

هفته‌نامه تحلیلی بازارهای جهانی

"هفته منتهی به ۲۸ 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
- ال‌ای‌بی
- سود کاستیک
- بنزن
- ای‌بی‌اس
- پارازایلین
- زایلین

۳
پالایشی

- بنزین
- گازوئیل
- قیر
- وکیوم باتوم

۴
فلزات اساسی

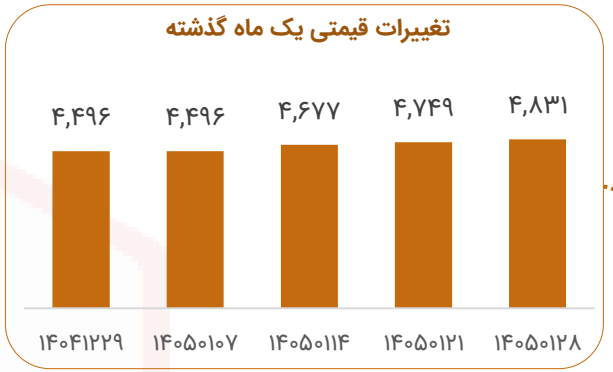
- آلومینیوم
- مس
- روی
- بیلت
- ورق گرم

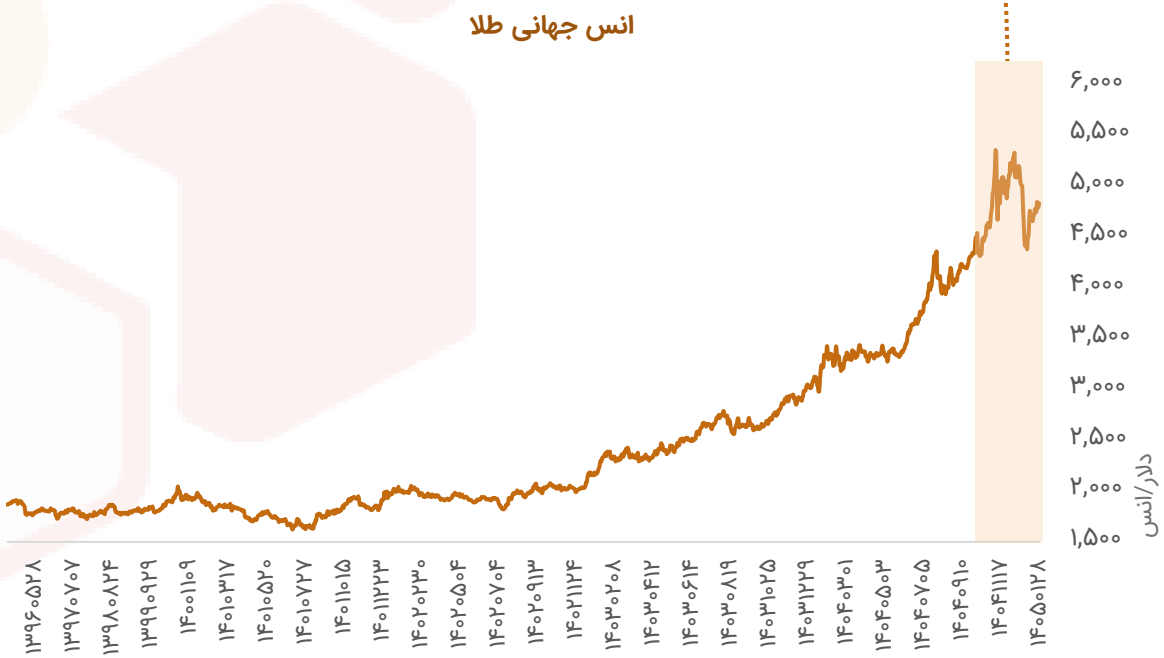
تقویم اقتصاد جهانی

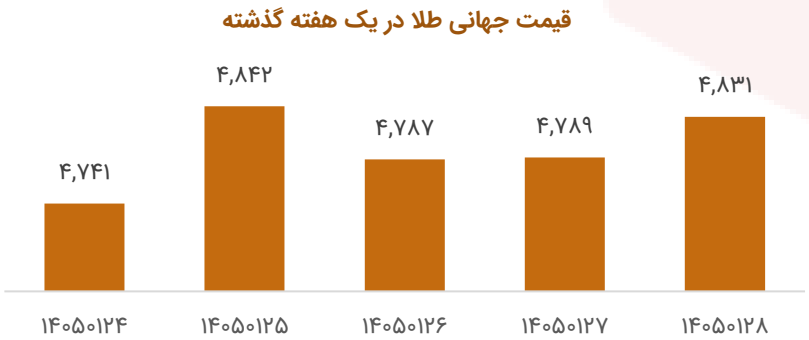
تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
۲۱ آوریل ۲۰۲۶	سه‌شنبه	(تغییرات سالیانه) خرده فروشی آمریکا	۳.۷%	۲.۴%
		سخنرانی فدرال رزرو آمریکا		
۲۲ آوریل ۲۰۲۶	چهارشنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۶.۱M	
		سخنرانی رئیس بانک مرکزی اروپا		
۲۳ آوریل ۲۰۲۶	پنجشنبه	PMI کلی اتحادیه اروپا	۵۰.۷	۵۰.۲
		جلسه سیاست‌های غیرپولی بانک مرکزی اروپا		
۲۴ آوریل ۲۰۲۶	جمعه	انتظارات تورمی ۵ ساله میشیگان آمریکا	۳.۲%	۳.۴%
		سود صنعتی (سالانه) چین	۱۵.۲%	۱۸%

بررسی بازار جهانی: اونس طلا

- در هفته گذشته، قیمت طلا با ثبت چهارمین رشد متوالی هفتگی، تحت تأثیر کاهش تنش‌های ژئوپلیتیک و بهبود جریان عرضه انرژی تا محدوده ۴,۸۹۵ دلار افزایش یافت؛ اما در پایان هفته در سطح ۴,۸۳۱ دلار ایستاد و رشد هفتگی ۸۴ دلاری را به ثبت رساند.
- در جدیدترین نظرسنجی هفتگی طلا از سوی کیتکو، تحلیلگران وال‌استریت بر این باورند که آتش‌بس منطقه‌ای می‌تواند به رشد قیمت طلا منجر شود. در این میان، ۸۰% از آن‌ها روند کوتاه‌مدت قیمت طلا را صعودی پیش‌بینی می‌کنند.
- در هفته پیش‌رو، تقویم انتشار داده‌های اقتصادی چندان پربار نیست، اما با فروکش نسبی تنش‌ها در خاورمیانه، به نظر می‌رسد بازارها آماده‌اند تا بار دیگر تمرکز خود را بر داده‌های داخلی ایالات متحده معطوف کنند؛ داده‌هایی که می‌توانند انتظارات نسبت به سیاست‌های فدرال رزرو و در نتیجه مسیر حرکت فلزات گران‌بها را تعیین کنند. از مهم‌ترین وقایع هفته آتی نیز می‌توان به جلسه استماع سنا در روز سه‌شنبه برای تأیید کوین وارش به عنوان رئیس جدید فدرال رزرو اشاره کرد.







تحلیل تکنیکال اونس طلا

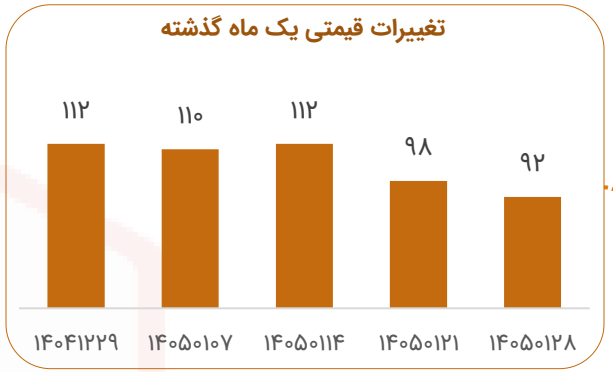
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۴,۸۳۱
مقاومت اول (دلار)	۴,۸۶۰
مقاومت دوم (دلار)	۴,۹۰۰
حمایت اول (دلار)	۴,۸۰۰
حمایت دوم (دلار)	۴,۷۴۰

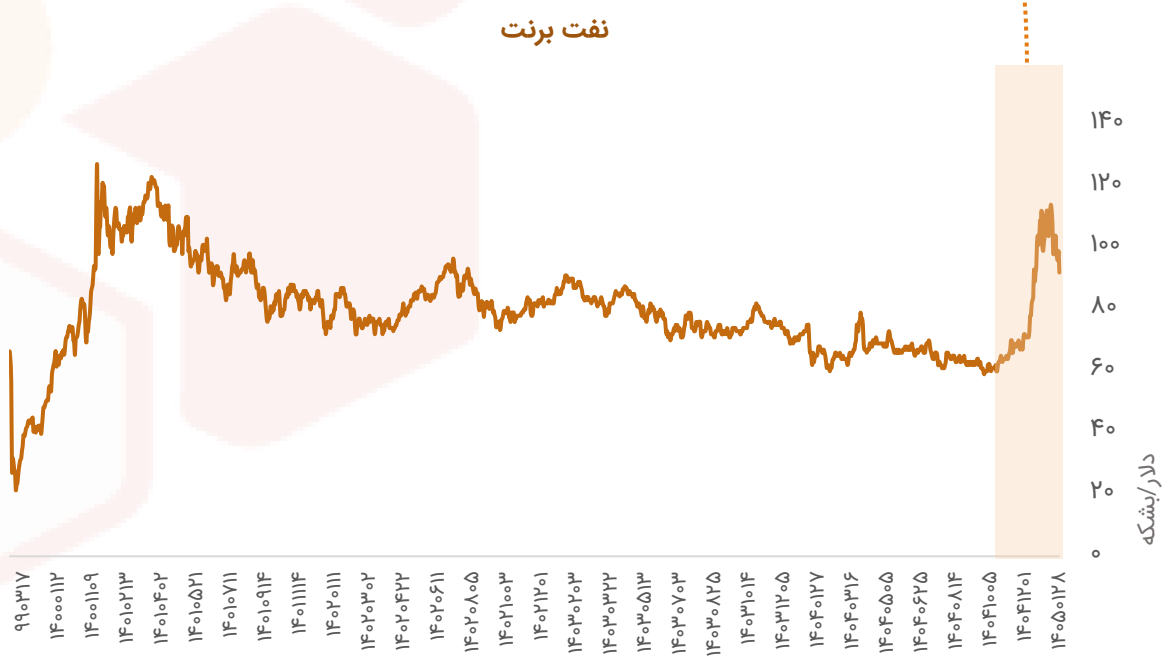


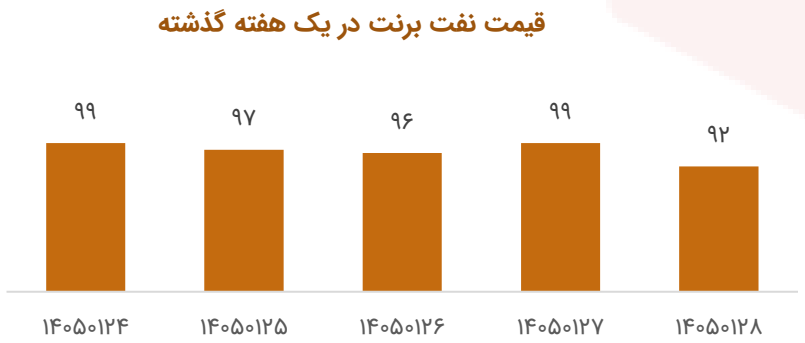
- نمودار فوق، نشان دهنده اونس جهانی طلا در تایم فریم ۴ ساعته است؛ قیمت طلا پس از افت تا ۴,۶۴۰ دلار در اول هفته گذشته، با روندی صعودی همراه شد و در پایان هفته به ۴,۸۳۱ دلار رسید. اولین حمایت قیمت طلا در محدوده ۴,۸۰۰ دلار واقع شده است و مقاومت پیش‌رو در محدوده ۴,۹۰۰ دلار واقع شده است. همچنین در کوتاه‌مدت، هدف کوتاه‌مدت در محدوده ۵,۰۰۰ دلار واقع شده است.

بررسی بازار جهانی: نفت خام

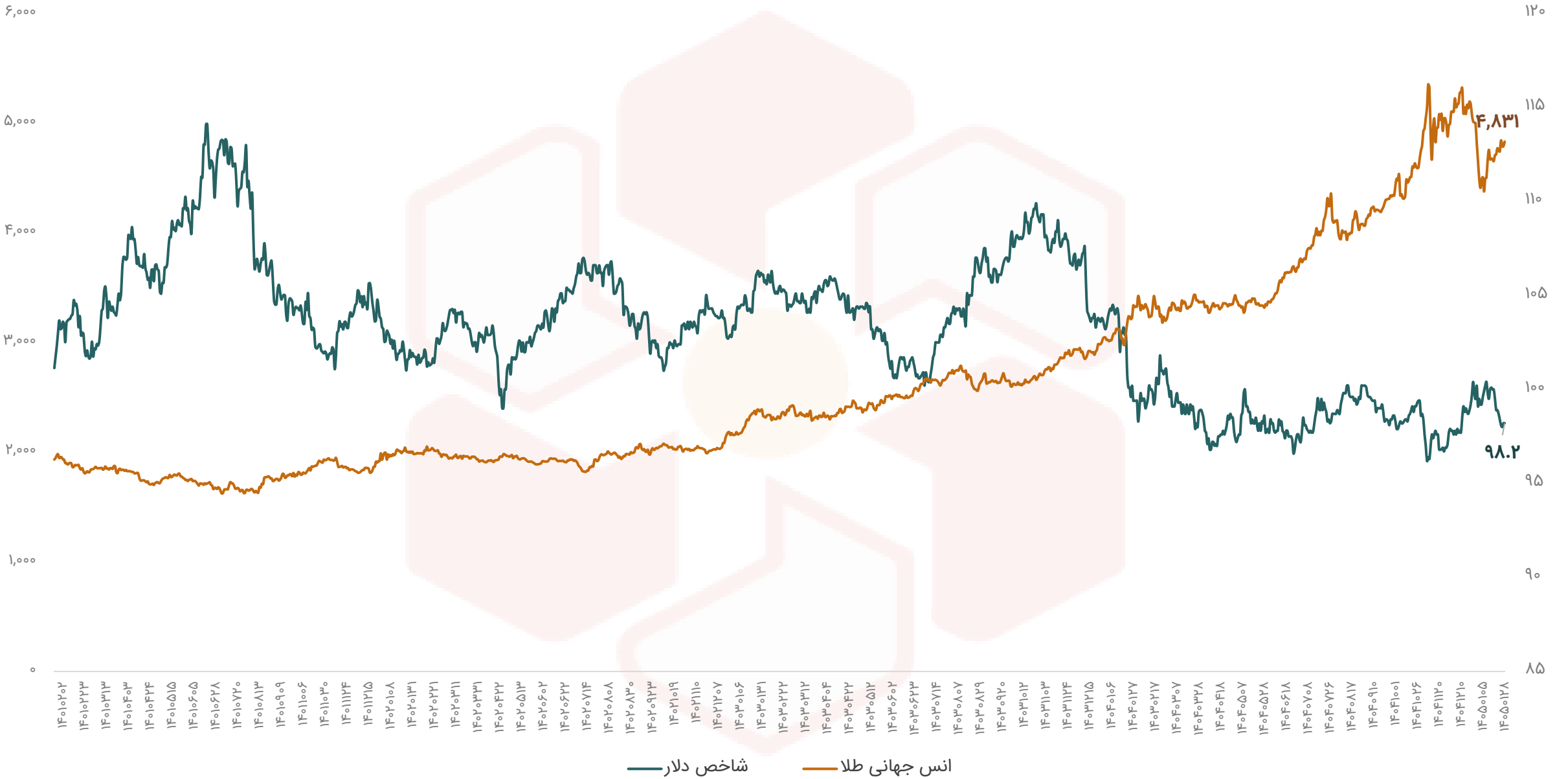
- در هفته گذشته، قیمت نفت خام پس از اعلام وزیر امور خارجه ایران مبنی بر باز بودن کامل تنگه هرمز در دوره آتش بس ایران و آمریکا به پایین‌ترین سطح پنج هفته اخیر رسید و با کاهش ۶ دلاری نسبت به هفته ماقبل، ۹۲ دلار در هر بشکه معامله شد.
- آژانس بین المللی انرژی اعلام کرد که تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۶ تحت تأثیر تنش‌ها در خاورمیانه و اختلال تردد در تنگه هرمز، وارد فاز انقباض خواهد شد. بر اساس گزارش این نهاد، تولید جهانی در حدود ۱.۵ میلیون بشکه در روز نسبت به سال قبل کاهش خواهد یافت.
- با این‌حال، IEA یک سناریوی شدیدتر با عنوان «سناریوی طولانی‌مدت بحران» نیز ارائه کرده است که در آن، تقاضای نفت ممکن است بین سه ماهه دوم تا چهارم سال به طور میانگین ۵ میلیون بشکه در روز کمتر از سال قبل شود و تا پایان سال، حدود ۲ میلیارد بشکه از ذخایر جهانی کاهش یابد.
- صندوق بین‌المللی پول در گزارش چشم‌انداز اقتصاد جهانی جدید خود هشدار داد که تأثیر جنگ ایران بر قیمت نفت می‌تواند تا سال ۲۰۲۷ ادامه پیدا کند. در سناریوی مرجع، قیمت نفت توسط این نهاد برای سال ۲۰۲۶ به طور متوسط ۸۳ دلار در سناریوی بدبینانه، ۱۱۰ دلار بر بشکه پیش‌بینی شده است.







بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار



تحلیل تکنیکال نفت برنت

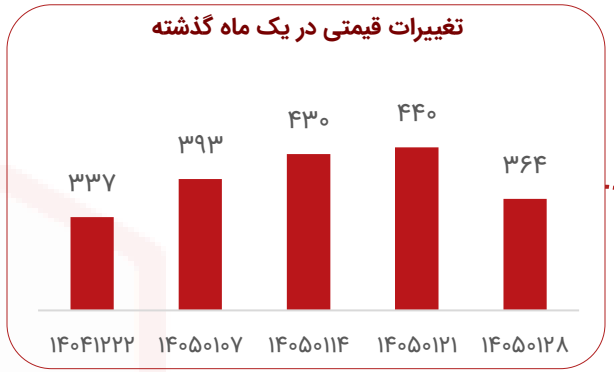
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۹۲.۴
مقاومت اول (دلار)	۹۴.۶
مقاومت دوم (دلار)	۱۰۰
حمایت اول (دلار)	۸۸.۷
حمایت دوم (دلار)	۸۲.۸

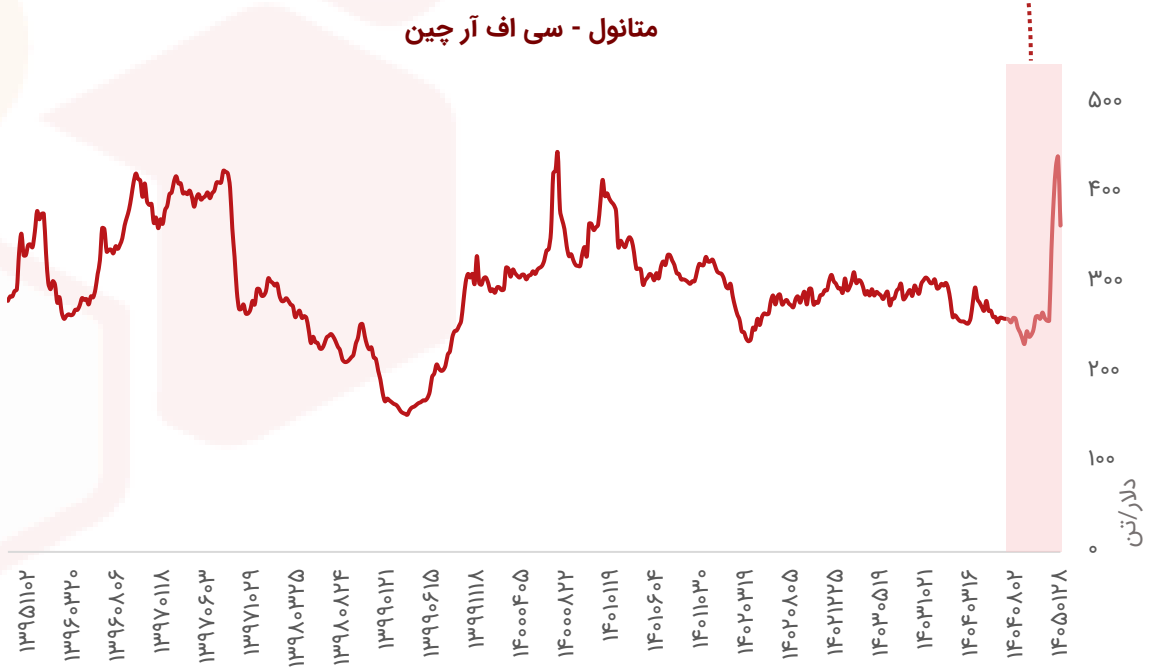


- نمودار فوق، نشان دهنده نفت برنت در تایم فریم ۴ ساعته است؛ قیمت نفت در آغاز معاملات هفته گذشته، با گپ مثبت در محدوده ۱۰۵ دلار باز شد و در ادامه، با روندی نزولی تا ۸۸ دلار کاهش یافت اما در پایان هفته، به ۹۲ دلار بر بشکه رسید. مقاومت مهم قیمت نفت در محدوده ۹۴.۶ دلار و اولین حمایت آن در محدوده ۸۸.۷ دلار قرار گرفته است.

بررسی بازار جهانی: متانول

- در هفته گذشته، قیمت متانول در سراسر مناطق آسیا کاهشی ارزیابی شد، زیرا تمایل خریداران نسبت به هفته ماقبل کاهش یافته بود. حجم معاملات متانول نیز محدود برآورد شد، چراکه بسیاری از خریداران تا زمان شفافیت بیشتر درباره شرایط ژئوپلیتیکی در منطقه خاورمیانه، رویکردی محتاطانه اتخاذ کرده بودند.
- در جنوب‌شرقی آسیا، انتظار می‌رود محدودیت عرضه متانول تا حدی کاهش یابد، زیرا یکی از تولیدکنندگان اصلی متانول با ظرفیت ۱,۷۵۰,۰۰۰ تن در سال پس از پایان دوره تعطیلی، مجدداً راه‌اندازی شده و تولید خود را به‌تدریج افزایش داده است.
- در چین، قیمت متانول روندی نزولی داشت و بیشتر خریداران در این منطقه بر بازار داخلی متمرکز بودند.
- در هند نیز شرایط بازار متانول نزولی بود و خریداران به دلیل ابهامات ژئوپلیتیکی در منطقه خاورمیانه تمایل زیادی به خرید محموله‌های متانول نداشتند.
- در اروپا، قیمت محموله‌های نقدی متانول در هفته گذشته افزایش یافت. روند قیمتی در این منطقه تحت‌تأثیر نگرانی‌های مربوط به عرضه در فصل‌های دوم و سوم قرار گرفت. تاکنون، عرضه متانول در اروپا توانسته است تقاضای فصل دوم را پوشش دهد، زیرا واردات منظم از آمریکا از بازار حمایت کرده است. در حال حاضر، کمبود عرضه از منطقه خاورمیانه توسط فعالان بازار اروپا مدیریت شده، اما تداوم درگیری‌ها می‌تواند عرضه جهانی متانول را تحت فشار قرار دهد.





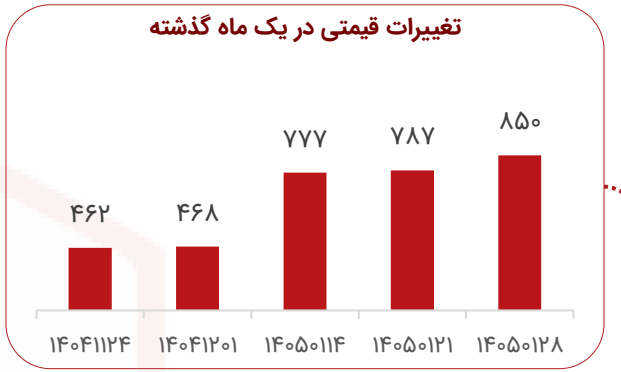
بررسی بازار جهانی: اوره

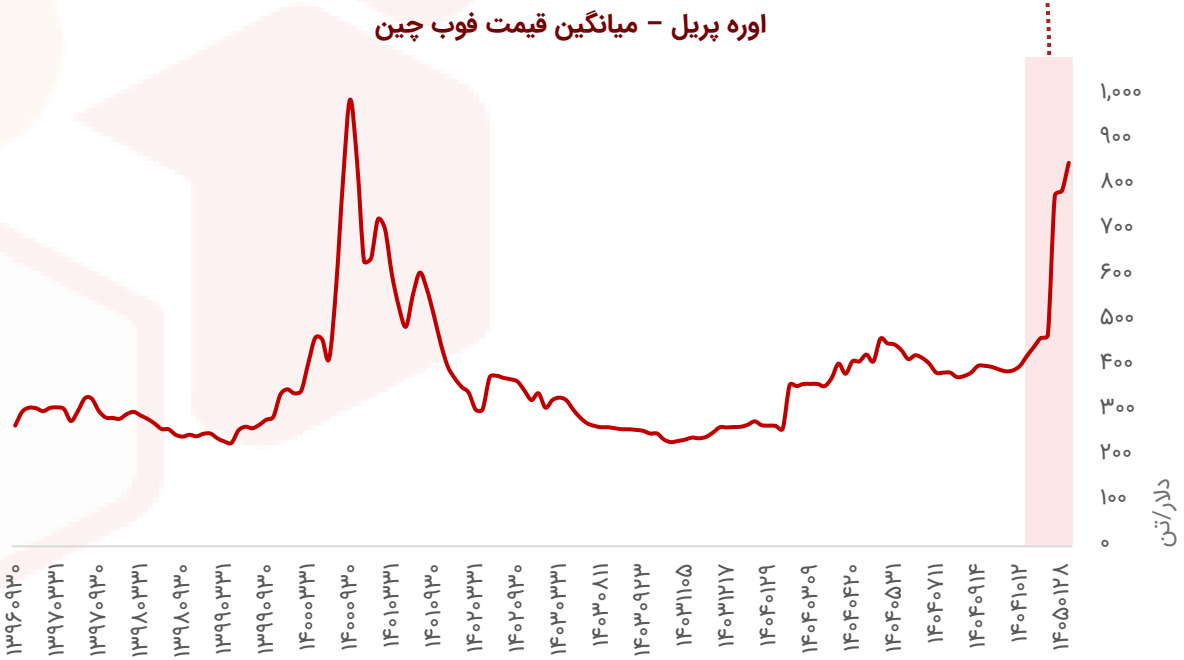
- مناقصه ۱۵ آوریل شرکت IPL مهم‌ترین رویداد هفته بود و جهش محسوسی در قیمت‌ها ایجاد کرد؛ چراکه سطح پیشنهادهای CFR به‌طور قابل توجهی بالاتر رفت. با شروع مناقصه، قیمت‌ها فوراً افزایش یافتند و نرخ‌های FOB در اغلب بازارهای بدون یارانه(یارانه دولتی خرید اوره) به‌راحتی از قیمت‌های CFR پیشی گرفت. برآورد غالب این است که IPL در مرحله نخست حدود ۲ میلیون تن اوره را تأیید خواهد کرد؛ همچنین انتظار می‌رود پس از تکمیل فرایند مناقصه، تأمین‌کنندگان با پذیرش کل ۲.۵ میلیون تن درخواستی IPL نیز موافقت کنند.

- در چین، قیمت اوره پریل تا سطح ۹۲۵ دلار به‌ازای هر تن فوب جهش کرد. با این حال، هیچ نشانه‌ای از آغاز صادرات اوره چین دیده نمی‌شود و دست‌کم در وضعیت فعلی، احتمال مشارکت محموله‌های چینی در مناقصه اوره هند بسیار پایین است.

- قیمت اوره در مجموع روند افزایشی داشت؛ نرخ‌های FOB تا محدوده ۹۲۰ دلار به‌ازای هر تن در مبدا عمان بالا رفت. تولیدکنندگان جنوب‌شرق آسیا نیز برای عرضه به سواحل شرقی همین سطح قیمت را درخواست می‌کنند. حجم قابل توجهی از محموله‌های روسیه از دریای بالتیک و دریای سیاه نیز احتمالاً در این مناقصه حضور خواهد داشت؛ برخی حتی حجم عرضه را ۷۰۰ هزار تن یا بیشتر برآورد می‌کنند موضوعی که نشان می‌دهد در ماه‌های آینده عرضه چندانی برای بازارهای غیرهندی باقی نخواهد ماند.

- **چشم‌انداز ۳۰ – ۶۰ روزه**: به‌نظر می‌رسد هند آماده است تمام ظرفیت عرضه‌ای را که طی ماه‌های اخیر در زنجیره‌های تأمین جهانی ذخیره شده بود، در دو ماه آینده جذب کند؛ موضوعی که بازارهای مقصد دیگر را با گزینه‌های در دسترس اندکی مواجه می‌کند و آن‌ها چاره‌ای جز پرداخت قیمت‌های بالاتر نخواهند داشت؛ البته تا زمانی که تنگه هرمز عملاً بسته باقی بماند. اگر تنگه هرمز باز شود و چین در ماه ژوئن صادرات خود را از سر بگیرد، قیمت‌ها کاهش خواهد یافت.



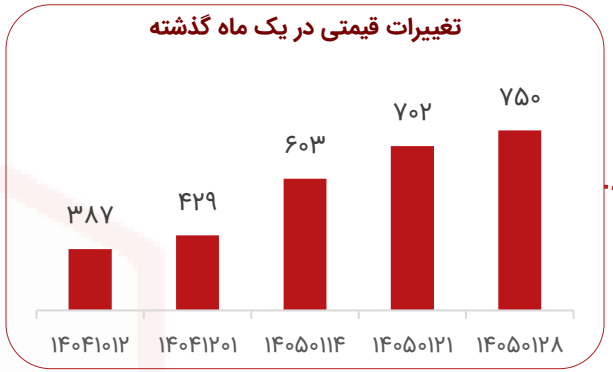


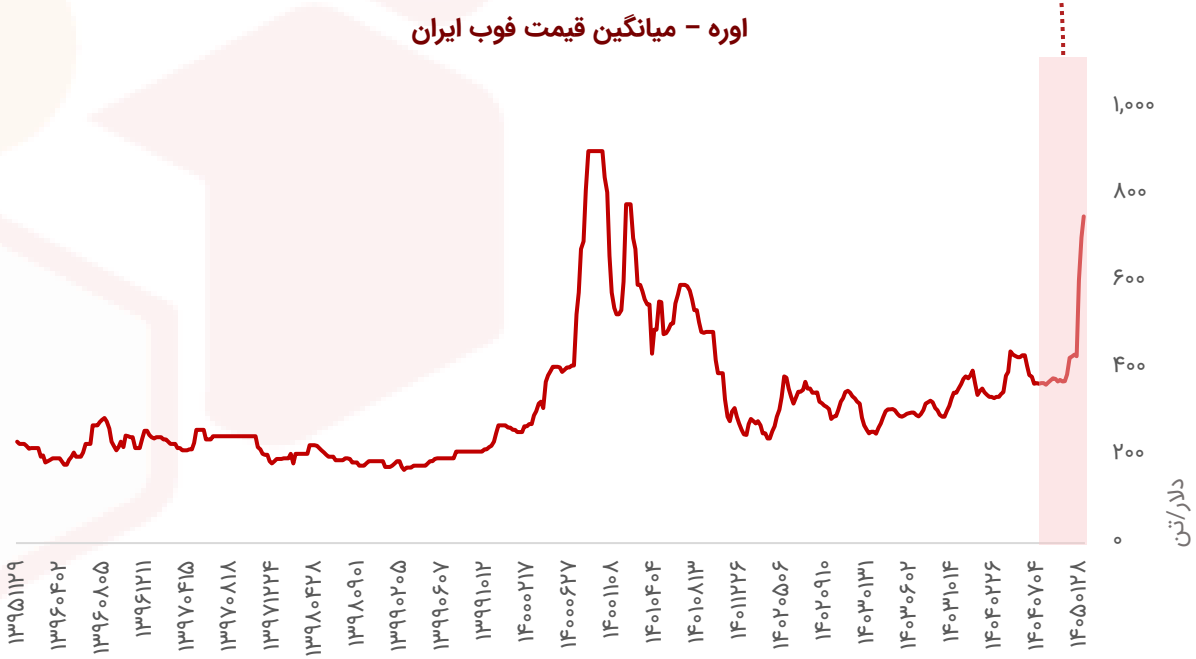
بررسی عملکرد اوره‌سازان ایرانی در بازارهای جهانی

- تولیدکنندگان ایرانی برای هفته منتهی به ۱۷ آوریل، قیمت‌های پیشنهادی اوره گرانول را ۷۵۰ دلار فوب اعلام کردند؛ این در حالی است که چندین واحد تولیدی در آستانه راه‌اندازی مجدد تدریجی، وارد مرحله پیش‌راه‌اندازی شده‌اند. این پیشنهادها نشان‌دهنده افزایش حدود ۴۵ دلاری نسبت به آخرین معاملات نهایی‌شده در هفته گذشته است.

- با این حال شرکت ملی صنایع پتروشیمی ایران در اواسط هفته، صادرات محصولات پتروشیمی را از تاریخ ۱۳ آوریل تا اطلاع ثانوی به حالت تعلیق درآورده است. این تعلیق حتی شامل محموله‌هایی که پیش‌تر بارگیری شده‌اند نیز می‌شود. تصمیم برای توقف صادرات در حالی اتخاذ شده است که دست‌کم پنج تولیدکننده اوره ایرانی در این هفته فعالیت خود را از سر گرفته‌اند و انتظار می‌رود تولید محصول طی روزهای آینده آغاز شود. در حال حاضر حدود ۵۰ هزار تن اوره گرانول در بندر امام خمینی در حال بارگیری است.

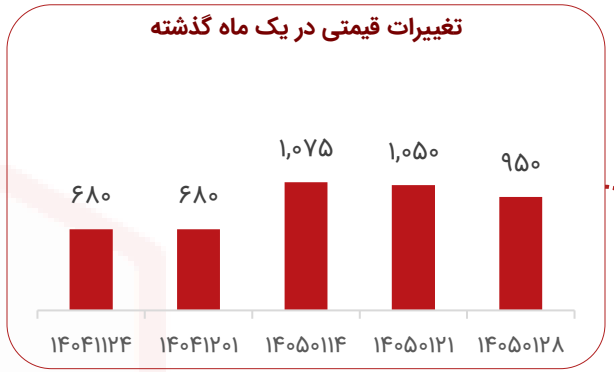
- تولید اوره ایران از ۵ آوریل متوقف شده بود؛ چراکه تولیدکنندگان همزمان با تشدید تنش‌های منطقه‌ای، واحدها را به‌عنوان یک اقدام احتیاطی تعطیل کرده بودند. متعاقباً در تاریخ ۶ آوریل، چندین تأسیسات تحت تأثیر حملات آمریکا و اسرائیل به مجتمع‌های پتروشیمی قرار گرفتند که این موضوع بازگشت به مدار تولید را بیش از پیش به تأخیر انداخت.

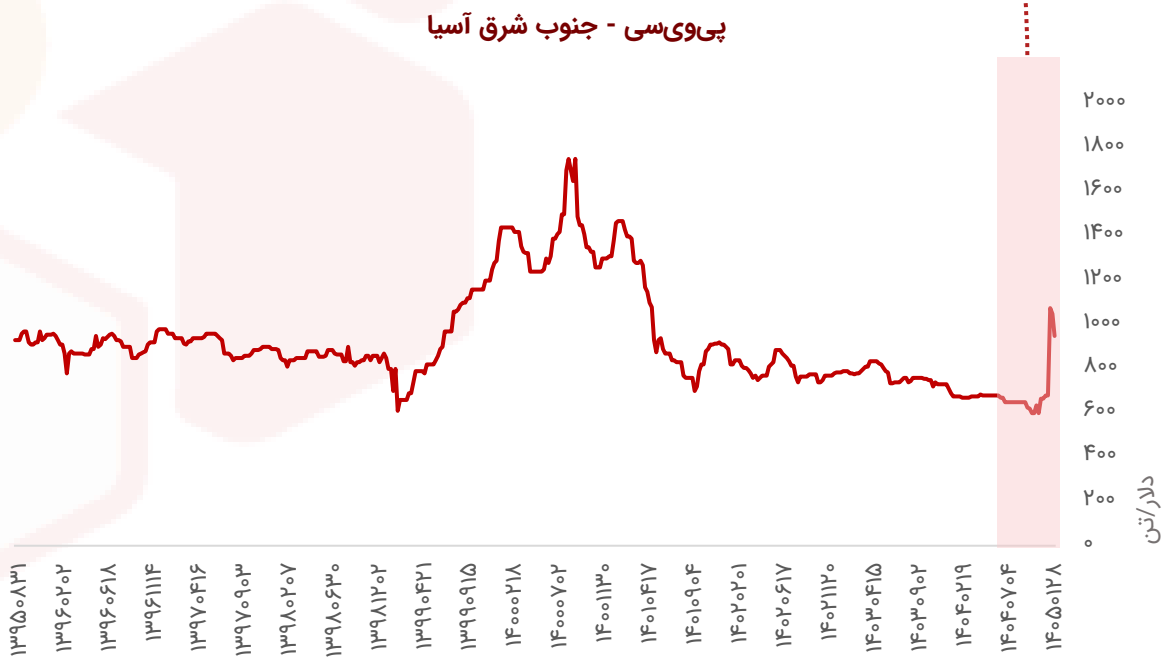




بررسی بازار جهانی: PVC

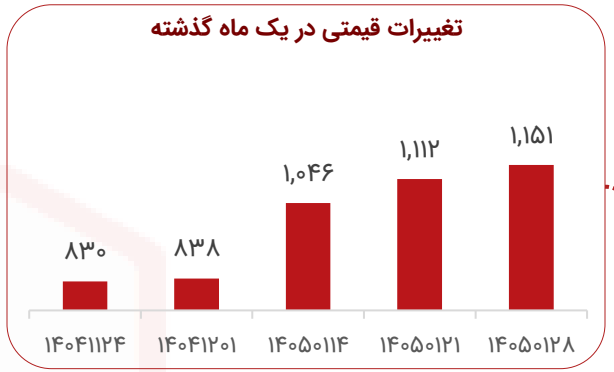
- در هفته گذشته، در شرق آسیا قیمت پی‌وی‌سی تحت تأثیر افزایش اسپرد قیمتی میان پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن و پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید روندی کاهشی داشت. قیمت پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن و پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید در فوب چین هر دو کاهش یافتند و به ترتیب ۸۱۵ و ۷۳۵ دلار در هر تن معامله شدند.
- در بازار داخلی شرق چین نیز قیمت پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن و پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید کاهش داشت و به ترتیب ۶,۵۰۰ و ۴,۸۸۰ یوان در هر تن معامله شد.
- فعالان بازار اعلام کردند که عرضه پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن در چین محدود است، اما شکاف قیمتی میان پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن و پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید برای انعقاد قراردادها بسیار بالا باقی مانده است. از اواخر ماه مارس، برخی محموله‌های مبتنی بر اتیلن به دلیل این شکاف قیمتی زیاد، جایگزین محموله‌های مبتنی بر کاربید شده‌اند.
- روند کاهشی قیمت پی‌وی‌سی فوب چین تحت تأثیر افت قیمت محموله‌های سی‌اف‌آر چین رخ داد. پی‌وی‌سی سی‌اف‌آر چین و سی‌اف‌آر جنوب‌شرقی آسیا هر دو کاهش یافتند و به ترتیب ۱,۰۵۵ و ۹۵۰ دلار در هر تن معامله شدند. همچنین قیمت محموله‌های پیشنهادی پی‌وی‌سی برای ماه مارس بر مبنای سی‌اف‌آر چین، سی‌اف‌آر هند و سی‌اف‌آر جنوب‌شرقی آسیا همگی افزایش یافتند و به ترتیب ۱,۰۶۰، ۱,۱۲۰ و ۱,۰۹۰ دلار در هر تن ثبت شدند.
- در شمال‌شرقی آسیا، تقاضا تا حدی بهبود یافت، اما هزینه‌های بالای تولید همچنان بر قیمت‌ها فشار وارد کرد. در کره جنوبی، صادرات پی‌وی‌سی در ماه مارس ۶۶,۱۹۱ تن برآورد شد که ۴.۴% نسبت به ماه قبل کاهش اما ۶۱.۱% نسبت به دوره مشابه سال گذشته افزایش داشت. واردات پی‌وی‌سی کره جنوبی نیز در ماه مارس ۱۳,۰۲۷ تن ثبت شد که نسبت به ماه قبل ۶۰% و نسبت به دوره مشابه سال قبل ۸۰% افزایش نشان می‌دهد.

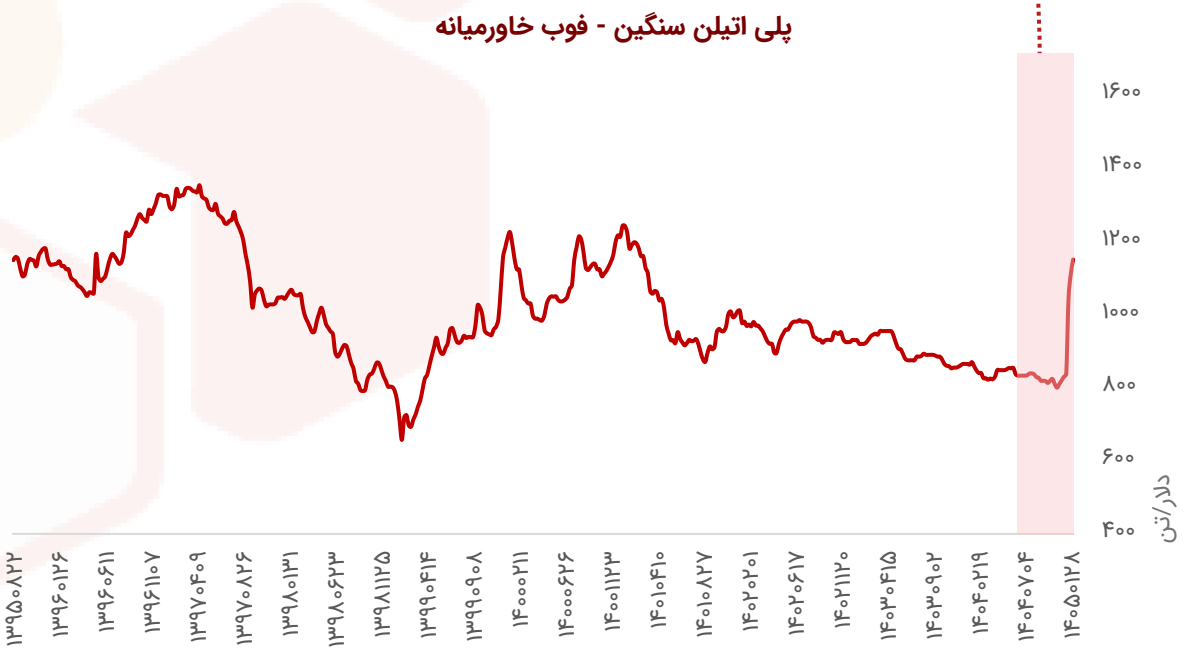




بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

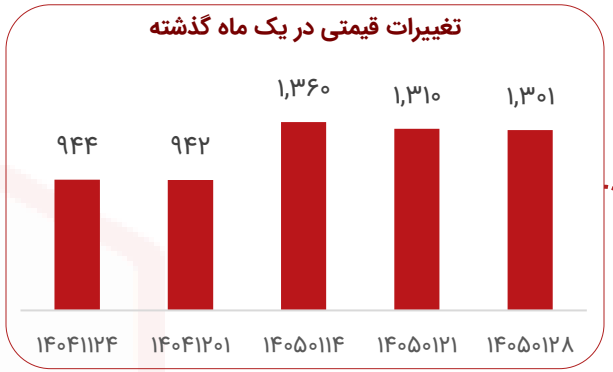
- در بازارهای پلی‌اتیلن آسیا، حجم معاملات در هفته منتهی به ۱۵ آوریل، تحت تأثیر عدم قطعیت‌های ژئوپلیتیکی، بسیار محدود بود.
- مذاکرات برای خرید محموله‌های وارداتی نیز محدود باقی ماند؛ تنها تعداد کمی پیشنهاد برای محموله‌های با مبدأ آمریکا در شرق دور و جنوب‌شرق آسیا شنیده شد، در حالی که پیشنهادهای فروش برای محموله‌های خاورمیانه‌ای به‌دلیل ادامه درگیری‌ها کاملاً غایب بود.
- در بازارهای داخلی چین، عرضه فراوان بود؛ اما تقاضا در پی افزایش احتیاط به‌دلیل تنش‌های ژئوپلیتیکی کاهش یافت. به گفته معامله‌گران، اگرچه برخی واحدهای تولیدی به‌دلیل کاهش حاشیه سود تولید پلی‌اتیلن، نرخ‌های عملیاتی خود را کاهش داده‌اند، اما عرضه کلی همچنان بیش از تقاضا بود؛ زیرا با وجود نبود حمایت از سمت بازار مصرف نهایی، فعالیت خرید کاهش یافته است.
- علاوه بر این، تولیدکنندگان در سراسر آسیا همچنان تحت فشار قیمت‌های بالای اتیلن قرار داشتند؛ قیمتی که به دلیل کمبود مداوم ماده اولیه (نفتا) افزایش یافته است.
- در جنوب‌شرق آسیا، تقاضا تضعیف شد و تعداد بیشتری از خریداران به‌دلیل نبود شفافیت درباره جهت بازار در کوتاه‌مدت، از معاملات کناره‌گیری کردند.
- در هند، جو بازار پلی‌اتیلن تقویت شد؛ این وضعیت ناشی از نگرانی‌ها درباره محدود شدن عرضه بود، زیرا اختلالات حمل‌ونقل بر محموله‌های خاورمیانه همچنان تأثیر می‌گذاشت. موجودی در بازار نقدی محدود باقی ماند و تنها تعداد کمی پیشنهاد فروش با قیمت‌های بالاتر ارائه شد.

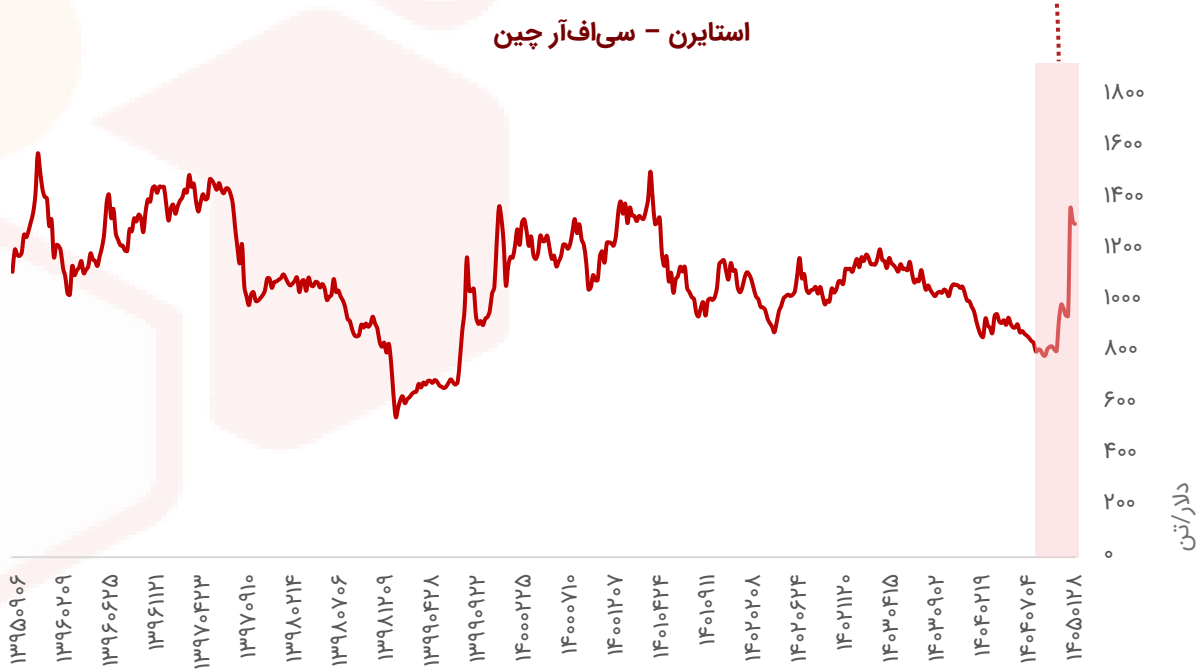




بررسی بازار جهانی: استایرن

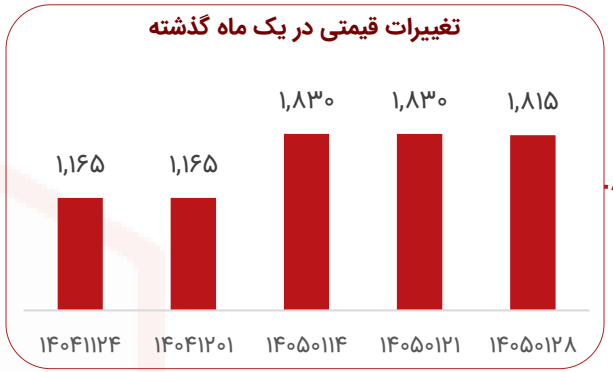
- در هفته گذشته، قیمت استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین و فوب کره جنوبی به‌دلیل روند کاهشی بنزن بالادستی نزولی بود و به ترتیب ۱,۳۰۱ و ۱,۳۵۱ دلار در هر تن معامله شد. در چین، صادرات استایرن افزایش یافت اما بازار همچنان با محدودیت عرضه مواجه است. در همین راستا، محموله‌های پیشنهادی استایرن از سوی بازار هند برای مقصد چین ارائه گردید.
- در جنوب‌شرقی آسیا، به دلیل افزایش هزینه‌های حمل‌ونقل و محدودیت عرضه، روند بازار استایرن صعودی بود. با این حال، به سبب پیشنهادهای بالای قیمتی، حجم معاملات محدود ارزیابی شد. محموله پیشنهادی استایرن بر مبنای سی‌اف‌آر مالزی برای ماه مه با قیمت ۱,۵۴۰ دلار در هر تن اعلام شد.
- در چین، تقاضای پایین‌دستی برای استایرن محدود بود و قیمت تحت تأثیر نوسانات نفت و عوامل بنیادی قرار داشت. تقاضا در صنایع پایین‌دستی رشد اندکی را تجربه کرد اما همچنان تحت فشار باقی ماند. ظرفیت بهره‌برداری پلی‌استایرن در چین در هفته گذشته به ۴۴.۸% کاهش یافت.
- در بازار بالادستی، معاملات آتی نفت به‌دلیل آتش‌بس میان اسرائیل و لبنان، خوش‌بینی نسبت به بازگشایی مجدد تنگه هرمز، و مذاکرات میان آمریکا و ایران برای پایان جنگ کاهش یافت؛ عواملی که بر روند بازار استایرن تأثیرگذار بودند.

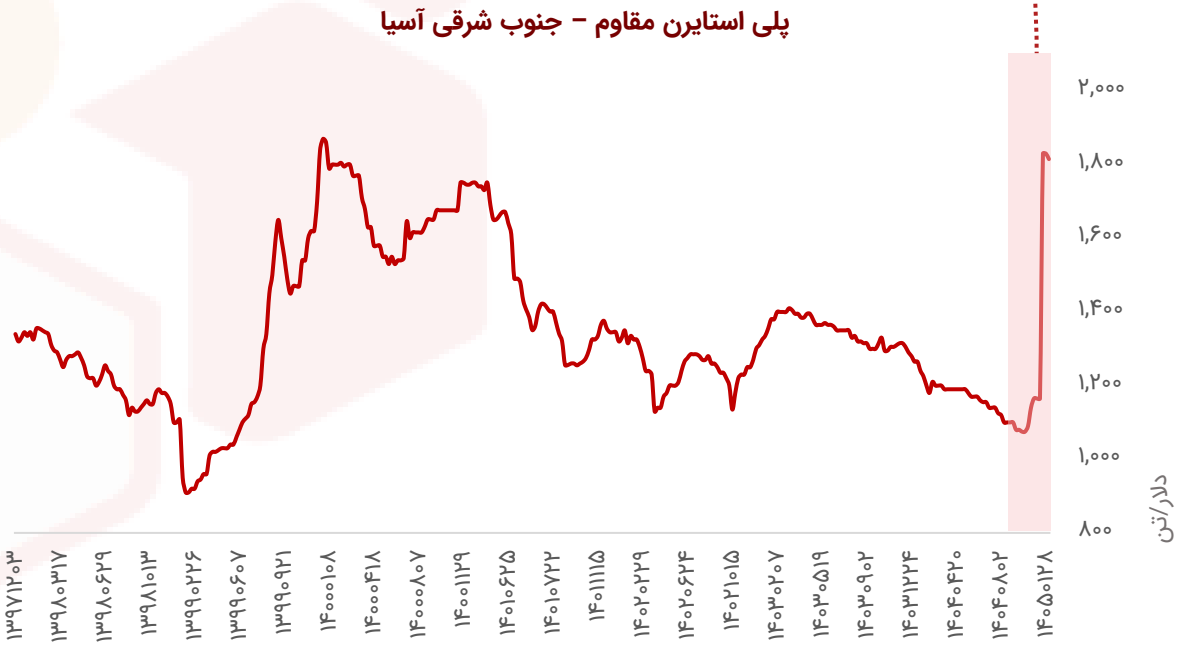




بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

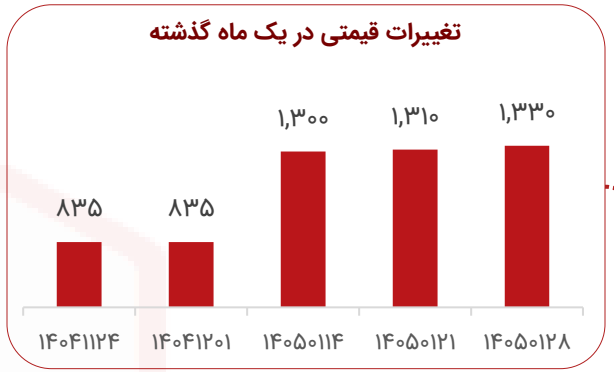
- در هفته گذشته، قیمت پلی‌استایرن گرید GPPS سی‌اف‌آر چین تحت تأثیر روند کاهشی بازار داخلی چین و افت قیمت استایرن بالادستی کاهش یافت و با قیمت ۱,۶۶۵ دلار در هر تن معامله شد. تمایل خریداران پلی‌استایرن در این منطقه نیز نسبت به هفته پیش کاهش داشت.
- در شمال‌شرقی آسیا، خریداران افزایش بیشتر قیمت‌ها را نپذیرفتند؛ بنابراین قیمت‌های پیشنهادی کاهش یافت. خریداران در این منطقه عمدتاً رویکردی محتاطانه اتخاذ کردند و تحولات جنگ میان ایران و آمریکا را دنبال می‌کردند.
- در هفته گذشته، قیمت استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین کاهش یافت و ۱,۳۰۱ دلار در هر تن معامله شد. همچنین قیمت پلی‌استایرن گرید مقاوم سی‌اف‌آر چین کاهش یافت و به ۱,۷۶۵ دلار در هر تن رسید. پلی‌استایرن گرید EPS فوب شمال‌شرقی آسیا نیز با کاهش قیمت، ۱,۷۴۵ دلار در هر تن معامله شد.
- در بازار بالادستی، صادرات استایرن مونومر کره جنوبی برای ماه مارس افزایش یافت و ۳۰,۰۴۳ تن ارزیابی شد، در حالی‌که این مقدار در ماه فوریه ۶,۷۵۰ تن بود. واردات استایرن کره جنوبی نیز ۸۹% افزایش یافت و به ۵۹,۴۵۰ تن رسید. تولیدکنندگان استایرن پس از جنگ در منطقه خاورمیانه با محدودیت عرضه مواجه شدند.

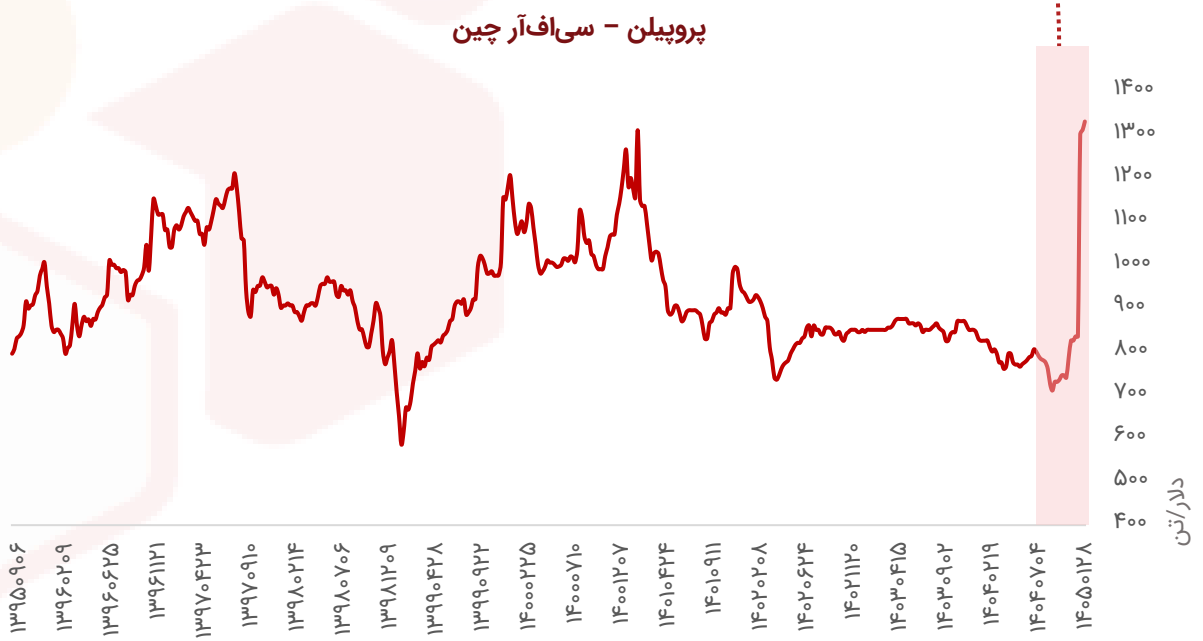




بررسی بازار جهانی: پروپیلن

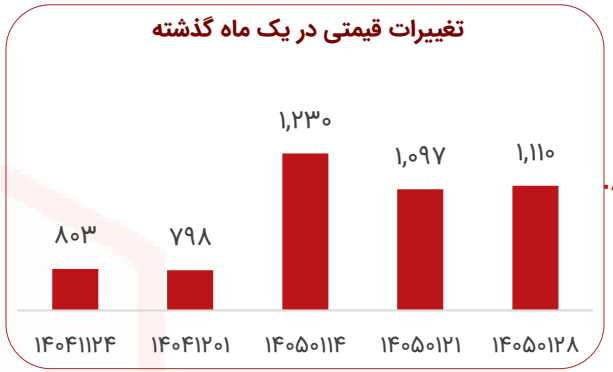
- در هفته گذشته، در بازار اروپا پریمیوم قیمتی پروپیلن تحت تأثیر محدودیت عرضه افزایش یافت. قیمت پروپیلن گرید پلیمر در شمال‌غربی اروپا رشد کرد و با نرخ ۱,۷۸۳.۵ یورو در هر تن معامله شد. محدودیت عرضه پروپیلن در این منطقه به دلیل تعمیرات پالایشگاه‌ها موجب فشار صعودی بر قیمت‌ها گردید. به دلیل کاهش عرضه ناشی از تعمیرات، وابستگی خریداران به خرید محموله‌های نقدی پروپیلن افزایش یافت و بسیاری از آن‌ها تمایل داشتند محموله‌های بدون قرارداد تأمین کنند.
- در شمال‌شرقی آسیا، قیمت پروپیلن تحت تأثیر آتش‌بس میان اسرائیل و لبنان کاهش یافت. با این حال، در هفته گذشته پروپیلن فوب کره جنوبی و سی‌اف‌آر چین هر دو افزایش داشتند و به ترتیب ۱,۳۲۰ دلار و ۱,۳۳۰ دلار در هر تن معامله شدند.
- در جنوب‌شرقی آسیا، قیمت پروپیلن روندی صعودی داشت اما حجم معاملات محدود ارزیابی شد. شکاف قیمتی چشمگیری میان قیمت خرید و فروش وجود داشت؛ به‌طوری‌که قیمت‌های پیشنهادی فروش پروپیلن از سوی بازار چین برای مقصد جنوب‌شرقی آسیا در محدوده ۱,۴۷۰-۱,۴۶۰ دلار در هر تن مطرح شد، اما قیمت‌های پیشنهادی خرید در جنوب‌شرقی آسیا در بازه ۱,۳۵۰-۱,۲۰۰ دلار در هر تن اعلام گردید. فعالان بازار گزارش کردند که اغلب خریداران در بازار حضور فعال نداشتند و تحولات جنگ را دنبال می‌کردند.
- در تایوان، روند قیمتی پروپیلن صعودی بود و قیمت پروپیلن سی‌اف‌آر تایوان افزایش یافت و به ۱,۳۲۰ دلار در هر تن رسید. شرکت Formosa نیز مناقصه خرید پروپیلن برای تحویل در ۱۶ آوریل را برگزار کرد.
- در چین، شرکت شیمیایی Jinneng واحد شماره ۱ هیدروژن زدایی پروپان خود را که در اوایل ماه مه به دلیل تعمیرات به مدت یک ماه تعطیل شده بود مجددا راه اندازی کرد.

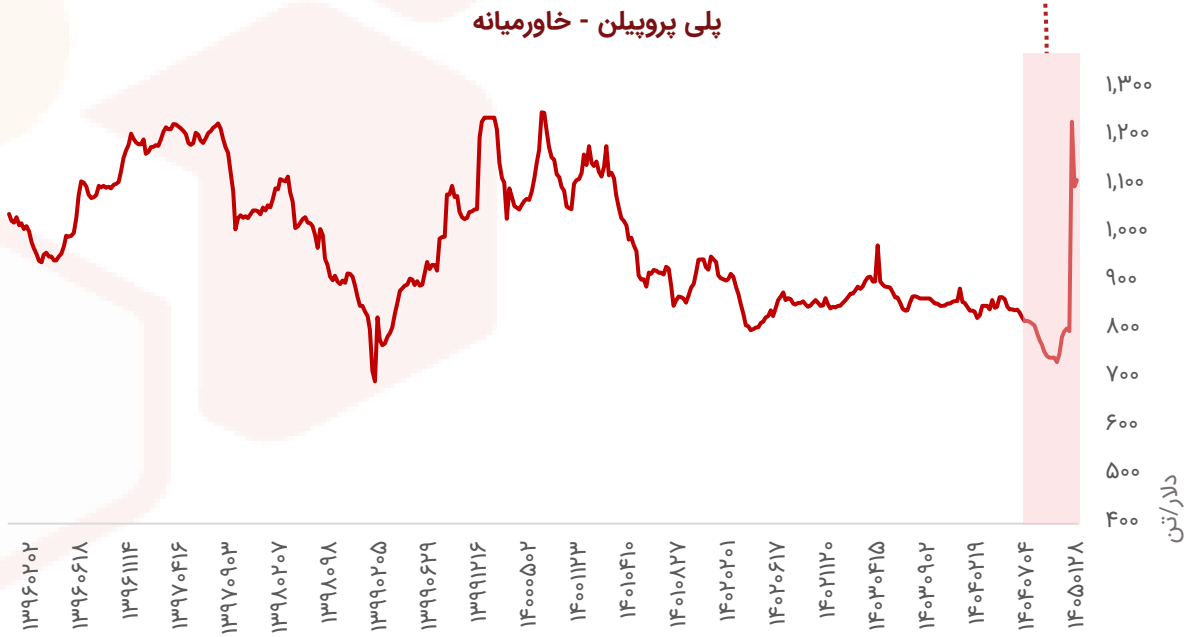




بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

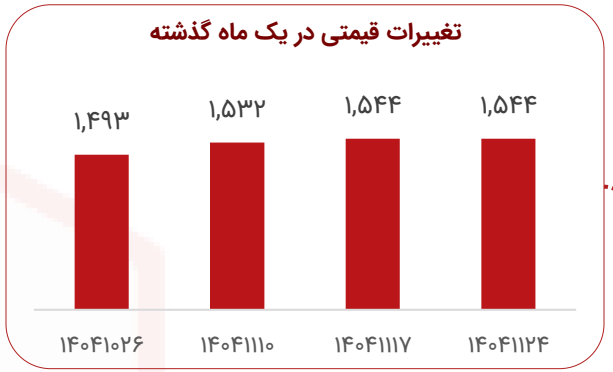
- در هفته گذشته، قیمت پلی‌پروپیلن در شرق آسیا تحت تأثیر محدودیت عرضه نفت روندی صعودی داشت. پلی‌پروپیلن گرید رافیا در آسیای شرق دور افزایشی بود و با قیمت ۱,۲۴۰ دلار در هر تن معامله شد. با وجود ثبات نسبی معاملات آتی نفت برنت، تولیدکنندگان برای تأمین خوراک نفت لازم برای ماه‌های آینده با مشکل روبه‌رو بودند و به دلیل نامشخص بودن سطح عرضه در ماه مه، قیمت‌های پیشنهادی خود را افزایش دادند.
- در چین، خریداران در برابر افزایش قیمت‌های پیشنهادی پلی‌پروپیلن مقاومت کردند و همین موضوع باعث شد قیمت‌ها در سطح پایین باقی بماند. در کره جنوبی نیز تولیدکنندگان اعلام کردند که حاشیه سود منفی پلی‌پروپیلن، آن‌ها را به افزایش واردات از چین واداشته تا کمبود داخلی را جبران کنند. برخی تولیدکنندگان کره جنوبی نیز گزارش دادند که قیمت‌های صادراتی چین برای خریداران جذاب است.
- در جنوب‌شرقی آسیا، پلی‌پروپیلن گرید رافیا بدون تغییر ماند و با قیمت ۱,۳۳۰ دلار در هر تن معامله شد. در اندونزی، حجم معاملات پلی‌پروپیلن محدود بود و تقاضا در سطح پایینی قرار داشت. واحدهای تولید پلی‌پروپیلن در این کشور تنها با ۶۰% ظرفیت فعالیت می‌کردند و تولیدی بالاتر از میزان سفارش خریداران انجام نمی‌دادند. به‌طور کلی، روند بازار پلی‌پروپیلن در اندونزی صعودی بود، اما مصرف‌کنندگان حاضر به پذیرش افزایش قیمت‌ها نبودند. همچنین خریداران به دلیل تکمیل ذخایر در ماه مارس، تمایل چندانی به انبارسازی مجدد نشان نمی‌دادند.

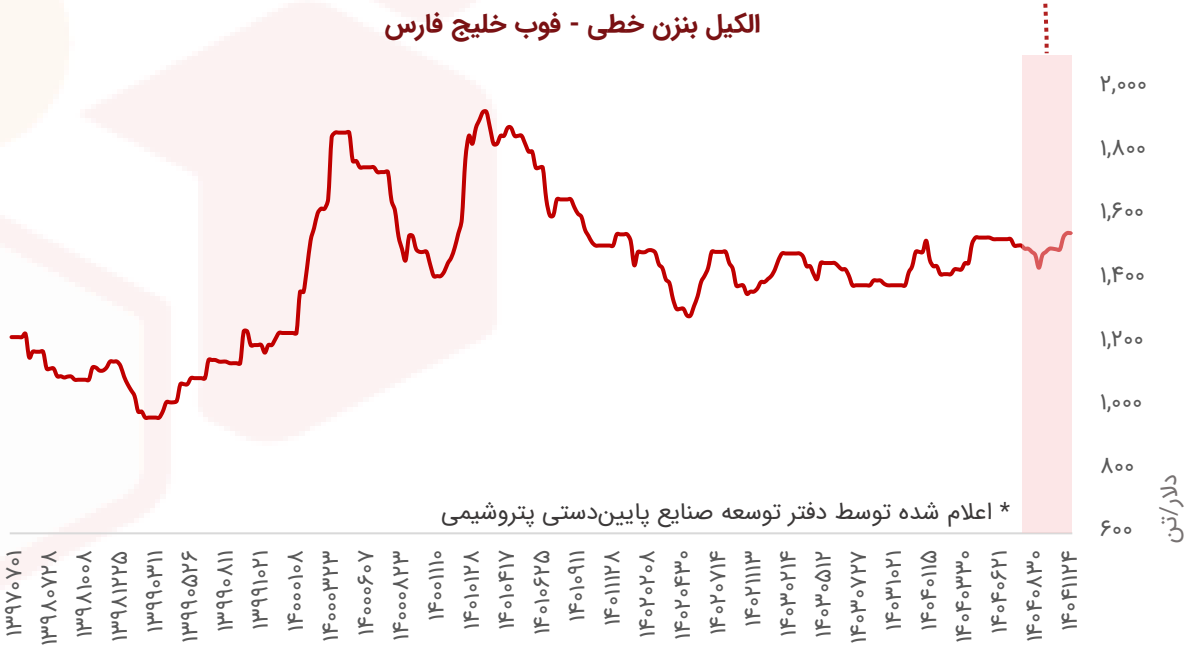




بررسی بازار جهانی: الکیل بنزن خطی (LAB)

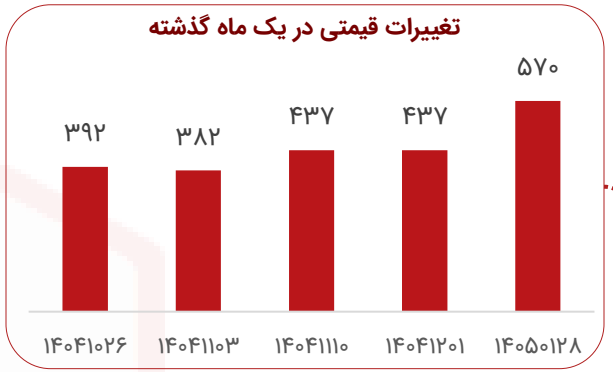
- در هفته گذشته، روند صعودی هفته‌های قبل بازار ال‌ای‌بی آسیا تا حدودی به تعادل رسید؛ زیرا مذاکرات میان ایران و آمریکا پیرامون جنگ در منطقه خاورمیانه بدون نتیجه به پایان رسید و آمریکا محاصره دریایی تنگه هرمز را آغاز نمود.
- شرایط محدودیت عرضه ال‌ای‌بی در شرق و جنوب آسیا همچنان برقرار بود و انتظار می‌رود در کوتاه مدت عرضه در این مناطق با بهبود قابل توجهی مواجه نگردد. پس از مدیریت محتاطانه یک ماهه موجودی انبارهای ال‌ای‌بی، برخی تولیدکنندگان در منطقه توانستند مقدار محدودی محموله نقدی برای فروش داخلی در منطقه و خارجی عرضه نمایند.
- در هند، بازار ال‌ای‌بی علیرغم اینکه دولت دستور کنترل کیفیت برای واردات ال‌ای‌بی را به مدت سه ماه تعلیق نموده است، با محدودیت عرضه مواجه بود. طبق اطلاعیه وزارت مواد شیمیایی و کودهای هند در ۳۰ مارس، این تعلیق از ۱ آوریل تا ۱ ژوئیه اجرایی خواهد شد.
- بازار سولفونات (LAS) جنوب شرقی آسیا باثبات ارزیابی شد؛ زیرا فروشندگان قیمت‌های پیشنهادی خود را ثابت نگه داشتند و اغلب آنها بازار ال‌ای‌بی را رصد می‌کردند.
- انتظار می‌رود عرضه ال‌ای‌بی و ال‌ای‌اس در سه ماهه دوم سال همچنان محدود باشد.

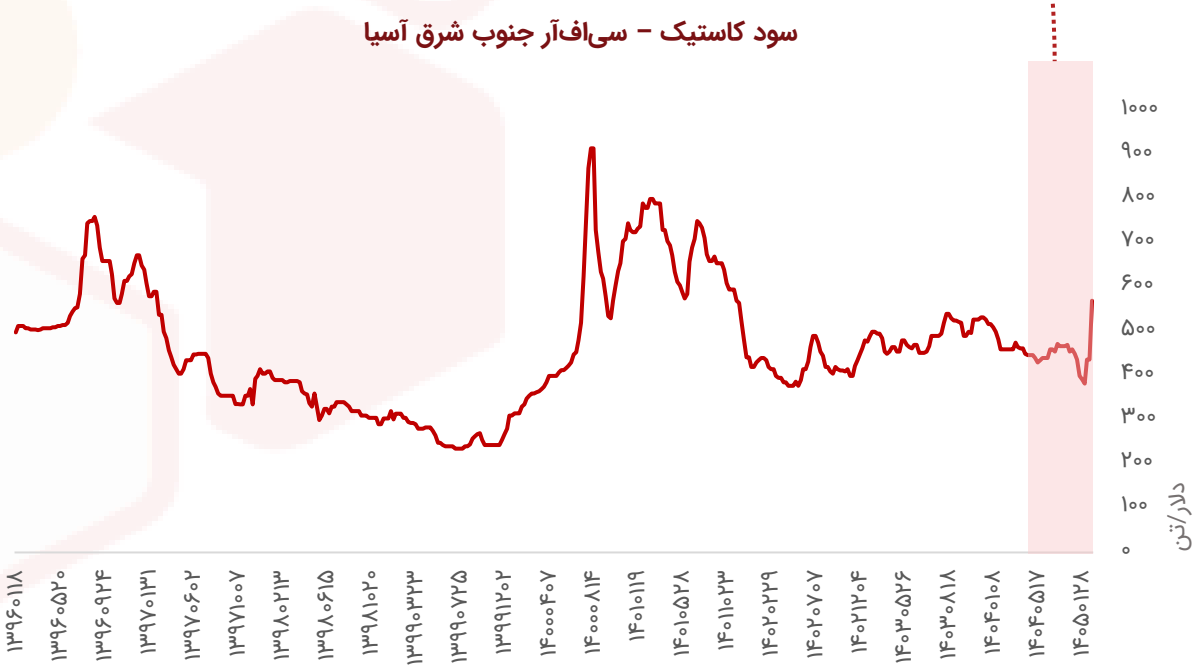




بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

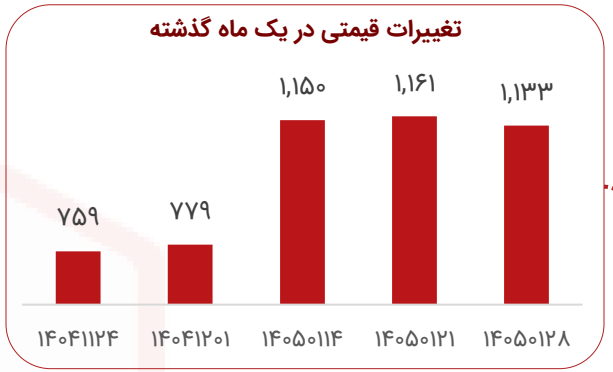
- در هفته گذشته در شرق آسیا، عرضه محموله‌های نقدی سود کاستیک از چین افزایش یافت.
- شرایط بازار سود کاستیک تحت تاثیر مازاد عرضه آلومینا قرار داشت زیرا چندین واحد تولیدی آلومینیوم در خاورمیانه متوقف شده بودند. تقاضای داخلی چین از بخش آلومینا محدود بود. تولیدکنندگان در این منطقه به دلیل تقویت دلار آمریکا و سودآوری بیشتر عمدتا بر محموله‌های صادراتی سود کاستیک متمرکز بودند.
- در تایوان و ژاپن به دلیل کاهش ظرفیت بهره‌برداری، عرضه محموله‌های سود کاستیک محدود بود و تولیدکنندگان در این مناطق عمدتا بر تکمیل قراردادهای خود متمرکز بودند.
- در کره جنوبی معاملات محموله‌های سود کاستیک تا حدودی افزایش یافت اما تولیدکنندگان به دلیل سودآوری بیشتر ترجیح می‌دادند صادرات محموله‌های خود را به بازارهای خارج از آسیا انجام دهند.
- با توجه به بسته باقی ماندن تنگه هرمز، اغلب تولیدکنندگان به دلیل کمبود نفتا مجبور شدند ظرفیت بهره‌برداری سود کاستیک خود را کاهش دهند اما چین از این موضوع مستثنی بود زیرا اغلب تولیدکنندگان سود کاستیک در این منطقه بر نفتا و اتیلن متمرکز نیستند.
- در بازار اروپا، عرضه محموله‌های سود کاستیک تا اوایل ماه آوریل محدود باقی ماند. هزینه‌های حمل و نقل در این منطقه بالا بود و تعطیلی واحدهای تولیدی ناشی از تعمیرات موجب شد واردات سود کاستیک محدود گردد.

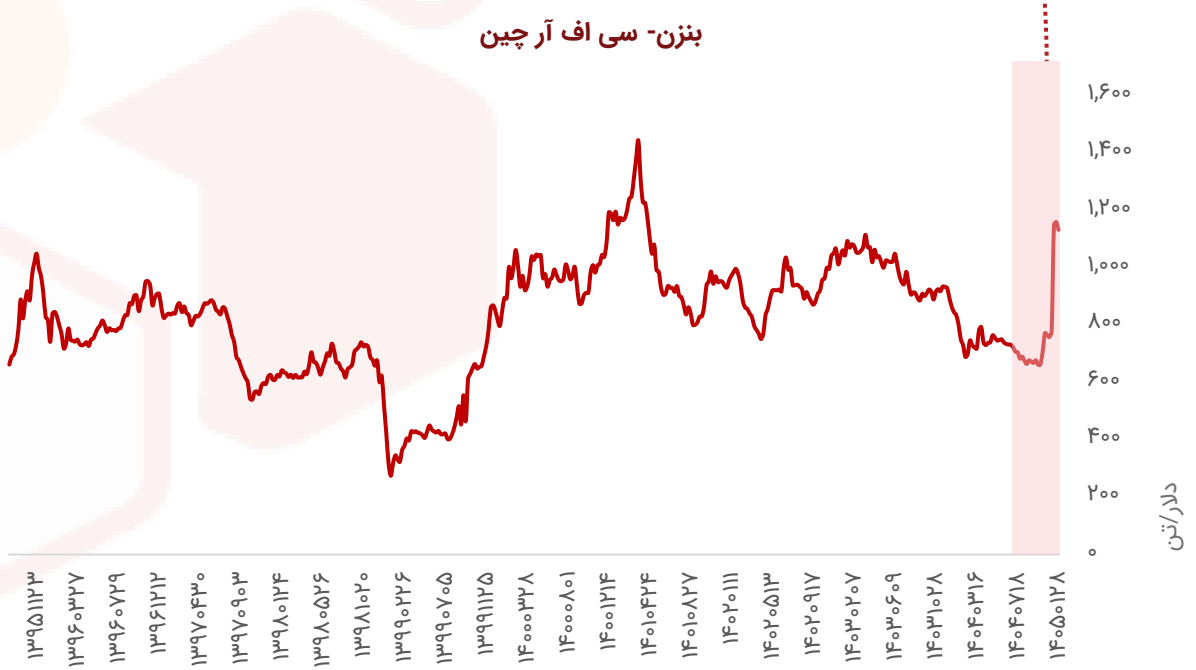




بررسی بازار جهانی: بنزن

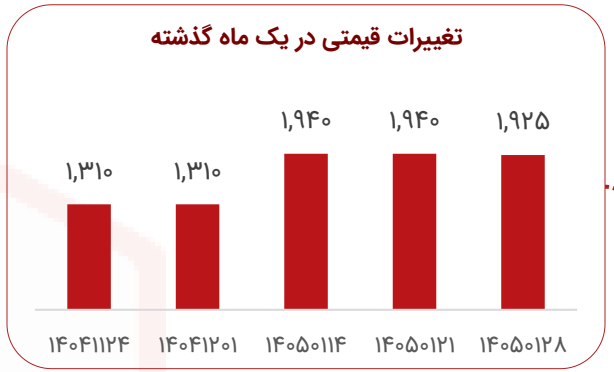
- در هفته گذشته، قیمت بنزن فوب کره جنوبی ثابت بود و با نرخ ۱,۱۴۲ دلار در هر تن معامله شد. در بازار پایین‌دستی، قیمت استایرن سی‌اف‌ار چین کاهش یافت و به ۱,۳۰۱ دلار در هر تن رسید. همچنین نفتای C+F ژاپن افزایش یافت و با قیمت ۹۵۰.۲۵ دلار در هر تن معامله شد.
- محموله‌های پیشنهادی بنزن برای تحویل در ماه ژوئن با پریمیوم ۵۵ دلار در هر تن نسبت به میانگین هفتگی پلتس، بر مبنای فوب کره جنوبی برای ماه ژوئن معامله شدند. در بازار سی‌اف‌ار چین نیز محموله‌های تحویلی در ماه اوت با پریمیوم ۵۰ دلار در هر تن نسبت به میانگین هفتگی پلتس، بر مبنای فوب کره جنوبی برای ماه اوت دادوستد شدند.
- در بازار سی‌اف‌ار تایوان، معاملات محموله‌های ماه مه رو به پایان بود و اغلب فعالان بازار در انتظار معاملات محموله‌های بنزن برای ماه ژوئن قرار داشتند. با کاهش تنش‌ها در منطقه خاورمیانه، انتظار می‌رود عرضه بنزن برای ماه ژوئن بهبود یابد، با این حال بیشتر فعالان بازار معتقدند مسیر بهبود طولانی‌تر خواهد بود و عرضه همچنان محدود باقی می‌ماند.
- در بازار داخلی چین، وابستگی این کشور به واردات بنزن همچنان بالا است؛ از این رو انتظار می‌رود کاهش واردات تأثیر قابل‌توجهی بر شرایط بازار داشته باشد. در بازار پایین‌دستی بنزن در این منطقه نیز برخی واحدهای تولیدی برنامه تعمیرات دارند، بنابراین کاهش تولید بنزن تا حدی بر تقاضای پایین غلبه خواهد کرد.

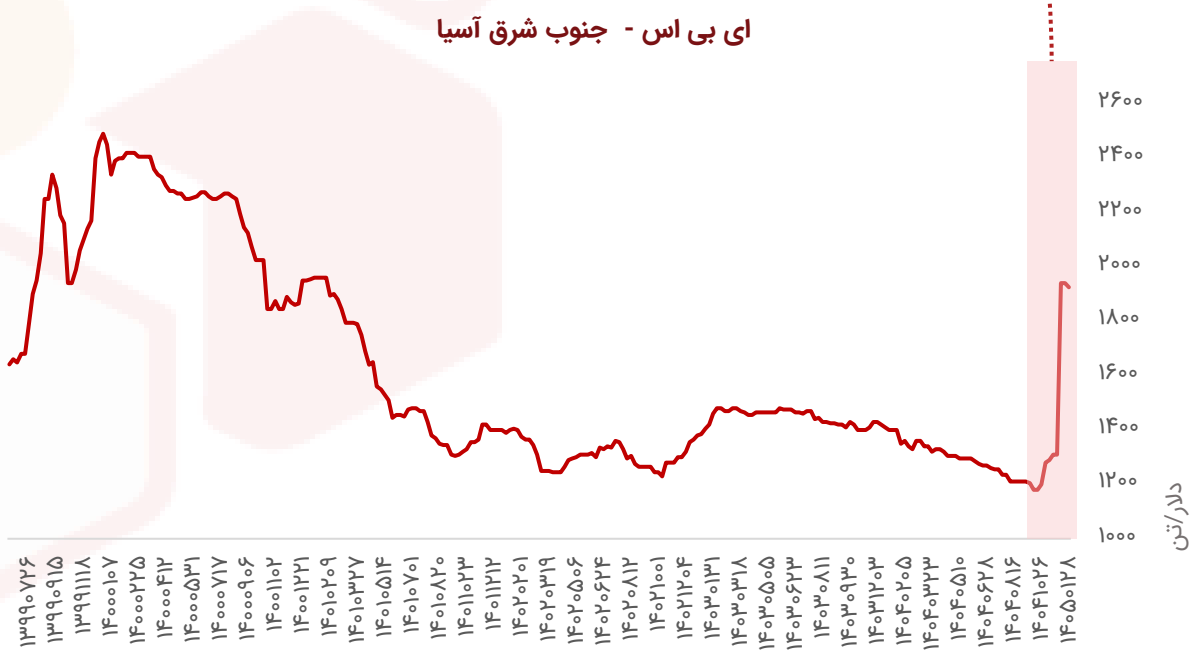




بررسی بازار جهانی: اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS)

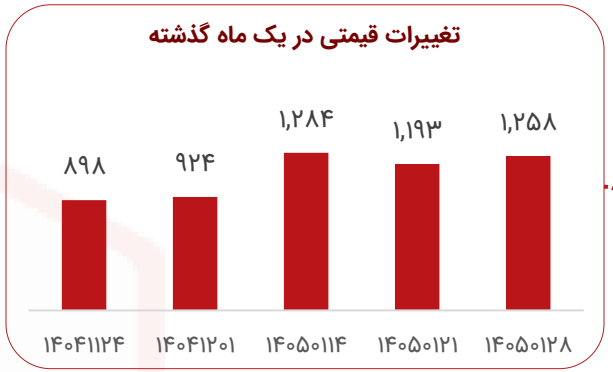
- در هفته گذشته، قیمت ای‌بی‌اس سی‌اف‌آر چین کاهش یافت و با ۱,۸۷۵ دلار در هر تن معامله شد. هزینه‌های تولید ای‌بی‌اس ۱,۸۷۴.۲ دلار در هر تن ارزیابی شد که نسبت به هفته قبل ۱۱.۳۵ دلار در هر تن کاهش داشت. این هزینه‌ها بر اساس میانگین هزینه‌های استایرن، بوتادین و اکریلونیتریل به‌علاوه هزینه ثابت ۲۸۰ دلار در هر تن محاسبه می‌شود. تولیدکنندگان ای‌بی‌اس اعلام کردند که حجم معاملات نسبت به هفته قبل کاهش یافته است.
- در شمال‌شرقی آسیا، خریداران افزایش قیمت‌ها را نپذیرفتند و در نتیجه سطح پیشنهادی قیمت‌ها کاهش یافت. تولیدکنندگان این منطقه نیز اعلام کردند که به دلیل نوسانات قیمتی، ارائه پیشنهادات محموله‌های ای‌بی‌اس ماه مه را موقتاً متوقف کرده‌اند.
- صادرات ای‌بی‌اس کره جنوبی نسبت به ماه قبل ۱۲% افزایش یافت و در ماه مارس ۹۰,۹۵۴ تن برآورد شد. واردات ای‌بی‌اس این کشور نیز با رشد ۵۳% به ۱,۲۰۹ تن رسید. چین بزرگ‌ترین واردکننده ای‌بی‌اس کره جنوبی بود؛ حجم واردات این کشور ۱۳,۵۲۴ تن گزارش شد که ۲۴% بیشتر از ماه قبل است. پس از آن، آمریکا با ۷,۶۷۳ تن و ترکیه با ۷,۵۵۰ تن در رتبه‌های بعدی قرار داشتند.

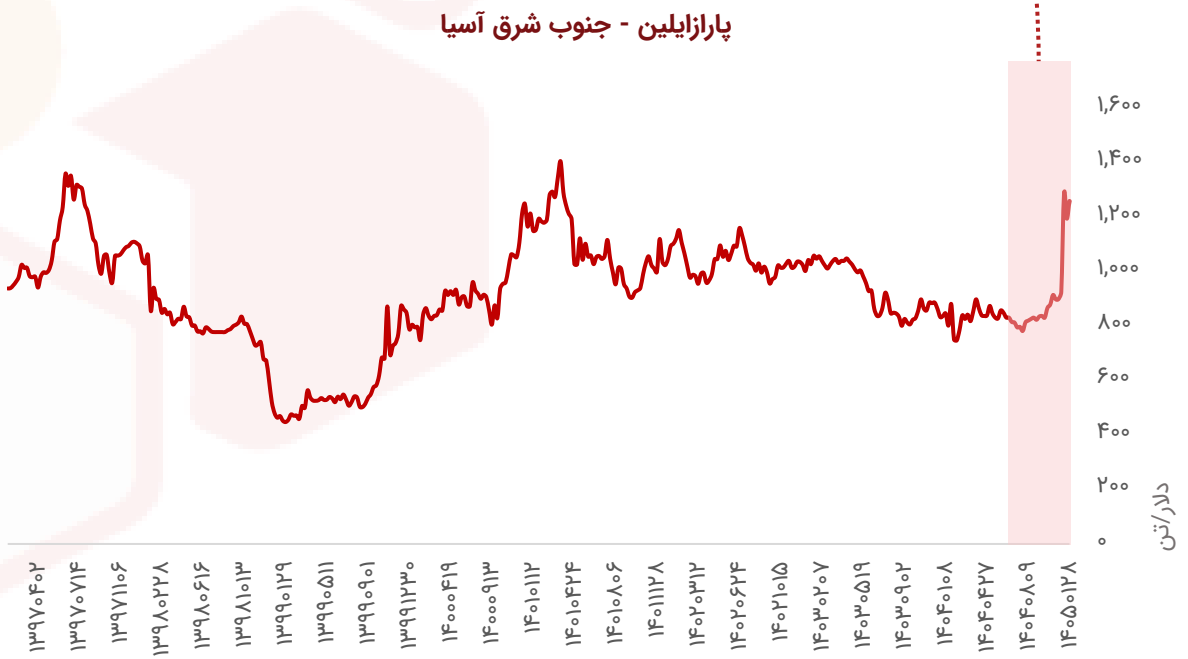




بررسی بازار جهانی: پارازایلین

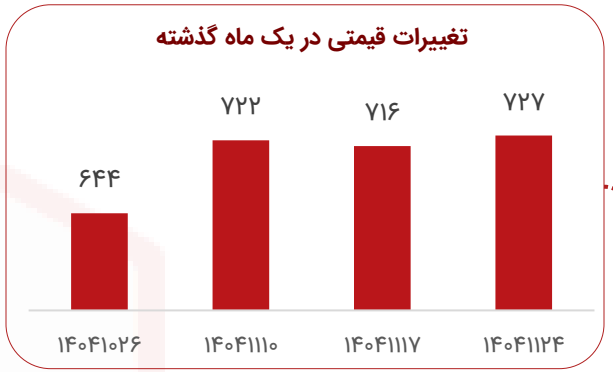
- در هفته گذشته در شرق آسیا، روند قیمتی پارازایلین برای محموله‌های تحویلی ماه ژوئیه کاهشی بود. قیمت پارازایلین سی‌اف‌آر تایوان/چین و کره جنوبی به ترتیب ،با کاهش، به ۱,۲۳۳ و ۱,۲۱۲ دلار در هر تن رسید. قیمت نقدی محموله‌های پارازایلین تحت تأثیر نگرانی‌ها درباره تقاضای پایین‌دستی با روندی نزولی مواجه شد.
- در چین، واحدهای تولیدی اسید ترفتالیک تصفیه‌شده به دنبال افزایش اخیر قیمت پارازایلین بالادستی، ظرفیت بهره‌برداری خود را کاهش دادند و نرخ بهره‌برداری PTA به حدود ۷۲ درصد رسید.
- با وجود اینکه انتظار می‌رود قیمت پارازایلین در کوتاه‌مدت به دلیل محدودیت عرضه افزایش یابد، فعالان بازار معتقدند نگرانی‌ها درباره تقاضای پایین‌دستی احتمالاً این روند افزایشی را محدود خواهد کرد.
- همچنین فعالان بازار اعلام کردند مقررات دولت کره جنوبی مبنی بر ممنوعیت احتکار و اجازه مداخله مستقیم دولت در تأمین خوراک‌های اصلی پتروشیمی ــ که در ۱۵ آوریل توسط وزارت تجارت، صنعت و انرژی این کشور اعلام شده و تا ۳۰ ژوئن ۲۰۲۶ برقرار خواهد بود ــ تأثیر محدودی بر شرایط بازار پارازایلین داشته است. دلیل این موضوع ادامه بسته بودن تنگه هرمز است که موجب محدودیت عرضه بسیاری از محصولات در بازار شده است. با وجود این اعلامیه، محموله‌های انواع آروماتیک‌ها همچنان برای صادرات قیمت‌گذاری می‌شوند.

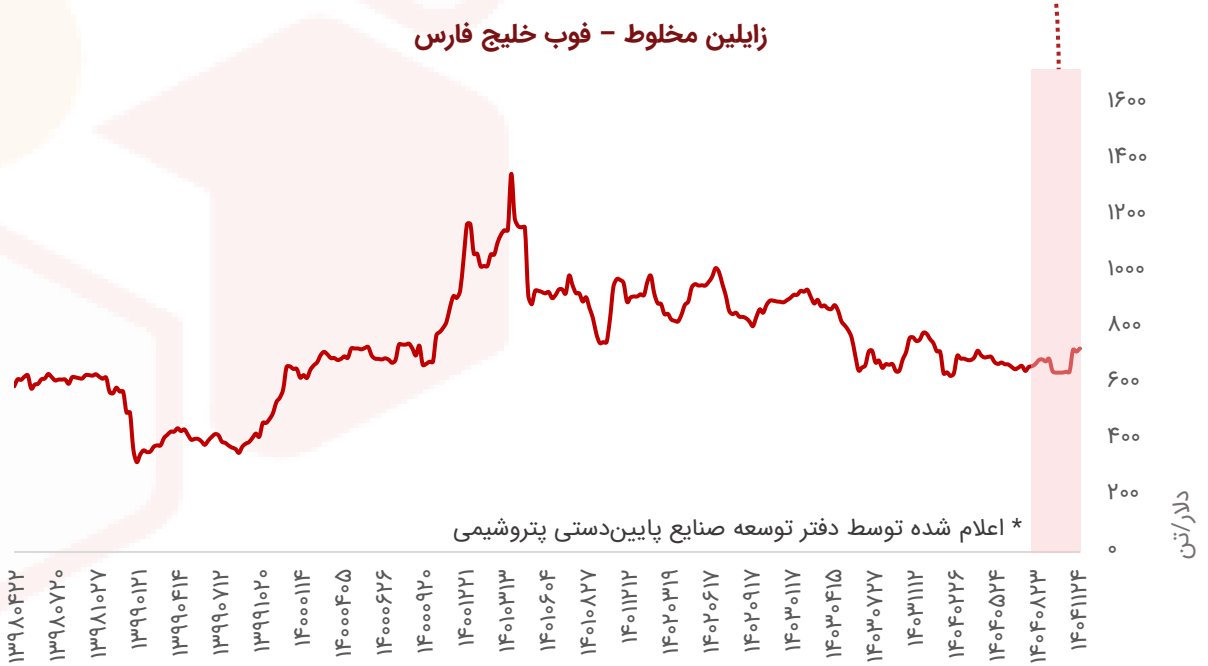




بررسی بازار جهانی: زایلین

- در هفته گذشته، زایلین گرید حلال فوب کره، ۵ دلار کاهش یافت و به ۱,۰۴۴ دلار رسید. در بازارهای مرتبط، تولوئن فوب کره ۶۰ دلار کاهش یافت و به ۹۹۹ دلار بر تن رسید.
- در هند، جو بازار پلی‌اتیلن تقویت شد؛ این وضعیت عمدتاً به دلیل نگرانی‌ها درباره محدود شدن عرضه بود، زیرا اختلالات حمل‌ونقل که بر محموله‌های خاورمیانه تأثیر می‌گذاشت همچنان ادامه داشت. موجودی در بازار نقدی محدود باقی ماند و تنها تعداد کمی پیشنهاد فروش با قیمت‌های بالاتر ارائه شد.
- تمایل به خرید به‌ویژه برای محموله‌های با مبدأ خاورمیانه همچنان ضعیف بود؛ زیرا قیمت‌های بالا در شرایطی که نگرانی‌هایی درباره تأخیر احتمالی در ارسال وجود داشت، از نظر بسیاری از خریداران قابل‌قبول نبود. تولیدکنندگان کوچک و متوسط همچنان به دلیل افزایش شدید قیمت‌ها تحت فشار مالی قرار داشتند و توانایی انتقال این هزینه‌ها به مشتریان خود را نداشتند. در مقابل، برخی خریداران بزرگ همچنان فعال بودند و برای تضمین تداوم تأمین، محموله‌هایی را با قیمت‌های بالاتر خریداری کردند.
- در پاکستان، نوسانات شدید و نبود شفافیت درباره قیمت‌ها در طول هفته باعث کاهش تمایل به خرید شد.
- سطح موجودی‌ها در شرایطی که پیشنهادهای فروش با مبدأ کشورهای شورای همکاری خلیج فارس در بازار محدود است، به‌تدریج در حال کاهش است.

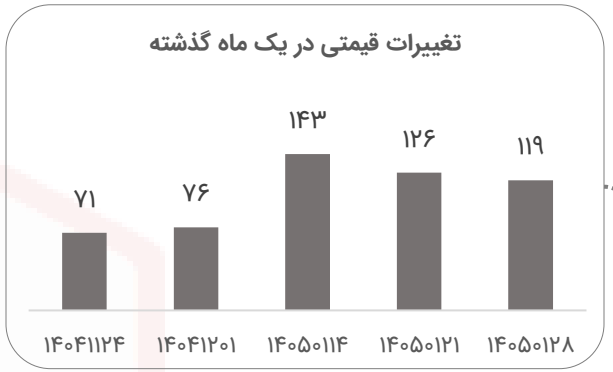


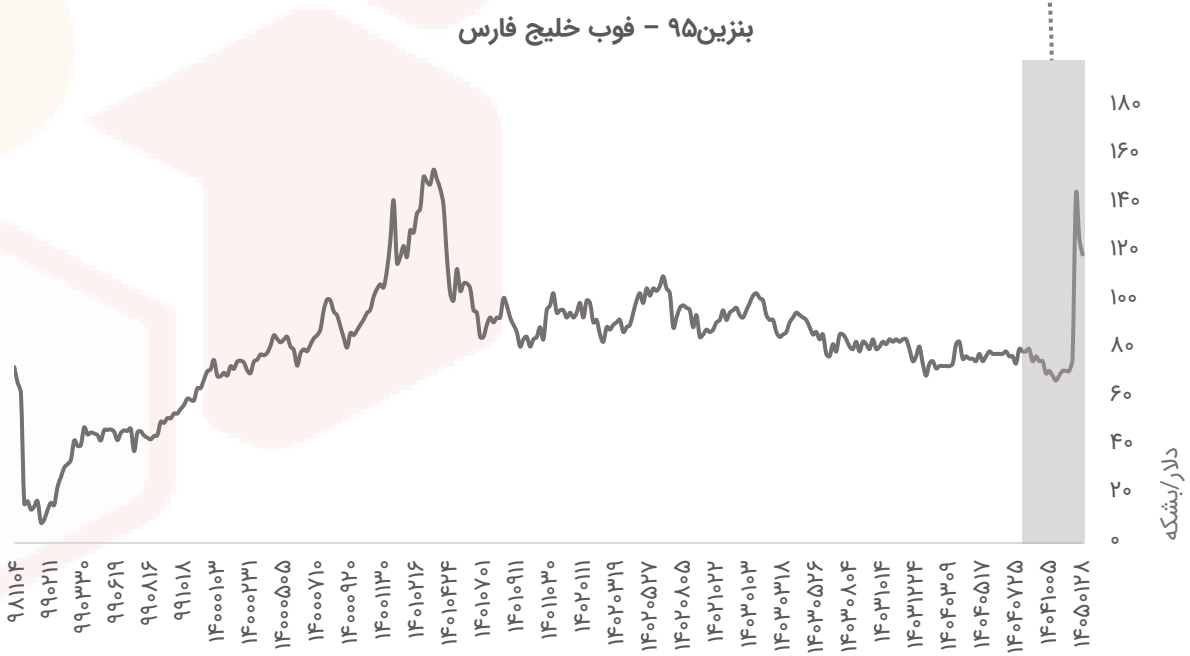


بررسی بازار جهانی: بنزین

- کرک اسپرد بنزین اروپا به‌طور قابل‌توجهی کاهش یافته است، زیرا رشد قیمت نفت خام (ناشی از تنش‌های خاورمیانه) بسیار بیشتر از رشد قیمت بنزین بوده است.با وجود آن‌که درگیری‌های خاورمیانه باعث تقویت قابل توجه بازار بنزین در اروپا شده است، اما سطح بالای ذخایر بنزین اروپا پیش از آغاز درگیری‌ها اثر کمبود عرضه بنزین را تا حدی کاهش داده است. موجودی بنزین در منطقه آمستردام–روتردام–آنتورپ در هفته منتهی به ۹ آوریل با ۱۲/۲ درصد کاهش به ۱/۰۱۴ میلیون تن رسیده است.

- ذخایر بنزین در ساحل خلیج آمریکا در هفته منتهی به ۱۰ آوریل با ۴/۷۶۳ میلیون بشکه کاهش به ۸۳/۵۳۸ میلیون بشکه رسید؛ سطحی که از هفته منتهی به ۲۱ نوامبر ۲۰۲۵ بی‌سابقه بوده است. هم‌زمان با افت ذخایر، تولید پالایشگاه‌ها که به‌عنوان شاخص تقاضا نیز استفاده می‌شود، ۱۰ هزار بشکه در روز افزایش یافت و در پایان هفته به ۲/۰۶۷ میلیون بشکه در روز رسید. در حالی که تقاضای داخلی نسبتاً ثابت باقی ماند، صادرات بنزین با افزایش ۲۰ هزار بشکه در روز به ۹۰۰ هزار بشکه در روز رسید؛ رقمی که بالاترین سطح از هفته منتهی به ۲۷ فوریه ۲۰۲۶ محسوب می‌شود.

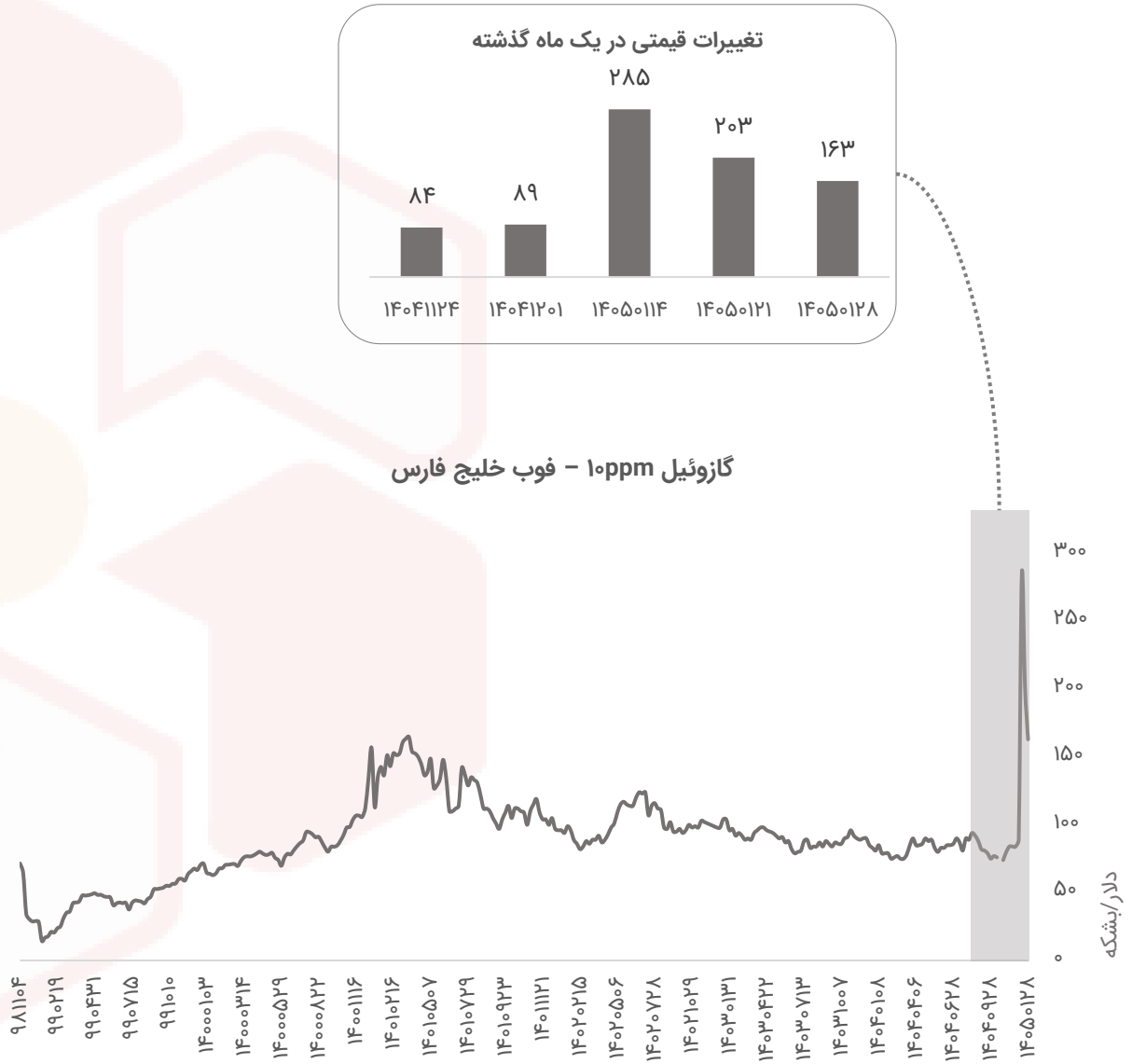




بررسی بازار جهانی: گازوئیل

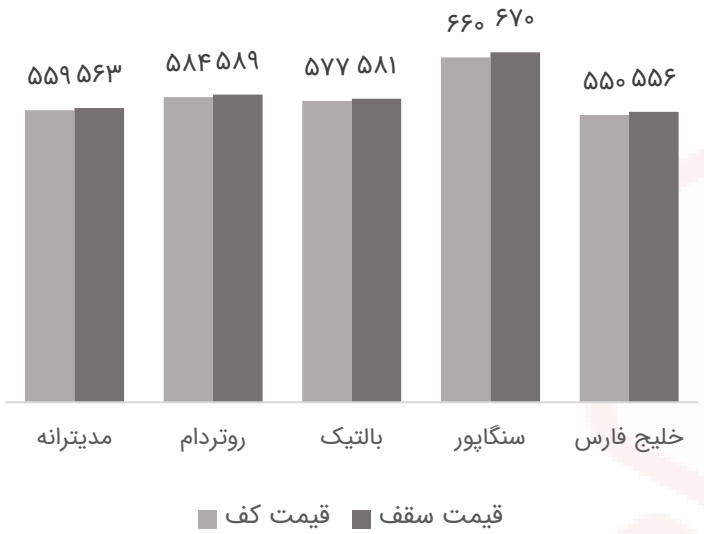
- ذخایر گازوئیل در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۱۶ آوریل ۶.۷۹ درصد کاهش یافت و به ۱.۹۵ میلیون تن رسید. این رقم در مقایسه با هفته مشابه در سال ۲۰۲۵ نیز ۹.۵۵ درصد کمتر است. این کاهش، سطح ذخایر را به پایین‌ترین میزان طی هفت ماه گذشته رسانده است؛ رقمی که آخرین‌بار در هفته ۱۴ آگوست ۲۰۲۵ مشاهده شده بود، زمانی که موجودی‌ها به ۱.۸۶۲ میلیون رسیده بود تن بود. اروپا در حال مصرف و کاهش ذخایر خود است، زیرا اختلال در جریان محموله‌ها از خلیج فارس عرضه منطقه را محدود کرده است. از ابتدای آوریل تاکنون هیچ محموله گازوئیل و نفت‌گاز که از خلیج فارس بارگیری شده باشد، در اروپا تخلیه نشده است.

- اروپا برای جبران محدودیت عرضه ناشی از قطع ورود محموله‌های خلیج فارس، شروع به دریافت دیزل از ساحل آتلانتیک آمریکا (USAC) و کانادا کرده است. ساحل آتلانتیک آمریکا از آغاز درگیری تاکنون حدود ۳.۱ میلیون بشکه دیزل به اروپا صادر کرده است. این نخستین باری است که اروپا از USACدیزل وارد می‌کند؛ آخرین‌بار در نوامبر ۲۰۲۵ حدود ۳۰۰ هزار بشکه به شمال‌غربی اروپا ارسال شده بود. در ماه‌های ژانویه و فوریه امسال در مجموع ۱۸.۸ میلیون بشکه گازوئیل از ساحل خلیج آمریکا وارد اروپا شد؛ در همین مدت ۱۵.۵ میلیون بشکه از دریای سرخ و ۱۲.۲ میلیون بشکه از خلیج فارس به اروپا ارسال شده است. در ماه مارس، حدود ۷۹۷ هزار بشکه از خلیج فارس به اروپا رسید؛ این محموله‌ها مربوط به کشتی‌هایی بودند که پیش از آغاز جنگ بارگیری شده بودند. اما این رقم در ماه آوریل تاکنون به صفر رسیده است؛ زیرا بسته بودن عملی تنگه هرمز و ناموفق بودن مذاکرات آمریکا و ایران مانع از رسیدن هرگونه محموله جدید شده است.



بررسی بازار جهانی: قیر و وکیوم باتوم

بررسی بازار قیر



- در هفته گذشته، قیمت قیر در مناطق اصلی صادراتی شامل سنگاپور، کره جنوبی و اروپا تحت تأثیر افت قیمت نفت خام و نفت کوره، ناشی از بازگشایی مجدد تنگه هرمز، روندی کاهشی داشت.
- در منطقه مدیترانه، قیمت نفت کوره با گوگرد بالا به دنبال کاهش قیمت نفت خام نزولی شد که این موضوع به کاهش قیمت محموله‌های نقدی قیر انجامید. با این حال، محدودیت عرضه محموله‌ها باعث شد اسپرد قیمتی محموله‌های فوب قیر نسبت به نفت کوره با گوگرد بالا ۲ تا ۳ دلار در هر تن افزایش یابد.
- قیمت محموله‌های قیر در غرب و جنوب آفریقا به دلیل عرضه بالا و افت قیمت نفت خام و نفت کوره، که ناشی از آتش‌بس ایران و آمریکا بود، با کاهش قابل‌توجهی روبه‌رو شد. این در حالی است که قیمت محموله‌های کامیونی قیر در این مناطق روندی صعودی داشت.
- قیمت محموله‌های قیر در سنگاپور نیز پس از کاهش قیمت‌های پیشنهادی برای تحویل در ماه مه نزولی شد، در حالی که تقاضای قیر از سوی واردکنندگان اصلی جنوب‌شرقی آسیا پایین ارزیابی شد. پیشرفت برخی پروژه‌های آسفالت‌ریزی جاده‌ای متوقف شد یا به تعویق افتاد، زیرا در تخصیص اولیه بودجه، افزایش هزینه‌های مواد مصرفی در نظر گرفته نشده بود.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

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

Refinery	Volume *t*	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Esfahan	25,000	373,600	373,600	266.34	266.34
Arak	10,400	373,600	373,600	266.34	266.34
Tabriz	3,500	373,600	373,600	266.34	266.34
Tehran	2,810	373,600	373,600	266.34	266.34
Bandar Abbas	40,000	392,300	392,300	279.67	279.67
Shiraz	2,500	392,300	392,300	279.67	279.67
Abadan	No supply			0.00	0.00

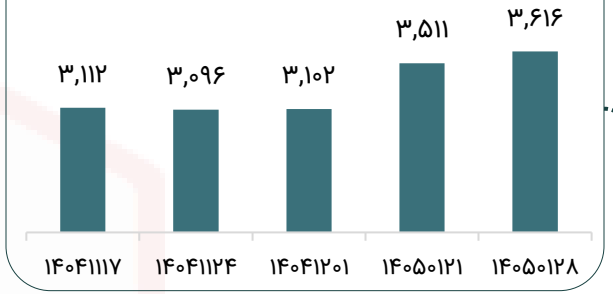
** Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales*

- در هفته گذشته، تقاضا برای وکیوم باتوم به دنبال افت تجارت دریایی کاهش یافت و تولیدکنندگان قیر خرید این محصول را کاهش دادند. پالایشگاه‌ها ۱۵۳,۰۰۰ تن وکیوم باتوم عرضه کردند، اما خریداران تنها ۸۴,۲۱۰ تن از آن را خریداری کردند.
- در همین دوره، ۱۵۱,۷۱۰ تن تقاضا برای وکیوم باتوم در بورس کالای ایران ثبت شد. مصرف داخلی قیر نیز در هفته اخیر پایین ارزیابی شد و تنها ۴,۷۰۰ تن قیر برای مصرف داخلی به فروش رسید.
- در هفته گذشته، بالاترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه بندرعباس بود که ۴۰,۰۰۰ تن وکیوم باتوم را به قیمت ۳۹۲,۳۰۰ ریال به ازای هر کیلوگرم به فروش رساند.

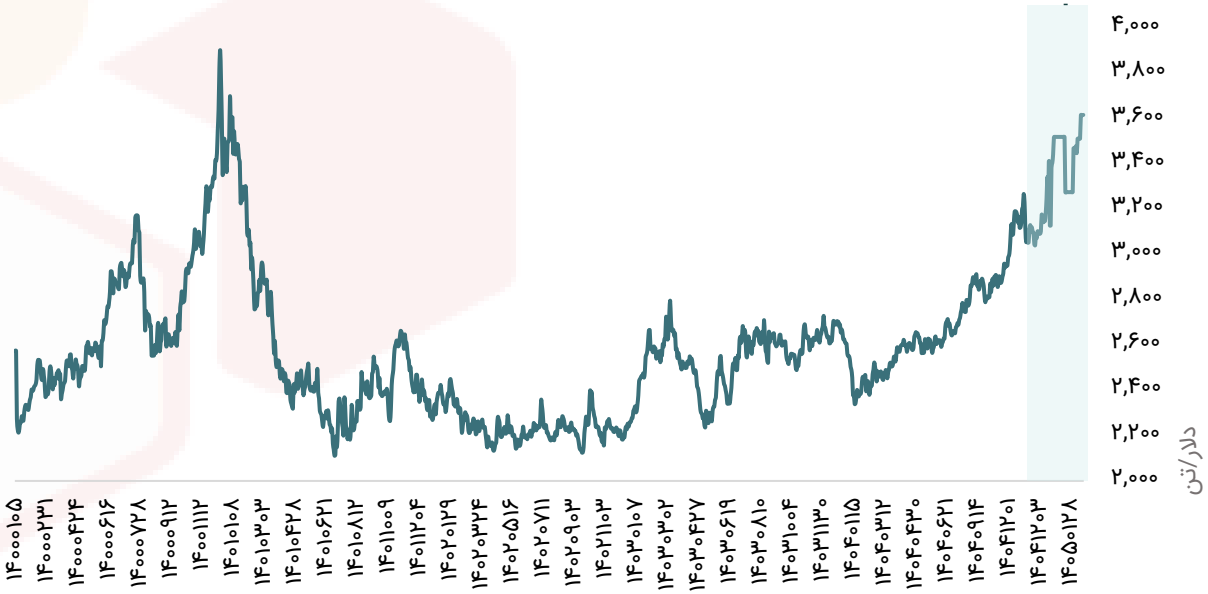
بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته، قیمت آلومینیوم در بورس فلزات لندن علیرغم روند نزولی معاملات آتی ناشی از بهبود چشم‌انداز عبور کشتی‌ها از تنگه هرمز، با افزایش ۱۰۵ دلاری، ۳,۶۱۶ دلار در هر تن معامله شد.
- ایران اعلام کرد که به دنبال مذاکرات در جریان با آمریکا، کشتی‌ها می‌توانند از مسیرهای تعیین شده در تنگه هرمز تردد نمایند که این موضوع چشم‌انداز صادرات آلومینیوم از تولیدکنندگان منطقه را بهبود بخشید.
- قبل از آغاز جنگ در ماه مارس، تولید آلومینیوم از امارات، قطر و بحرین حدود ۹% از عرضه جهانی را شامل می‌شد. چشم‌انداز تولید در سایر نقاط نیز بهبود یافت، زیرا کاهش قیمت انرژی ناشی از تحولات اخیر، احتمالاً حاشیه سود ذوب‌کنندگان آلومینیوم در آسیا و اروپا را افزایش خواهد داد. با این حال، انتظار نمی‌رود تولید آلومینیوم به سرعت به سطح پیش از جنگ بازگردد؛ زیرا برخی واحدهای تولیدی آلومینیوم در قطر و بحرین آسیب دیده‌اند و در عین حال قیمت برق نیز در سال جاری بالا مانده است.

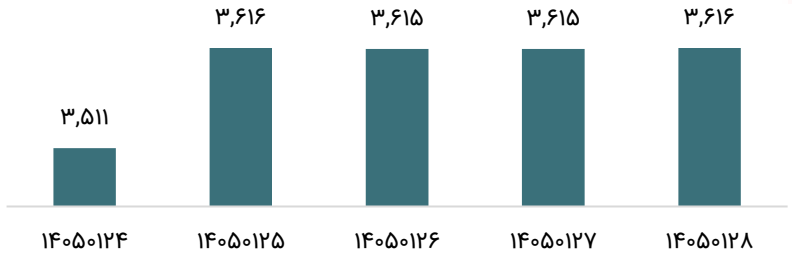
تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



قیمت جهانی آلومینیوم

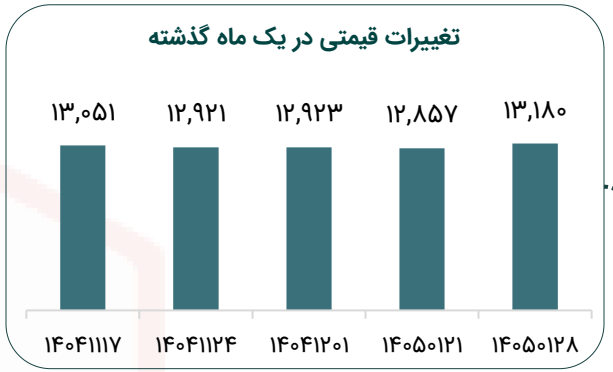


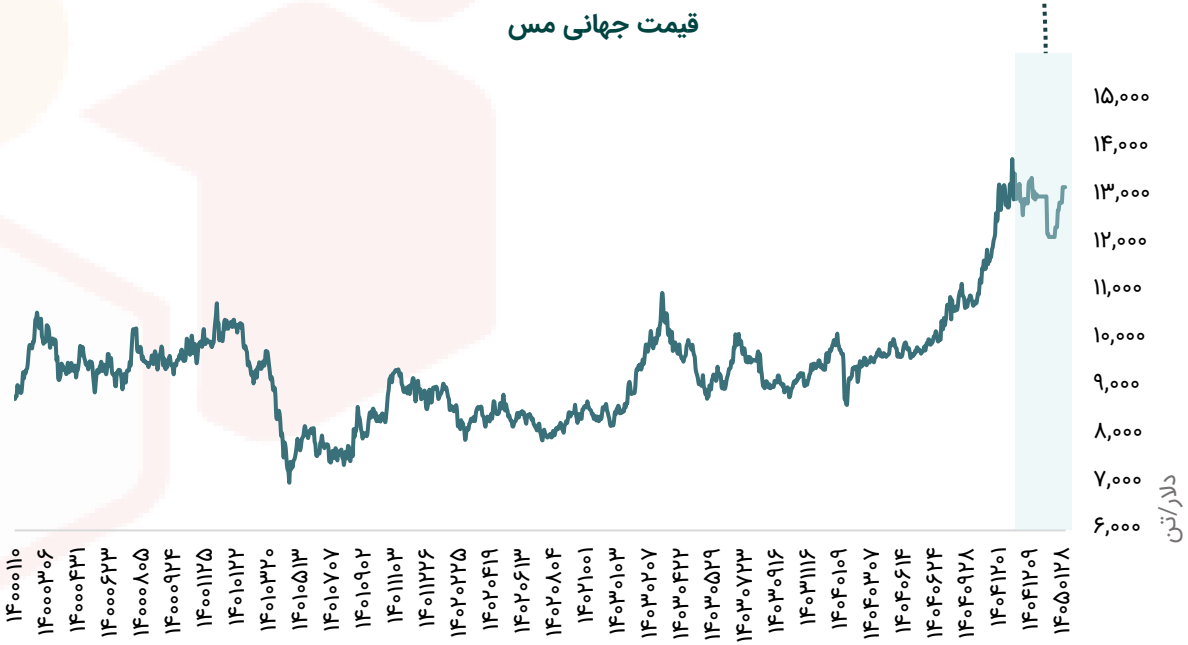
تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته

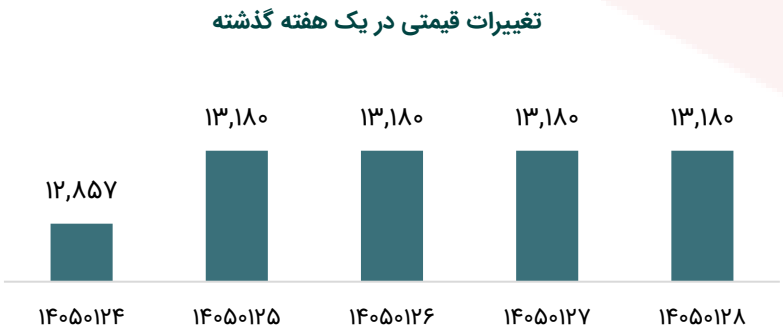


بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته، بازار مس تحت تاثیر روند صعودی معاملات آتی ناشی از افزایش تردد کشتی‌های حامل فلزات صنعتی از تنگه هرمز، بهبود چشم‌انداز فعالیت‌های تولیدی و افت ارزش دلار آمریکا روند صعودی را در پیش گرفت و به بالاترین سطح دو ماهه اخیر خود رسید و با افزایش ۳۲۳ دلاری، ۱۳,۱۸۰ دلار در هر تن معامله شد.
- ایران اعلام کرد که کشتی‌های تجاری عبوری از تنگه هرمز دیگر مورد هدف قرار نخواهند گرفت که این موضوع امیدواری‌ها پیرامون عرضه نفت از منطقه و بهبود هزینه‌های تولید برای تولیدکنندگان اصلی را افزایش داد و موجب حمایت از تقاضای فلزات صنعتی گردید.
- در همین حال، کاهش تنش‌ها موجب افت ارزش دلار آمریکا گردید و از سفارشات مصرف‌کنندگان خارجی مس حمایت کرد. تقاضای مس در چین تحت تاثیر افزایش ذخیره‌سازی فصلی انبارهای شرکتها افزایش یافت. انتظار می‌رود در بلندمدت تقاضای مس به دلیل افزایش سرمایه‌گذاری در بخش‌های الکتریکی، شبکه برق، مراکز داده و ماشین‌های برقی افزایش یابد.

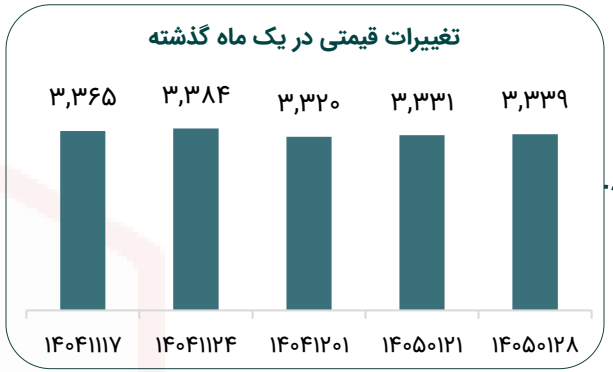


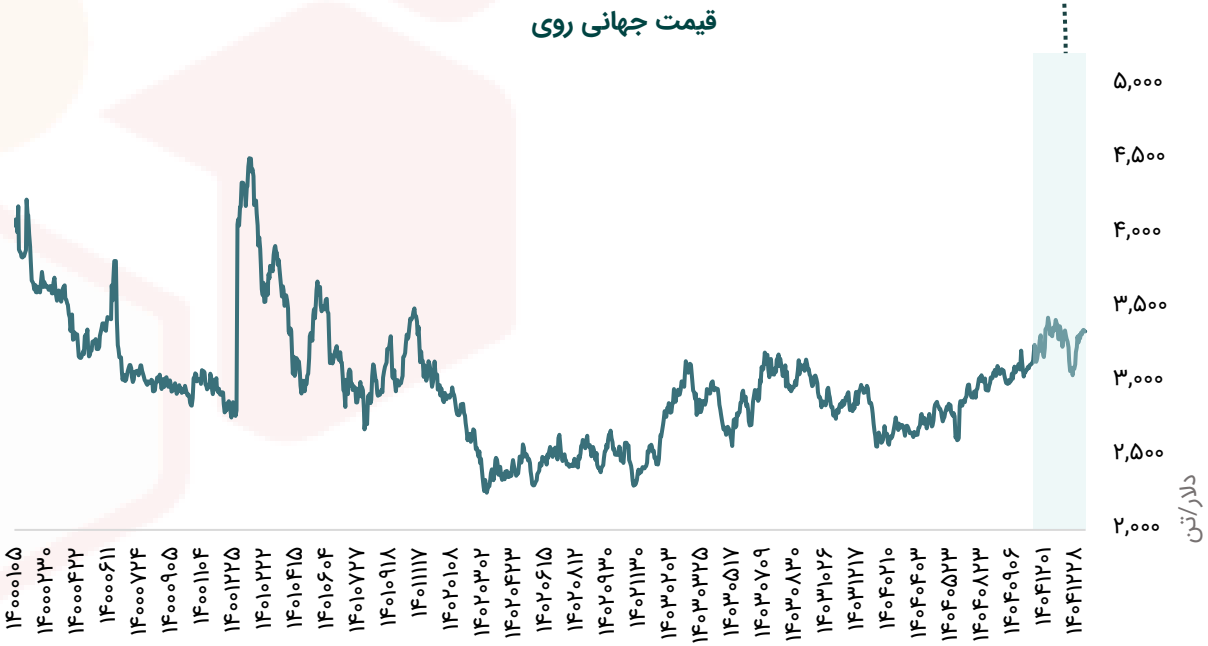


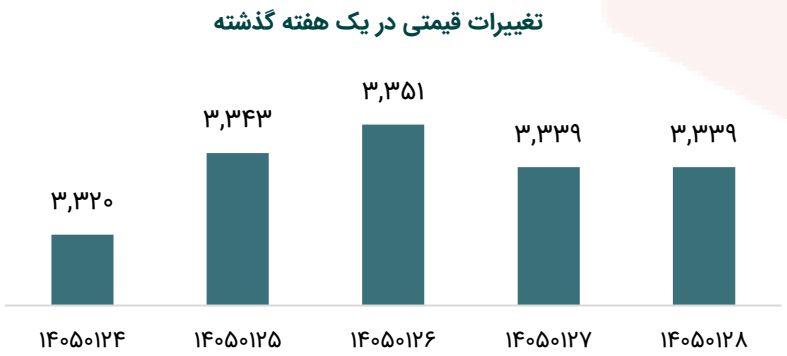


بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته گذشته، قیمت روی تحت تاثیر بهبود شرایط بازار به دلیل کاهش تنش‌های ایران و آمریکا و نشانه‌های محدودیت عرضه در کوتاه مدت صعودی بود و با افزایش ۸ دلاری، ۳,۳۳۹ دلار در هر تن معامله شد.
- ترامپ ابراز خوشبینی کرد که می‌تواند به زودی به توافق با ایران دست یابد و دور جدیدی از مذاکرات با ایران تا اواخر هفته برگزار گردد. به لحاظ عرضه، موجودی انبارهای آتی شانگهای در هفته اخیر ۱/۷% کاهش یافت که نشان‌دهنده محدودیت عرضه روی می‌باشد از طرفی تعطیلی معادن و اختلالات در عملیات آنها موجب تشدید محدودیت عرضه روی گردید اما چشم‌انداز بازار روی متفاوت ارزیابی شد.
- انتظار می‌رود راه‌اندازی مجدد معدن "Bolidens Tara" و افزایش تولید معدن "Ivanhoe Kipushi" موجب برقراری شرایط مازاد عرضه روی در بازار خواهد شد. این سیگنال‌ها و داده‌های منتشر شده حاکی از آن است که بازار روی در ماه ژانویه با مازاد عرضه مواجه گردد. پیش‌بینی می‌گردد تقاضای روی با رشد سالانه حدود ۲ درصدی مواجه گردد.

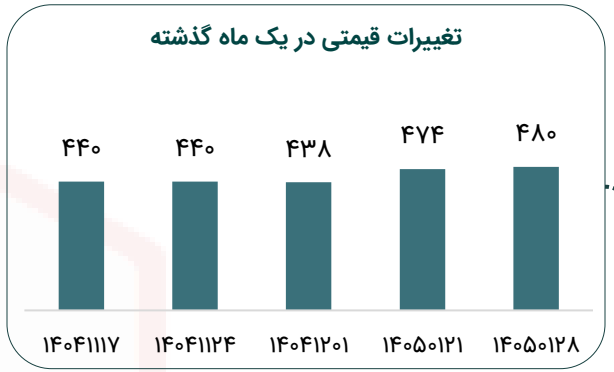


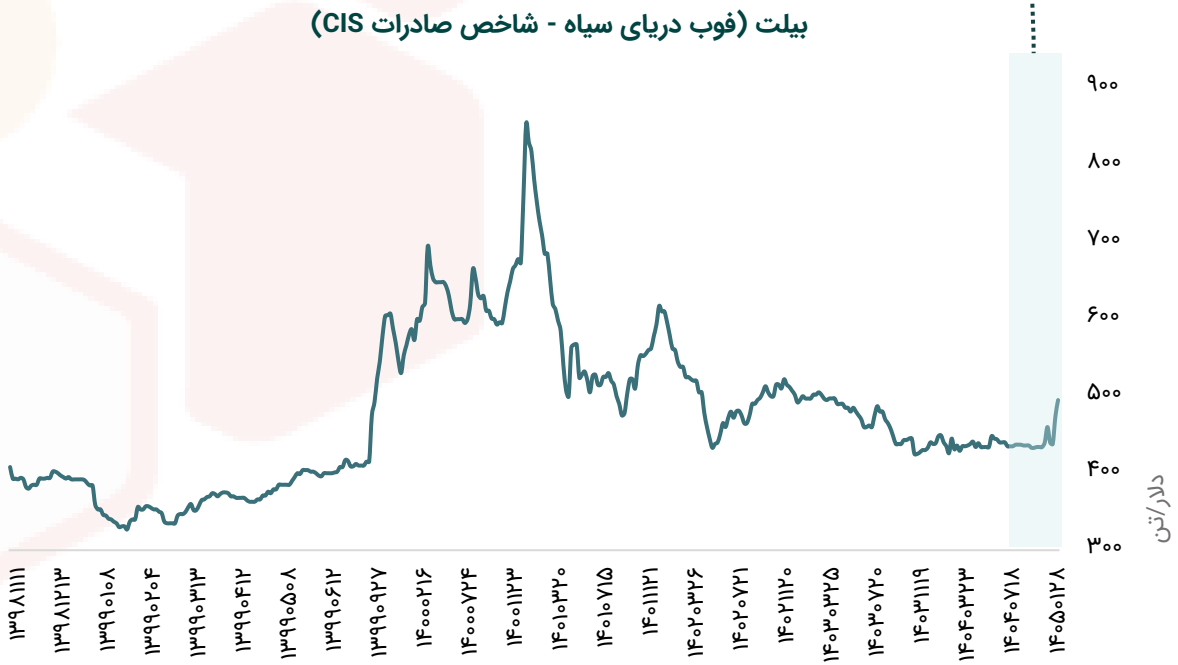




بررسی بازار جهانی: بیلت

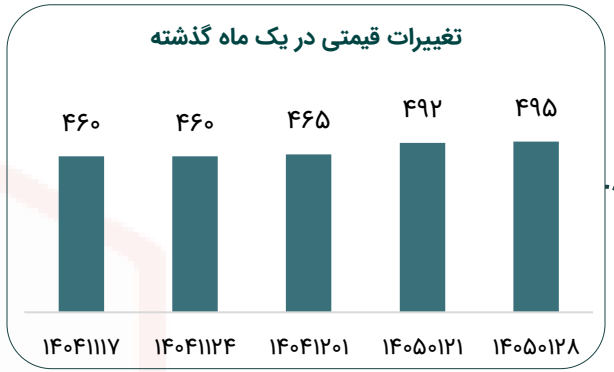
- در هفته گذشته، میانگین قیمت بیلت صادراتی فوب دریای سیاه، با رشدی ۶ دلاری، به ۴۸۰ دلار بر تن رسید. بیلت صادرات فوب ترکیه در بازه قیمتی ۵۶۵ – ۵۴۵ دلار بر تن معامله گردید.
- قیمت بیلت فولادی در آسیا به دلیل ضعف تقاضا کاهش یافت، در حالی که تهدیدهای اخیر ایران نسبت به تحولات قبلی در درگیری‌های خاورمیانه اختلال کمتری در بازار ایجاد کرده است. در تازه‌ترین تحول، ایران تهدید کرده است که در صورت ادامه محاصره بنادر ایرانی در خلیج فارس توسط نیروی دریایی آمریکا، دریای سرخ را خواهد بست.
- براساس ارزیابی روزانه فست‌مارکتس، قیمت بیلت فولادی در بازار داخلی چین با تحویل درب کارخانه تانگشان (exw) در شمال چین روز پنجشنبه به ۲,۹۸۰ یوان به ازای هر تن شامل مالیات بر ارزش افزوده رسید که ۱۰ یوان نسبت به ۲,۹۷۰ یوان به ازای هر تن در روز چهارشنبه افزایش نشان می‌دهد.
- تولیدکنندگان فولاد مصر در هفته منتهی به پنجشنبه ۱۶ آوریل به دلیل کمبود مواد اولیه، به‌ویژه بیلت، تولید خود را ۴۰ تا ۵۰٪ کاهش دادند. منابع به فست‌مارکتس اعلام کردند که در صورت تداوم شرایط فعلی، احتمال بروز اختلالات بیشتری در بازار وجود دارد.

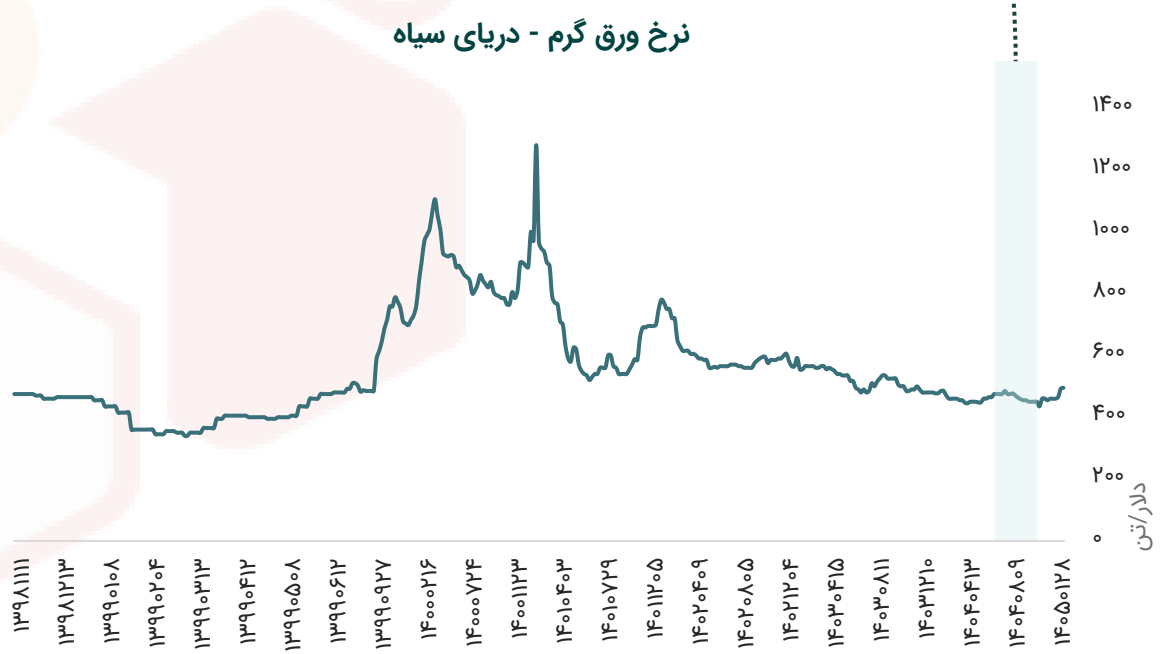




بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- در هفته گذشته، میانگین قیمت ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه با رشدی ۳ دلاری، به ۴۹۵ دلار بر تن رسید؛ ورق گرم صادراتی فوب ترکیه نیز ۶۲۰-۶۳۰ دلار بر تن معامله شد.
- قیمت‌های نقدی ورق گرم در بازار داخلی چین در روز پنجشنبه ۱۶ آوریل افزایش یافت و در محدوده ۳,۳۳۰-۳,۳۳۱۰ یوآن معامله گردید؛ این اتفاق پس از آن رخ داد که نشانه‌های بهبود تقاضا باعث تقویت هر دو بازار فیزیکی و قیمت‌های آتی شد. داده‌های منتشرشده توسط انجمن آهن و فولاد چین در روز پنجشنبه نشان می‌دهد که تولید روزانه فولاد خام در میان اعضای این انجمن در ۱۰ روز اول آوریل به‌طور متوسط ۲,۱۰ میلیون تن بوده است که افزایشی ۵,۶٪ را نسبت به ۱,۹۹ میلیون تن در اواخر مارس نشان می‌دهد.
- قیمت ورق گرم در منطقه غرب میانه آمریکا در روز پنجشنبه ۱۶ آوریل اندکی افزایش یافت. منابع خبری از تداوم محدودیت عرضه در پی توقف فعالیت فعلی و آتی کارخانه‌های نورد ورق و همچنین رونق تقاضا در بازار کلاف گرم خبر می‌دهند.از سوی دیگر، قیمت ورق گرم در کانادا در هفته دوم آوریل کاهش یافت و شکاف قیمتی بین ورق گرم آمریکا و کانادا بیشتر شد.
- قیمت‌های ورق گرم فولادی در شمال اروپا در روز پنجشنبه کمی کاهش یافت و به ۶۳۰ دلار بر تن رسید، زیرا برخی تأمین‌کنندگان آخرین مقادیر باقی‌مانده از محموله‌های تحویل سه ماهه دوم را با تخفیف به فروش رساندند. چشم‌انداز بازار اروپا در کوتاه‌مدت به دلیل اجرایی شدن قریب‌الوقوع قوانین تجاری جدید، همچنان قوی باقی مانده است.
- در خاورمیانه، قیمت ورق گرم وارداتی بندر جبل‌علی امارات، بر مبنای سی‌اف‌آر، ۵۲۵ – ۴۹۵ دلار بر تن ارزیابی گردید.



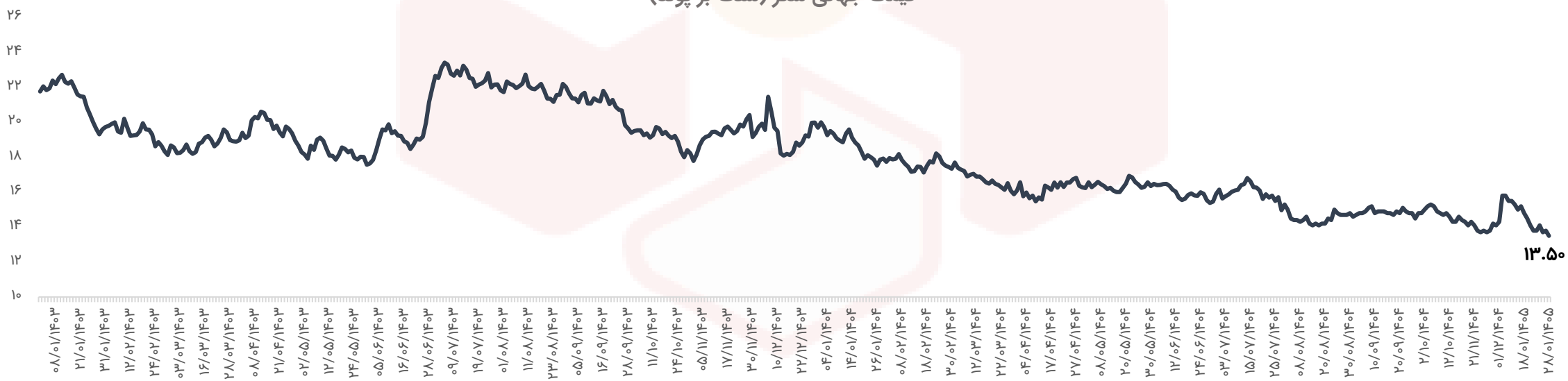


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)

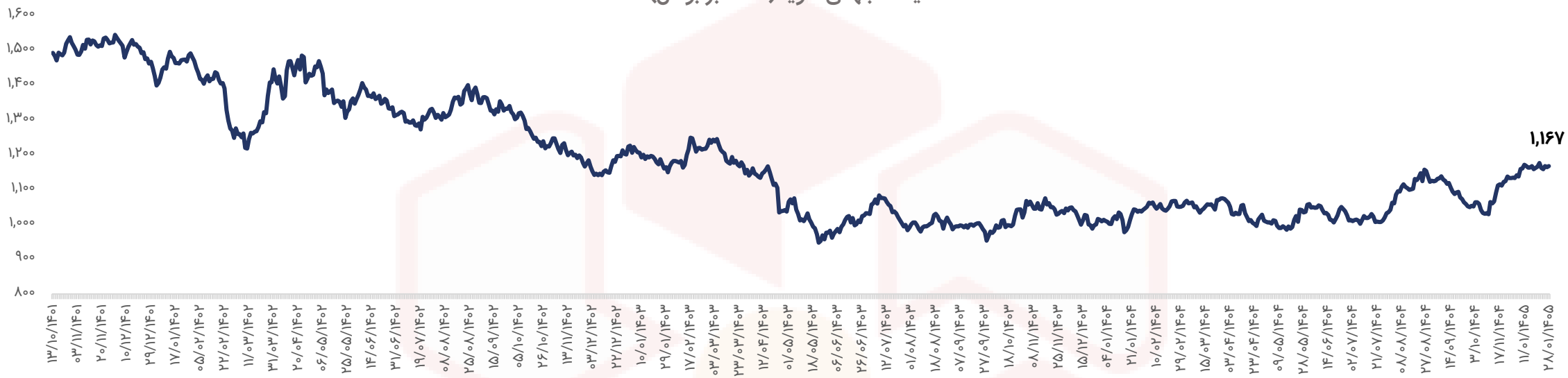


قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)

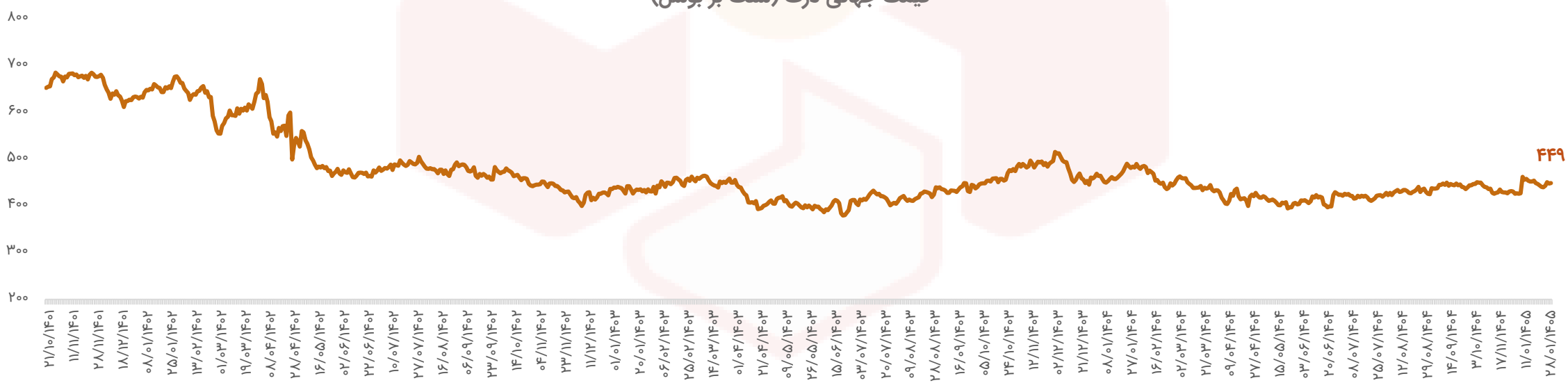


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)



قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



جدول ۱: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۱/۲۸	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۱/۲۱	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۲۵۸	۱,۱۹۳	۵.۴%	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۸۸۴	۸۴۵	۴.۶%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۱,۰۵۵	۱,۰۶۵	(۰.۹%)	بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۸۱۵	۱,۸۳۰	(۰.۸%)	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۹۲۵	۱,۹۴۰	(۰.۸%)	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۱,۳۰۰	۱,۲۹۰	%۰.۸	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۴۴۰	۱,۴۸۰	(۲.۷%)	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۱,۱۵۱	۱,۱۱۲	%۳.۵	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۱,۴۸۰	۱,۳۲۷	%۱۱.۵	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم

جدول۲: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۱/۲۸	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۱/۲۱	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۱,۲۰۱	۱,۰۵۴	%۱۳.۹	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۱,۲۴۰	۱,۲۳۰	%۰.۸	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۳۶۴	۴۴۰	(%۱۷.۳)	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۱,۳۰۱	۱,۳۱۰	(%۰.۷)	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	۹۹۸	۱,۰۵۸	(%۵.۷)	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۱,۱۳۳	۱,۱۱۶۱	(%۲.۴)	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۱,۳۳۰	۱,۳۱۰	%۱.۵	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۲,۲۴۰	۲,۳۹۰	(%۶.۳)	پتروشیمی شازند و تخت جمشید

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege