

هفته‌نامه تحلیلی بازارهای جهانی

"هفته منتهی به ۲۲ 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
- الکیل بنزن خطی
- سود کاستیک
- بنزن
- ای‌بی‌اس
- پارازایلین
- زایلین

۳
پالایشی

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

۴
فلزات اساسی

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

تقویم اقتصاد جهانی

تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
۱۶ ژوئن ۲۰۲۶	سه‌شنبه	تولید صنعتی سالانه چین	%۴.۱	%۴.۷
		نرخ بیکاری چین	%۵.۲	%۵.۲
۱۷ ژوئن ۲۰۲۶	چهارشنبه	نرخ تورم سالانه اتحادیه اروپا	%۳	%۳.۲
		تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	-۹.۱۱۹M	
۱۸ ژوئن ۲۰۲۶	پنجشنبه	CPI اتحادیه اروپا	۱۰۳.۰۴	۱۰۳.۱۵
		اطمینان مصرف‌کنندگان اتحادیه اروپا	-۱۹	-۱۷
۱۹ ژوئن ۲۰۲۶	جمعه	نرخ رشد سالانه حقوق و دستمزد اتحادیه اروپا	%۳	%۲.۹
		تورم سالانه ژاپن	%۱.۴	%۱.۶

بررسی اخبار مهم اقتصاد جهانی

- **عملکرد اقتصادی آمریکا**: در اوایل ژوئن ۲۰۲۶، شاخص اطمینان مصرف‌کنندگان آمریکا به ۴۸٫۹ افزایش یافت که نسبت به پایین‌ترین سطح تاریخی خود در ماه مه (۴۴٫۸) بهبود یافته و فراتر از انتظار ۴۶ واحدی بازار بود. این افزایش عمدتاً بازتابی از کاهش قیمت بنزین در ابتدای ماه ارزیابی می‌شود. با وجود این بهبود، اطمینان اقتصادی کل همچنان در سطح نسبتاً پایینی قرار دارد؛ به‌طوری‌که این شاخص ۱۳ درصد کمتر از ژانویه ۲۰۲۶ و ۱۹ درصد کمتر از مدت مشابه سال گذشته است، چرا که مصرف‌کنندگان همچنان تحت فشار هزینه‌های مالی روزمره قرار دارند. همچنین انتظارات تورمی یک‌ساله از ۴٫۸ درصد به ۴٫۶ درصد و انتظارات بلندمدت از ۳٫۹ درصد به ۳٫۴ درصد کاهش یافت؛ با این حال، مصرف‌کنندگان همچنان نگران پایدار ماندن تورم در سطوح بالا، به‌ویژه در کوتاه‌مدت هستند. از سوی دیگر، تعداد مدعیان بیمه بیکاری در آمریکا در هفته اخیر افزایش یافت و به ۲۲۹,۰۰۰ نفر رسید که بالاترین سطح در سه ماهه اخیر محسوب می‌گردد. در بخش شاخص‌های تورم تولیدکننده، شاخص PPI آمریکا در ماه مه ۲۰۲۶ رشد ۱٫۱ درصدی را نسبت به ماه قبل تجربه کرد. در این میان، قیمت کالاها پس از جهش ۱٫۹ درصدی در ماه آوریل، در این ماه ۲٫۸ درصد صعود کرد که بیش از نیمی از این افزایش ناشی از رشد ۲۳٫۴ درصدی قیمت بنزین بود. قیمت خدمات نیز با رشد ۰٫۳ درصدی همراه شد که بیش از ۴۰ درصد از این افزایش به رشد ۴٫۸ درصدی هزینه‌های مدیریت سبد سهام اختصاص داشت. در مقیاس سالانه، شاخص کل PPI رشد ۶٫۵ درصدی را ثبت نمود که بالاترین میزان از نوامبر ۲۰۲۲ و فراتر از پیش‌بینی ۶٫۴ درصدی بازار بود. در همین حال، شاخص هسته تورم در مقیاس ماهانه ۰٫۴ درصد افزایش یافت و نرخ سالانه آن به ۴٫۹ درصد رسید که این رقم نهایی کمتر از انتظارات ۵٫۴ درصدی بازار برآورد شد.

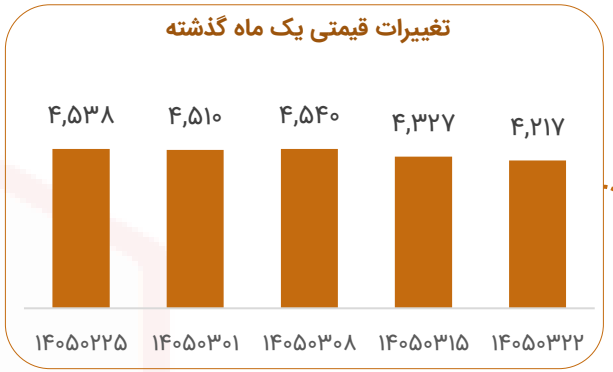
- **عملکرد اقتصادی چین**: میزان وام‌های جدید ارزیابی شده بر حسب یوان توسط بانک‌های چینی در ماه مه ۲۰۲۶ به ۵۲۰ میلیارد یوان رسید. این رقم نسبت به ۶۲۳ میلیارد یوان در مدت مشابه سال گذشته کاهش یافته و تقریباً با انتظارات بازار برای پرداخت ۵۵۰ میلیارد یوان مطابقت دارد. این موضوع نشان‌دهنده بازگشت از انقباض غیرمنتظره وام‌های بانکی داخلی در ماه گذشته بود. در همین حال، مجموع تأمین مالی که معیاری برای سنجش اعتبار است، به ۲٫۰۳ تریلیون یوان رسید که این رقم کمتر از ۲۲٫۹ تریلیون یوان سال گذشته است، اما همچنان بالاتر از پیش‌بینی ۱٫۸۷ تریلیون یوانی بازار قرار دارد. بازده اوراق قرضه دولتی چین پس از افزایش‌های اخیر خود در حدود ۱٫۷۴ درصد ثابت باقی ماند؛ زیرا بروز نشانه‌هایی از افزایش فشارهای تورمی حاکی از آن است که ممکن است بانک مرکزی چین فضای کمتری برای اجرای سیاست‌های پولی انبساطی در اختیار داشته باشد. شاخص قیمت تولیدکننده در چین در ماه مه به ۳٫۹ درصد افزایش یافت؛ این روند، ادامه بهبود از دوره طولانی تورم منفی تولیدکنندگان در این کشور است که عمدتاً به دلیل افزایش قیمت کالاهای اساسی و انرژی تحت تأثیر درگیری‌های خاورمیانه رخ داده است. در همین حال، شاخص قیمت مصرف‌کننده در ماه مه ۲۰۲۶ در سطح ۱٫۲ درصد باقی ماند و نرخ تورم سالانه چین نیز در این ماه در همین سطح ۱٫۲ درصدی تثبیت شد.

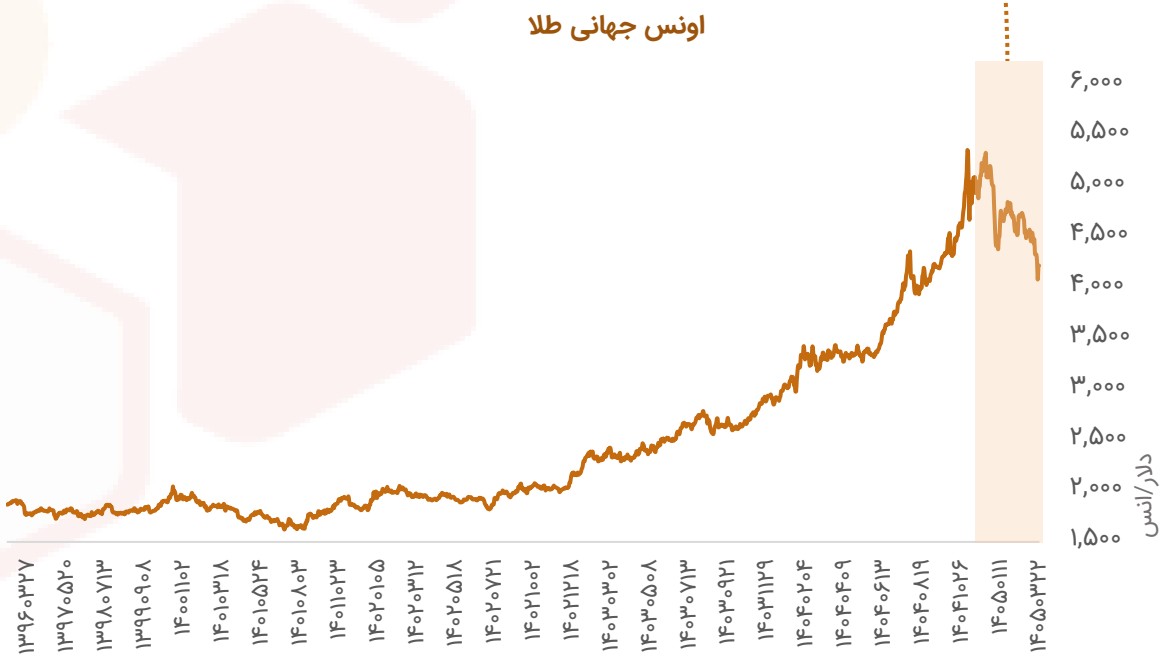
- **بازار بدهی آمریکا**: در روز جمعه، بازده اوراق قرضه ۱۰ ساله خزانه‌داری ایالات متحده تحت تأثیر ابهامات جدید پیرامون توافق میان ایران و آمریکا به ۴٫۵ درصد افزایش یافت. ترامپ گزارش‌های مربوط به حمله ایران به یک کشتی هندی را محکوم کرد؛ اما از سوی دیگر، گزارش‌ها مبنی بر اینکه ایران امتیازاتی متفاوت با موارد توافق‌شده ارائه کرده است را تکذیب نمود، موضوعی که توافق برای بازگشت جریان انرژی از خاورمیانه را به خطر می‌اندازد.

- **بازار سهام آمریکا**: بازار سهام ایالات متحده در روز جمعه با رشد قابل‌توجهی همراه شد؛ زیرا عرضه اولیه موفق سهام شرکت اسپیس‌ایکس روحیه سرمایه‌گذاران را تقویت کرد و همچنین خوش‌بینی نسبت به احتمال دستیابی به توافق صلح میان ایران و آمریکا افزایش یافت. در این میان، شاخص‌های اس‌اندپی ۵۰۰، نزدک کامپوزیت و داوجونز به ترتیب ۰٫۵ درصد، ۰٫۳ درصد و ۰٫۷ درصد رشد کردند. سهام اسپیس‌ایکس در بازار نزدک با قیمت ۱۵۰ دلار آغاز به کار کرد که بالاتر از قیمت عرضه اولیه یعنی ۱۳۵ دلار بود؛ این سهم در ابتدای معاملات بیش از ۲۰ درصد جهش کرد و در نهایت با رشد ۱۹ درصدی در قیمت ۱۶۱٫۱۱ دلار بسته شد. این عملکرد قوی باعث افزایش اعتماد سرمایه‌گذاران شد و برخی از فعالان بازار به این نتیجه رسیدند که بسیاری از سهام دیگر هنوز کمتر از ارزش واقعی خود معامله می‌شوند. در بخش فناوری، سهام شرکت‌های NVidia، AMD و آلفابت به ترتیب با افزایش جزئی، ۴٫۷ درصد و ۰٫۵ درصد رشد کردند؛ اما در مقابل، سهام شرکت‌های Broadcom، Palantir، آمازون و متا پلتفرمز روندی کاهشی را تجربه کردند. بازارها در ابتدا برای مدت کوتاهی پس از آنکه ترامپ به ایران هشدار داد که «اوضاع خود را سر و سامان دهد» تضعیف شدند، اما در ادامه با انتشار گزارش‌هایی مبنی بر پیشرفت در مذاکرات میان آمریکا و ایران، فضای بازار دوباره بهبود یافت. رسانه‌های ایرانی اعلام کردند که پیش‌نویس توافق شامل لغو تحریم‌های نفتی ایران و بازگشایی تنگه هرمز است و گزارش‌ها حاکی از آن است که این توافق ممکن است به‌زودی در سوئیس به امضا برسد.

بررسی بازار جهانی: طلا

- قیمت طلا در هفته گذشته، تحت تأثیر سایه سنگین تورم در آمریکا و احتمال بالا رفتن دوباره نرخ بهره توسط فدرال رزرو، با کاهش همراه شد و در پایان هفته به ۴۲۱۴ دلار رسید. این برای دومین هفته متوالی است که قیمت طلا با کاهش همراه می‌شود. این درحالی‌است که قیمت طلا در روز جمعه، به دلیل اظهارات ترامپ مبنی بر حصول توافق با ایران برای پایان جنگ در روزهای آینده، حمایت گردید.
- داده‌ها نشان می‌دهند سرمایه‌گذاری در طلا در آسیا با سرعت بالایی ادامه دارد و سرمایه‌گذاران این منطقه همچنان به خرید این فلز گرانبها ادامه می‌دهند؛ موجودی صندوق‌های قابل معامله طلا (Gold ETFs) در آسیا به حدود ۵۰۰ تن رسیده که نسبت به سال ۲۰۲۴، سه برابر شده است. در مقابل، موجودی ETFهای طلا در آمریکا و اروپا طی ماه‌های اخیر روندی نزولی یا کم رمق داشته و بخشی از سرمایه‌گذاران غربی از این بازار خارج شده‌اند.
- دولت سنگاپور رسماً سقف ۵ درصدی سرمایه‌گذاری روی طلای فیزیکی را برداشت؛ با حذف این قانون، یکی از بزرگ‌ترین کانال‌های ورود سرمایه به بازار طلا باز گردید. این تصمیم که توسط معاون نخست‌وزیر سنگاپور اعلام شد، قرار است نقضه معاملات طلای جهان را تغییر دهد و آسیا را به رقیب جدی لندن و زوریخ تبدیل کند.

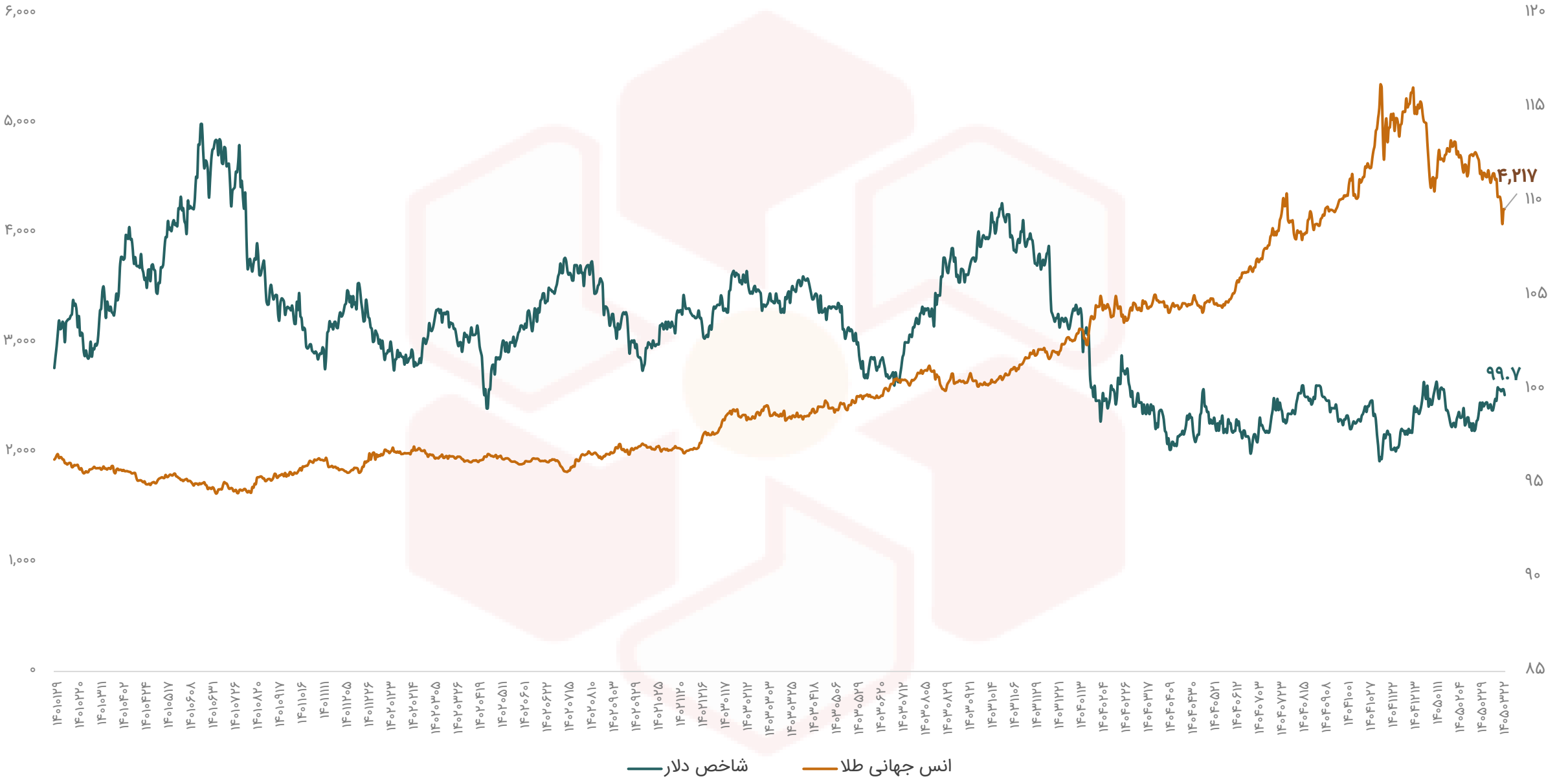






خیابان قائم مقام فراهانی – خیابان خدری – پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار



تحلیل تکنیکال طلا

حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۴,۲۱۷
مقاومت اول (دلار)	۴,۲۵۰
مقاومت دوم (دلار)	۴,۳۸۰
حمایت اول (دلار)	۴,۱۰۰
حمایت دوم (دلار)	۴,۰۲۰



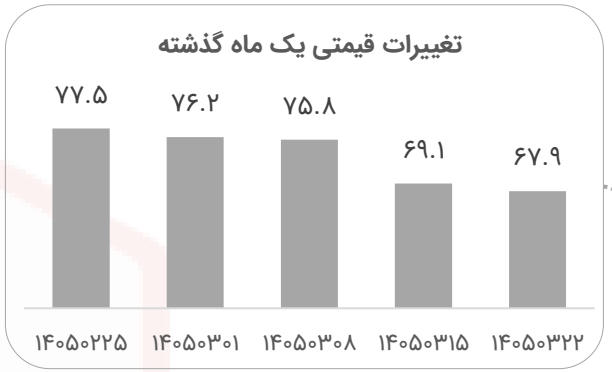
- در تایم‌فریم روزانه، اونس جهانی طلا پس از دست دادن حمایت مهم خود در محدوده ۴,۳۸۰ دلار، با ریزش قیمت تا نزدیکی محدوده ۴,۰۰۰ دلار کاهش یافت؛ اما در ادامه با واکنش مثبت به این ناحیه حمایتی، توانست بخشی از زیان خود را جبران کند و در پایان معاملات هفته به ۴,۲۱۷ دلار برسد. در حال حاضر، روند حرکتی طلا با مقاومت ۴,۲۵۰ دلاری مواجه است که در صورت عبور و تثبیت بالاتر از این ناحیه، اولین هدف پیش‌رو محدوده ۴,۳۸۰ دلار خواهد بود. همچنین در صورت عبور موفق از محدوده ۴,۳۸۰ تا ۴,۴۰۰ دلار و شکست خط روند نزولی کوتاه‌مدت، مسیر حرکت به سمت هدف‌های بعدی در محدوده‌های ۴,۵۶۰ و ۴,۷۲۰ دلار هموار خواهد شد.

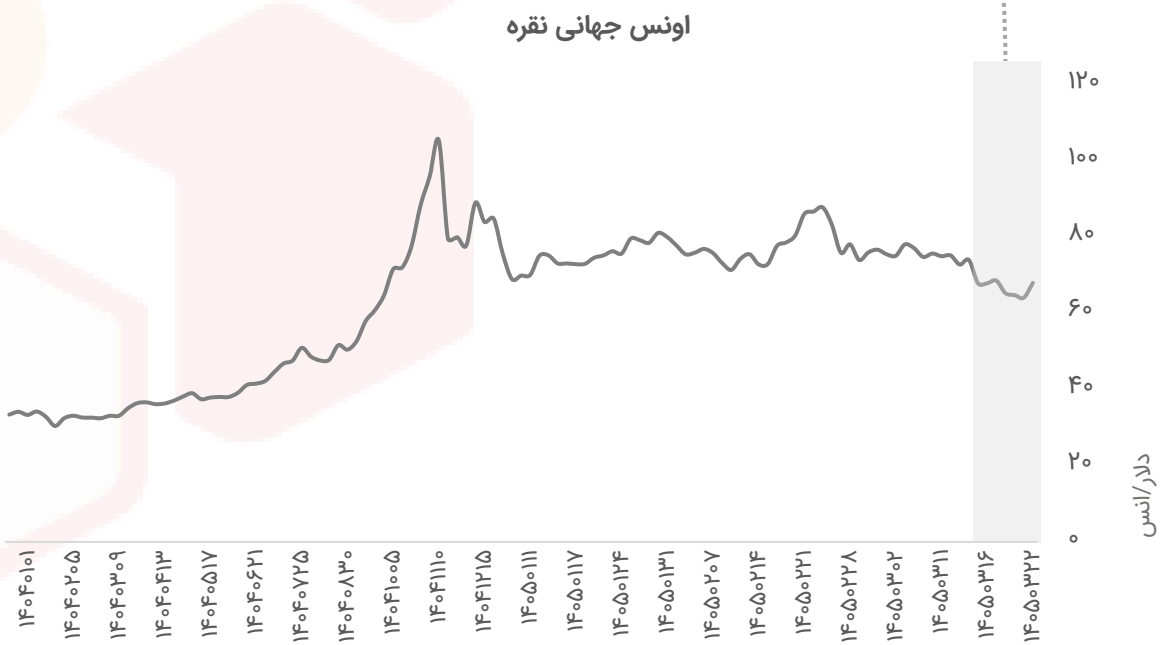
بررسی بازار جهانی: نقره

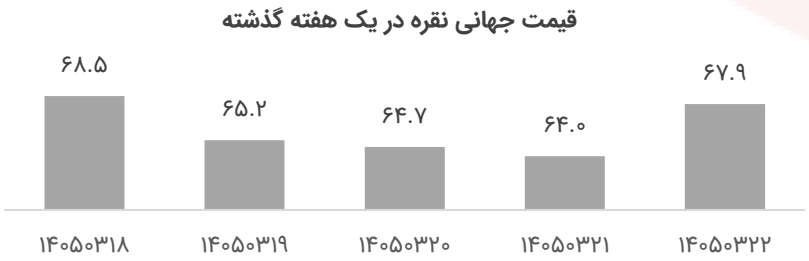
- در معاملات روز جمعه، قیمت نقره در سطح ۶۷.۹ دلار به ازای هر اونس معامله شد و در مسیر ثبت پنجمین کاهش هفتگی متوالی خود قرار گرفت؛ چرا که سرمایه‌گذاران روند افزایش خوش‌بینی‌ها نسبت به توافق احتمالی صلح میان آمریکا و ایران را در برابر انتظارات فزاینده برای رشد نرخ بهره ارزیابی و متعادل می‌کنند. در همین راستا، دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا، اظهار داشت که احتمال دارد این توافق در همین آخر هفته حاصل شود، هرچند تهران هنوز تصمیم نهایی خود را در این خصوص تأیید نکرده است.

- از زمان آغاز درگیری‌ها، بازار نقره تحت تأثیر نگرانی‌ها مبنی بر اینکه افزایش هزینه‌های انرژی می‌تواند تورم را تشدید کند، تحت فشار قرار داشته است؛ موضوعی که گمانه‌زنی‌ها درباره پایداری نرخ‌های بهره بالا از سوی بانک‌های مرکزی را تقویت می‌کند. در این چارچوب، بانک مرکزی اروپا روز پنج‌شنبه برای نخستین بار از سال ۲۰۲۳ نرخ بهره خود را افزایش داد و پیش‌بینی‌های تورمی را برای سال‌های ۲۰۲۶ و ۲۰۲۷ به طور صعودی اصلاح نمود.

- علاوه بر این، شاخص قیمت تولیدکننده ایالات متحده در ماه مه رشد سالانه ۶/۵ درصدی را ثبت کرد که نشان‌دهنده تأثیرات تورمی شوک انرژی در خاورمیانه و تقویت احتمال افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو در ادامه سال جاری است.







تحلیل تکنیکال نقره

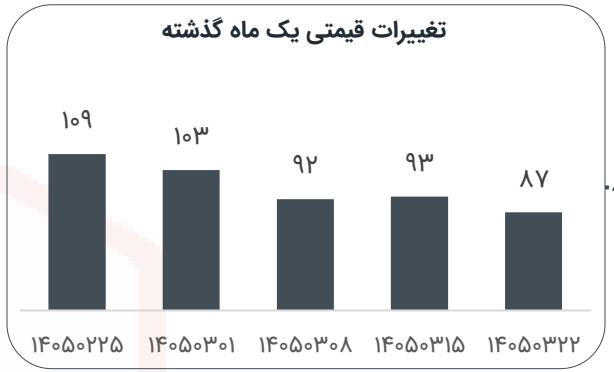
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۶۷.۹
مقاومت اول (دلار)	۶۸
مقاومت دوم (دلار)	۷۱.۸
حمایت اول (دلار)	۶۶.۲
حمایت دوم (دلار)	۶۳

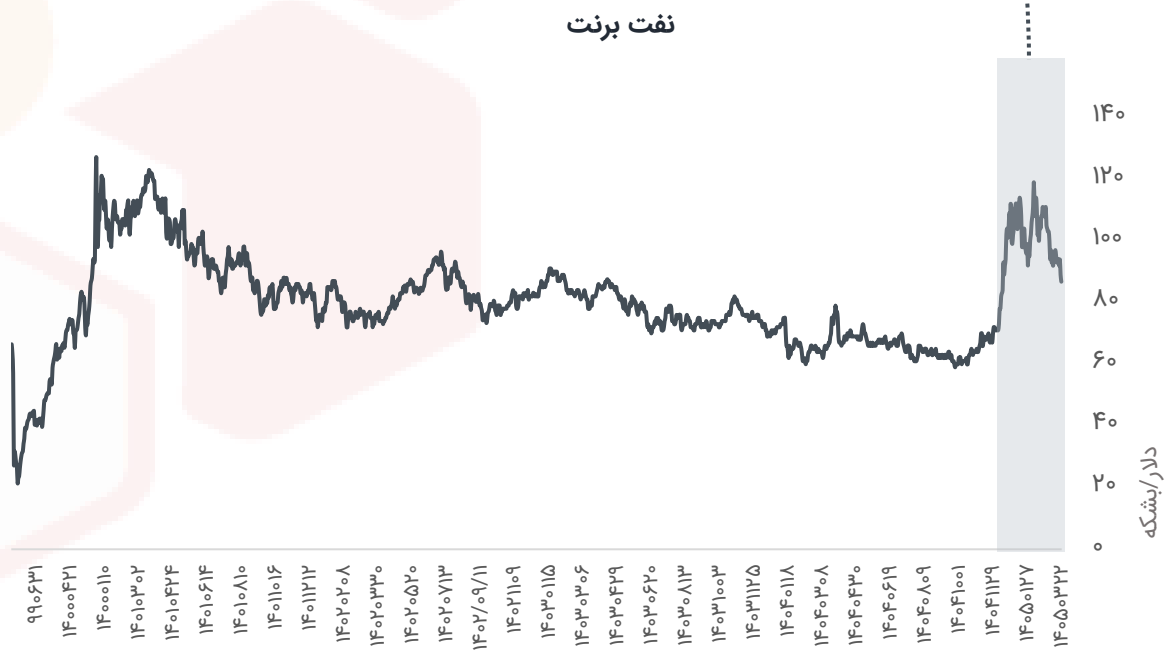


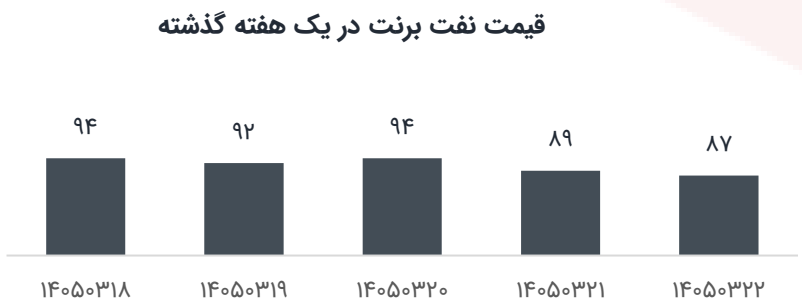
- در تایم‌فریم ۴ ساعته، قیمت هر اونس نقره با از دست دادن محدوده حمایتی ۶۶.۲ تا ۶۸ دلار، افتی را تا سطح حمایتی ۶۰.۹ دلار تجربه کرد؛ اما در ادامه با واکنش مثبت به این ناحیه، روند حرکتی خود را بازیابی نمود و در پایان معاملات هفته به ۶۷.۹ دلار رسید. هم‌اکنون قیمت نقره دقیقاً زیر مقاومت کلیدی ۶۸ دلار واقع شده است که در صورت عبور موفق از این ناحیه، اولین مقاومت پیش‌رو در محدوده ۶۹.۷ دلار (به‌عنوان سقف روند نزولی) قرار خواهد داشت. همچنین در صورت شکست و تثبیت بالاتر از این سطح، اولین هدف قیمتی نقره محدوده ۷۱ تا ۷۱.۸ دلار خواهد بود.

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- قیمت نفت در هفته گذشته، تحت تأثیر کاهش تنش‌ها در خاورمیانه و اظهارات دونالد ترامپ مبنی بر توافق با ایران برای پایان جنگ تا پایان هفته، روندی نزولی داشت؛ شاخص قیمت نفت برنت به ۸۷ دلار بر بشکه و شاخص قیمت نفت وست تگزاس اینترمدیت به ۸۴ دلار بر بشکه رسید.
- واردات نفت چین به پایین‌ترین سطح یک دهه اخیر رسیده و گزارش‌ها نشان می‌دهد شرکت سینوپک طی دو ماه اخیر، هیچ محموله نفتی از عربستان سعودی خریداری نکرده است؛ بسیاری از معامله‌گران بازار انرژی بازگشت خریداران چینی را یکی از مهم‌ترین ریسک‌های صعودی برای قیمت نفت در ماه‌های آینده می‌دانند.
- گزارش‌ها نشان می‌دهد که صادرات نفت ایران به چین در ماه مه به پایین‌ترین سطح رسیده است؛ ایران در ماه مه تنها ۲۰۹ هزاربشکه در روز نفت خام و میعانات گازی صادر کرده است که پایین‌ترین سطح از اوایل سال ۲۰۲۰ بوده است. این رقم نسبت به مه آوریل که صادرات روزانه حدود ۱.۳۴ میلیون بشکه بوده است، حدود ۸۴ درصد کاهش را نشان می‌دهد.

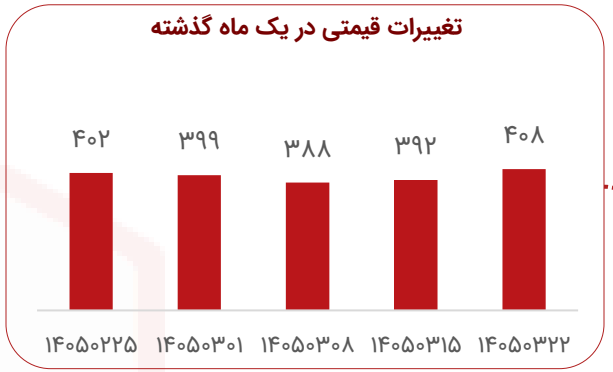


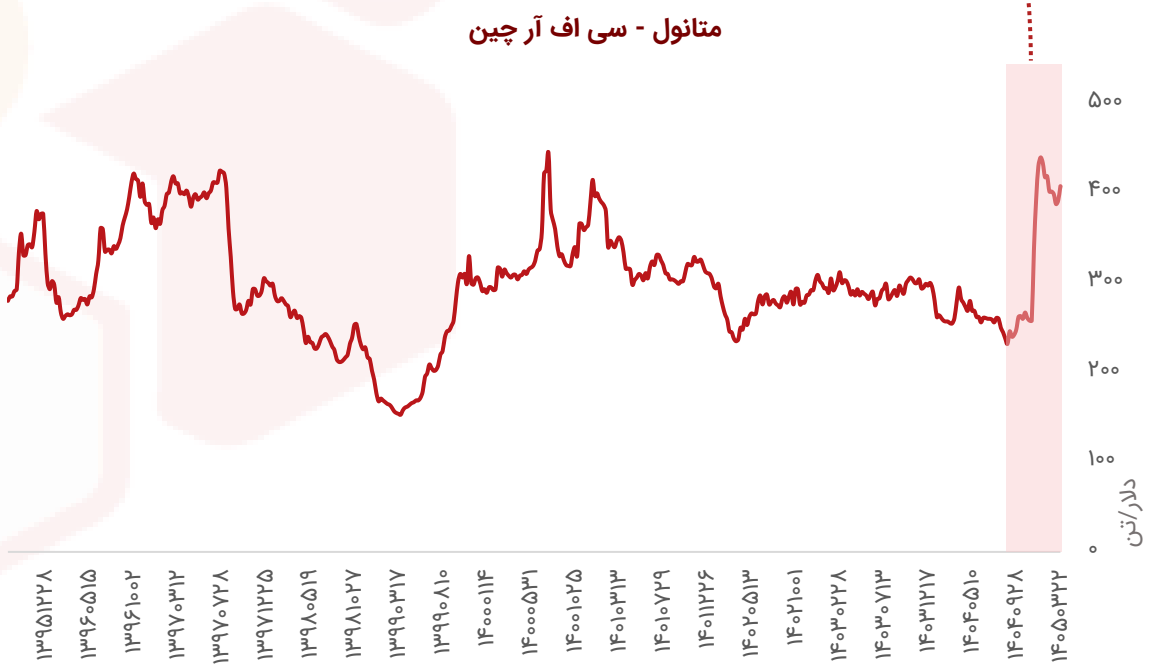




بررسی بازار جهانی: متانول

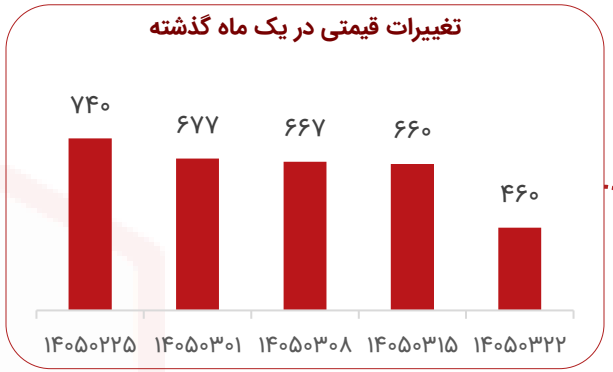
- در هفته گذشته، قیمت متانول در مناطق مختلف بازار آسیا متفاوت ارزیابی شد. در چین، روند بازار متانول تحت تأثیر رشد قیمت‌های داخلی صعودی بود؛ در جنوب شرقی آسیا به دلیل افت تقاضای پایین‌دستی قیمت‌ها نزولی بودند؛ همچنین در کره جنوبی و تایوان، قیمت‌ها تحت تأثیر محدودیت در حجم معاملات و موجودی مناسب انبارها با روند کاهشی همراه شدند.
- در جنوب شرقی آسیا، چشم‌انداز قیمت متانول برای ماه ژوئیه کاهشی ارزیابی شد. متانول سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا کاهش یافت و ۵۹۵ دلار در هر تن معامله شد. تقاضای پایین‌دستی متانول به‌طور قابل‌ملاحظه‌ای کاهش یافته است. تمایل به خرید در بخش‌های فرمالدهید و حلال‌ها در سطوح پایینی قرار داشت، اما تقاضا برای بیودیزل در این منطقه همچنان پایدار باقی مانده است. در کنار این موارد، شرایط عرضه متانول در جنوب شرقی آسیا متعادل بود و با محدودیت جزئی روبه‌رو شد که علت آن کاهش محموله‌های صادرات مجدد از چین و مبهم بودن وضعیت عرضه از مبدأ خاورمیانه برای ادامه سال است.
- در بازار چین، حجم معاملات نقدی متانول محدود بود. متانول سی‌اف‌آر چین تحت تأثیر روند صعودی بازار داخلی افزایش یافت و ۴۰۸ دلار در هر تن معامله شد. قیمت متانول در شرق چین نیز رشد کرد و ۳,۴۳۵ یوان در هر تن معامله شد و معاملات به‌طور کلی در محدوده ۳,۴۳۰ تا ۳,۴۴۰ یوان در هر تن انجام گرفت. همچنین، قیمت پیشنهادی محموله‌های دلاری متانول سی‌اف‌آر چین برای تحویل در بازه زمانی ۲۶ ژوئن تا ۱۴ اوت، ۴۲۰ دلار در هر تن ارائه گردید.
- در کره جنوبی، تقاضای متانول ثابت بود، اما موجودی انبارها همچنان بالا ارزیابی شده و معادل حدود ۲.۵ تا ۳ ماه مصرف برآورد گردید. موجودی مخازن در بنادر «یئوسو» و «پیونگ‌تک» پر است؛ لذا فوریت زیادی برای خرید محموله‌های نقدی جدید وجود نداشت. خریداران در بازار نقدی متانول تایوان نیز فعالیت بالایی نداشتند و از آنجا که نیازهای خود را برای ماه ژوئیه از پیش پوشش داده بودند، در کوتاه‌مدت در حاشیه بازار قرار گرفتند. در نهایت، متانول سی‌اف‌آر کره و سی‌اف‌آر تایوان هر دو با افت همراه شدند و به ترتیب با قیمت‌های ۵۵۷ و ۵۲۳ دلار در هر تن مورد دادوستد قرار گرفتند.

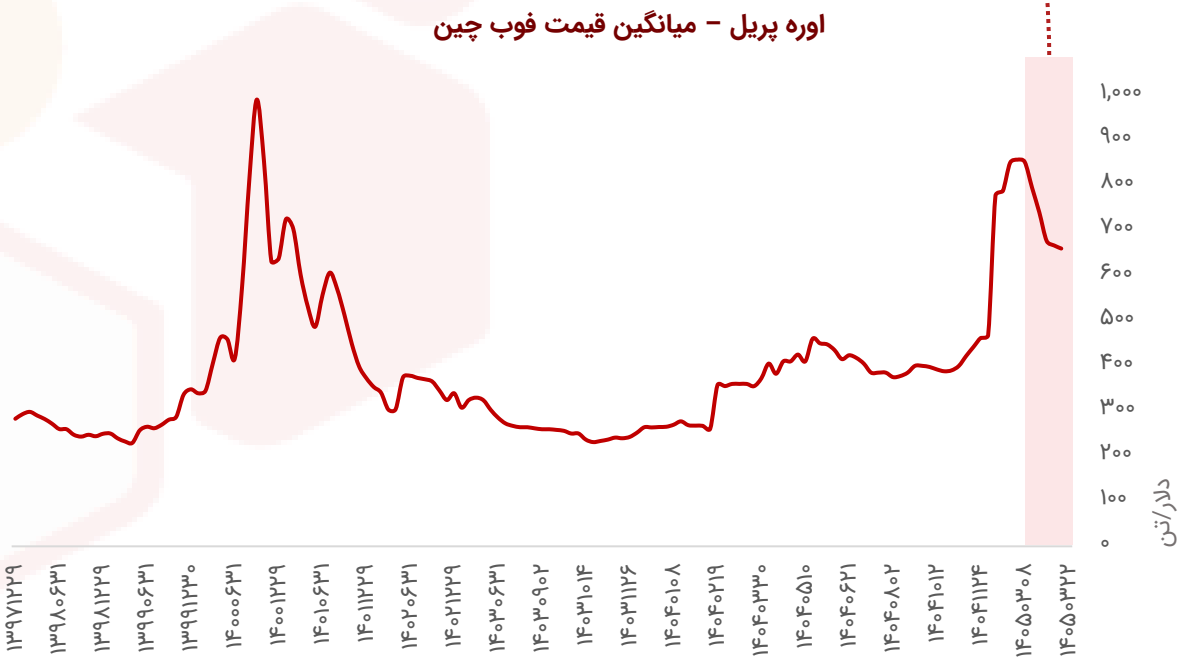




بررسی بازار جهانی: اوره

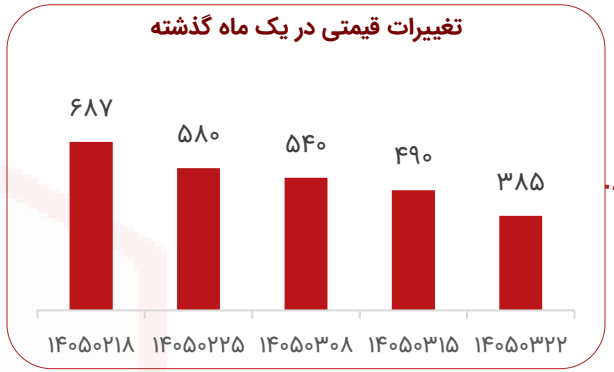
- در هفته گذشته، بازار جهانی اوره تحت تأثیر اخبار مبنی بر اینکه چین صادرات اوره را بدون در نظر گرفتن کف قیمتی از سر خواهد گرفت، متحول شد و این موضوع موجب شد تا قیمت‌های پیشنهادی اوره در مناقصه هشتم ژوئن شرکت ان‌اف‌ال به‌شدت کاهش یابد.
- پایین‌ترین قیمت پیشنهادی ان‌اف‌ال در محدوده ۴۴۴ تا ۴۴۹ دلار در هر تن سی‌اف‌آر بود که افت قابل‌توجه ۵۰۰ دلار در هر تنی را نسبت به مناقصه آی‌پی‌ال در پانزدهم آوریل نشان می‌داد. این افت قیمت‌ها بسیار شدیدتر از انتظارات فعالان بازار در هفته گذشته بود که دلیل اصلی آن فروش‌های بالا از سوی بازار چین ارزیابی شد، اما موضوع تعیین‌کننده، رد ۶ پیشنهاد توسط شرکت ان‌اف‌ال بود.
- در همین حال، قیمت معاملات فوب مصر و فوب الجزایر افزایش یافت و به ترتیب ۴۹۵ و ۵۲۰ دلار در هر تن ارزیابی شد. قیمت معاملات اوره فوب نیجریه نیز افزایش یافت و ۴۳۰ دلار در هر تن برآورد گردید.
- اسپرد قیمتی اوره در خاورمیانه بالا بود که نشان‌دهنده سطوح قیمتی بالاتر به مقصد هند و مقاصد گران‌تر در منطقه بود.
- در غرب سوئز، قیمت‌ها در برزیل به‌شدت کاهش یافت و به ۴۴۰ دلار در هر تن سی‌اف‌آر رسید و قیمت‌های هفتگی در محدوده ۴۴۰ تا ۴۷۵ دلار در هر تن سی‌اف‌آر ارزیابی شد. قیمت بارج‌های آمریکا نیز با افت شدید در محدوده ۳۶۰ تا ۴۱۵ دلار در هر تن فوب نولا برآورد گردید.

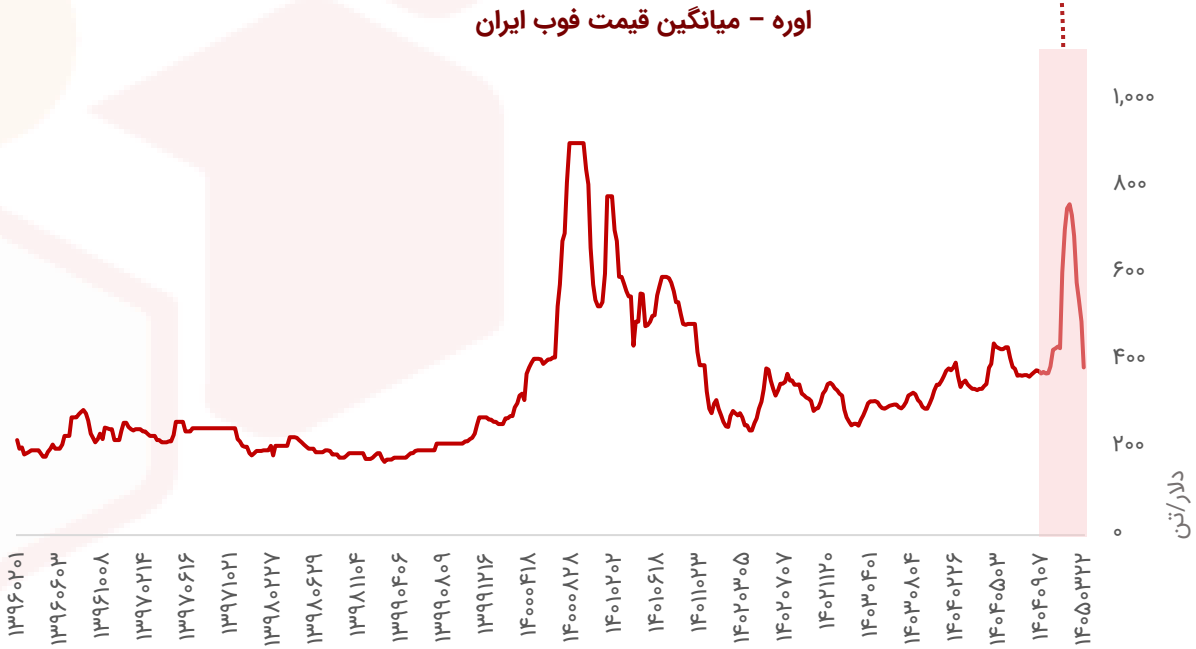




بررسی عملکرد اوره‌سازان ایرانی در بازارهای جهانی

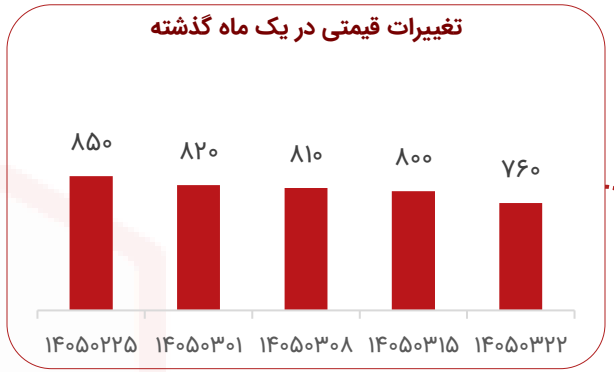
- قیمت اوره گرانول در این هفته در محدوده ۳۷۰ تا ۴۰۰ دلار به ازای هر تن فوب ارزیابی شد؛ سطحی که بر اساس آخرین قیمت‌های پیشنهادی فروش تعیین شده و تا حد زیادی با نرخ‌های مشاهده‌شده در بازارهای جنوب شرق آسیا و آفریقای جنوبی هم‌راستا بوده است.
- با این حال، هیچ معامله‌ای نهایی نشده است و بازار همچنان با کمبود تقاضای مؤثر دست و پنجه نرم می‌کند. طبق اطلاعات منابع محلی، در حال حاضر دست‌کم ۳۵۰ هزار تن اوره فروش‌نرفته در انبارهای بنادر ذخیره شده است.

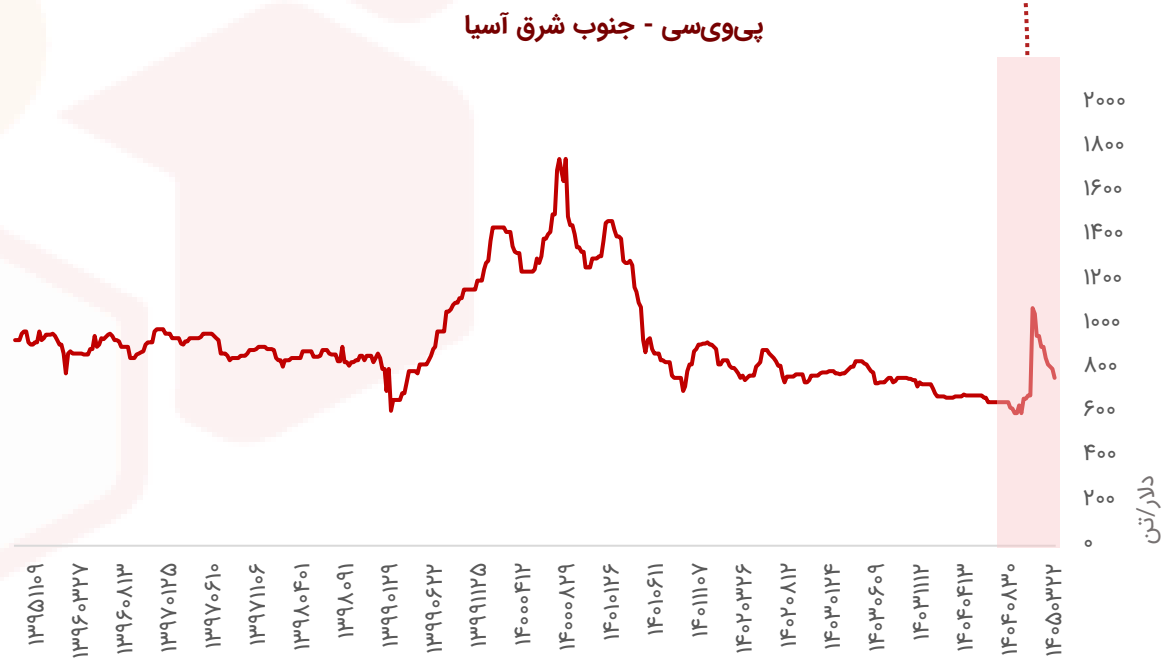




بررسی بازار جهانی: PVC

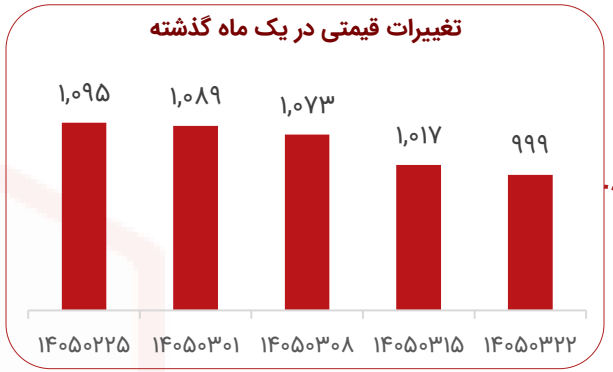
- در هفته گذشته در شرق آسیا، بازار پی‌وی‌سی تحت تأثیر تقاضای پایین و کاهش قیمت‌های پیشنهادی برای ماه ژوئیه، باثبات رو به کاهشی ارزیابی شد. قیمت ماهانه پیشنهادی پی‌وی‌سی از سوی تولیدکنندگان اصلی تایوان کاهش یافت و در محدوده ۱۱۵ تا ۱۲۰ دلار در هر تن معامله شد. همچنین، قیمت پی‌وی‌سی سی‌آی‌اف چین، سی‌آی‌اف هند و سی‌آی‌اف جنوب شرقی آسیا همگی کاهش یافت و به ترتیب ۷۶۰، ۸۱۵ و ۷۹۰ دلار در هر تن ارزیابی شد.
- این افت قیمت‌های پیشنهادی برای محموله‌های ماه ژوئیه، موجب کاهش صادرات آتی چین خواهد شد. علاوه بر این، پی‌وی‌سی سی‌اف‌آر چین و سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا هر دو کاهش یافتند و در سطح ۷۶۰ دلار در هر تن معامله شدند.
- در این هفته، جو بازار پی‌وی‌سی متفاوت ارزیابی شد؛ چرا که برخی مشتریان در انتظار قیمت‌های پیشنهادی جدید از سوی تولیدکنندگان بودند، اما برخی دیگر اقدام به ذخیره‌سازی مقادیر بیشتری نمودند. برخی تولیدکنندگان نیز قبل از ارائه قیمت‌های پیشنهادی خود، در حال ارزیابی شرایط بازار بودند؛ آن‌ها قیمت‌های پیشنهادی مشتریان را بررسی می‌کردند اما هنوز پاسخی دریافت ننموده‌اند.
- در بخش صادرات، پی‌وی‌سی بر پایه اتیلن و پی‌وی‌سی بر پایه کاربید فوب چین هر دو کاهش یافتند و به قیمت ۷۰۰ دلار در هر تن معامله شدند. علی‌رغم روند کاهشی قیمت‌ها، معاملات به دلیل افزایش هزینه‌های حمل‌ونقل محتاطانه انجام شد. به‌طور کلی، صادرات پی‌وی‌سی در بازار آسیا پایین بود؛ زیرا خطوط کشتیرانی مجدداً با نرخ‌های بسیار بالای حمل‌ونقل برای ماه ژوئن فعالیت می‌کردند.
- در بازار داخلی شرق چین، وضعیت دوگانه بود؛ پی‌وی‌سی بر پایه اتیلن ثابت ماند و ۵,۰۵۰ یوان در هر تن معامله شد، اما پی‌وی‌سی بر پایه کاربید کاهش یافت و ۴,۵۵۰ یوان در هر تن مورد دادوستد قرار گرفت. پی‌وی‌سی بر پایه کاربید به دلیل افت قیمت این محصول، کاهش تقاضای داخلی و روند نزولی قیمت‌های آتی با کاهش قیمت روبه‌رو شد. در مقابل، پی‌وی‌سی بر پایه اتیلن با حمایت جزئی روبه‌رو گردید، اما به دلیل زیان‌آور بودن، نمی‌توان قیمت‌ها را بیش از این کاهش داد.

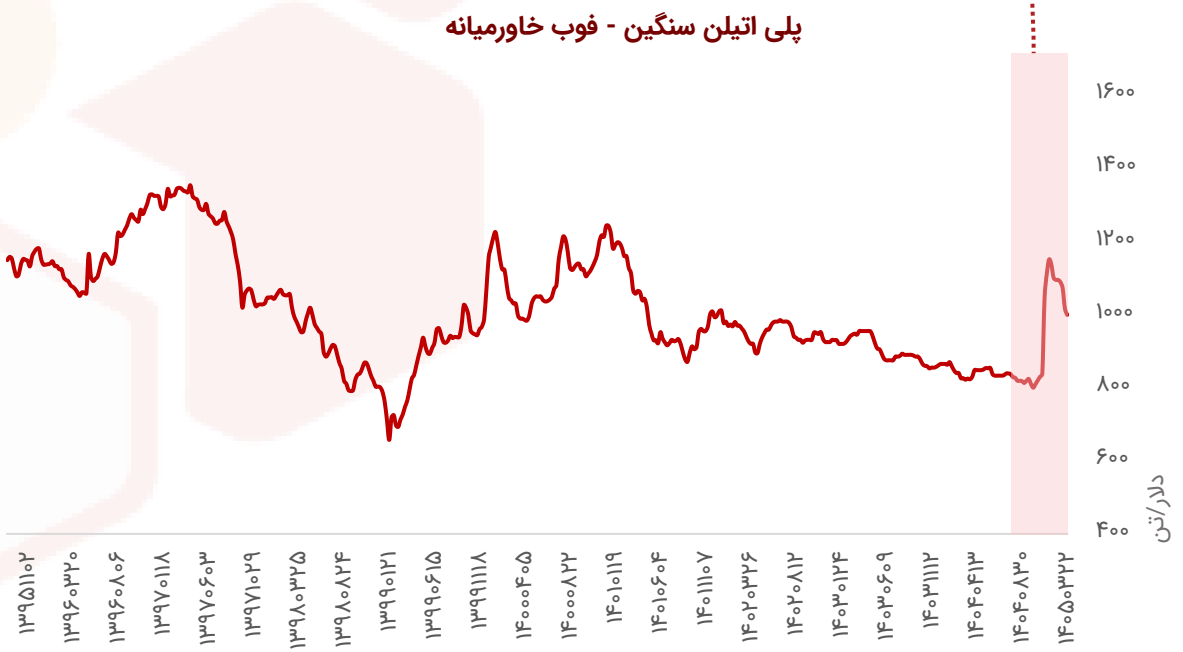




بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

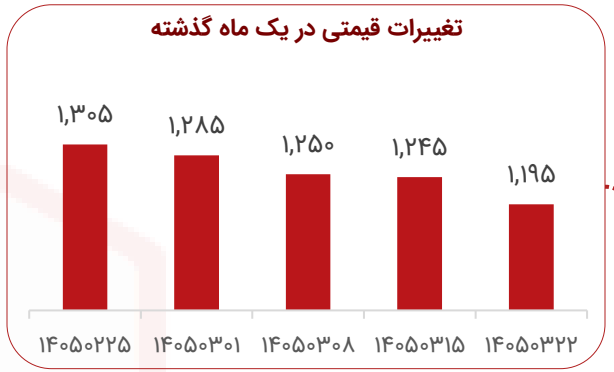
- در هفته گذشته در آسیا، قیمت پلی‌اتیلن تحت تأثیر کاهش واردات چین و روند نزولی بازار جنوب شرقی آسیا نزولی بود.
- در چین، قیمت‌ها تحت تأثیر تقاضای پایین و کاهش تمایل به واردات پلی‌اتیلن کاهشی بود. این موضوع موجب شد اغلب تولیدکنندگان پلی‌اتیلن به بازارهای صادراتی از جمله شمال شرقی آسیا و جنوب شرقی آسیا روی آورند. در سایر مناطق شمال شرقی آسیا نیز تولیدکنندگان کره جنوبی به دلیل کاهش تقاضای داخلی، محموله‌های خود را به جنوب شرقی آسیا عرضه می‌کردند.
- در جنوب شرقی آسیا، قیمت پلی‌اتیلن تحت تأثیر تمایل پایین خریداران نزولی بود؛ به‌طوری‌که خریداران به دلیل موجودی کافی در کوتاه‌مدت و افزایش تنش‌ها در خاورمیانه، تنها در صورت نیاز اقدام به خرید می‌نمودند.علاوه بر این، به دلیل افت ارزش ارزهای محلی نسبت به دلار آمریکا، تمایل به واردات و حجم معاملات پلی‌اتیلن در این منطقه کاهش یافته است. بر همین اساس، چشم‌انداز کوتاه‌مدت بازار پلی‌اتیلن نزولی ارزیابی می‌شود و شرایط کلی بازار به دلیل عرضه بالای این محصول ضعیف می‌باشد.
- در جنوب آسیا، شرایط بازار پلی‌اتیلن باثبات بود، اما انتظار می‌رود پس از ۳۰ ژوئن عوارض واردات مجدداً برقرار گردد و قیمت‌های داخلی افزایش یابد. واردات پلی‌اتیلن در این منطقه پایین بود و خریداران صرفاً بر اساس نیاز خرید می‌کردند. با این وجود، برخی تولیدکنندگان اعلام کردند که به دلیل کمبود عرضه، موجودی پایین انبارها و پیشنهادات فروش محدود، قیمت‌های داخلی رو به افزایش است. در بخش قیمت‌گذاری، پلی‌اتیلن سنگین گرید فیلم سی‌اف‌آر جنوب آسیا ثابت بود و ۱,۳۹۵ دلار در هر تن معامله شد. پلی‌اتیلن سبک و پلی‌اتیلن سبک خطی سی‌اف‌آر در این منطقه نیز هر دو کاهش یافتند و به ترتیب با قیمت‌های ۱,۵۶۰ و ۱,۳۸۵ دلار در هر تن مورد دادوستد قرار گرفتند.

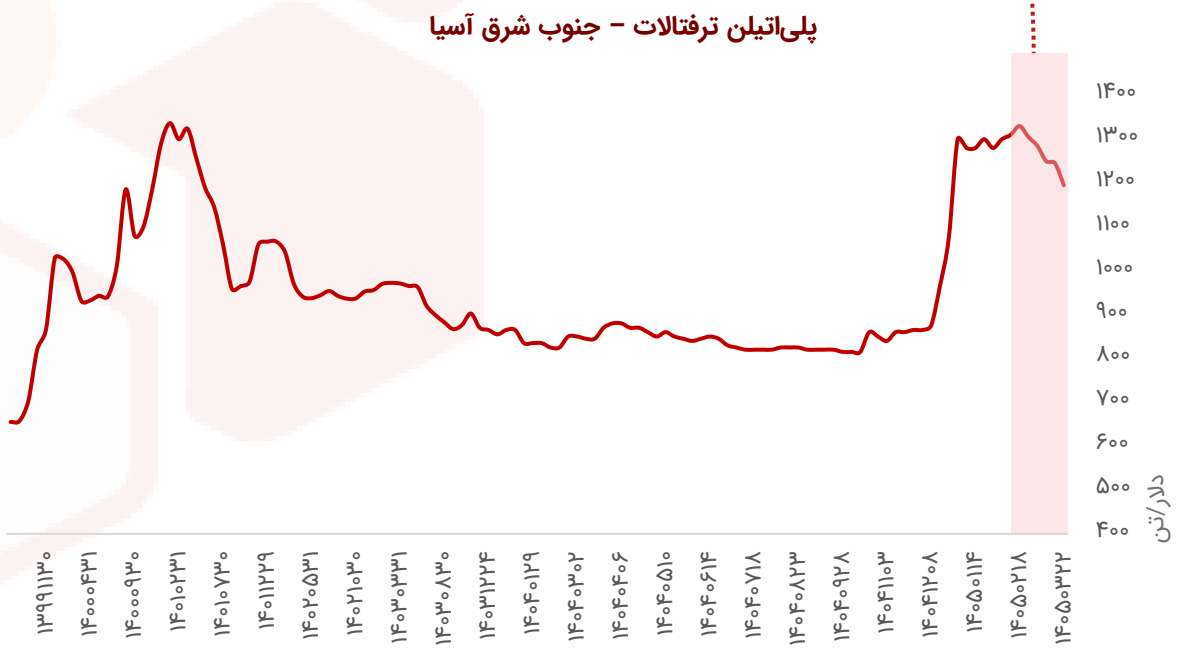




بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن ترفتالات (PET)

- در هفته گذشته در شرق آسیا، قیمت پت گرید بطری تحت تأثیر کاهش قیمت نفت خام بالادستی نزولی بود. پت فوب چین و پت فوب جنوب شرقی آسیا هر دو کاهش یافتند و به ترتیب با قیمت‌های ۱,۰۹۵ و ۱,۱۹۵ دلار در هر تن معامله شدند. معاملات آتی نفت برنت برای ماه اوت نزولی بود که این امر بر روند بازار پت تأثیرگذار بود.
- در چین، تقاضای نقدی برای پت گرید بطری تحت تأثیر افزایش هزینه‌های حمل‌ونقل و کاهش تمایل خریداران، به روند کاهشی خود ادامه داد. فعالان بازار اعلام کردند که به دلیل هزینه‌های بالای حمل‌ونقل، نهایی کردن معاملات دشوار است. مشتریان به‌جای سفارشات با زمان تحویل طولانی، به سمت خریدهای نقدی سوق داده شدند؛ لذا تمایل به خرید محموله‌هایی که زمان ارسال طولانی‌تری دارند، با افت مواجه شده است.
- در بخش دیگری از بازار، فعالیت‌های خرید داخلی نخ فیلامنت پلی‌استر به دلیل نیاز به تجدید موجودی انبارها شاهد بهبود نسبی بوده است. تولیدکنندگان چینی اعلام کردند که میزان موجودی انبارها برای نخ فیلامنت حدود ۲۲ تا ۲۴ روز مصرف می‌باشد.
- ظرفیت بهره‌برداری کلی پلی‌استر در چین کاهش یافت و حدود ۸۰/۳ درصد ارزیابی شد، درحالیکه ظرفیت بهره‌برداری واحدهای بافندگی با افزایش همراه بود و حدود ۶۱ درصد برآورد گردید.





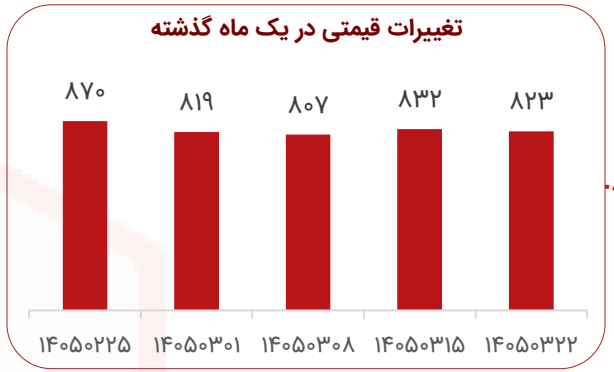
بررسی بازار جهانی: اسید ترفتالیک خالص (PTA)

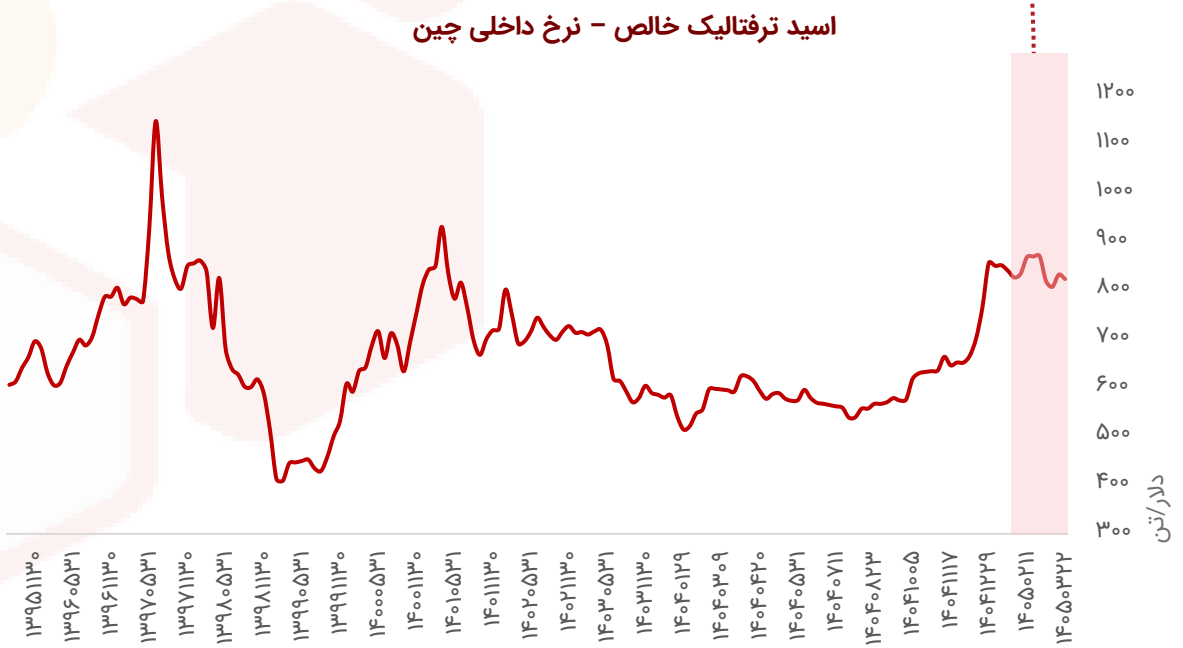
- در هفته گذشته در شرق آسیا، قیمت پی‌تی‌اِی (PTA) تحت تأثیر نوسانات شدید و مداوم قیمت نفت خام بالادستی کاهش یافت. در این میان، پارازایلین سی‌اف‌آر تایوان/چین نزولی بود و ۱٫۱۲۵ دلار در هر تن معامله شد.

- پی‌تی‌اِی فوب چین نیز کاهش یافت و ۸۲۳ دلار در هر تن مورد دادوستد قرار گرفت. با این حال، معاملات آتی پی‌تی‌اِی نسبتاً صعودی بود و موجب حمایت از قیمت پارازایلین شد. اگرچه نگرانی‌هایی پیرامون تقاضای پی‌تی‌اِی در چین وجود داشت، اما محدودیت عرضه مورد انتظار در کوتاه‌مدت، از افت قیمت پارازایلین جلوگیری می‌کند.

- از سوی دیگر، فضای بیشتری برای تولیدکنندگان پی‌تی‌اِی به‌منظور کاهش ظرفیت بهره‌برداری وجود نداشت. در چین، ظرفیت بهره‌برداری پی‌تی‌اِی افزایش یافت و ۶۷ درصد ارزیابی شد. تولیدکنندگان پی‌تی‌اِی به دلیل حمایت از قیمت‌های آتی، به دنبال خرید محموله‌های نقدی پارازایلین بودند. با این وجود، حجم معاملات محدود بازار پایین‌دستی پلی‌استر در چین احتمالاً جلوی رشد بیشتر قیمت پی‌تی‌اِی را خواهد گرفت؛ به‌طوری‌که ظرفیت بهره‌برداری پلی‌استر در این کشور با کاهش همراه شد و ۷۹ درصد برآورد گردید. برخی تولیدکنندگان آسیایی پی‌تی‌اِی اعلام کردند که هرگونه افت در فعالیت پایین‌دستی پلی‌استر، قیمت‌ها و حاشیه سود پی‌تی‌اِی را تحت فشار بیشتری قرار خواهد داد. علاوه بر این، احتمال می‌رود برخی واحدهای تولیدی پی‌تی‌اِی در چین در کوتاه‌مدت فعالیت خود را متوقف کنند که این موضوع نگرانی‌ها پیرامون قیمت‌های نقدی آتی را تشدید می‌کند.

- در بازار هند، پی‌تی‌اِی سی‌اف‌آر هند کاهش یافت و ۸۹۱ دلار در هر تن معامله شد و اسپرد آن نسبت به پی‌تی‌اِی سی‌اف‌آر چین با افزایش همراه شد و ۶۸ دلار در هر تن ارزیابی گردید. در نهایت، با احتساب نرخ کرایه حمل ۸۰ دلار در هر تن در مسیر چین به هند، پیشنهادات فروش در محدوده ۹۱۸ تا ۹۲۸ دلار در هر تن سی‌اف‌آر هند به ثبت رسید.

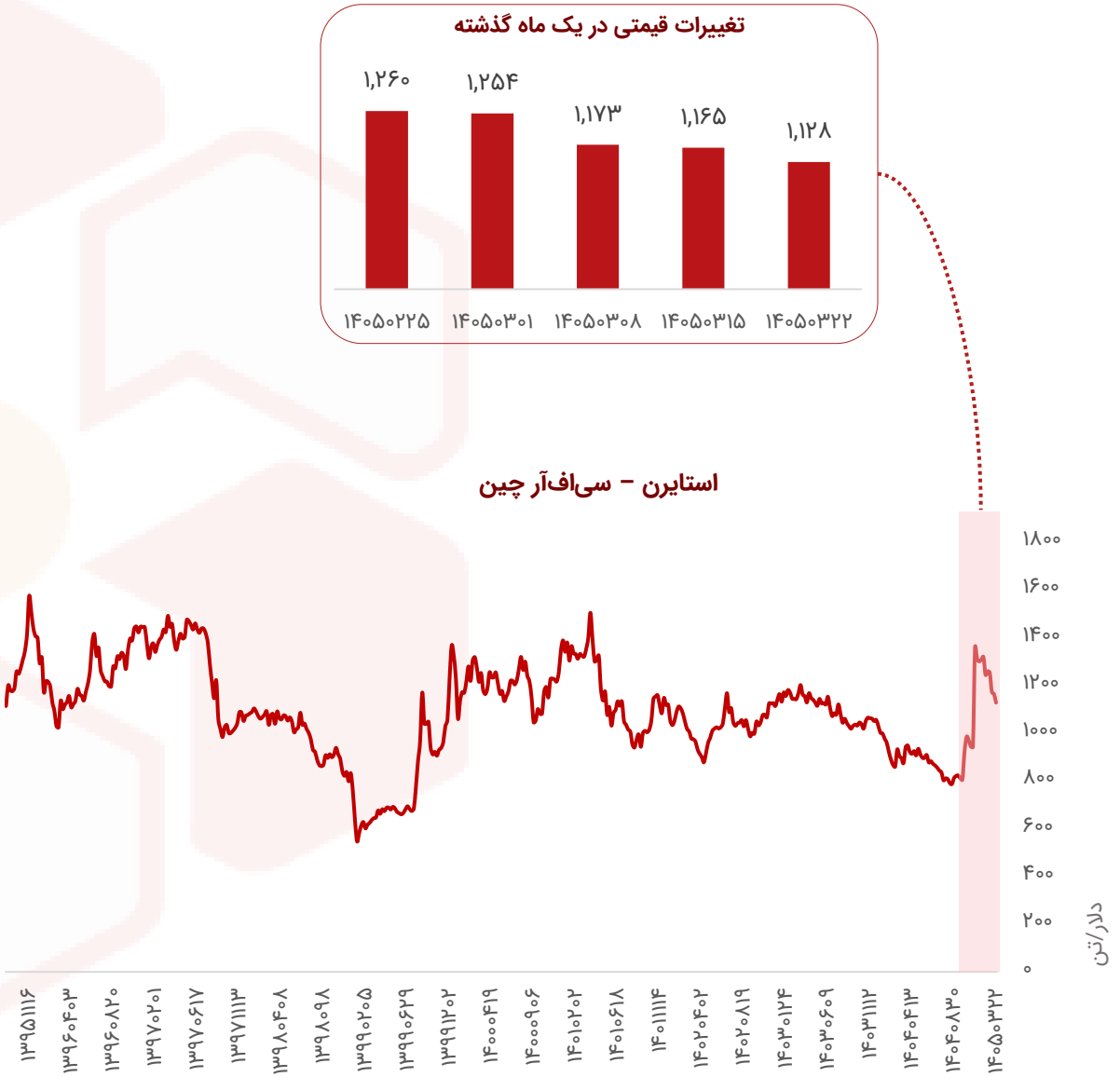




بررسی بازار جهانی: استایرن

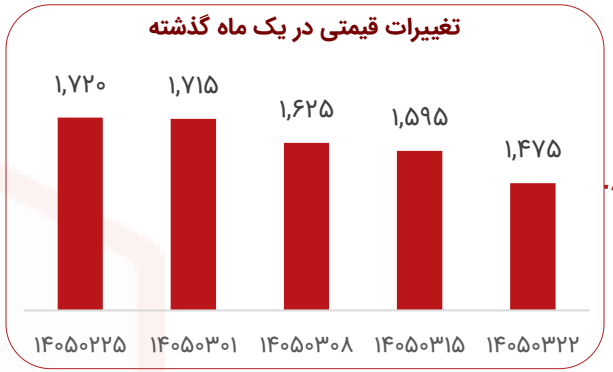
- در هفته گذشته، استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین و فوب کره تحت تأثیر افت بازارهای بالادستی نزولی بود و به ترتیب ۱,۱۲۸ و ۱,۱۴۳ دلار در هر تن معامله شدند.
- معاملات آتی نفت برنت تحت تأثیر افزایش امیدواری‌ها برای توافق صلح میان ایران و آمریکا کاهش یافت که این موضوع بر بازار استایرن تأثیرگذار بود. همچنین، نفتای سی‌اف ژاپن کاهش یافت و ۷۰۰/۳۸ دلار در هر تن معامله شد. در همین راستا، معاملات آتی استایرن در بورس کالای دالیان چین نیز نزولی گزارش شد که بر روند کاهشی بازار استایرن تأثیرگذار بود.
- در جنوب شرقی آسیا، تقاضای استایرن در سطوح پایینی قرار داشت و معاملات محدودی پیرامون محموله‌های تحویلی ماه ژوئیه انجام شد. با توجه به اینکه به نظر می‌رسد جنگ رو به پایان است، احتمالاً قیمت‌ها با کاهش بیشتری همراه باشند؛ لذا بعید است که اعتماد مصرف‌کنندگان برای خریدهای با حجم عمده، بالا باشد. بر همین اساس، خریداران جهت شفافیت بیشتر پیرامون جهت‌گیری بازار، موضع انتظاری در پیش گرفتند.

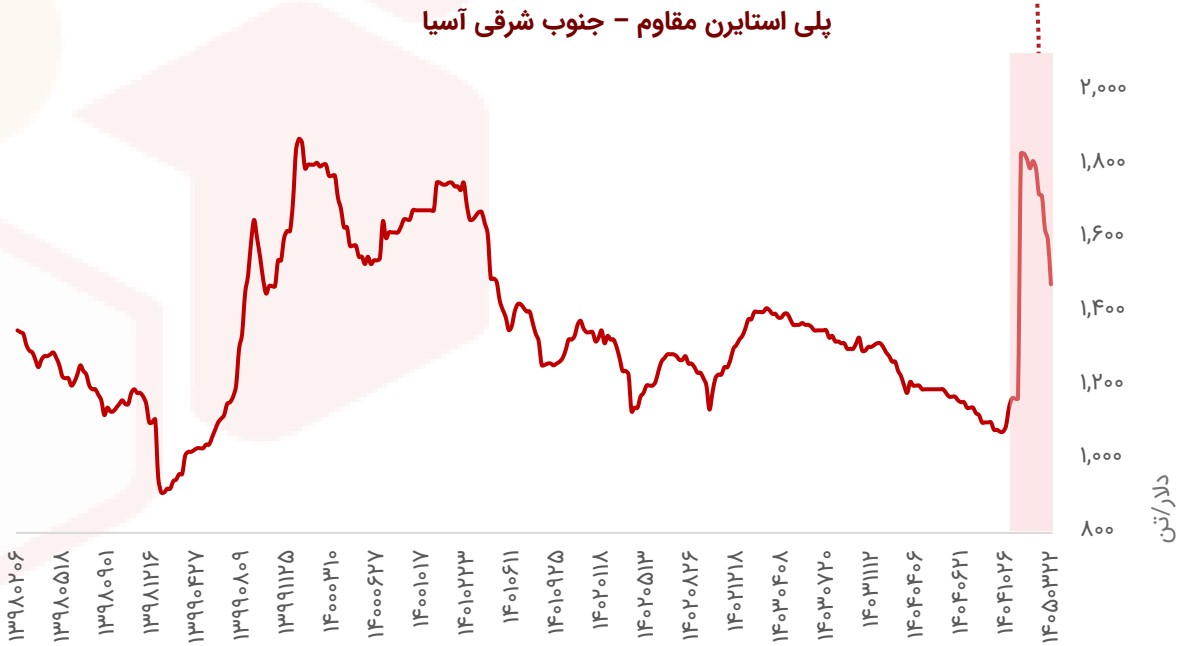
- در جنوب شرقی آسیا، تقاضای استایرن در سطوح پایینی قرار داشت و معاملات محدودی پیرامون محموله‌های تحویلی ماه ژوئیه انجام شد. با توجه به اینکه به نظر می‌رسد جنگ رو به پایان است، احتمالاً قیمت‌ها با کاهش بیشتری همراه باشند؛ لذا بعید است که اعتماد مصرف‌کنندگان برای خریدهای با حجم عمده، بالا باشد. بر همین اساس، خریداران جهت شفافیت بیشتر پیرامون جهت‌گیری بازار، موضع انتظاری در پیش گرفتند.



بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

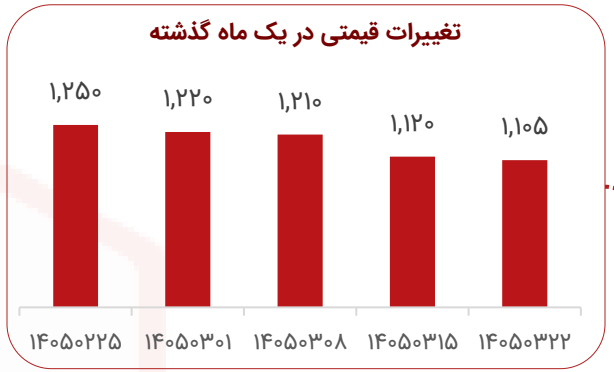
- در هفته گذشته، پلی‌استایرن گرید معمولی سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا و سی‌اف‌آر چین هر دو کاهش یافتند و به ترتیب در سطوح ۱,۳۸۰ و ۱,۳۷۰ دلار در هر تن معامله شدند؛ با این حال، اسپرد میان پلی‌استایرن سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا و سی‌اف‌آر چین ثابت باقی ماند. در همین راستا، یک محموله ۱۴۰ تنی پلی‌استایرن گرید معمولی به قیمت ۱,۳۸۰ دلار در هر تن فوب جنوب شرقی آسیا مورد دادوستد قرار گرفت.
- به دلیل افت قابل‌توجه اخیر در بازار استایرن، خریداران موضع محتاطانه‌ای در پیش گرفتند. در حال حاضر تقاضا برای پلی‌استایرن کاهش یافته است، اما انتظار می‌رود این تقاضا برای ماه‌های اوت و سپتامبر بهبود یابد.
- در منطقه جنوب شرقی آسیا، مشتریان در حال کاهش حجم خریدهای قراردادی خود بودند که این مسئله نشان‌دهنده تقاضای پایین در بازار است.
- همچنین، پلی‌استایرن گرید مقاوم سی‌اف‌آر چین با کاهش همراه شد و ۱,۴۵۰ دلار در هر تن معامله گردید. علی‌رغم روند نزولی قیمت‌های پیشنهادی برای پلی‌استایرن، خریداران همچنان موضع محتاطانه‌ای در پیش گرفته و تمایل کمتری به تجدید موجودی انبارها از خود نشان دادند.
- کاهش قیمت استایرن در بخش پایین‌دستی نیز بر روند نزولی بازار پلی‌استایرن تأثیرگذار ارزیابی شد. در نهایت، پلی‌استایرن سی‌اف‌آر چین با افت قیمتی مواجه شد و ۱,۱۳۵ دلار در هر تن معامله گردید.

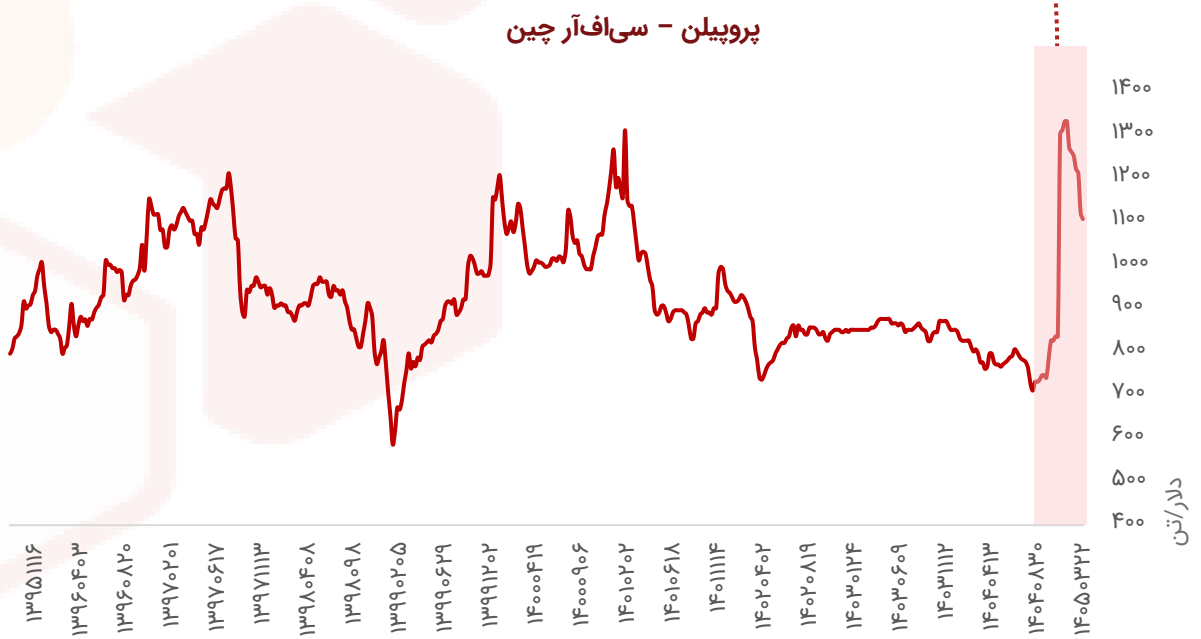




بررسی بازار جهانی: پروپیلن

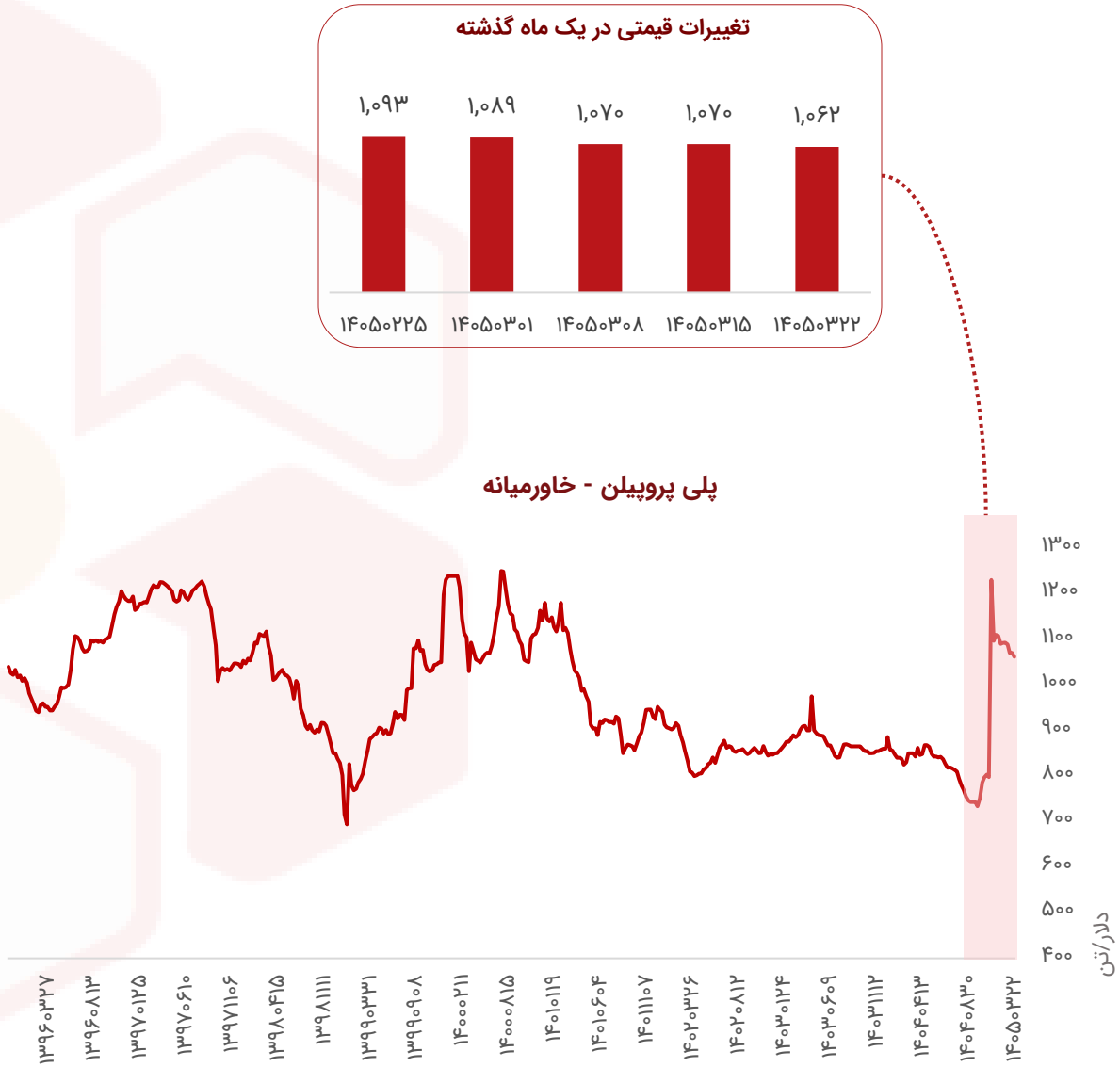
- در هفته گذشته در شرق آسیا، حجم معاملات پروپیلن محدود بود و اغلب خریداران در حاشیه بازار قرار داشتند. پروپیلن شاندونگ و پروپیلن شرق چین هر دو ثابت ماندند و به ترتیب ۸,۸۰۰ و ۸,۸۹۰ یوان در هر تن معامله شدند.
- تقاضای پایین‌دستی برای بخش‌های اکریلونیتریل و فیبر اکریلیک ضعیف بود، اما تقاضای پلی‌پروپیلن در سطح بالایی قرار داشت و حاشیه سود پلی‌پروپیلن نسبت به پروپیلن در سطوح بالایی حفظ شد. در همین حال، پلی‌پروپیلن گرید رافیای سی‌اف‌آر آسیای شرق دور ثابت بود و ۱,۲۰۰ دلار در هر تن معامله گردید.
- از سوی دیگر، اسپرد قیمتی پروپیلن به ۹۵ دلار در هر تن کاهش یافت که پایین‌ترین سطح از ماه اوت ۲۰۲۵ محسوب می‌شود. فعالان بازار اعلام کردند که اسپرد قیمتی فعلی احتمالاً تنها در کوتاه‌مدت ادامه خواهد داشت و در بلندمدت پایدار نیست؛ همچنین انتظار می‌رود قیمت پلی‌پروپیلن کاهش یابد که این موضوع موجب افت حاشیه سود خواهد شد.
- در ماه ژوئیه، جریان تجاری پلی‌پروپیلن از ویتنام به چین برقرار خواهد بود و از آنجایی که ظرفیت بهره‌برداری واحدهای تولید پروپیلن (پی‌دی‌اچ) و پلی‌پروپیلن با افزایش همراه خواهد شد، احتمال می‌رود عرضه این محصول افزایش یافته و قیمت‌ها تحت فشار نزولی قرار گیرند.
- در بازار تایوان، قیمت پروپیلن به دلیل تقاضای ضعیف در بخش پایین‌دستی و بالا بودن سطح عرضه در این کشور با کاهش مواجه شد. در همین راستا، یک مناقصه فروش از سوی تولیدکننده‌ای تایوانی برای محموله بارگیری ماه ژوئیه، در دوازدهم ژوئن بسته شد و پروپیلن سی‌اف‌آر تایوان نیز کاهش یافت و ۱,۱۱۰ دلار در هر تن معامله گردید. در جنوب شرقی آسیا، حجم معاملات محدود بود و قیمت پروپیلن سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا بدون تغییر در سطح ۱,۱۷۰ دلار در هر تن ارزیابی شد. در نهایت، افت معاملات آتی نفت در بازار بالادستی نیز بر روند کاهشی قیمت پروپیلن تأثیرگذار ارزیابی گردید.





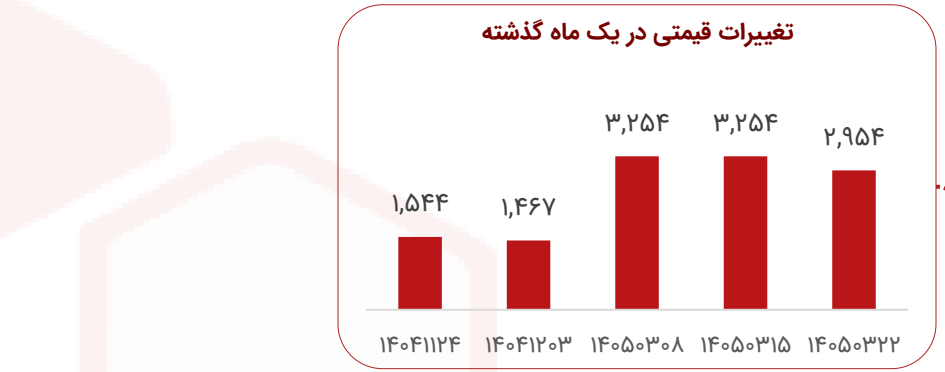
بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

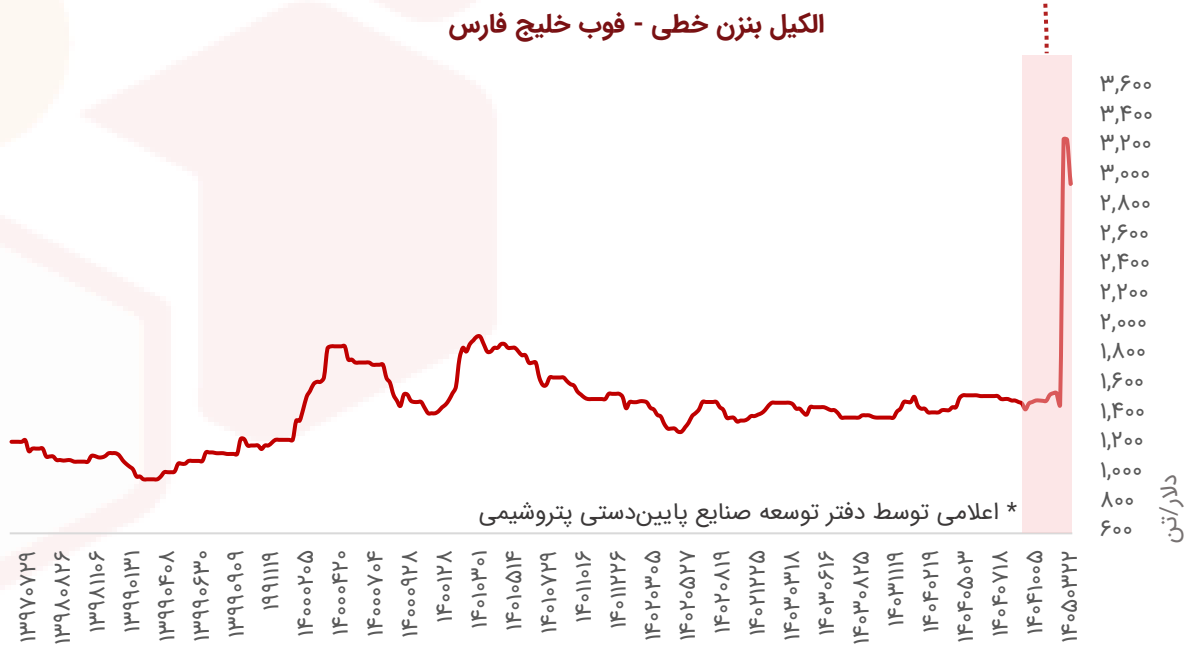
- در هفته گذشته، روند قیمتی پلی‌پروپیلن در مناطق مختلف آسیا متفاوت ارزیابی شد؛ به‌طوری‌که قیمت پلی‌پروپیلن جنوب شرقی آسیا به‌طور قابل‌توجهی کاهش یافت، اما قیمت پلی‌پروپیلن چین صعودی بود. پلی‌پروپیلن داخلی گرید رافیای چین ثابت بود و ۹,۷۰۰ یوان در هر تن معامله شد.
- فعالان بازار در چین اعلام کردند که علی‌رغم کاهش قیمت‌ها در سایر مناطق، قیمت‌های داخلی چین به دلیل کاهش سطح تولید در این کشور همچنان در سطوح بالایی قرار دارند. برخی فروشندگان اعلام کردند که این کاهش تولید، ناشی از تعمیرات فصلی چندین پالایشگاه در چین است. در بازارهای صادراتی چین، حجم معاملات کاهش یافت؛ زیرا پیشنهادات فروش چین بالاتر از پیشنهادات صادراتی ویتنام بود.
- چین واردات پلی‌پروپیلن از ویتنام را آغاز کرده است؛ زیرا قیمت محموله‌های ویتنامی در مقایسه با پیشنهادات داخلی چین رقابتی‌تر بوده‌اند. این شرایط موجب شده روندی که از زمان درگیری‌های خلیج فارس برقرار بوده معکوس گردد؛ زیرا در آن زمان صادرات چین در سراسر جنوب شرقی آسیا بر بازار تسلط داشت.
- پلی‌پروپیلن فوب صادراتی چین ثابت بود و ۱,۲۲۰ دلار در هر تن معامله شد، اما حجم معاملات محدود ارزیابی گردید. در ویتنام، بازار هموپلیمر با مازاد عرضه مواجه بود؛ زیرا نرخ تولید داخلی همچنان بالا است. واردات پلی‌پروپیلن از کره جنوبی به این منطقه موجب ایجاد مازاد حجم قابل عرضه برای صادرات در بازار شده است. پلی‌پروپیلن گرید رافیای سی‌اف‌آر ویتنام کاهش یافت و ۱,۱۷۰ دلار در هر تن معامله شد. عرضه بالای پلی‌پروپیلن در ویتنام بر روند کاهشی قیمت‌ها در سایر مناطق جنوب شرقی آسیا تأثیرگذار بود.
- پلی‌پروپیلن سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا گرید رافیا کاهش یافت و ۱,۲۰۰ دلار در هر تن معامله شد. در اندونزی، تولید داخلی پلی‌پروپیلن بالا بود و خریداران ترجیح می‌دادند از بازار داخلی خرید نمایند.



بررسی بازار جهانی: الکیل بنزن خطی (LAB)

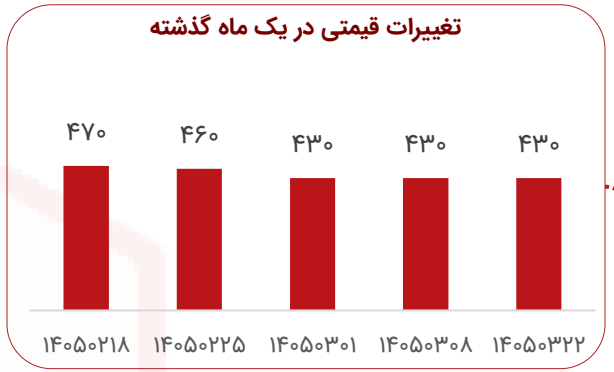
- در هفته گذشته، بازار ال‌ای‌بی (LAB) به دلیل تقاضای پایین به روند نزولی خود ادامه داد. علی‌رغم کاهش قیمت‌های پیشنهادی فروشندگان، اغلب خریداران همچنان موضع محتاطانه‌ای اتخاذ نمودند؛ زیرا انتظار دارند در کوتاه‌مدت قیمت‌ها مجدداً کاهش یابد.
- قیمت‌های بالای این محصول در ماه آوریل موجب افت تقاضا گردیده است، به‌طوری‌که برخی تولیدکنندگان مواد شوینده به دلیل افزایش هزینه‌ها از بازار خارج شده‌اند. در این میان، با کاهش تقاضا و پایان خریدهای هیجانی، فعالان بازار انتظار دارند قیمت‌های نقدی به تدریج به سمت قیمت‌های قراردادی حرکت کند. محموله‌های قراردادی بر اساس قیمت خوراک نفت سفید و بنزن به علاوه یک حاشیه سود قیمت‌گذاری می‌شوند و طی دو ماه گذشته، فاصله قابل‌توجهی با قیمت‌های بازار نقدی داشته‌اند.
- در هند، تولیدکنندگان برای محموله‌های داخلی ماه ژوئن نسبت به ماه مه قیمت‌های پایین‌تری را اعلام کرده‌اند که نشان‌دهنده روند نزولی بازارهای جهانی است. واردات ال‌ای‌بی به این منطقه نیز محدود بود؛ زیرا فروشندگان اعلام کردند که قیمت‌های پیشنهادی خرید از سوی هند بسیار پایین بوده و تمایلی به انجام معامله نداشتند.
- از سوی دیگر، بازار سولفونات ال‌ای‌بی (LAS) در جنوب شرقی آسیا به شدت کاهش یافت؛ چرا که محموله‌هایی با قیمت رقابتی از جنوب و شمال شرقی آسیا وارد بازار شدند و خریداران انتظار دارند روند نزولی بازار ال‌ای‌بی تداوم یابد. با کاهش تقاضا، قیمت محموله‌های نقدی ال‌ای‌بی به تدریج به سمت قیمت‌های قراردادی سوق پیدا خواهد کرد و بازار سولفونات ال‌ای‌بی نیز با ورود این محموله‌های رقابتی، همچنان تحت فشار نزولی باقی می‌ماند.

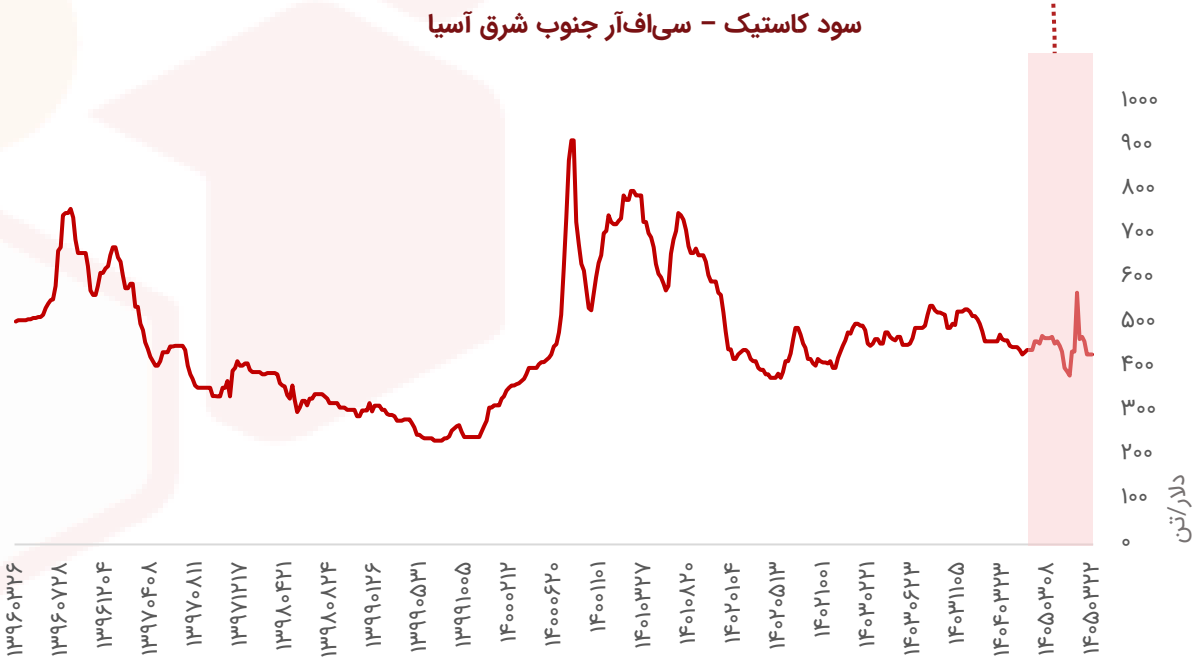




بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

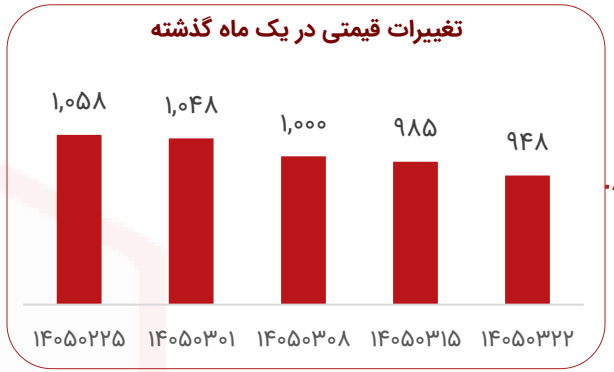
- در هفته گذشته، شرایط بازار نقدی سود کاستیک در آسیا ضعیف و راکد ارزیابی شد. اگرچه عرضه از سوی چین همچنان نسبتاً مناسب بود، اما نرخ‌های بالای کرایه حمل‌ونقل به جنوب شرقی آسیا در محدوده ۸۰ تا ۹۰ دلار به ازای هر تن (dmt) و حتی ارقام بالاتر برای مقاصد دورتر، تأثیر منفی بر بازار گذاشت.
- در این میان، قیمت محموله‌های نقدی در شمال شرقی آسیا باثبات متمایل به کاهش بود؛ چرا که برخی تولیدکنندگان برای فروش سریع محموله‌های خود اقدام کردند. با این حال، میزان افت قیمت‌ها محدود بود، زیرا نرخ بهره‌برداری از ظرفیت‌ها در ژاپن، کره جنوبی و تایوان به دلیل عملکرد ضعیف محصولات جانبی زنجیره کلر، از جمله مشتقات کلر، کاهش یافته است.
- هم‌زمان، قیمت پی‌وی‌سی در آسیا طی هفته گذشته کاهش شدیدی را تجربه کرد و مذاکرات برای محموله‌های نقدی سود کاستیک ماه ژوئیه، به دلیل رقابت تولیدکنندگان برای حفظ سهم خود از بازار، در سطوح پایین‌تری نسبت به ماه قبل انجام شد. علاوه بر این، حاشیه سود تولیدکنندگان سود کاستیک در چین تحت تأثیر زیان‌دهی سایر محصولات زنجیره کلر-آلکالی تحت فشار قرار گرفته و قیمت کلر مایع نیز در این کشور به دلیل افت تقاضا منفی شده است.
- در جنوب شرقی آسیا نیز حجم معاملات نقدی سود کاستیک به دلیل حضور برخی از فعالان بازار در کنفرانس جهانی کلر-آلکالی در تاریخ ۱۱ و ۱۲ ژوئن در مالزی محدود بود. خریداران عجله‌ای برای بازسازی ذخایر انبار خود نشان ندادند، چرا که تقاضا همچنان ضعیف است و پیامدهای ناشی از طولانی شدن تنش‌ها میان ایران و آمریکا ادامه دارد. با این حال، انتظار می‌رود عرضه سود کاستیک در جنوب شرقی آسیا از سوی تأمین‌کنندگان در سطح مناسبی باقی بماند و کمبودی در بازار وجود نداشته باشد.

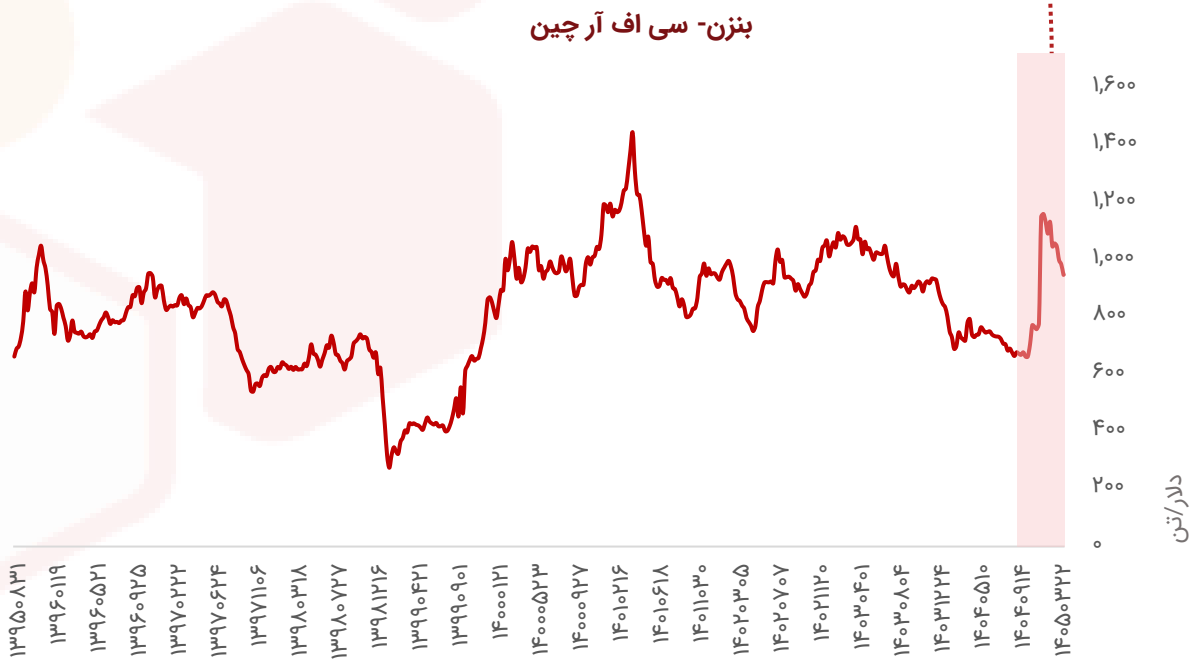




بررسی بازار جهانی: بنزن

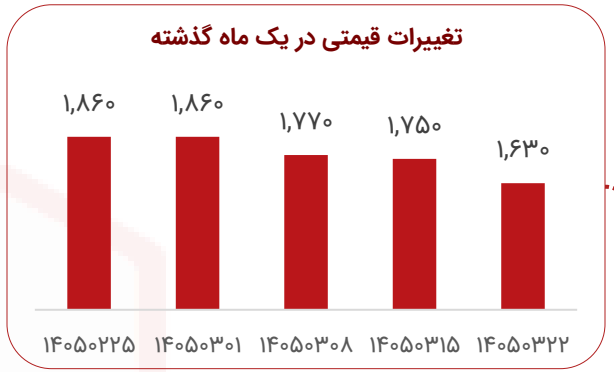
- در هفته گذشته، بنزن فوب کره تحت تأثیر افت قیمت‌های بازار بالادستی کاهش یافت و ۹۳۵ دلار در هر تن معامله شد. معاملات آتی نفت برنت تحت تأثیر افزایش امیدواری‌ها برای توافق صلح میان ایران و آمریکا کاهش یافت که این موضوع بر روند کاهشی بازار بنزن تأثیرگذار بود.
- همچنین، نفتای سی‌اف ژاپن با کاهش همراه شد و ۷۰۰.۳۸ دلار در هر تن معامله گردید. در بخش معاملات، شرکت جی‌اس کالتکس یک محموله بنزن را برای تحویل در نیمه دوم ژوئیه، به قیمت ۹۳۹ دلار در هر تن از شرکت ترافیگورا خریداری نمود.
- در مذاکرات پیرامون قیمت‌های شناور سی‌اف‌آر چین، آخرین پیشنهاد برای تحویل در ماه اکتبر با پریمیوم قیمتی ۲۳ دلار در هر تن نسبت به میانگین قیمت هفتگی پلتس برای ماه اکتبر ارائه گردید؛ این پیشنهاد برای یک محموله ۶,۰۰۰ تنی با مبدأ کره جنوبی یا جنوب شرقی آسیا عنوان شد اما خریداری نداشت.
- در بازار سی‌اف‌آر تایوان نیز آخرین پیشنهاد برای تحویل در ماه اوت با پریمیوم قیمتی ۲۵ دلار در هر تن نسبت به میانگین قیمت هفتگی پلتس برای ماه اوت ارائه گردید که مربوط به یک محموله ۶,۰۰۰ تنی با مبدأ باز بود، اما این پیشنهاد نیز هیچ پیشنهاد خرید متقابلی در پی نداشت.
- فعالان بازار اعلام کردند که مناقصه خرید بنزن ماه ژوئیه شرکت CPC به نتیجه نرسید؛ زیرا حجم درخواستی بسیار کم بود و با توجه به تقاضای ضعیف در بخش پایین‌دستی، خریداران معاملات در سطوح قیمتی فعلی را بسیار گران ارزیابی می‌کردند.
- در تایوان، خریداران اعلام کردند که برای محموله‌های تحویلی ماه ژوئیه، تمایل به خرید در محدوده پریمیوم قیمتی ۲۰ تا ۲۵ دلار در هر تن نسبت به قیمت ماه ژوئیه پلتس وجود دارد. در حال حاضر، فعالان بازار موضع محتاطانه‌ای اتخاذ نموده‌اند و انتظار می‌رود تقاضای بنزن برای ماه اوت، در آستانه دوره اوج مصرف موسوم به «سپتامبر طلایی و اکتبر نقره‌ای»، با بهبود همراه شود.

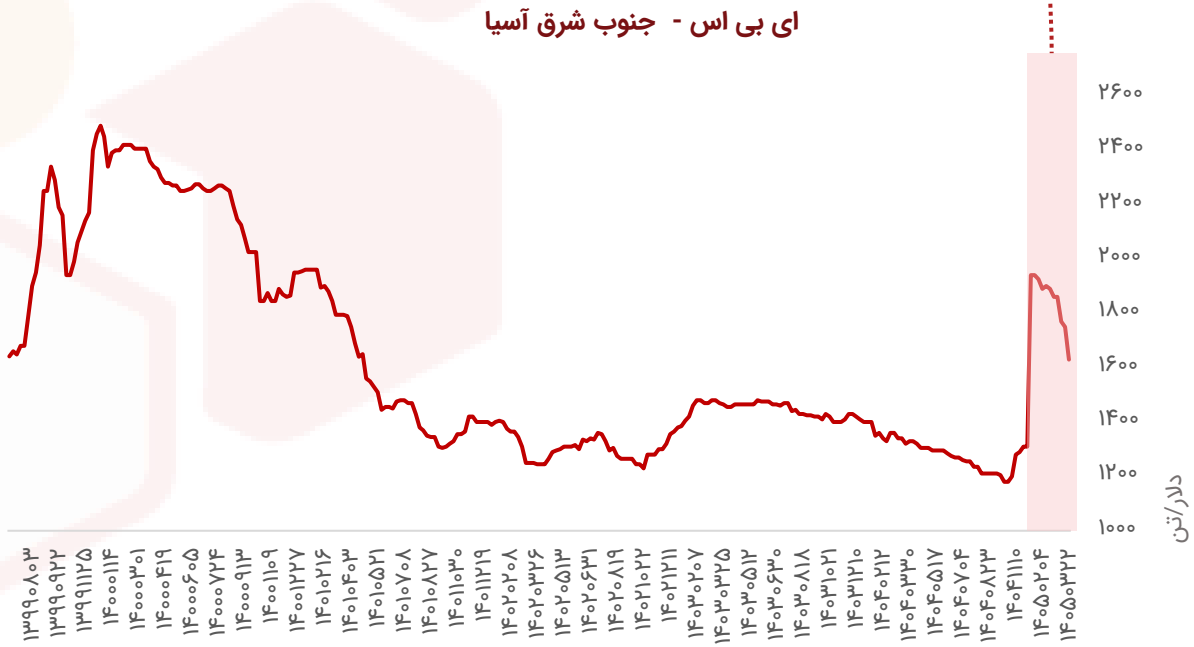




بررسی بازار جهانی: اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS)

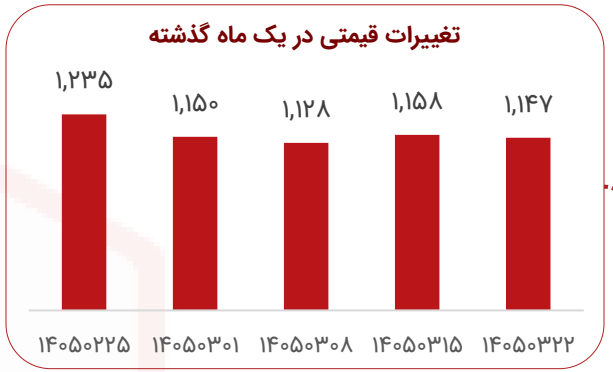
- در هفته گذشته، ای‌بی‌اس سی‌اف‌آر چین کاهش یافت و ۱,۵۷۰ دلار در هر تن معامله شد. به دلیل تقاضای پایین ای‌بی‌اس در هفته اخیر، معامله‌ای در بازار انجام نشد و خریداران قیمت‌های پایین‌تری را ارائه نمودند. تولیدکنندگان ای‌بی‌اس در شمال شرقی آسیا اعلام کردند که ما قیمت‌های پیشنهادی خود را کاهش دادیم اما نهایی کردن معاملات همچنان دشوار می‌باشد. قیمت‌ها در بازار داخلی چین به‌شدت کاهش یافته و تولیدکنندگان در خارج از چین با رقابت شدید بازار داخلی مواجه بودند.
- در بازار داخلی چین، قیمت ای‌بی‌اس به دلیل افت تقاضا کاهش یافت. قیمت‌های پیشنهادی ای‌بی‌اس به دنبال روند نزولی بازار استایرن با افت همراه شدند. روند نزولی بازار نفت بالادستی نیز بر کاهش قیمت‌ها تأثیرگذار بود. در همین راستا، استایرن سی‌اف‌آر چین و فوب کره هر دو کاهش یافتند و به ترتیب ۱,۱۲۸ و ۱,۱۵۰ دلار در هر تن معامله شدند. بوتادین سی‌اف‌آر چین نیز کاهش یافت و ۱,۴۵۰ دلار در هر تن معامله شد. همچنین اکریلونیتریل سی‌اف‌آر چین نزولی بود و ۱,۶۵۰ دلار در هر تن مورد دادوستد قرار گرفت.
- در نهایت، هزینه‌های تولید ای‌بی‌اس متأثر از میانگین قیمتی استایرن مونومر، بوتادین و اکریلونیتریل به‌علاوه هزینه ثابت ۲۸۰ دلار در هر تن، ۱,۵۹۱ دلار در هر تن برآورد شد که نشان‌دهنده کاهش نسبت به هفته قبل است.

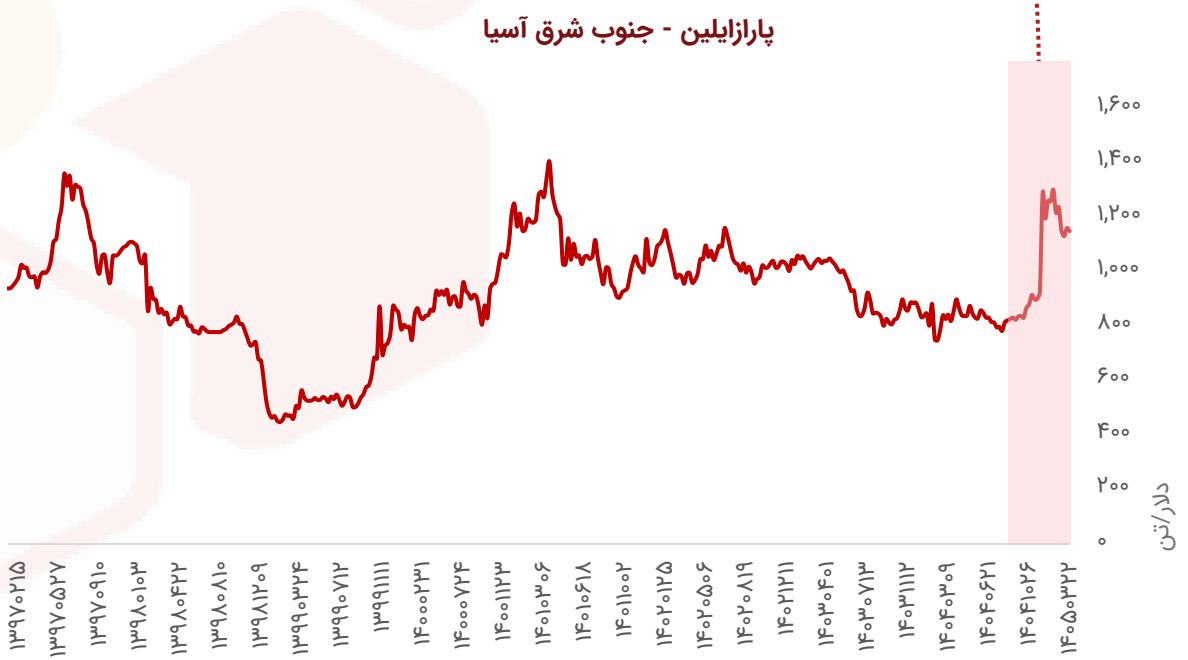




بررسی بازار جهانی: پارازایلین

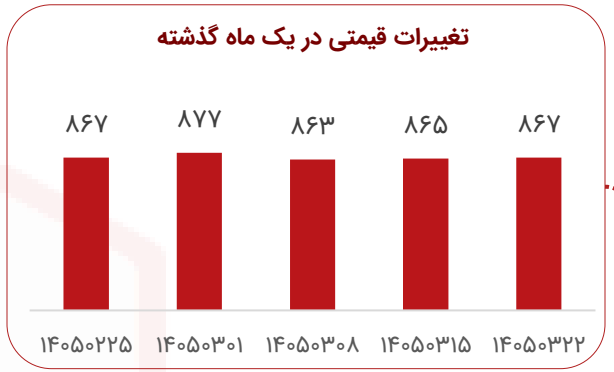
- در هفته گذشته در شرق آسیا، قیمت پارازایلین تحت تأثیر افت قیمت نفت در بازار بالادستی با کاهش قابل‌توجهی روبه‌رو شد. پارازایلین سی‌اف‌آر تایوان/چین و فوب کره هر دو کاهش یافتند و به ترتیب ۱,۱۲۵ و ۱,۱۰۴ دلار در هر تن معامله شدند. معاملات آتی نفت برنت تحت تأثیر افزایش امیدواری‌ها برای توافق صلح میان ایران و آمریکا کاهش یافت که این موضوع بر روند کاهشی بازار پارازایلین تأثیرگذار بود. برخی تحلیلگران با احتمال اینکه درگیری‌ها در خاورمیانه به‌زودی پایان می‌یابد، همچنان محتاط باقی ماندند.
- در سنگاپور، تمایل به خرید محموله‌های نقدی پارازایلین علی‌رغم تداوم نوسانات قیمتی ثابت باقی مانده است و برخی خریداران به دنبال تهیه محموله‌ها هستند تا احتمالاً کسری‌های قراردادهای مدت‌دار خود را پوشش دهند.
- از سوی دیگر، با توجه به احتمال انجام تعمیرات در واحدهای تولیدی بزرگ پارازایلین در چین در آینده نزدیک، خریداران تمایل دارند ذخایر خود را افزایش دهند. در همین راستا، برخی تولیدکنندگان پی‌تی‌اِی نیز به دنبال محموله‌های نقدی پارازایلین بودند.
- در نهایت، در حالی که فعالیت‌های تجاری برای محموله‌های تحویلی ماه ژوئیه متوقف بود، چندین پیشنهاد خرید برای محموله‌های تحویلی ماه اوت مشاهده شد اما هیچ معامله‌ای به مرحله نهایی نرسید.

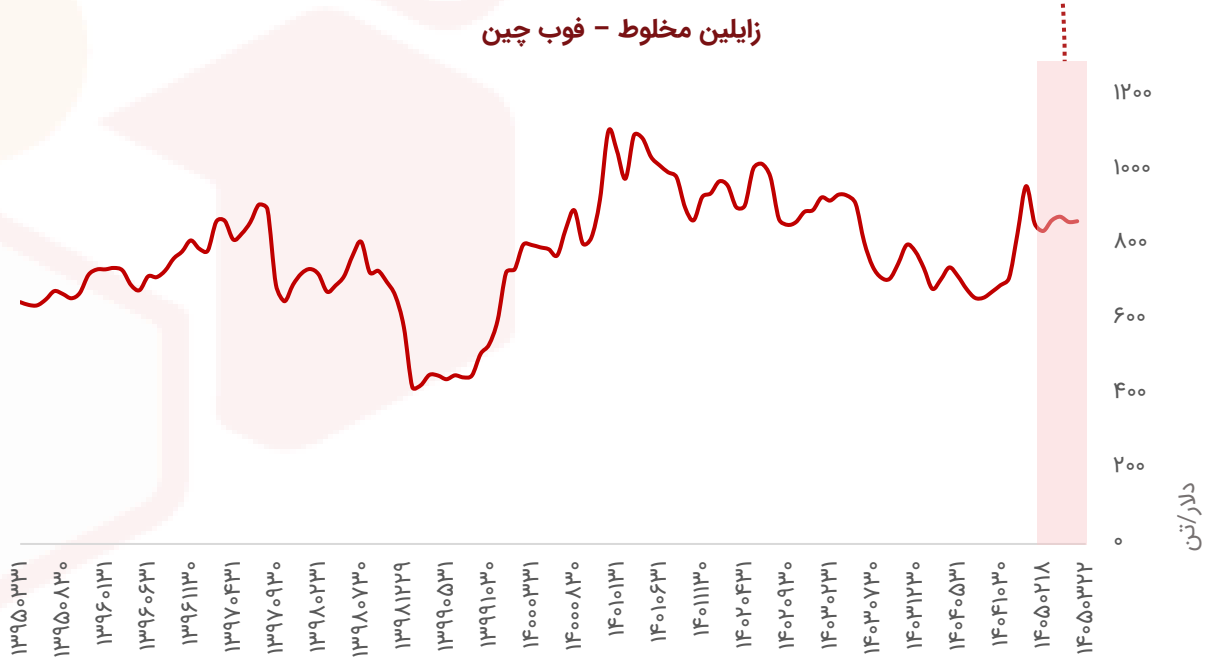




بررسی بازار جهانی: زایلین

- در هفته گذشته، زایلین گرید ایزومر فوب کره، سی‌اف‌آر تایوان و سی‌اف‌آر چین همگی کاهش یافتند و به ترتیب ۹۴۴، ۹۶۵ و ۹۴۸ دلار در هر تن معامله شدند. محموله‌های تحویلی ماه‌های ژوئیه و اوت به ترتیب ۹۴۴ و ۹۴۵ دلار در هر تن معامله شدند و اسپرد قیمتی محموله‌های ژوئیه/اوت زایلین گرید ایزومر منفی ۱ دلار در هر تن ارزیابی شد؛ موضوعی که نشان می‌دهد عوامل بنیادی در ماه اوت قوی نخواهند بود. فعالان بازار انتظار دارند قیمت‌ها در ماه اوت به دلیل عرضه بالاتر و تقاضای پایین‌تر، ضعیف باقی بماند.
- در کره جنوبی، تولیدکنندگان اعلام کردند که حجم قابل‌توجهی از محموله‌های صادراتی زایلین مربوط به بارگیری ماه ژوئن است، اما برای بارگیری ژوئیه هیچ تقاضایی برای صادرات وجود ندارد؛ در نتیجه، حجم بالایی از زایلین به‌صورت نقدی در بازار باقی مانده است. همچنین، پنجره آربیتراژ صادراتی به آمریکا کاملاً بسته شده و عرضه محموله‌های نقدی زایلین رو به افزایش است؛ به‌طوری‌که یک محموله ۲۰ تا ۳۰ هزار تنی از مبدأ ژاپن در دسترس قرار دارد.
- در هفته اخیر، یک پیشنهاد فروش برای زایلین نقدی در سطح ۱۰ تا ۱۲ دلار در هر تن فوب کره یا ۷۰ تا ۷۵ دلار در هر تن سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا مطرح گردید. تقاضای زایلین برای اختلاط نیز در سطوح پایینی ارزیابی می‌شود. در بازار داخلی چین نیز قیمت زایلین کاهش یافت و ۶,۹۳۵ یوان در هر تن ارزیابی شد.
- در بخش دیگری از بازار، در هفته گذشته زایلین گرید حلال فوب کره کاهش یافت و ۸۷۹ دلار در هر تن معامله شد. بالاترین قیمت مربوط به یک محموله ۱,۰۰۰ تنی با پیشنهاد قیمتی ۸۸۰ دلار در هر تن بود که البته خریداری نداشت. فعالان بازار شمال شرقی آسیا اعلام کردند که قیمت زایلین گرید حلال تحت حمایت تقاضای بنزین قرار دارد؛ با این حال، در جنوب شرقی آسیا و به‌ویژه تایلند، مازاد عرضه بنزین برقرار بود و پالایشگاه‌ها به سایر اجزای افزودنی برای اختلاط نیاز نداشتند. در نتیجه، تقاضای زایلین گرید حلال ضعیف باقی ماند و شاخص سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا برای این محصول کاهش یافت و ۹۳۸ دلار در هر تن معامله شد.

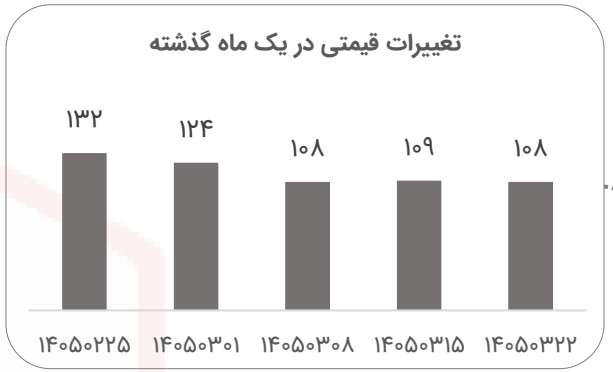


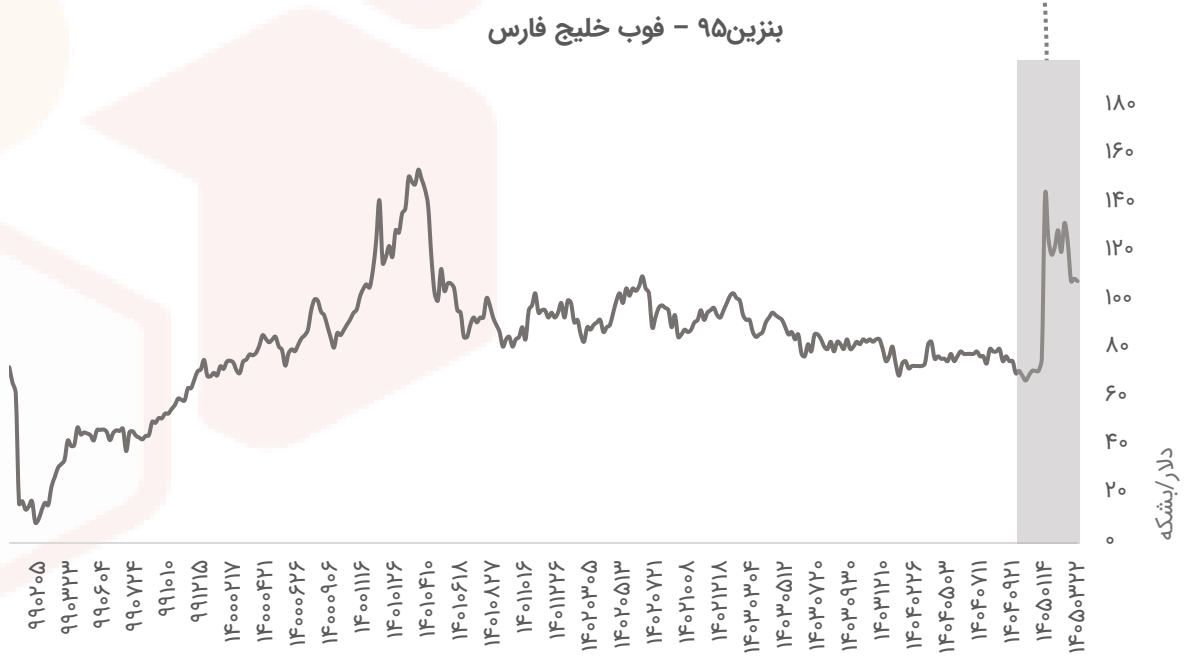


بررسی بازار جهانی: بنزین

- در هفته منتهی به ۱۱ ژوئن، ذخایر بنزین در هاب آمستردام–روتردام–آنتورپ با افزایش ۱۰٫۲۷ درصدی مواجه شد و به ۱٫۱۳۸ میلیون تن رسید. این رشد موجودی عمدتاً ناشی از کرک اسپرد بالای پالایشگاهی بود که باعث شد کارخانه‌های تصفیه نفت در منطقه همچنان با حداکثر ظرفیت به فعالیت خود ادامه دهند. با وجود اینکه صادرات بنزین از اروپا پررونق باقی مانده، سود مناسب تولیدکنندگان سبب شده است تا میزان عرضه از نرخ خروج محموله‌ها پیشی بگیرد و در نهایت منجر به انباشت ذخایر گردد. از سوی دیگر، ساختار بازار بنزین اروپا به‌صورت «بکواردیشن» تشدید شده و با افزایش اختلاف قیمت میان قراردادهای نزدیک و آتی، نرخ‌های تحویل فوری بالاتر از ماه‌های بعد قرار گرفته است.

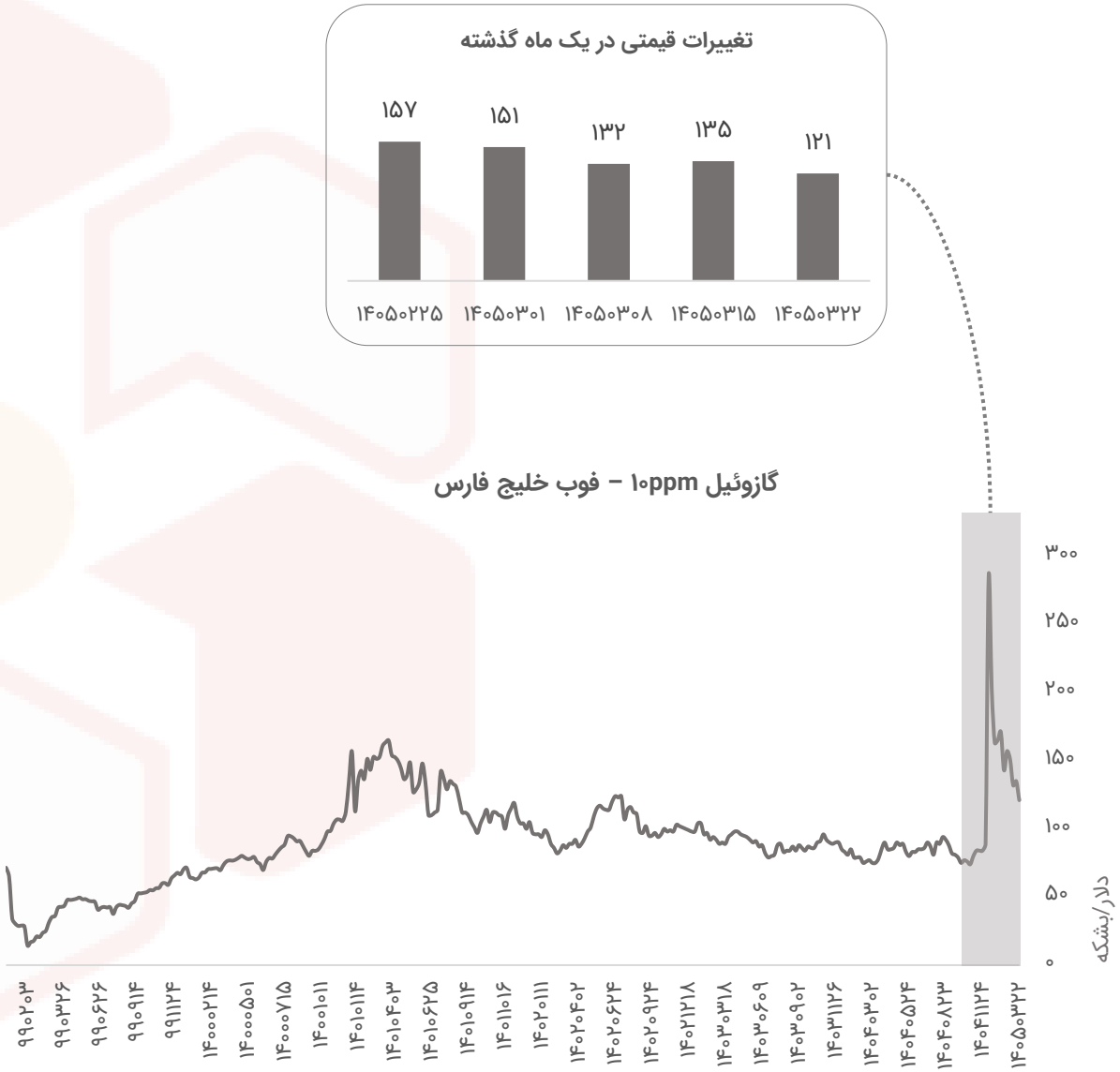
- در بازار آسیا، واردات بنزین سنگاپور در مقایسه با هفته قبل ۳۹٫۵۹ درصد کاهش یافت و به ۱۲۳,۰۹۱ تن رسید. در مقابل، صادرات بنزین این کشور در همین دوره بیش از دو برابر شد و از ۳۰۴,۵۲۶ تن به ۶۲۷,۲۷۸ تن افزایش یافت. در پی این تحولات، خالص صادرات بنزین سنگاپور جهش قابل‌توجهی را تجربه کرد و با رشدی بیش از پنج برابر نسبت به هفته گذشته، از ۱۰۰,۷۷۷ تن به ۵۰۴,۱۸۶ تن رسید.





بررسی بازار جهانی: گازوئیل

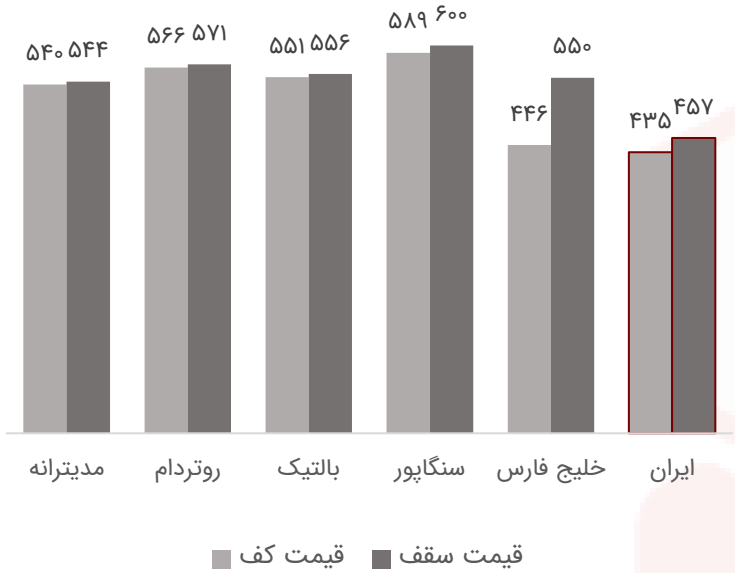
- در هفته منتهی به ۱۱ ژوئن، ذخایر نفت‌گاز و گازوئیل در هاب پالایشی آمستردام–روتردام–آنتورپ با کاهش ۱.۴۳ درصدی مواجه شد و به ۱.۷۹۵ میلیون تن رسید. این میزان در مقایسه با مدت مشابه سال ۲۰۲۵ که سطح ذخایر ۲.۰۲۴ میلیون تن گزارش شده بود، ۱۱.۳۱ درصد کاهش نشان می‌دهد. این افت، سومین هفته متوالی کاهش موجودی‌ها را رقم زد و پایین‌ترین سطح ذخایر از هفته منتهی به ۷ آگوست ۲۰۲۵ (با موجودی ۱.۷۶۴ میلیون تن) به‌شمار می‌رود.
- در همین حال، میانگین قیمت خرده‌فروشی نفت‌گاز در کشورهای اتحادیه اروپا در هفته منتهی به ۸ ژوئن به ۱.۸۳ یورو به ازای هر لیتر رسید؛ در حالی که این رقم در دومین هفته ماه مه ۱.۹۳ یورو به ازای هر لیتر ثبت شده بود. در حال حاضر، مصرف در سطح مطلوبی قرار دارد؛ موضوعی که می‌تواند فشار بیشتری بر ذخایر وارد کرده و روند کاهشی آن را تشدید کند.
- در بازار معاملات آتی، قرارداد ماه پیش‌رو گازوئیل کم‌گوگرد ICE در تاریخ ۱۲ ژوئن با افت شدیدی مواجه شد و به پایین‌ترین سطح خود در سه ماه گذشته رسید. این کاهش تحت تأثیر اظهارات ترامپ مبنی بر دستیابی به توافق برای پایان جنگ رخ داد.
- از سوی دیگر، واردات نفت‌گاز و گازوئیل به منطقه غرب آفریقا از ابتدای ماه ژوئن تاکنون به حدود ۱.۴ میلیون تن رسیده است؛ رقمی که از کل واردات ماه مه (معادل ۱.۳ میلیون تن) نیز فراتر رفته است. در این بازه زمانی، ایالات متحده آمریکا، روسیه، هند و عربستان سعودی بزرگ‌ترین تأمین‌کنندگان خارج از آفریقا برای این بازار بوده‌اند.



بررسی بازار جهانی: قیر و وکیوم باتوم

بررسی بازار قیر

- در هفته گذشته، قیمت قیر سنگاپور تحت تأثیر محدودیت عرضه با افزایش همراه شد؛ این در حالی است که قیمت قیر صادراتی اروپا به دنبال افت قیمت نفت خام و نفت کوره، ناشی از افزایش امیدواری‌ها پیرامون احتمال توافق میان ایران و آمریکا، کاهش یافت.
- در بازار داخلی اروپا، قیمت قیر تحویلی با کامیون در بریتانیا و بخش‌هایی از آلمان افزایش یافت، اما قیمت قطعی محموله‌های کلان به دلیل سیگنال‌های مثبت سیاسی به‌طور قابل‌توجهی افت کرد. در منطقه مدیترانه نیز قیمت‌ها به دلیل چشم‌انداز توافق صلح و به دنبال آن کاهش نرخ نفت خام و نفت کوره با گوگرد بالا به شدت کاهش یافت، هرچند پریمیوم محموله‌های قیر در این بازار روند صعودی داشت.
- در بخش دیگری از بازار، قیمت محموله‌های وارداتی قیر به منطقه جنوب صحرای آفریقا روندی کاهشی را تجربه کرد، در حالی که قیمت‌ها در بازارهای کلیدی نظیر نیجریه، آفریقای جنوبی و کنیا باثبات باقی ماند.
- از سوی دیگر، قیمت محموله‌های صادراتی قیر تحت تأثیر کاهش تولید و محدودیت عرضه نقدی، برای پنجمین هفته متوالی افزایش یافت. با این حال، تقاضای منطقه‌ای برای این محصول همچنان پایین است که این موضوع رشد قیمت‌ها را محدود خواهد کرد؛ چرا که بودجه پروژه‌های راه‌سازی همگام با افزایش هزینه‌های مواد اولیه تقویت نشده است. علاوه بر این، جریان صادرات محموله‌های ایرانی از طریق تنگه هرمز همچنان محدود گزارش می‌شود؛ این وضعیت پس از حملات نیروهای دریایی آمریکا به حداقل دو نفتکش حامل قیر در خلیج فارس رخ داده و موجب شده است تا خریداران و واردکنندگان از انجام معامله و خریدهای جدید خودداری کنند.



بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

- در هفته گذشته، پالایشگاه‌ها برای دومین هفته متوالی از عرضه وکیوم باتوم در بورس کالای ایران خودداری کردند. فعالان بازار در برابر افزایش ۳۸.۶ درصدی قیمت پایه (که در تاریخ ۱ ژوئن به‌صورت دو هفته‌ای اعمال شده بود) مقاومت کردند و این موضوع در نهایت انجمن صنعت پالایش نفت را مجبور نمود تا این افزایش قیمت‌ها را لغو نماید.
- با این حال، هنوز جزئیات جدیدی درباره قیمت پایه اصلاح‌شده منتشر نشده است و بعید به نظر می‌رسد پالایشگاه‌ها تا زمان شفاف شدن این موضوع، محموله جدیدی را در بورس عرضه کنند. علاوه بر این ابهام قیمتی، وجود شکاف زیاد میان قیمت‌های صادراتی و شاخص‌های ارزش‌گذاری گمرکی تحت قوانین رفع تعهد ارزی، چالش و مانع دیگری برای فعالیت معامله‌گران این بازار محسوب می‌گردد.

Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 6-11 Jun

Refinery	Volume t	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Esfahan	No supply			0.00	0.00
Arak	No supply			0.00	0.00
Tabriz	No supply			0.00	0.00
Tehran	No supply			0.00	0.00
Bandar Abbas	No supply			0.00	0.00
Shiraz	No supply			0.00	0.00
Abadan	No supply			0.00	0.00

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

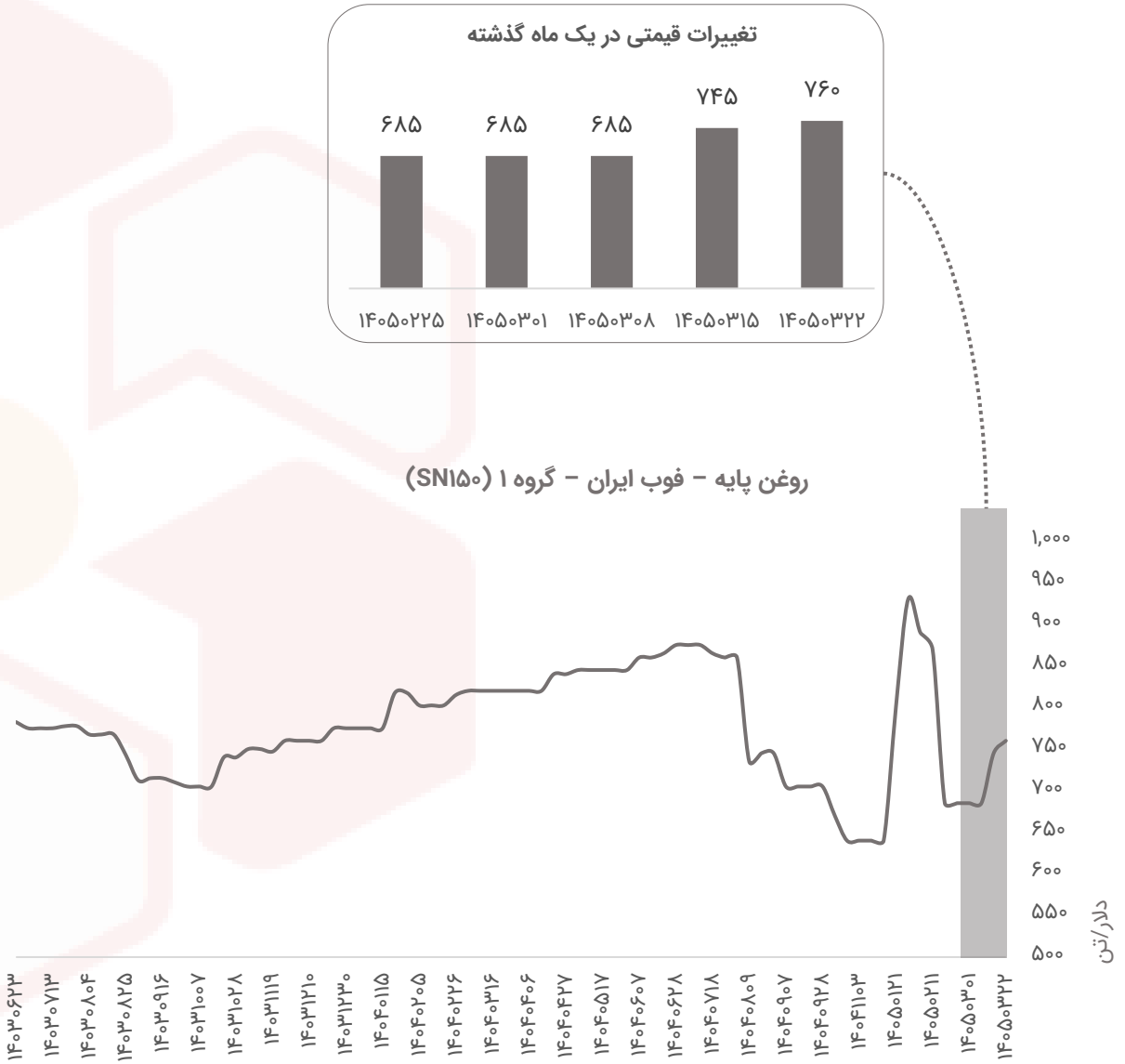
بررسی بازار جهانی: روغن پایه

- در هفته گذشته، قیمت‌های **روغن پایه گروه ۱** تحت تأثیر افزایش قیمت محصولات با شاخص گرانروی بالا روند صعودی داشتند. در این میان، قیمت روغن پایه فوب ایران به دلیل محدودیت حجم معاملات باثبات بود؛ چرا که حمل‌ونقل دریایی میان ایران و امارات در بحبوحه تنش‌ها همچنان با چالش‌های جدی مواجه است. با این وجود، انتظار می‌رود برخی محموله‌ها به‌صورت پراکنده وارد امارات شده و موجودی‌های جدید جایگزین گردند.

- همزمان، قیمت محصولات با گرانروی بالا در بازار امارات افزایش یافت؛ زیرا عرضه گروه ۱ برای هر دو بخش محصولات با گرانروی پایین و بالا رو به اتمام است. در حال حاضر، مانع اصلی برای تولیدکنندگان روانکار در امارات همچنان مسائل لجستیکی، به‌ویژه جابه‌جایی و تحویل کالا است. منابع بازار در این راستا به استفاده از مسیرهای ترانزیت جاده‌ای داخلی از عربستان به امارات و همچنین تخلیه محموله‌ها توسط کشتی‌ها در بندر فجیره اشاره کرده‌اند. در بازار ex-tank امارات نیز قیمت‌ها برای هر دو نوع محصول با چگالی پایین و چگالی بالا تحت تأثیر مشکلات مربوط به موجودی و عدم دسترسی آسان به کالا، روند صعودی را تجربه کردند.

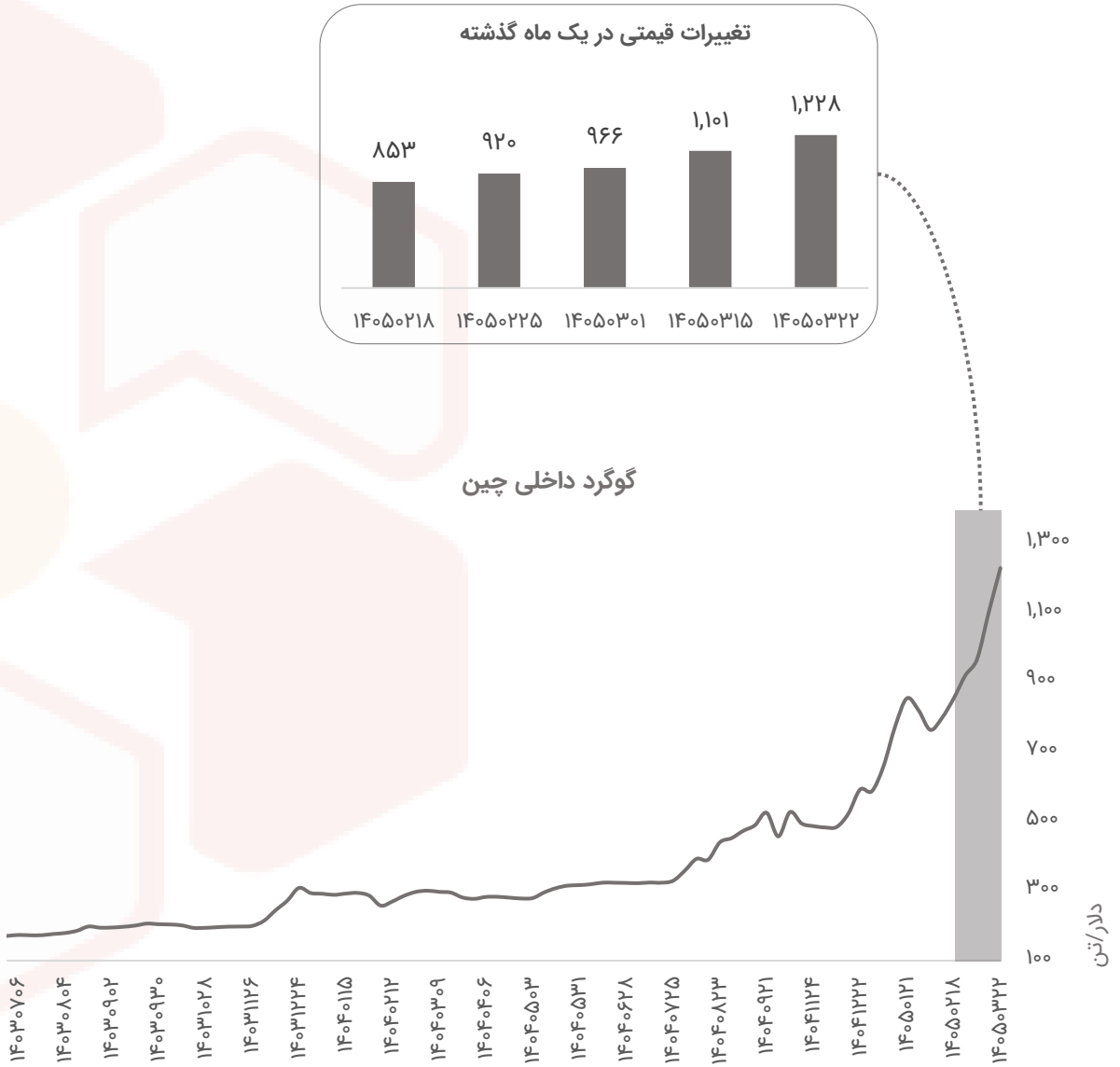
- قیمت‌های **روغن پایه گروه ۲** به دلیل موجودی بسیار محدود و عدم ورود محموله‌های جدید از آسیا با افزایش مواجه شدند. در همین راستا، قیمت‌های پیشنهادی این گروه از سوی عربستان در هفته گذشته روند صعودی داشت. با توجه به اینکه دسترسی به محصولات شمال شرقی آسیا از ماه مارس قطع شده است، فعالان بازار گزینه‌های بسیار محدودی را برای تأمین نیازهای خود در اختیار دارند.

- در بخش **روغن پایه گروه ۳**، قیمت‌ها باثبات ارزیابی شد و فعالان بازار انتظار دارند محموله‌های جدید در ادامه ماه ژوئن وارد بازار شوند. علی‌رغم اینکه کانال‌های صادراتی برای روانکارهای نهایی با محدودیت مواجه هستند، پیش‌بینی می‌شود با جایگزینی گروه ۳ به جای گروه ۲، تقاضا در بازارهای این گروه همچنان تقویت گردد.



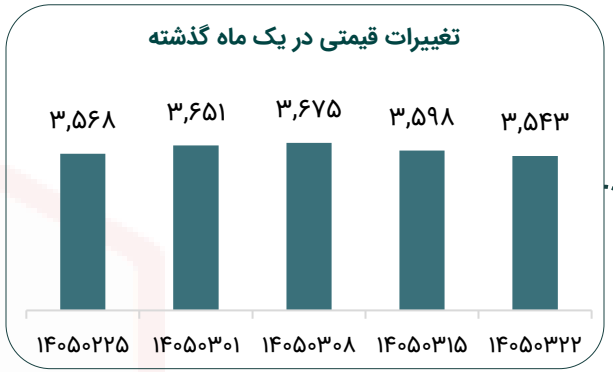
بررسی بازار جهانی: گوگرد

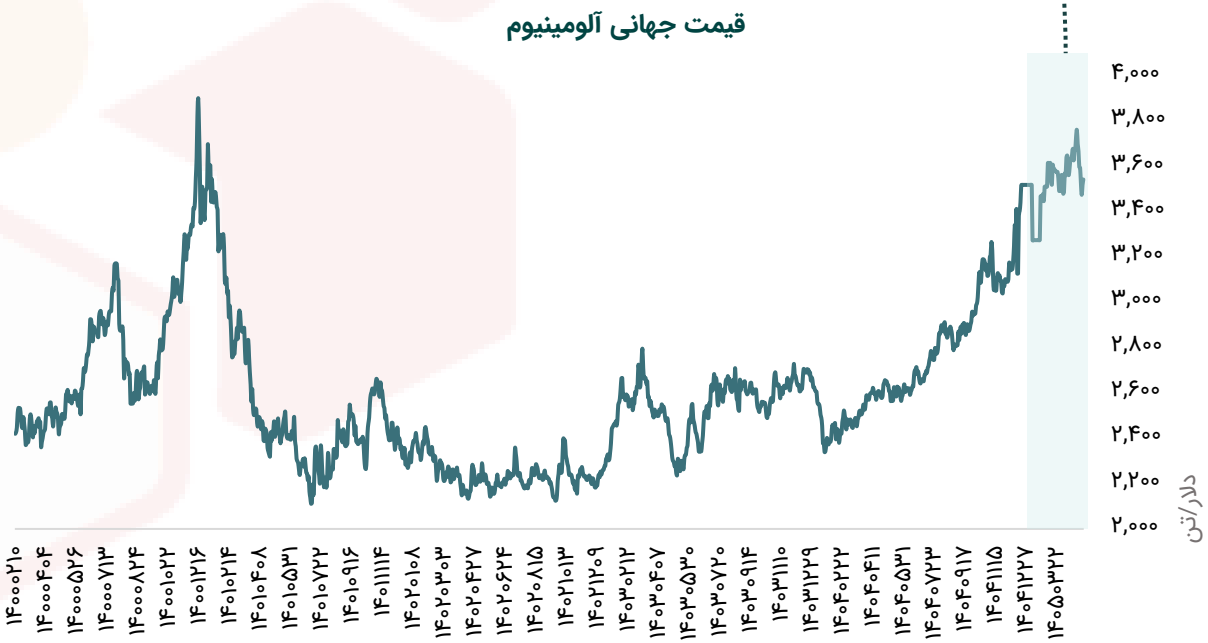
- در هفته گذشته، قیمت گوگرد در بازار داخلی چین پس از یک دوره طولانی که از بازارهای جهانی عقب مانده بود، به‌طور قابل‌توجهی افزایش یافت. کشتی‌های زیادی در حال حاضر در مسیر تردد از خاورمیانه به مقصد چین هستند و موجودی انبارها برای اولین بار از ژوئیه ۲۰۱۱ تاکنون به زیر ۱ میلیون تن کاهش یافته و در حال حاضر ۸۳۲,۰۰۰ تن برآورد شده است. این اتفاق پس از پایان مصرف داخلی کود و در حالی رخ می‌دهد که ظرفیت بهره‌برداری کودهای فسفاته رو به کاهش می‌باشد.
- تولیدکنندگان کود فسفاته در مراکش، تونس، موساییک در آمریکا، فوسکور در آفریقای جنوبی و چندین تولیدکننده در مصر، ظرفیت بهره‌برداری خود را به دلیل کمبود مواد اولیه و قیمت‌های غیرمنطقی کاهش داده‌اند. با این وجود، علی‌رغم کاهش تقاضا به دلیل قیمت‌های بالا، خریداران همچنان با پیشنهادات قیمتی بالایی مواجه هستند. در شمال آفریقا، علی‌رغم کاهش تولید فسفات، معاملات در محدوده ۱,۲۰۰ تا ۱,۳۰۰ دلار در هر تن انجام شد.
- با توجه به اینکه کمبود جهانی گوگرد همچنان برقرار است و بخش عمده‌ای از صادرات گوگرد از خاورمیانه و کشورهای شوروی سابق متوقف شده است، کاهش تقاضا موجب صعودی شدن قیمت‌ها نخواهد شد و در حال حاضر تنها موجب کند شدن سرعت رشد قیمت‌ها می‌گردد.
- در بازار ایران، قیمت گوگرد خرد شده و گرانول فوب ثابت بود و در محدوده ۶۶۰ تا ۷۰۰ دلار در هر تن ارزیابی شد، اما معامله و فروش جدیدی به مرحله نهایی نرسید.
- روند بازار داخلی گوگرد در چین به دلیل کاهش ذخایر بنادر به سطوح بحرانی صعودی بود و این محصول در محدوده ۱۰,۸۰۰ تا ۱۱,۷۵۰ یوان در هر تن معامله شد که بر این اساس، میانگین قیمت داخلی گوگرد چین حدود ۱,۴۴۵ دلار در هر تن سی‌اف‌آر ارزیابی می‌شود.

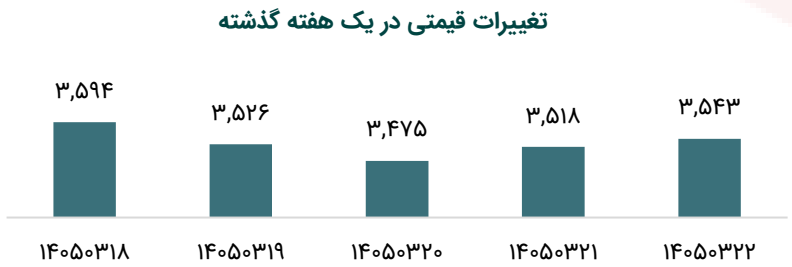


بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته، قیمت آلومینیوم در بورس فلزات لندن، تحت تأثیر روند نزولی معاملات آتی ناشی از تداوم تنش‌ها در خاورمیانه و چشم‌انداز افزایش نرخ بهره در آمریکا که چشم‌انداز تقاضای آلومینیوم را تحت فشار قرار می‌دهد، با کاهشی ۵۵ دلاری به حدود ۳,۵۴۳ دلار در هر تن رسید.
- قیمت نفت پس از حملات جدید آمریکا به ایران مجدداً افزایش یافت که این موضوع موجب تشدید نگرانی‌ها پیرامون تورم و افزایش احتمال اتخاذ سیاست پولی انقباضی‌تر شده است؛ موضوعی که می‌تواند رشد اقتصاد جهانی را کند کرده و تقاضا برای فلزات صنعتی را کاهش دهد. علی‌رغم این کاهش، قیمت‌ها به دلیل تشدید محدودیت‌های عرضه، همچنان ۱۹ درصد در مقایسه با ابتدای سال جاری بالاتر هستند؛ زیرا محاصره دریایی در تنگه هرمز همچنان صادرات آلومینیوم از خلیج فارس را که ۹ درصد از تولید جهانی را شامل می‌شود، محدود کرده است.
- ریسک‌های مربوط به عرضه با حملات مستقیم به تأسیسات بزرگ منطقه بیش از پیش تشدید شده است. بر همین اساس، انتظار می‌رود بازگشت کارخانه ذوب شرکت ای‌جی‌ای به ظرفیت کامل تا یک سال زمان‌بر باشد، در حالی که فعالیت‌ها در شرکت آلبا در بحرین نیز همچنان متوقف باقی مانده است.

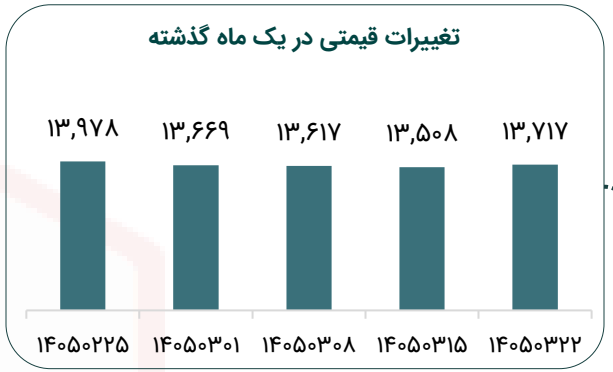


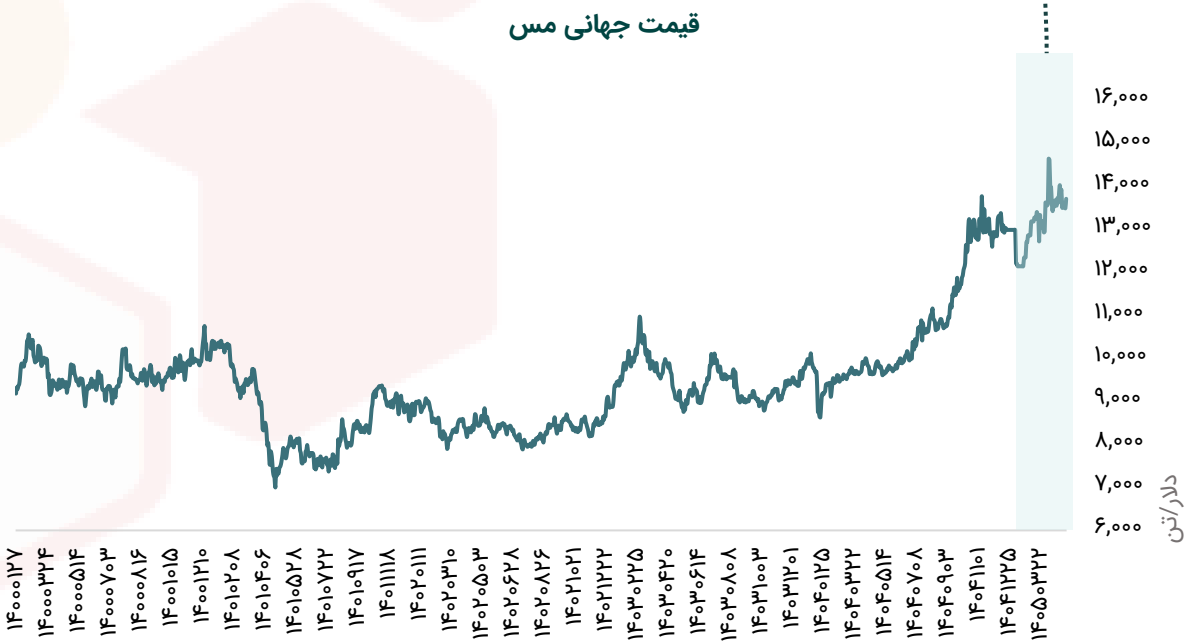


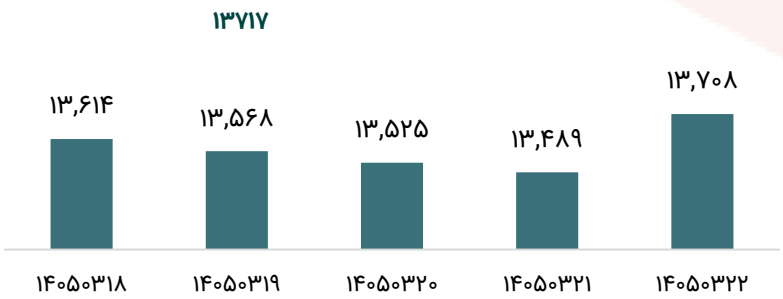


بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته، قیمت مس تحت تأثیر روند صعودی معاملات آتی به دلیل افزایش خوش‌بینی‌ها پیرامون توافق صلح میان ایران و آمریکا و کاهش نگرانی‌ها درباره رشد اقتصاد جهانی و تقاضا برای فلزات اساسی، با افزایش ۲۰۹ دلاری با قیمت ۱۳,۷۱۷ دلار در هر تن معامله شد. ترامپ اعلام کرد که این توافق ممکن است آخر هفته جاری در اروپا امضا گردد؛ هرچند تاکنون تأییدی از سوی ایران در این باره ارائه نشده است.
- در همین حال، انتشار داده‌های تورمی قوی‌تر از سطح انتظار در آمریکا، احتمال افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو در ادامه سال جاری را تقویت کرد. با این وجود، چشم‌انداز تقاضای فلزات همچنان تحت تأثیر سیاست‌های پولی انقباضی قرار دارد؛ سیاستی که می‌تواند در بلندمدت رشد اقتصادی و مصرف فلزات صنعتی از جمله مس را کند نماید.
- از سوی دیگر، مؤسسه مالی جفریز پیش‌بینی کرده است که قیمت مس برای مدت طولانی‌تری در سطوح بالا باقی بماند. این پیش‌بینی بر اساس برآورد کسری متوسط سالانه عرضه به میزان ۴۹۱,۰۰۰ تن تا سال ۲۰۳۰ و همچنین روند کندتر از سطح انتظار در احیای تولید معدن گراسبرگ انجام شده است.



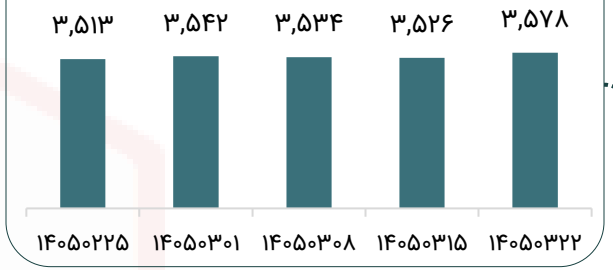




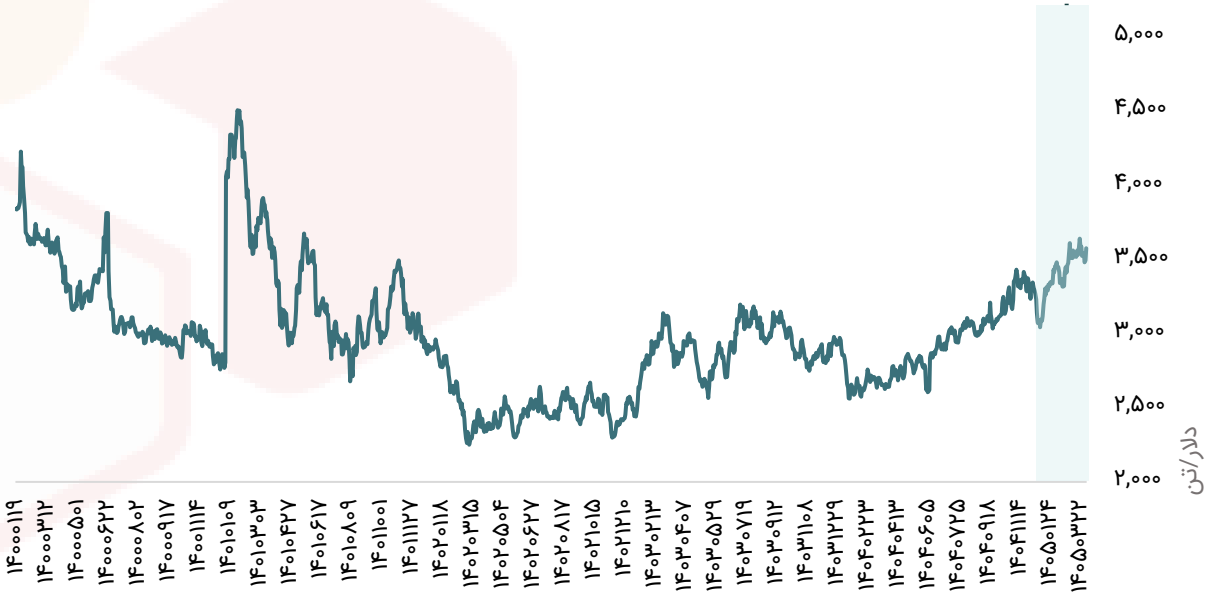
بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته گذشته، قیمت روی علی‌رغم روند نزولی معاملات آتی به دلیل تشدید تنش‌ها در خاورمیانه و همچنین انتظار برای سیاست پولی انقباضی‌تر در آمریکا و تشدید نگرانی‌ها پیرامون چشم‌انداز تقاضا، با افزایشی ۵۲ دلاری همراه شد و در سطح ۳,۵۷۸ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت. حملات اخیر میان ایران و آمریکا ریسک طولانی‌تر شدن درگیری و افزایش فشارهای تورمی را تشدید نموده است؛ عواملی که می‌توانند بر رشد اقتصاد جهانی و مصرف فلزات صنعتی تأثیر منفی بگذارند.
- با این وجود، کاهش قیمت‌ها به دلیل محدودیت عرضه تاحدودی جبران شد. تأسیسات «کازسینک» متعلق به شرکت گلنکور در قزاقستان پس از یک انفجار مرگبار با ظرفیت کاهش یافته فعالیت می‌کند. همچنین واحد ذوب شرکت «کاهامارکیلا» متعلق به شرکت نکسا در پرو به دلیل خسارات ناشی از آتش‌سوزی موقتاً متوقف شده بود، هرچند این شرکت اخیراً از سرگیری تدریجی تولید خود را آغاز نموده است.
- این اختلالات نگرانی‌ها پیرامون عرضه جهانی روی را تشدید نموده‌اند، به‌ویژه در شرایطی که گروه مطالعات بین‌المللی سرب و روی، برای امسال کسری ۱۹ هزار تنی روی تصفیه شده را پیش‌بینی نموده است. در همین حال، انتظار می‌رود معدن «گارپنبرگ» متعلق به شرکت بولیدن در سه ماهه دوم سال جاری مجدداً تولید خود را از سرگیرد که می‌تواند بخشی از فشارهای عرضه را کاهش دهد.

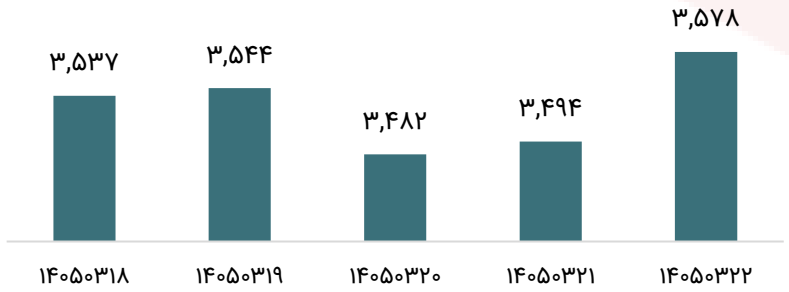
تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



قیمت جهانی روی

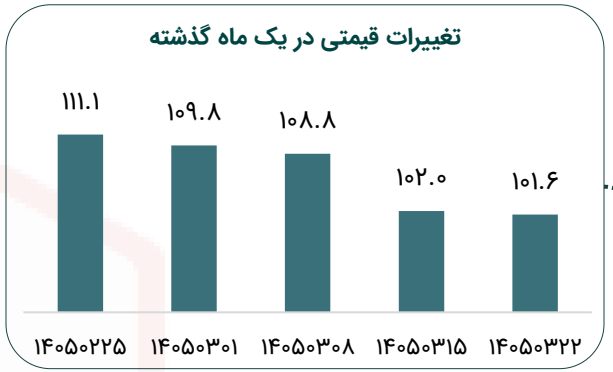


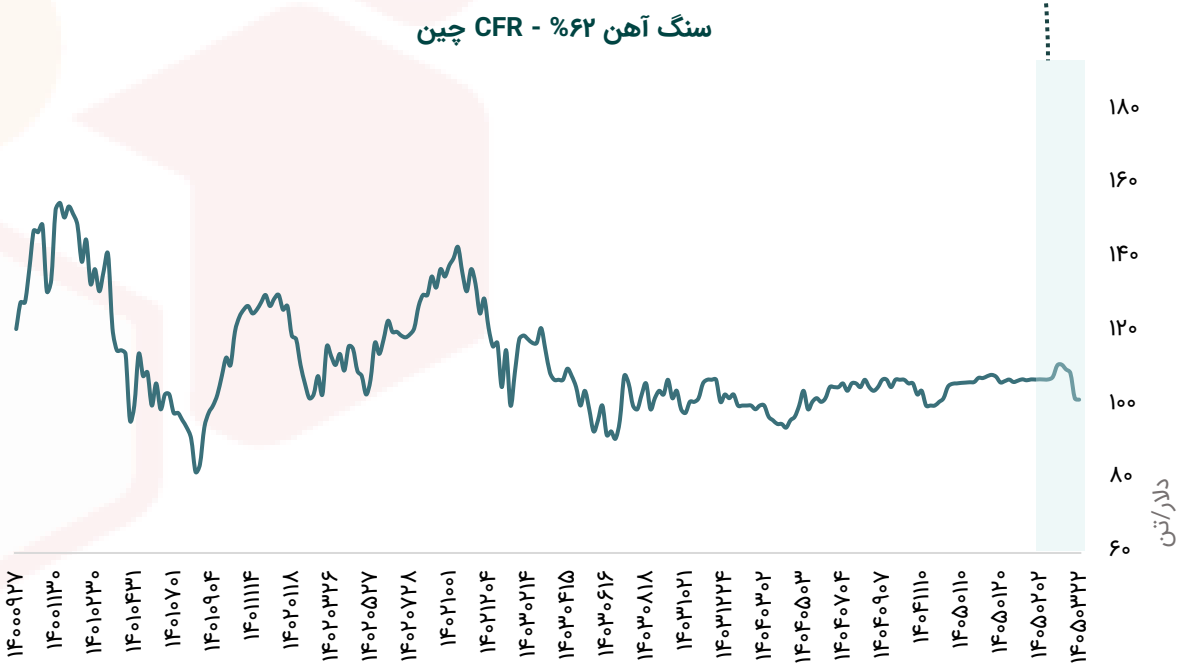
تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته



بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

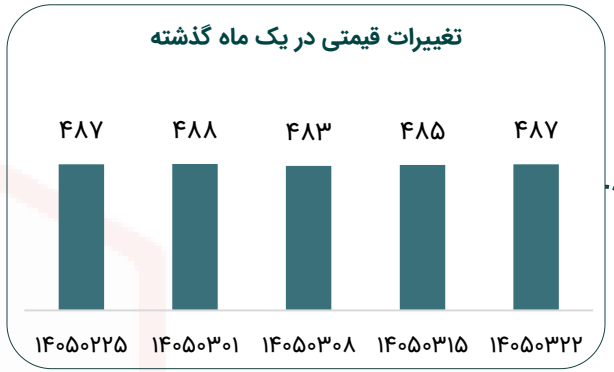
- در هفته گذشته، قیمت سنگ‌آهن تحت تأثیر روند نزولی معاملات آتی کاهش یافت و ۱۰۱/۶ دلار در هر تن معامله شد، اما به روند نزولی شدید در هفته ماقبل که ناشی از تقاضای قوی برای صادرات فولاد و محدود شدن عرضه مواد اولیه در چین بود، پایان داد.
- آمارهای اداره گمرک چین نشان می‌دهد که صادرات فولاد این کشور در ماه مه با افزایش ۸/۸ درصدی نسبت به ماه قبل، به ۱۰/۳۴ میلیون تن رسیده است. این میزان، بالاترین سطح از دسامبر ۲۰۲۵ تاکنون به‌شمار می‌رود. در مقابل، واردات سنگ‌آهن به این کشور در ماه مه، ۹۷/۷۱ میلیون تن بود که کاهش حدود ۶ درصدی را نسبت به ماه آوریل نشان می‌دهد؛ این کاهش در واردات سنگ‌آهن موجب محدودیت عرضه شده و تا حدودی از قیمت‌ها حمایت کرده است.
- تحلیلگران کاهش واردات سنگ‌آهن به چین را به خرید محتاطانه فولادسازان نسبت می‌دهند که خریدهای خود را به دلیل نزدیک شدن به دوره فصلی تقاضای پایین، تنها به نیازهای فوری محدود نموده‌اند. تقاضا در بخش فولاد چین امسال زودتر از حد معمول کاهش یافته است، زیرا بارش‌های مداوم و فرارسیدن زودهنگام فصل تابستان موجب کند شدن فعالیت‌های ساخت‌وساز شده است.
- در همین حال، شاخص قیمت تولیدکننده در چین رشد سالانه ۳/۹ درصدی را ثبت کرده است که بالاترین میزان از ژوئیه ۲۰۲۲ تاکنون محسوب می‌گردد و نشان‌دهنده بهبود تقاضا در چندین صنعت کلیدی می‌باشد. با این وجود، بازار همچنان تحت فشار ناشی از تقاضای پایین فصلی داخلی برای فولاد و کاهش حاشیه سود کارخانه‌ها به دلیل افزایش هزینه‌های تولید قرار دارد.

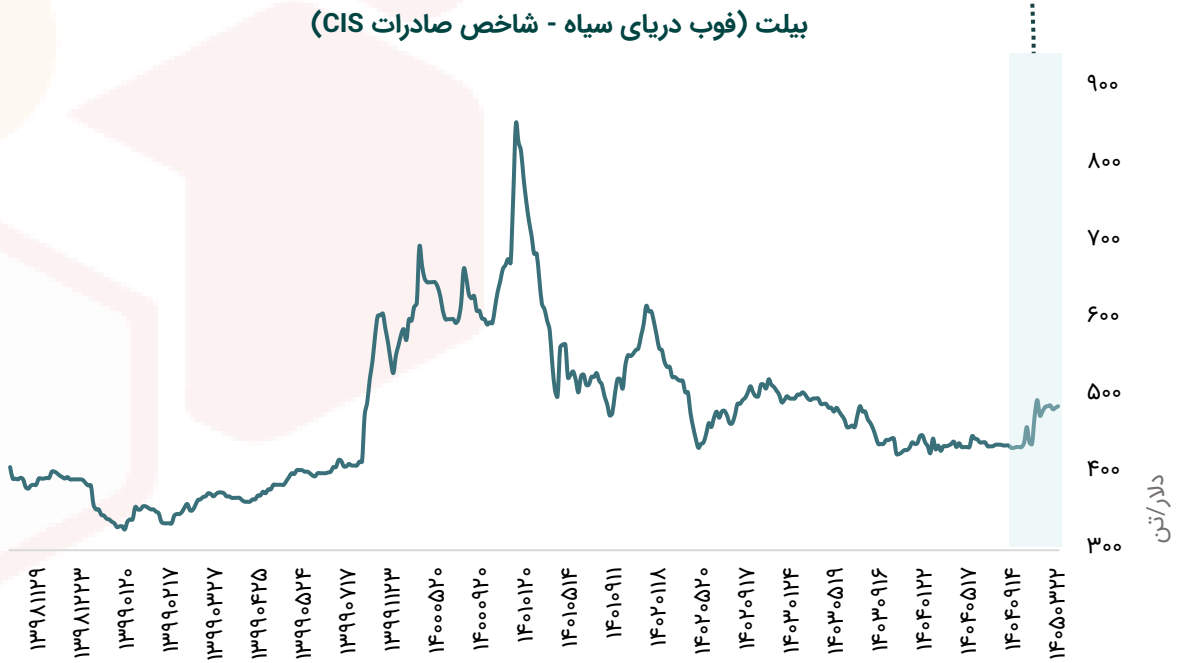




بررسی بازار جهانی: بیلت

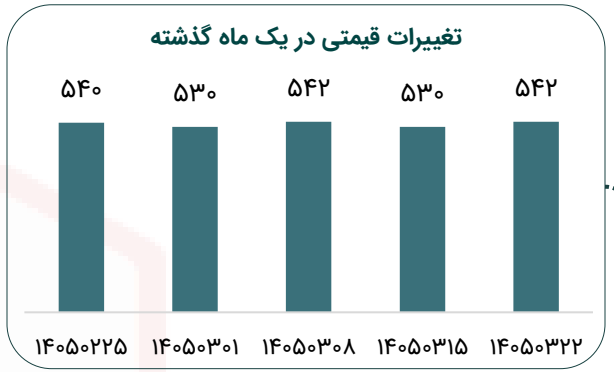
- در هفته گذشته، قیمت بیلت وارداتی در بازار آسیا به دلیل تشدید جو نزولی و تمایل پایین خریداران در آستانه فصل تابستان روند کاهشی داشت؛ به‌طوری‌که مصرف‌کنندگان نهایی به دلیل روند نزولی قیمت‌ها ترجیح می‌دادند نظاره‌گر بازار باشند. در این میان، بیلت فوب صادراتی ایران در محدوده ۳۹۳ تا ۴۰۵ دلار در هر تن معامله شد و بیلت فوب صادراتی دریای سیاه نیز در حدود ۴۸۷ دلار در هر تن مورد دادوستد قرار گرفت.
- بازار بیلت وارداتی مصر همچنان راکد باقی ماند؛ چرا که علی‌رغم کاهش اندک قیمت‌های پیشنهادی از سوی روسیه، تداوم اقدامات حفاظتی و تعرفه‌های آنتی‌دامپینگ همچنان بر تمایل خریداران تأثیر منفی گذاشته و مانع از انجام معاملات شده است. بر همین اساس، بیلت سی‌اف‌آر وارداتی مصر در محدوده ۵۲۰ تا ۵۳۵ دلار در هر تن معامله شد. در سایر بازارها، بیلت فوب صادراتی هند در محدوده ۴۷۰ تا ۴۸۰ دلار در هر تن و بیلت سی‌اف‌آر وارداتی مانیلا در محدوده ۴۹۰ تا ۵۰۰ دلار در هر تن ارزیابی شدند. همچنین، بیلت سی‌اف‌آر وارداتی چین نیز روند کاهشی داشت و در محدوده ۴۱۵ تا ۴۲۰ دلار در هر تن معامله گردید.
- در بازار ترکیه، قیمت‌ها در بخش‌های مختلف نوسان داشت؛ به‌طوری‌که بیلت سی‌اف‌آر وارداتی ترکیه در محدوده ۵۱۵ تا ۵۲۵ دلار، بیلت فوب صادراتی ترکیه در محدوده ۵۳۰ تا ۵۴۰ دلار و بیلت داخلی این کشور در محدوده ۵۲۵ تا ۵۴۰ دلار در هر تن معامله شد. در نهایت، بیلت فوب صادراتی آمریکای لاتین در محدوده ۵۴۵ تا ۵۶۵ دلار در هر تن مورد دادوستد قرار گرفت و بیلت وارداتی امارات نیز در سطح ۵۷۰ تا ۵۸۰ دلار در هر تن ارزیابی شد.

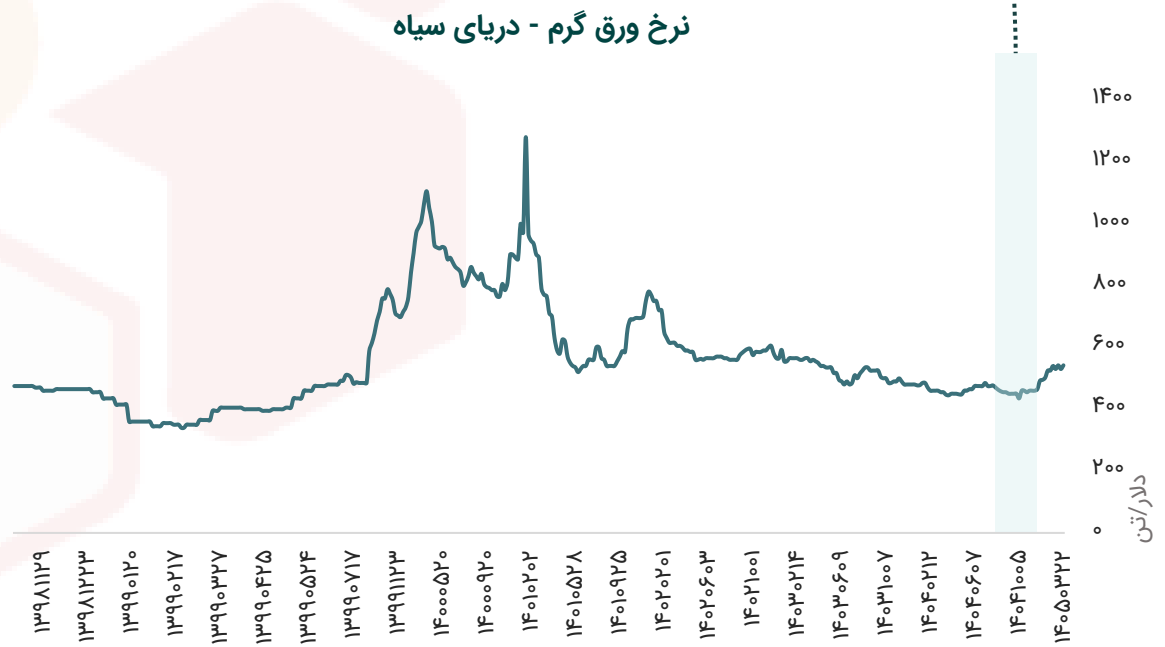




بررسی بازار جهانی: ورق گرم

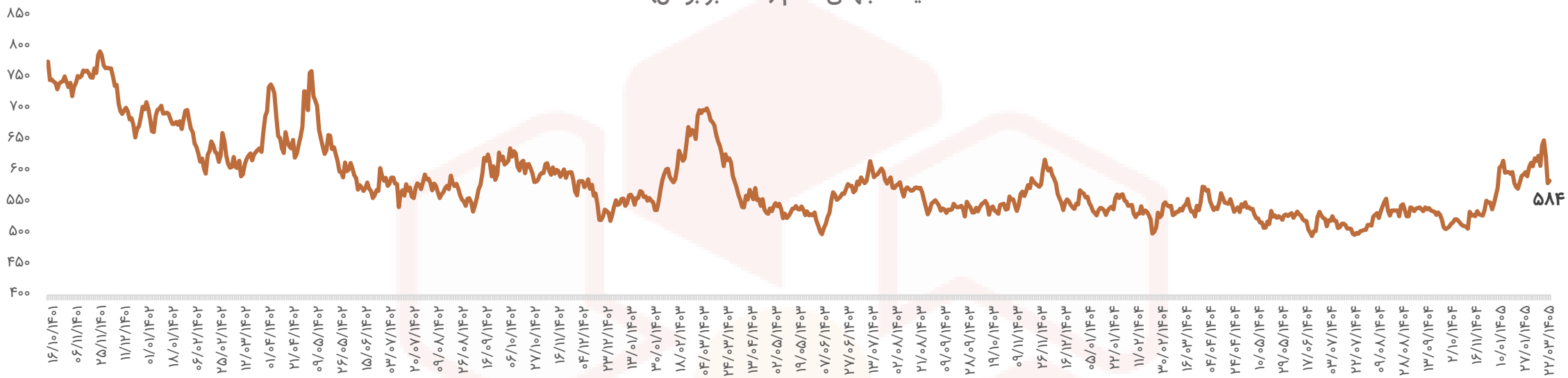
- در هفته گذشته، قیمت ورق گرم در منطقه غرب میانه آمریکا به دلیل تقاضای بالا، افزایش قیمت‌های پیشنهادی کارخانه‌ها و تداوم محدودیت‌های عرضه، به بالاترین سطح خود در بیش از سه سال گذشته رسید و ۱,۱۲۳ دلار در هر شورت تن معامله شد. در مقابل، قیمت داخلی ورق گرم چین تحت تأثیر روند نزولی معاملات آتی، افزایش موجودی انبارها و تقاضای پایین کاهش یافت و در محدوده ۴۹۹ تا ۵۰۰ دلار در هر تن معامله شد. ورق گرم فوب صادراتی چین نیز به حدود ۴۹۹ دلار در هر تن کاهش یافت و حجم معاملات محموله‌های صادراتی آن محدود گزارش گردید.
- در اروپا، تولیدکنندگان ورق گرم مذاکرات در خصوص افزایش قیمت‌ها برای محموله‌های تحویلی در سه ماهه سوم سال ۲۰۲۶ را آغاز کرده‌اند، اما خریداران به دلیل موجودی بالای انبارها و ابهامات پیرامون تعرفه‌های ضد دامپینگ جدید اروپا، نهایی کردن قراردادهای جدید را به تعویق انداخته‌اند. در این میان، ورق گرم داخلی شمال اروپا ۶۸۵ یورو در هر تن و ورق گرم سی‌اف‌آر وارداتی شمال اروپا در محدوده ۵۶۳ تا ۶۰۰ یورو در هر تن معامله شد. همچنین ورق گرم داخلی مرکز اروپا در محدوده ۶۹۵ تا ۷۰۵ یورو، ورق گرم داخلی ایتالیا ۶۸۲ یورو و ورق گرم داخلی اسپانیا در محدوده ۷۱۰ تا ۷۲۰ یورو در هر تن مورد دادوستد قرار گرفت.
- در بازار ترکیه، ورق گرم سی‌اف‌آر وارداتی در محدوده ۵۵۵ تا ۵۶۰ دلار در هر تن، ورق گرم داخلی در محدوده ۶۵۰ تا ۶۶۰ دلار در هر تن و ورق گرم فوب صادراتی ترکیه در محدوده ۶۴۰ تا ۶۵۰ دلار در هر تن معامله شد. در نهایت، ورق گرم فوب صادراتی دریای سیاه در محدوده ۵۳۵ تا ۵۵۰ دلار در هر تن و ورق گرم سی‌اف‌آر جبل‌علی امارات نیز در محدوده ۴۹۵ تا ۵۲۵ دلار در هر تن ارزیابی گردید.



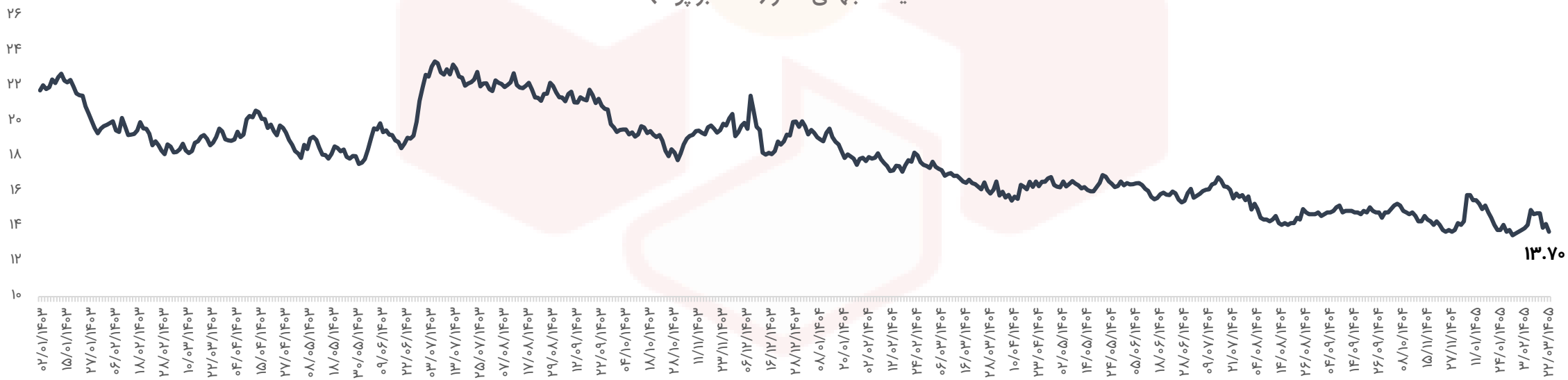


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)

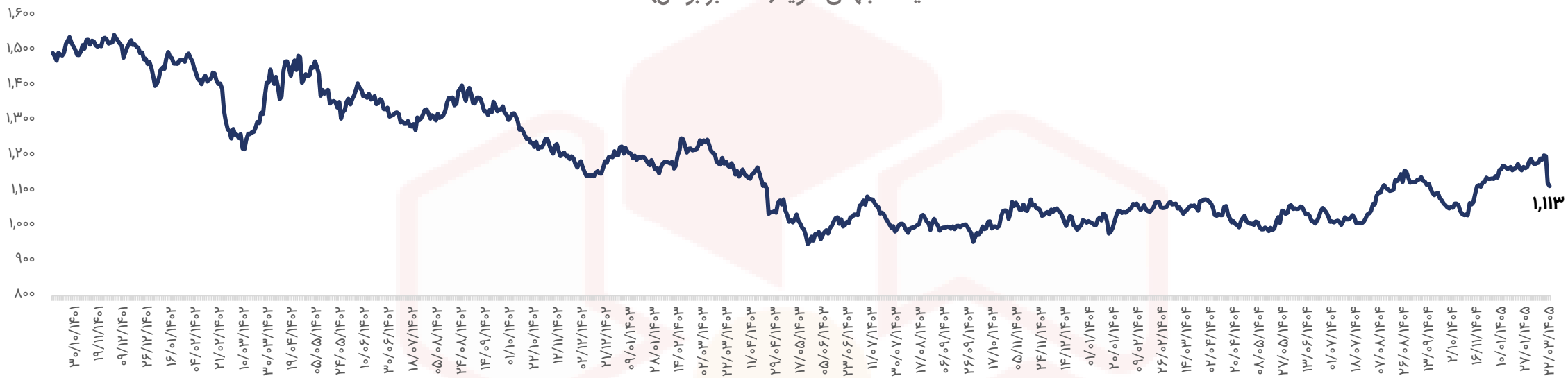


قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)

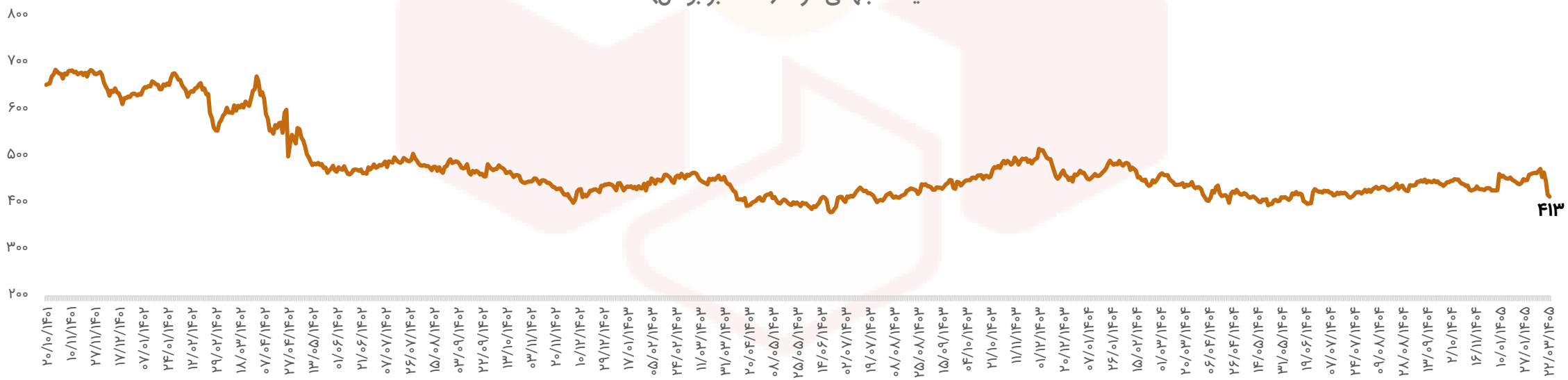


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

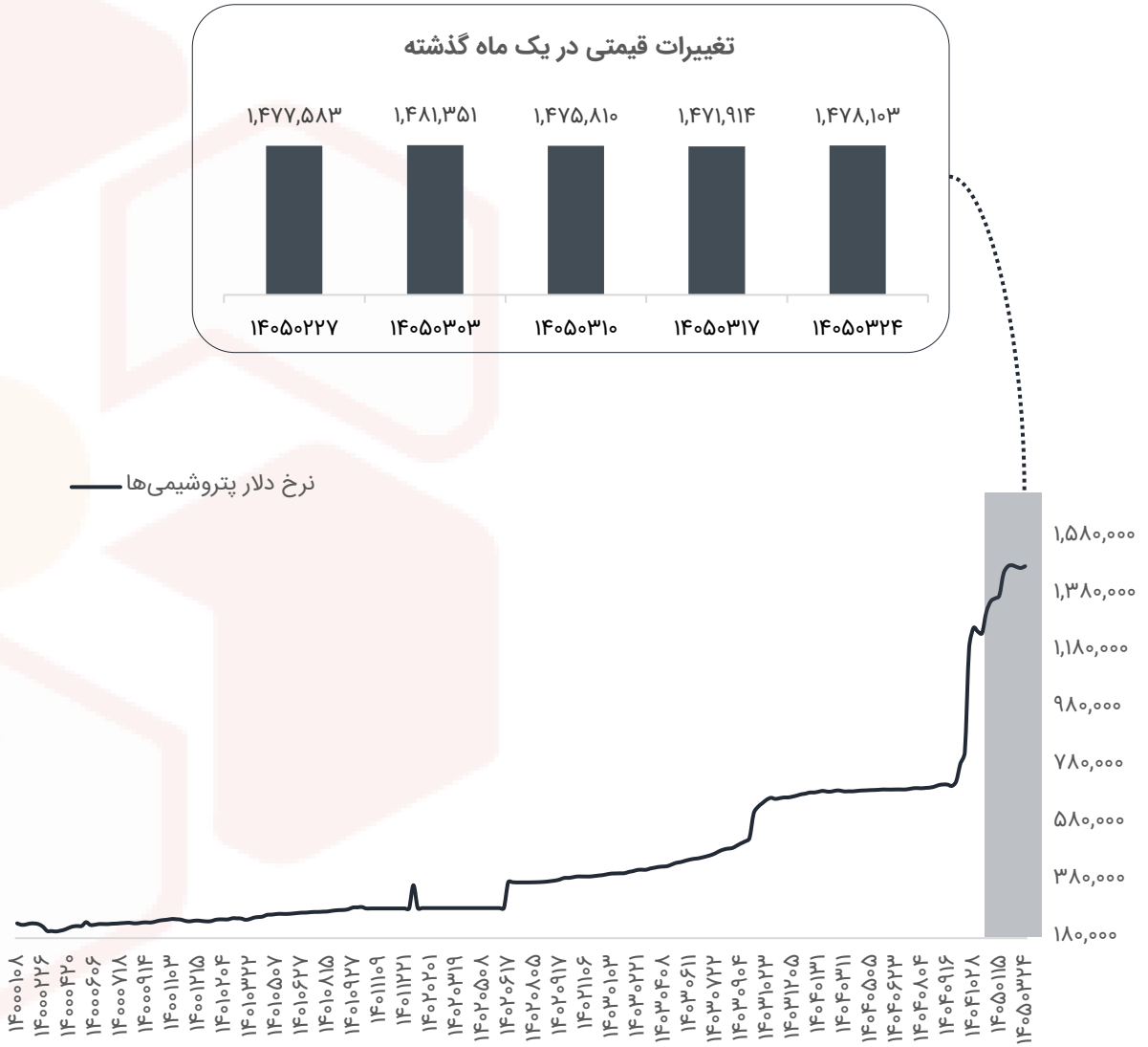


قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



جدول ۱: قیمت‌های محصولات پتروشیمی در بورس کالا

نام محصول	۱۴۰۵/۰۳/۲۴ (ریال)	۱۴۰۵/۰۳/۱۷ (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۱,۱۹۷,۹۳۵	۱,۱۹۲,۹۱۹	۵,۰۱۶	۰.۴%
آلکیل بنزن خطی	۲,۱۲۶,۰۹۶	۲,۱۱۷,۱۹۴	۸,۹۰۲	۰.۴%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۱,۰۴۱,۹۸۵	۱,۰۳۷,۶۲۲	۴,۳۶۳	۰.۴%
پلی اتیلن سبک خطی	۱,۰۹۵,۸۳۶	۱,۱۱۲,۲۲۳	-۱۶,۳۸۷	۱.۵%
متانول	۳۰۲,۵۲۵	۳۰۱,۲۵۸	۱,۲۶۷	۰.۴%
سود کاستیک	۲۴۶,۸۰۷	۲۴۵,۷۷۴	۱,۰۳۳	۰.۴%
اسید استیک	۵۵۴,۸۸۶	۵۲۸,۹۱۴	۲۵,۹۷۲	۰.۴%
بنزن	۹۹۰,۶۶۲	۹۸۶,۵۱۴	۴,۱۴۸	۰.۴%
اوره گرانوله	۵۷۷,۸۸۳	۵۷۵,۴۷۰	۲,۴۱۳	۰.۴%
استایرن مونومر	۱,۳۱۰,۷۳۱	۱,۲۶۷,۲۲۶	۴۳,۵۰۵	۳.۴%



جدول ۱: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۳/۲۲	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۳/۱۵	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۱۴۷	۱,۱۵۸	(۰.۹%)	شگویا - نوری - شصفها - بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۸۲۳	۸۳۲	(۱.۱%)	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۶۰	۸۵۰	(۱۰.۶%)	بندر امام - شغدیر - شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۴۷۵	۱,۵۹۵	(۷.۵%)	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن (ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۶۳۰	۱,۷۵۰	(۶.۸%)	شبصیر - تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۱,۱۸۵	۱,۱۹۰	(۰.۴%)	شصفها - نوری - شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۹۳۵	۹۵۰	(۱.۶%)	ایلام - پارس - آریا - شپترو
پلی اتیلن سنگین	فوب خلیج فارس	۹۹۹	۱,۰۱۷	(۱.۸%)	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم
پلی اتیلن سبک	فوب خلیج فارس	۱,۱۰۷	۱,۱۴۰	(۲.۸%)	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم

جدول۲: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۳/۲۲	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۳/۱۵	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	فوب خلیج فارس	۹۲۸	۹۵۸	(%۳.۱)	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - پتروشیمی تبریز - جم
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۱,۲۰۰	۱,۲۱۰	(%۰.۸)	جم پیلن - جم - شاراک - مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۴۰۸	۳۹۲	۴.۱%	زاگرس - شفن - شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۱,۱۲۸	۱,۱۶۵	(%۳.۲)	پارس - شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	۹۰۲	۹۲۱	(%۲.۱)	پارس - بندرامام - پتروشیمی تبریز - شصفها
بنزن	CFR چین	۹۴۸	۹۸۵	(%۳.۷)	بندرامام - نوری - شیران - پارس - بوعلی - شصفها
پروپیلن	CFR چین	۱,۱۰۵	۱,۱۲۰	(%۱.۳)	ایلام - پتروشیمی تبریز - جم - جم پیلن - مارون - شاراک
بوتادین	CFR چین	۱,۴۳۰	۱,۵۰۰	(%۴.۷)	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۲۱۲	۲۱۷	(%۲.۳)	پتروشیمی اروند، شکلر

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege