

هفته‌نامه تحلیلی بازارهای جهانی

"هفته منتهی به ۸ خرداد 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)
- اسید ترفتالیک خالص (PTA)
- استایرن
- پلی‌استایرن
- پروپیلن
- پلی پروپیلن
- بنزن
- ای‌بی‌اس
- پارازایلین
- زایلین

۳
پالایشی

- بنزین
- گازوئیل
- قیر
- وکیوم باتوم
- روغن پایه
- گوگرد

۴
فلزات اساسی

- آلومینیوم
- مس
- روی
- سنگ آهن
- بیلت
- ورق گرم

تقویم اقتصاد جهانی

تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
۲ ژوئن ۲۰۲۶	سه‌شنبه	سخنرانی فدرال رزرو آمریکا		
		تورم سالیانه اتحادیه اروپا	%۳	%۳.۴
۳ ژوئن ۲۰۲۶	چهارشنبه	PMI چین	۵۳.۱	۵۲.۸
		تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	-۲.۸M	
۴ ژوئن ۲۰۲۶	پنجشنبه	PMI ساخت و ساز اتحادیه اروپا	۴۱.۷	۴۱.۵
		سخنرانی رئیس بانک مرکزی اروپا		
۵ ژوئن ۲۰۲۶	جمعه	(تغییرات فصل سوم) GDP اتحادیه اروپا	%۰.۲	%۰.۱
		نرخ بیکاری آمریکا	%۴.۳	%۴.۴

بررسی اخبار مهم اقتصاد جهانی

- **عملکرد اقتصادی چین**: در ماه مه ۲۰۲۶، شاخص کلی مدیران خرید در چین با یک افت جزئی، از سطح ۵۰٫۳ در ماه گذشته به ۵۰٫۰ تقلیل یافت. با این حال، شاخص مدیران خرید در بخش غیرتولیدی این کشور روند صعودی را تجربه کرد و از ۴۹٫۴ در ماه آوریل، به سطح ۵۰٫۱ افزایش یافت. بهبود شاخص در بخش غیرتولیدی عمدتاً ناشی از افزایش سطح فعالیت‌ها در هر دو بخش خدمات و ساخت‌وساز ارزیابی می‌شود؛ روندی که در سایه تداوم حمایت‌های سیاستی دولت و استمرار پروژه‌های زیرساختی رقم خورده است. در همین راستا، شرایط تقاضا به یک تثبیت نسبی دست یافت؛ به‌طوری‌که شیب نزولی سفارش‌های جدید کندتر شد و سفارش‌های جدید صادراتی نیز نشانه‌هایی از بهبود را به ثبت رساندند، هرچند این شاخص‌ها همچنان در محدوده رکودی قرار دارند. از سوی دیگر، شاخص اشتغال علی‌رغم ثبت یک افزایش جزئی، همچنان در وضعیت ضعیفی باقی ماند که این امر نشان‌دهنده تداوم رویکرد محتاطانه کسب‌وکارها در جذب نیروی کار جدید است. ارزیابی‌ها نشان می‌دهد که سطح اعتماد کسب‌وکارها نسبت به ماه آوریل تقریباً بدون تغییر باقی مانده است؛ با این وجود، این شاخص همچنان در بالاترین سطح سه‌ماهه اخیر خود قرار دارد که از حاکمیت یک خوش‌بینی محتاطانه در میان فعالان اقتصادی نسبت به چشم‌انداز کوتاه‌مدت اقتصاد حکایت دارد.

- **عملکرد اقتصادی آمریکا**: در ماه آوریل ۲۰۲۶، حجم موجودی انبارهای عمده‌فروشی آمریکا با رشدی ۰٫۵ درصدی نسبت به ماه قبل، به ۹۳۸٫۶ میلیارد دلار رسید. این سومین افزایش ماهانه پیاپی در موجودی انبارها محسوب می‌شود، هرچند شتاب رشد آن در مقایسه با ماه مارس (که رکورددار بیشترین رشد از اوت ۲۰۲۲ بود) با افت همراه شده است. موجودی کالاهای بادوام پس از افزایش ٪۰٫۵ در مارس، در آوریل ٪۰٫۹ رشد کرد؛ در حالی که موجودی کالاهای غیربادوام پس از رشد ٪۳٫۲ در ماه قبل، ٪۰٫۲ کاهش یافت؛ در مقیاس سالانه، مجموع موجودی انبارهای عمده‌فروشی رشدی ۳٫۴ درصدی را به ثبت رسانده است. شاخص قیمت مصرف‌کننده شخصی (PCE) در ماه آوریل ۲۰۲۶ افزایشی ۰٫۴ درصدی را نسبت به ماه قبل تجربه کرد که از پیش‌بینی ۰٫۵ درصدی بازار کمتر بود. این تعدیل در حالی رخ داد که شاخص مذکور در ماه مارس جهشی ۰٫۷ درصدی (بیشترین افزایش از ژوئن ۲۰۲۲) را ثبت کرده بود. شاخص هسته PCE پس از افزایش ۰٫۳ درصدی در ماه مارس، در آوریل با رشدی ۰٫۲ درصدی همراه شد. در مقیاس سالانه، تورم PCE برای دومین ماه متوالی شتاب گرفت و از ۳٫۵ درصد در ماه مارس به ۳٫۸ درصد در ماه آوریل صعود کرد؛ رقمی که بالاترین سطح از مه ۲۰۲۳ به شمار می‌رود و کاملاً با تورم سالانه شاخص قیمت مصرف‌کننده هم‌راستا است.

- **بازار بدهی آمریکا**: بازده اوراق قرضه ۱۰ ساله خزانه‌داری ایالات متحده در روز جمعه در حوالی ۴٫۴۵ درصد در نوسان بود و نزدیک به پایین‌ترین سطح سه هفته اخیر خود باقی ماند؛ اگرچه در مقیاس ماهانه همچنان حدود ۷ واحد پایه رشد را نشان می‌دهد. این روند تحت تأثیر تداوم رصد تحولات خاورمیانه توسط سرمایه‌گذاران رخ داده است. نشانه‌ها حاکی از آن است که ایالات متحده و ایران ممکن است بیش از هر زمان دیگری به دستیابی به یک توافق نزدیک باشند. گزارش‌های اخیر حاکی از آن است که هر دو کشور به یک تفاهم اولیه برای تمدید ۶۰ روزه آتش‌بس و آغاز مذاکرات بر سر آینده برنامه هسته‌ای تهران دست یافته‌اند؛ هرچند رئیس‌جمهور ترامپ هنوز این شرایط را به طور رسمی تأیید نکرده است. در حال حاضر، سرمایه‌گذاران انتظار دارند فدرال رزرو نرخ بهره وجوه فدرال را تا پایان سال بدون تغییر نگه دارد، هرچند بازارها همچنان احتمال ۴۶ درصدی برای افزایش نرخ بهره در ماه دسامبر قائل هستند.

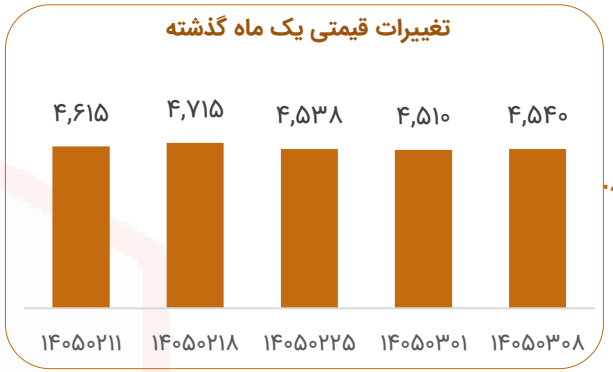
- **بازار سهام آمریکا**: بازار سهام ایالات متحده در روز جمعه به بالاترین سطوح تاریخی خود دست یافت؛ چرا که بازارها در حال ارزیابی پایداری رالی صعودی بخش هوش مصنوعی و همچنین بررسی چشم‌انداز عرضه نفت از خاورمیانه و تأثیر آن بر نرخ تورم بودند. شاخص‌های اس‌اندپی ۵۰۰ و نزدک هر کدام ۰.۲ درصد رشد کردند، در حالی که داوجونز با افزایش ۰.۷ درصدی همراه شد. در مقیاس ماهانه، نزدک بیش از ۸ درصد جهش کرد، اس‌اندپی ۵۰۰ حدود ۵ درصد پیشروی داشت و داوجونز نیز ۳ درصد افزایش یافت. گزارش‌های منتشر شده در روز گذشته حاکی از آن است که ایالات متحده و ایران در مورد یک یادداشت تفاهم ۶۰ روزه توافق کرده‌اند که آتش‌بس جاری را تمدید کرده و فرآیند احیای جریان تردد کشتی‌ها از تنگه هرمز را آغاز می‌کند؛ هرچند رئیس‌جمهور ترامپ هنوز این توافق را امضا نکرده است. در پی این تحولات، قیمت‌های انرژی و بازدهی اوراق قرضه عقب‌نشینی کردند تا حمایتی گسترده، اگرچه کم‌رمق، را از بازار سهام به عمل آورند. در این میان، بخش‌های مالی و کالاهای مصرفی دفاعی با رشد محتاطانه‌ای همراه شدند. در بازار سهام، مایکروسافت ۵ درصد رشد کرد و اوراکل بیش از ۱۰ درصد افزایش قیمت داشت که این امر ناشی از حمایت یک دور جدید سرمایه‌گذاری در شرکت آنتروپیک از حوزه نرم‌افزارهای هوش مصنوعی بود. همچنین، شرکت دل به دلیل بهبود چشم‌اندازهای آتی خود تحت تأثیر رونق کسب‌وکار سرورهای هوش مصنوعی، با جهش خیره‌کننده نزدیک به ۳۳ درصد مواجه شد.

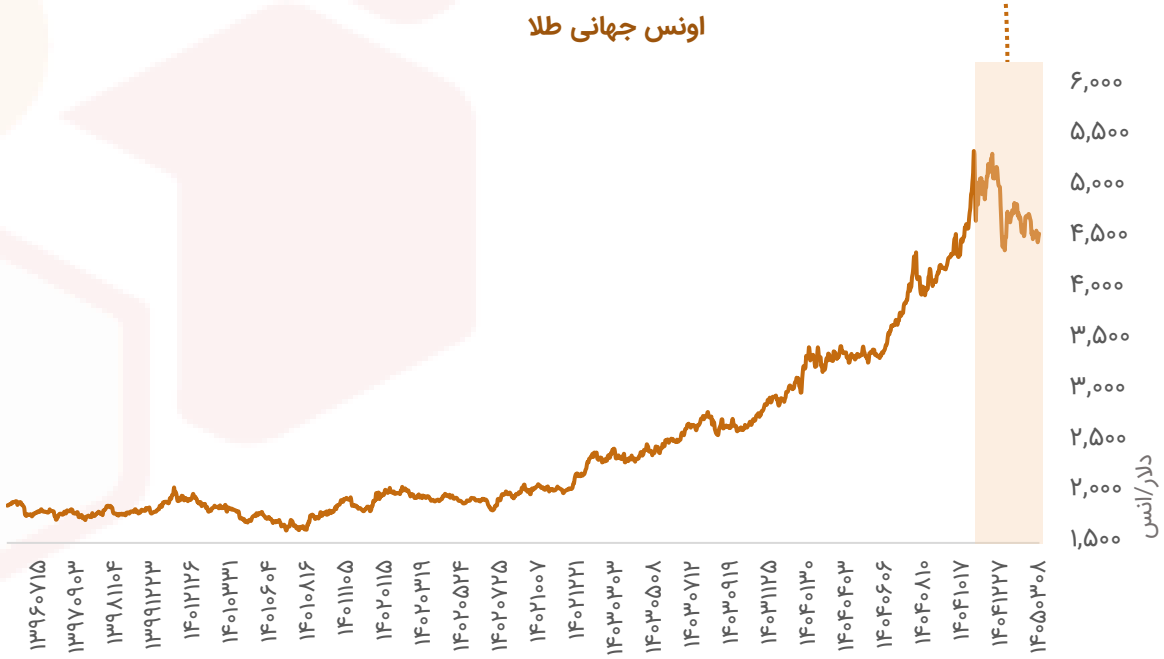
بررسی بازار جهانی: طلا

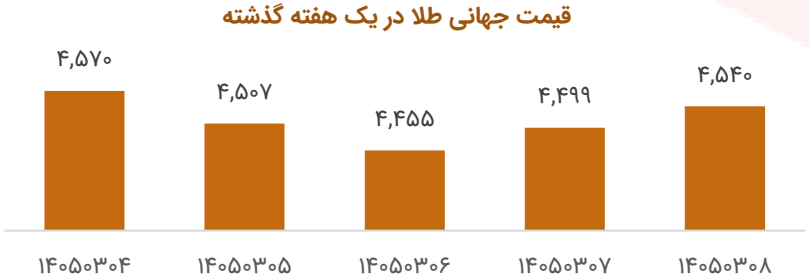
- قیمت طلا در هفته گذشته، با رشدی ۳۰ دلار مواجه گردید و در پایان هفته، بر محدوده ۴,۵۴۰ دلار قرار گرفت. این افزایش قیمت تحت تأثیر انتشار گزارش‌هایی مبنی بر احتمال تمدید آتش‌بس میان ایالات متحده آمریکا و ایران رقم خورد. با این حال، شاخص قیمتی این فلز گران‌بها تحت تأثیر نگرانی‌های تورمی و انتظارات پیرامون ماندگاری نرخ‌های بهره بالا برای مدت طولانی‌تر، همچنان در مسیر ثبت یک افت ماهانه ۰/۸ درصدی باقی ماند.

- مذاکرات برای پایان دادن به درگیری‌های سه ماهه ادامه یافت و گزارش‌هایی از تمدید موقت و ۶۰ روزه آتش‌بس جهت فراهم شدن امکان گفتگوهای رسمی منتشر شد؛ هرچند رئیس‌جمهور ترامپ هنوز این توافق را به‌طور رسمی تأیید نکرده است. علی‌رغم این پیشرفت‌های احتمالی، بازار شمش طلا با موانعی روبرو است؛ چرا که بروز اختلال در خطوط کشتیرانی و زیرساخت‌های انرژی می‌تواند قیمت نفت را در سطوح بالا نگه دارد و در نتیجه، موضع محتاطانه فدرال رزرو را تداوم ببخشد.

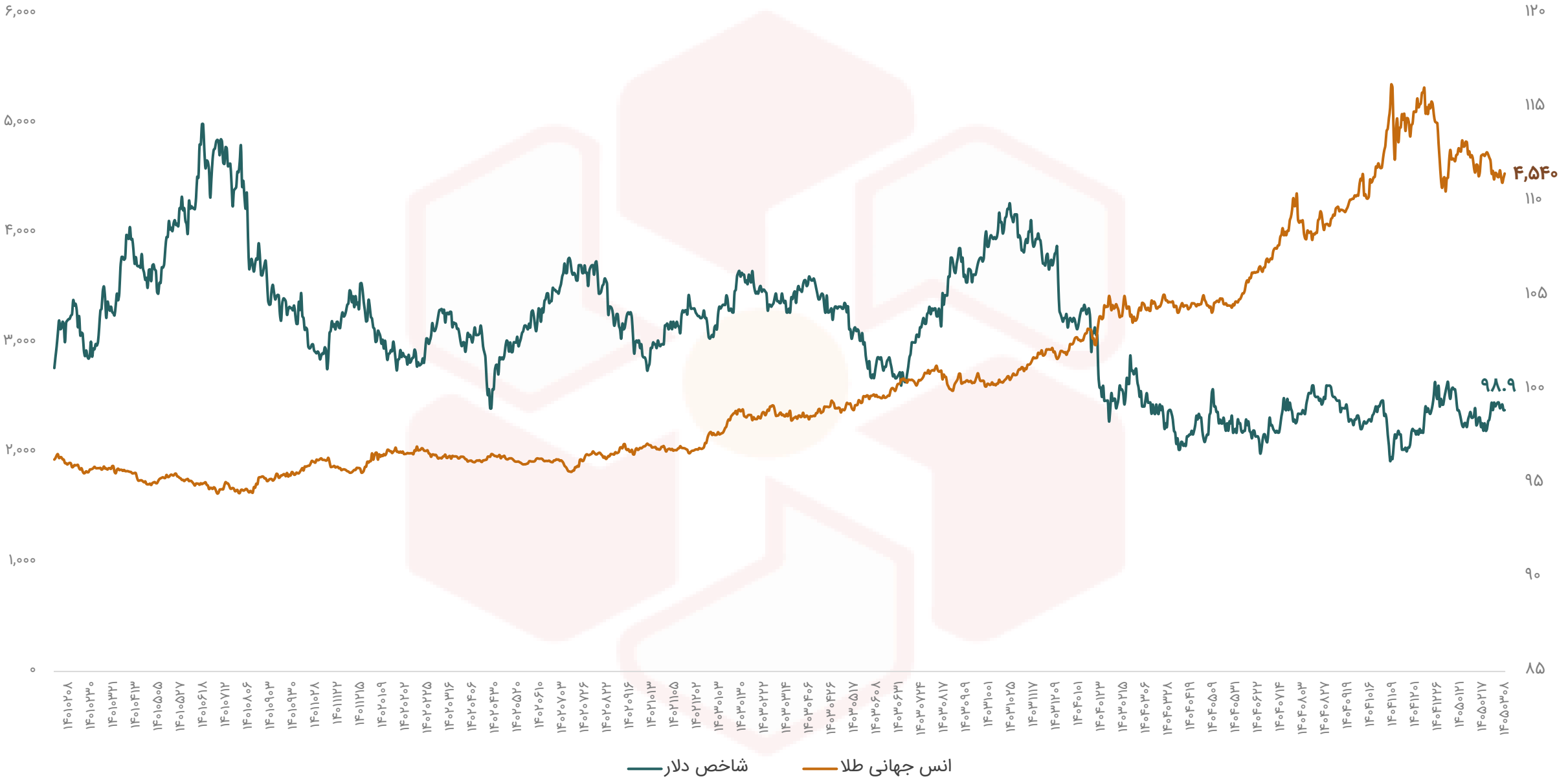
- از سوی دیگر، داده‌های تورمی ایالات متحده در این ماه نشان داد که رشد قیمت‌ها در ماه آوریل، سریع‌ترین میزان در سه سال اخیر بوده است؛ امری که انتظارات را برای حفظ نرخ‌های بهره بدون تغییر از سوی فدرال رزرو تا اواخر سال ۲۰۲۷ تقویت کرد.







بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار



تحلیل تکنیکال طلا

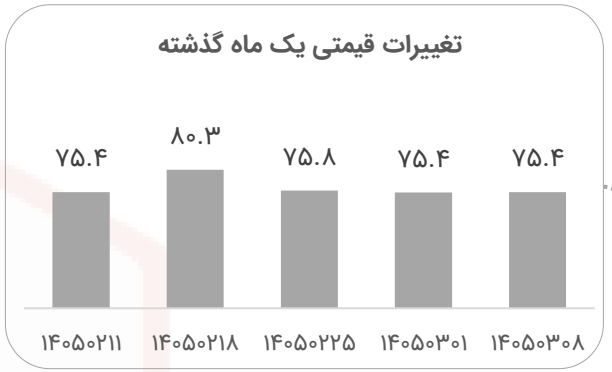
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۴,۵۴۰
مقاومت اول (دلار)	۴,۵۸۰
مقاومت دوم (دلار)	۴,۶۱۰
حمایت اول (دلار)	۴,۵۰۰
حمایت دوم (دلار)	۴,۴۵۰

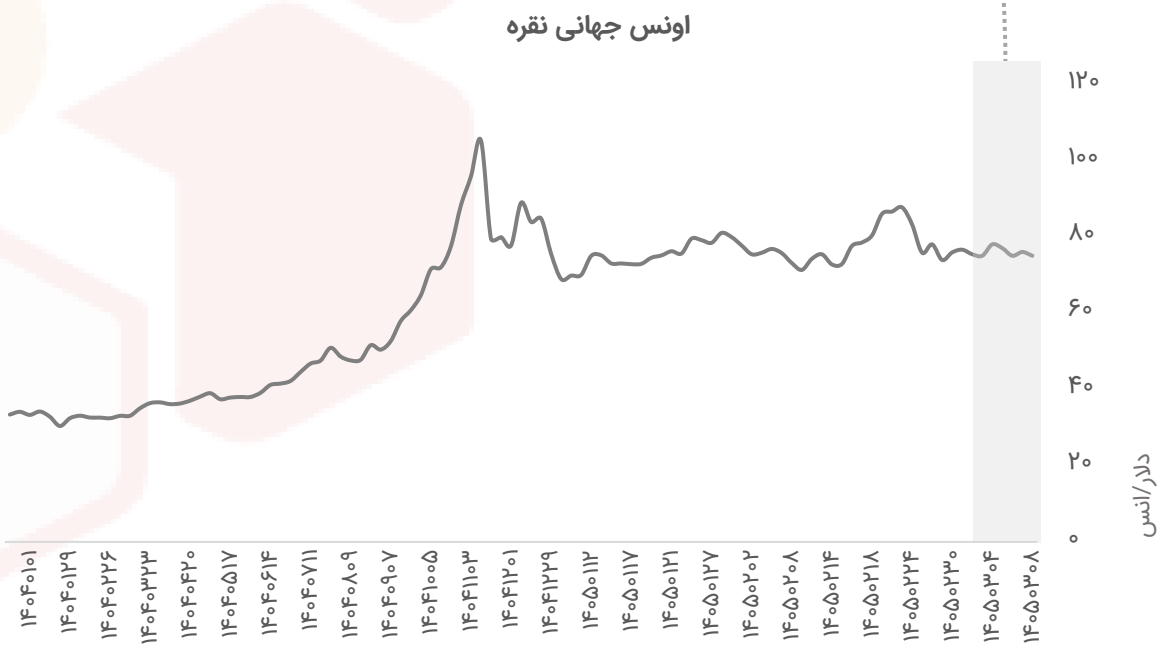


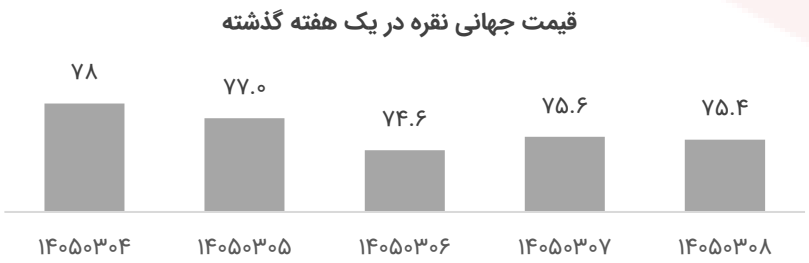
- نمودار فوق اونس جهانی طلا را در تایم‌فریم ۴ ساعته نشان می‌دهد. قیمت طلا پس از افت تا محدوده ۴,۳۶۰ دلار در میانه هفته گذشته، بر روی خط روند صعودی بلندمدت مورد حمایت واقع شد و با بازگشت از این ناحیه، رشدی تا محدوده ۴,۶۰۰ دلار داشت، اگرچه در پایان هفته در محدوده ۴,۵۴۰ دلار قرار گرفت. با توجه به واکنش نمودار به خط روند نزولی، انتظار کاهش قیمت به سمت حمایت‌های پایین‌تر وجود دارد. اولین حمایت در محدوده ۴,۵۰۰ دلار قرار گرفته است که محدوده مهمی برای طلا محسوب می‌گردد. همچنین در صورت شکست خط روند نزولی مذکور، هدف ۴,۷۶۰ دلار برای طلا فعال می‌گردد.

بررسی بازار جهانی: نقره

- قیمت نقره در پایان هفته گذشته، در حوالی ۷۵.۴ دلار در هر اونس تثبیت شد؛ این امر تحت تأثیر انتشار گزارش‌هایی مبنی بر توافق اولیه میان ایالات متحده آمریکا و ایران رخ داد که تا حدودی از نگرانی‌ها پیرامون تورم و نرخ‌های بهره کاست. بر اساس گزارش‌های منتشر شده، واشنگتن و تهران در آستانه تمدید ۶۰ روزه آتش‌بس و آغاز گفتگوها درباره برنامه هسته‌ای ایران هستند، در حالی که امکان تردد بدون محدودیت کشتیرانی از تنگه هرمز نیز تحت بررسی قرار دارد.
- با این حال، در این گزارش اشاره شده است که رئیس‌جمهور دونالد ترامپ هنوز شرایط پیشنهادی را تأیید نکرده و معاون رئیس‌جمهور، جی‌دی ونس، اظهار داشته است که هنوز برای تعیین زمان یا احتمال نهایی شدن توافق با ایران بسیار زود است. این فضای بلاتکلیفی سیاسی در شرایطی است که نقره از اواخر فوریه تحت فشار فروش شدیدی قرار داشته است؛ چرا که جهش قیمت نفت تحت تأثیر منازعه ایران، به نگرانی‌های تورمی دامن زد و انتظارات را برای اتخاذ سیاست‌های پولی انقباضی‌تر تقویت کرد.







تحلیل تکنیکال نقره

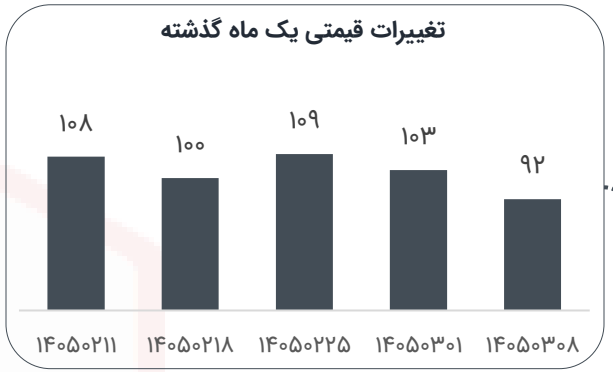
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۷۵.۴
مقاومت اول (دلار)	۷۷ - ۷۸
مقاومت دوم (دلار)	۸۰
حمایت اول (دلار)	۷۵
حمایت دوم (دلار)	۷۲

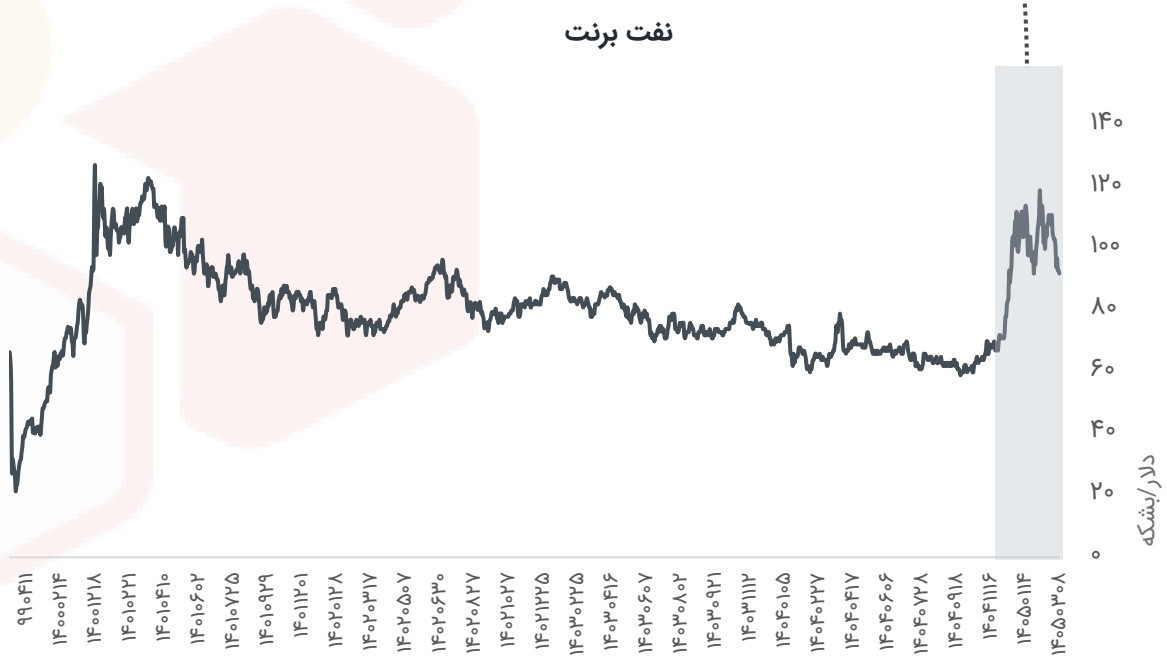


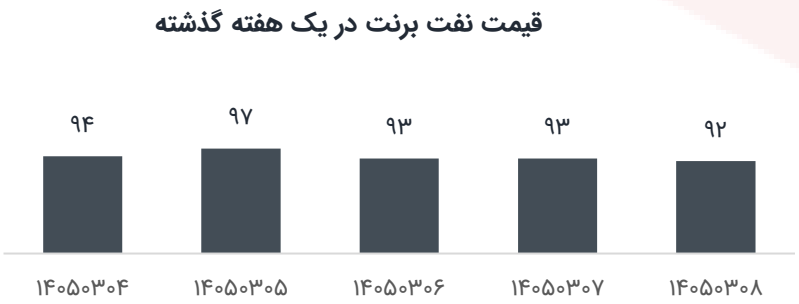
- نمودار فوق هر اونس نقره را در تایم‌فریم ۴ ساعته نشان می‌دهد. قیمت نقره در طول هفته گذشته، پس از افت از محدوده ۷۸ دلار، در محدوده ۷۲ دلار مورد حمایت واقع شد و در پایان هفته، در محدوده ۷۵.۴ دلار قرار گرفت. هم‌اکنون قیمت نقره بالای حمایت ۷۴.۸ – ۷۵.۲ دلار خود قرار گرفته است و در صورتیکه این محدوده حفظ شود، امکان رشد مجدد تا محدوده ۷۸ دلار در هدف اول وجود خواهد داشت.

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- در پایان هفته گذشته، قیمت قراردادهای آتی نفت برنت و وست تگزاس با کاهش همراه شد؛ شاخص قیمت نفت برنت به ۹۲ دلار/بشکه و شاخص قیمت نفت وست تگزاس به ۸۸ دلار/بشکه رسید. این قیمت، پایین‌ترین سطح در حدود شش هفته اخیر به شمار می‌رود.
- این حرکت نزولی متعاقب انتشار گزارش‌هایی صورت گرفت که نشان می‌داد ایالات متحده و ایران به یک توافق اولیه برای تمدید آتش‌بس و کاهش محدودیت‌های کشتیرانی در تنگه هرمز دست یافته‌اند؛ هرچند رئیس‌جمهور دونالد ترامپ هنوز این توافق را تأیید نکرده و رسانه‌های دولتی ایران نیز اعلام کرده‌اند که این موضوع هنوز نهایی نشده است.
- این توافق احتمالی، انتظارات را برای پایان یافتن جنگ ایالات متحده و اسرائیل در ایران و بازگشایی تنگه هرمز افزایش داده است؛ آبراهی استراتژیک که حدود یک‌پنجم جریان جهانی نفت و گاز طبیعی مایع از آن عبور می‌کند.
- با این حال، تحلیل‌گران هشدار می‌دهند که هرگونه احیای جریان تردد بار دیگر احتمالاً کند خواهد بود؛ چرا که نیاز به پاک‌سازی مین‌ها، تعمیر زیرساخت‌های آسیب‌دیده و راه‌اندازی مجدد تولید توقف‌یافته وجود دارد و تأخیر در تردد نفت‌کش‌ها نیز بازیابی کامل عرضه را محدود خواهد کرد.

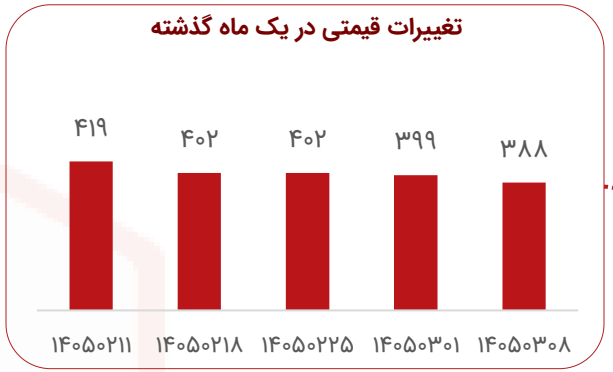


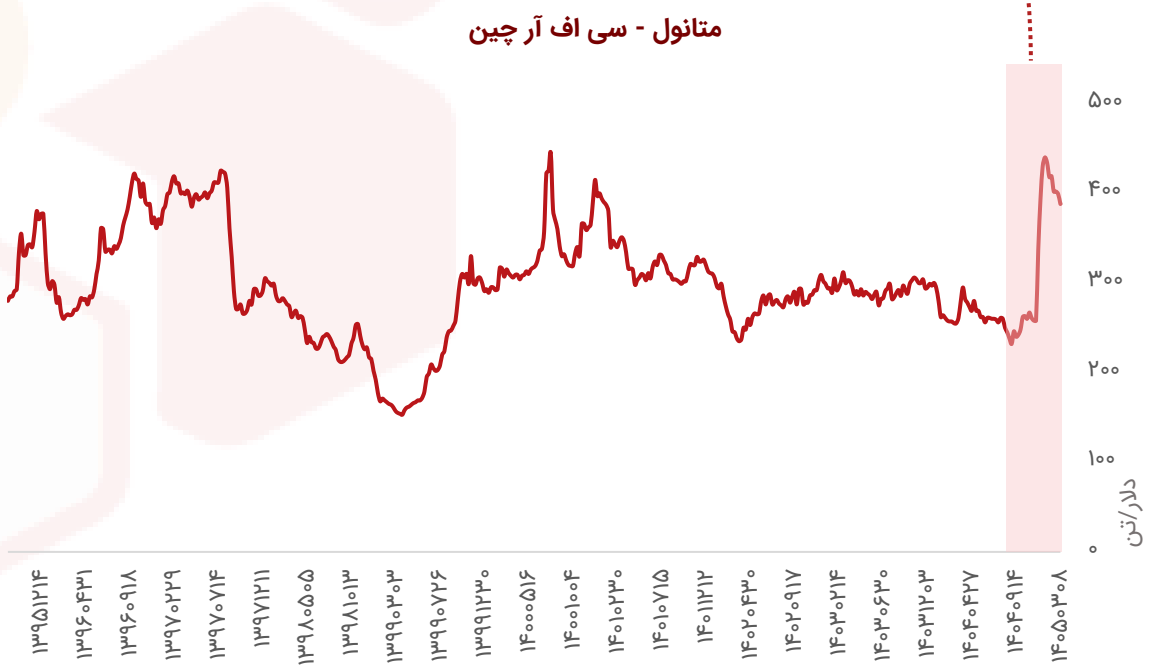




بررسی بازار جهانی: متانول

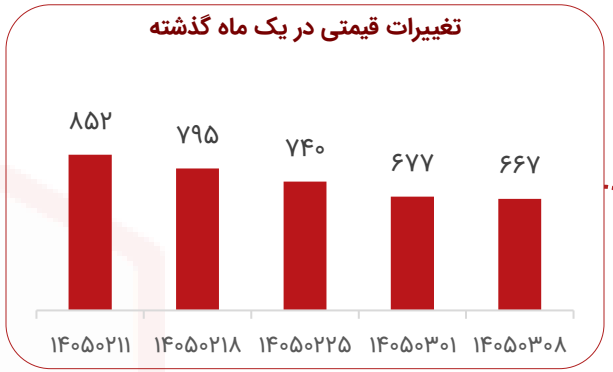
- بازار متانول آسیا در هفته منتهی به ۲۹ مه با کاهش قیمت‌ها مواجه شد؛ روندی که فعالان بازار آن را تحت تأثیر افت قابل‌توجه قیمت نفت خام و چشم‌انداز ضعیف تقاضا در سراسر منطقه ارزیابی کردند.
- در بازار داخلی چین، سطح معاملات و قیمت‌های مورد مذاکره در روز ۲۹ مه نسبت به روز گذشته با حدود ۸۰ یوان کاهش، به سطح ۳,۰۶۵ یوان در هر تن تقلیل یافت. به گفته منابع بازار، با توجه به تداوم ضعف در تقاضای مصرف‌کنندگان و قرار داشتن تقاضا از سوی صنایع پایین‌دستی مشتقات متانول در سطوح پایین، حجم معاملات انجام‌شده بسیار محدود بود.
- ارزیابی معامله‌گران حاکی از آن است که به دلیل فقدان حمایت کافی از سوی بازارهای بالادستی و پایین‌دستی، بهبود محسوسی در فعالیت‌های معاملاتی متانول در کوتاه‌مدت مورد انتظار نخواهد بود.
- از سوی دیگر، برگزاری کنفرانس APIC در ژاپن و حضور بخش عمده‌ای از فعالان و معامله‌گران در این رویداد، موجب افت حجم معاملات نقدی در سطح بازار گردید.
- در سایر بازارهای آسیایی نیز خریداران عمدتاً با اتخاذ موضع انتظار، فعالیت‌های خود را محدود کردند؛ رویکردی محتاطانه که بیش از هر چیز تحت تأثیر نوسانات شدید بازار نفت خام و شرایط نزولی حاکم بر صنایع پایین‌دستی اتخاذ شده است.
- افزون بر این موارد، با توجه به کفایت موجودی انبارها جهت پوشش نیازهای عملیاتی ماه ژوئن، انگیزه و فوریت چندانی برای ثبت سفارش‌ها و خریدهای جدید در فضای بازار مشاهده نگردید.

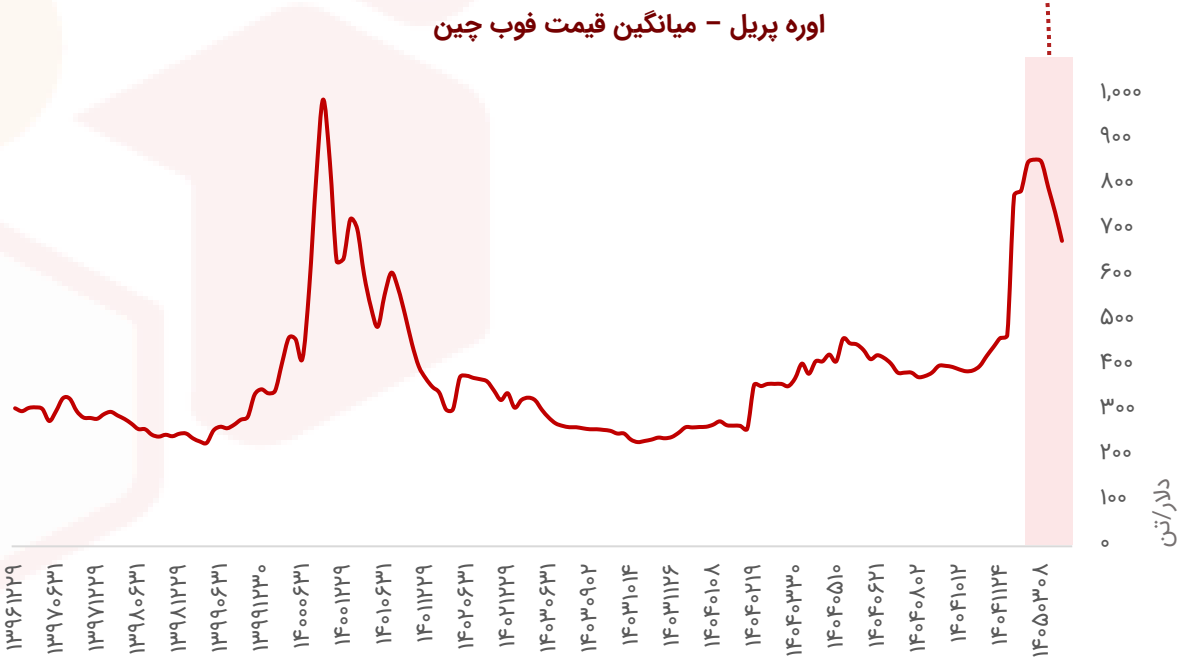




بررسی بازار جهانی: اوره

- در هفته گذشته، قیمت اوره در اکثر بازارهای جهانی تحت تأثیر حضور کم‌رنگ خریداران و افت حجم معاملات، به روند نزولی خود ادامه داد. با این وجود، هند از اواسط هفته با انتشار مناقصه‌ای جهت خرید ۱,۷۰۰,۰۰۰ تن اوره با موعد حمل تا بیستم ژوئیه مجدداً به بازار بازگشت؛ مناقصه‌ای که قرار است در تاریخ هشتم ژوئن بسته شود. پیش‌بینی می‌شود این اقدام هند به تثبیت شرایط بازار کمک کرده و حتی پتانسیل حمایت از قیمت‌ها در مسیر صعودی را به همراه داشته باشد. با این حال، تحلیلگران معتقدند هرگونه رشد قیمتی احتمالاً محدود خواهد بود؛ چرا که بازگشت جریان صادراتی چین می‌تواند به‌عنوان عاملی بازدارنده در برابر تداوم افزایش قیمت‌ها عمل کند.
- در بازار چین، بخشی از سهمیه‌های صادرات اوره تخصیص یافته است، اما ابهامات کلیدی در خصوص حجم دقیق، زمان‌بندی اجرای صادرات و فهرست شرکت‌های دریافت‌کننده سهمیه همچنان به قوت خود باقی است. بر اساس آخرین ارزیابی‌ها، حداقل قیمت صادراتی برای اوره پریل ۶۶۰ دلار در هر تن فوب و برای اوره گرانول ۶۷۰ دلار در هر تن فوب تعیین شده است. همچنین، این کف قیمتی برای محموله‌های ارسالی به مقصد هند در سطح ۶۸۰ دلار در هر تن فوب در نظر گرفته شده است. در مجموع، انتظار می‌رود پس از برگزاری نشست صنعتی در هفته آینده، تصویر شفاف‌تری از جزئیات این سهمیه‌ها و نحوه اجرای صادرات ارائه گردد.
- در سایر مناطق نیز قیمت‌ها عمدتاً کاهشی بود؛ به‌طوری‌که در شمال آفریقا قیمت‌ها تحت تأثیر مقاومت فزاینده خریداران اروپایی مسیر نزولی را طی کرد و به محدوده ۶۰۰ تا ۶۵۰ دلار در هر تن فوب تقلیل یافت. در منطقه دریای سیاه، اوره گرانول برای تحویل در ماه ژوئن با قیمت ۵۵۵ دلار در هر تن فوب باتومی مورد دادوستد قرار گرفت. در برزیل، قیمت اوره گرانول در جریان معاملات اخیر مجدداً با کاهش همراه شد و در حدود ۵۸۰ دلار در هر تن سی‌اف‌آر تثبیت گردید. پیشنهادهای فروش به مقصد آرژانتین نیز با افت همراه شد و در محدوده ۶۱۰ تا ۶۴۰ دلار در هر تن سی‌اف‌آر قرار گرفت؛ با این وجود، هیچ‌گونه سیگنالی مبنی بر تمایل به خرید در این بازار گزارش نشده است.



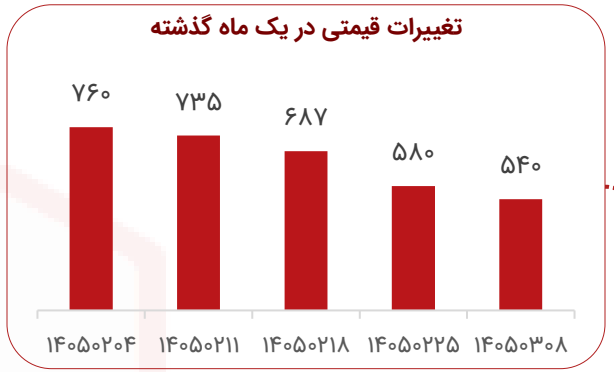


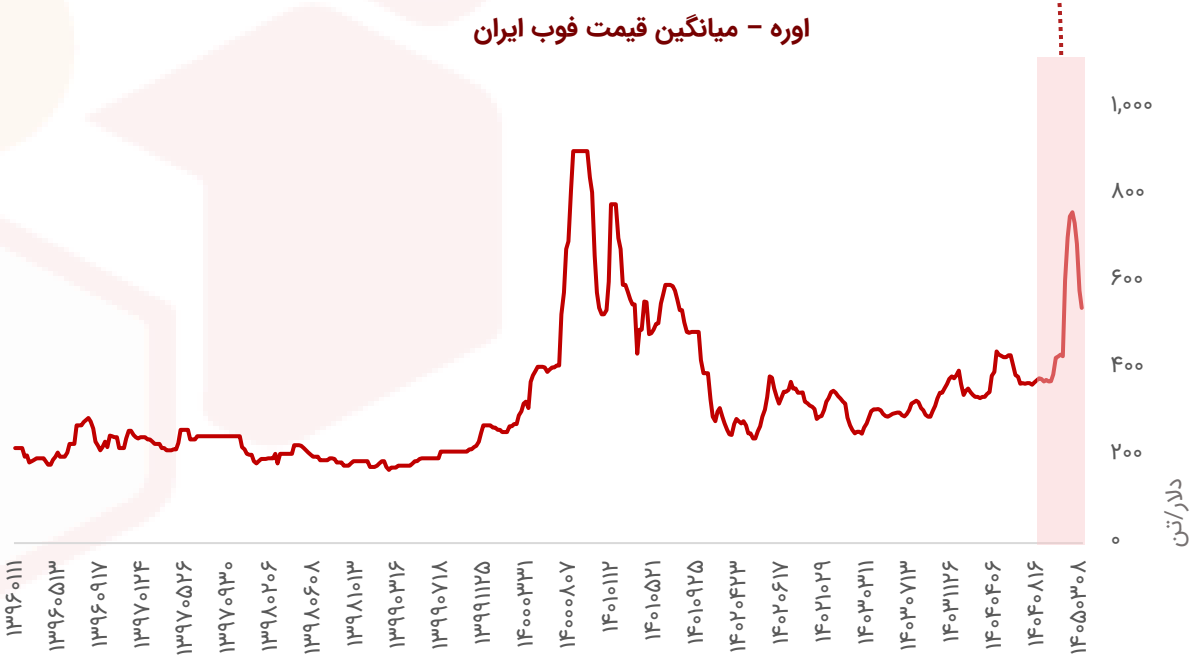
بررسی عملکرد اوره‌سازان ایرانی در بازارهای جهانی

- در بازار ایران، قیمت اوره گرانول در محدوده ۵۲۰ تا ۵۶۰ دلار در هر تن فوب ارزیابی شد. در همین راستا، تولیدکنندگان اوره ایران قیمت‌های پیشنهادی خود برای اوره گرانول را در هفته منتهی به ۲۹ مه، نسبت به هفته پیش از آن با ۵۰ دلار کاهش همراه کرده و به سطح ۵۶۰ دلار در هر تن فوب تقلیل دادند.

- در بخش عرضه، شرکت‌های پتروشیمی پردیس و شیراز هر یک در حال عرضه محموله‌هایی به حجم ۳۰,۰۰۰ تا ۶۰,۰۰۰ تن اوره گرانول برای بارگیری در بازه زمانی مه تا ژوئن هستند. هم‌زمان، پتروشیمی مسجدسلیمان نیز برای همین دوره بارگیری، حجمی معادل ۳۰,۰۰۰ تا ۹۰,۰۰۰ تن اوره گرانول را به بازار عرضه کرده است. از سوی دیگر، پتروشیمی خراسان در حال عرضه ۱۵,۰۰۰ تن اوره پریل در کیسه‌های ۵۰ کیلوگرمی است؛ بر این اساس، ۵,۰۰۰ تن از این محموله با قیمت ۵۲۰ دلار در هر تن تحویل درب کارخانه و ۱۰,۰۰۰ تن دیگر با قیمت ۵۶۰ دلار در هر تن فوب بندرعباس جهت حمل فوری به خریداران پیشنهاد شده است.

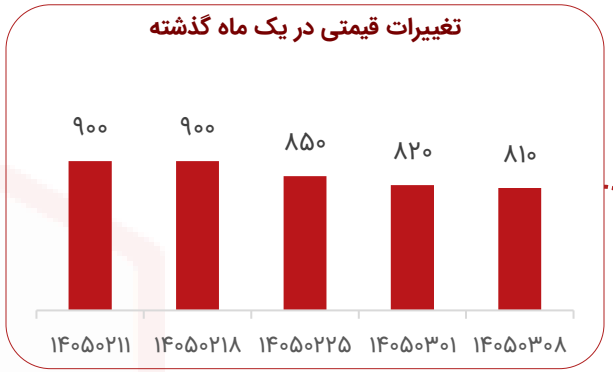
- بررسی وضعیت تولید نشان می‌دهد که شرکت پردیس همچنان تنها یکی از سه واحد تولید اوره گرانول خود را در مدار بهره‌برداری نگه داشته است. افزون بر این، واحد تولید اوره پریل شیراز به همراه واحدهای تولید اوره در پتروشیمی‌های لردگان، رازی و هنگام همچنان خارج از سرویس بوده و در توقف عملیاتی به سر می‌برند؛ این در حالی است که سایر واحدهای تولیدی کشور با وضعیت عادی و بدون اختلال به فعالیت خود ادامه می‌دهند.

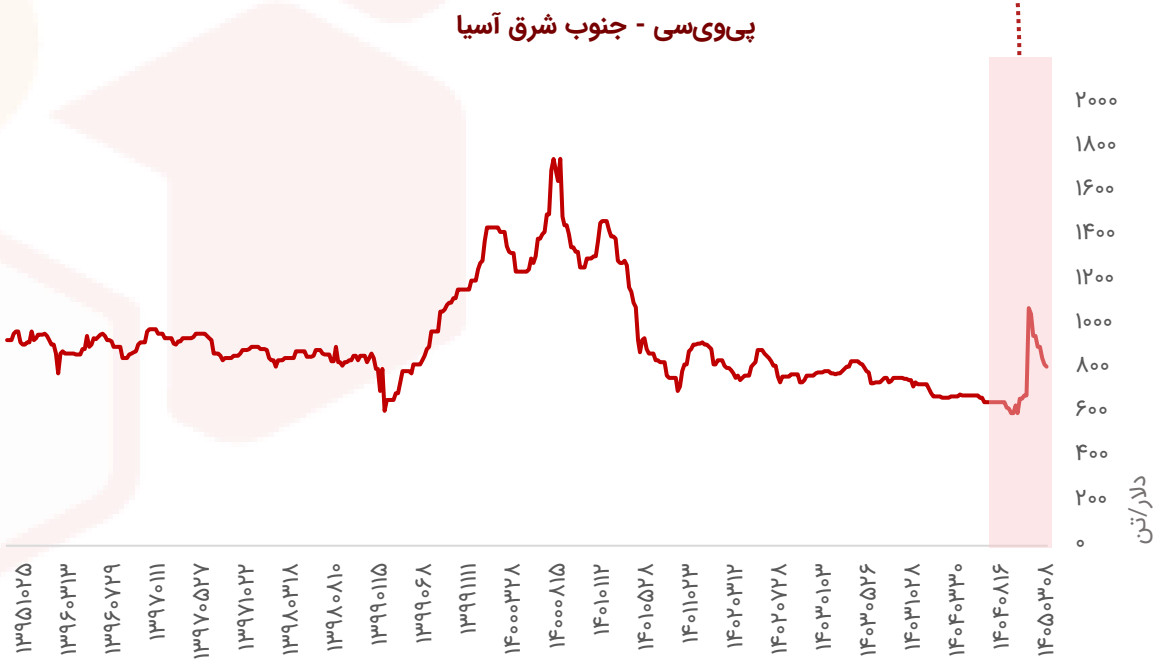




بررسی بازار جهانی: PVC

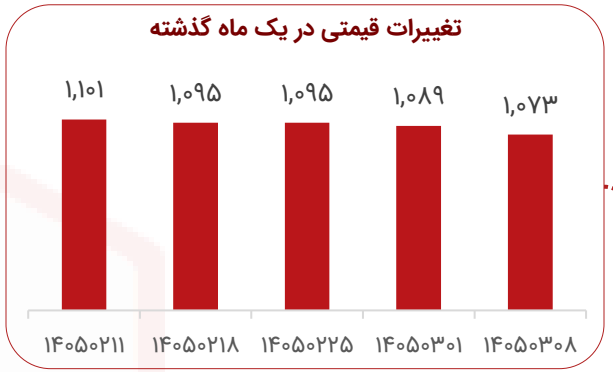
- بازار پی‌وی‌سی آسیا در هفته منتهی به ۲۶ می تحت تأثیر ضعف تقاضا و سطح بالای موجودی انبارها با روندی نزولی همراه شد. در این راستا، قیمت پی‌وی‌سی پایه اتیلن در مبنای فوب چین نسبت به ۲۰ می، با ۵ دلار کاهش به ۷۶۰ دلار در هر تن رسید و پی‌وی‌سی پایه کاربید نیز با افتی شدیدتر، کاهشی ۲۰ دلاری را تجربه کرد و در سطح ۷۲۵ دلار در هر تن فوب چین ارزیابی شد.
- قیمت این محصول در مبنای سی‌اف‌آر چین با افت محسوس ۷۰ دلاری نسبت به ۲۰ می به ۸۶۰ دلار در هر تن تقلیل یافت و قیمت‌های سی‌اف‌آر آسیای جنوب شرقی نیز در همین بازه زمانی با ۱۰ دلار کاهش، به سطح ۸۱۰ دلار در هر تن رسید.
- به گفته تولیدکنندگان منطقه، بسیاری از خریداران پیش از این و در اواسط ماه مارس در واکنش به شرایط نامطمئن بازار، اقدام به افزایش ذخایر استراتژیک خود کردند و اکنون با سطح بالایی از موجودی انبارها مواجه هستند که این امر فوریت خریدهای جدید را از بین برده است.
- در بازار داخلی شرق چین، قیمت پی‌وی‌سی پایه اتیلن نسبت به ۲۰ می، با ۱۰۰ یوان کاهش به ۵,۳۵۰ یوان در هر تن رسید و قیمت پی‌وی‌سی پایه کاربید نیز با افت ۱۱۰ یوانی، به ۴,۷۰۰ یوان در هر تن کاهش یافت. این عقب‌نشینی قیمت‌ها در شرایطی رخ می‌دهد که بر اساس آخرین اطلاعات بازار، نرخ بهره‌برداری از ظرفیت‌های تولیدی صنعت پی‌وی‌سی چین در هفته منتهی به ۲۱ می با افزایش جزئی ۰.۴۵ واحد درصدی نسبت به هفته قبل، به حدود ۶۹.۸۵ درصد رسیده و حجم عرضه را بالا نگه داشته است.
- از سوی دیگر، بازار پی‌وی‌سی هند نیز در هفته منتهی به ۲۷ می با کاهش سطح قیمت‌های مورد مذاکره مواجه شد؛ تحولی که عمدتاً ناشی از افت قیمت در پیشنهادهای فروش جدید و رویکرد محتاطانه خریداران در آستانه بازگشت و اعمال مجدد تعرفه‌های واردات این محصول تا پایان ماه ژوئن بود. در همین راستا، قیمت پی‌وی‌سی سوسپانسیون در مبنای سی‌اف‌آر هند در تاریخ ۲۷ می، بر اساس رقابتی‌ترین معاملات تأییدشده در بازار با کاهشی ۹ دلاری نسبت به هفته پیش از آن، در سطح ۸۴۰ دلار در هر تن تثبیت گردید.

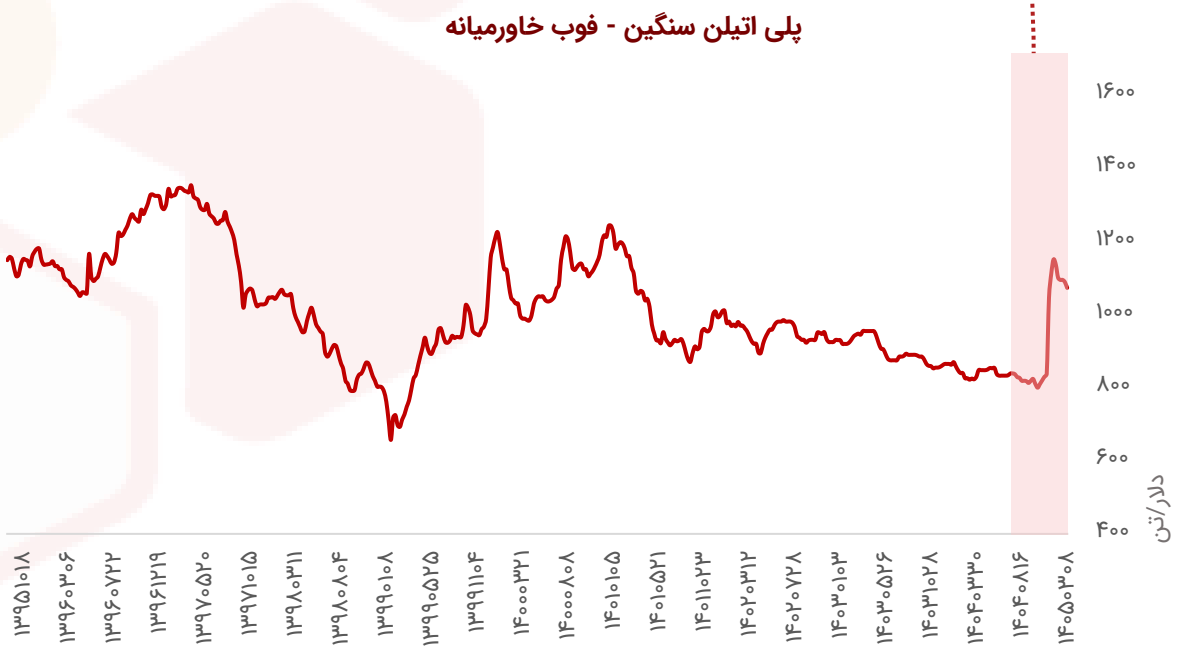




بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

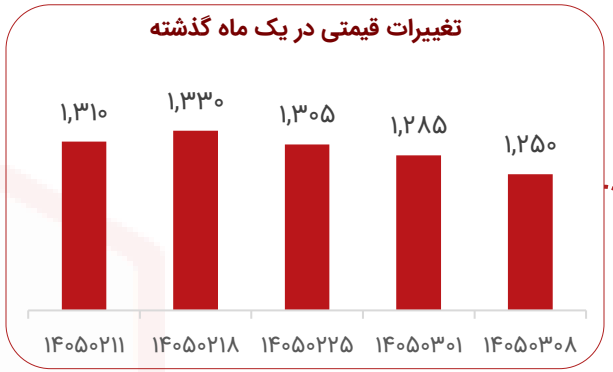
- بازار پلی‌اتیلن آسیا در تاریخ ۲۶ می با ادامه تضعیف فعالیت‌های معاملاتی مواجه شد؛ به‌طوری‌که کاهش تقاضا و نبود حمایت کافی از سوی بازارهای بالادستی و پایین‌دستی، فشار بیشتری بر روند قیمت‌ها وارد کرد.
- در بازار داخلی چین، سطح مذاکرات و معاملات تحت تأثیر ضعف تقاضا، افت قیمت مواد اولیه و همچنین اصلاح قیمت‌ها در بازارهای آتی کاهش یافت. فعالان بازار معتقدند این عقب‌نشینی قیمت‌ها هم‌سو با کاهش قیمت نفت خام رخ داده و به تضعیف اعتماد خریداران منجر شده است.
- در بازار سی‌اف‌آر چین، حجم گفتگوهای تجاری بسیار محدود گزارش شد و منابع بازار اعلام کردند که در کنار محدودیت در پیشنهادهای فروش جدید، تمایل خریداران نیز برای ثبت سفارش در سطح پایینی قرار دارد.
- با نزدیک شدن به ماه ژوئن، فعالان بازار انتظار دارند که زنجیره پلی‌اتیلن وارد دوره سنتی رکود فصلی شود؛ دوره‌ای که معمولاً با کاهش نرخ فعالیت صنایع تولیدکننده کالاهای نهایی همراه است و از این رو، پیش‌بینی می‌شود تقاضا در کوتاه‌مدت همچنان ضعیف باقی بماند.
- در بازارهای جنوب شرق آسیا نیز شرایط مشابهی حاکم بود و حجم معاملات در سطوح پایینی تثبیت شد، چرا که بسیاری از فروشندگان از تداوم کم‌رمقی تقاضا و احتیاط فزاینده خریداران خبر می‌دهند. در این میان، حجم عرضه پیشنهادهای جدید برای محموله‌های تحویلی ماه ژوئن نیز محدود ارزیابی شد؛ زیرا مجتمع‌های تولیدی در واکنش به افت سریع قیمت خوراک و چشم‌انداز مبهم تقاضا، رویکردی محتاطانه را در پیش گرفته‌اند.

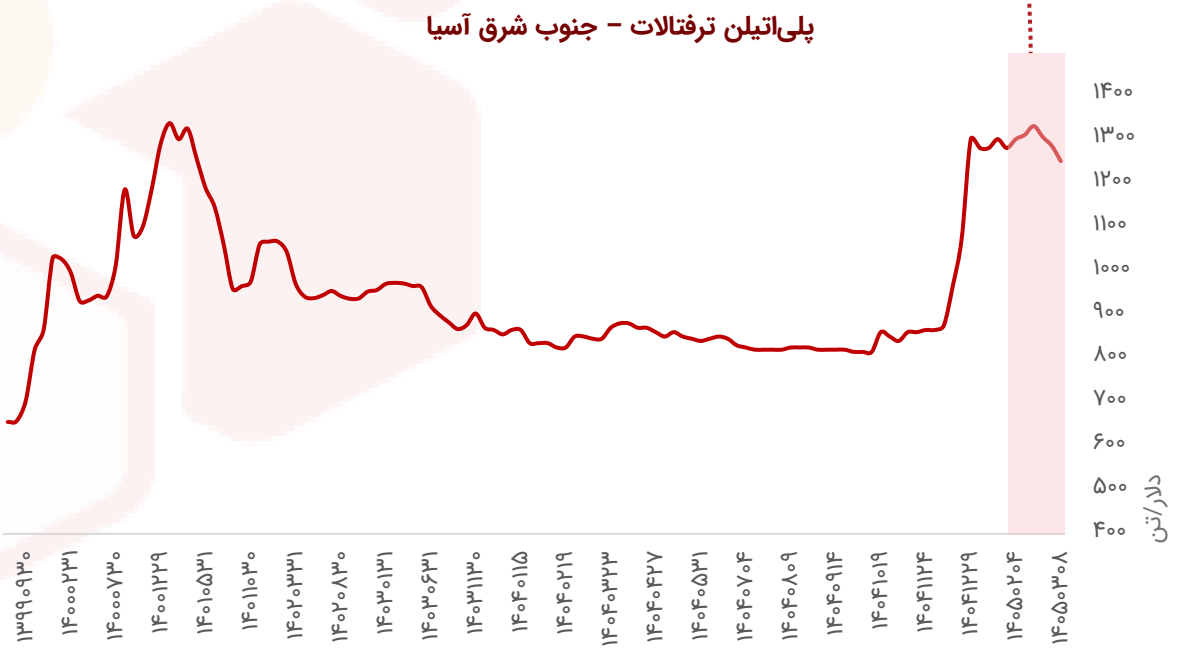




بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن ترفتالات (PET)

- قیمت‌های **پلی‌اتیلن ترفتالات گرید بطری** در آسیا در هفته منتهی به ۲۶ مه به روند نزولی خود ادامه داد؛ چرا که فعالان بازار تحت تأثیر کاهش هزینه‌های خوراک، همچنان رویکردی محتاطانه اتخاذ کرده‌اند. در همین راستا، مؤسسه پلتس قیمت فوب چین را برای این محصول در روز ۲۶ مه با ۵۰ دلار کاهش نسبت به بازه ۲۰ تا ۲۶ می، معادل ۱,۱۳۰ دلار در هر تن ارزیابی کرد؛ این در حالی است که قیمت فوب آسیای جنوب شرقی نیز در مدت مشابه با ۳۵ دلار افت، به سطح ۱,۲۵۰ دلار در هر تن رسید.
- بررسی‌ها نشان می‌دهد که حمایت از قیمت‌های نقدی پت گرید بطری در آسیا از سوی خوراک‌های PTA و MEG تضعیف شده است؛ چرا که قیمت این مواد اولیه نیز در طول هفته روند کاهشی را طی کرد. در واکنش به این شرایط، اکثر تولیدکنندگان آسیایی سطوح قیمتی پیشنهادی خود را کاهش داده‌اند.
- اگرچه عرضه پلی‌اتیلن ترفتالات گرید بطری در چین همچنان محدود ارزیابی می‌شود و موجودی انبارها تنها پاسخگوی نیاز حدود هشت روز است، اما بسیاری از فعالان بازار تحت تأثیر مذاکرات جاری میان ایالات متحده آمریکا و ایران و احتمال افت بیشتر قیمت‌ها، همچنان برای خرید دچار تردید هستند.
- بنا بر اظهارات فعالان بازار، خریداران ترجیح می‌دهند پیش از اقدام به ثبت سفارش، منتظر کاهش بیشتر قیمت نفت خام بمانند و در حال حاضر خریدها صرفاً به اندازه نیاز فوری و کوتاه‌مدت انجام می‌شود.
- با این حال، پیش‌بینی می‌شود برخی از واحدهای تولیدی در چین طی ماه آینده نرخ فعالیت خود را افزایش داده یا تولید را از سر بگیرند که این تحول می‌تواند محدودیت عرضه را در کوتاه‌مدت تعدیل کند.





بررسی بازار جهانی: اسید ترفتالیک خالص (PTA)

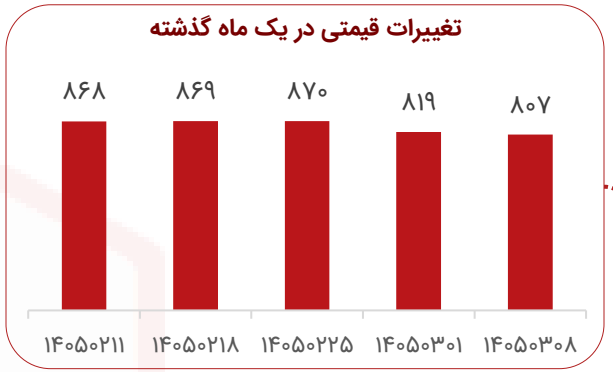
- قیمت‌های اسید ترفتالیک خالص (PTA) در آسیا در هفته منتهی به ۲۹ مه، تحت تأثیر تضعیف بازارهای بالادستی نفت خام و پارازایلین با کاهش همراه شد. در همین راستا قیمت پی‌تی‌ای فوب چین در روز ۲۹ مه در سطح ۸۰۷ دلار در هر تن برآورد شد که این رقم نشان‌دهنده افت ۱۲ دلاری نسبت به هفته گذشته و کاهش ۸ دلاری نسبت به روز پیش از آن است.

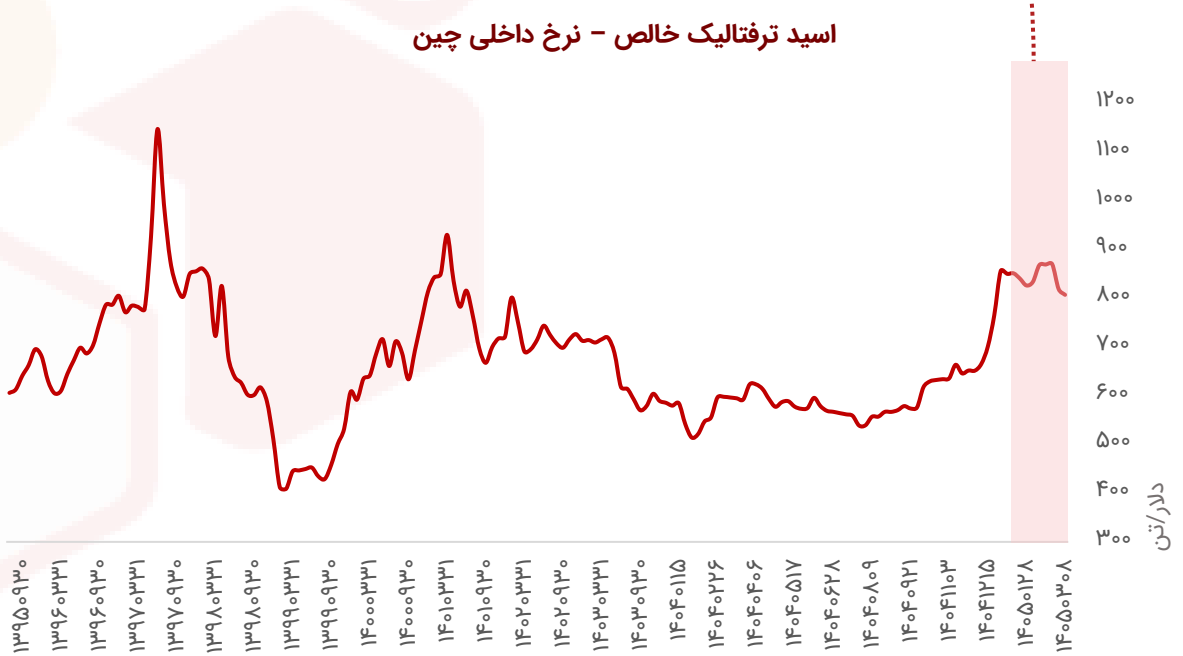
- به گفته منابع بازار، چندین تولیدکننده بزرگ پی‌تی‌ای در چین در حال بررسی کاهش نرخ فعالیت واحدهای خود هستند؛ تصمیمی که می‌تواند با ورود بازار به سه‌ماهه سوم سال، حجم عرضه را محدود سازد. این کاهش احتمالی ظرفیت تولید، تا حدودی به تداوم ضعف در بازارهای پایین‌دستی پلی‌استر نسبت داده می‌شود.

- در بازار داخلی چین، قیمت‌های داخلی نخ و الیاف پلی‌استر نیز تحت تأثیر تقاضای راکد تعدیل شده است؛ به‌طوری‌که معامله‌گران بالا بودن حجم موجودی انبارها را مانع اصلی رونق دادوستد و فروش محموله‌ها با قیمت‌های فعلی می‌دانند.

- از سوی دیگر، حمایت از سوی بخش پایین‌دستی پلی‌اتیلن ترفتالات گرید بطری نیز علی‌رغم انتظارات موجود برای پیک تقاضای فصلی در تابستان، همچنان محدود باقی مانده است. در این میان، بسیاری از فعالان بازار به دلیل پیش‌بینی افت بیشتر قیمت‌ها تحت تأثیر پیشبرد مذاکرات جاری میان ایالات متحده آمریکا و ایران، در خریدهای خود دچار تردید هستند.

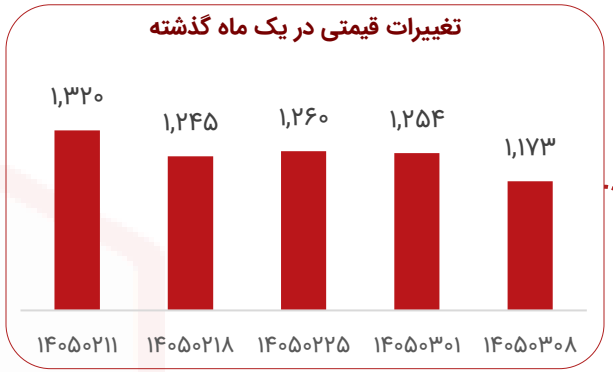
- بررسی وضعیت تولید در صنایع مرتبط تا تاریخ ۲۸ مه، نشان می‌دهد که نرخ فعالیت واحدهای پی‌تی‌ای در چین با افت جزئی، از حدود ۶۱/۴ درصد به نزدیک ۶۱ درصد رسیده است. در مقابل، نرخ فعالیت واحدهای تولید پارازایلین با روندی صعودی از حدود ۷۶/۵ درصد به ۷۸/۳ درصد افزایش یافت. همچنین در بخش پایین‌دستی، نرخ تولید مجتمع‌های پلی‌استر نیز رشد ملایمی را ثبت کرد و از ۸۱/۵ درصد به ۸۱/۸ درصد رسید.

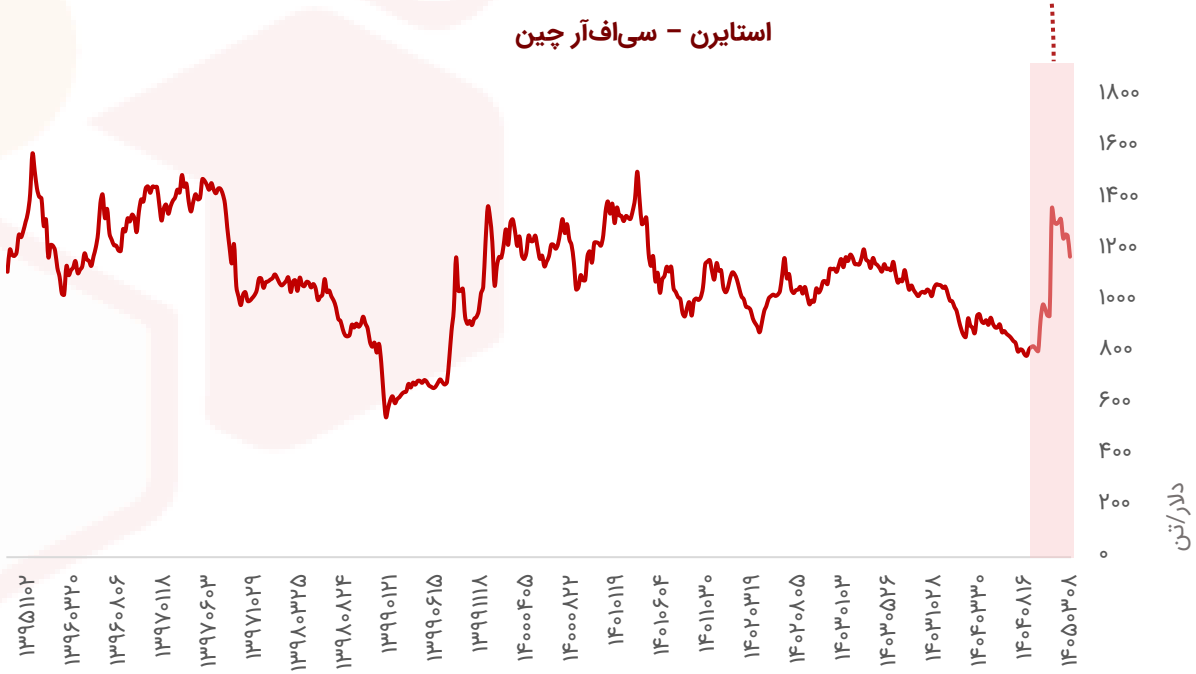




بررسی بازار جهانی: استایرن

- در هفته گذشته، قیمت استایرن مونومر در بازارهای مبنای سی‌اف‌آر چین و فوب کره جنوبی تحت تأثیر روند نزولی بازار داخلی چین با کاهش همراه شد و به ترتیب در سطوح ۱,۱۷۳ و ۱,۱۹۸ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت. این افت قیمت‌ها هم‌سو با روند نزولی معاملات آتی استایرن در بورس کالای دالیان چین رخ داد. تحلیلگران عامل اصلی این عقب‌نشینی را افت قیمت نفت خام در بازارهای جهانی ارزیابی می‌کنند؛ جایی که روند معاملات آتی نفت برنت تحت تأثیر اخبار مربوط به تمدید توافق آتش‌بس ۶۰ روزه میان ایران و ایالات متحده آمریکا مسیر کاهشی را در پیش گرفت و فشار مضاعفی بر بازار استایرن وارد کرد.
- فعالان بازار اعلام کرده‌اند که قیمت استایرن در طول هفته گذشته تحت فشار بوده است؛ چرا که تداوم ضعف تقاضا در بخش‌های پایین‌دستی به تضعیف بنیادین بازار دامن زده است.
- نرخ بهره‌برداری از ظرفیت‌های تولید استایرن در چین با افزایش همراه بود و در سطح ۵۰/۹۴ درصد ارزیابی گردید. با این وجود، آمارها نشان می‌دهد که حجم موجودی انبارهای استایرن در شرق چین با روندی کاهشی نسبت به هفته پیش از آن به ۸۹,۸۰۰ تن تقلیل یافته و موجودی انبارها در جنوب چین نیز مسیر نزولی را طی کرده و رقم ۳۶,۵۰۰ تن را به ثبت رسانده است.
- گزارش‌ها حاکی از آن است که در هفته گذشته صادرات محموله استایرن از چین به مقصد آسیای جنوب شرقی متوقف بوده است. در همین راستا، شاخص استایرن سی‌اف‌آر آسیای جنوب شرقی نیز کاهش یافت و در سطح ۱,۲۱۸ دلار در هر تن معامله شد که بر این اساس، اختلاف (اسپرد) آن با شاخص سی‌اف‌آر چین حدود ۴۵ دلار در هر تن برآورد می‌گردد.

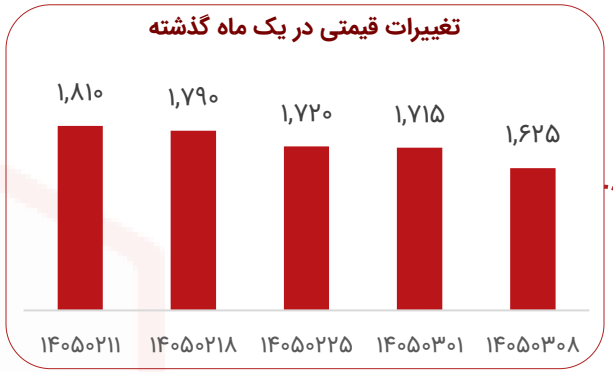


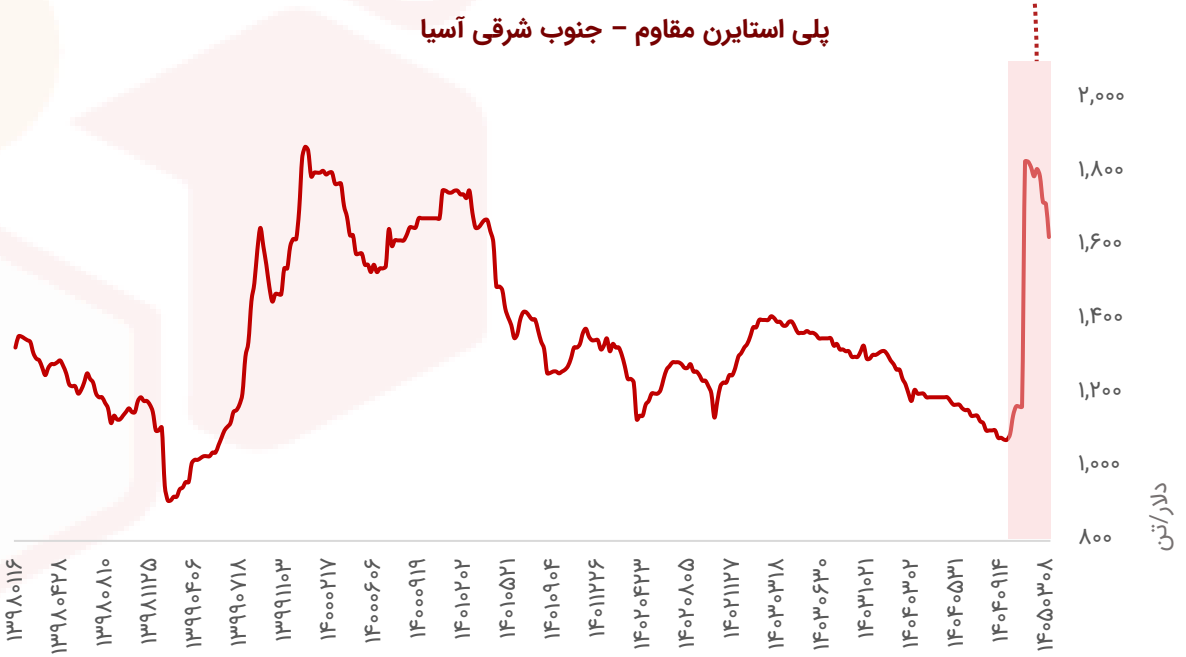


خیابان قائم مقام فراهانی – خیابان خدری – پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

- در هفته گذشته، بازار پلی‌استایرن گرید معمولی در منطقه آسیا تحت تأثیر کاهش قیمت‌های پیشنهادی از سوی فروشندگان و افت بهای مواد اولیه، روندی نزولی را سپری کرد؛ به‌طوری‌که این محصول در مبنای سی‌اف‌آر چین با قیمت ۱,۴۶۵ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت. همچنین در بازار جنوب شرقی آسیا، دادوستد یک محموله ۲۰۰ تنی از این گرید در سطح ۱,۴۷۵ دلار در هر تن سی‌آی‌اف به ثبت رسید.
- تولیدکنندگان شمال شرقی آسیا اعلام کردند که اصلاح قیمت‌های پیشنهادی پلی‌استایرن مستقیماً با روند کاهشی استایرن بالادستی در ارتباط بوده است؛ تحولی که ریشه در موضع‌گیری محتاطانه خریداران دارد و موجب شد شاخص استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین به دنبال عقب‌نشینی بازار داخلی این کشور کاهش یافته و در سطح ۱,۱۷۳ دلار در هر تن معامله شود.
- در این میان، فضای رکودی و روند نزولی بر بازار پلی‌استایرن جنوب شرقی آسیا نیز حاکم بود و حجم معاملات در این منطقه بسیار محدود ارزیابی شد، چرا که اکثر مشتریان برای ثبت سفارش در حجم‌های بالا تردید داشتند.
- هم‌زمان در سایر گریدها، قیمت پلی‌استایرن گرید مقاوم در مبنای سی‌اف‌آر چین هم‌سو با افت قیمت خوراک بالادستی مسیر کاهشی را طی کرد و در سطح ۱,۶۰۰ دلار در هر تن معامله شد؛ پلی‌استایرن گرید انبساطی نیز در مبنای فوب شمال شرق آسیا تحت تأثیر افت قیمت‌های پیشنهادی فروشندگان با کاهش همراه گردید و رقم ۱,۵۱۵ دلار در هر تن را به ثبت رساند.





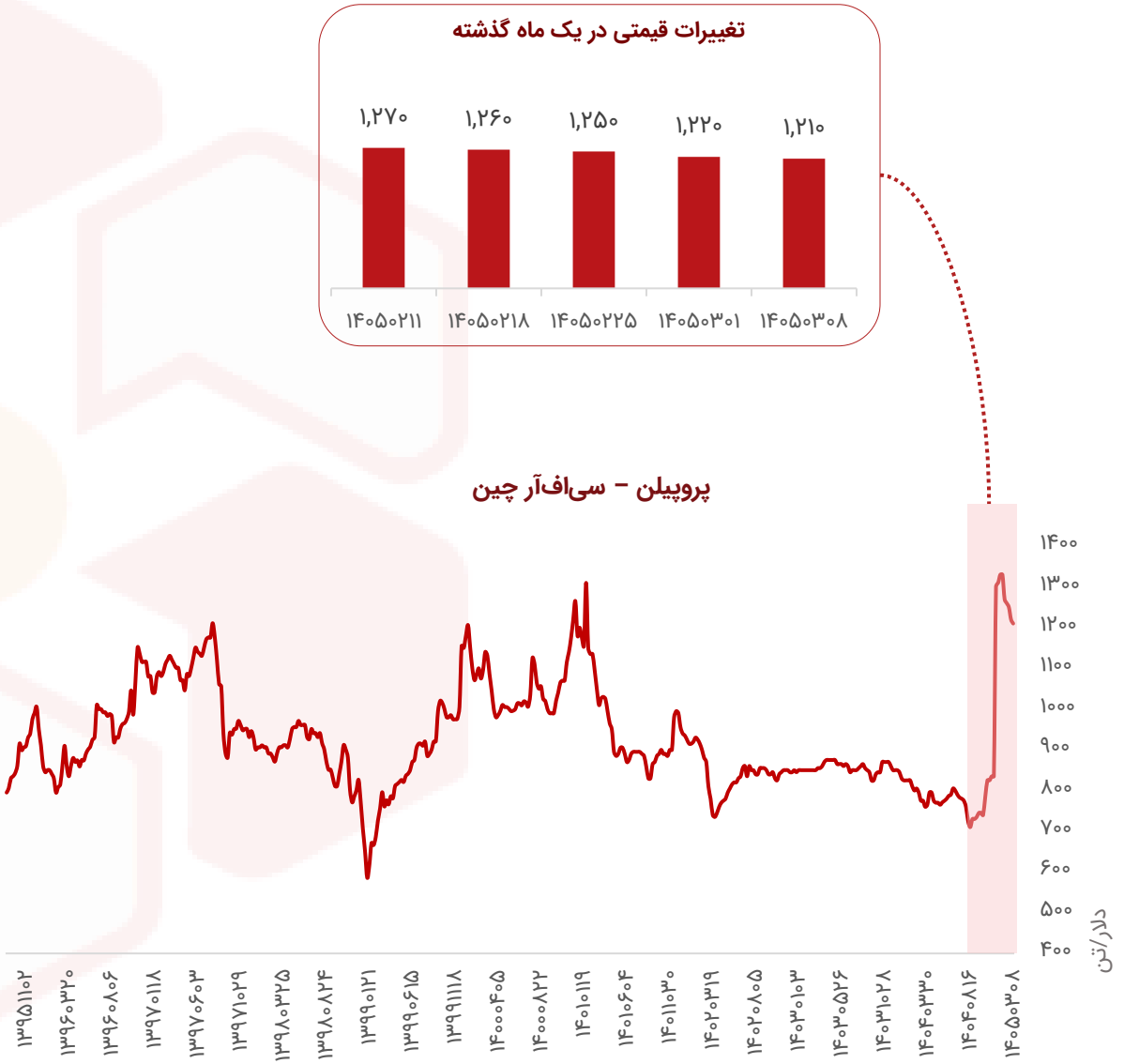
بررسی بازار جهانی: پروپیلن

- در هفته گذشته، روند قیمتی پروپیلن در بازارهای چین و کره جنوبی، تحت تأثیر محدودیت در حجم معاملات قرار داشت. قیمت پروپیلن سی‌اف‌آر چین با کاهش همراه شد و در سطح ۱,۲۱۰ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت؛ از سوی دیگر، قیمت این محصول با شرایط فوب کره‌جنوبی، بدون تغییر نسبت به هفته گذشته، در سطح ۱,۲۰۰ دلار در هر تن تثبیت گردید.

- به‌طور کلی، حجم معاملات پروپیلن در هفته گذشته بسیار محدود گزارش شد؛ چرا که بخش عمده‌ای از فعالان بازار به دلیل برگزاری کنفرانس صنعت پتروشیمی آسیا در روزهای ۲۸ و ۲۹ ماه می، در جلسات معاملاتی حضور نداشتند. افزون بر این، اکثر خریداران با این باور که قیمت‌های آتی تحت تأثیر روند نزولی بازار نفت مسیر کاهشی را طی خواهد کرد، عمدتاً در حاشیه بازار قرار گرفتند.

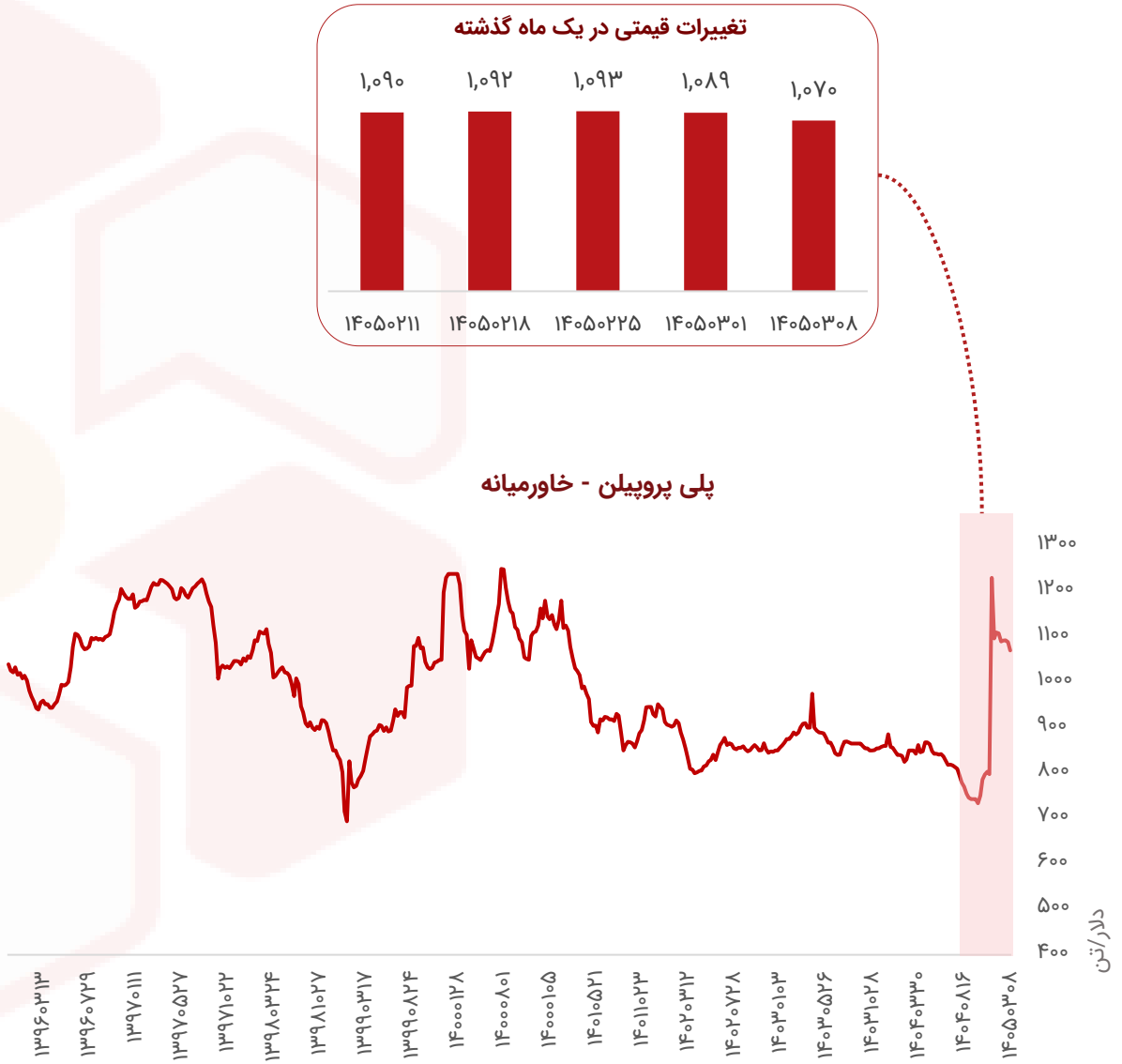
- در آسیای جنوب شرقی، قیمت‌ها به دلیل تمایل پایین متقاضیان به خرید، روندی کاهشی را تجربه کرد. از یک سو، برخی از خریداران نیازهای عملیاتی خود را برای ماه ژوئن پوشش داده بودند و تمایلی به ثبت سفارش‌های جدید نداشتند و از سوی دیگر، تعطیلات عید قربان در مالزی و اندونزی به رکود معاملات دامن زد. در نتیجه این تحولات، شاخص قیمت پروپیلن سی‌اف‌آر آسیای جنوب شرقی کاهش یافت و به سطح ۱,۲۵۰ دلار در هر تن رسید. در بخش عرضه نیز گزارش‌ها حاکی از آن است که در کره جنوبی، شرکت Lotte کراکر بخار نفتای خود را در یئوسو مجدداً راه‌اندازی کرده است و انتظار می‌رود این واحد در ماه ژوئن با ۸۵ درصد ظرفیت اسمی خود فعالیت کند.

- در بازار محصولات پایین‌دستی، قیمت اکسید پروپیلن در چین بر خلاف روند ماده اولیه و به دلیل محدودیت در عرضه داخلی با افزایش همراه شد و در سطح ۱,۲۰۰ دلار در هر تن مورد دادوستد قرار گرفت. به گفته فعالان بازار، مجتمع‌های تولیدی تحت تأثیر کاهش شدید حاشیه سود خود، نرخ بهره‌برداری و ظرفیت عملیاتی واحدهای تولید پروپیلن را تعدیل کرده‌اند که این اقدام توازن عرضه و تقاضا را در بخش پایین‌دستی تحت تأثیر قرار داده است.



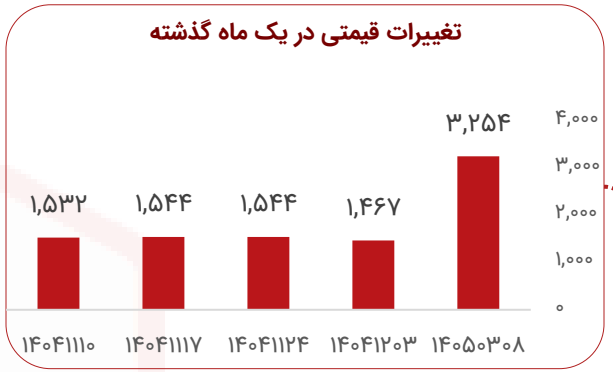
بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

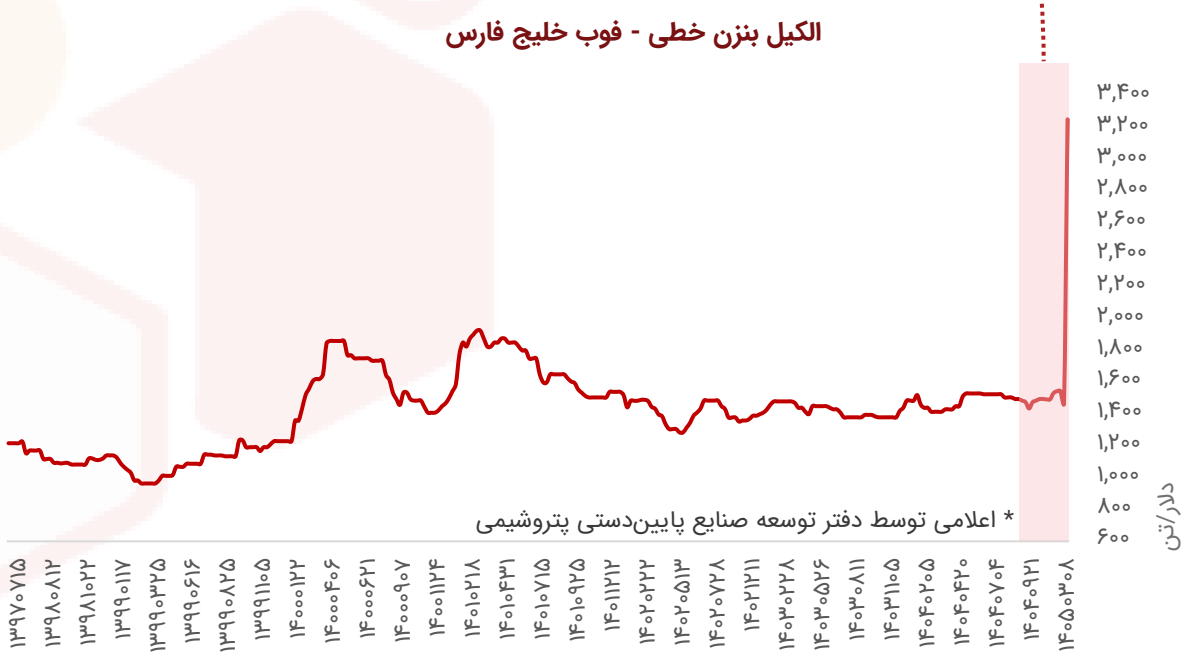
- در هفته گذشته، قیمت‌های پلی‌پروپیلن در آسیا در تمامی بخش‌ها با کاهش همراه شد. قیمت داخلی پلی‌پروپیلن رافیا را در بازار چین با ۱۰۰ یوان کاهش نسبت به هفته گذشته، ۹,۶۰۰ یوان در هر تن ارزیابی گردید. قیمت پلی‌پروپیلن فوب چین نیز در این هفته، بدون تغییر نسبت به هفته گذشته، ۱,۲۳۰ دلار در هر تن برآورد شد؛ با این حال، حجم معاملات به دلیل کاهش تمایل به خرید در آسیای جنوب شرقی تحت تأثیر افزایش عرضه‌های منطقه‌ای، ناچیز و کمتر از هفته پیشین بود.
- گزارش‌های دریافتی نشان می‌دهد که صادرکنندگان چینی به دلیل کاهش تقاضا در آسیای جنوب شرقی، با افزایش درخواست‌ها برای فروش محموله‌های مازاد روبرو شده و به دنبال بازارهای صادراتی جایگزین بوده‌اند. با این حال، افزایش هزینه‌های حمل‌ونقل دریایی باعث شده است که قیمت‌های صادراتی چین برای خریداران اروپایی و آمریکای جنوبی جذابیتی نداشته باشد. فعالان بازار خاطرنشان می‌کنند جریان تجارت به سمت اروپا حتی پس از بروز انفجار در کارخانه اولفین شرکت MOL در مجارستان، به دلیل بالا بودن نرخ‌های کرایه حمل همچنان در سطوح محدودی باقی مانده است.
- در آسیای جنوب شرقی، فعالیت بازار در آستانه تعطیلات رسمی عید قربان در کشورهای اندونزی، مالزی و سنگاپور محدود گزارش شد و مؤسسه پلتس قیمت پلی‌پروپیلن گرید رافیا (سی‌اف‌آر آسیای جنوب شرقی) را با ۲۰ دلار کاهش نسبت به هفته گذشته، ۱,۲۷۰ دلار در هر تن ارزیابی کرد.
- در بازار اندونزی، تولیدکنندگان محلی به‌طور تهاجمی در حال کاهش قیمت‌ها بوده‌اند و از همین رو، خریداران با پیش‌بینی کاهش بیشتر قیمت‌های داخلی، به استفاده از موجودی انبار فعلی خود بسنده کردند. معامله‌گران همچنین عنوان کردند که علی‌رغم کاهش قیمت‌های پیشنهادی از سوی فروشندگان خارجی، به دلیل فاصله زیاد میان قیمت‌های درخواستی خریداران و نرخ‌های پیشنهادی، ثبت معاملات جدید همچنان در سطوح پایین قرار دارد و این وضعیت رکودی در سایر مناطق آسیای جنوب شرقی (به جز ویتنام) نیز به قوت خود باقی است.



بررسی بازار جهانی: الکیل بنزن خطی (LAB)

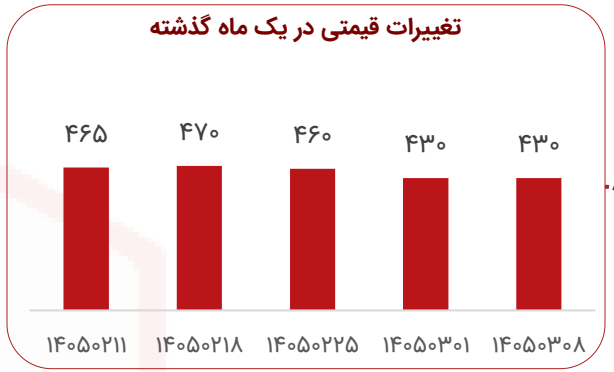
- در هفته گذشته، بازار آلکیل بنزن خطی در منطقه آسیا پس از آنکه یکی از شرکت‌های بزرگ چینی مناقصه صادراتی ماهانه خود را با قیمت‌هایی به‌مراتب پایین‌تر از ماه گذشته به پایان رساند، روندی نزولی به خود گرفت. فعالان بازار در انتظار مشخص شدن نتایج این مناقصه بودند تا چشم‌اندازی روشن از سطوح قیمتی بازار نقدی به دست آورند
- در شرایط کنونی، فروشندگان قیمت‌های پیشنهادی خود را متناسب با محدوده قیمتی این مناقصه تعدیل کرده‌اند، در حالی که خریداران همچنان برای دستیابی به ارقام پایین‌تر در حال چانه‌زنی هستند.
- در بازار هند، خریداران با توجه به افت سراسری قیمت‌ها در آسیا از بازار عقب‌نشینی کرده و موضع انتظار و رصد را در پیش گرفته‌اند. سایر فعالان این حوزه نیز ترجیح می‌دهند پیش از ایجاد هرگونه تعهد خرید، منتظر بمانند تا قیمت‌های پیشنهادی ماه ژوئن از سوی تولیدکنندگان محلی در هفته آینده به‌طور رسمی اعلام گردد.
- در بخش پایین‌دستی، بازار آلکیل بنزن سولفونات خطی (LAS) در آسیای جنوب شرقی تحت تأثیر رکود حاکم بر بخش بالادستی (آلکیل بنزن خطی)، همچنان تحت فشار کاهشی قرار دارد. بر این اساس، انتظار می‌رود فروشندگان به‌منظور جذب متقاضیان و ترغیب آن‌ها به انجام معامله، قیمت‌های پیشنهادی خود را با اصلاحات بیشتری به سمت پایین همراه کنند.

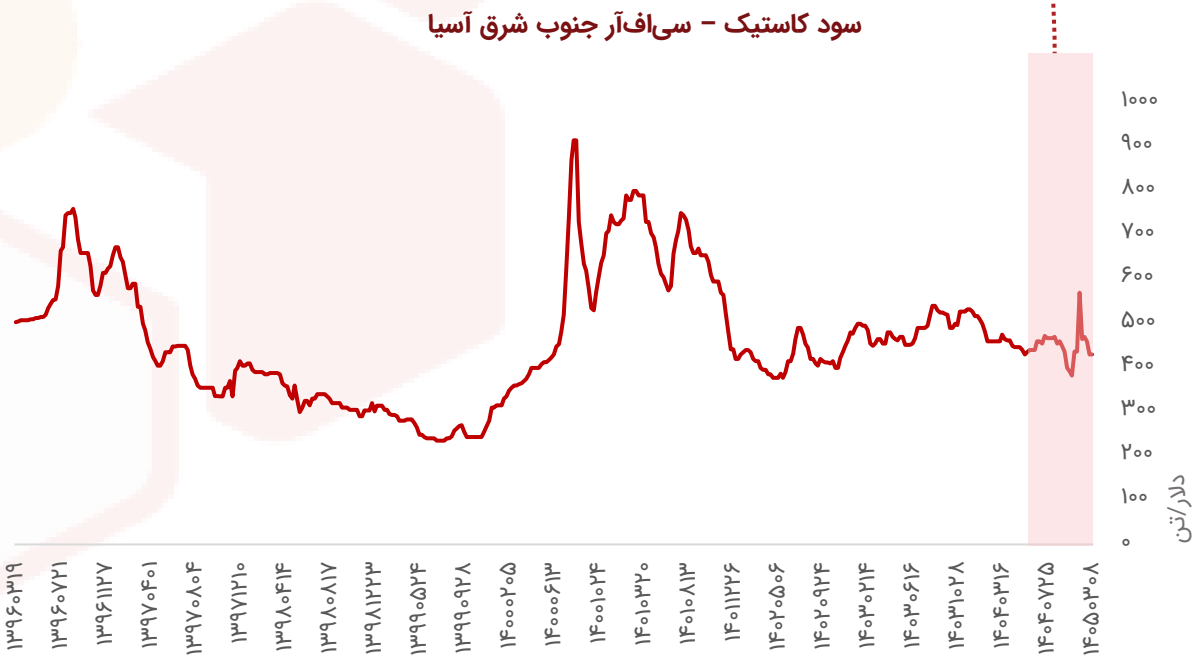




بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

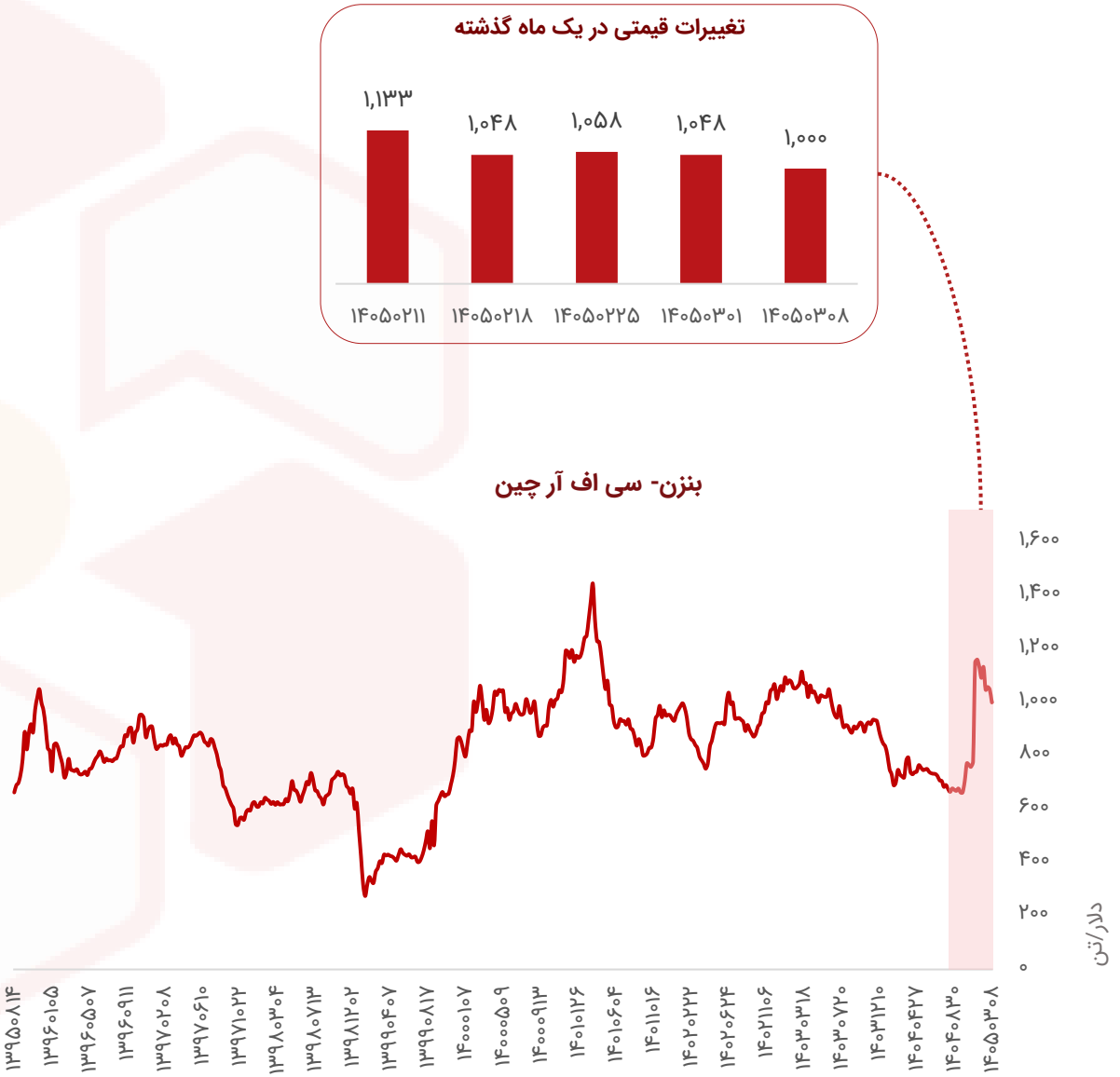
- بازار سود کاستیک مایع در آسیا در این هفته شاهد شرایط متفاوتی در وضعیت تقاضا بود.
- بسیاری از تولیدکنندگان شمال شرق آسیا به دلیل بالا ماندن هزینه‌های مشتقات کلر تحت تأثیر انسداد تنگه هرمز، با ظرفیت کامل فعالیت نمی‌کنند. همچنین هزینه‌های برق در برخی کشورها مانند کره جنوبی در آستانه فصل اوج مصرف تابستانه، به دلیل افزایش قیمت گاز طبیعی مایع (LNG) با رشد همراه شده است.
- تولیدکنندگان آسیایی در صورت امکان به دنبال صادرات به سایر مناطق برای کسب سودآوری و بازدهی خالص بالاتر هستند. در همین راستا، معامله‌ای برای یک محموله با مبدأ کره جنوبی به مقصد سواحل غربی ایالات متحده در قیمتی بالاتر نسبت به ارزیابی هفته گذشته نهایی شد. با این حال، میزان عرضه و دسترسی به این ماده از سوی چین نسبتاً بدون تغییر و در سطوح قیمتی مقرون‌به‌صرفه‌تری باقی ماند، چرا که این تولیدکنندگان امکان صادرات به سواحل غربی ایالات متحده را نداشتند.





بررسی بازار جهانی: بنزن

- قیمت‌های نقدی بنزن در آسیا برای چهارمین هفته متوالی با کاهش همراه شد؛ روندی که تحت تأثیر تداوم ضعف در بازار خوراک بالادستی و بخش‌های مشتقات پایین‌دستی رقم خورد.
- احساسات بازار در طول هفته محتاطانه باقی ماند، چرا که افت قیمت نفت خام، تقاضای راکد برای ترکیبات آروماتیک و فعالیت ضعیف خریداران، به‌طور جمعی بر شتاب قیمت‌گذاری منطقه‌ای تأثیر منفی گذاشتند.
- فعالان بازار خاطرنشان کردند که افت در زنجیره‌های مشتقات مرتبط، به‌ویژه استایرن مونومر و سایر ترکیبات آروماتیک پایین‌دستی، حمایت از قیمت‌های بنزن را بیش از پیش تضعیف کرده است. ضعف در بخش پایین‌دستی، موجب محدود شدن تمایل به تأمین مواد اولیه گردید و بسیاری از مصرف‌کنندگان نهایی ترجیح دادند تحت تأثیر شرایط نامطمئن بنیادین بازار و روندهای مصرفی ضعیف، موجودی انبارهای خود را در حداقل سطح ممکن حفظ کنند.
- فعالیت‌های معاملاتی در سراسر بازار بنزن آسیا طی این هفته نسبتاً کم‌حجم‌تر بود. این رکود معاملاتی تا حدودی تحت تأثیر برگزاری کنفرانس صنعت پتروشیمی آسیا رخ داد؛ رویدادی که در آن بسیاری از تولیدکنندگان کلیدی، معامله‌گران و مصرف‌کنندگان نهایی درگیر بحث‌های سالانه این صنعت بودند. در نتیجه، چندین مذاکره برای معاملات نقدی به دلیل تغییر تمرکز فعالان بازار به سمت نشست‌های کنفرانس و گفتگوهای گسترده‌تر در خصوص قراردادها، به تعویق افتاده یا به‌طور موقت متوقف شدند.
- گزارش‌ها حاکی از آن است که گفتگوهای تجاری به مقصد چین در طول هفته به‌طور قابل‌توجهی کند شده و خریداران تحت تأثیر حاشیه سود ضعیف در بخش پایین‌دستی و تداوم احساسات محافظه‌کارانه در بخش مواد شیمیایی داخلی، همچنان محتاط باقی مانده‌اند. این تمایل ضعیف برای واردات در شرایطی پدیدار شد که برداشت از موجودی انبارهای بنزن در بنادر شرق چین همچنان ادامه داشت. بر اساس گزارش‌ها، موجودی انبارها در طول هفته با افت بیشتری همراه شد و به پایین‌ترین سطح خود در سال جاری رسید

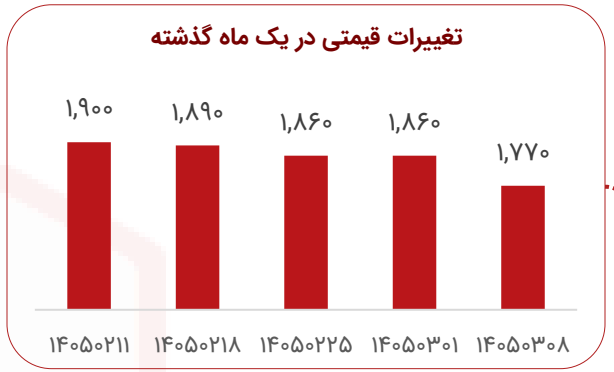


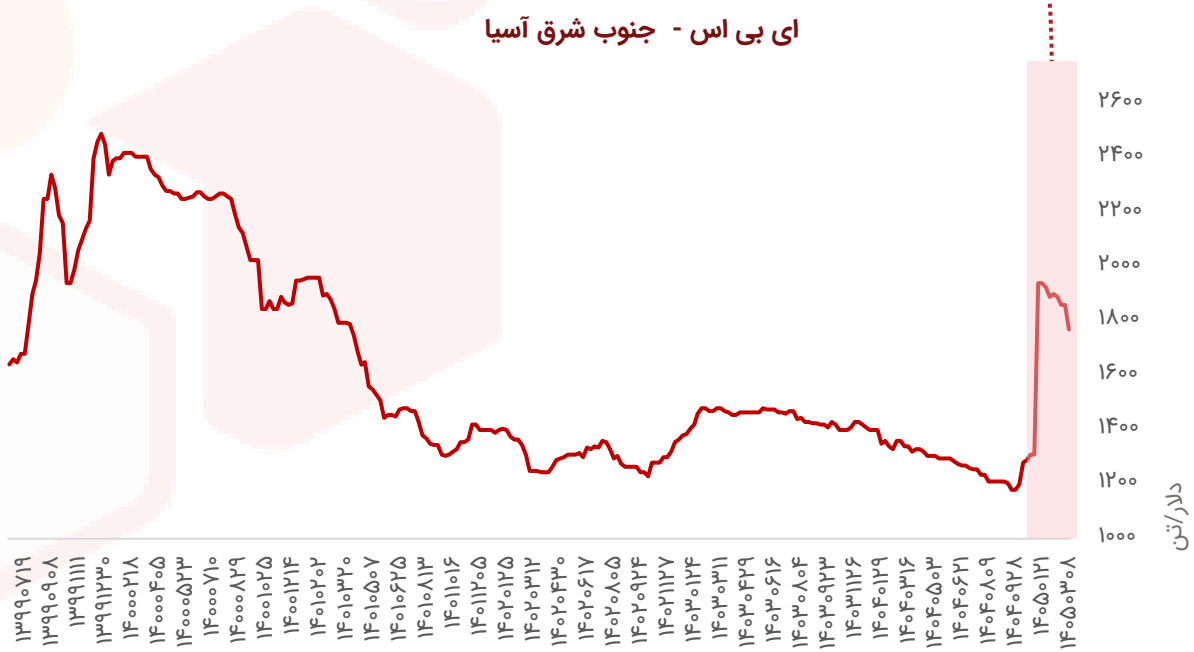
بررسی بازار جهانی: اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS)

- در هفته گذشته، قیمت اکریلونیتریل بوتادین استایرن (ABS) بر مبنای مبنای سی‌اف‌آر چین در تاریخ ۲۶ مه، ۱,۷۴۰ دلار در هر تن ارزیابی گردید که نشان‌دهنده کاهش ۹۰ دلاری نسبت به هفته پیشین بوده و پایین‌تر از سطح پیشنهادی ۱,۷۵۰ دلار در هر تن قرار گرفته است. تولیدکنندگان مستقر در شمال شرق آسیا با اشاره به سختی‌های موجود در نهایی کردن مبادلات، این افت قیمت را ناشی از رقابت شدید قیمتی با تولیدکنندگان چینی می‌دانند. فعالان بازار نیز اعلام کرده‌اند که در طول این هفته هیچ معامله‌ای برای این محصول گزارش نشده است؛ چرا که تمایلات خرید همچنان تحت تأثیر رویکرد محتاطانه متقاضیان قرار دارد.

- در همین حال، هزینه خوراک برای تولید ABS که بر مبنای میانگین وزنی هزینه‌های خوراک (استایرن مونومر، بوتادین و اکریلونیتریل) به علاوه هزینه ثابت ۲۸۰ دلار در هر تن تعیین می‌شود، در روز ۲۶ مه معادل ۱,۶۸۸.۸۵ دلار در هر تن بود که نسبت به هفته پیشین ۵۵.۲۰ دلار کاهش را نشان می‌دهد. در بازار بالادستی، شاخص قیمت استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین را هم‌راستا با تغییرات بازار داخلی این کشور کاهش یافت و ۱,۱۹۳.۵ دلار بر هر تن ارزیابی گردید. همچنین قیمت بوتادین سی‌اف‌آر چین در همین تاریخ، تحت تأثیر افت قیمت‌های داخلی و تقاضای ضعیف برای واردات کاهش یافت و ۱,۵۸۰ دلار در هر تن برآورد شد.

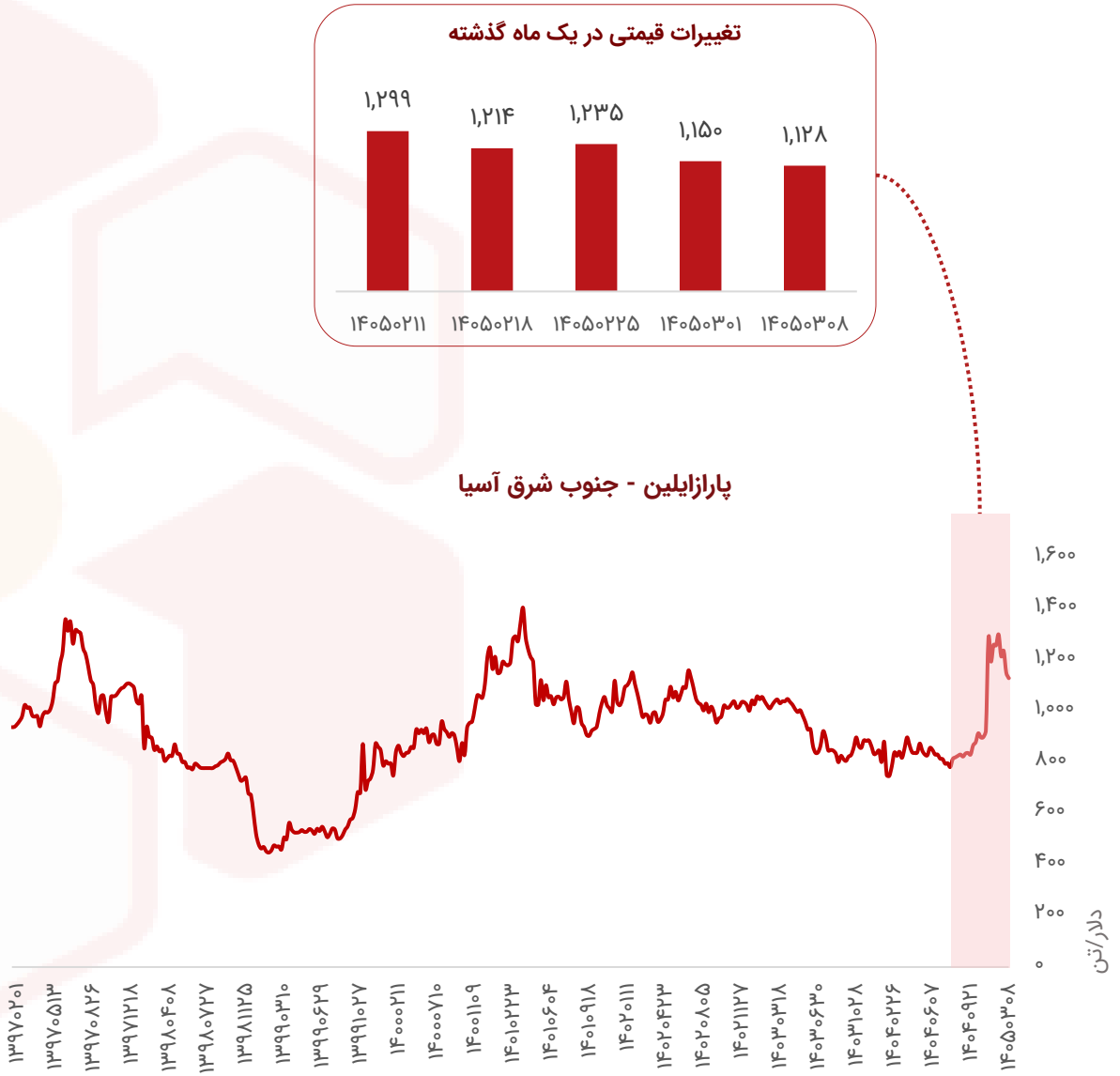
- در سایر بازارهای مرتبط، بر اساس جدیدترین داده‌های مرکز اطلاعات آمار گمرک چین در تاریخ ۲۵ می، واردات استایرن بوتادین رابر (SBR) چین در ماه آوریل نسبت به ماه قبل از آن ۱۲ درصد کاهش یافت و همسو با افت عرضه روسیه، به پایین‌ترین سطح سه‌ماهه خود یعنی ۴۲,۵۷۹ تن رسید. بر این اساس، واردات SBR چین از روسیه نیز با ۲۷ درصد افت نسبت به ماه گذشته، به پایین‌ترین سطح چهارماهه خود یعنی ۱۴,۱۰۵ تن تنزل یافته است. منابع بازار اعلام کرده‌اند که اختلالات لجستیکی در سطح جهانی، تحت تأثیر تحولات و درگیری‌های جاری در منطقه خاورمیانه، عامل اصلی این کاهش واردات بوده است.





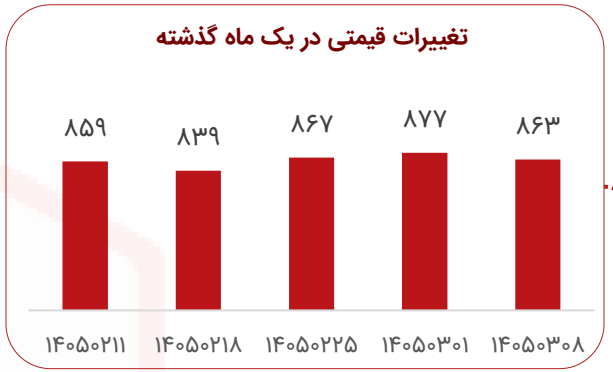
بررسی بازار جهانی: پارازایلین

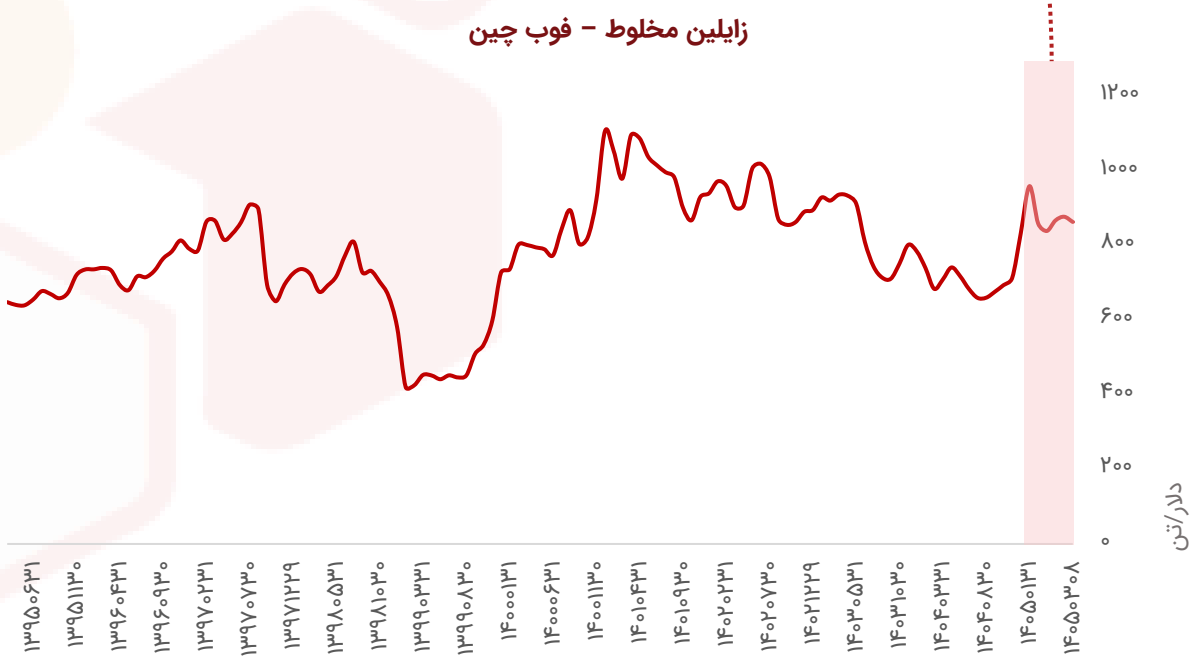
- در هفته گذشته، قیمت پارازایلین در بازار شرق آسیا تحت تأثیر افت قیمت نفت خام مسیر نزولی را در پیش گرفت. در همین راستا، قیمت پارازایلین در مبنای سی‌اف‌آر تایوان/چین و فوب کره جنوبی با کاهش همراه شد و به ترتیب در سطوح ۱٫۱۰۸ و ۱٫۰۸۷ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت. این افت قیمت‌ها مستقیماً ریشه در بازار بالادستی داشت؛ جایی که روند معاملات آتی نفت برنت تحت تأثیر اخبار مربوط به تمدید توافق آتش‌بس ۶۰ روزه میان ایران و ایالات متحده آمریکا با اصلاح منفی روبرو شد و سیگنال‌های نزولی قدرتمندی را به بازار پارازایلین مخابره کرد.
- هم‌سو با این تحولات، شاخص قیمتی نفتای سی‌انداف ژاپن نیز روند کاهشی به خود گرفت و در سطح ۷۵۴ دلار در هر تن تثبیت شد.
- در بخش پایین‌دستی، ارزیابی‌ها حاکی از آن است که اکثر تولیدکنندگان عمده پی‌تی‌ای در چین، ظرفیت بهره‌برداری و نرخ فعالیت واحدهای خود را تعدیل کرده‌اند؛ رویکردی که پیش‌بینی می‌شود سطح تقاضای آتی برای مصرف پارازایلین را در بازار با محدودیت‌های بیشتری مواجه سازد.



بررسی بازار جهانی: زایلین

- در هفته گذشته، قیمت زایلین گرید حلال فوب کره‌جنوبی، با کاهش ۸۷ دلاری نسبت به هفته قبل، ۸۸۸ دلار بر هر تن ارزیابی گردید؛ افتی که عمدتاً تحت تأثیر کاهش قیمت سایر ترکیبات آروماتیک رقم خورده است.
- در طول فرآیند ارزیابی پایانی بازار، هیچ‌گونه پیشنهاد قیمتی برای خرید یا فروش گزارش نشد و فعالان مستقر در آسیای جنوب شرقی از تداوم ضعف تقاضا برای این محصول خبر دادند. در همین راستا، شاخص سی‌اف‌آر آسیای جنوب شرقی نیز با ۸۷ دلار کاهش نسبت به هفته گذشته، در سطح ۹۸۸ دلار در هر تن برآورد گردید؛ در حالی که فاصله قیمتی آن با شاخص فوب کره بدون تغییر در سطح ۱۰۰ دلار در هر تن ثابت باقی ماند. معامله‌گران این منطقه با تأیید شرایط حاکم بر فضای معاملاتی می‌افزایند که بازار به دلیل پایداری و کفایت عرضه، همچنان با عدم تعادل مواجه است؛ ضمن آنکه اختلاف قیمت میان مخلوط زایلین گرید ایزومر و گرید حلال به‌طور معمول در محدوده ۶۰ تا ۸۰ دلار در هر تن در نوسان است.
- در بازار داخلی چین نیز روند مشابهی حاکم بود و منابع شرکتی اعلام کردند که شرکت سینوپک قیمت اعلامی خود را برای مخلوط زایلین گرید حلال در روز ۲۸ می با ۱۰۰ یوان کاهش، به ۶,۰۹۰ یوان در هر تن تعدیل کرده است.
- از سوی دیگر، قیمت مخلوط زایلین گرید ایزومر در آسیا با ۳۶ دلار کاهش نسبت به روز قبل، در سطح ۹۴۸ دلار در هر تن فوب کره تثبیت شده است. هم‌زمان، قیمت تولوئن در بازار آسیا نیز روندی نزولی را تجربه کرد و با ۵۳ دلار افت نسبت به قیمت پایانی پیشین، به ۸۹۹ دلار در هر تن فوب کره رسید؛ شاخص قیمتی این محصول همچنین در مبنای فوب چین با ۴۶ دلار کاهش، رقم ۹۰۰ دلار در هر تن را به ثبت رساند.



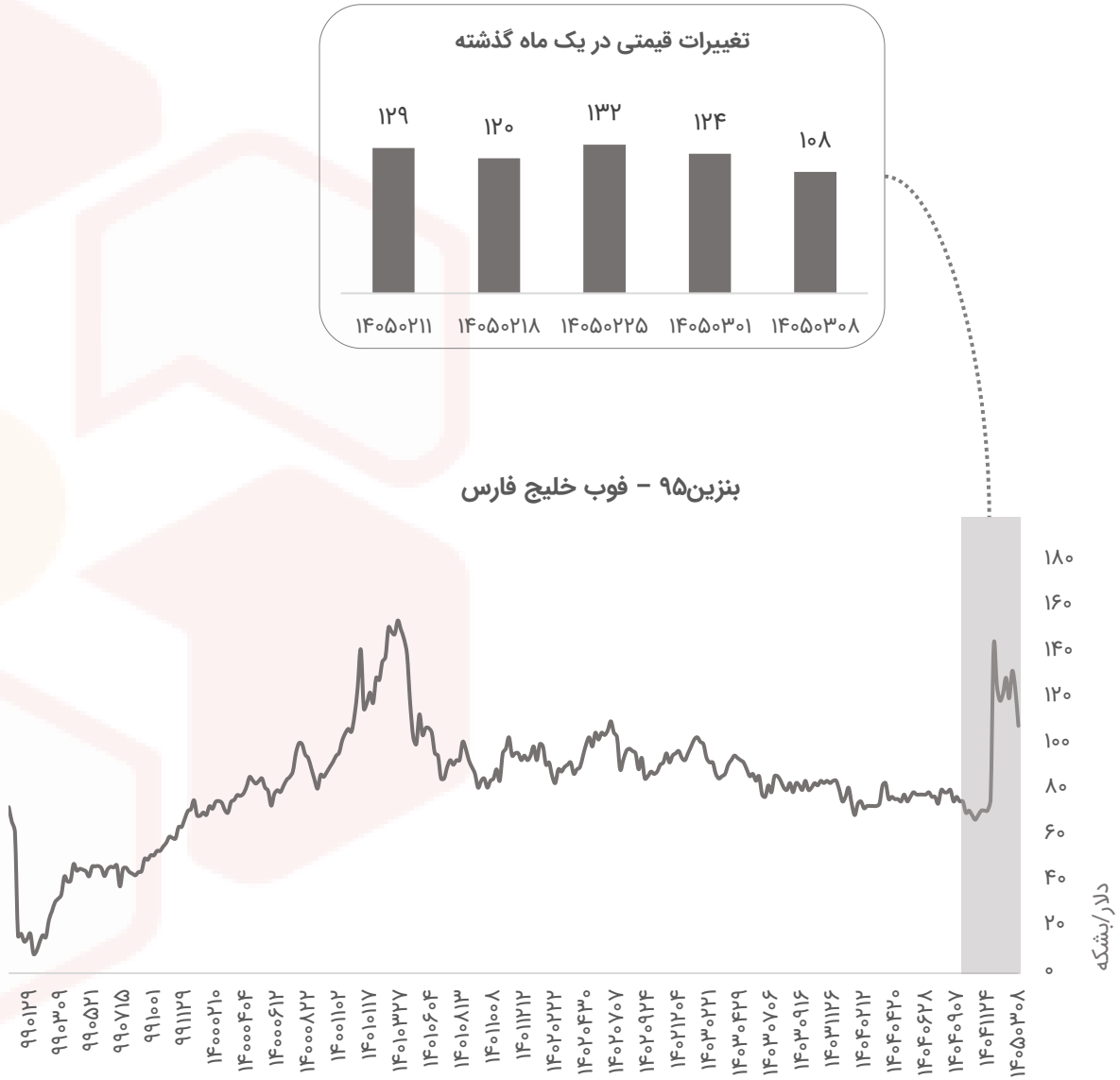


بررسی بازار جهانی: بنزین

- در طول هفته گذشته، ذخایر بنزین در اروپا با روند افزایشی همراه بود. تقویت سمت عرضه و بهبود نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها، از سطح تولید در این منطقه حمایت کرد؛ هرچند پیش از این، حاشیه‌های سود پالایشی تحت تأثیر موج فروش در بازار معاملات آتی با افت مواجه شده بود. در همین راستا، حجم ذخایر بنزین در هاب پالایشی آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۲۸ می، با رشدی ۷/۵۴ درصدی به ۱/۱۱ میلیون تن رسید.

- در ایالات متحده آمریکا، روند کاهشی صادرات بنزین همچنان تداوم دارد. در هفته منتهی به ۲۲ می، میانگین صادرات بنزین از این کشور معادل ۸۰۰,۰۰۰ بشکه در روز به ثبت رسید که این رقم نشان‌دهنده دومین هفته پیاپی افت صادرات است. پیش‌تر گزارش شده بود که حجم صادرات روزانه در هفته منتهی به ۸ می معادل ۱/۰۵ میلیون بشکه بوده و پس از آن، در هفته منتهی به ۱۵ می، این میزان به حدود ۸۲۵,۰۰۰ بشکه در روز تقلیل یافته است. این روند کاهشی در حالی رقم می‌خورد که در هفته‌های پیش از آن، جریان صادرات بنزین آمریکا در مسیر صعودی قرار داشت؛ به‌طوری‌که در هفته منتهی به ۲۴ آوریل روزانه ۷۷۵,۰۰۰ بشکه و در هفته منتهی به اول می روزانه ۸۵۶,۰۰۰ بشکه بنزین به بازارهای هدف ارسال شده بود.

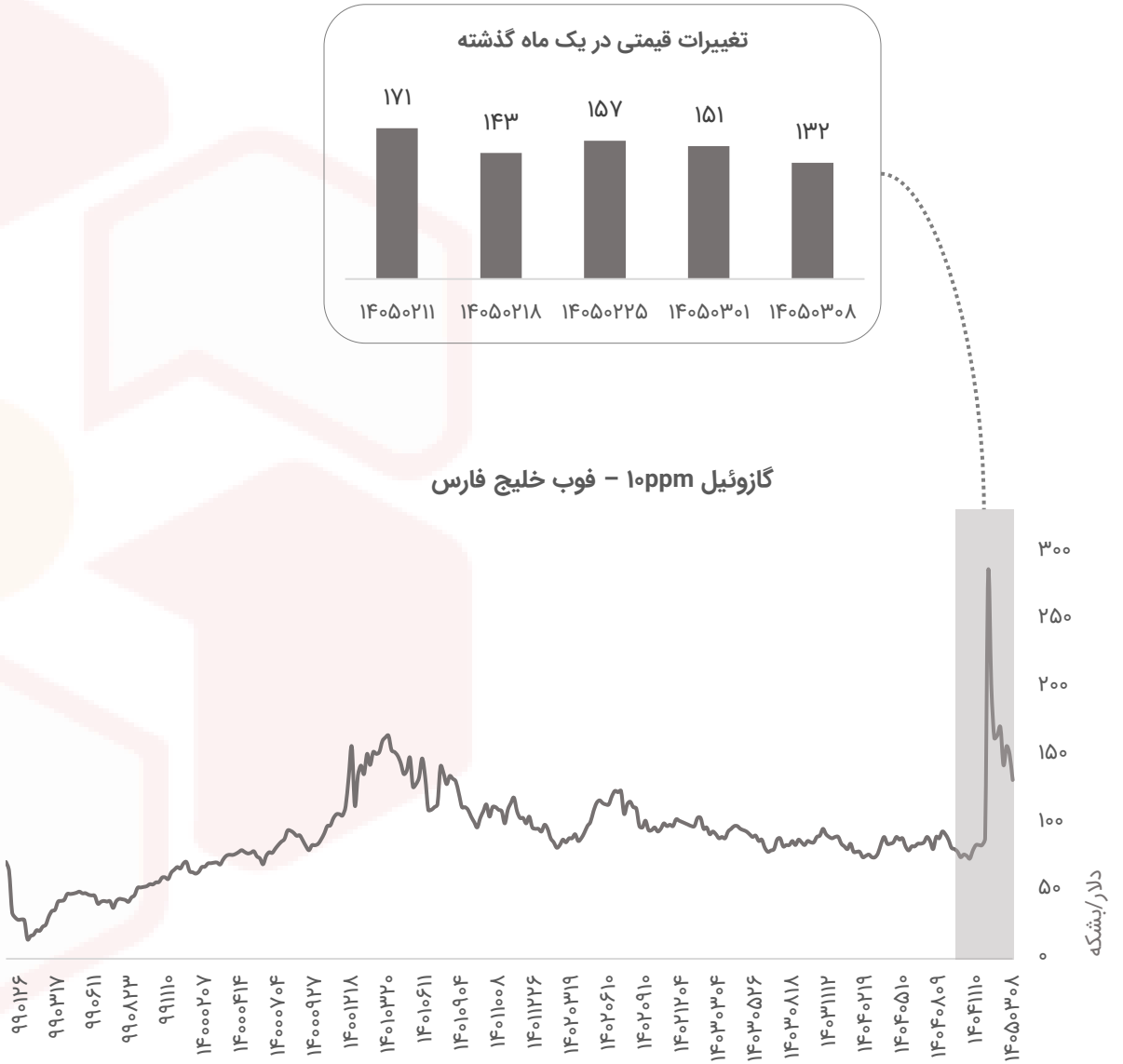
- در بازار سنگاپور، حجم واردات بنزین در مقیاس هفتگی با جهش قابل‌توجه ۹۹/۴۷ درصدی روبرو شد و رقم ۱۸۲,۱۶۰ تن را به ثبت رساند. هم‌زمان در همین بازه زمانی، صادرات بنزین با کاهشی ۸ درصدی به ۴۱۰,۵۰۲ تن تقلیل یافت. برآیند این تحولات در مبادلات تجاری موجب شد تا خالص صادرات بنزین سنگاپور طی هفته یادشده با افت ۳۵/۶۵ درصدی مواجه شده و به سطح ۲۲۸,۳۴۲ تن کاهش یابد.



بررسی بازار جهانی: گازوئیل

- حجم ذخایر نفت‌گاز و گازوئیل در هاب پالایشی آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۲۸ می، با افت ۰.۹۸ درصدی به ۱.۸۲۶ میلیون تن رسید که این رقم در مقایسه با هفته مشابه در سال ۲۰۲۵ نیز بیانگر کاهشی ۸.۱۹ درصدی است. روند موجودی این ذخایر در سراسر ماه می در سطوح پایینی تثبیت شده است که دلیل عمده آن، عدم دسترسی مستمر به جریان عرضه از منطقه خلیج فارس ارزیابی می‌شود. در همین راستا، حجم موجودی انبارها در تاریخ ۱۵ می به کف هفت‌ماهه خود، معادل ۱.۷۸۹ میلیون تن تقلیل یافت؛ رقمی که ۴۴۲ تن کمتر از آمار ثبت‌شده در تاریخ ۲۶ فوریه، یعنی آخرین هفته پیش از آغاز درگیری‌ها میان ایالات متحده آمریکا و ایران به شمار می‌رود.

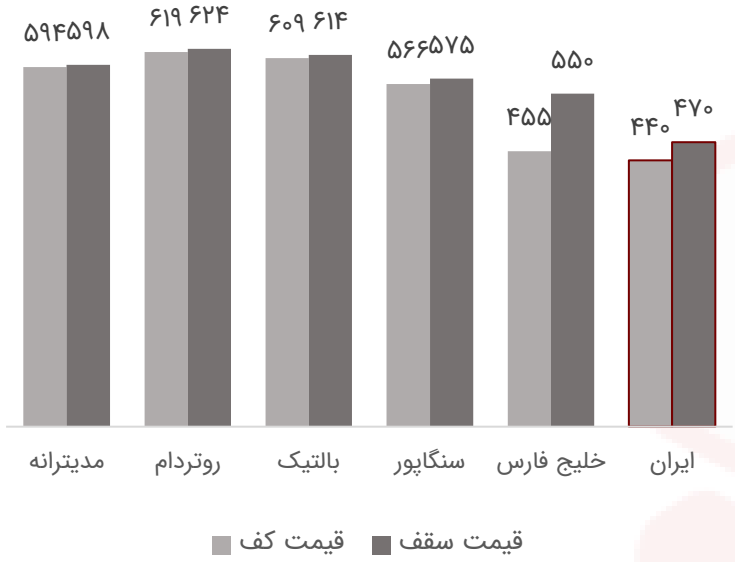
- در بازار سنگاپور، خالص صادرات در هفته منتهی به ۲۷ می با افت ۱۹.۱۳ درصدی مواجه شد و به سطح ۲۷۷,۱۷۰ تن کاهش یافت. بررسی جریان تجاری نشان می‌دهد که حجم واردات گازوئیل در بازه زمانی ۲۱ تا ۲۷ می، با سقوطی چشمگیر از ۱۱۴,۱۳۰ تن به ۱۶,۶۹۸ تن تقلیل یافته است؛ در این دوره، امارات متحده عربی به‌عنوان تنها مبدأ تأمین‌کننده این محموله‌ها ایفای نقش کرد. شایان ذکر است که آخرین بار، افت واردات به سطوحی پایین‌تر از این رقم، در بازه زمانی ۲۱ تا ۲۷ دسامبر ۲۰۲۳ و به میزان ۱۴,۴۳۱ تن به ثبت رسیده بود. هم‌زمان در بخش صادرات، سنگاپور در این مدت معادل ۲۹۳,۸۶۹ تن گازوئیل به بازارهای هدف ارسال کرد که این میزان در مقایسه با هفته پیش از آن، کاهشی ۳۵.۶۷ درصدی را نشان می‌دهد.



بررسی بازار جهانی: قیر و وکیوم باتوم

بررسی بازار قیر

- قیمت محموله‌های قیر در بازارهای آسیا-اقیانوسیه در هفته پایانی ماه مه با رشد بیشتری همراه شد، در حالی که ارزش محموله‌ها در شمال غربی اروپا و مدیترانه تحت تأثیر مذاکرات ایالات متحده و ایران که منجر به کاهش قابل‌توجه قیمت نفت خام و نفت کوره با گوگرد بالا شد، به شدت کاهش یافت.
- عرضه قیر یونان بیشترین آسیب را از محدودیت‌های تأمین نفت خام ناشی از جنگ ایران و انسداد عملی تنگه هرمز دیده است. با این حال، شرکت «هلنیک انرژی» با واگذاری سه محموله ۴,۰۰۰ تا ۵,۰۰۰ تنی قیر برای بارگیری در ماه ژوئن از طریق مناقصه‌ای به فروش رساند.
- در حالی که قیمت محموله‌های عرضه‌شده به مقاصد غرب و جنوب آفریقا کاهش یافت، نرخ کرایه حمل نفت‌کش‌های قیر برای مسیرهای عبوری از مدیترانه و همچنین مسیرهای منتهی به غرب آفریقا افزایش پیدا کرد.
- قیمت قیر در سنگاپور به دلیل محدودیت عرضه اندکی افزایش یافت، اگرچه مقاومت مصرف‌کنندگان نهایی مانع از رشد بیشتر قیمت‌ها شد. محدودیت‌های تأمین خوراک همچنان تولید قیر را محدود کرده است.
- فعالیت‌های صادراتی ایران در طول تعطیلات عید قربان کم‌رونق بود. دسترسی به کشتی‌ها تحت تأثیر محاصره دریایی بنادر و کشتی‌های ایرانی توسط ایالات متحده همچنان با محدودیت همراه بود و بسیاری از مالکان کشتی‌ها را به حاشیه راند. ایران و ایالات متحده در روزهای اخیر از طریق منابع نیمه‌رسمی اشاره کردند که برخی از مفاد یک توافق احتمالی، نظیر وضعیت تنگه هرمز، می‌تواند به طور موقت اجرایی شود.



بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

- انجمن صنفی صنعت پالایش نفت قیمت‌های اعلامی خوراک وکیوم باتوم را برای دو هفته جاری ۳ درصد افزایش داد. در این مدت، حجم عرضه از تقاضا پیشی گرفت؛ به طوری که پالایشگاه‌ها ۱۳۴,۰۰۰ تن وکیوم باتوم را در مقابل تقاضای ثبت‌شدهٔ ۸۷,۷۰۰ تنی عرضه کردند و در نهایت حدود ۷۹,۲۰۰ تن از آن به قیمت‌های پایه اولیه به فروش رسید.
- مصرف داخلی در طول فصل اوج ساخت‌وساز، به دلیل کمبود نقدینگی و منابع مالی، روندی باثبات تا ضعیف داشت. پالایشگاه‌ها به تحویل قیر تهاتری به پیمانکاران محلی ادامه دادند، در حالی که حدود ۷,۴۰۰ تن قیر در بورس کالا معامله شد.

Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 23-28 May

Refinery	Volume *t*	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Arak	0	391,700	391,700	265.94	265.94
Tabriz	7,200	391,700	391,700	265.94	265.94
Tehran	12,000	391,700	391,800	265.94	266.01
Bandar Abbas	30,000	411,300	411,300	279.25	279.25
Shiraz	5,000	411,300	411,300	279.25	279.25
Abadan	No supply			0.00	0.00

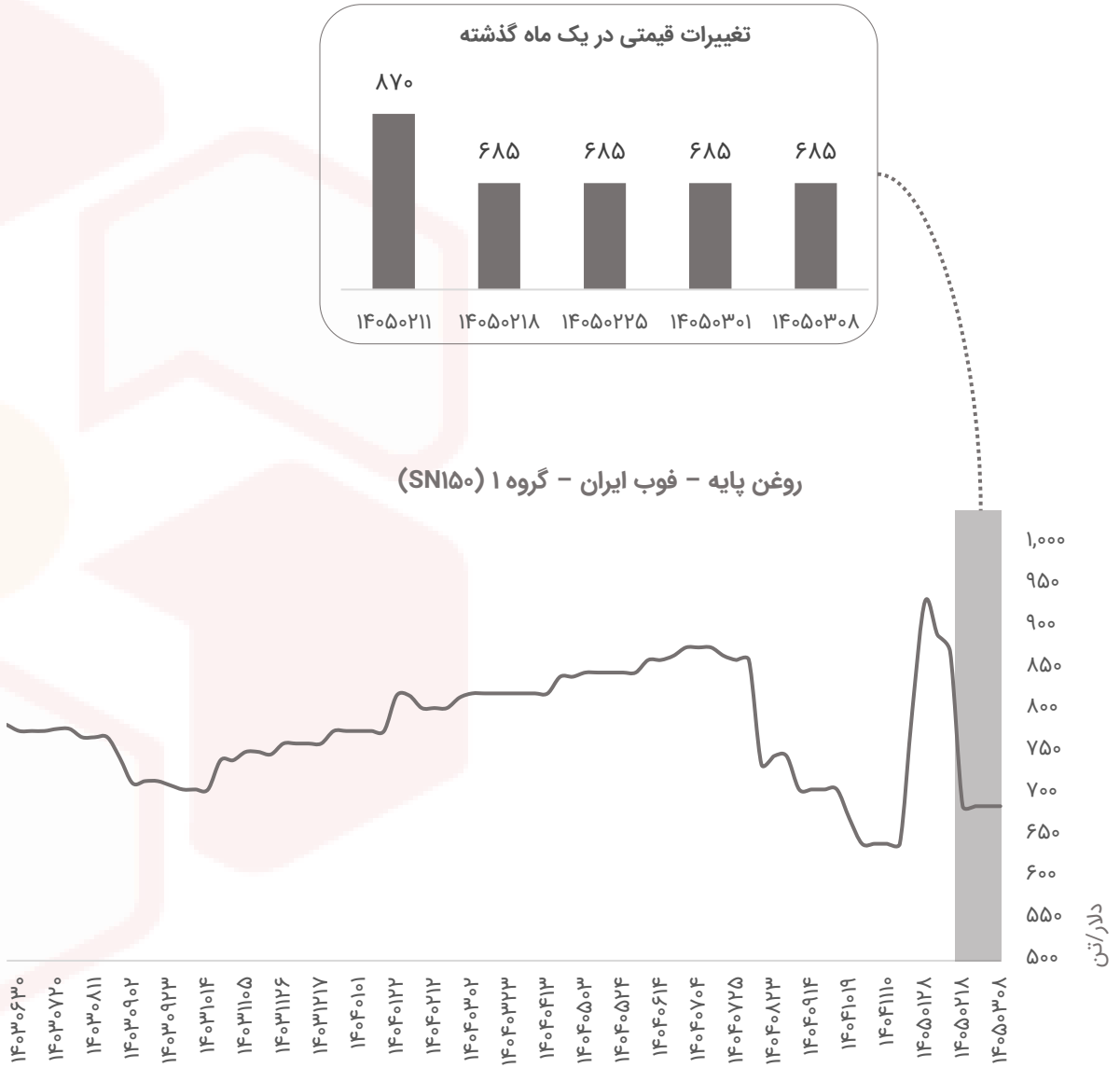
** Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales*

بررسی بازار جهانی: روغن پایه

- در هفته گذشته، بازار **روغن پایه گروه ۱** در شرایطی نسبتاً باثبات قرار داشت و به دلیل محدودیت در مذاکرات تجاری، تغییر محسوسی در روند قیمت‌ها مشاهده نشد. چالش‌های مرتبط با حمل‌ونقل دریایی در منطقه خلیج فارس همچنان پابرجاست و تأمین‌کنندگان ایرانی در حال بررسی گزینه‌های جایگزین نظیر مسیرهای ترانزیت زمینی برای ارسال محموله‌ها به مقاصدی از جمله اروپای شرقی هستند. در همین حال، جریان صادرات محصولات ایرانی به بازارهای آسیایی از طریق مسیرهای تجاری که نیازی به عبور از تنگه هرمز ندارند، تداوم یافته است؛ به‌طوری‌که گزارش‌ها حاکی از معامله بخشی از این محموله‌ها در قالب فلکسی‌بگ است. از سوی دیگر، عرضه محصولات با شاخص گرانروی بالا عمدتاً از سوی عربستان سعودی تأمین می‌گردد.

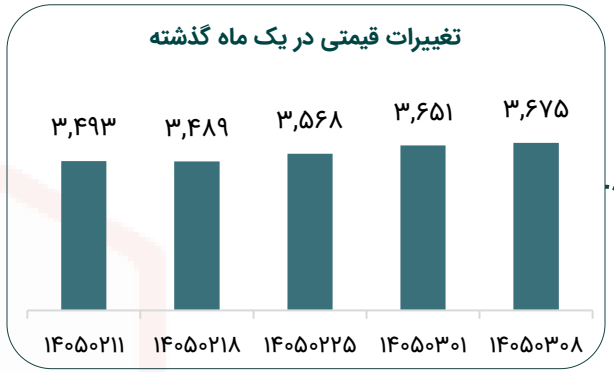
- در بازار **روغن پایه گروه ۲**، بازار تحت تأثیر افت قیمت‌ها در منطقه شمال شرق آسیا و افزایش دسترسی به عرضه‌های منطقه‌ای، روندی نزولی را تجربه کرد. ضعف کلی حاکم بر فضای معاملاتی در بازارهای آسیایی نیز به تشدید این فشار کاهشی دامن زده است. در امارات متحده عربی، دسترسی به واردات دریایی همچنان تحت تأثیر محدودیت‌های ترانزیتی در تنگه هرمز قرار دارد و فعالان بازار ناچار به اتکا بر موجودی انبارهای داخل کشور هستند. در این میان، عرضه گرید ۱۵۰N تقریباً به‌طور کامل با افت مواجه شده است، اما همچنان مقادیری از گریدهای ۵۰۰N و ۶۰۰N در اختیار برخی معامله‌گران قرار دارد.

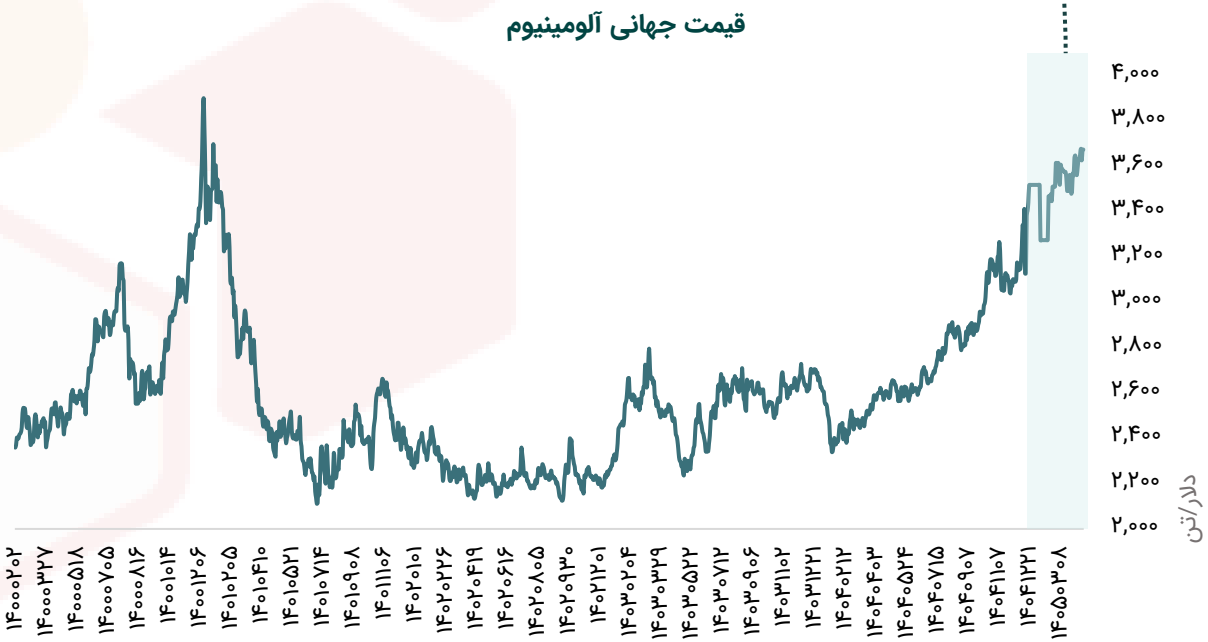
- در بازار **روغن پایه گروه۳**، بازار با روندی صعودی همراه بود و ورود عرضه‌های جدید شرکت ADNOC برای بارگیری در ماه می، به تقویت سمت عرضه و پویایی بازار کمک کرد. با این وجود، محدودیت‌های عرضه در سطوح منطقه‌ای و جهانی، در کنار تداوم چالش‌های لجستیک دریایی و محدودیت‌های اعمال‌شده بر تردد کشتی‌ها، همچنان به‌عنوان عوامل بنیادین در ایجاد فشار افزایشی بر قیمت‌ها در این بازار ارزیابی می‌شوند.

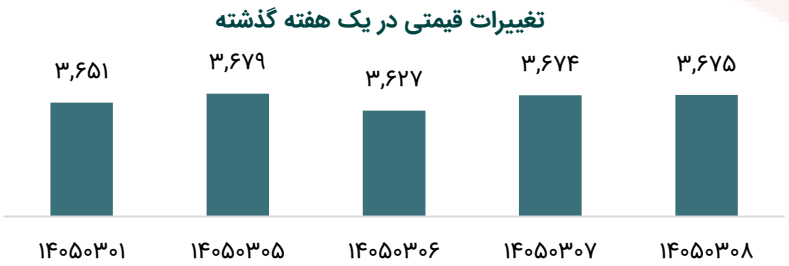


بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته، قیمت آلومینیوم در بورس فلزات لندن، تحت تأثیر روند صعودی معاملات آتی و همچنین تشدید نگرانی‌ها پیرامون احتمال اختلال در زنجیره تأمین از منطقه خاورمیانه، با افزایشی ۲۴ دلاری به حدود ۳,۶۷۵ دلار در هر تن رسید؛ رقمی که بالاترین سطح قیمتی این فلز در بیش از چهار سال گذشته به شمار می‌رود.
- در پی حملات ایالات متحده به اهدافی در ایران، امیدواری‌های اخیر مبنی بر احتمال دستیابی به توافقی میان دو کشور جهت ازسرگیری جریان تردد تجاری از طریق تنگه هرمز به میزان قابل‌توجهی کم‌رنگ شد. محاصره دریایی اعمال‌شده، جریان صادراتی این منطقه را که شامل ۹ درصد از کل عرضه جهانی آلومینیوم می‌شود، با توقف کامل مواجه ساخته است.
- افزون بر این، وقوع حملات مستقیم به بزرگ‌ترین پالایشگاه‌های منطقه، چشم‌انداز بازگشت ظرفیت‌های عرضه را با تأخیر جدی روبرو کرده است؛ به‌طوری‌که برآورد می‌شود بازگشت واحد تولیدی شرکت ای‌جی‌ای به ظرفیت کامل عملیاتی خود حدود یک سال به طول بینجامد. در همین راستا، فعالیت‌های تولیدی شرکت آلبا در بحرین نیز متوقف گردیده است.
- در بخش هزینه‌های تمام‌شده، افزایش بهای گاز طبیعی فشار مضاعفی بر هزینه‌های پالایش وارد آورده است. در تحولی دیگر در سمت عرضه مواد اولیه، کشور گینه اعلام کرده است که از ماه ژوئن، کنترل‌های سخت‌گیرانه‌تری بر صادرات بوکسیت اعمال خواهد کرد؛ تصمیمی که بدون شک محدودیت‌های فعلی در عرضه جهانی آلومینیوم را تشدید خواهد نمود.

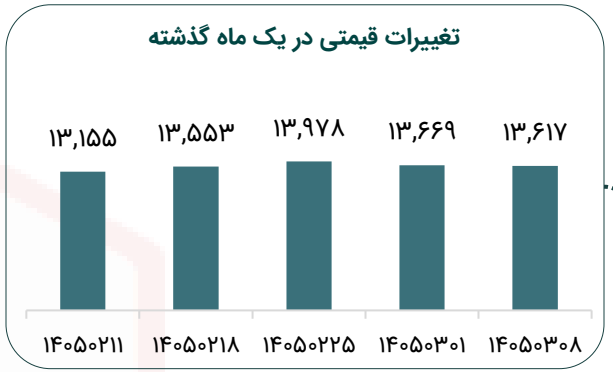


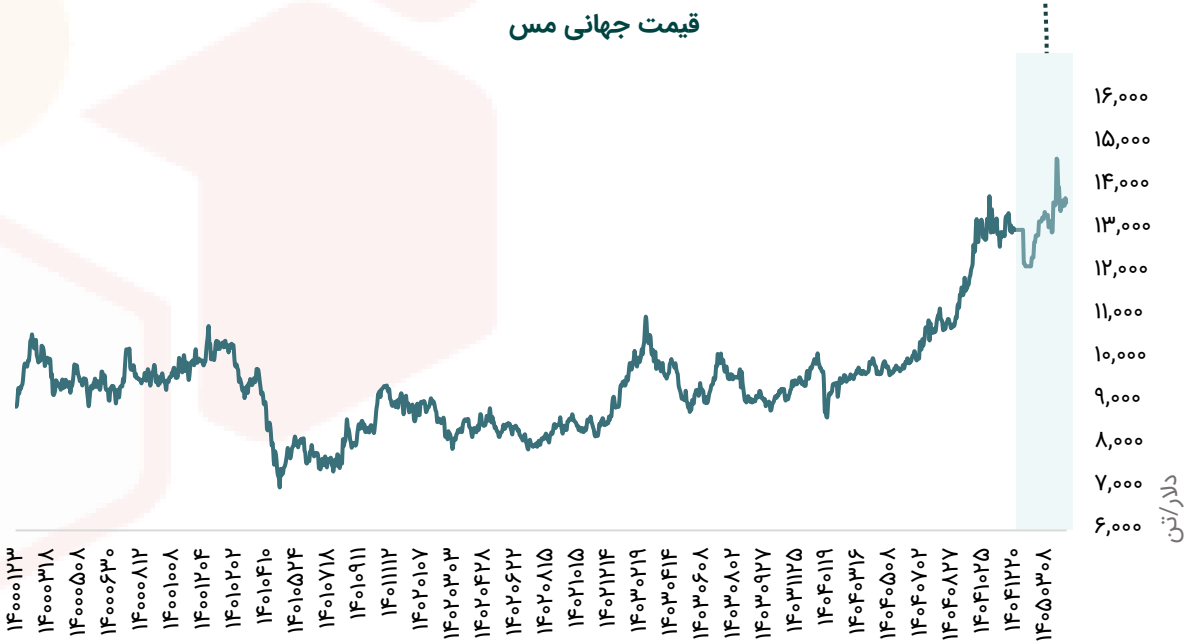


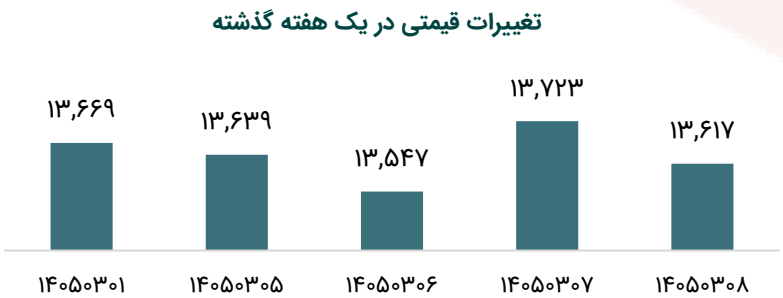


بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته، قیمت مس علی‌رغم روند افزایشی معاملات آتی که تحت تأثیر خوش‌بینی به تقاضای ناشی از گسترش جهانی هوش مصنوعی و توسعه زیرساخت‌های مراکز داده رقم خورده بود، با کاهشی ۵۲ دلاری مواجه شد و در سطح ۱۳,۶۱۷ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت.
- افزایش مصرف مس در شبکه‌های برق جهانی، هم‌زمان با شتاب گرفتن حرکت گسترده‌تر به سمت انرژی‌های پاک، همچنان به‌عنوان عاملی کلیدی از چشم‌انداز تقاضای این فلز حمایت می‌کند.
- در سمت عرضه، تداوم محدودیت‌های تولید در شیلی به‌عنوان بزرگ‌ترین تولیدکننده مس در جهان، موجب شد تا برخی از واحدهای ذوب و پالایش بزرگ، ظرفیت و نرخ تولید خود را کاهش دهند. هم‌زمان، جهش حجم واردات مس به ایالات متحده آمریکا پیش از اعمال احتمالی تعرفه‌های جدید، نگرانی‌ها پیرامون تعمیق کمبود عرضه در بازارهای جهانی را تشدید کرد.
- انتشار گزارش‌هایی مبنی بر دستیابی ایران و آمریکا به یک توافق صلح اولیه، تا حد زیادی از نگرانی‌ها پیرامون بروز اختلال در عرضه مس کاست. این سیگنال مثبت ژئوپلیتیکی شرایط بازار را تحت تأثیر بیشتری قرار داد و به تعدیل هیجانات معاملاتی و ثبات در سمت عرضه کمک شایانی نمود.



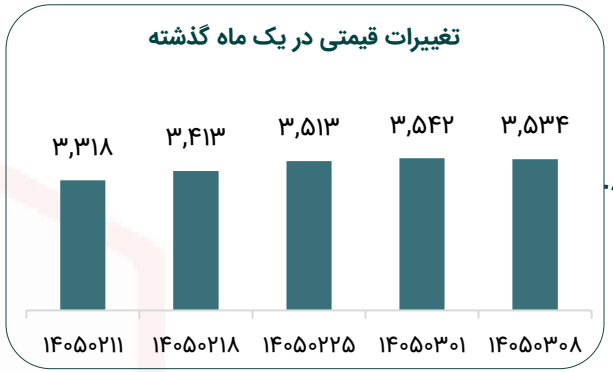




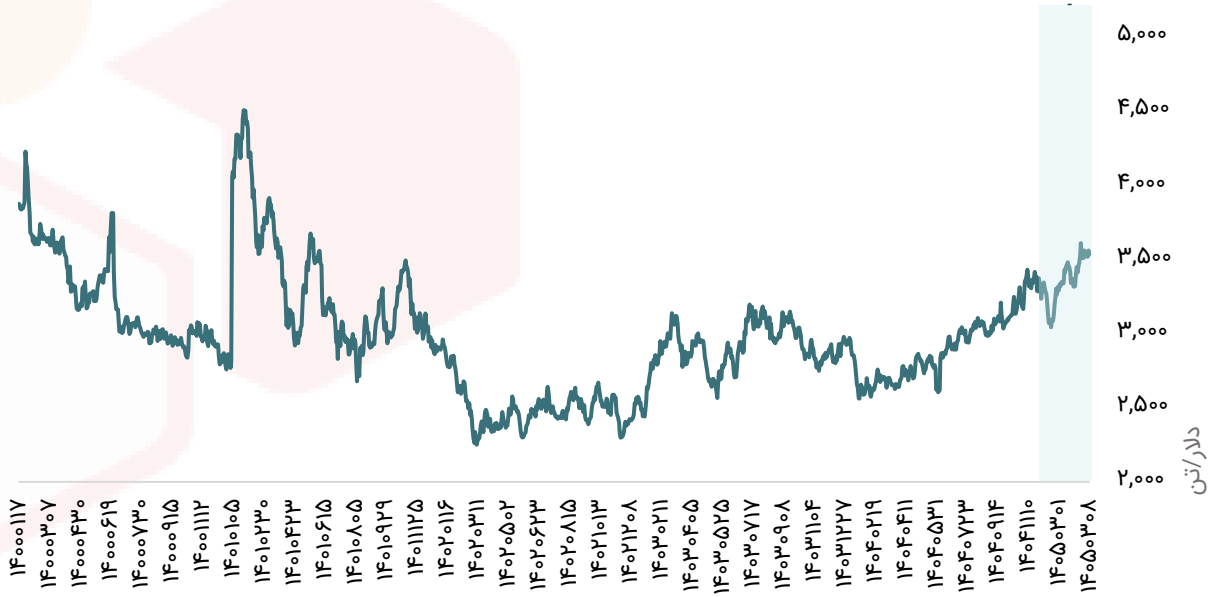
بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته گذشته، قیمت روی علی‌رغم روند صعودی معاملات آتی و محدودیت‌های سمت عرضه به دلیل اختلالات اخیر، با کاهشی ۸ دلاری همراه شد و در سطح ۳,۵۳۴ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت.
- عملیات واحد ذوب شرکت «نکزاس کاخامارکیلا» در پرو پس از بروز آتش‌سوزی به‌طور موقت متوقف شد؛ در همین حال، واحد تولیدی «کازبینک» متعلق به شرکت «گلنکور» در قزاقستان نیز به دلیل وقوع حادثه آتش‌سوزی، ظرفیت تولید خود را کاهش داد. کاهش موجودی انبارها و افت هزینه‌های فرآوری کنسانتره روی نیز به‌خوبی نشان‌دهنده تداوم محدودیت عرضه در بازار مواد اولیه است. همچنین، تعطیلی‌های در جریان در فعالیت برخی معادن، این تنگنای عرضه را تشدید کرد.
- با این حال، پیش‌بینی می‌شود با ازسرگیری فعالیت معدن «تارا» متعلق به شرکت «بولیدن» و پیشرفت پروژه «کیپوشی» شرکت «ایوانهو»، عرضه روی تا حدودی بهبود یابد. علاوه بر این، ازسرگیری تولید واحد «گارپنبرگ» در فصل دوم سال نیز احتمالاً موجب افزایش عرضه روی در بازار خواهد شد.
- بهبود شاخص‌های فعالیت صنعتی در چین محرک مثبتی برای حمایت از بازار روی بود؛ هرچند ابهامات و نوسانات موجود در شرایط خاورمیانه همچنان به‌عنوان یک ریسک ژئوپلیتیک، بر چشم‌انداز آتی بازار روی تأثیرگذار خواهد بود.

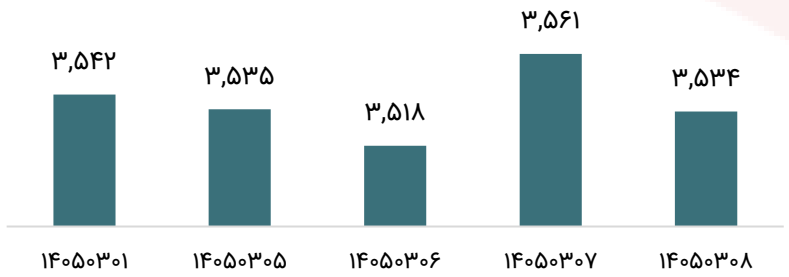
تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



قیمت جهانی روی

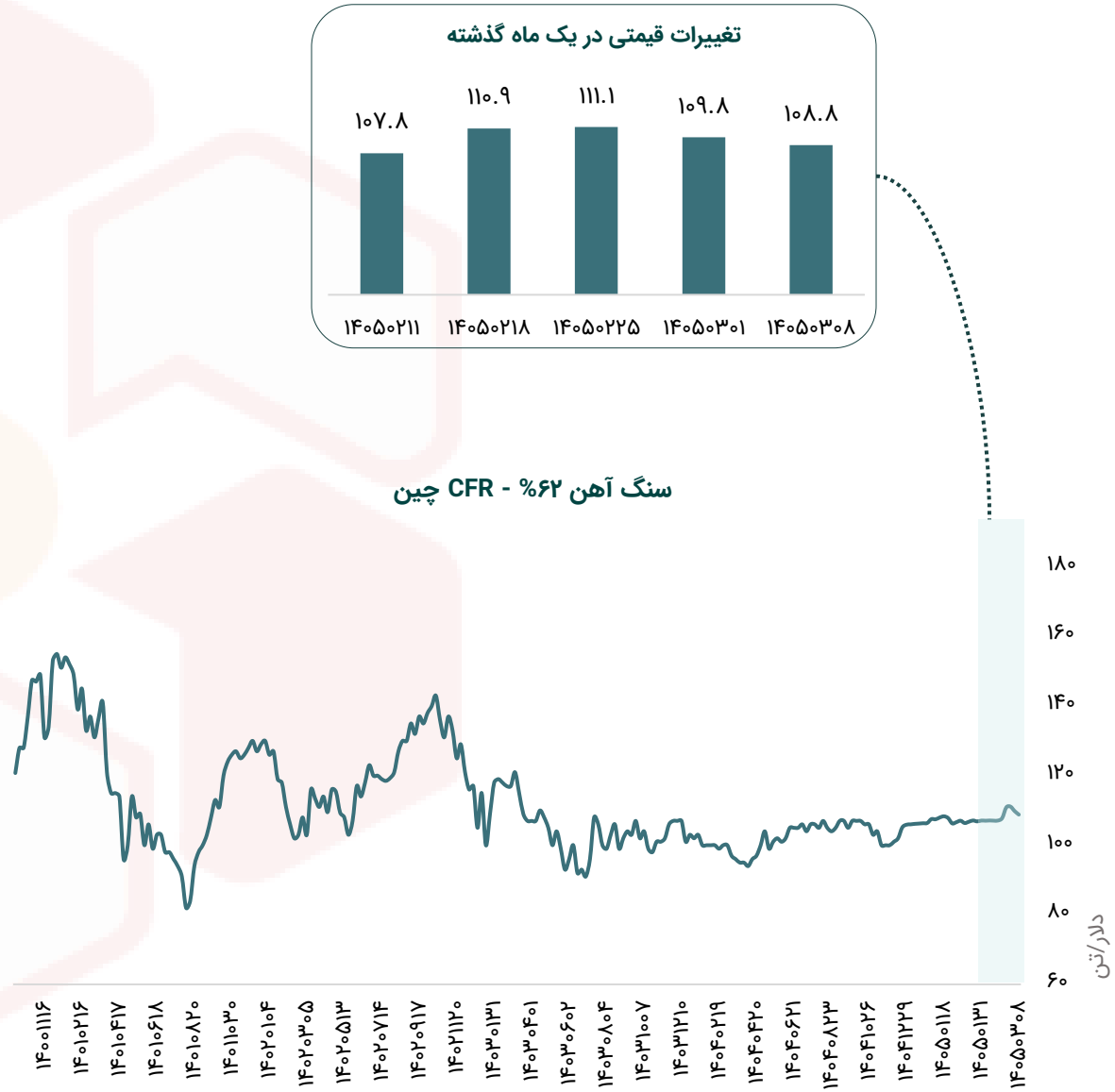


تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته



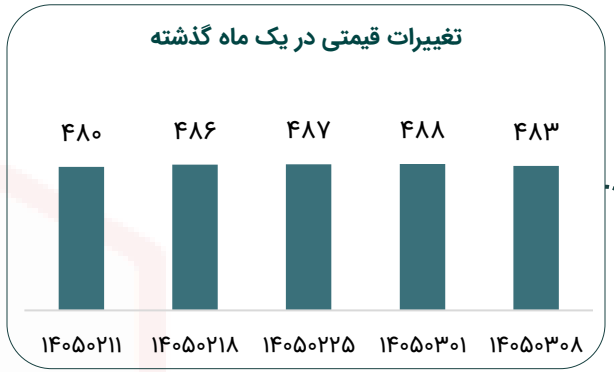
بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

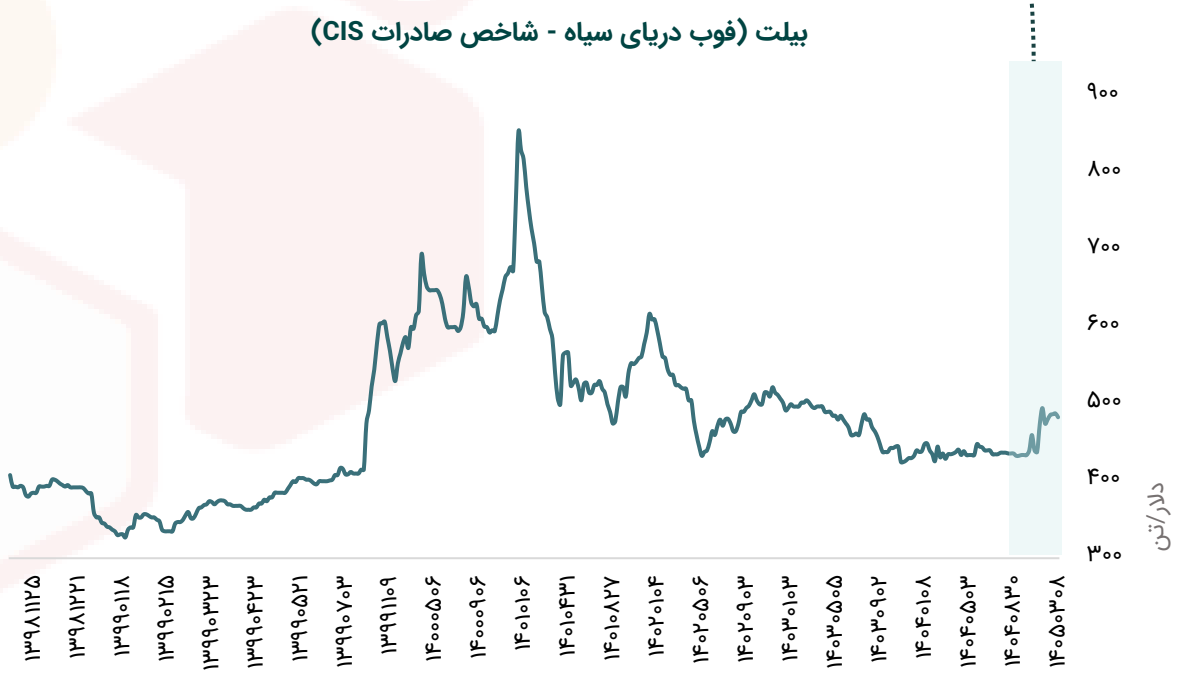
- در هفته گذشته، قیمت سنگ‌آهن تحت تأثیر اعمال قوانین جدید کنترلی بر ظرفیت تولید فولاد در چین و تبعات آن بر وضعیت تقاضا، روندی نزولی به خود گرفت و با افت ۱ دلاری، در سطح ۱۰۸/۸ دلار در هر تن معامله شد. این در حالی است که مصرف فیزیکی فولاد در چین همچنان در سطح بالایی قرار دارد، اما برخی از فولادسازان نرخ تولید خود را کاهش داده‌اند؛ بر این اساس انتظار می‌رود در کوتاه‌مدت مصرف سنگ‌آهن با محدودیت‌هایی مواجه گردد.
- جم واردات سنگ‌آهن به چین در ماه آوریل ۱۰۳/۹ میلیون تن ارزیابی شد که در مقایسه با رقم ۱۰۴/۷۴ میلیون تنی ماه مارس، کاهشی ۰/۸ درصدی را نشان می‌دهد. با این حال، جریان واردات دریایی سنگ‌آهن به این منطقه در ماه می نسبتاً بالا ارزیابی گردید و حجم محموله‌های تحویلی آن در حدود ۱۰۴/۶۷ میلیون تن برآورد شد.
- آخرین داده‌های آماری حاکی از آن است که موجودی انبارهای سنگ‌آهن چین به ۱۶۰/۳۵ میلیون تن رسیده است که نسبت به هفته پیش از آن (۱۶۰/۳۴ میلیون تن) با افزایش جزئی روبرو گردید؛ این شاخص همچنان در نزدیکی بالاترین سطح تاریخی خود در تاریخ ۲۰ مارس (۱۶۵/۶۷ میلیون تن) قرار دارد.
- از سوی دیگر، بررسی عملکرد چهار ماهه ابتدایی سال جاری نشان می‌دهد که مجموع تولید فولاد خام چین ۳۳۱/۱۲ میلیون تن بوده که با افت ۴/۱ درصدی نسبت به مدت مشابه سال گذشته همراه شده است. این کاهش تولید در شرایطی رقم می‌خورد که حجم واردات سنگ‌آهن چین در همین بازه زمانی با رشدی ۸ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل، رقم ۴۱۸/۶ میلیون تن را به ثبت رسانده است که این عدم توازن، فشار بر انبارها را تقویت می‌کند.



بررسی بازار جهانی: بیلت

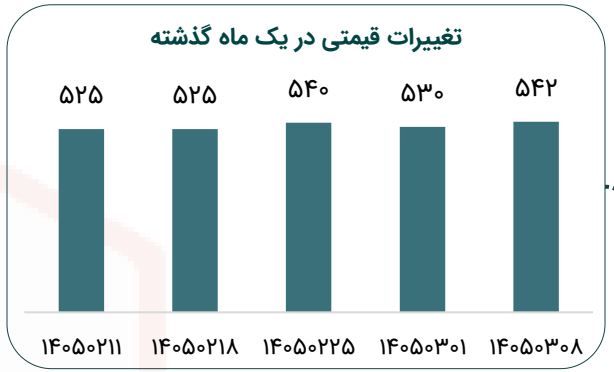
- در هفته گذشته، روند بازار بیلت وارداتی در آسیا تحت تأثیر کاهش خوش‌بینی فعالان بـازار و محـدود بودن حجم معاملات، ساختاری نزولی به خود گرفت. در این میان، روند قیمتی بیلت وارداتی در منطقه جنوب شرقی آسیا نیز به دلیل اصلاح منفی قراردادهای آتـی محصـولات فـولادی در چـین، حاکمیـت روزهای تعطیل در اندونزی و در نتیجه تضعیف حجم دادوستدها، با کاهش همراه شد.
- در بازارهای صادراتی، سطوح قیمتی بیلت به شرح زیر ارزیابی گردید:
  - ✓ **ایران**: بیلت فوب صادراتی کشور در محدوده ۳۹۳ تا ۴۰۵ دلار در هر تن ارزیابی گردید.
  - ✓ **دریای سیاه**: محموله‌های صادراتی این حوزه در سطح ۴۸۳ دلار در هر تن فوب دادوستد شد.
  - ✓ **هند**: قیمت بیلت فوب صادراتی در محدوده ۴۷۰ تا ۴۸۲ دلار در هر تن تثبیت شد.
  - ✓ **آمریکای لاتین**: قیمت معاملات بیلت فوب صـادراتی در سـطح ۵۲۰ تـا ۵۴۰ دلار در هـر تـن گزارش گردید.
- در بازارهای وارداتی و مصرف‌کننده نیز تغییرات قیمتی زیر به ثبت رسید:
  - ✓ **چین و فیلیپین**: بیلت سی‌اف‌آر وارداتی به مقصد چین در محدوده ۴۱۵ تا ۴۲۰ دلار در هر تن و در بازار مانیلا (فیلیپین) در سطح ۴۹۵ تا ۵۱۰ دلار در هر تن معامله شد.
  - ✓ **مصر و امارات**: در شمال آفریقا، بیلت سی‌اف‌آر وارداتی مصر در محدوده ۵۲۰ تا ۵۴۰ دلار در هر تن و در بازار خلیج فارس، قیمت بیلت سی‌اف‌آر تحویل جبل‌علی امارات در سطح ۵۷۰ تا ۵۸۰ دلار در هر تن رقم خورد.
  - ✓ **ترکیه**: در این بازار، قیمت بیلت داخلی در محدوده ۵۴۰ تا ۵۵۰ دلار در هر تن معامله شد؛ این در حالی است که در بخش تجارت خارجی، قیمت بیلت سی‌اف‌آر وارداتـی بـه ایـن کشـور در سطح ۵۱۰ تا ۵۳۵ دلار و بیلت فوب صادراتی آن در محدوده ۵۴۵ تا ۵۵۵ دلار در هر تن قـرار گرفت.

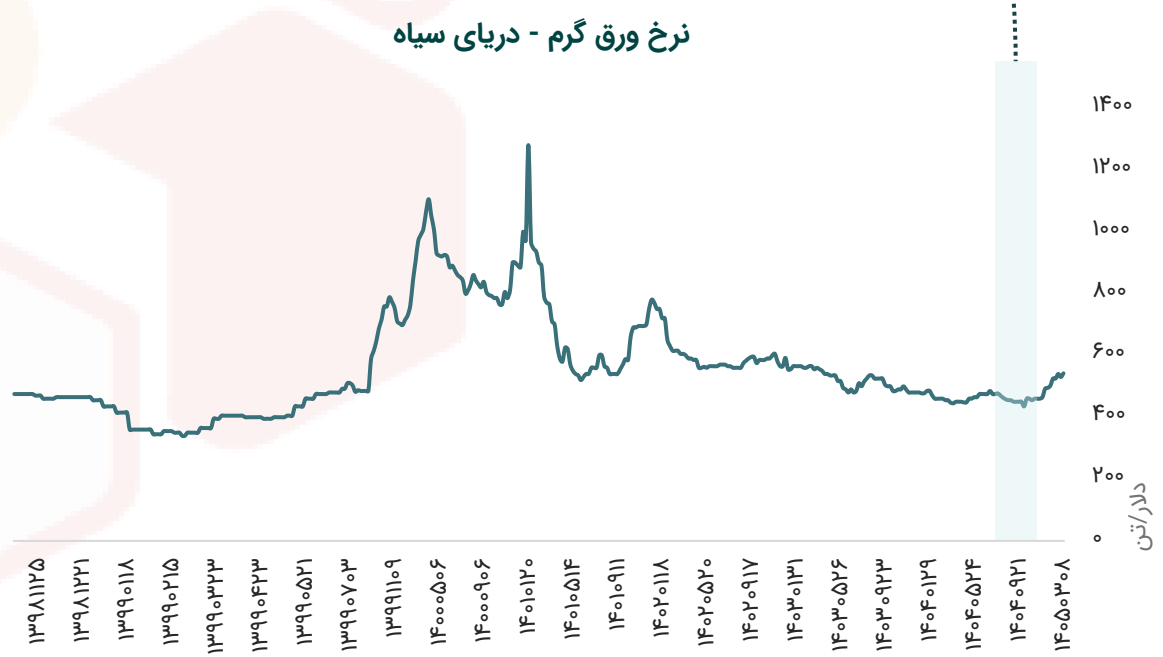




بررسی بازار جهانی: ورق گرم

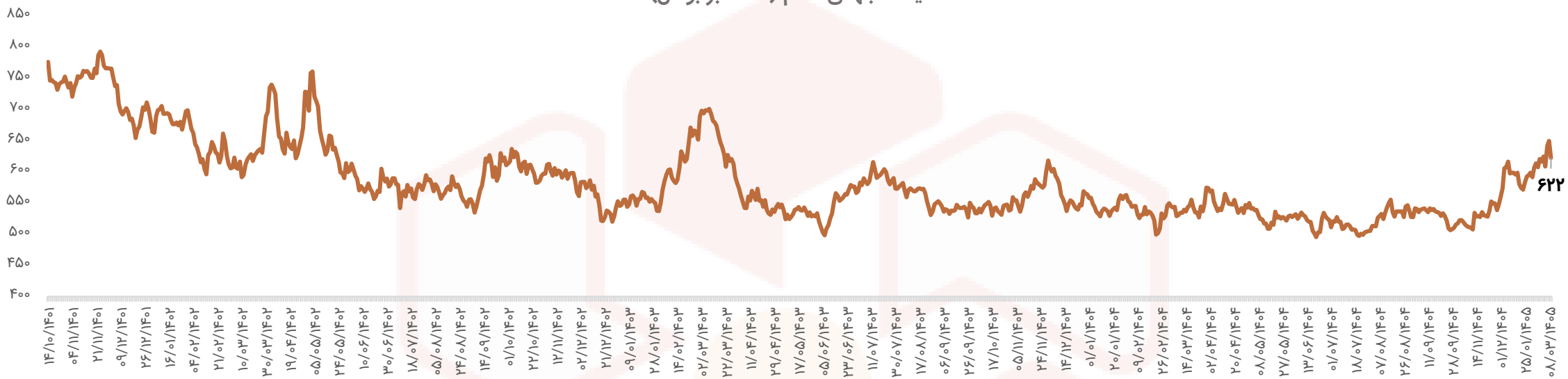
- در هفته گذشته، قیمت ورق گرم در منطقه Mid-West آمریکا تحت تأثیر محدودیت عرضه و طولانی شدن زمان تحویل محموله‌ها، با روندی افزایشی همراه شد و در حدود ۱,۰۹۵ دلار در هر شورت تن مورد معامله قرار گرفت.
- در مقابل، بازار داخلی ورق گرم اروپا شرایط نسبتاً باثباتی را تجربه کرد. با توجه به اتمام فرآیند تجدید موجودی انبارها و عدم انتظار برای افزایش قابل‌توجه مصرف در کوتاه‌مدت، فعالان بازار بر این باورند که در طول فصل تابستان فضای چندانی برای بازگشت و رشد قیمت‌های داخلی در این منطقه وجود نخواهد داشت. در همین راستا، ورق گرم داخلی شمال اروپا در سطح ۶۸۰ یورو در هر تن معامله شد؛ در حالی که محموله‌های وارداتی سی‌اف‌آر به مقصد شمال و جنوب اروپا به ترتیب در محدوده‌های ۵۹۰ تا ۶۰۰ یورو و ۵۹۰ تا ۶۰۵ یورو در هر تن مورد دادوستد قرار گرفتند. همچنین، قیمت ورق گرم داخلی در مرکز اروپا در بازه ۶۸۵ تا ۶۹۵ یورو در هر تن تثبیت گردید.
- در بازار آسیا، وضعیت داخلی ورق گرم چین نسبتاً باثبات ارزیابی شد؛ با این وجود، قیمت‌های صادراتی این کشور تحت تأثیر رشد بهای مواد اولیه کلیدی از جمله کک و زغال‌سنگ کک‌شو با افزایش ملایمی همراه گردید، به‌طوری‌که ورق گرم فوب صادراتی چین در سطح ۵۰۵ دلار در هر تن معامله شد. در نهایت، در بازار خاورمیانه نیز قیمت محموله‌های ورق گرم سی‌اف‌آر تحویل جبل‌علی امارات در محدوده ۴۹۵ تا ۵۲۵ دلار در هر تن به ثبت رسید.
- در بازار ترکیه نیز معاملات ورق گرم داخلی در بازه ۶۳۰ تا ۶۵۰ دلار در هر تن صورت گرفت؛ این در حالی است که محموله‌های فوب صادراتی در محدوده ۶۴۰ تا ۶۵۰ دلار و محموله‌های سی‌اف‌آر وارداتی در بازه ۵۶۰ تا ۵۶۵ دلار در هر تن قیمت‌گذاری شدند. افزون بر این، قیمت ورق گرم فوب صادراتی در منطقه دریای سیاه نیز در محدوده ۵۳۵ تا ۵۵۰ دلار در هر تن گزارش شده است.



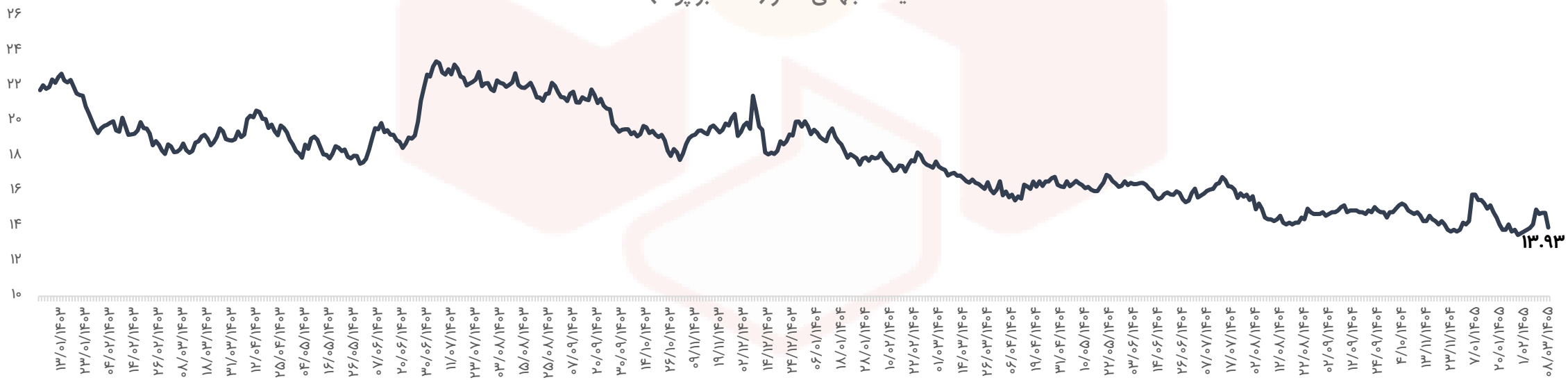


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)

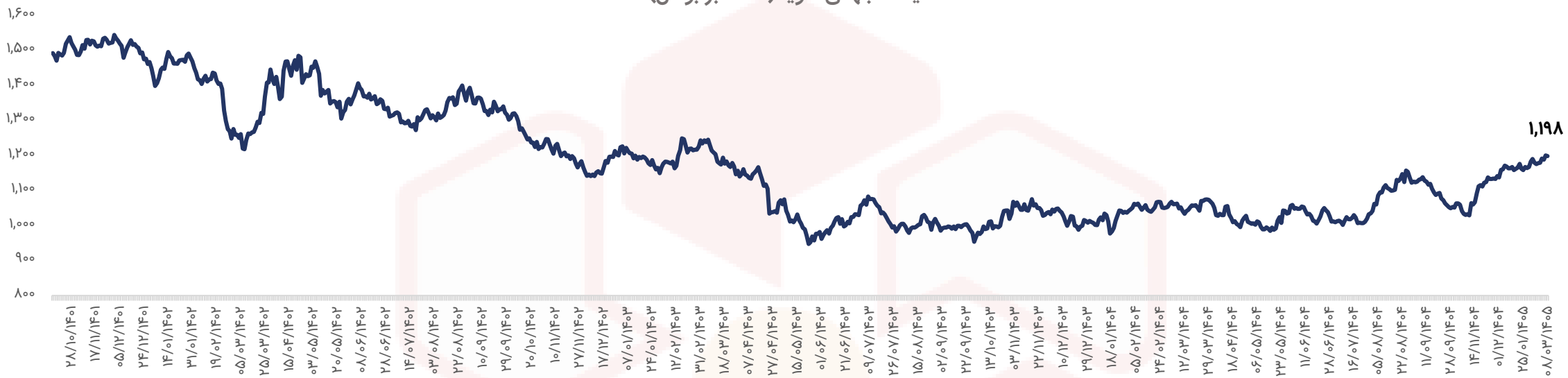


قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)

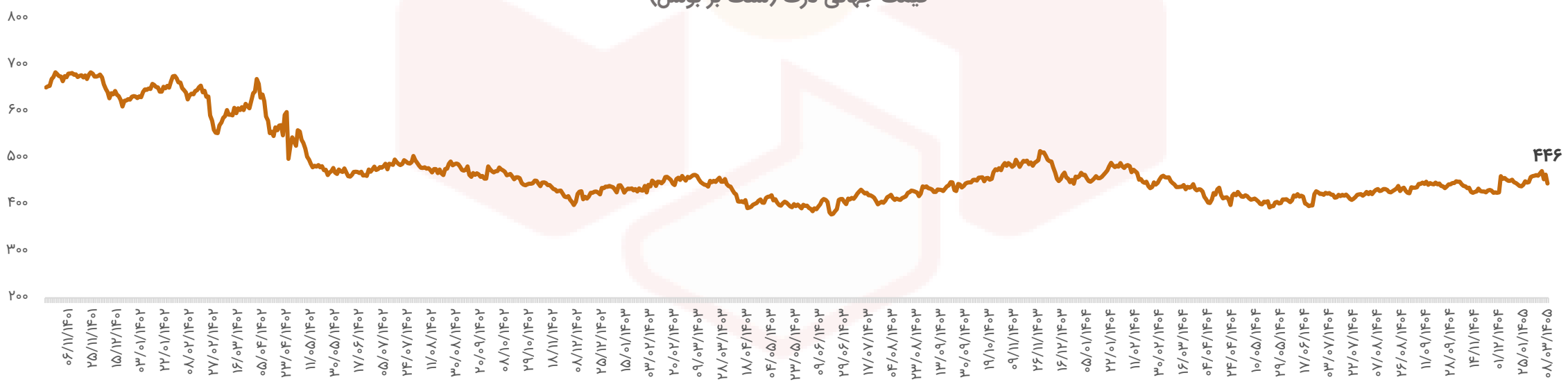


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

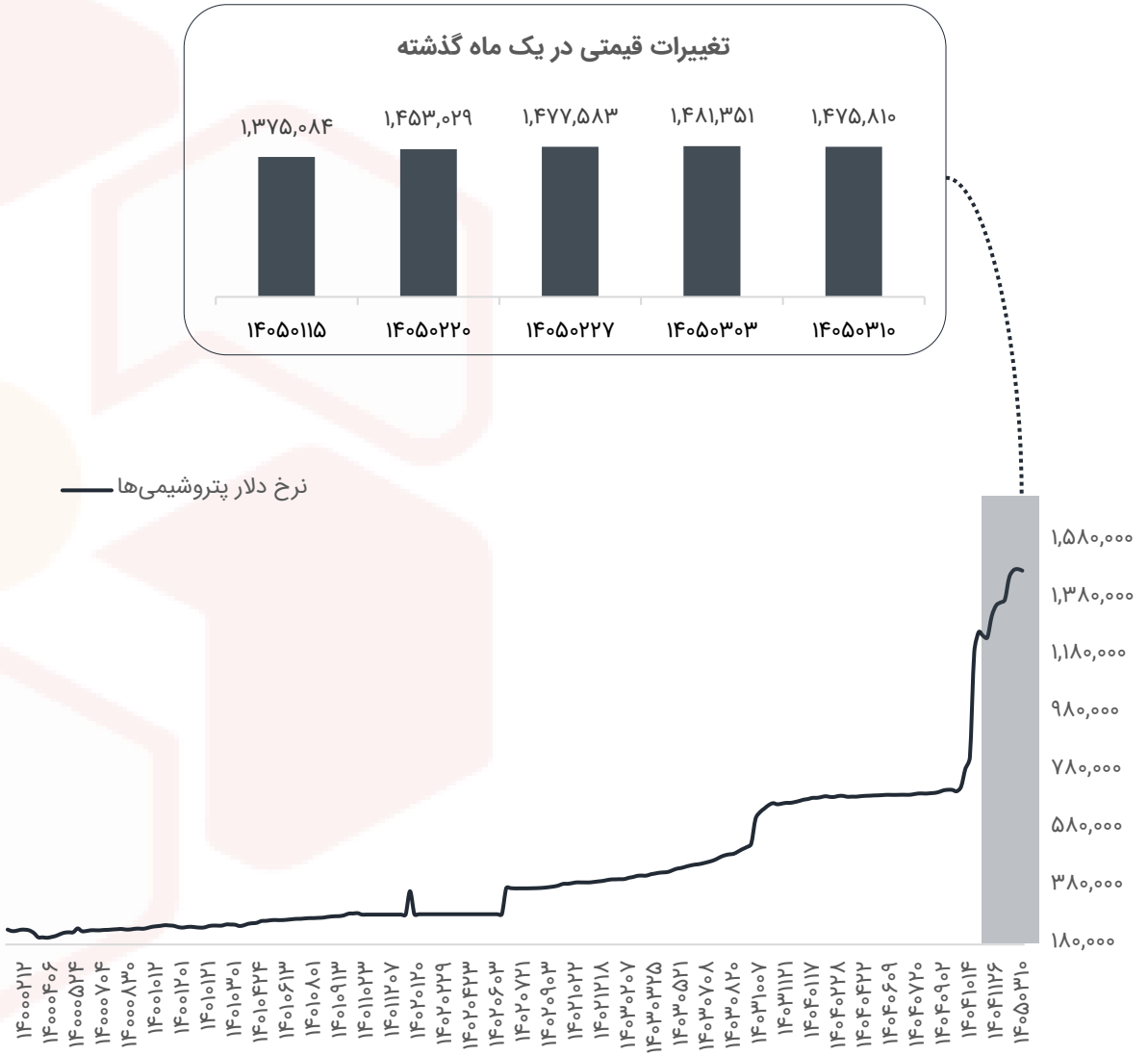


قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



جدول ۱: قیمت‌های محصولات پتروشیمی در بورس کالا

نام محصول	۱۴۰۵/۰۳/۱۰ (ریال)	۱۴۰۵/۰۳/۰۳ (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	**۱,۴۱۶,۵۷۲**	۱،۲۰۰،۵۶۸	۲۱۶,۰۰۴	۱۸%
آلکیل بنزن خطی	**۴,۳۸۲,۹۹۳**	۲,۱۳۰،۷۶۹	۲,۲۵۲,۲۲۴	۱۰۶%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	**۱,۵۸۷,۰۷۲**	۱,۰۴۴,۲۷۵	۵۴۲,۷۹۷	۵۲%
پلی اتیلن سبک خطی	**۱,۵۷۶,۷۱۱**	۱,۰۷۷,۱۳۵	۴۹۹,۵۷۶	۴۶%
متانول	**۴۵۶,۰۶۸**	۳۰۳,۱۸۹	۱۵۲,۸۷۹	۵۰%
سود کاستیک	**۲۴۶,۸۳۳**	۲۴۷,۳۵۰	-۵۱۷	(۰.۲%)
اسید استیک	**۶۲۱,۳۷۵**	۵۳۲,۳۰۵	۸۹,۰۷۰	۱۷%
بنزن	**۱,۲۸۶,۳۵۳**	۹۹۲,۸۳۹	۲۹۳,۵۱۴	۲۹%
اوره گرانوله	**۶۷۴,۸۵۰**	۵۷۹,۱۴۹	۹۵,۷۰۱	۱۶%
استایرن مونومر	**۱,۵۵۶,۲۴۱**	۱,۳۴۸,۳۴۱	۲۰۷,۹۰۰	۱۵%



جدول ۱: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۳/۸	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۳/۰۱	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	**۱,۱۲۸**	۱,۱۵۰	(۱.۹%)	شگویا - نوری - شصفها - بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	**۸۰۷**	۸۱۹	(۱.۵%)	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	**۸۶۰**	۹۳۰	(۷.۵%)	بندر امام - شغدیر - شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	**۱,۶۲۵**	۱,۷۱۵	(۵.۲%)	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن (ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	**۱,۷۷۰**	۱,۸۶۰	(۴.۸%)	شبصیر - تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	**۱,۲۰۰**	۱,۲۳۰	(۲.۴%)	شصفها - نوری - شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	**۱,۱۱۰**	۱,۱۷۰	(۵.۱%)	ایلام - پارس - آریا - شپترو
پلی اتیلن سنگین	فوب خلیج فارس	**۱,۰۷۳**	۱,۰۸۹	(۱.۵%)	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم
پلی اتیلن سبک	فوب خلیج فارس	**۱,۲۳۱**	۱,۲۷۲	(۳.۲%)	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم

جدول۲: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۳/۸	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۳/۰۱	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	فوب خلیج فارس	**۹۷۸**	۱,۰۰۵	(%۲.۷)	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - پتروشیمی تبریز - جم
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	**۱,۲۱۰**	۱,۲۲۰	(%۰.۸)	جم پیلن - جم - شاراک - مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	**۳۸۸**	۳۹۹	(%۲.۷)	زاگرس - شفن - شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	**۱,۱۷۳**	۱,۲۵۴	(%۶.۴)	پارس - شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	**۸۹۷**	۹۷۰	(%۷.۵)	پارس - بندرامام - پتروشیمی تبریز - شصفها
بنزن	CFR چین	**۱,۰۰۰**	۱,۰۴۸	(%۴.۶)	بندرامام - نوری - شیران - پارس - بوعلی - شصفها
پروپیلن	CFR چین	**۱,۲۱۰**	۱,۲۲۰	(%۰.۸)	ایلام - پتروشیمی تبریز - جم - جم پیلن - مارون - شاراک
بوتادین	CFR چین	**۱,۵۶۰**	۱,۶۲۰	(%۳.۷)	پتروشیمی شازند و تخت جمشید

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege