

هفته‌نامه تحلیلی بازارهای جهانی

"هفته منتهی به ۴ اردیبهشت "۱۴۰۵

کارگزاری بانک ملت
Mellat Bank Brokerage co.

www.mellatbroker.ir

۱
بررسی بازارهای جهانی

- تقویم اقتصادی
- طلا
- نقره
- نفت خام

۲
پتروشیمی

- متانول
- اوره
- پلی‌وینیل‌کلراید (PVC)
- پلی‌اتیلن
- پلی‌اتیلن ترفتالات (PET)
- استایرن
- پلی‌استایرن
- پروپیلن
- پلی پروپیلن
- 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

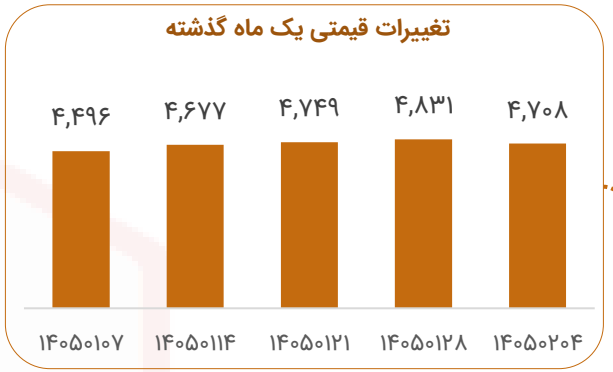
تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
۲۸ آوریل ۲۰۲۶	سه‌شنبه	انتظارات تورم مصرف کننده بانک مرکزی اروپا	۲.۵%	۲.۹%
		تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	-۴.۴M	
۲۹ آوریل ۲۰۲۶	چهارشنبه	اعلام نرخ بهره فدرال رزرو	۳.۷۵%	۳.۷۵%
		سخنرانی رئیس بانک مرکزی اروپا		
۳۰ آوریل ۲۰۲۶	پنجشنبه	PMI تولید چین	۵۰.۴	۵۰.۶
		(تغییرات سالیانه) نرخ تورم اتحادیه اروپا	۲.۳%	۲.۲%
۱ مه ۲۰۲۶	جمعه	PMI تولید آمریکا	۵۲.۷	۵۲.۵
		PMI ژاپن	۵۱.۶	۵۴.۹

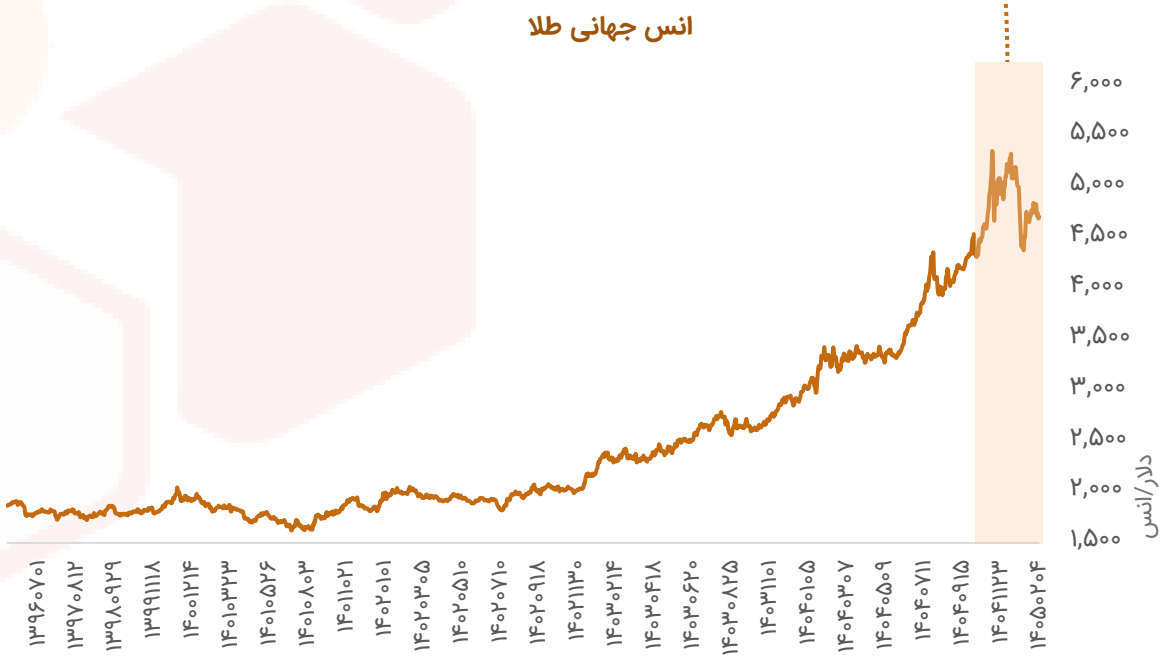
بررسی بازار جهانی: اونس طلا

- در هفته گذشته، بازار طلا پس از چهار هفته رشد پی‌درپی، سرانجام یک اصلاح هفتگی تجربه کرد. قیمت طلا با ۱۲۳ دلار کاهش، در پایان هفته به ۴,۷۰۸ دلار در هر اونس رسید. این افت در فضایی از نوسانات بالا و فشار عوامل کلان اقتصادی و ژئوپلیتیکی شکل گرفت.

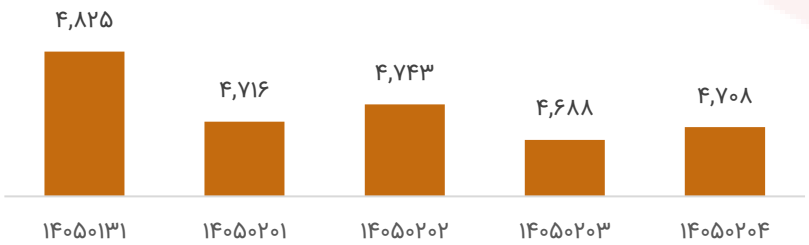
- تحلیلگران افت قیمت طلا را به تقویت شاخص دلار، افزایش بازده اوراق قرضه و رشد انتظارات از تداوم تورم نسبت دادند که باعث می‌شود نرخ‌های بهره برای مدت طولانی‌تری بالا بمانند و جذابیت سرمایه‌گذاری در فلز بدون بازده کاهش یابد. از سوی دیگر، بازار همچنان تحت‌تأثیر تنش‌های ژئوپلیتیکی و اختلالات مجدد در تنگه هرمز قرار دارد. این اختلالات، با فشار صعودی بر قیمت نفت، باعث افزایش نگرانی‌ها نسبت به تورم شده‌اند؛ موضوعی که دوباره چشم‌انداز سیاست‌های پولی سخت‌گیرانه‌تر را برجسته کرده است.

- چین همچنان نقش مهمی در تقاضای فلز زرد بازی می‌کند؛ واردات طلای این کشور در ماه مارس به ۱۶۲ تن رسید که بالاترین میزان از مارس ۲۰۲۴ است؛ این رقم، سومین افزایش ماهانه متوالی محسوب می‌شود. از ابتدای سال تاکنون، چین حدود ۳۶۵ تن طلا وارد کرده است. مجموع ذخایر رسمی این کشور به رکورد ۲,۳۱۳ تن رسیده است. افزایش ذخایر رسمی و تقاضای فیزیکی چین همچنان یک عامل حمایتی مهم برای بازار طلا در میان‌مدت محسوب می‌شود، هرچند در کوتاه‌مدت عوامل کلان اقتصادی بر نوسانات قیمت غلبه دارند.

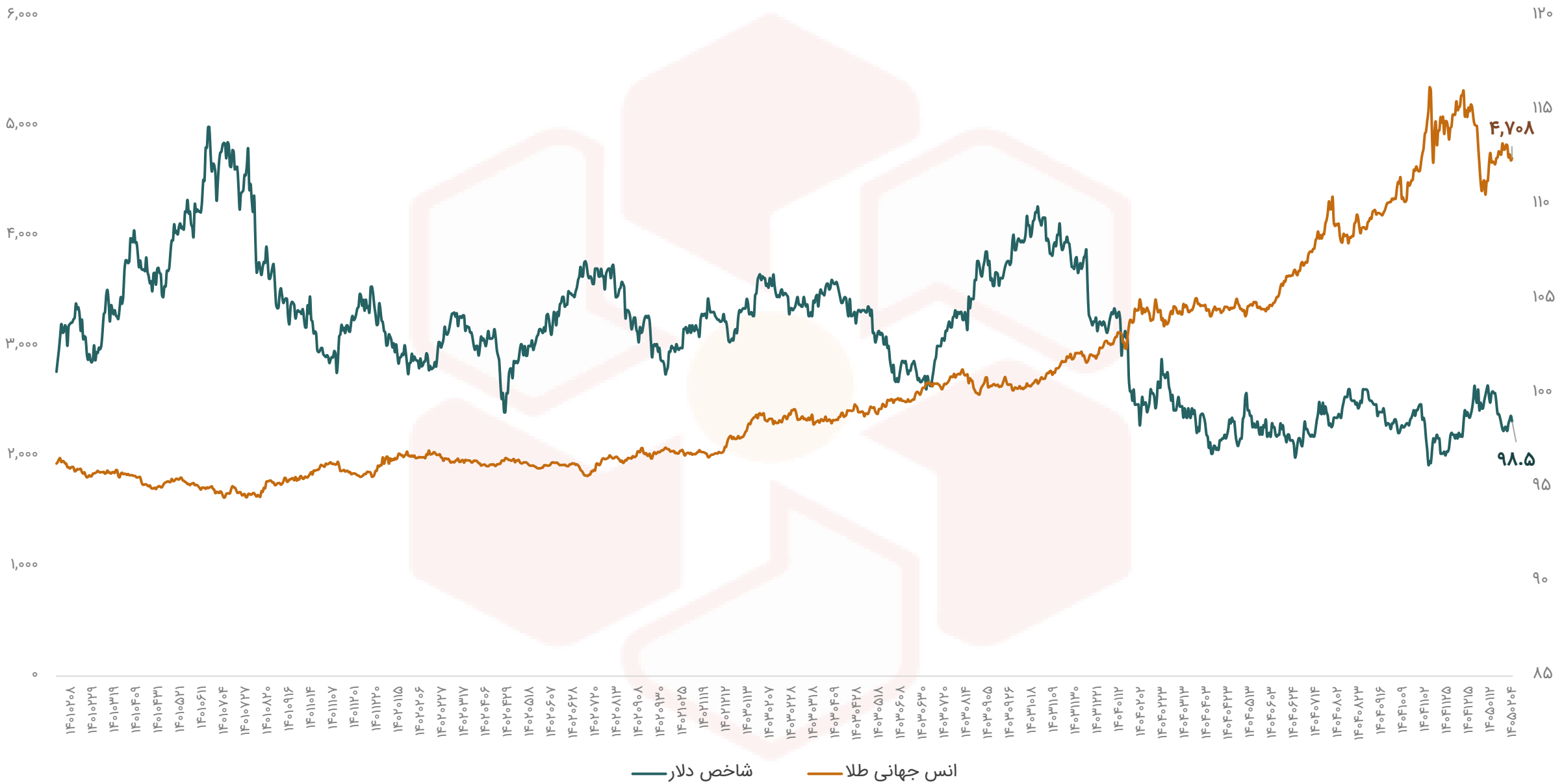




قیمت جهانی طلا در یک هفته گذشته



بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار



تحلیل تکنیکال اونس طلا

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۴,۷۰۸
مقاومت اول (دلار)	۴,۷۳۵
مقاومت دوم (دلار)	۴,۸۰۴
حمایت اول (دلار)	۴,۶۶۵
حمایت دوم (دلار)	۴,۶۰۰

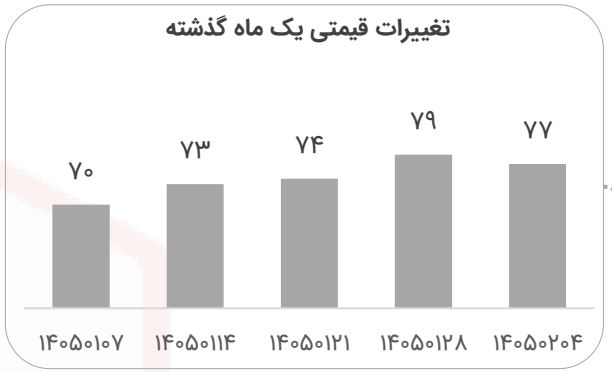


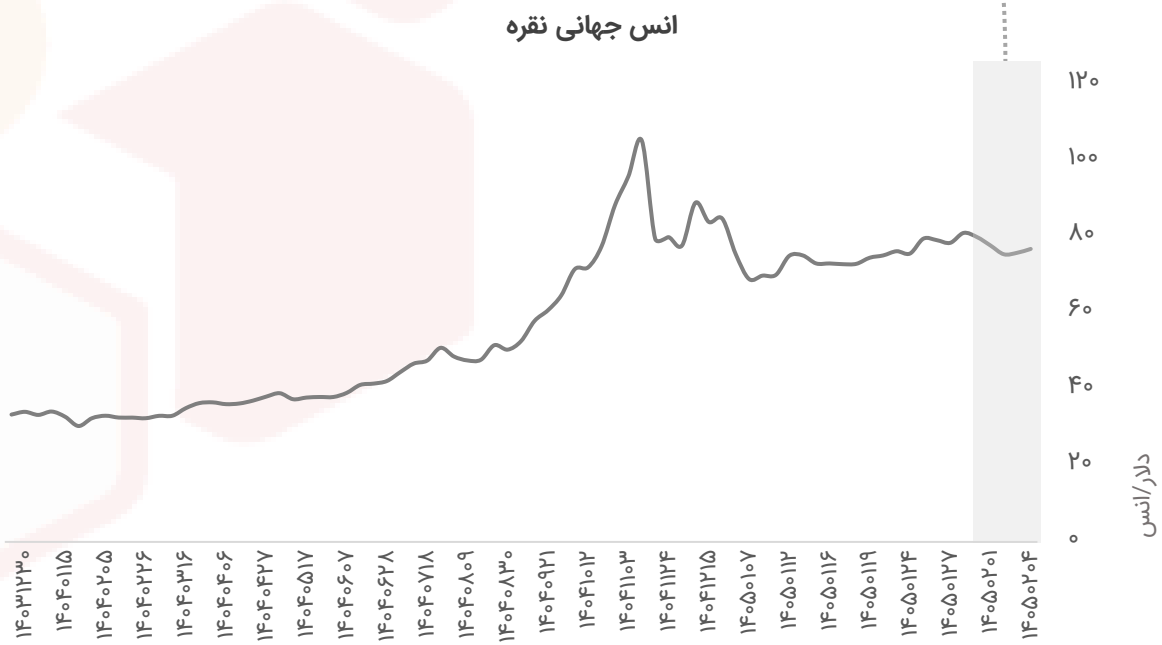
- نمودار فوق، نشان دهنده اونس جهانی طلا در تایم فریم ۴ ساعته است؛ قیمت طلا در هفته گذشته با روندی نزولی تا ۴,۶۵۸ دلار کاهش یافت اما با جبران بخشی از افت، در پایان هفته به ۴,۷۰۸ دلار رسید؛ اولین مقاومت قیمت طلا در محدوده ۴,۷۳۵ دلار واقع شده است که در طول هفته گذشته نیز به این محدوده واکنش نشان داده است. همچنین حمایت مهم قیمت طلا در محدوده ۴,۶۴۵ – ۴,۶۶۵ دلار قرار گرفته است. در کوتاه‌مدت، در صورت بازگشت قیمت طلا به بالای محدوده ۴,۸۱۰ دلار، امکان رشد قیمت تا ۴,۹۵۸ یا حتی ۵,۰۴۹ دلار وجود خواهد داشت.

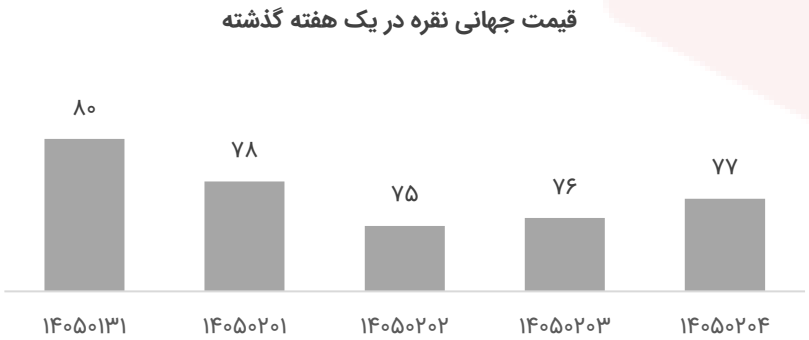
بررسی بازار جهانی: اونس نقره

- قیمت نقره در هفته گذشته، تحت تأثیر افزایش عدم پیشرفت در مذاکرات صلح خاورمیانه، افزایش تنش‌های ژئوپلیتیک و افزایش ابهام در چشم‌انداز اقتصادی، با افت هفتگی ۲ دلاری مواجه شد و در پایان هفته به ۷۷ دلار رسید.

- داده‌ها نشان می‌دهد چین به‌طور بی‌سابقه‌ای در حال خرید نقره از سایر بازارهای جهانی است. واردات نقره چین در ماه مارس نسبت به ماه گذشته ۷۸٪ افزایش یافته و به رکوردی حدود ۸۳۶ تن رسیده است. این میزان، ۱۷۳٪ بالاتر از میانگین فصلی ۱۰ ساله برای ماه مارس است. از ابتدای سال جاری، واردات نقره به حدود ۱,۶۲۶ تن رسیده که بالاترین میزان ثبت‌شده محسوب می‌شود. دو عامل باعث این افزایش شده‌اند. نخست، سرمایه‌گذاران خرد به خرید شمش‌های کوچک نقره به‌عنوان جایگزینی کم‌هزینه‌تر نسبت به طلا روی آورده‌اند. با توجه به اینکه قیمت طلا حدود ۴,۷۵۰ دلار است، نقره با قیمت ۷۷ دلار گزینه‌ای ارزان‌تر برای افرادی محسوب می‌شود که به دنبال صرفه‌جویی هستند. همچنین، تولیدکنندگان پنل‌های خورشیدی برای جلوگیری از حذف تخفیف‌های مالیاتی صادراتی از ۱ آوریل، تولید خود را افزایش داده‌اند.

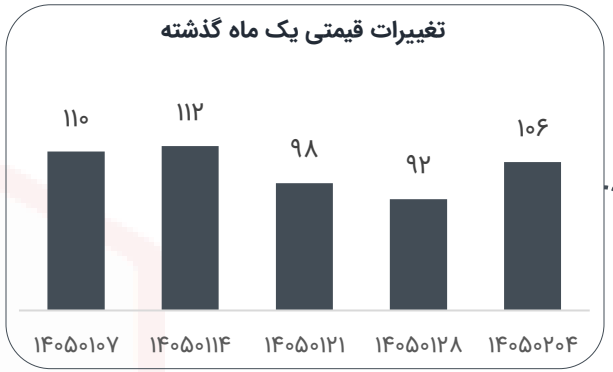


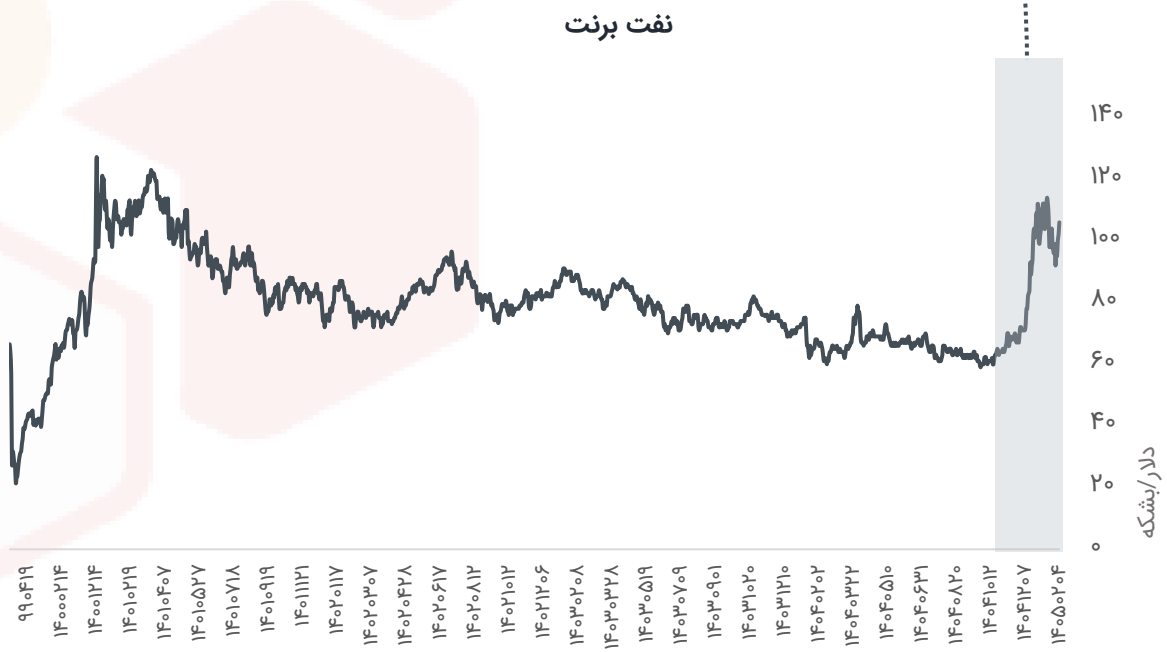


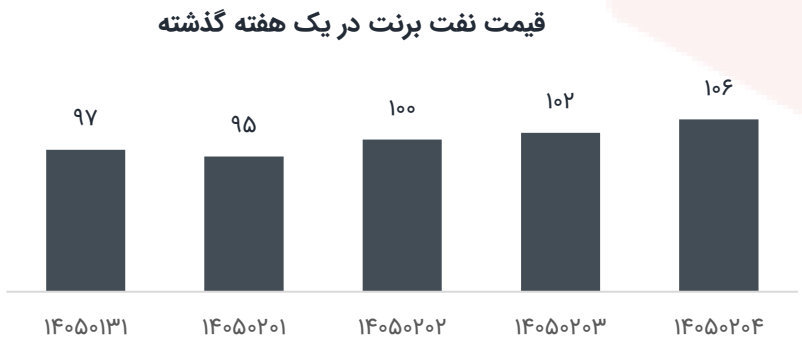


بررسی بازار جهانی: نفت خام

- قیمت نفت در هفته گذشته، تحت تأثیر افزایش تنش‌های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه و بسته شدن مجدد تنگه هرمز، با روندی صعودی همراه شد. نفت برنت در پایان هفته به ۱۰۶ دلار بر بشکه و نفت وست تگزاس به ۹۶ دلار بر بشکه رسید.
- بازار جهانی نفت، بنا بر ارزیابی مدیران صنعت انرژی و اقتصاددانان، وارد «نقطه عطفی بحرانی» شده است؛ نقطه‌ای که می‌تواند هم به کاهش شدید تقاضا و هم به اختلال گسترده در تجارت جهانی نفت منجر شود. در حدود دو ماه جنگ و تنش‌های مداوم که باعث شده صادرات نفت از خلیج فارس به حداقل برسد، بسیاری از کشورها برای جلوگیری از شوک قیمتی، به سرعت به ذخایر راهبردی نفت خود متوسل شده‌اند. اما این اقدام هزینه قابل توجهی داشته است. برآورد می‌شود که بین ۸۰۰ تا ۹۰۰ میلیون بشکه از موجودی جهانی نفت کاسته شده باشد.
- صادرات نفت خام آمریکا از زمان آغاز جنگ با ایران، روزانه ۲.۵ میلیون بشکه افزایش یافته است. همچنین برای اولین بار در تاریخ، بیش از ۶۰ نفتکش بزرگ نفت خام به سوی آمریکا در حرکت هستند.







تحلیل تکنیکال نفت برنت

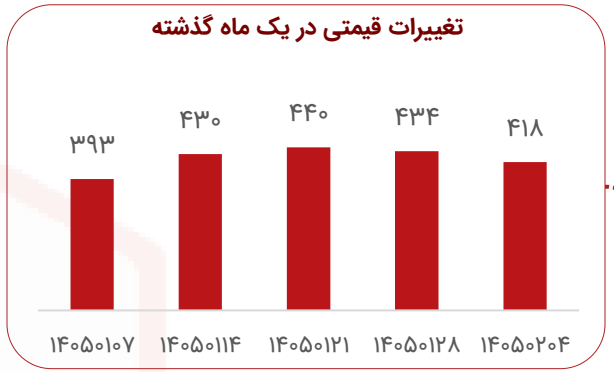
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۱۰۶
مقاومت اول (دلار)	۱۰۸
مقاومت دوم (دلار)	۱۱۳
حمایت اول (دلار)	۱۰۳
حمایت دوم (دلار)	۱۰۰

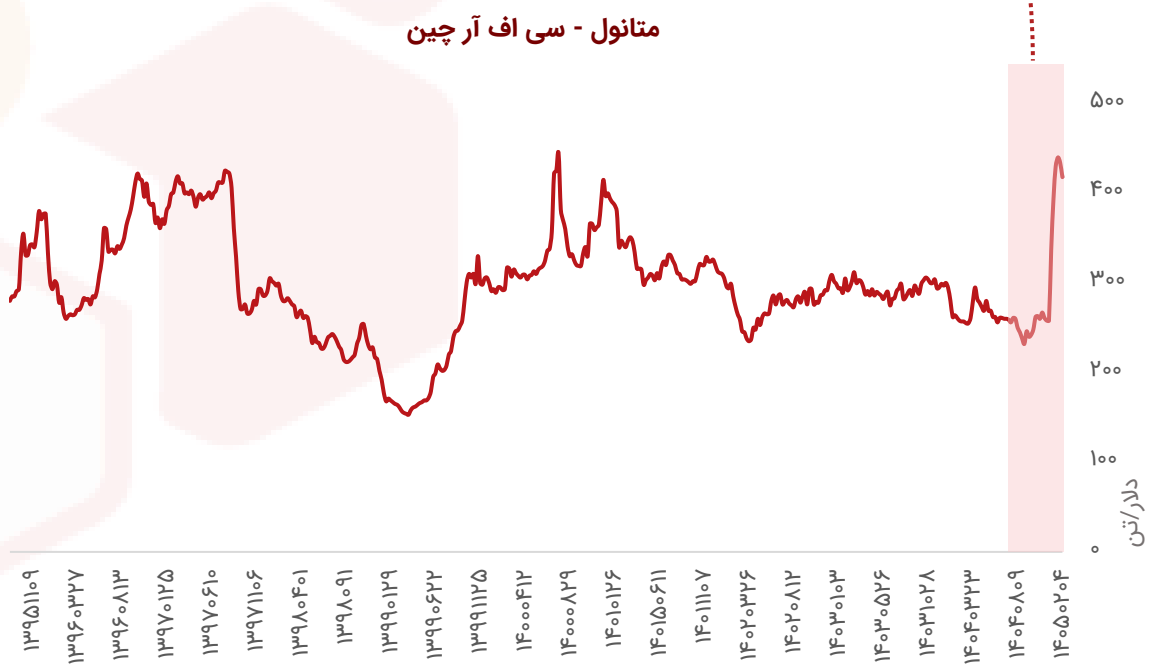


- نمودار فوق، نشان دهنده نفت برنت در تایم فریم ۴ ساعته است؛ قیمت نفت در هفته گذشته، با گپ مثبت در قیمت ۹۷ دلار بازگشایی شد و با ادامه روند صعودی، تا ۱۰۸ دلار افزایش یافت اما در این ناحیه با مقاومت مواجه گردید و در پایان هفته به ۱۰۶ دلار رسید. این انتظار وجود دارد که روند صعودی قیمت نفت در طول هفته آتی ادامه یافته و مجدداً مقاومت به سمت مقاومت ۱۰۸ دلار حرکت کند. در صورت شکست این ناحیه، اولین هدف محدوده ۱۱۳ دلار خواهد بود.

بررسی بازار جهانی: متانول

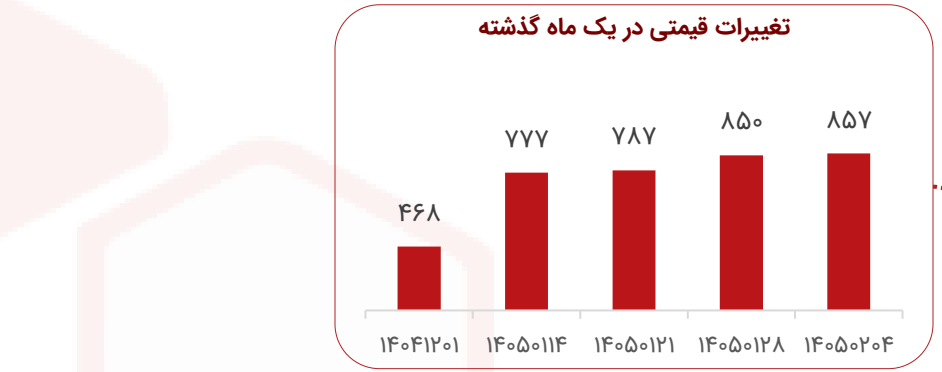
- در هفته گذشته، قیمت‌های متانول تحت تأثیر تضعیف تقاضا در بخش‌های پایین‌دستی، انجام تعهدات قبلی و افزایش عرضه از مناطق خارج از خاورمیانه کاهش یافت. قیمت متانول سی‌اف‌آر چین با افت ۱۶ دلاری به ۴۱۸ دلار در هر تن رسید و متانول سی‌اف‌آر جنوب‌شرق آسیا نیز با کاهش ۲۲ دلاری، ۶۴۸ دلار در هر تن معامله شد.
- در جنوب‌شرق آسیا، خریداران گزارش دادند که تنها تعداد محدودی پیشنهاد برای محموله‌های تحویل آوریل تا ژوئن از سوی تولیدکنندگان ارائه شده است. با این حال، بسیاری از خریداران ترجیح دادند در حاشیه بازار باقی بمانند و پیش از ثبت سفارش‌های جدید، تحولات ژئوپلیتیکی را با دقت دنبال کنند.
- در میانه هفته نیز گزارش‌های تأییدنشده‌ای در بازار چین منتشر شد که بر اساس آن، تمامی تولیدکنندگان متانول ایران از ۲۷ آوریل تولید خود را از سر خواهند گرفت. انتشار این خبر باعث شد قیمت متانول در شرق چین برای مدت کوتاهی تحت فشار نزولی قرار گیرد.
- در بازار هند نیز طی این هفته چند معامله نهایی شد، اما فضای کلی بازار محتاطانه بود و خریداران تمایل چندانی برای ارائه پیشنهادهای قاطع نداشتند. پیشنهادهایی که با قیمت بالاتر از ۶۰۰ دلار به ازای هر تن به‌صورت سی‌اف‌آر هند مطرح شده بودند نیز با استقبال قابل‌توجهی از سوی خریداران مواجه نشدند.

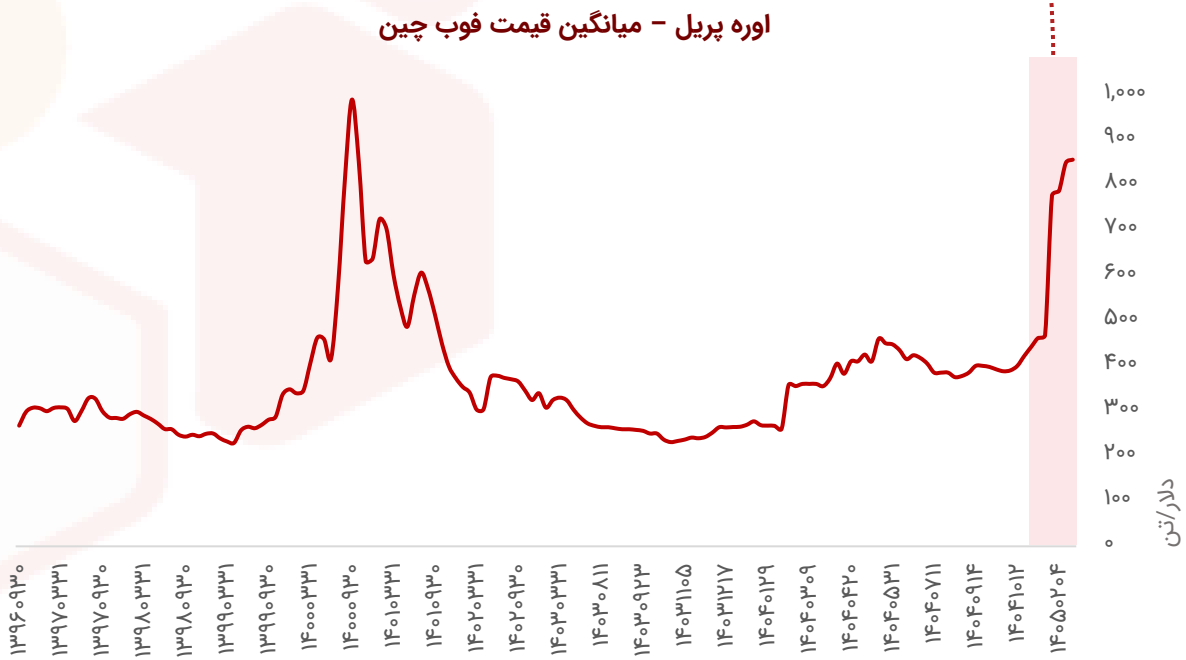




بررسی بازار جهانی: اوره

- در بازار اوره، قیمت‌ها در تاریخ ۲۲ آوریل پس از آن جهت‌گیری مشخصی پیدا کرد که شرکت IPL هند در ادامه مناقصه ۱۵ آوریل، نامه‌های اعلام قصد خرید صادر کرد و خرید حدود ۲.۵ میلیون تن اوره را تأیید نمود. این مناقصه بخش بزرگی از عرضه موجود در بازار را جذب کرده است، هرچند هنوز تمام حجم قابل عرضه را پوشش نداده است.
- در شمال آفریقا، فعالیت بازار نیز تحت‌تأثیر همین مناقصه قرار داشت و انتظار می‌رود حدود ۳۴۰ هزار تن اوره مصر راهی هند شود. برآوردها نشان می‌دهد روسیه نیز نقش پررنگی در تأمین اوره این مناقصه خواهد داشت؛ پیش‌بینی می‌شود حدود ۹۰۰ هزار تا ۱ میلیون تن اوره روسیه از طریق بنادر دریای بالتیک و دریای سیاه وارد روند تأمین شود.
- در این میان، انتظار می‌رود اوره صادرات‌مجدد آمریکا (اوره‌ای که ابتدا وارد شده و سپس دوباره صادر می‌شود) بخشی از کمبود عرضه جهانی را جبران کند. حجم این محموله‌ها حدود ۱۰۰ هزار تن یا بیشتر تخمین زده می‌شود و ممکن است بخشی از آن نیز به سمت هند ارسال شود.
- در بخش عرضه آسیایی، گزارش‌های بازار نشان می‌دهد که چین احتمالاً پیش از ماه ژوئن به بازار صادرات بازنمی‌گردد. هیچ اطلاعیه رسمی در این‌باره منتشر نشده و این موارد همچنان در حد گمانه‌زنی هستند، اما این موضوع باعث شده فعالان بازار انتظار تداوم محدودیت عرضه را داشته باشند.
- پیش‌بینی ۳۰ – ۶۰ روز آینده: انتظار می‌رود هند بخش عمده عرضه موجودی اوره در بازار جهانی را جذب کند؛ موضوعی که باعث می‌شود سایر بازارها برای حجم‌های محدود باقی‌مانده رقابت کنند، به‌ویژه در شرایطی که تنگه هرمز همچنان با محدودیت حمل‌ونقل مواجه است. در نتیجه، به نظر می‌رسد ریسک‌های نزولی قیمت‌ها دست‌کم تا ماه ژوئن به تعویق بیفتد؛ مگر اینکه وضعیت لجستیکی بهبود یابد یا صادرات اوره چین دوباره به بازار بازگردد.





بررسی عملکرد اوره‌سازان ایرانی در بازارهای جهانی

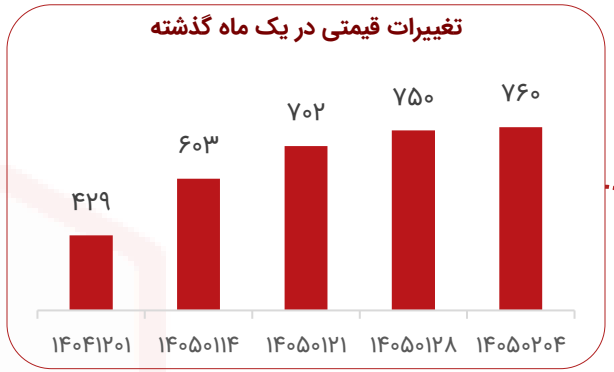
- در بازار اوره ایران، قیمت اوره گرانول در محدوده ۷۵۰ تا ۷۷۰ دلار به‌ازای هر تن با شرایط فوب ارزیابی شد که این بازه بر اساس آخرین پیشنهادهای خرید و فروش در بازار شکل گرفته است. تولیدکنندگان ایرانی قیمت رسمی ۷۷۰ دلار در هر تن با شرایط فوب را برای هفته منتهی به ۲۴ آوریل اعلام کردند که نسبت به هفته پیش از آن ۲۰ دلار در هر تن افزایش نشان می‌دهد.

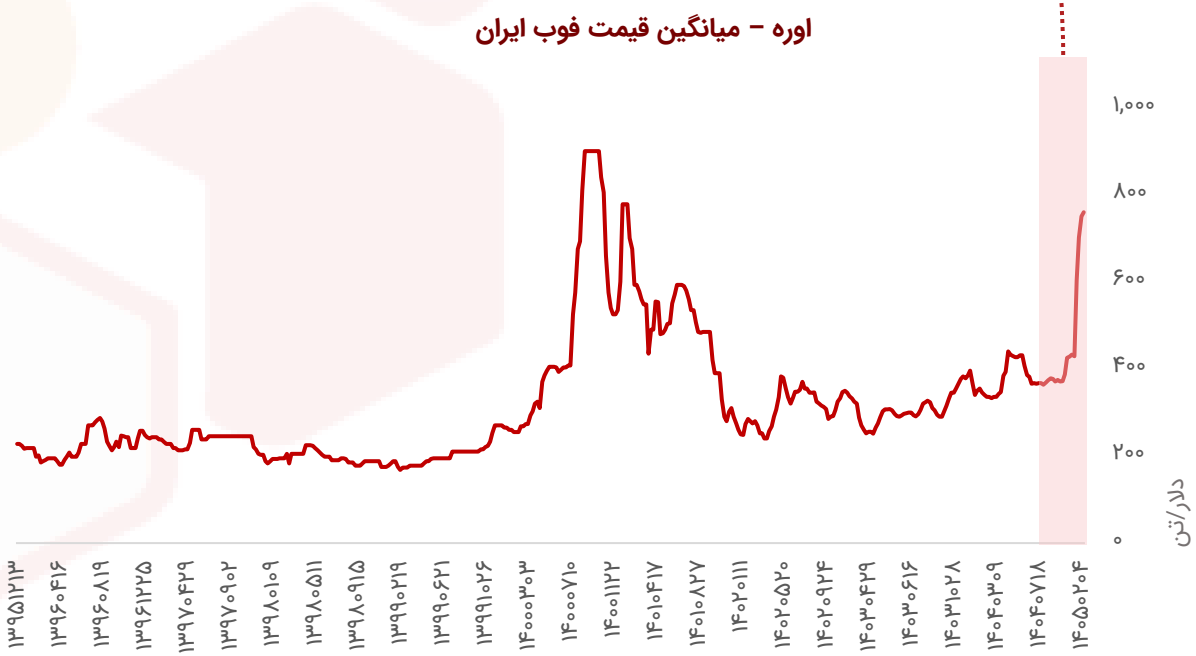
- با این حال، علی‌رغم اعلام این سطح قیمتی از سوی فروشندگان، معامله‌ای به ثبت نرسید؛ زیرا پیشنهادهای خرید عمدتاً در محدوده ۷۵۰ تا ۷۶۰ دلار در هر تن با شرایط فوب مطرح شد و فاصله میان انتظارات خریداران و فروشندگان مانع نهایی شدن قراردادها شد.

- در بخش عرضه، مجتمع‌های شیراز، کرمانشاه و مسجدسلیمان از شرکت ملی صنایع پتروشیمی مجوز دریافت کرده‌اند تا هر یک ۳۰ هزار تن اوره گرانول برای حمل در بازه اواخر آوریل تا اوایل ماه مه عرضه کنند. همچنین مجتمع خراسان در تاریخ ۲۲ آوریل مناقصه فروش ۳۰ هزار تن اوره را نهایی کرد. این شرکت درخواست دریافت پیشنهادها بر اساس فوب بندر امام خمینی برای حمل فله در اواخر آوریل را مطرح کرده بود.

- در همین حال، پتروشیمی پردیس نیز تلاش داشت ۶۰ هزار تن اوره را با قیمت ۷۷۰ دلار در هر تن با شرایط فوب به فروش برساند، اما به دلیل پایین‌تر بودن پیشنهادهای خرید، معامله‌ای انجام نشد.

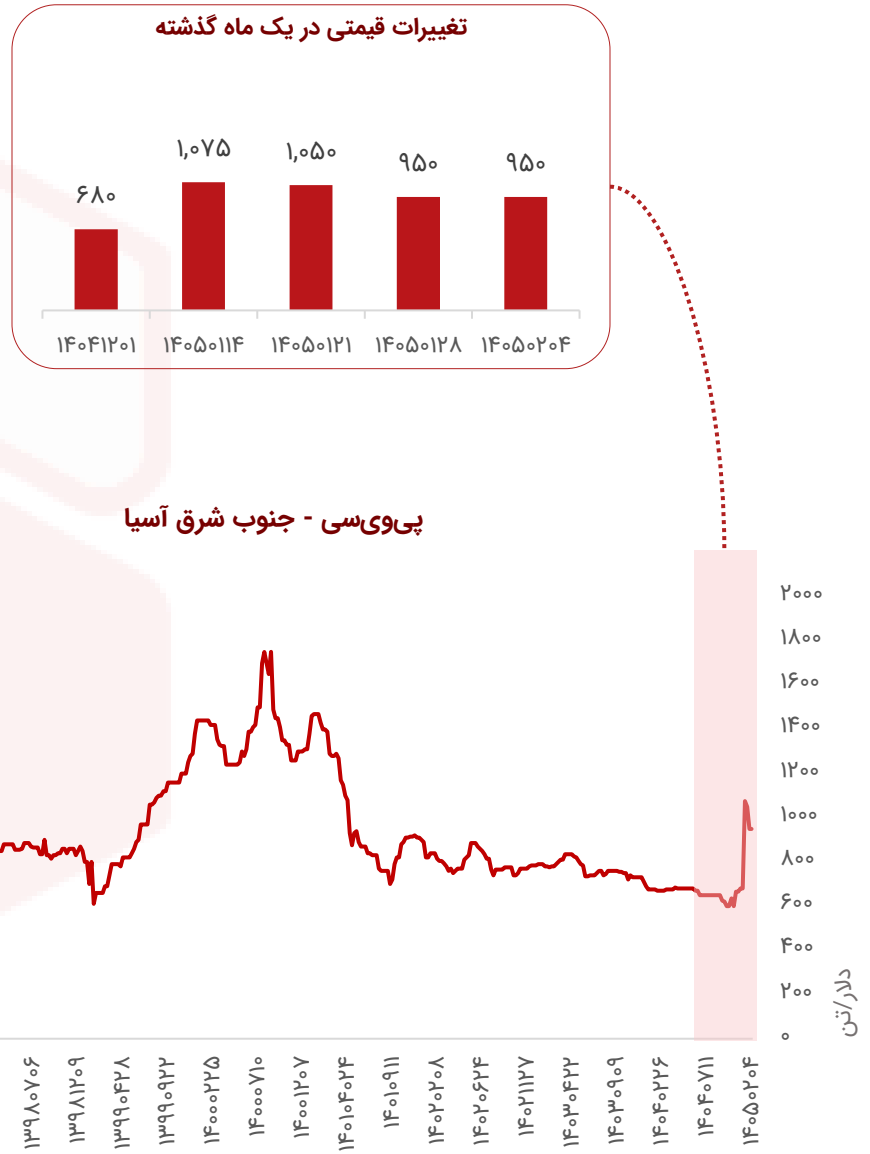
- از نظر وضعیت تولید، مجتمع‌های مسجدسلیمان، کرمانشاه و خراسان در حال حاضر واحدهای اوره خود را با ظرفیت کامل در مدار بهره‌برداری دارند. مجتمع شیراز نیز واحد اوره گرانول خود را فعال نگه داشته است، اما واحد اوره پریل این مجتمع همچنان خارج از مدار قرار دارد. در همین حال، پتروشیمی لردگان در جریان راه‌اندازی مجدد واحد ۱.۱ میلیون تنی اوره گرانول خود با برخی مشکلات فنی مواجه شده است و انتظار می‌رود عملیات تولید طی ۲ تا ۳ هفته آینده از سر گرفته شود. همچنین واحدهای اوره رازی و هنگام نیز تا اطلاع ثانوی همچنان خارج از مدار باقی مانده‌اند.





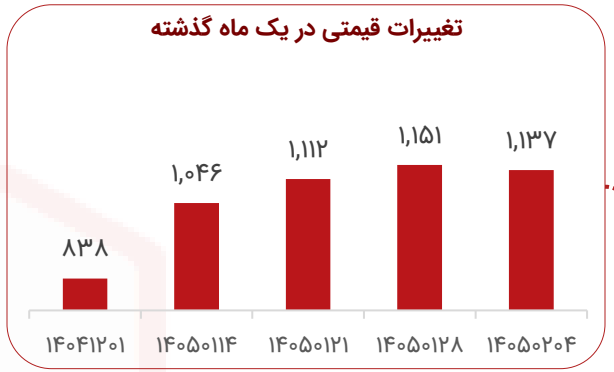
بررسی بازار جهانی: PVC

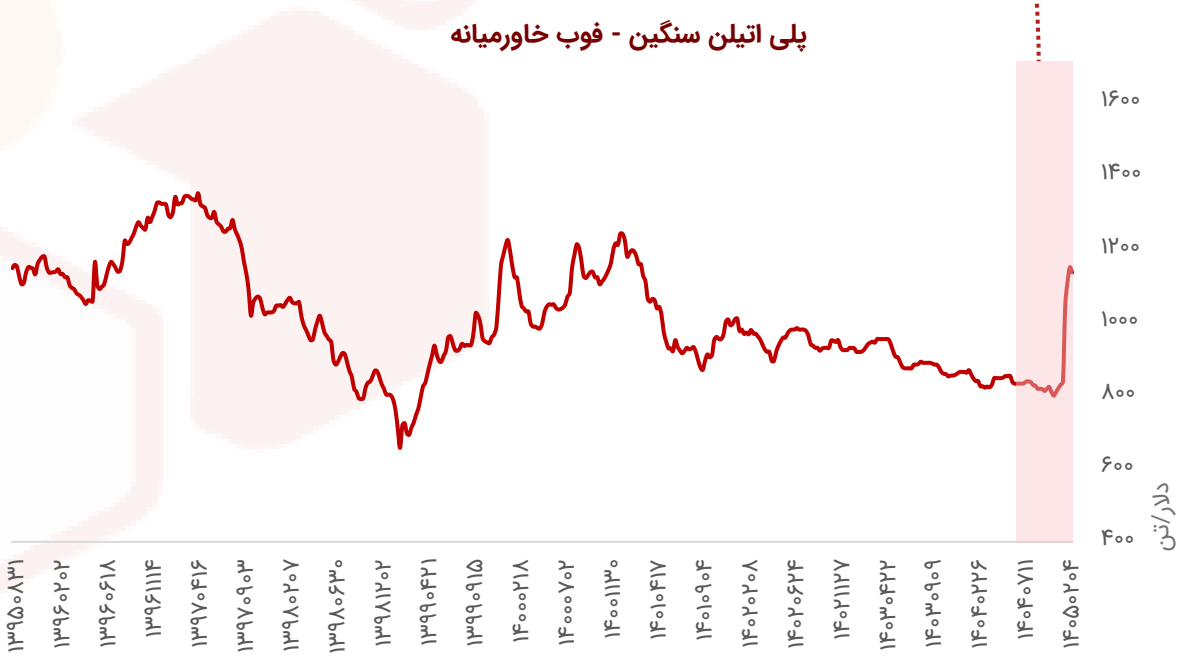
- در هفته گذشته، بازار پی‌وی‌سی در شرق آسیا نسبتا باثبات ارزیابی شد؛ زیرا بسیاری از خریداران به دلیل ابهامات موجود در شرایط بازار و تنش‌های خاورمیانه در حاشیه بازار قرار داشتند و فعالیت خرید محدودی داشتند.
- فعالان بازار اعلام کردند که بسیاری از خریداران پی‌وی‌سی تحت تأثیر عدم قطعیت‌های ناشی از درگیری‌های منطقه‌ای، رویکردی محتاطانه اتخاذ کرده‌اند. تولیدکنندگان شمال‌شرقی آسیا نیز اعلام کردند که تقاضا به دلیل ابهامات ناشی از تنش‌های ایران و آمریکا و همچنین مقاومت خریداران در برابر قیمت‌های بالا، ضعیف باقی مانده است.
- در هفته گذشته، قیمت پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن فوب چین بدون تغییر در سطح ۸۱۵ دلار در هر تن باقی ماند، در حالی‌که پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید فوب چین کاهش یافت و به ۷۳۰ دلار در هر تن رسید. در بازار داخلی چین، قیمت پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن کاهش یافت و به ۵,۷۰۰ یوان در هر تن رسید، اما پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید با افزایش قیمت به ۴,۹۶۰ یوان در هر تن معامله شد.
- فعالان بازار در چین افزایش قیمت پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربید را به رشد معاملات آتی این محصول نسبت دادند که عمدتاً ناشی از محدودیت عرضه در کوتاه‌مدت است. آن‌ها همچنین اشاره کردند که تولیدکنندگان پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن ممکن است به دلیل کاهش قیمت‌های داخلی، سطح بهره‌برداری از ظرفیت تولید خود را کاهش دهند. در واقع، با افت قیمت داخلی پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن، تولیدکنندگان تمایل بیشتری برای کاهش نرخ بهره‌برداری دارند.
- در هفته‌های اخیر، قیمت پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن روندی نزولی داشته است، اما در صورت افزایش قیمت‌ها، احتمال کاهش تمایل خریداران نیز وجود دارد. در نتیجه انتظار می‌رود فضای کاهش بیشتر قیمت این محصول محدود باشد.



بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

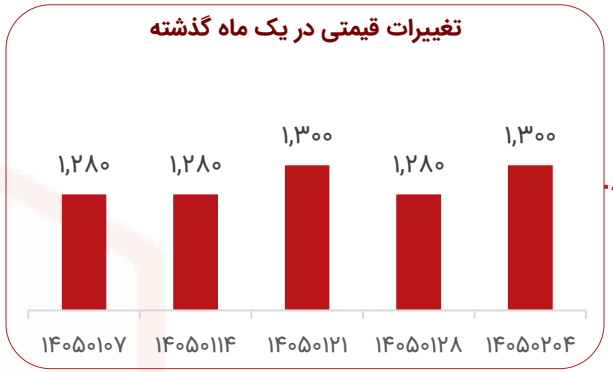
- بازارهای پلی‌اتیلن آسیایی در طول هفته گذشته تضعیف شدند؛ این روند تحت فشار کاهش مداوم قیمت‌های داخلی چین و محدود بودن تقاضای صنایع پایین‌دستی ادامه یافت.
- در چین، قیمت HDPE گرید فیلم در بازه ۹,۸۰۰ تا ۱۰,۳۰۰ یوان به‌ازای هر تن با شرایط فوب مورد بحث بود، درحالیکه LLDPE در محدوده ۸,۱۰۰ تا ۸,۳۰۰ یوان/تن و LDPE در محدوده ۱۰,۹۰۰ تا ۱۱,۷۵۰ یوان/تن شنیده شد (همه گریدها طی هفته کاهش قیمت ثبت کردند). در جنوب شرق آسیا نیز وضعیت بازار با وجود برخی پیشنهادهای پراکنده ضعیف باقی ماند.
- کارخانه‌ها در حال حاضر با نرخ عملیاتی کمتر از ۵۰ درصد فعالیت می‌کنند، زیرا نگرانی‌ها درباره دشواری تأمین مواد از کشورهای شورای همکاری خلیج فارس (GCC) ادامه دارد.
- در بازارهای GCC و شرق مدیترانه، چندین خریدار نسبت به تعطیلی واحدهای تولید پلی‌اتیلن در عربستان یا اعلام فورس ماژور توسط برخی مجتمع‌ها در روزهای اخیر ابراز نگرانی کرده‌اند.
- در بازارهای کلیدی مانند اندونزی و هند، خریداران خریدهای خود را به تأخیر انداختند، زیرا بخش‌های پایین‌دستی به دلیل شرایط ضعیف اقتصادی، مخصوصاً در کاربردهای مرتبط با ساخت‌وساز مانند لوله‌ها، کند شده بودند.
- در همین حال، شرایط عرضه به دلیل اختلالات مداوم در خاورمیانه که هم تولید و هم لجستیک را تحت تأثیر قرار داده است، محدود باقی مانده است. فعالان بازار اشاره کردند که کاهش واردات از ماه مارس، همراه با کاهش موجودی‌های داخلی، می‌تواند در کوتاه‌مدت تا میان‌مدت شرایط بازار را بیشتر تحت فشار قرار دهد.

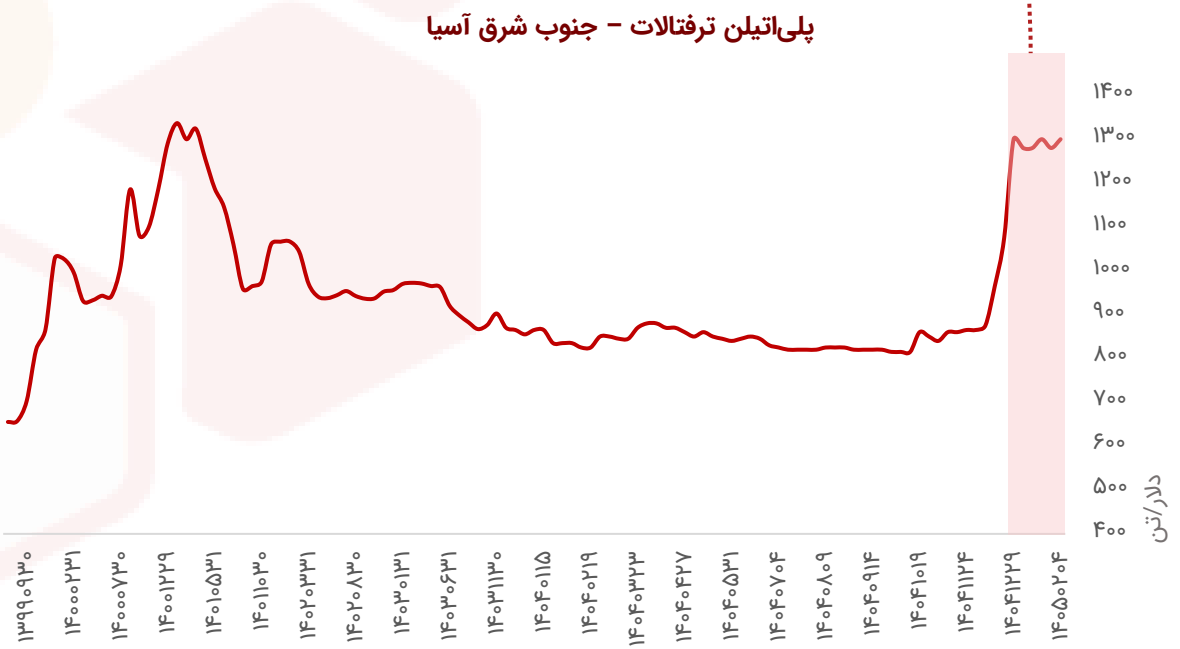




بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن ترفتالات (PET)

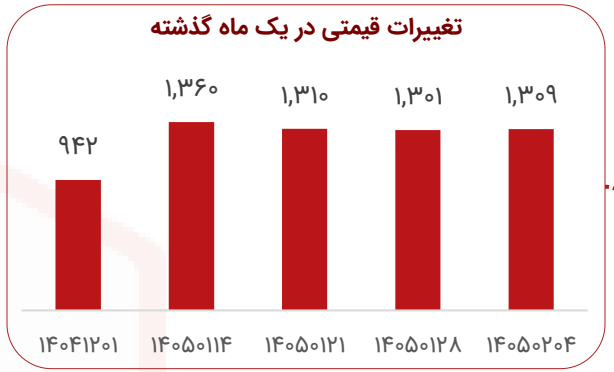
- در هفته گذشته، قیمت پلی‌اتیلن‌ترفتالات (PET) تحت تأثیر افزایش هزینه خوراک و تقاضای قوی پیش از فصل تابستان روندی صعودی داشت. قیمت PET فوب جنوب‌شرق آسیا و چین به‌ترتیب با افزایش ۲۰ و ۳۰ دلاری، به ۱,۳۰۰ و ۱,۲۰۰ دلار در هر تن رسید.
- در منطقه شورای همکاری خلیج فارس (GCC)، حجم معاملات محدود بود؛ با این حال، چند معامله برای محموله‌های با مبدأ چین که زمان تحویل آن‌ها بیش از یک ماه است، در سطوح قیمتی رقابتی نهایی شد.
- در طول هفته، پیشنهادهایی از سوی هند بر مبنای فوب ارائه شد؛ چراکه تأمین‌کنندگان تمایلی به پذیرش ریسک و هزینه حمل تا بازار کشورهای GCC نداشتند. با وجود اعلام آتش‌بس جدید، نگرانی‌ها نسبت به احتمال بروز تنش‌های تازه میان آمریکا و ایران، فضای روانی بازار در منطقه GCC را تضعیف کرده است.
- در بازار داخلی چین نیز قیمت نخ و الیاف پلی‌استر طی هفته گذشته کاهش یافت که این افت عمدتاً ناشی از کاهش تمایل خریداران در مواجهه با قیمت‌های بالا و تداوم عدم قطعیت‌های ژئوپلیتیکی بود. در همین حال، بسیاری از تأمین‌کنندگان چینی به دلیل حضور در نمایشگاه ChinaPlas که از ۲۱ تا ۲۴ آوریل در شانگهای برگزار می‌شود، تمرکز کمتری بر بازار صادراتی داشتند.
- این انتظار وجود دارد که تولید PET با کاهش نرخ عملیاتی تولید پارازایلین و PTA چین در ماه‌های آوریل و مه، تحت تأثیر قرار بگیرد.

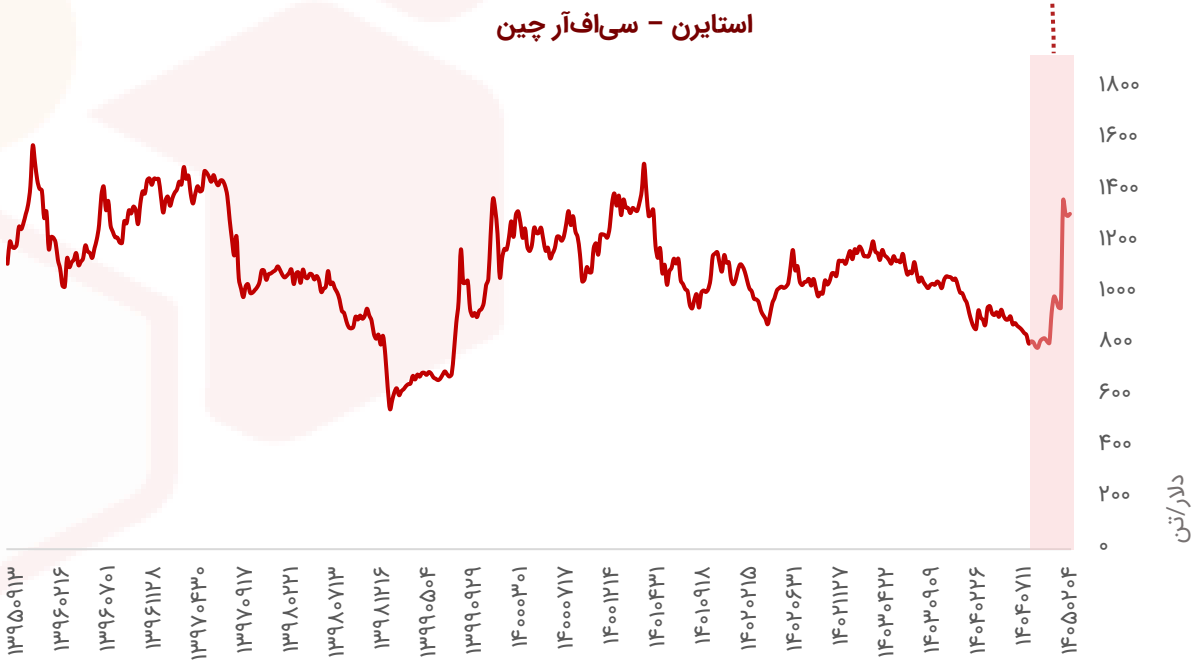




بررسی بازار جهانی: استایرن

- قیمت استایرن مونومر در هفته گذشته تحت تأثیر مجموعه‌ای از عوامل بالادستی و لجستیکی، با روندی نسبتاً مثبت در بازارهای آسیایی همراه بود. در چین و کره جنوبی، هر دو شاخص معاملاتی اصلی افزایش یافتند که این حرکت قیمتی بیش از هر چیز از نوسانات بازار بنزن و همچنین تحرکات قیمتی نفت خام ناشی می‌شد.
- در بازار چین، قیمت استایرن سی‌اف‌آر چین به ۱,۳۰۹ دلار در هر تن رسید و در کره جنوبی نیز استایرن با شرایط فوب با رشد هفتگی، ۱,۳۵۹ دلار در هر تن معامله شد. در همین حال، سطح موجودی انبارها در شرق چین کاهش پیدا کرد و به ۱۳۶,۸۰۰ تن رسید؛ کاهش موجودی‌های اخیر می‌تواند از قیمت‌های داخلی حمایت کند، هرچند فعالان بازار در این هفته همچنان محتاط باقی ماندند.
- از سوی دیگر، بسیاری از خریداران استایرن در چین به دلیل نوسانات نفت خام و روند نامطمئن بنزن موضع محافظه‌کارانه داشتند. فعالان بازار بر این باورند که مسیر قیمتی استایرن در کوتاه‌مدت به‌شدت تحت تأثیر حرکت‌های نفت برنت قرار دارد؛ زیرا زنجیره بالادستی آن در چنین شرایطی حساس‌تر می‌شود.
- در جنوب‌شرقی آسیا، فشار صعودی قیمت‌ها از مسیر دیگری شکل گرفت؛ افزایش هزینه‌های حمل‌ونقل باعث شد قیمت استایرن در این منطقه در محدوده ۱,۴۳۰ تا ۱,۴۵۰ دلار در هر تن معامله شود. این جهش در کرایه حمل موجب پریمیوم قیمتی میان استایرن سی‌افار چین و سی‌افار جنوب شرقی آسیا روند صعودی بگیرد و به ۹۰ دلار در هر تن برسد.
- معاملات آتی استایرن در بورس دالیان طی هفته اخیر در مسیر نزولی قرار گرفت، در حالی که معاملات آتی نفت برنت تحت تأثیر تداوم محاصره دریایی آمریکا و بسته بودن تنگه هرمز روند افزایشی داشت. این دو روند متضاد، فضای متفاوتی را در بازار استایرن ایجاد کرد و باعث شد فعالان بازار با دقت بیشتری به عوامل ژئوپلیتیک توجه کنند.



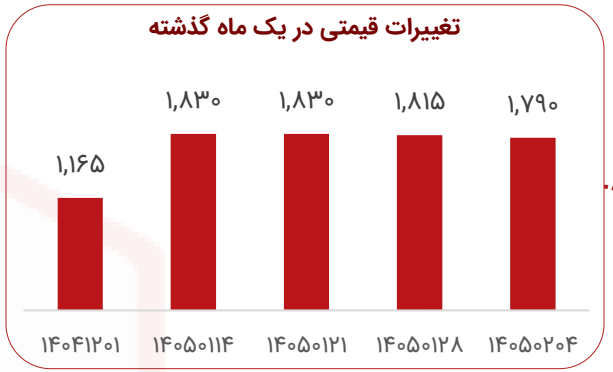


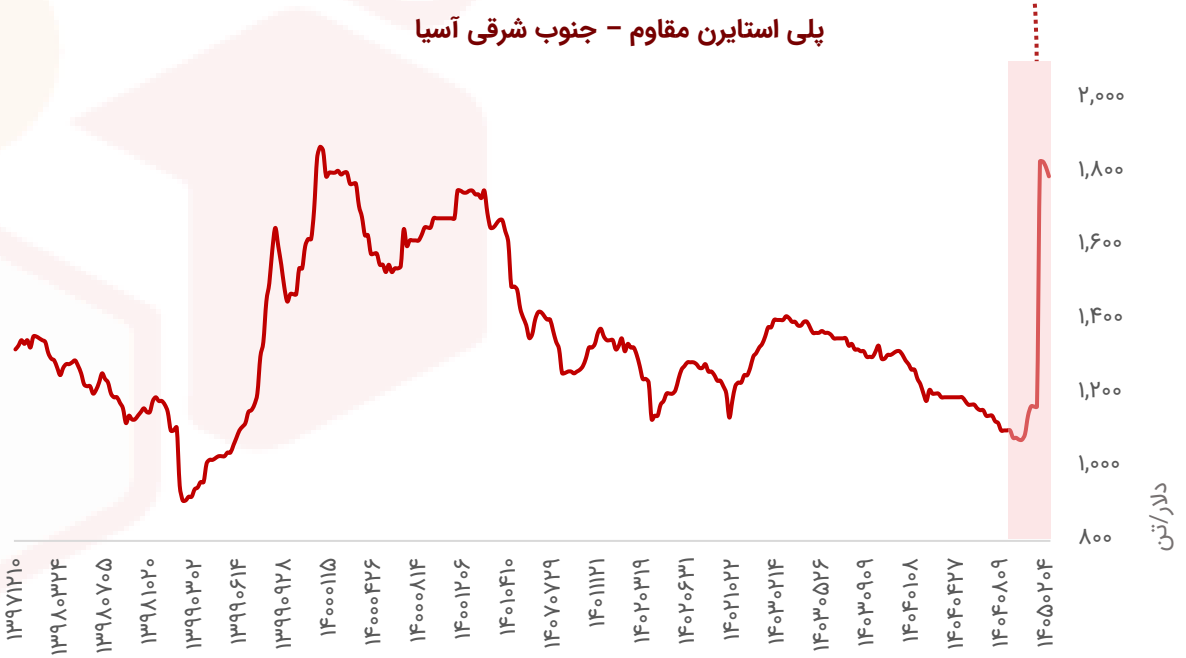
بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

- در هفته گذشته، بازار پلی‌استایرن در آسیا تحت فشار کاهش حجم معاملات و افت قیمت‌ها قرار گرفت. پلی‌استایرن معمولی (GPPS) سی‌اف‌ار چین که به‌طور مستقیم از روند نزولی بازار داخلی چین تأثیر می‌گیرد، با کاهش قیمت همراه شد و در سطح ۱,۶۰۰ دلار در هر تن معامله گردید. افت حجم معاملات در طول هفته نیز نشان می‌داد که خریداران تمایل چندانی به ورود جدی به بازار نداشتند.

- در شمال‌شرقی آسیا، فضای معاملاتی کاملاً محتاطانه بود. بسیاری از خریداران در این منطقه حرکت‌های بازار داخلی چین را با دقت رصد می‌کردند و به‌دلیل سیگنال‌های نزولی، از انجام خریدهای بزرگ خودداری کردند. این روند محتاطانه در مورد پلی‌استایرن مقاوم (HIPS) نیز دیده شد؛ قیمت این گرید در شاخص سی‌اف‌ار چین کاهش یافت و به ۱,۷۴۰ دلار در هر تن رسید. همچنین پلی‌استایرن گرید EPS فوب شمال‌شرقی آسیا نیز نزولی بود و در سطح ۱,۶۵۰ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت.

- در جنوب آسیا، تولید داخلی پلی‌استایرن همچنان پایین گزارش شد، زیرا این منطقه به واردات از خاورمیانه و سنگاپور وابستگی شدید دارد. داده‌های سال ۲۰۲۵ نشان می‌دهد که عربستان سعودی و کویت مجموعاً حدود ۸۵۷,۰۰۰ تن پلی‌استایرن عرضه کردند که ۷۱٪ از عرضه جهانی را شامل می‌شد. اما با توجه به اختلال‌های جدی در مسیر صادرات از طریق تنگه هرمز، اکنون چین به‌عنوان یکی از جایگزین‌های مهم تأمین پلی‌استایرن برای بازارهای آسیایی در حال نقش‌آفرینی است.





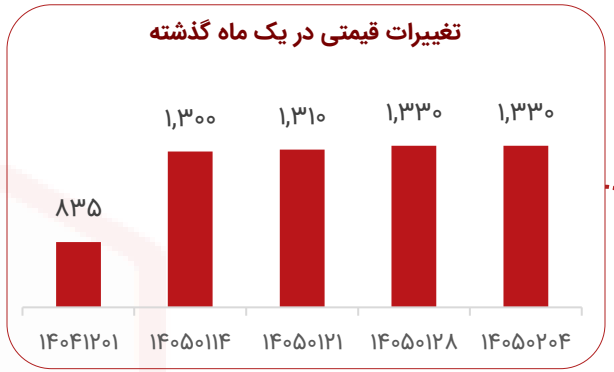
بررسی بازار جهانی: پروپیلن

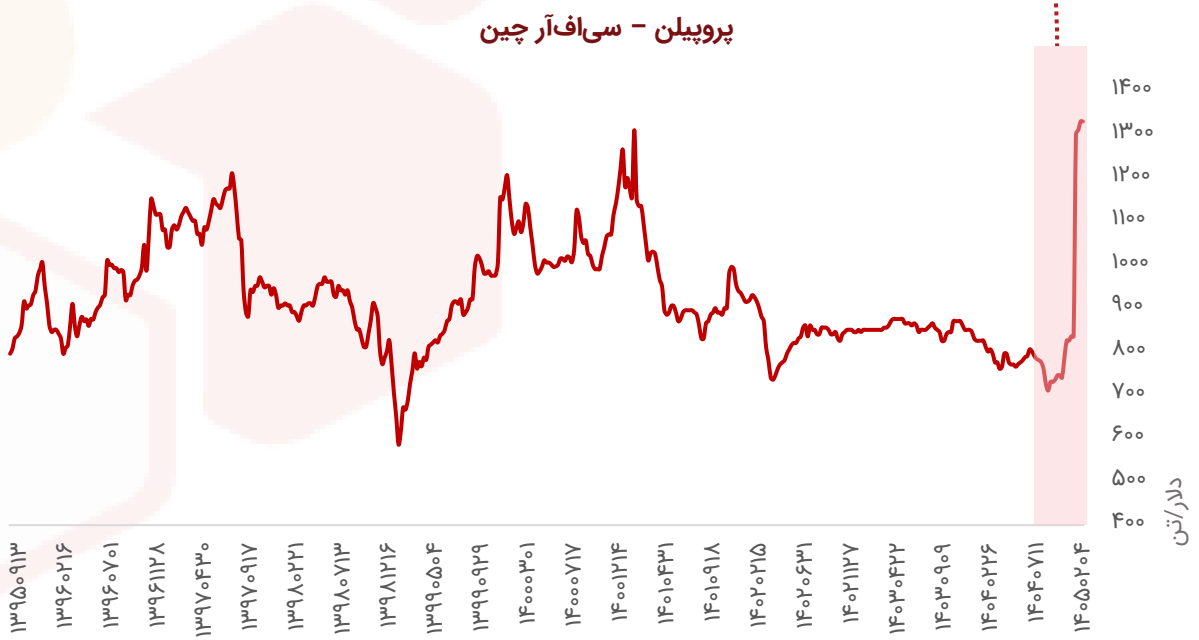
- در هفته گذشته بازار پروپیلن در شرق آسیا تحت تأثیر کاهش حجم معاملات در محدوده‌ای نسبتاً ثابت نوسان داشت. در چین به دلیل تعطیلات، فعالیت‌های معاملاتی محدود بود و همین موضوع باعث شد تحرک چندانی در بازار مشاهده نشود. در نتیجه، قیمت پروپیلن فوب کره و سی‌اف‌ار چین بدون تغییر باقی ماند و به ترتیب در سطوح ۱,۳۲۰ دلار و ۱,۳۳۰ دلار در هر تن معامله شد.

- فعالان بازار اعلام کردند که خریداران بخش عمده نیاز خود به محموله‌های وارداتی ماه مه را از قبل تأمین کرده‌اند و به همین دلیل حجم خرید در بازار کاهش یافته است. در مقابل، مذاکرات مربوط به محموله‌های ماه ژوئن هنوز به طور کامل آغاز نشده و بازار در انتظار شکل‌گیری دور جدیدی از معاملات قرار دارد. در کره جنوبی نیز شرایط مشابهی مشاهده شد؛ بیشتر خریداران خریدهای مربوط به ماه مه را تکمیل کرده‌اند و اکنون تمرکز آنها بر تأمین محموله‌های ماه ژوئن قرار گرفته است.

- در بازار داخلی چین، قیمت پروپیلن تحت فشار تقاضای ضعیف در بخش پایین‌دستی روندی نزولی داشت و انتظار می‌رود این فشار کاهشی در کوتاه‌مدت ادامه پیدا کند. همچنین پیش‌بینی می‌شود تعمیرات واحدهای تولید پلی‌پروپیلن در دوره پیش رو افزایش یابد، زیرا حاشیه سود تولید پروپیلن در حال حاضر منفی است و سطح قیمت‌های فعلی پروپیلن از قیمت‌های پلی‌پروپیلن بالاتر قرار گرفته است؛ موضوعی که انگیزه تولیدکنندگان برای ادامه فعالیت با ظرفیت بالا را کاهش می‌دهد.

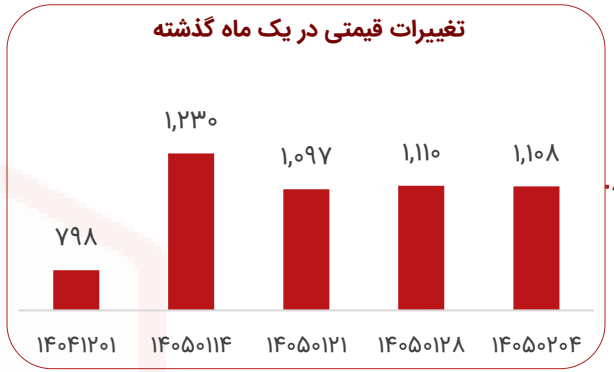
- در ژاپن، میانگین نرخ بهره‌برداری از کراکرهای بخار نفتا در ماه مارس کاهش یافت و به ٪۶۸.۶ رسید، در حالی‌که این شاخص در ماه قبل و دوره مشابه سال گذشته به ترتیب ٪۷۵.۷ و ٪۷۵.۱ برآورد شده بود. کاهش نرخ بهره‌برداری عمدتاً ناشی از محدودیت عرضه نفتا در پی جنگ در خاورمیانه و همچنین تعمیرات فصلی کراکرهای بخار گزارش شد.

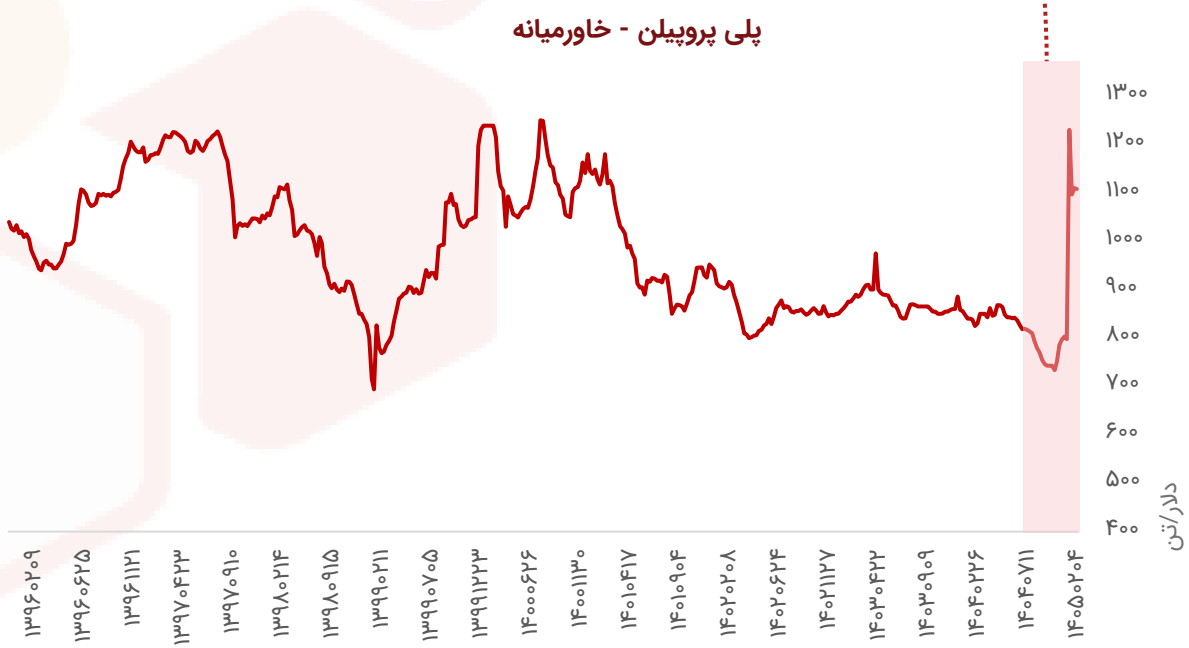




بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

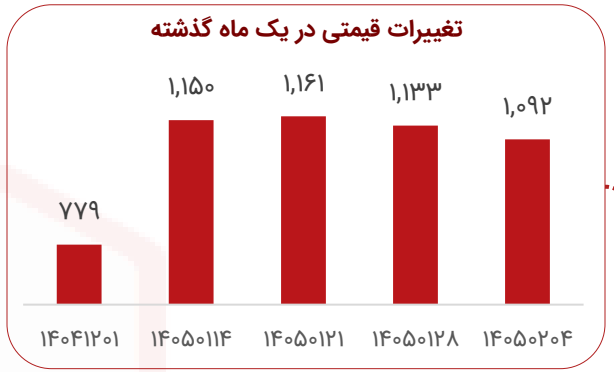
- در هفته گذشته، بازار پلی‌پروپیلن در شرق آسیا علی‌رغم نوسانات قیمت‌های آتی نفت برنت، در مجموع با ثبات نسبی همراه بود. قیمت پلی‌پروپیلن گرید رافیا سی‌افار آسیای شرق دور بدون تغییر باقی ماند و در سطح ۱,۲۴۰ دلار در هر تن معامله شد.
- با وجود اینکه محدودیت‌ها در تامین خوراک موردنیاز واحدهای تولیدی همچنان ادامه داشت، کاهش تمایل خریداران و مازاد عرضه پلی‌پروپیلن مانع افزایش قیمت‌ها شد. فعالان بازار تأکید کردند که بازار در وضعیت رکودی قرار گرفته و قیمت‌ها عملاً به سقف خود رسیده‌اند؛ به همین دلیل انتظار افزایش قابل توجهی در کوتاه‌مدت وجود ندارد.
- در چین، معاملات آتی پلی‌پروپیلن در بورس کالای دالیان تحت فشار افت قیمت‌های داخلی کاهش یافت. قیمت پلی‌پروپیلن داخلی گرید رافیای شرق چین نیز نزولی بود و به ۹,۰۰۰ یوان در هر تن رسید.
- در جنوب‌شرقی آسیا، قیمت‌ها عمدتاً باثبات گزارش شد، هرچند پلی‌پروپیلن گرید رافیا سی‌افار این منطقه کمی کاهش یافت و به ۱,۳۲۵ دلار در هر تن رسید. قیمت‌های پیشنهادی فروشندگان نیز نسبت به هفته قبل پایین‌تر بود. حجم معاملات در این منطقه همچنان بسیار محدود ماند، زیرا تقاضای نهایی ضعیف بود.
- در ویتنام نیز حجم معاملات محدود بود. قیمت پلی‌پروپیلن گرید رافیا سی‌افار ویتنام بدون تغییر در سطح ۱,۲۸۰ دلار در هر تن معامله شد. از آنجا که عرضه داخلی در ویتنام کافی بود و نیاز خریداران را پوشش می‌داد، تولیدکنندگان تمایلی به خرید حجم بیشتر خوراک برای تولید نداشتند.
- با وجود رکود معاملاتی در کوتاه‌مدت، چشم‌انداز کلی بازار پلی‌پروپیلن در میان‌مدت صعودی ارزیابی شد. علت اصلی این چشم‌انداز، حاشیه سود منفی واحدهای کراکر نفتا در جنوب‌شرقی آسیاست که منجر به کاهش تولید پلی‌پروپیلن شده است.

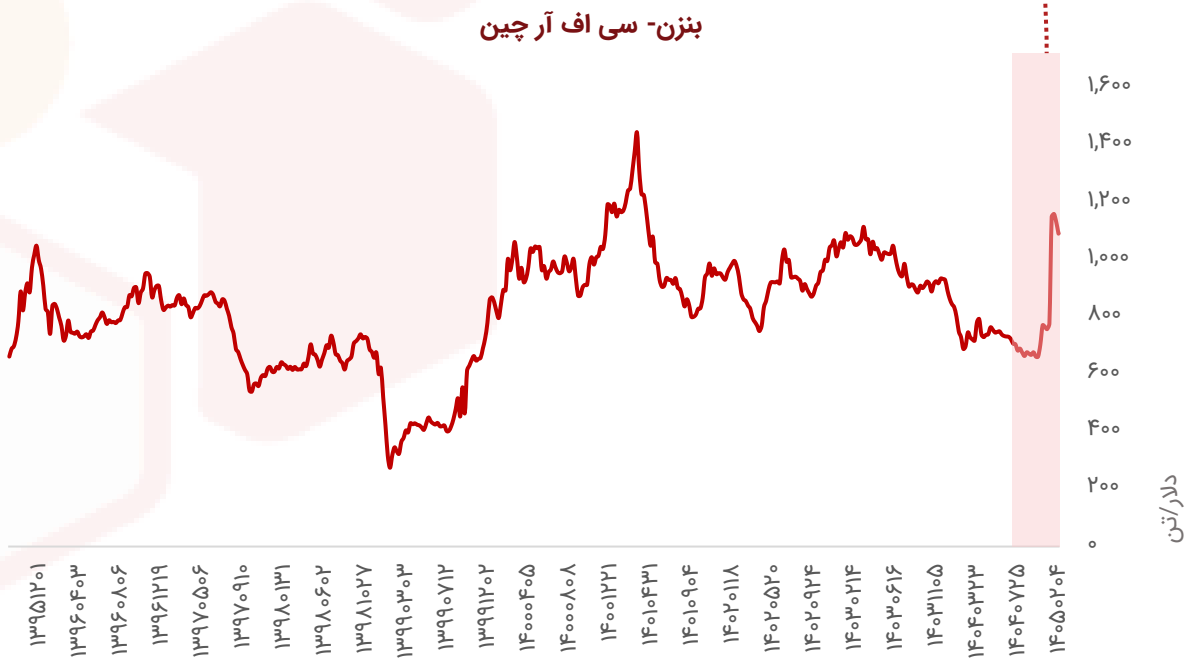




بررسی بازار جهانی: بنزن

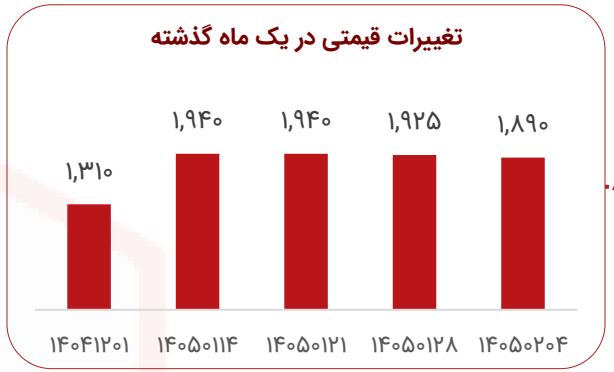
- در هفته گذشته، بازار بنزن در شرق آسیا تحت تأثیر رشد بازارهای بالادستی با روندی صعودی همراه بود. قیمت بنزن فوب کره جنوبی در ادامه این روند افزایش یافت و در سطح حدود ۱,۱۰۰ دلار در هر تن معامله شد.
- معاملات آتی نفت خام در هفته گذشته به‌دنبال تشدید تنش‌ها میان ایران و آمریکا در تنگه هرمز و نبود پیشرفت محسوس در مذاکرات میان دو طرف، افزایشی شد. این رشد قیمتی نفت، به‌ویژه در بخش خوراک‌های پتروشیمی، بازتاب قابل توجهی داشت؛ به‌طوری که نفتای C+F ژاپن نیز در مسیر صعودی قرار گرفت و به ۱,۰۲۷ دلار در هر تن رسید.
- در بخش قراردادهای فوروارد، محموله‌های بنزن تحویلی ماه ژوئن با پریمیوم ۳۸ دلار در هر تن نسبت به میانگین هفتگی قیمت پلتس بر مبنای کره معامله شد. با وجود کاهش اسپرد قیمتی بین محموله‌های ماه مه و ژوئن بنزن در بازار فوب کره، تقاضا برای محموله‌های ماه مه همچنان ضعیف گزارش شد. فعالان بازار در چین معتقدند سطح فعلی قیمت بنزن بسیار بالاست و محصولات پایین‌دستی توان افزایش قیمت متناسب با آن را ندارند؛ همین فاصله قیمتی موجب کاهش حاشیه سود و در نتیجه افت تقاضا برای بنزن شده است.
- در بازار سی‌اف‌ار تایوان، خریداران عمدتاً در حاشیه ماندند و به دلیل تقاضای پایین فعالیت محدودی داشتند. رشد محسوس قیمت خوراک منجر به کاهش حاشیه سود در تولید استایرن شده و در نتیجه تمایل خریداران برای تأمین بنزن را کاهش داده است. با این حال، انتظار نمی‌رود قیمت محموله‌های بنزن تایوان برای تحویل در ماه‌های مه و ژوئن با افت قابل توجهی مواجه شود، زیرا نوسانات قیمت نفت خام بسیار شدید است و همین عامل از کاهش جدی قیمت‌ها جلوگیری می‌کند.

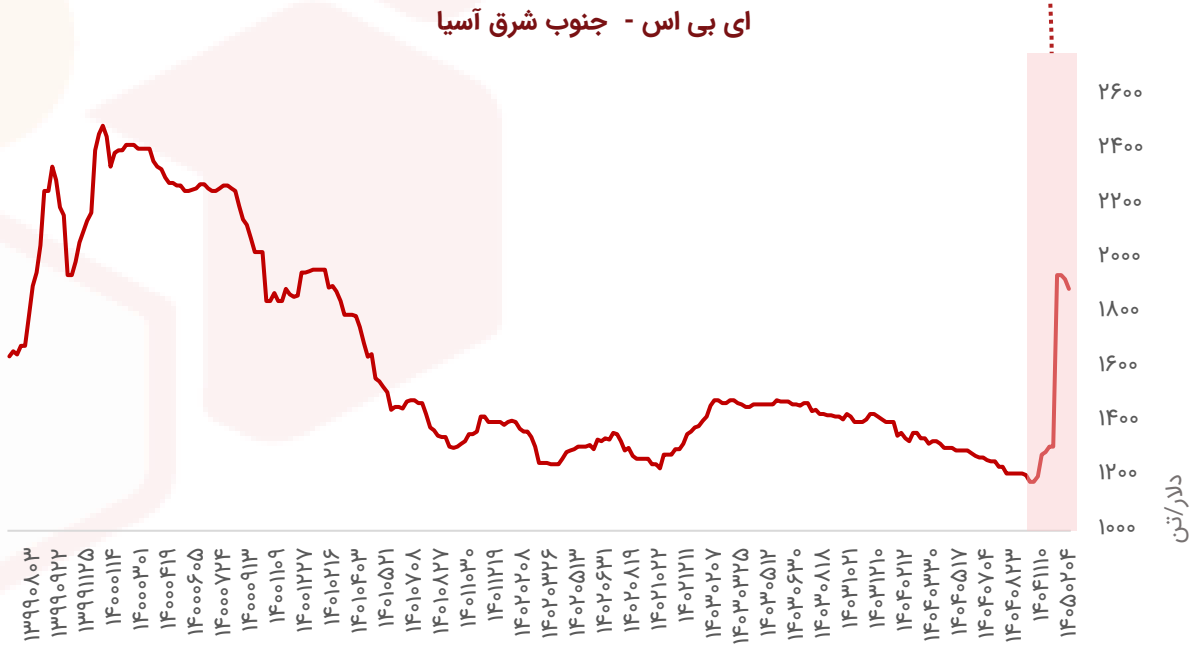




بررسی بازار جهانی: اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS)

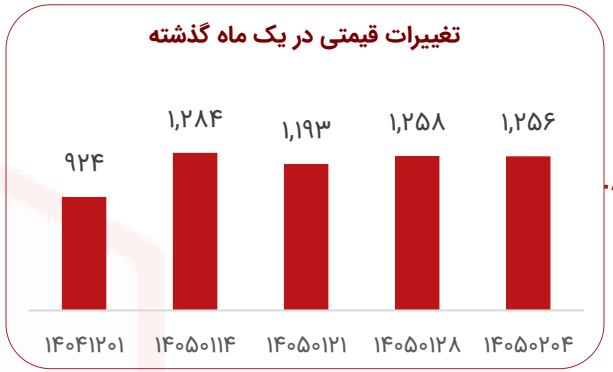
- در هفته گذشته، قیمت ABS سی‌اف‌ار چین با کاهش همراه شد و در سطح ۱,۸۴۰ دلار در هر تن معامله گردید. برآوردها نشان می‌دهد هزینه مواد اولیه تولید ABS که بر اساس میانگین قیمت استایرن مونومر، بوتادین و اکریلونیتریل به‌علاوه هزینه ثابت ۲۸۰ دلار در هر تن محاسبه می‌شود، حدود ۱,۸۲۳ دلار در هر تن بوده که نسبت به هفته ماقبل حدود ۵۱.۶ دلار در هر تن کاهش یافته است.
- تولیدکنندگان اعلام کردند که حجم معاملات در بازار کاهش یافته است. تولیدکنندگان در شمال‌شرقی آسیا نیز اشاره کردند که خریداران عمدتاً رویکردی محتاطانه اتخاذ کرده‌اند و به همین دلیل حجم فروش این محصول، محدود باقی مانده است. در جنوب‌شرقی آسیا نیز با توجه به اینکه خریداران در انتظار کاهش بیشتر قیمت‌ها هستند، سطح معاملات همچنان پایین گزارش شد.
- در این میان، قیمت ABS سی‌اف‌ار جنوب‌شرقی آسیا نیز کاهش یافت و در سطح ۱,۸۹۰ دلار در هر تن معامله شد. اسپرد قیمتی میان ABS سی‌اف‌ار جنوب‌شرقی آسیا و سی‌اف‌ار چین در حدود ۵۰ دلار در هر تن برآورد شد.

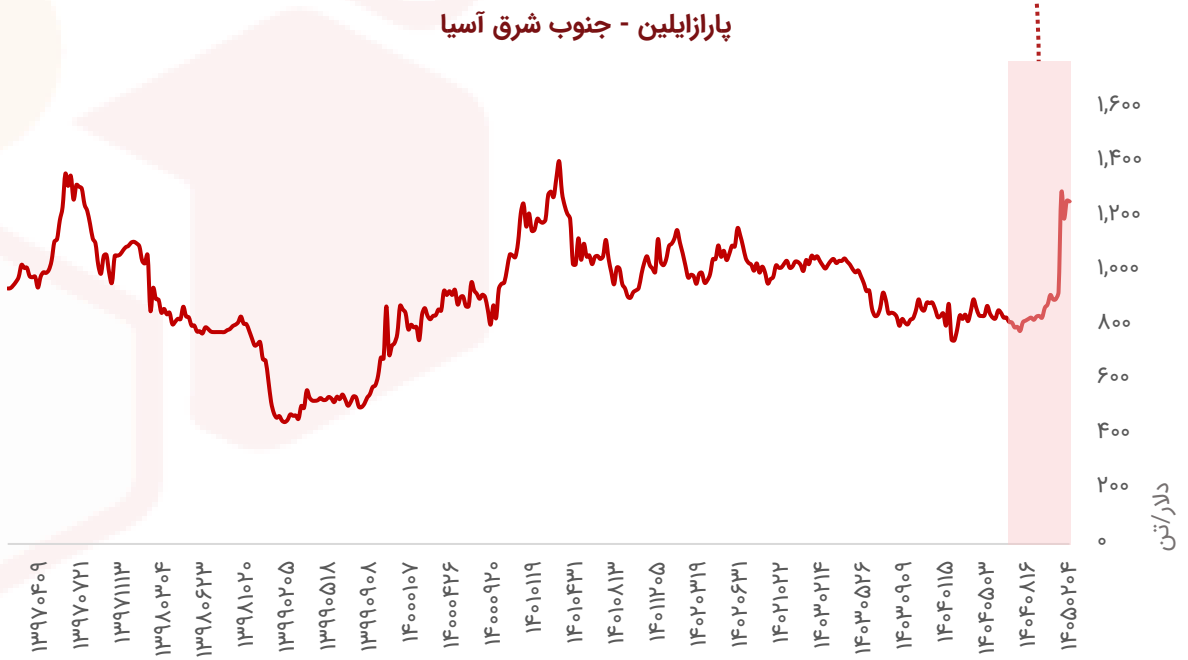




بررسی بازار جهانی: پارازایلین

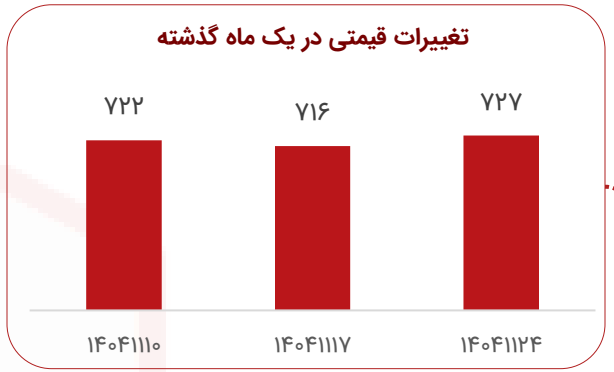
- در هفته گذشته، قیمت پارازایلین در شرق آسیا با وجود روند صعودی در بازارهای بالادستی کاهش یافت. در این میان، پارازایلین سی‌اف‌ار تایوان/چین و فوب کره جنوبی هر دو با افت قیمت همراه شدند و به‌ترتیب در سطوح ۱,۲۳۱ دلار و ۱,۲۱۰ دلار در هر تن معامله شدند.
- در بازار بالادستی، معاملات آتی نفت برنت روندی صعودی داشت که بر فضای کلی بازار پارازایلین تأثیر گذاشت. همچنین نفتای C+F ژاپن افزایش یافت و به ۱,۰۲۷ دلار در هر تن رسید. با این حال، در چین قیمت اسید ترفتالیک تصفیه‌شده (PTA) و معاملات آتی پارازایلین کاهش یافتند که نشان‌دهنده ضعف در بخش پایین‌دستی بازار بود.
- فعالان بازار اعلام کردند که دسترسی به محموله‌های پارازایلین احتمالاً همچنان محدود باقی خواهد ماند، هرچند تقاضای ضعیف در بخش پایین‌دستی PTA می‌تواند فشار نزولی بیشتری بر قیمت‌ها وارد کند. در همین حال، فعالان بازار در چین اشاره کردند که با تضعیف بازار بنزین در این منطقه، احتمال دارد آروماتیک‌ها از مجتمع‌های پالایشی مجدداً به سمت تولید مواد شیمیایی هدایت شوند.
- تولیدکنندگان پارازایلین در شمال‌شرقی چین اعلام کردند که حمایت بازارهای پایین‌دستی PTA ضعیف است. همچنین نرخ بهره‌برداری واحدهای PTA در چین کاهش یافته و میانگین آن در حال حاضر به حدود ۶۰٪ رسیده است.

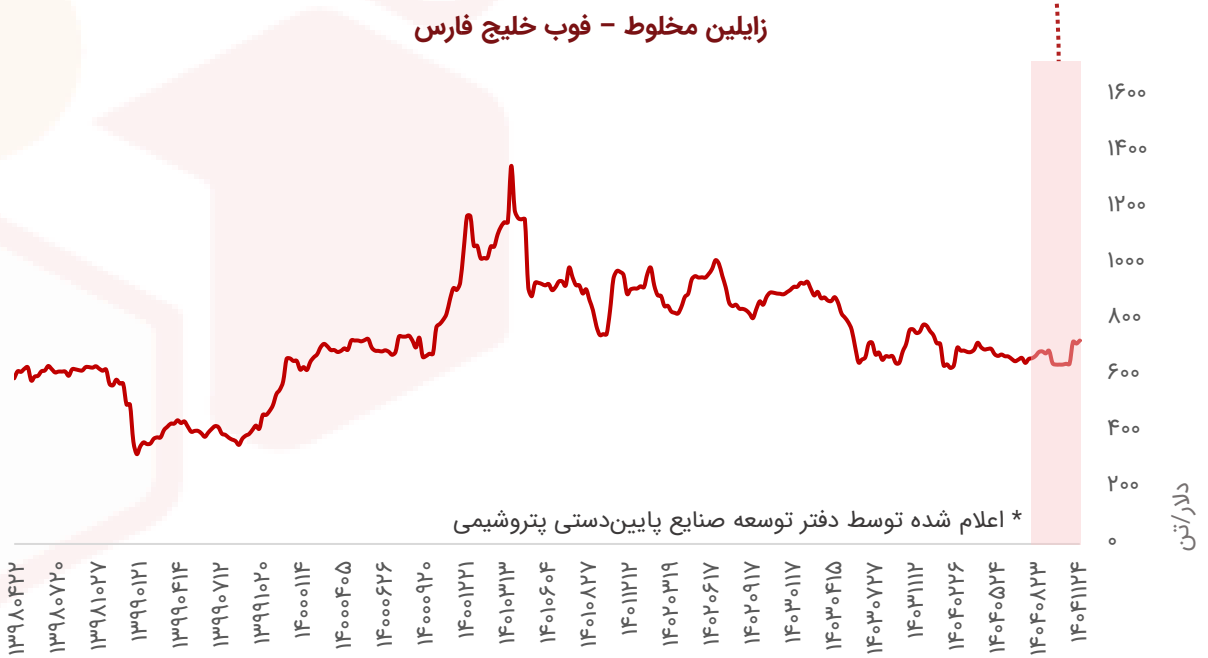




بررسی بازار جهانی: زایلین

- در هفته گذشته، قیمت‌های نقدی مخلوط زایلین گرید ایزومر با مبدأ کره جنوبی به‌رغم روند صعودی در بازارهای بالادستی، کاهش یافتند؛ علت اصلی این افت، فضای بدبینانه در بخش‌های پایین‌دستی بود که فشار نزولی قابل‌توجهی بر قیمت‌ها وارد کرد.
- قیمت زایلین مخلوط گرید ایزومر فوب کره به ۱,۰۶۱ دلار در هر تن رسید که نسبت به هفته پیش حدود ۲۰ دلار کاهش را نشان می‌دهد. همچنین زایلین مخلوط گرید حلال نیز با افتی حدود ۶ دلار همراه شد و در سطح ۱,۰۳۸ دلار در هر تن معامله گردید.
- بر اساس مذاکرات انجام‌شده طی هفته، اسپرد بین‌ماهی نیمه دوم ماه مه تا ماه ژوئن در تاریخ ۲۴ آوریل در محدوده یک کانتانگوی خفیف حدود ۴ دلار در هر تن قرار گرفت.
- هم‌زمان، قیمت‌های نقدی مخلوط زایلین گرید حلال با مبدأ کره جنوبی نیز در محدوده ثابت تا ضعیف نوسان کردند و همسو با کاهش‌های ثبت‌شده در گرید ایزومر (MX) حرکت کردند. انجام یک معامله با قیمت ضعیف‌تر و همچنین سطح پایین‌تر مذاکرات برای محموله‌های نیمه دوم ماه مه منجر به افت قیمت‌های صادراتی کره جنوبی شد.
- در بازار وارداتی جنوب‌شرق آسیا نیز مذاکرات خرید در مقایسه با هفته گذشته در سطوح پایین‌تری صورت گرفت و فضای کلی بازار همچنان تحت فشار باقی ماند.



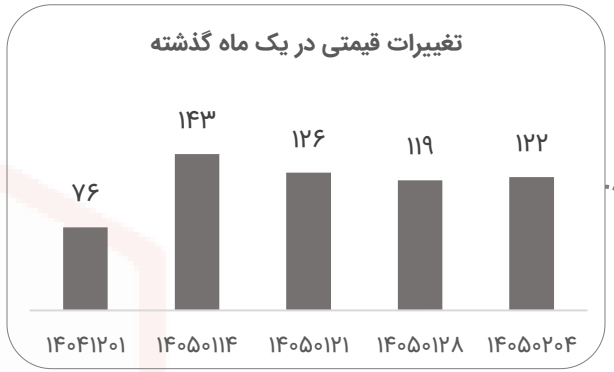


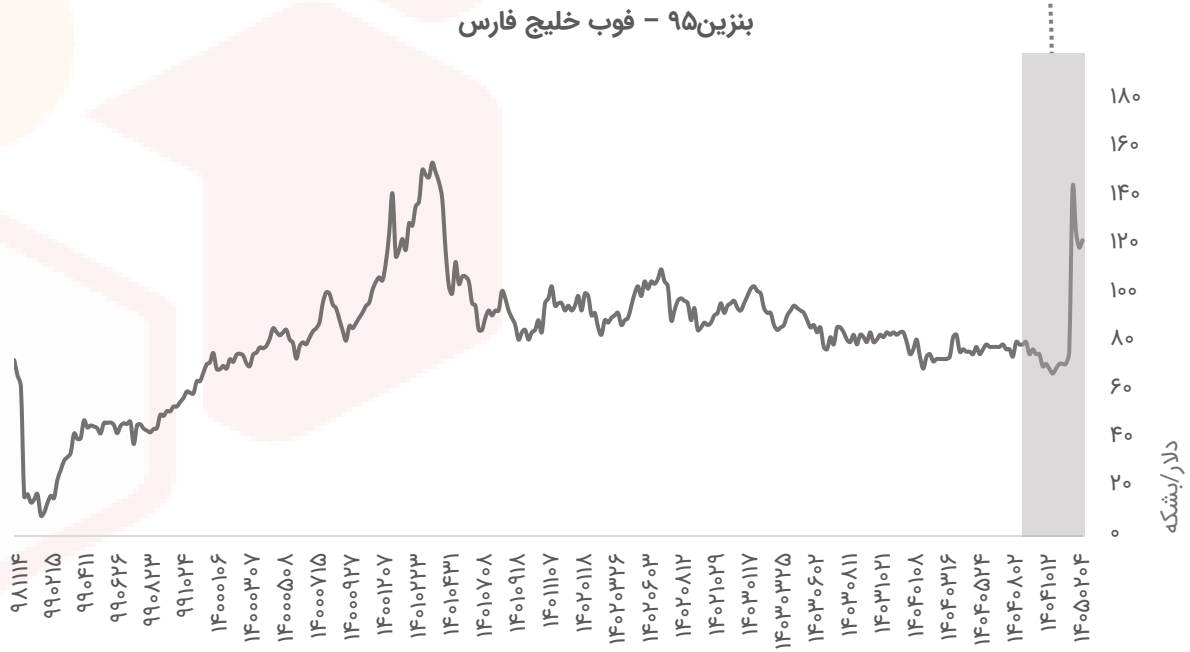
بررسی بازار جهانی: بنزین

- ذخایر بنزین در منطقه آمستردام–روتردام–آنتورپ در هفته منتهی به ۲۳ آوریل در شرایطی که نظرات در بازار درباره امنیت عرضه بنزین اروپا پیش از فصل تابستان متفاوت بود، ۷/۰۳ درصد افزایش یافت. ذخایر بنزین به ۱/۱۱۲ میلیون تن رسید که ۱/۰۱۴ میلیون تن نسبت به هفته منتهی به ۱۷ مارس افزایش را نشان می‌دهد.

- قیمت بنزین در پی اختلال مجدد در عرضه فیزیکی نفت خام افزایش یافت؛ موضوعی که به احتمال کاهش تولید مربوط می‌شود. با نزدیک شدن به فصل تابستان، دوره‌ای که معمولاً با افزایش تقاضای مصرف‌کنندگان همراه است و سطح ذخایر کاهش می‌یابد، انتظار زیادی برای افت ذخایر وجود دارد. همچنین تغییر در جریان‌های صادراتی ترانس‌آتلانتیک که اخیراً محدود شده و از اروپا به ساحل شرقی آمریکا ارسال می‌شود، ممکن است وضعیت امنیت عرضه بنزین برای مصرف‌کنندگان اروپایی را نیز دستخوش تغییر کند. بر اساس داده‌های گمرک آمریکا، ورود محموله‌های بنزین از نروژ و ایتالیا نشان می‌دهد که پالایشگاه‌های اروپایی احتمالاً در حال تعدیل راهبردهای صادراتی خود هستند.

- واردات بنزین سنگاپور در هفته منتهی به ۲۲ آوریل نسبت به هفته قبل ۱۶/۷۷ درصد افزایش یافت و به ۴۰۳,۷۰۲ تن رسید. در همین مدت، صادرات بنزین با ۳۵/۸۴ درصد کاهش به ۵۲۹,۹۷۱ تن رسید که در نتیجه آن صادرات خالص با ۷۳/۷۱ درصد افت به ۱۲۶,۲۶۹ تن کاهش یافت. کاهش صادرات بنزین بدلیل افزایش جریان خروجی به اندونزی رخ داد؛ به‌طوری‌که صادرات به اندونزی در هفته منتهی به ۲۲ آوریل با ۴۴/۳۶ درصد رشد به ۲۶۳,۱۷۴ تن رسید. افزایش واردات نیز در حالی ثبت شد که واردات از چین بیش از سه برابر شد؛ حجم واردات از چین در هفته منتهی به ۲۲ آوریل از ۱۶,۷۴۵ تن در هفته قبل، به ۵۱,۶۴۶ تن رسید.





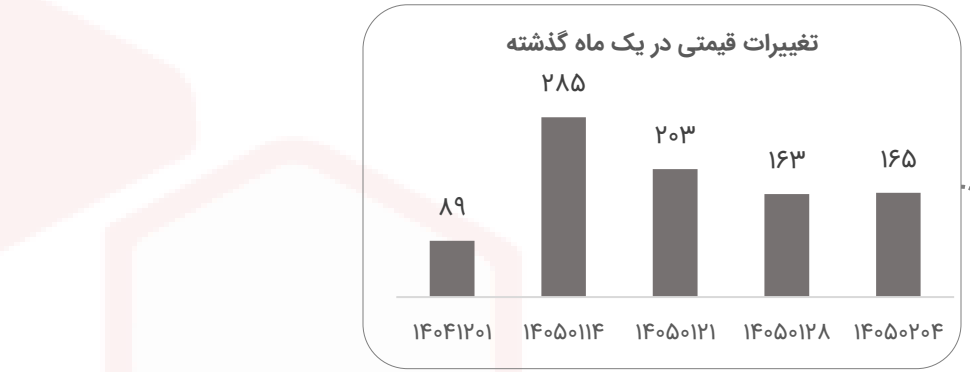
بررسی بازار جهانی: گازوئیل

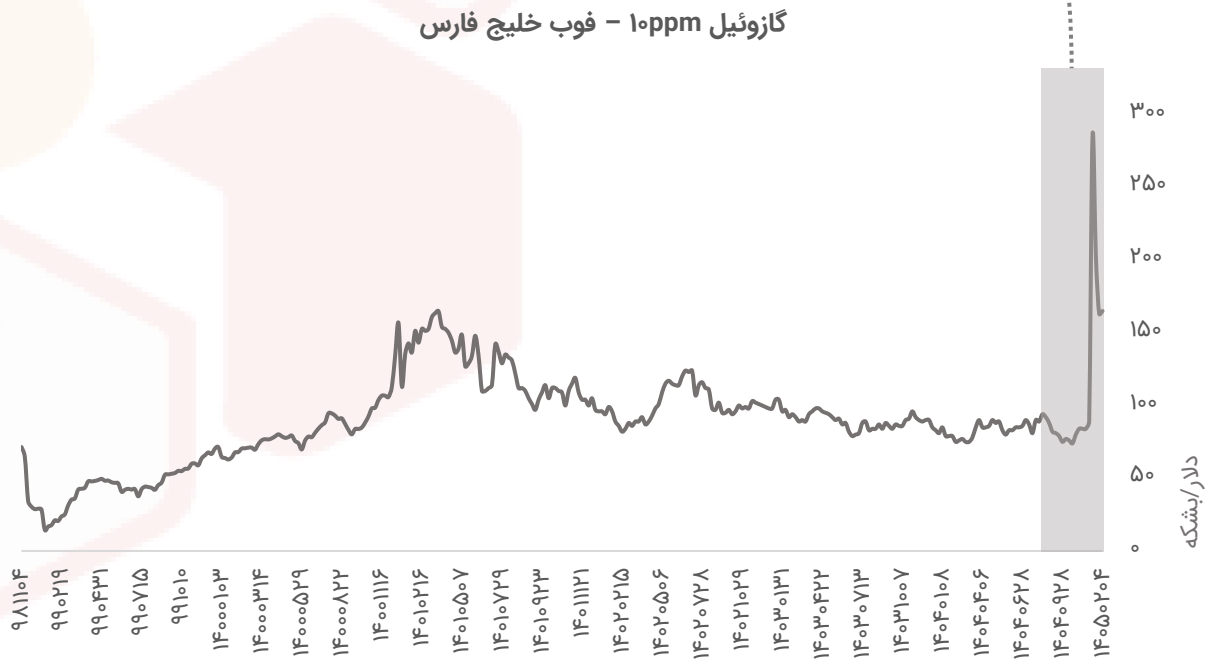
- ذخایر گازوئیل در هاب آمستردام–روتردام–آنتورپ در هفته منتهی به ۲۳ آوریل با کاهش ۴.۵۶ درصدی به ۱.۸۶ میلیون تن رسید. این رقم در مقایسه با مدت مشابه سال ۲۰۲۵ که موجودی‌ها ۲.۲۰۵ میلیون تن بود، ۱۱ درصد کاهش داشته است. این پایین‌ترین سطح ذخایر در هاب ARA از هفته منتهی به ۷ آگوست تاکنون محسوب می‌شود؛ زمانی که موجودی ۱.۷۶۴ میلیون تن را گزارش شده بود.

- تقاضا در بازار گازوئیل اروپا در پی عرضه فراوان و همچنین کاهش تقاضای گرمایشی به دلیل افزایش دما در سراسر اروپا تضعیف شده است. با وجود افزایش قیمت‌ها به‌دلیل درگیری‌های خاورمیانه، تقاضا برای گازوئیل ۵۰-ppm در ماه‌های اخیر کاهش یافته است.

- تاکنون در ماه آوریل ۱.۰۵۶ میلیون تن گازوئیل وارد غرب آفریقا شده است؛ در حالی‌که این رقم در ماه مارس در مجموع ۱.۳۴۹ میلیون تن بود. بزرگ‌ترین صادرکنندگان غیرآفریقایی در این ماه روسیه، کره جنوبی و آمریکا بوده‌اند که در مجموع تاکنون حدود ۴۲۰ هزار تن به این منطقه عرضه کرده‌اند. در ماه مارس، واردات دیزل و گازوئیل غرب آفریقا از روسیه به ۳۲۳ هزار تن رسید که نسبت به ۴۵۶ هزار تن در فوریه کاهش نشان می‌دهد. تاکنون در ماه جاری، حجم ارسال محصولات روسیه به غرب آفریقا ۱۵۷ هزار تن بوده است. پس از آنکه اتحادیه اروپا در فوریه ۲۰۲۳ واردات فرآورده‌های نفتی روسیه را ممنوع کرد، روسیه به یکی از تأمین‌کنندگان اصلی دیزل و گازوئیل برای غرب آفریقا تبدیل شد. این کشور در سال ۲۰۲۵ حدود ۳.۴ میلیون تن به غرب آفریقا عرضه کرد و در سال ۲۰۲۶ تاکنون حدود ۱.۲ میلیون تن به این منطقه ارسال کرده است.

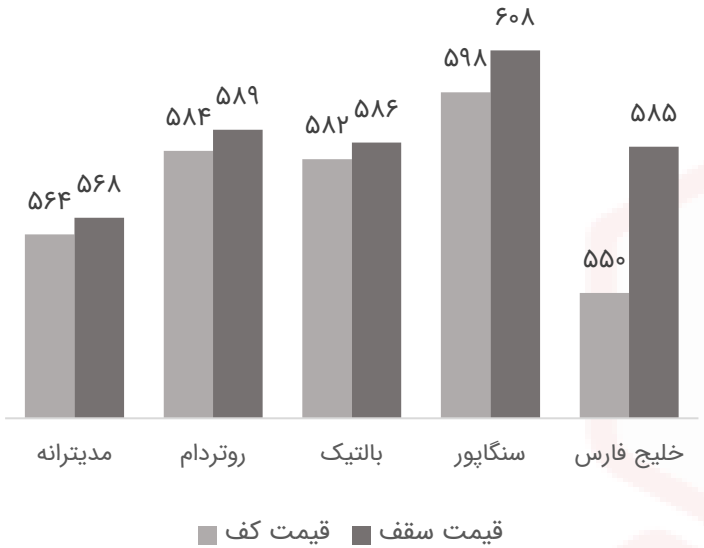
- واردات از ایالات متحده به غرب آفریقا در این ماه تاکنون به ۱۶۵ هزار تن رسیده است؛ بالاترین سطح از نوامبر ۲۰۲۳ که در آن زمان ۲۰۸ هزار تن محصول از آمریکا وارد این منطقه شده بود.





بررسی بازار جهانی: قیر و وکیوم باتوم

بررسی بازار قیر



- در هفته گذشته، بازار قیر در مناطق مختلف جهان تحت‌تأثیر عوامل عرضه، شرایط ژئوپلیتیکی و نوسانات قیمت خوراک، روندهای متفاوتی را تجربه کرد. قیمت قیر سنگاپور به دلیل افزایش عرضه و افت قیمت‌های پیشنهادی با کاهش قابل‌توجهی همراه بود. در مقابل، قیمت محموله‌های صادراتی قیر اروپا کمی افزایش یافت. در بازار داخلی اروپا، محموله‌های رومانی، لهستان و مجارستان به دلیل تقاضای ضعیف ارزان‌تر شدند، اما قیمت قیر آلمان با وجود محدودیت عرضه، باثبات و متمایل به افزایش ارزیابی شد.
- در منطقه مدیترانه، قیمت قیر تحت تأثیر نوسانات قیمت آتی نفت خام و نفت کوره با گوگرد بالا قرار گرفت و نسبت به هفته قبل اندکی افزایش یافت. در جنوب آفریقا، روند قیمت صعودی بود که دلیل اصلی آن افزایش هزینه واردات از شرق مدیترانه عنوان می‌شود. در نیجریه نیز قیمت پس از رشدهای اخیر، در سطحی باثبات قرار گرفت.
- در ایران، قیمت محموله‌های صادراتی قیر افزایشی بود؛ اما خریداران آسیایی و آفریقایی به دلیل تشدید ریسک‌های ناشی از بسته‌بودن تنگه هرمز برای اغلب فعالیت‌های تجاری و تداوم محاصره دریایی، در برابر قیمت‌های پیشنهادی بالاتر مقاومت کردند. این شرایط ژئوپلیتیکی موجب شد معاملات در برخی مسیرها با تردید و احتیاط بیشتری دنبال شود.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

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

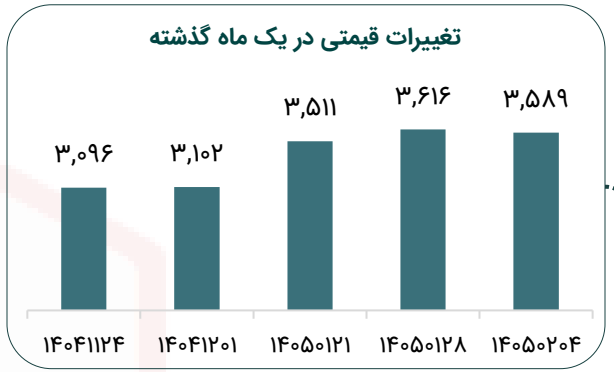
Refinery	Volume *t*	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Esfahan	25,500	373,600	373,600	265.55	265.55
Arak	19,600	373,600	373,600	265.55	265.55
Tabriz	3,500	386,100	388,700	274.43	276.28
Tehran	32,890	373,600	373,600	265.55	265.55
Bandar Abbas	No supply			0.00	0.00
Shiraz	2,000	392,300	392,300	278.84	278.84
Abadan	10,000	374,300	374,900	266.04	266.47

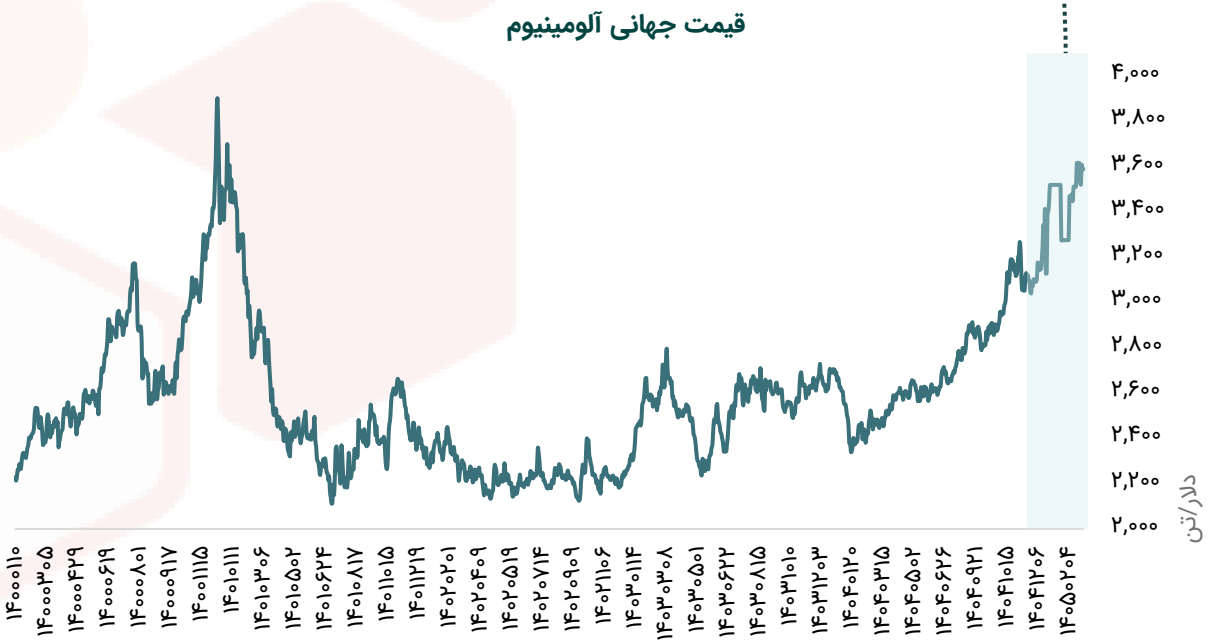
** Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales*

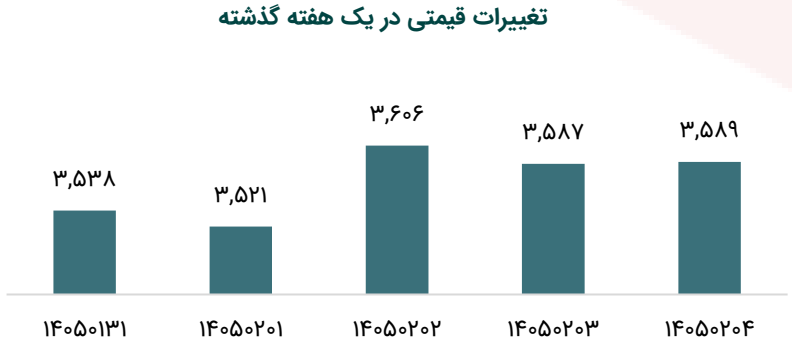
- در هفته گذشته، تقاضای داخلی وکیوم باتوم در ایران، به‌ویژه از سوی پالایشگاه‌های تبریز و آبادان، افزایش یافت. انجمن صنعت پالایش نفت نیز در پی نوسانات نرخ ارز، قیمت وکیوم باتوم را ۱.۵۵ درصد افزایش داد.
- در این هفته، پالایشگاه‌ها در مجموع ۱۲۳,۵۰۰ تن وکیوم باتوم عرضه کردند، در حالی‌که ۱۱۳,۷۶۵ تن تقاضا برای این محصول ثبت شد و در نهایت ۹۳,۴۹۰ تن معامله شد؛ موضوعی که همچنان نشان‌دهنده ضعف بازار صادراتی است. با این حال، تقاضای داخلی وکیوم باتوم پس از اعلام آتش‌بس به‌تدریج بهبود یافت که این روند عمدتاً ناشی از افزایش فعالیت‌های مرتبط با پروژه‌های فوری زیرساختی بوده است.
- در میان پالایشگاه‌ها، بیشترین حجم فروش وکیوم باتوم متعلق به پالایشگاه تهران بود که ۳۲,۸۹۰ تن از این محصول را با قیمت ۳۷۳,۶۰۰ ریال به ازای هر کیلوگرم به فروش رساند. در مقابل، بالاترین قیمت فروش مربوط به پالایشگاه شیراز بود که ۲,۰۰۰ تن وکیوم باتوم را با قیمت ۳۹۲,۳۰۰ ریال به ازای هر کیلوگرم معامله کرد.

بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته، قیمت آلومینیوم در بورس فلزات لندن (LME) با وجود روند صعودی معاملات آتی که ناشی از نگرانی‌های عرضه در خاورمیانه بود، ۲۷ دلار کاهش یافت و در سطح ۳,۵۸۹ دلار در هر تن معامله شد.
- مجموعه‌ای از عوامل ژئوپلیتیکی بر بازار جهانی آلومینیوم فشار وارد کرده است. منطقه خلیج فارس حدود ۹ درصد از تولید آلومینیوم جهان را تأمین می‌کند؛ بنابراین بسته بودن تنگه هرمز و اختلالات شدید در جریان حمل‌ونقل دریایی، به صورت مستقیم بر عرضه جهانی آلومینیوم اثر گذاشته است. افزون بر محدودیت‌های حمل‌ونقل، این تنش‌ها باعث اختلال مستقیم در فعالیت برخی واحدهای بزرگ تولیدی نیز شده است.
- در امارات و بحرین، چندین واحد مهم تولیدکننده آلومینیوم پس از حملات اخیر آسیب دیده‌اند و ظرفیت تولید آنها کاهش یافته است. تحلیلگران انتظار دارند محدودیت عرضه در منطقه حتی پس از پایان درگیری و بازگشایی مسیرهای دریایی نیز ادامه یابد؛ زیرا بازسازی و راه‌اندازی مجدد واحدهای آسیب‌دیده ماه‌ها زمان خواهد برد.
- شرکت Emirates Global Aluminium، بزرگ‌ترین تولیدکننده آلومینیوم در منطقه، اعلام کرده است که برای بازگشت تولید به سطح عادی حداقل یک سال زمان مورد نیاز خواهد بود.

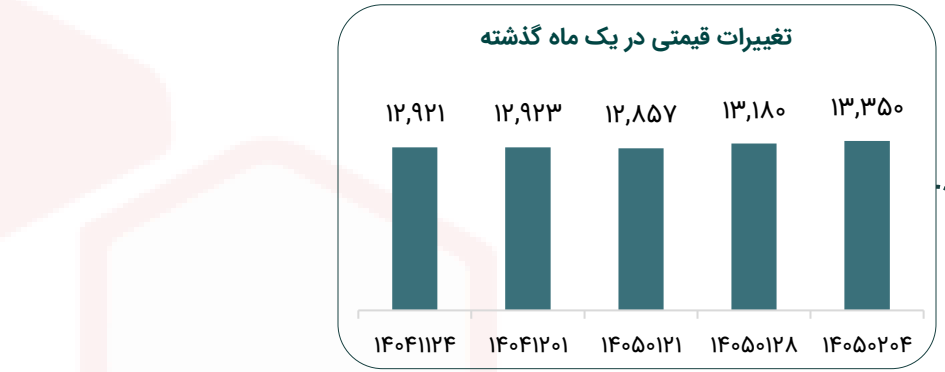


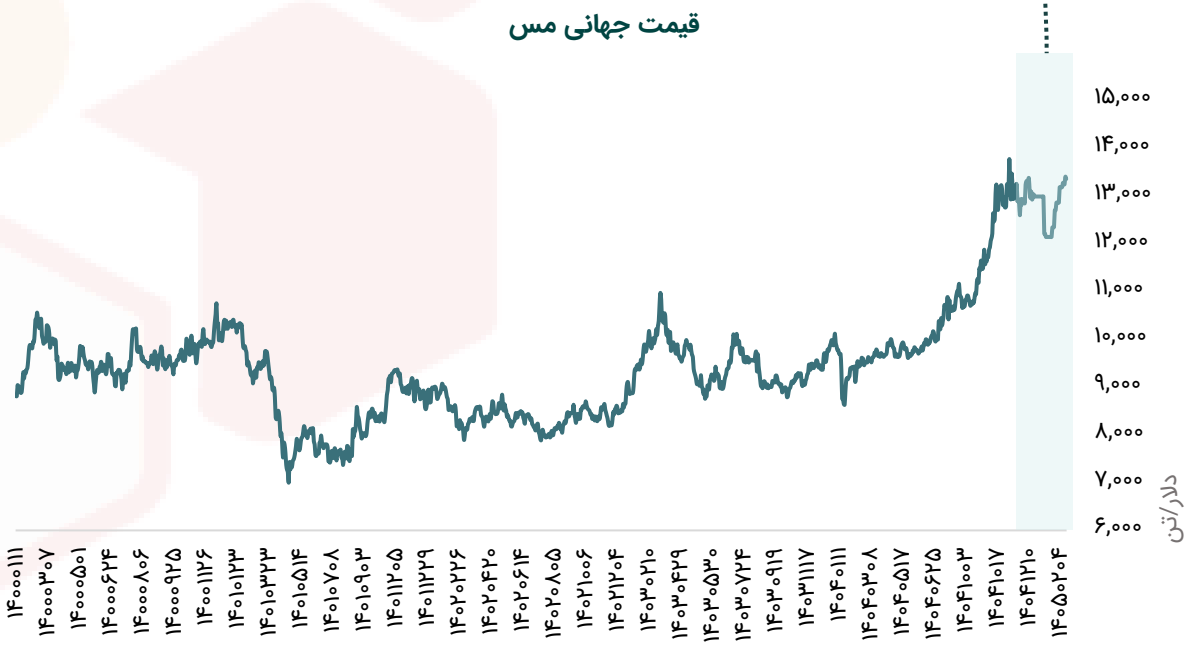


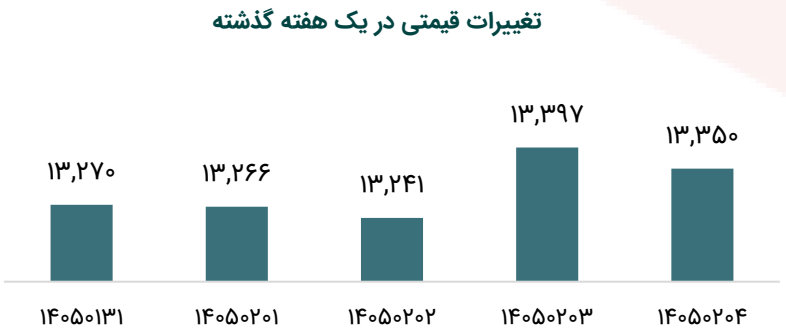


بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته، بازار مس تحت تأثیر روند صعودی معاملات آتی با ۱۷۰ دلار افزایش روبه‌رو شد و قیمت آن به ۱۳,۳۵۰ دلار در هر تن رسید. این رشد قیمتی در شرایطی رخ داد که تنش‌های ژئوپلیتیکی تشدید شده است؛ توقف تلاش‌های صلح میان ایران و آمریکا و تداوم اختلال در تنگه هرمز موجب بالا ماندن هزینه انرژی شد و همین موضوع نگرانی‌ها درباره تورم را افزایش داد.
- بسته بودن تنگه هرمز و محدودیت‌های ناشی از محاصره دریایی ایران یکی از عوامل کلیدی اثرگذار بر بازار جهانی مس محسوب می‌شود. افزایش هزینه انرژی و ریسک‌های تورمی باعث شده بازار مس و سایر فلزات صنعتی با چالش‌هایی مواجه شوند؛ تورم بالا، بانک‌های مرکزی را به سمت سیاست‌های پولی سخت‌گیرانه‌تر سوق می‌دهد و این امر، در کنار نگرانی‌ها از کندی رشد اقتصاد جهانی، احتمالاً فشار نزولی بر تقاضای جهانی فلزات صنعتی از جمله مس وارد خواهد کرد.
- با این حال بخشی از این فشار نزولی در هفته گذشته کاهش یافت. دلیل اصلی آن افزایش خریدهای ذخیره‌سازی چین پیش از تعطیلات روز کارگر (۱ تا ۵ مه) بود. همزمان، داده‌های رسمی نشان می‌دهد که کارخانه‌های ذوب چین در ماه مارس رکورد تولید ۱.۳۳ میلیون تن مس تصفیه‌شده را ثبت کرده‌اند.



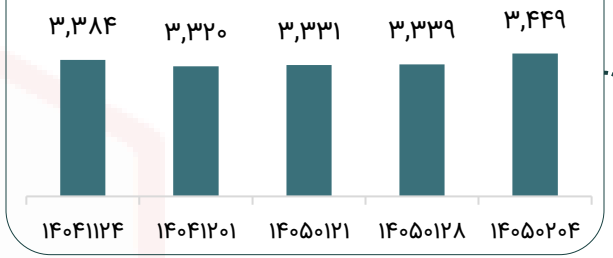




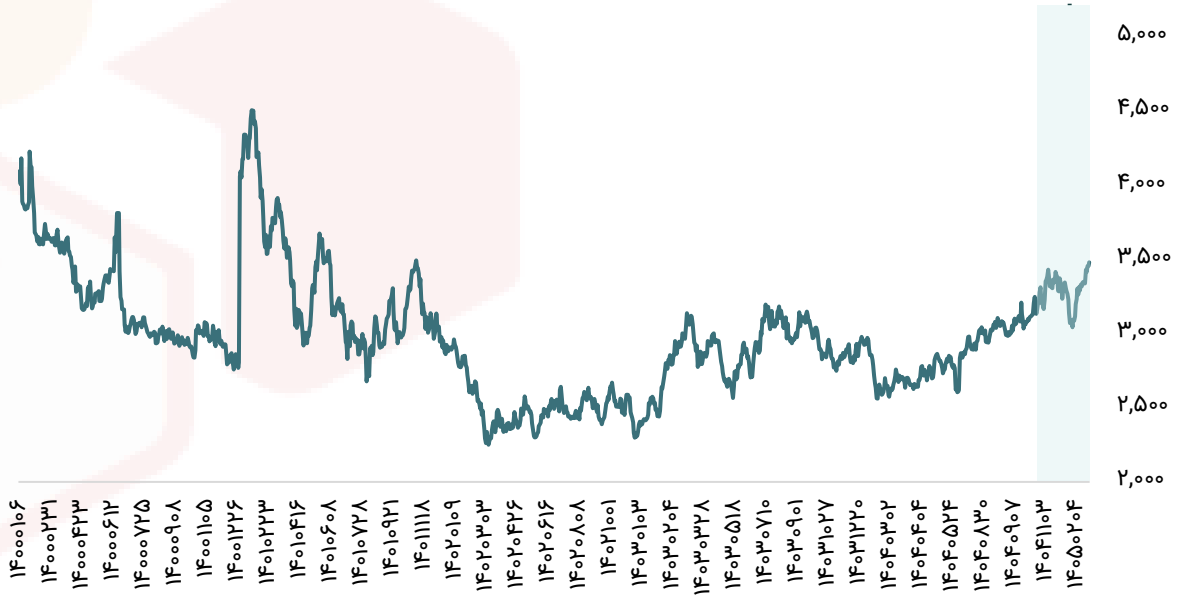
بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته گذشته، قیمت روی تحت تأثیر روند صعودی معاملات آتی و تداوم محدودیت عرضه با ۱۱۰ دلار افزایش به ۳,۴۴۹ دلار در هر تن رسید. این افزایش قیمت بیشتر ناشی از نگرانی‌های عرضه و کاهش شدید موجودی انبارها بود.
- موجودی روی در بورس فلزات لندن به پایین‌ترین سطح خود در حدود یک ماه اخیر سقوط کرد. هم‌زمان، هزینه‌های فرآوری کنسانتره روی (TCs) نیز کاهش یافت که این دو عامل باعث شد بسیاری از فعالان بازار برای پوشش موقعیت‌های فروش خود اقدام کنند.
- در چین نیز موجودی انبارهای بورس آتی شانگهای در حال کاهش است و همراه با اختلال‌ها در برخی معادن جهانی، وضعیت محدودیت عرضه تشدید شده است. با وجود این، چشم‌انداز کلی بازار روی همچنان مبهم توصیف می‌شود.
- در سمت عرضه، اگرچه تولید روی پرو در ماه ژانویه با کاهش شدید مواجه شد، اما داده‌های جهانی نشان می‌دهد بازار روی در همان ماه با مازاد جزئی روبه‌رو بوده است. از نظر تقاضا، نشانه‌هایی از بهبود فعالیت‌های صنعتی در چین باعث ایجاد فضای مثبت در بازار شده است. با این حال، سرمایه‌گذاران همچنان تحولات منطقه خاورمیانه را زیر نظر دارند.

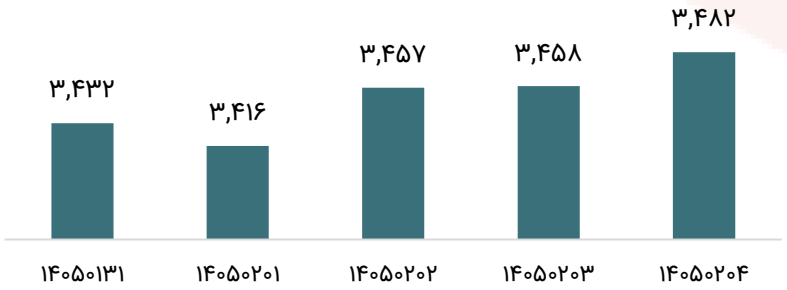
تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



قیمت جهانی روی

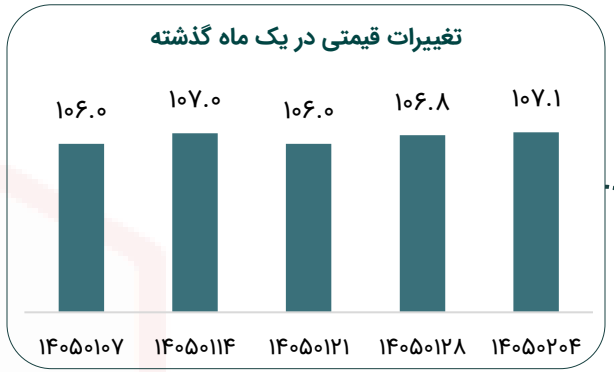


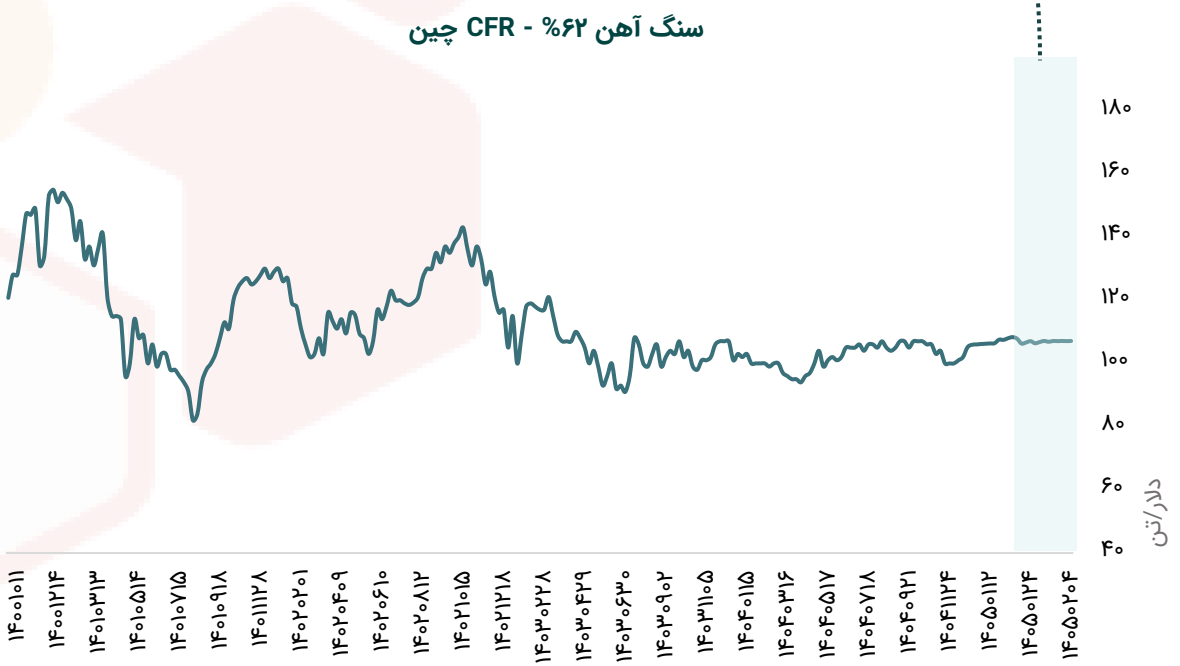
تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته



بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

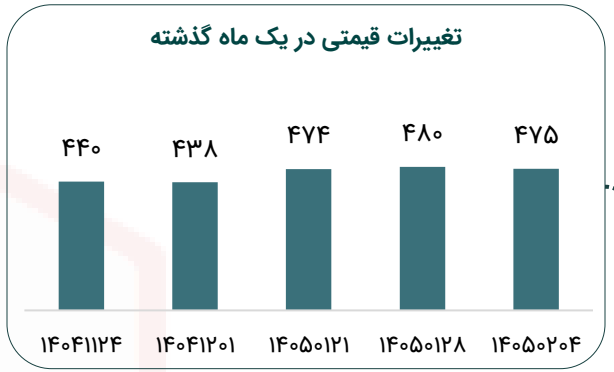
- قیمت سنگ آهن در پایان هفته اخیر به ۱۰۷.۱ دلار رسید که نسبت به هفته قبل، رشدی ۰.۳ درصدی را نشان می‌دهد.
- در این هفته، قیمت‌های بازار کنسانتره سنگ‌آهن چین کمی افزایش یافت. از نظر منطقه‌ای، در تانگشان، چیان‌آن و چیانشی در استان هِبی، قیمت‌ها ۱ تا ۵ یوان به ازای هر تن افزایش داشت. در چائویانگ، بی‌پیاو و جیانپینگ در غرب لیائونینگ نیز قیمت‌ها ۱ تا ۵ یوان به ازای هر تن بالاتر رفت. در مقابل، قیمت‌ها در شرق چین طی همین دوره ۱ تا ۵ یوان به ازای هر تن کاهش یافت.
- در تاریخ ۲۳ آوریل موجودی کل ۱۰ بندر چین که به‌طور منظم توسط این مؤسسه پایش می‌شوند به ۱۱۴٫۳۲ میلیون تن رسید؛ رقمی که نشان‌دهنده کاهش ۱٫۱۶ میلیون تنی نسبت به هفته قبل است.

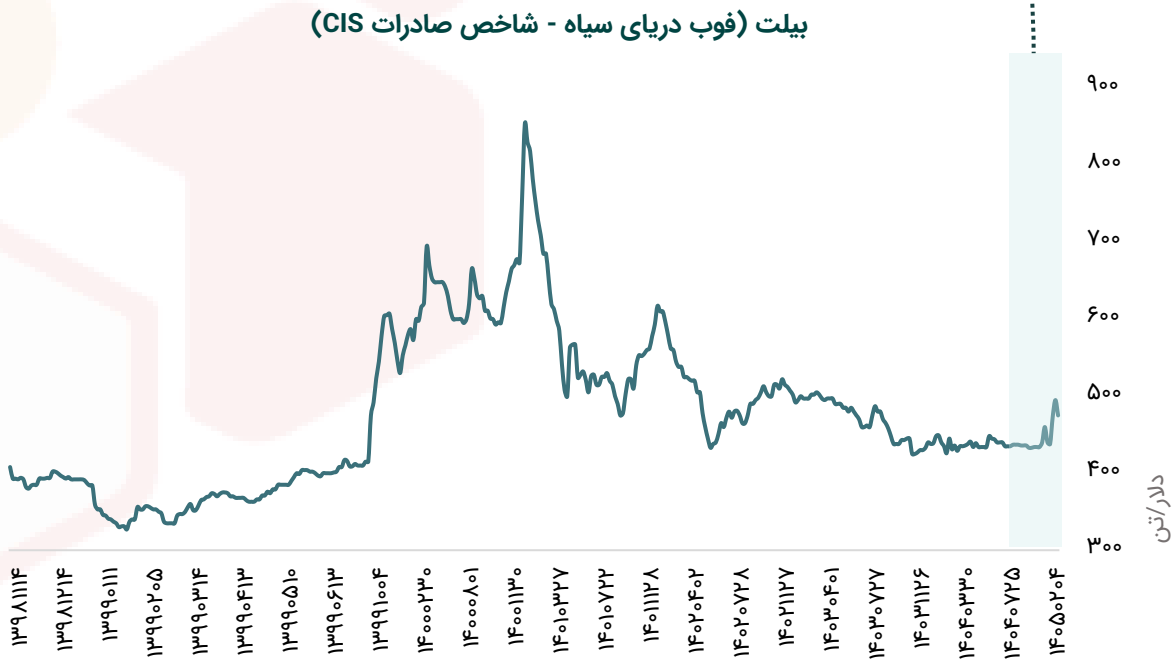




بررسی بازار جهانی: بیلت

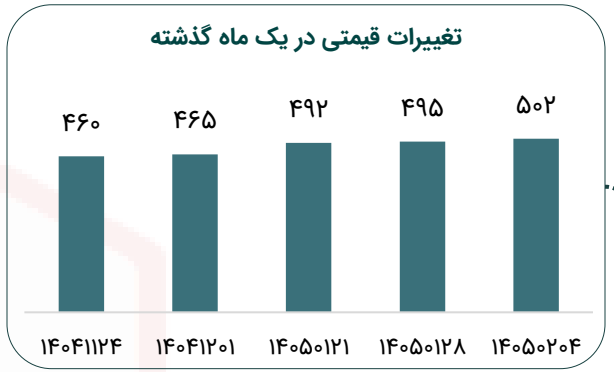
- در هفته گذشته، بازار جهانی بیلت با نوسانات قیمتی در مناطق مختلف همراه بود و اغلب بازارها در محدوده‌های باثبات تا صعودی معامله شدند.
- بیلت فوب صادراتی ایران در محدوده ۴۰۵-۳۹۳ دلار در هر تن معامله شد.
- بیلت فوب صادراتی دریای سیاه در سطح ۴۷۵ دلار در هر تن قرار گرفت.
- بیلت وارداتی سی‌اف‌ار مصر در بازه ۵۲۰-۵۱۰ دلار در هر تن معامله شد.
- بیلت فوب صادراتی هند در محدوده ۴۸۰-۴۶۰ دلار در هر تن ثبت شد.
- بیلت وارداتی سی‌اف‌ار مانیلا در بازه ۴۸۵-۴۸۰ دلار در هر تن معامله گردید.بیلت وارداتی سی‌اف‌ار چین در محدوده ۴۲۰-۴۱۵ دلار در هر تن قرار داشت.
- بیلت وارداتی سی‌اف‌ار ترکیه در محدوده ۵۱۵-۵۰۰ دلار در هر تن معامله شد.
- بیلت فوب صادراتی ترکیه در بازه ۵۶۵-۵۴۵ دلار در هر تن قرار گرفت.بیلت داخلی ترکیه نیز در محدوده ۵۶۰-۵۴۰ دلار در هر تن معامله شد.
- بیلت فوب صادراتی آمریکای لاتین در دامنه ۵۴۰-۵۲۰ دلار در هر تن گزارش شد.
- در جبل علی امارات، بازار بیلت روندی صعودی داشت و بیلت وارداتی در محدوده ۵۸۰-۵۵۰ دلار در هر تن معامله گردید. فعالان بازار اعلام کردند که در انتظار پیشنهادهای قیمتی محموله‌های ماه مه هستند و همین موضوع موجب شد بازار در وضعیت انتظار و احتیاط قرار گیرد.

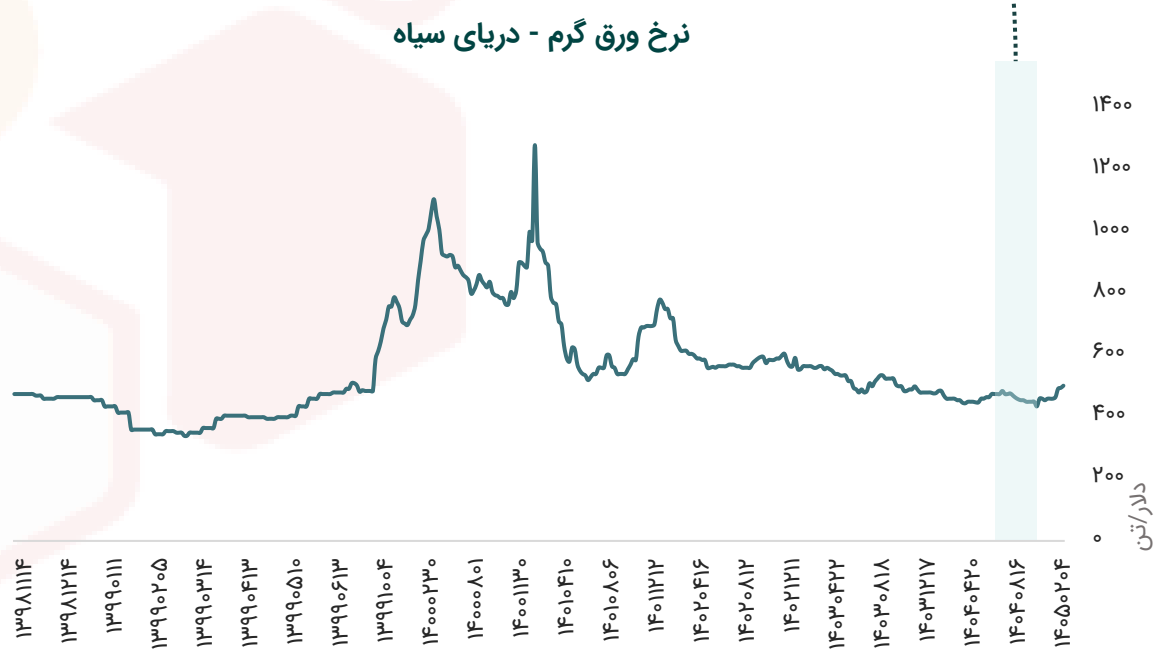




بررسی بازار جهانی: ورق گرم

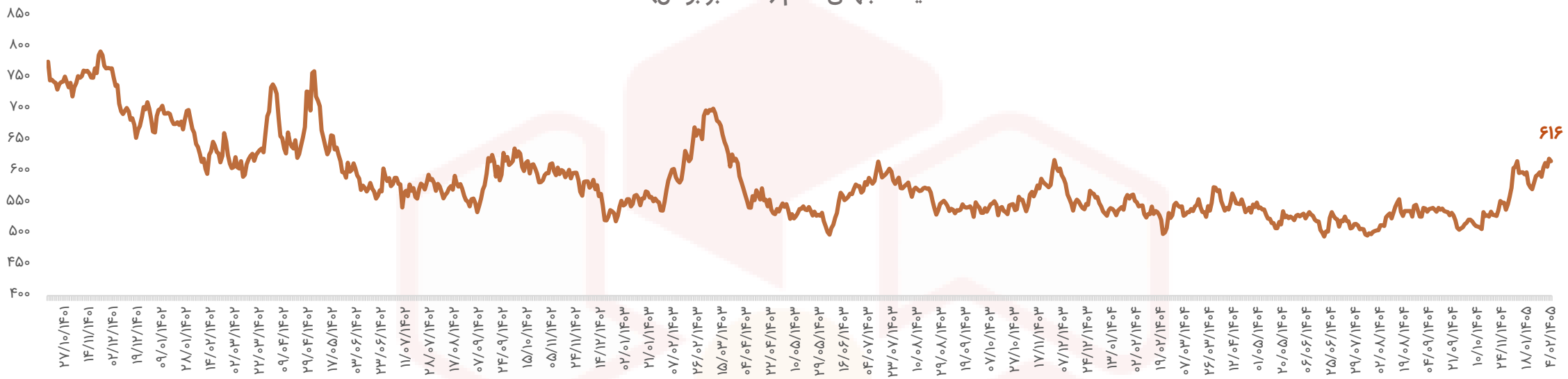
- در هفته گذشته ورق گرم داخلی شمال اروپا به دلیل محدودیت حجم معاملات و مقاومت خریداران در برابر افزایش قیمت‌ها از سوی کارخانه‌ها ثابت بود و ۷۰۸ یورو در هر تن (۸۳۲ دلار در هر تن) معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی شمال و جنوب اروپا افزایش یافت و در محدوده ۶۶۰-۶۳۰ یورو در هر تن معامله شد. ورق گرم داخلی مرکز اروپا در محدوده ۷۱۵-۶۹۵ یورو در هر تن معامله شد.
- ورق گرم فوب صادراتی ترکیه در محدوده ۶۳۰-۶۲۰ دلار در هر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی ترکیه در محدوده ۵۶۰-۵۳۵ دلار در هر تن معامله شد. ورق گرم داخلی ترکیه در محدوده ۶۵۰-۶۲۰ دلار در هر تن معامله شد.
- ورق گرم فوب صادراتی دریای سیاه در محدوده ۵۲۵-۴۸۰ دلار در هر تن معامله شد.
- ورق گرم فوب صادراتی آمریکای لاتین در محدوده ۶۵۵-۶۲۰ دلار در هر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی جنوب آمریکا به دلیل تامین تقاضا از طریق کارخانه‌های داخلی و کاهش نیاز به محموله‌های وارداتی ثابت بود و در محدوده ۶۵۰-۶۱۰ دلار در هر تن معامله شد.
- ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی هند در محدوده ۵۰۰-۴۹۰ دلار در هر تن معامله شد. ورق گرم فوب صادراتی هند در محدوده ۶۲۰-۶۰۰ دلار در هر تن معامله شد.
- ورق گرم فوب صادراتی چین به دلیل افزایش قیمت‌های پیشنهادی از سوی تولیدکنندگان ناشی از بهبود تقاضا و افزایش ذخیره‌سازی انبارها صعودی بود و ۴۹۲ دلار در هر تن معامله شد. ورق گرم داخلی چین نیز افزایش یافت و در محدوده ۴۹۷-۴۹۳ دلار در هر تن معامله شد.
- ورق گرم وارداتی سی‌اف‌ار جبل علی امارات در محدوده ۵۲۵-۴۹۵ دلار در هر تن معامله شد.



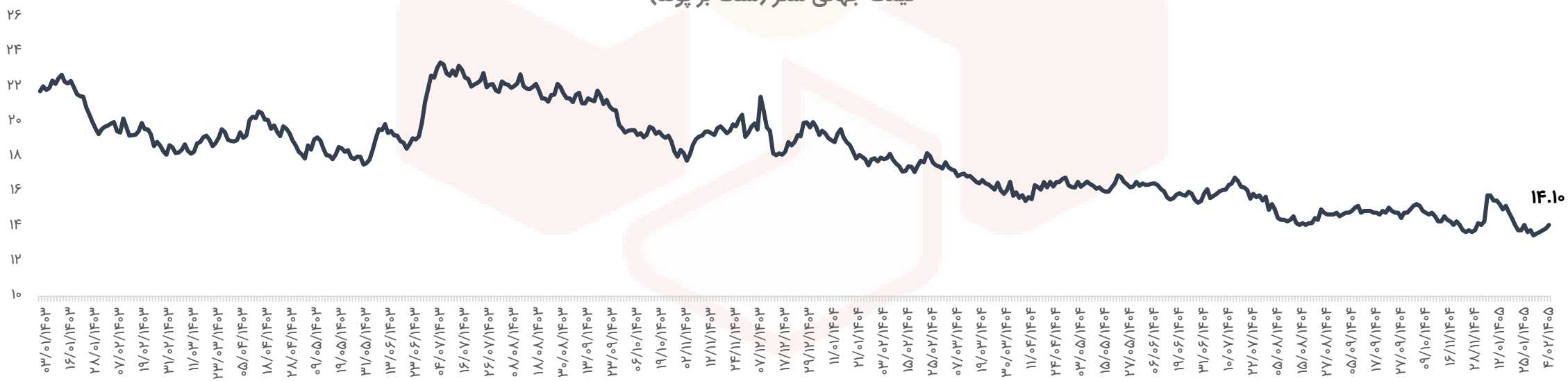


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)

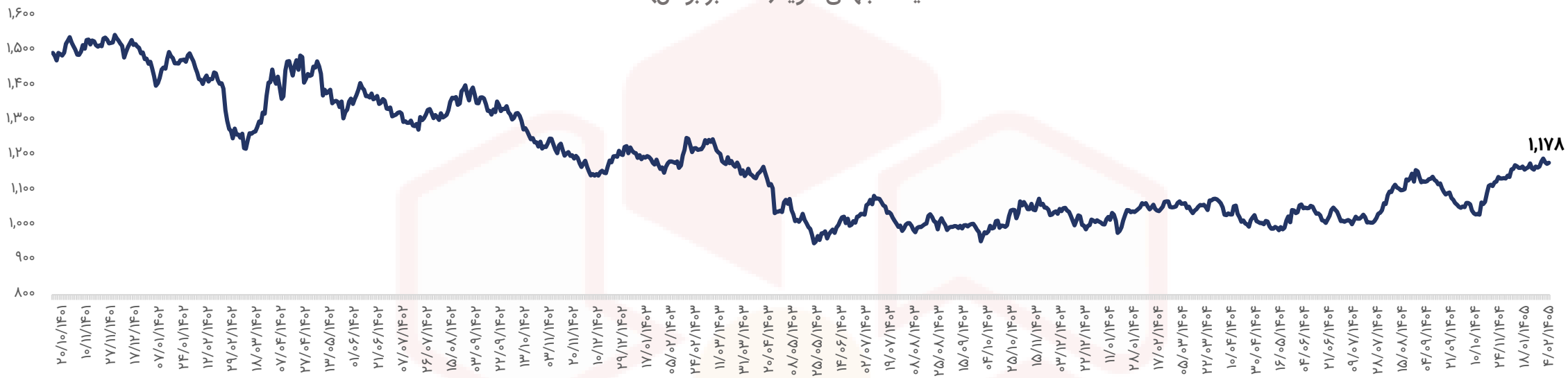


قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)

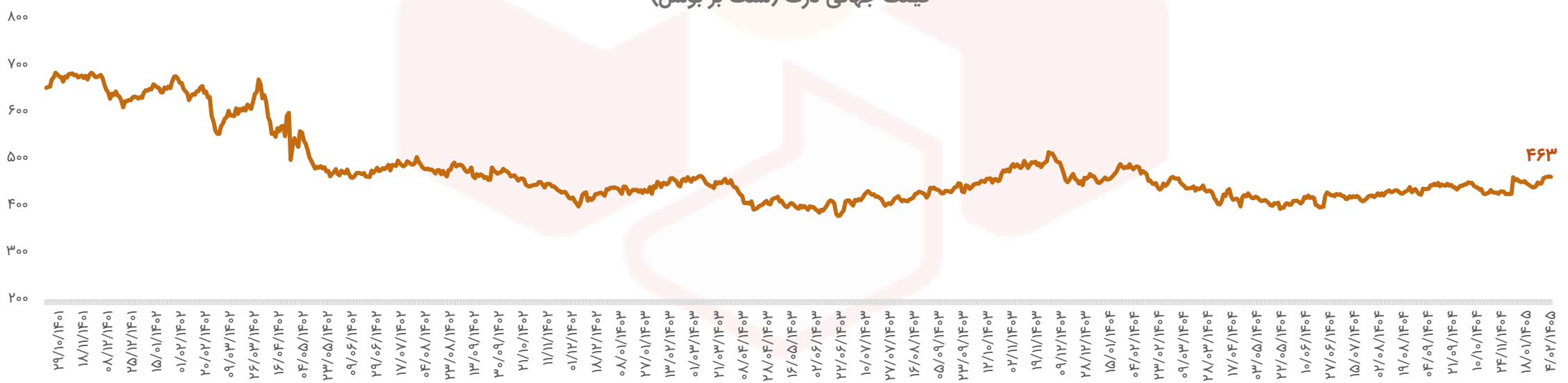


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)



قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



جدول ۱: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۲/۰۴	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۱/۲۸	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۲۵۶	۱,۲۵۸	(۰.۱%)	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۸۸۷	۸۸۴	%۰.۳	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۱,۰۵۰	۱,۰۵۵	(۰.۵%)	بندر امام،شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۷۹۰	۱,۸۱۵	(۱.۴%)	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن(ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۸۹۰	۱,۹۲۵	(۱.۸%)	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۱,۲۹۰	۱,۳۰۰	(۰.۸%)	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۴۱۰	۱,۴۴۰	(۲.۱%)	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۱,۱۳۷	۱,۱۵۱	(۱.۲%)	شکبیر،آریا،شاراک،ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۱,۴۳۵	۱,۴۸۰	(۳%)	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم

جدول۲: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۲/۰۴	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۱/۲۸	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۱,۰۲۸	۱,۲۰۱	(۱۴.۴%)	شکبیر،آریا،شاراک، ایلام،مارون،پتروشیمی تبریز، جم
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۱,۲۴۰	۱,۲۴۰	۰	جم پیلن،جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۴۱۹	۳۶۴	۱۵.۱%	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۱,۳۰۹	۱,۳۰۱	۰.۶%	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	۹۹۵	۹۹۸	(۰.۳%)	پارس،بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۱,۰۹۲	۱,۱۳۳	(۳.۶%)	بندرامام،نوری، شیران، پارس، بوعلی،شصفها
پروپیلن	CFR چین	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۰	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱,۸۵۰	۲,۲۴۰	(۱۷.۴%)	پتروشیمی شازند و تخت جمشید

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege