوب کره و سی‌اف‌ار چین هر دو کاهش یافت و به ترتیب ۱,۳۰۰ و ۱,۳۲۰ دلار در هر تن ارزیابی شد.
- در بازار داخلی چین به دلیل آتش بس ایران و آمریکا قیمت پروپیلن کاهشی بود اما حجم معاملات محموله‌های دلاری بر مبنای سی‌اف‌ار چین و فوب کره محدود بود. اغلب خریداران به دلیل ابهامات در خصوص تردد کشتی‌ها از تنگه هرمز موضع محتاطانه اتخاذ نمودند.
- در جنوب شرقی آسیا قیمت سی‌اف‌ار پروپیلن به دنبال افت قیمت نفت خام کاهش یافت و ۱,۳۶۰ دلار در هر تن معامله شد.

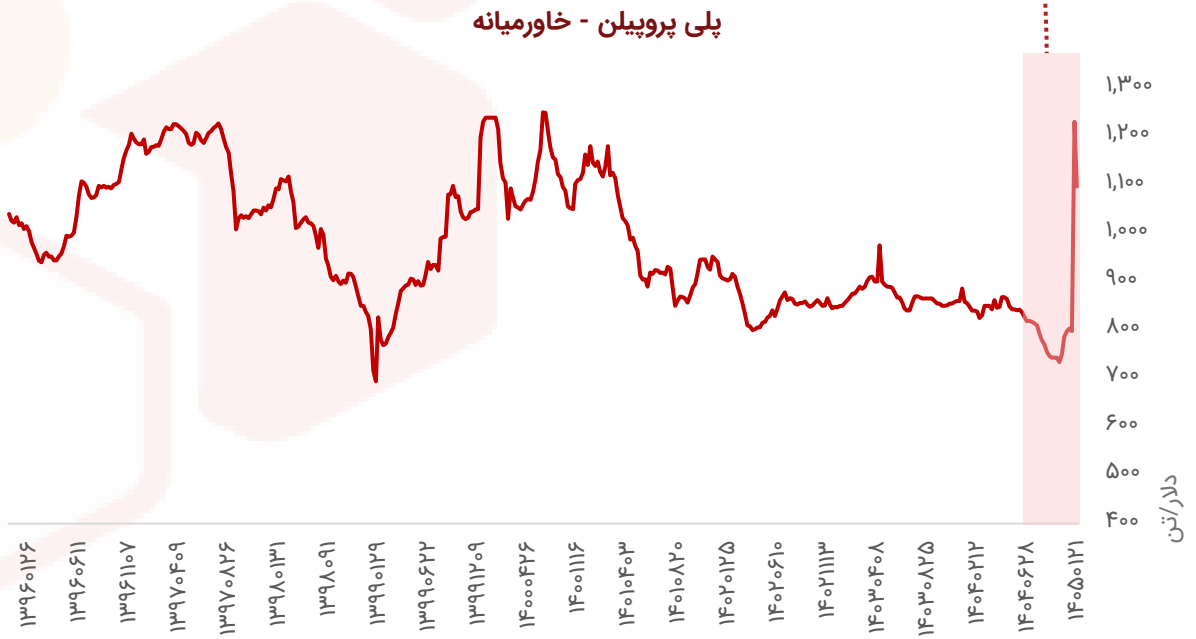


# بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

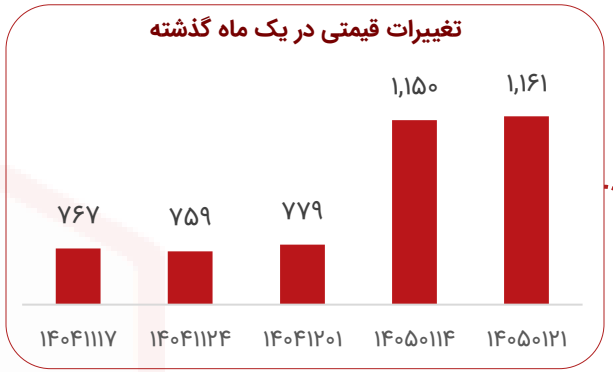
- در هفته گذشته در شرق آسیا قیمت پلی‌پروپیلن به دلیل کاهش هزینه‌های مواد اولیه ناشی از آتش بس ایران و آمریکا نزولی بود. در اوایل هفته گذشته افزایش قیمت نفت خام تاحدودی موجب حمایت از بازار پلی‌پروپیلن گردید اما در ادامه هفته با افت قیمت نفت خام ناشی از روند نزولی معاملات آتی نفت، روند بازار پلی پروپیلن نزولی شد. در نهایت، علیرغم این نوسانات، قیمت پلی‌پروپیلن منطقه‌ای هفته را با تغییرات قیمتی جزئی به پایان رساند.
- خریداران در تلاش بودند که قیمت‌های پیشنهادی پلی پروپیلن خود را کاهش دهند؛ در حالیکه فروشندگان نسبت به کاهش قیمت‌های پیشنهادی مقاومت کردند.
- در آسیای شرق دور، قیمت سی‌اف‌ار پلی پروپیلن گرید رافیا ثابت بود و ۱,۲۳۰ دلار در هر تن معامله شد. عواملی از جمله افت معاملات آتی نفت خام، کاهش قیمت معاملات آتی پلی‌پروپیلن در بازار داخلی چین فروشندگان پلی‌پروپیلن را تحت فشار قرار داد تا قیمت‌های پیشنهادی صادراتی پلی‌پروپیلن خود را کاهش دهند. علیرغم افت قیمت‌های داخلی، قیمت‌های پیشنهادی صادراتی روند نزولی را در پیش نگرفتند و صادرکنندگان قیمت‌ها را ثابت و با کاهش جزئی اعلام کردند. فروشندگان عواملی از جمله ابهامات تداوم آتش بس ایران و آمریکا را رصد می‌نمودند.
- در جنوب شرقی آسیا بازار پلی پروپیلن باثبات بود و در کوتاه مدت شرایط عرضه بر روند بازار پلی پروپیلن تاثیرگذار خواهد بود. پلی پروپیلن گرید رافیا در این منطقه ثابت بود و ۱,۳۳۰ دلار در هر تن معامله شد. فعالان بازار اعلام کردند که حجم‌های پیشنهادی محدودتر از سطح معمول می‌باشد که مربوط به جشنواره Qingming چین است.

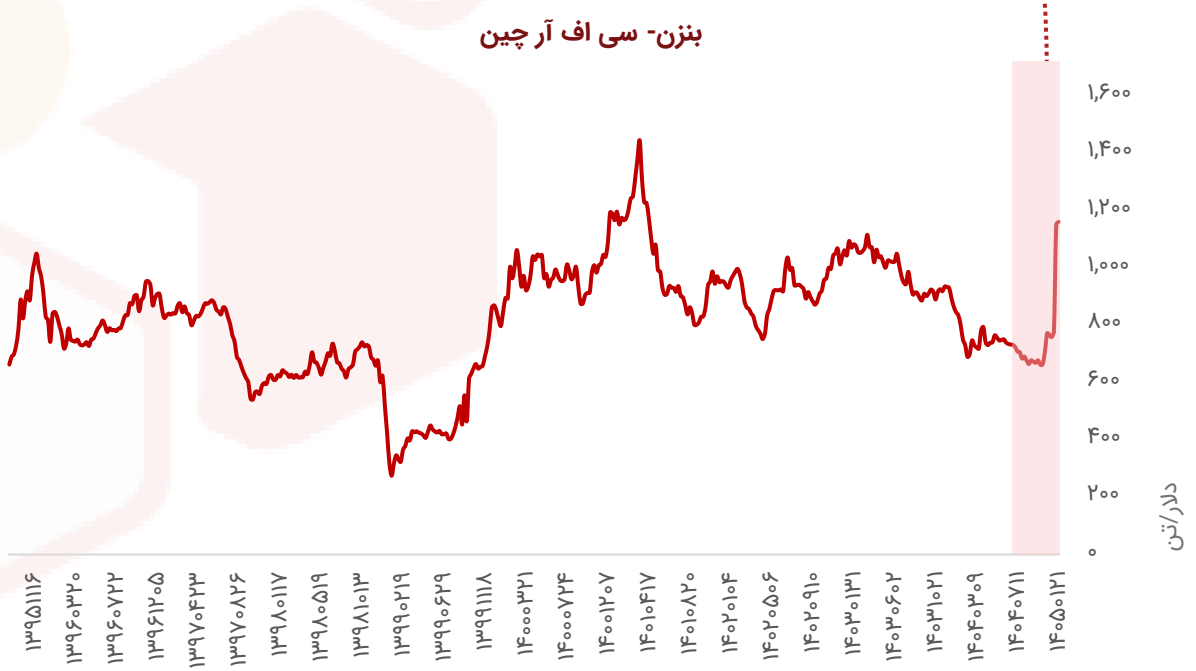


# بررسی بازار جهانی: بنزن

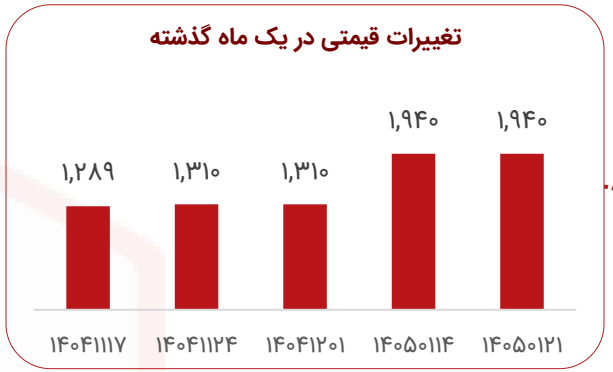
- در هفته گذشته بنزن فوب کره جنوبی به دنبال افت بازار بالادستی نزولی شد و ۱,۱۵۰ دلار در هر تن معامله شد. نفتای C+F ژاپن کاهش یافت و ۱,۰۴۷.۷۵ دلار در هر تن معامله شد.
- شرکت Tricon محموله بنزن به قیمت ۱,۱۶۴ دلار در هر تن فوب به شرکت GS Caltex برای تحویل در ماه مه فروخت. محموله‌های بنزن تحویلی برای ماه ژوئن با پریمیوم قیمتی ۳۴ دلار در هر تن نسبت به میانگین قیمتی هفتگی پلتس کره معامله شد.
- در بازار سی‌اف‌ار چین، سفارشات تحویلی در ماه اوت با پریمیوم قیمتی ۵۰دلار در هر تن نسبت به میانگین قیمتی هفتگی پلتس برای ماه اوت بر مبنای کره معامله شد.
- در هفته اخیر، یک محموله ۶,۰۰۰ تنی با پریمیوم قیمتی ۶۰ دلار در هر تن نسبت به میانگین قیمتی هفتگی پلتس برای ماه اوت بر مبنای کره معامله شد. در بازار سی‌اف‌ار تایوان، فعالان بازار در انتظار برگزاری مناقصه CPC در ماه ژوئن بودند.
- تولیدکنندگان پایین دستی بنزن در تایوان اعلام کردند که علیرغم اینکه حاشیه سود استایرن کاهش یافته اما قیمت بنزن و اتیلن و ظرفیت بهره‌برداری استایرن ثابت باقی مانده است.
- در هفته اخیر در بازار داخلی چین، روند قیمتی معاملات محصولات پتروشیمی تحت تاثیر آتش بس ایران و آمریکا و انتظارات پیرامون افزایش عرضه مواد اولیه تضعیف شد.

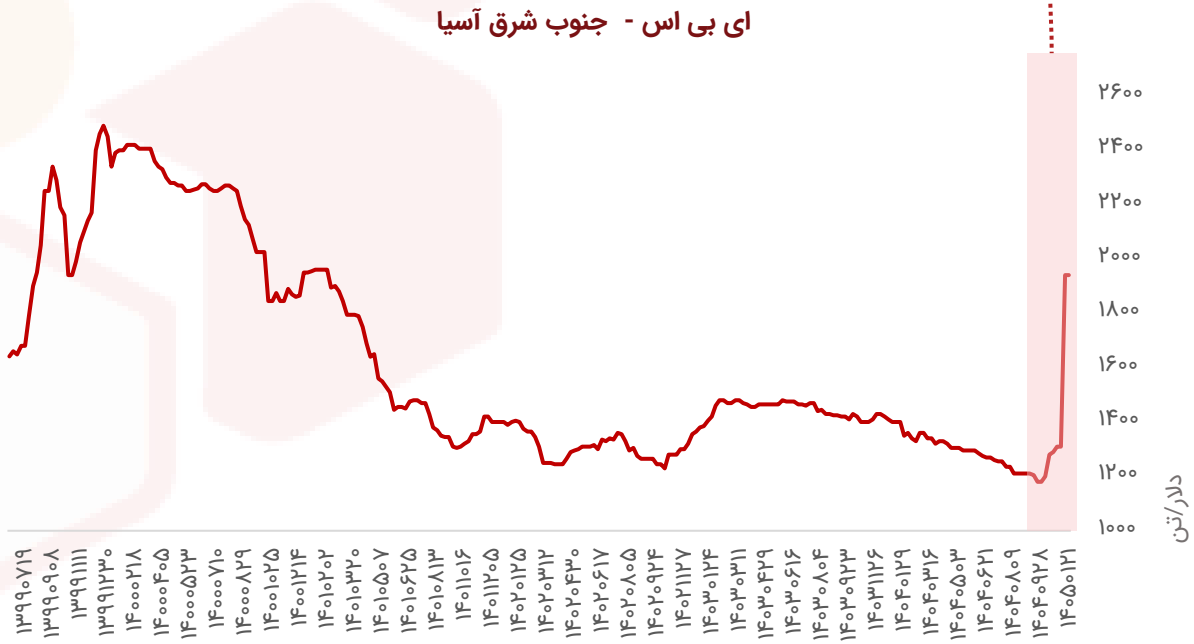


# بررسی بازار جهانی: اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS)

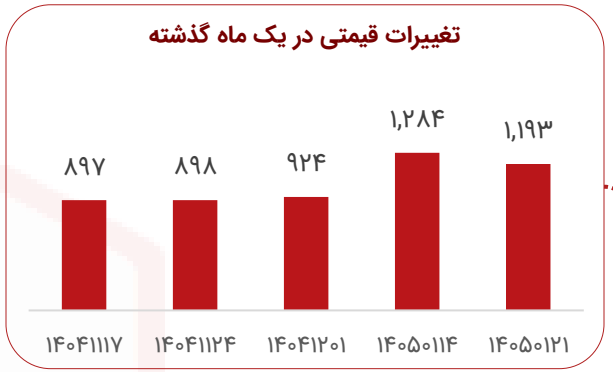
- در هفته گذشته ای‌بی‌اس سی‌افار چین ثابت بود و ۱,۸۹۰ دلار در هر تن معامله شد. هزینه‌های مواد اولیه ای‌بی‌اس شامل هزینه‌های استایرن مونومر، بوتادین و اکریلونیتریل به علاوه هزینه ثابت ۲۸۰ دلار در هر تن مجموعا ۱,۸۷۸ دلار در هر تن ارزیابی شد که نسبت به هفته ماقبل ۵ دلار در هر تن افزایش یافت.
- تولیدکنندگان ای‌بی‌اس اعلام کردند که تمایل خرید آنها نسبت به مواد اولیه بازار بالادستی کاهش یافته است.
- در هفته گذشته در جنوب شرقی آسیا خریداران به دلیل نگرانی‌های ناشی از افت قیمت‌ها در صورت پایان جنگ در حجم‌های پایین اقدام به خرید ای‌بی‌اس می‌نمودند. در این منطقه به دلیل افزایش قیمت بوتادین، قیمت ای‌بی‌اس شاهد رشد قابل توجهی بوده است.
- شرکت شیمیایی«Chevron-Phillips» اعلام کرد که انفجار در پتروشیمی جبیل عربستان تاثیر مستقیمی بر این شرکت نگذاشته است.

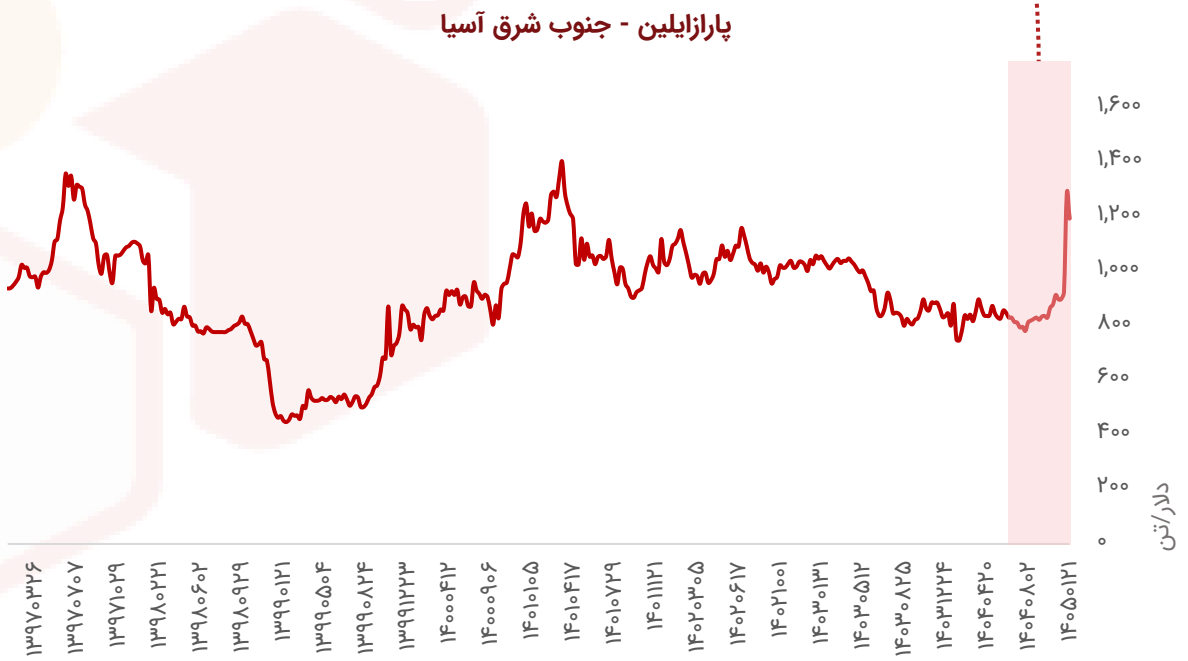


# بررسی بازار جهانی: پارازایلین

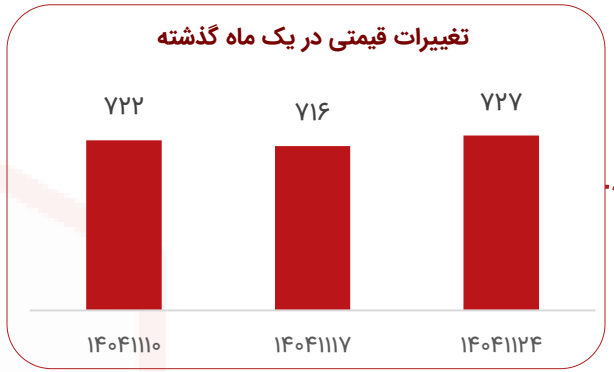
- در هفته گذشته در شرق آسیا به دنبال افت معاملات آتی، قیمت پارازایلین نزولی بود. پارازایلین سی‌اف‌ار تایوان/چین و فوب کره جنوبی هر دو کاهش یافت و به ترتیب ۱,۱۶۸.۶۷ و ۱,۱۴۷.۶۷ دلار در هر تن معامله شد.
- در چین، قیمت معاملات آتی PTA و پارازایلین تحت تاثیر احتمال کاهش تنش‌های ژئوپلیتیکی هر دو نزولی شد. انتظار می‌رود ظرفیت بهره‌برداری پارازایلین و PTA چین در کوتاه مدت کاهش یابد.
- علیرغم کاهش تولید، برخی تولیدکنندگان پارازایلین احتمالا برای تعمیرات آتی برنامه‌ریزی نمایند. به طور کلی، کاهش ظرفیت بهره‌برداری PTA احتمالا موجب محدودیت عرضه مواد اولیه خواهد شد. لذا اسپرد قیمتی پارازایلین و PTA کاهش خواهد یافت و تولیدکنندگان PTA مجبور خواهند شد که نرخ عملیاتی تولید خود را کاهش دهند.
- در جنوب شرقی آسیا تقاضای پارازایلین محدود بود.

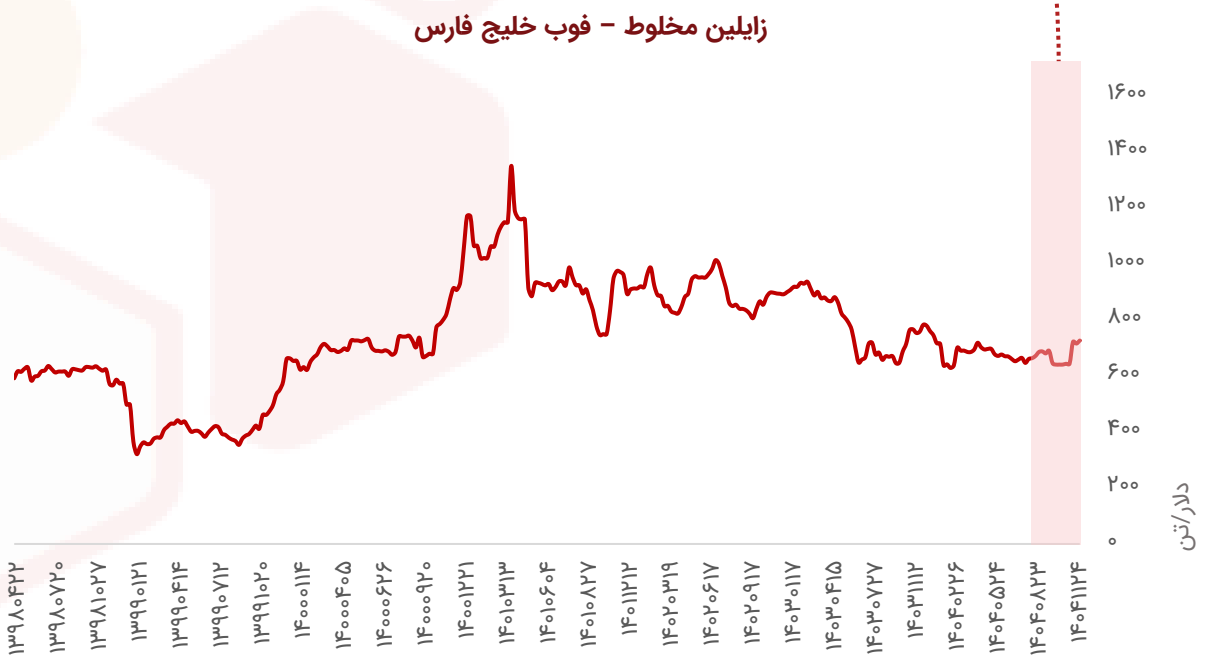


# بررسی بازار جهانی: زایلین

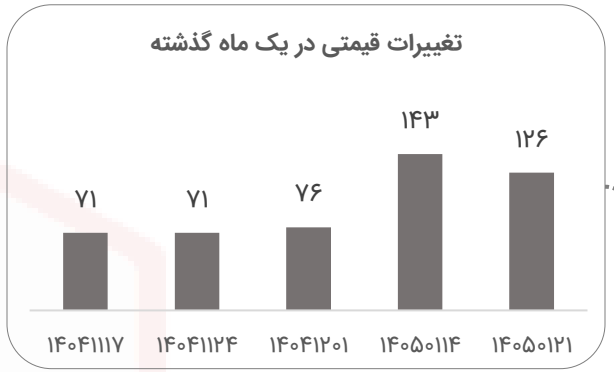
- در هفته گذشته زایلین فوب کره، سی‌افار تایوان و سی‌افار چین همگی کاهشی بودند و به ترتیب ۱,۰۳۵، ۱,۰۶۷ و ۱,۰۵۰ دلار در هر تن معامله شدند.
- بازار بالادستی نفت تحت تاثیر عواملی از جمله محدودیت تردد کشتی‌ها از تنگه هرمز، آتش بس ایران و آمریکا و حملات به پتروشیمی‌ها در منطقه خلیج فارس قرار گرفت.
- در اغلب مناطق شمال شرقی و جنوب شرقی آسیا محدودیت عرضه بنزین موجب کاهش تقاضای زایلین شد. در کره جنوبی تقاضای زایلین حمایت شد. قیمت محموله‌های زایلین تحویلی برای ماه مه ۱,۰۳۶ دلار در هر تن ارزیابی شد.
- در شرق چین موجودی انبارهای زایلین حدود ۹/۲۶% افزایش یافت و به ۶۸,۴۰۰ تن رسید که عمدتا به دلیل عواملی از جمله کاهش تقاضای زایلین و افت حاشیه سود بود.
- در هفته اخیر، اسپرد قیمتی میان زایلین و نفتای C+F ژاپن به منفی ۱۲.۷۵ دلار در هر تن رسید.
- در جنوب شرقی آسیا زایلین ۱,۲۸۰ دلار در هر تن سی‌افار معامله شد. تولیدکنندگان زایلین در این منطقه به دلیل هزینه‌های بالای نفتا در ظرفیت بهره‌برداری پایین تولید می‌کردند.

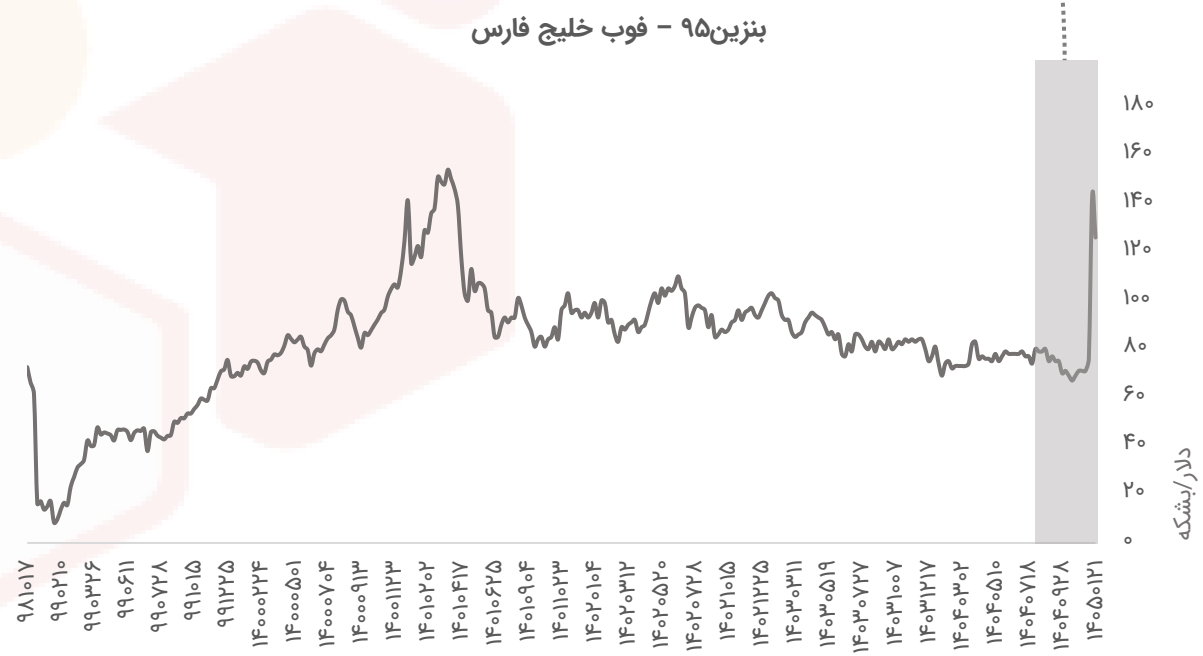


# بررسی بازار جهانی: بنزین

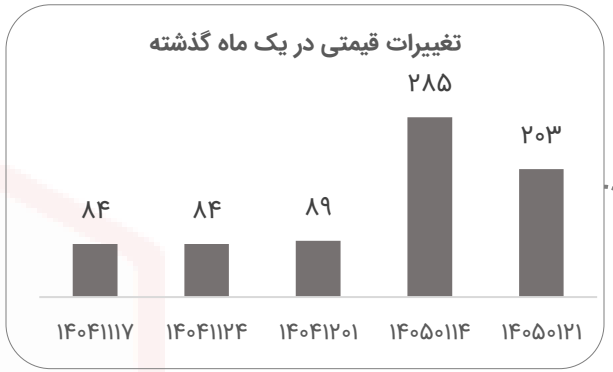
- واردات بنزین به سواحل غربی ایالات متحده در هفته منتهی به ۳ آوریل به بالاترین سطح خـود در حدود شش سال گذشته رسید. این دومین هفته متوالی واردات بنزین بطور بی‌سابقه به منطقه بوده است. این واردات به افزایش سطح ذخایر کمک کرده‌اند؛ ذخایر نیز برای دومین هفته متوالی رشـد داشته و با افزایش ۵۵۹ هزار بشکه به ۲۸/۰۷۲ میلیون بشکه رسیده‌اند.
- قیمت بنزین در بازارهای آسیا در تاریخ ۹ آوریل در بازه‌ای محدود اما متمایل به رشد نوسان داشت، زیرا فعالان بازار در حال سنجش میزان اثربخشی آتش‌بس اعلام‌شده میان آمریکا و ایران بودند؛ این درحالی است که شکاف RBOB-Brent آمریکا در حال تضعیف (کاهش حاشیه سود بنـزین آمریکـا) بود. حق‌بیمه‌های ریسک جنگ نیز همچنان بالا باقی مانده‌اند.



# بررسی بازار جهانی: گازوئیل

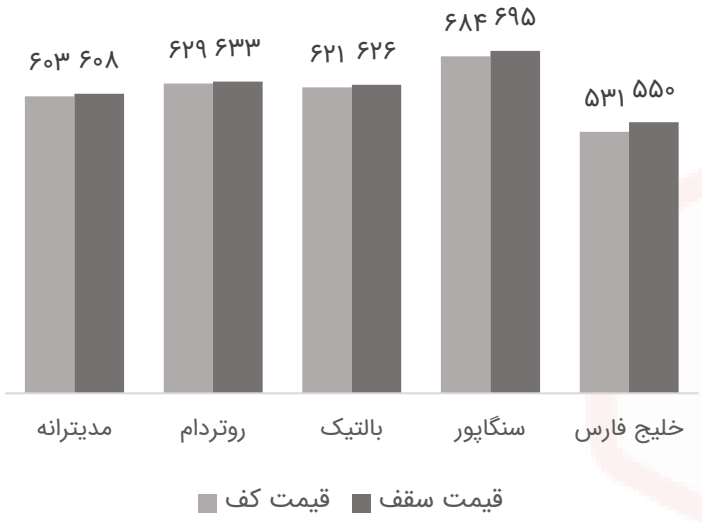
- قیمت گازوئیل فوق کم‌گوگرد سواحل خلیج آمریکا در تاریخ ۸ آوریل با بزرگ‌ترین افت قیمت روزانه خود طی بیش از چهار سال گذشته مواجه شد؛ چراکه بازار نسبت به نشانه‌های کاهش ریسک‌های ژئوپلیتیک در خاورمیانه واکنش شدیدی نشان داد.
- با وجود کاهش شدید قیمت، کرک اسپرد گازوئیل که یکی از شاخص‌های کلیدی سودآوری پالایشگاه‌ها محسوب می‌شود، همچنان در سطوح بالایی قرار دارد. کرک گازوئیل به ۶۸.۸۱ دلار به ازای هر بشکه رسید؛ رقمی بالاتر از میانگین پنج‌روزه ۶۶.۰۴ دلار. این عدد به‌مراتب بیشتر از میانگین ماه مارس (۶۶.۲۳ دلار) است و بیش از دو برابر میانگین ماه فوریه (۳۱.۲۵ دلار) محسوب می‌شود. این جابجایی شدید قیمتی در حالی رخ داد که ذخایر گازوئیل با افت قابل توجهی روبرو بود.
- صادرات گازوئیل این کشور برای سومین هفته پیاپی افزایش یافت و به حدود ۱.۵۸ میلیون بشکه در روز رسید؛ رقمی که در مقایسه با کمی بیش از ۱.۴ میلیون بشکه در روز در هفته پیش، رشد قابل توجهی را نشان می‌دهد.
- سطح ذخایر در ایالات متحده در هفته منتهی به ۳ آوریل، با کاهش ۳.۲۶ میلیون بشکه‌ای به ۱۰۳.۶۳ میلیون بشکه رسید که نزدیک‌ترین رقم به کمترین میزان در پنج ماه اخیر است. تنها در ساحل خلیج آمریکا، ذخایر ۲.۹۴ میلیون بشکه کاهش یافته و به ۳۴.۱۶ میلیون بشکه رسیده است که پایین‌ترین سطح در ۱۲ ماه گذشته محسوب می‌شود.






# بررسی بازار جهانی: قیر و وکیوم باتوم

## بررسی بازار قیر




- در هفته گذشته قیمت قیر سنگاپور و کره جنوبی به دلیل محدودیت عرضه تداوم روند صعودی را در پیش گرفت؛ در حالیکه جهت‌گیری قیمت قیر اروپا علیرغم افزایش تقاضا و محدودیت عرضه صادراتی متفاوت ارزیابی شد. قیمت محموله‌های کامیون‌های قیر در انگلستان و آلمان افزایش یافت در حالیکه قیمت قیر در مرکز اروپا عمدتا باثبات بود.
- در جنوب آفریقا قیمت محموله‌های کامیون‌های قیر افزایش یافت در حالیکه قیمت محموله‌های قیر ارسالی به مقاصد غرب آفریقا تحت تاثیر افت قیمت نفت خام و نفت کوره با گوگرد بالا کاهشی بود.
- قیمت قیر سنگاپور به دنبال محدودیت عرضه قیر منطقه‌ای و کاهش تولید صعودی بود اما قیمت قیر نقدی در این منطقه نسبتا باثبات باقی ماند.
- صادرات قیر ایران علیرغم آتش بس دو هفته‌ای میان ایران و آمریکا محدود باقی ماند همچنین واردات محموله‌های قیر به ایران نیز انجام نشد.

## بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

- در هفته گذشته، مصرف داخلی وکیوم باتوم در ایران محدود ارزیابی شد؛ زیرا فعالیت‌های ساخت و ساز به دلیل کمبود نیروی کار و کاهش فعالیت‌های ساخت و ساز کاهشی بود.
- انجمن پالایش نفت قیمت وکیوم باتوم را ۳۷۳,۶۰۰ ریال بر کیلوگرم اعلام کرد که نسبت به هفته ماقبل شاهد افت نامحسوسی بود.
- . در هفته اخیر ۱۱۰,۳۲۵ تن وکیوم باتوم توسط پالایشگاه‌ها فروخته شد و ۱۵۷,۰۰۰ تن تقاضای وکیوم باتوم ثبت شد.
- هیچ معامله قیر برای مصرف داخلی در هفته اخیر انجام نشد.
- بالاترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه بندرعباس بود که ۴۰,۰۰۰ تن وکیوم باتوم را به قیمت ۳۹۲,۳۰۰ ریال بر کیلوگرم فروخت.

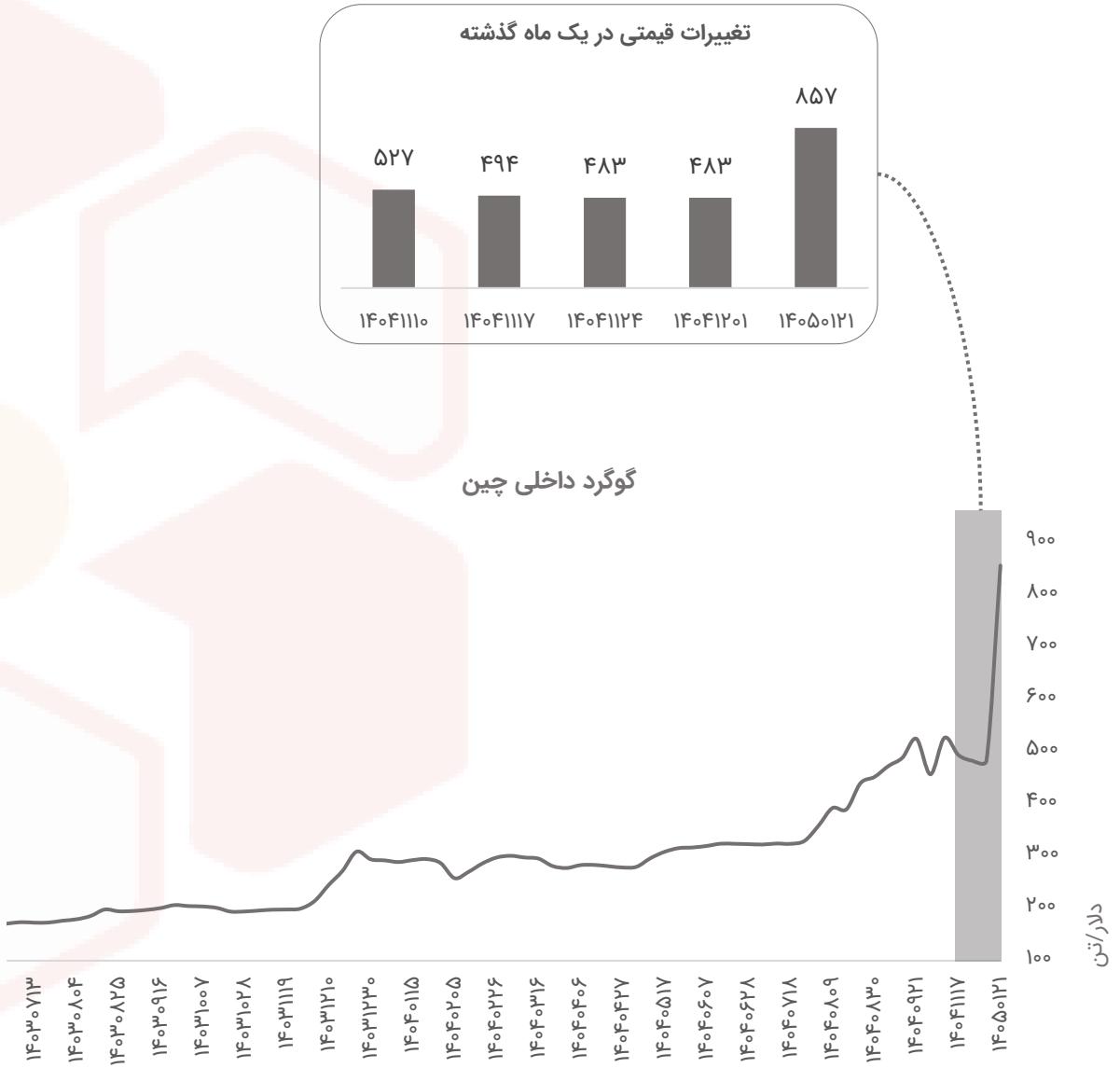
**Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 4-9 Apr**

| Refinery | Volume *t* | Rials/kg | | $/t | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Low | High | Low | High |
| **Esfahan** | **25,000** | **373,600** | **373,600** | **266.68** | **266.68** |
| Arak | 20,000 | 373,600 | 373,600 | 266.68 | 266.68 |
| Tabriz | 5,225 | 373,600 | 373,600 | 266.68 | 266.68 |
| Tehran | 10,100 | 373,600 | 373,600 | 266.68 | 266.68 |
| Bandar Abbas | 40,000 | 392,300 | 392,300 | 280.03 | 280.03 |
| Shiraz | 5,000 | 392,300 | 392,300 | 280.03 | 280.03 |
| Abadan | 5,000 | 373,600 | 373,600 | 266.68 | 266.68 |

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

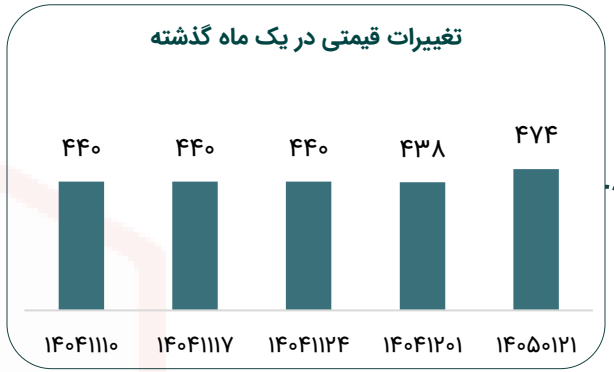
# بررسی بازار جهانی: گوگرد

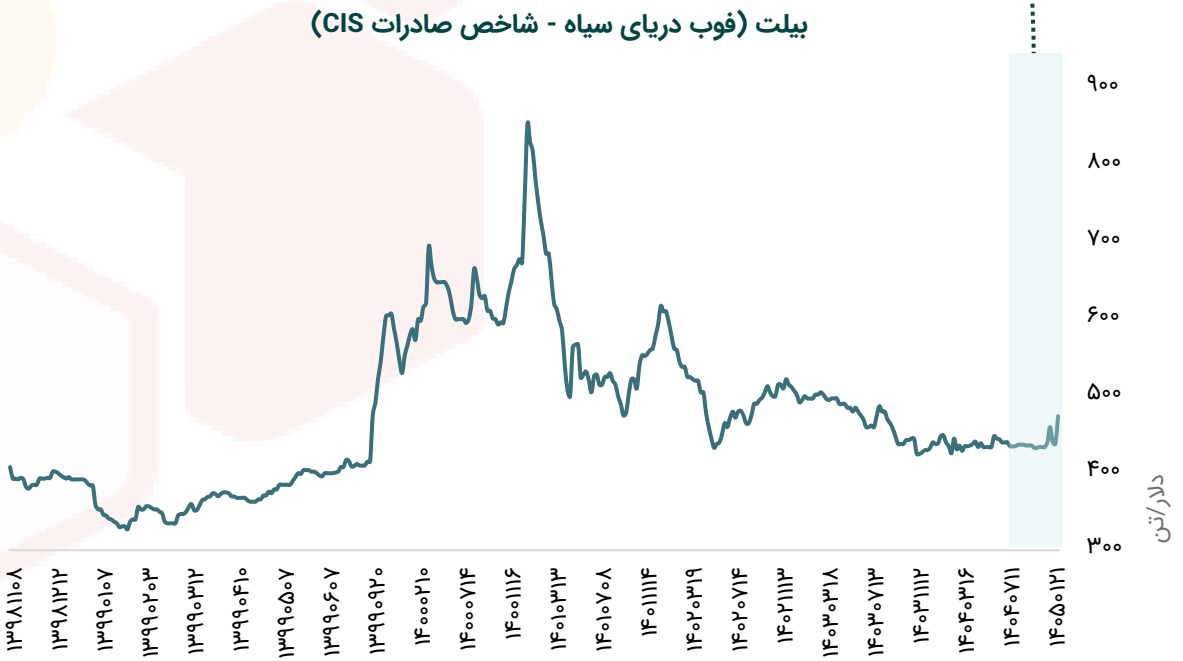
- در هفته گذشته، بازار جهانی گوگرد تحت تاثیر آتش بس شکننده در خاورمیانه قرار گرفت و با ابهامات زیادی مواجه شد. بسته بودن تنگه هرمز جهت حمل و نقل کشتی‌ها، تقریبا جابه‌جایی نیم میلیون تن گوگرد در خلیج فارس را تعلیق نموده است. این موضوع بر شرایط کلی بازار گوگرد تاثیرگذار بود به طوری که قیمت‌ها در اغلب مناطق باثبات روبه افزایشی بود و اغلب خریداران و فروشندگان را مجبور به اتخاذ موضع‌گیری محتاطانه تا شفافیت بیشتر از شرایط بازار نمود.
- اغلب تولیدکنندگان گوگرد به دلیل محدودیت عرضه در جریان، قیمت فروش محصولات خود را افزایش دادند. شرکت پتروشیمی کویت همسو با سایر تولیدکنندگان گوگرد در منطقه خلیج فارس، قیمت گوگرد خود برای ماه آوریل را به ۵۷۰ دلار در هر تن فوب افزایش داد.
- تحولات هفته اخیر از جمله نوسانات قیمتی موجب ایجاد ابهاماتی برای واردکنندگان اصلی گوگرد گردید. در چین، قیمت گوگرد بنادر تحت تاثیر اخبار آتش بس شاهد نوساناتی بود. تولیدکننده بزرگ گوگرد در این منطقه (سینوپک) در هفته گذشته دو مرتبه قیمت فروش محصولات خود را افزایش داد که این موضوع نشان می‌دهد عرضه داخلی گوگرد چین تحت فشار قرار دارد.
- در برزیل، قیمت‌های نقدی گوگرد ثابت باقی ماند اما تاثیرات افزایش هزینه‌ها زمانی مشخص شد که شرکت Mosaic اعلام کرد که قیمت محموله‌های گوگرد خود را افزایش خواهد داد.
- انتظار می‌رود در کوتاه مدت قیمت گوگرد ثابت باقی بماند؛ در حالیکه هیچ محموله‌ای از طریق تنگه هرمز جابه جا نخواهد شد.



# بررسی بازار جهانی: بیلت

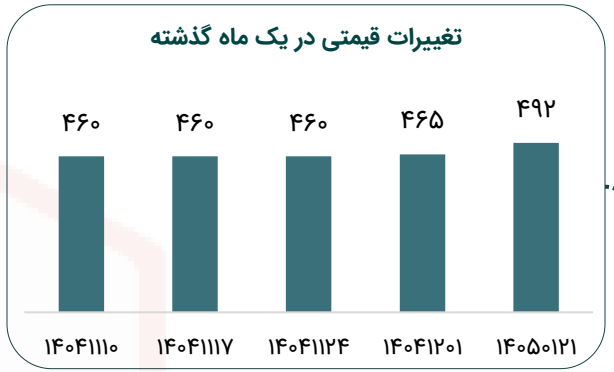
- در هفته گذشته، بیلت فوب صادراتی ایران در محدوده ۴۰۵-۳۹۳ دلار در هر تن معامله شد.
- بیلت فوب صادراتی دریای سیاه ۴۷۴ دلار در هر تن معامله شد.
- بیلت فوب صادراتی هند در محدوده ۴۹۰-۴۸۰ دلار در هر تن معامله شد. بیلت سی‌اف‌ار وارداتی مانیلا در محدوده ۴۹۰-۴۸۵ دلار در هر تن معامله شد.
- بیلت سی‌اف‌ار وارداتی چین در محدوده ۴۲۰-۴۱۵ دلار در هر تن معامله شد.
- بیلت سی‌اف‌ار وارداتی ترکیه در محدوده ۵۱۵-۵۰۰ دلار در هر تن معامله شد. بیلت فوب صادراتی ترکیه در محدوده ۵۶۵-۵۴۵ دلار در هر تن معامله شد. بیلت داخلی ترکیه در محدوده ۵۶۰-۵۴۰ دلار در هر تن معامله شد.
- بیلت فوب صادراتی آمریکای لاتین در محدوده ۵۴۰-۵۲۰ دلار در هر تن معامله شد.
- بیلت وارداتی جبل علی امارات در محدوده ۴۸۰-۴۶۰ دلار در هر تن معامله شد.

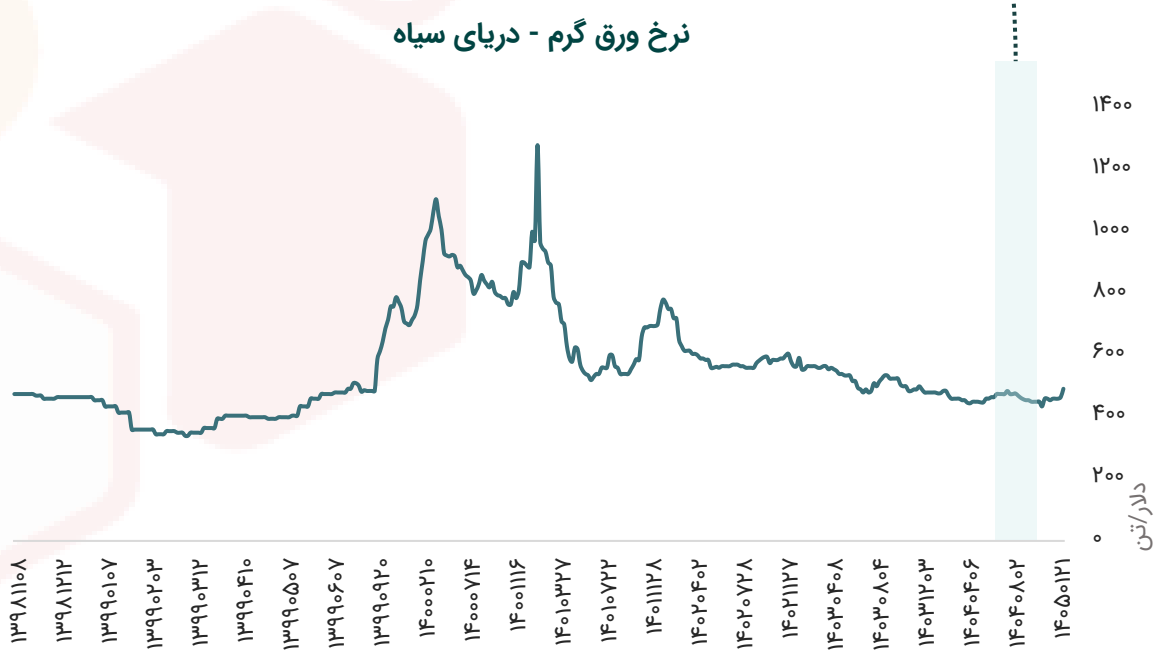


# بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- در هفته گذشته ورق گرم داخلی چین تحت تاثیر محدودیت حجم معاملات در آستانه جشنواره Qingming ثابت بود و در محدوده ۳,۲۰۰-۳,۲۲۰ یوان در هر تن معامله شد. ورق گرم فوب صادراتی چین نیز حدود ۴۸۲ دلار در هر تن معامله شد.
- ورق گرم داخلی شمال اروپا حدود ۷۱۹ یورو بر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی شمال اروپا در محدوده ۶۲۰-۶۸۵ یوان در هر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی جنوب اروپا در محدوده ۶۴۰-۶۱۰ یوان در هر تن معامله شد. ورق گرم داخلی مرکز اروپا در محدوده ۶۸۰-۷۱۰ یوان در هر تن معامله شد.
- در ترکیه ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۶۲۰-۶۳۰ دلار در هر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی ترکیه در محدوده ۵۳۵-۵۵۰ دلار در هر تن معامله شد. ورق گرم داخلی ترکیه در محدوده ۶۲۰-۶۴۰ دلار در هر تن معامله شد.
- ورق گرم فوب صادراتی دریای سیاه در محدوده ۴۷۵-۵۱۰ دلار در هر تن معامله شد.
- ورق گرم فوب صادراتی آمریکای لاتین در محدوده ۵۹۵-۶۲۵ دلار در هر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی جنوب آمریکا در محدوده ۵۶۵-۶۱۰ دلار در هر تن معامله شد.
- در هند ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی در محدوده ۴۹۰-۴۹۵ دلار در هر تن معامله شد. ورق گرم فوب صادراتی هند در محدوده ۵۷۰-۵۹۰ دلار در هر تن معامله شد.
- ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی جبل علی امارات در محدوده ۴۹۵-۵۲۵ دلار در هر تن معامله شد.



# جدول ۱: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

| نام محصول | مرجع قیمت | دلار / تن ۱۴۰۵/۰۱/۲۱ | دلار / تن ۱۴۰۵/۰۱/۱۴ | درصد تغییرات هفتگی | نمادهای تأثیرپذیر |
|---|---|---|---|---|---|
| پارازایلن | CFR جنوب شرقی آسیا | ۱,۱۹۳ | ۱,۲۸۴ | (۷.۱%) | شگویا، نوری، شصفها و بندرامام |
| اسید ترفتالیک خالص (PTA) | CFR چین | ۸۴۵ | ۸۸۹ | (۴.۹%) | شگویا |
| پلی وینیل کراید (PVC) | CFR خاور دور | ۱,۰۶۵ | ۱,۰۷۵ | (۰.۹%) | بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند |
| پلی استایرن | CFR جنوب شرقی آسیا | ۱,۸۳۰ | ۱,۸۳۰ | ۰ | پتروشیمی تبریز |
| اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS) | CFR جنوب شرقی آسیا | ۱,۹۴۰ | ۱,۹۴۰ | ۰ | شبصیر و پتروشیمی تبریز |
| ارتوزایلن | CFR چین | ۱,۲۹۰ | ۱,۲۵۵ | %۲.۸ | شصفها، نوری و شفارا |
| اتیلن | CFR جنوب شرقی آسیا | ۱,۴۸۰ | ۱,۵۰۰ | (۱.۳%) | ایلام، پارس، آریا و شپترو |
| پلی اتیلن سنگین | FOB خلیج فارس | ۱,۱۱۲ | ۱,۰۴۶ | %۶.۳ | شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم |
| پلی اتیلن سبک | FOB خلیج فارس | ۱,۳۲۷ | ۱,۲۵۶ | %۵.۶ | شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم |

# جدول۲: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

| نام محصول | مرجع قیمت | دلار / تن ۱۴۰۵/۰۱/۲۱ | دلار / تن ۱۴۰۵/۰۱/۱۴ | درصد تغییرات هفتگی | نمادهای تأثیرپذیر |
|---|---|---|---|---|---|
| پلی اتیلن سبک خطی | FOB خلیج فارس | ۱,۰۵۴ | ۹۸۲ | %۷.۳ | شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم |
| پلی پروپیلن تزریقی | CFR خاور دور | ۱,۲۳۰ | ۱,۲۳۰ | ۰ | جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر |
| متانول | CFR چین | ۴۴۰ | ۴۳۰ | %۲.۳ | زاگرس، شفن، شخارک و شسینا |
| استایرن مونومر | CFR چین | ۱,۳۱۰ | ۱,۳۶۰ | (%۳.۷) | پارس، شبصیر و شجم |
| تولوئن | فوب چین | ۱,۰۵۸ | ۱,۱۱۵ | (%۵.۱) | پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها |
| بنزن | CFR چین | ۱,۱۱۶۱ | ۱,۱۱۵۰ | %۰.۹ | بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها |
| پروپیلن | CFR چین | ۱,۳۱۰ | ۱,۳۰۰ | %۰.۸ | ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک |
| بوتادین | CFR چین | ۲,۳۹۰ | ۲,۵۶۰ | (%۶.۷) | پتروشیمی شازند و تخت جمشید |

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege