


# هفته‌نامه تحلیلی بازارهای جهانی

"هفته منتهی به ۲۹ 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 |
|---|---|---|---|---|
| ۲۳ ژوئن ۲۰۲۶ | سه‌شنبه | PMI اتحادیه اروپا | ۴۸.۵ | ۴۹.۱ |
| | | PMI آمریکا | ۵۱.۵ | ۵۰.۸ |
| ۲۴ ژوئن ۲۰۲۶ | چهارشنبه | نرخ وام مسکن ۳۰ ساله آمریکا | %۶.۶ | |
| | | تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API) | -۸.۳۳M | |
| ۲۵ ژوئن ۲۰۲۶ | پنجشنبه | جلسه شورای عمومی بانک مرکزی اروپا (ECB) | | |
| | | نرخ رشد فصلی GDP آمریکا | %۰.۵ | %۱.۶ |
| ۲۶ ژوئن ۲۰۲۶ | جمعه | سخنرانی فدرال رزرو آمریکا | | |
| | | انتظارات تورمی پنج‌ساله میشیگان آمریکا | %۳.۹ | %۳.۴ |

# بررسی اخبار مهم اقتصاد جهانی

- **عملکرد اقتصادی منطقه یورو**: تولید بخش ساخت‌وساز منطقه یورو در آوریل ۲۰۲۶ با رشد سالانه ۰/۹ درصدی همراه شد. در این میان، اگرچه فعالیت‌های تخصصی ساختمانی افزایش ۱/۷ درصدی را تجربه کردند، اما بخش ساختمان‌سازی همچنان با کاهش ۵/۲ درصدی روبرو بود. فعالیت‌های این بخش در آلمان و اسپانیا به ترتیب ۲/۶ درصد و ۱/۴ درصد رشد کرد؛ اما در مقابل، فرانسه با ۲/۹ درصد، بلژیک با ۳/۸ درصد و هلند با ۳/۳ درصد کاهش عملکرد مواجه شدند. از سوی دیگر، مازاد حساب جاری منطقه یورو در آوریل ۲۰۲۶ به ۱۴/۸۸ میلیارد یورو کاهش یافت که در مقایسه با مازاد ۲۰/۸۴ میلیارد یورویی در مدت مشابه سال گذشته، روندی نزولی را نشان می‌دهد. عامل اصلی این افت، کاهش مازاد بخش کالاها به ۱۴/۲۵ میلیارد یورو بود که کمترین میزان از آوریل ۲۰۲۳ تاکنون به‌شمار می‌رود. با این حال، مازاد بخش خدمات از ۱۱/۰۷ میلیارد یورو به ۱۵/۵۵ میلیارد یورو افزایش یافت. همچنین کسری درآمد اولیه از ۱/۹۱ میلیارد یورو به ۱/۰۴ میلیارد یورو بهبود پیدا کرد و شکاف درآمد ثانویه نیز از ۱۴/۱ میلیارد یورو به ۱۳/۸۸ میلیارد یورو رسید. در مجموع، طی چهار ماه نخست سال ۲۰۲۶، مازاد حساب جاری این منطقه به ۷۵/۸۶ میلیارد یورو رسید که نسبت به رقم ۸۱/۶۴ میلیارد یورویی در مدت مشابه سال ۲۰۲۵ کاهش یافته است. در بخش شاخص‌های قیمتی، تورم مصرف‌کننده در منطقه یورو در ماه مه ۲۰۲۶ در سطح ۳/۲ درصد ثابت باقی ماند که این رقم، بالاترین میزان از سپتامبر ۲۰۲۳ تاکنون محسوب می‌شود و همچنان فاصله بسیار زیادی با هدف ۲ درصدی بانک مرکزی اروپا دارد.

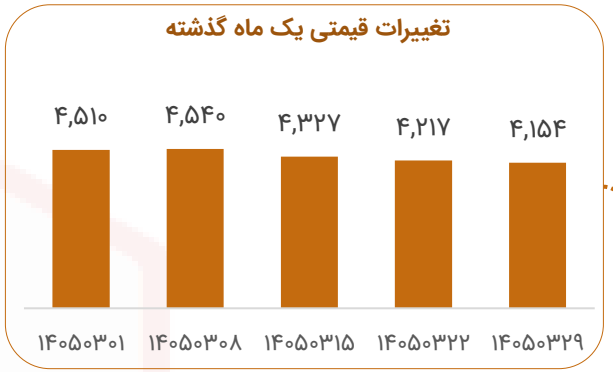
- **عملکرد اقتصادی آمریکا**: در آوریل ۲۰۲۶، موجودی انبار کسب‌وکارها در آمریکا با افزایش ماهانه ۰/۵ درصدی همراه شد. در این بازه، رشد موجودی‌ها در بخش‌های تولیدکنندگان، خرده‌فروشان و عمده‌فروشان به ترتیب ۰/۳ درصد، ۰/۷ درصد و ۰/۶ درصد ارزیابی گردید. همچنین در مقیاس سالانه، موجودی انبار کسب‌وکارها در این کشور رشد ۲/۷ درصدی را ثبت نمود. از سوی دیگر، آمار خرده‌فروشی در آمریکا طی ماه مه ۲۰۲۶ نشان‌دهنده مخارج قدرتمند مصرف‌کنندگان بود و با افزایش ۰/۹ درصدی نسبت به ماه قبل مواجه شد؛ در این میان، بیشترین رشد فروش در پمپ‌بنزین‌ها (۳/۴ درصد) مشاهده گردید که علت آن، صعود قیمت سوخت تحت تأثیر تنش‌ها با ایران برآورد می‌شود. در بازار مسکن، تقاضا برای دریافت وام مسکن در آمریکا در هفته دوم ژوئن ۳/۸ درصد کاهش یافت. این افت در حالی رخ داد که نرخ‌های بهره مبنای وام مسکن ثابت باقی ماندند؛ هرچند در همین بازه زمانی، بازدهی اوراق قرضه بلندمدت خزانه‌داری با کاهش همراه شده بود. در بخش تجارت خارجی، قیمت کالاهای وارداتی آمریکا در ماه مه ۲۰۲۶ نسبت به ماه قبل ۱/۹ درصد افزایش یافت. در این بخش، واردات سوخت و روان‌کننده‌ها جهش ماهانه ۱۲/۵ درصدی را تجربه کرد؛ چرا که درگیری‌ها در خاورمیانه مانع صادرات روان انرژی از کشورهای خلیج فارس شده و قیمت نفت و فرآورده‌های نفتی را در سطح جهانی بالا برده بود. در مقابل، قیمت کالاهای صادراتی آمریکا نیز در ماه مه ۲۰۲۶ با رشد ۱/۳ درصدی نسبت به ماه قبل مواجه شد که در این راستا، قیمت صادرات محصولات کشاورزی و غیرکشاورزی هر دو افزایش یکسان ۱/۲ درصدی را ثبت کردند.

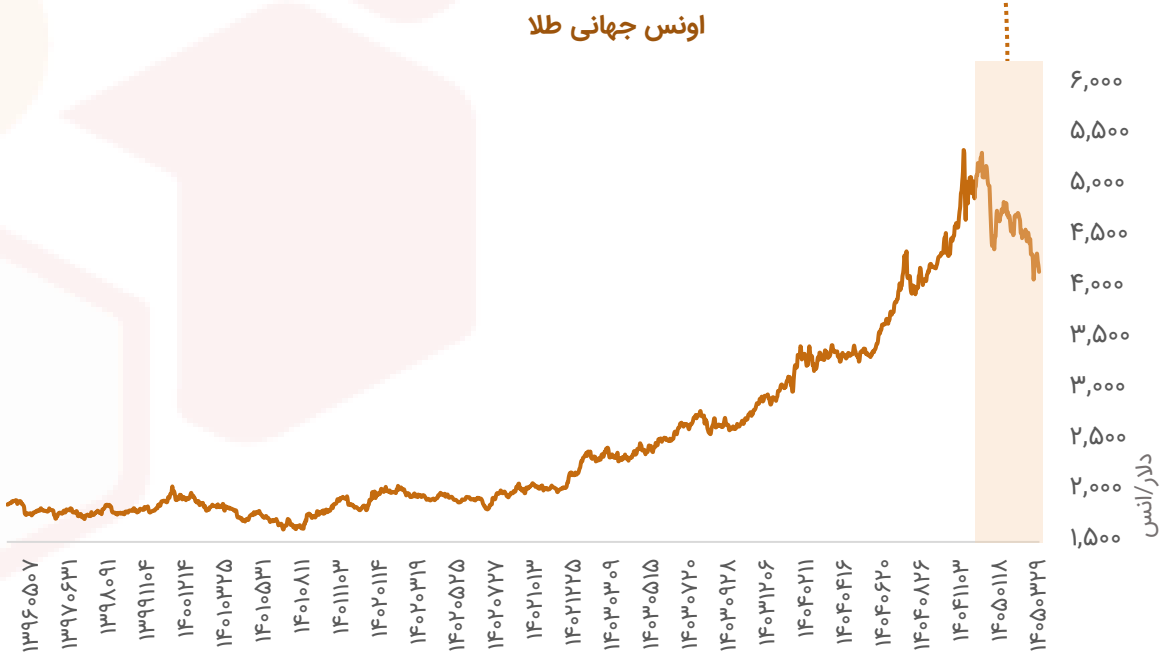
- **بازار بدهی آمریکا**: در روز جمعه، بازده اوراق قرضه ۱۰ ساله خزانه‌داری ایالات متحده به ۴/۴۴ درصد کاهش یافت؛ این کاهش در حالی رخ داد که سرمایه‌گذاران آخرین تصمیمات کمیته بازار آزاد فدرال (FOMC) را تحلیل کرده و تأثیر رهبری کوین وارش، رئیس جدید فدرال رزرو، بر سیاست‌های پولی و تورم را ارزیابی کردند. فدرال رزرو مطابق با انتظارات بازار، نرخ بهره را بدون تغییر نگه داشت اما سیگنال داد که ممکن است برای مهار فشارهای تورمی، در سال جاری به انقباض پولی و افزایش بیشتر نرخ بهره نیاز باشد. در حال حاضر، حدود نیمی از سیاست‌گذاران انتظار دارند حداقل یک‌بار دیگر نرخ بهره در سال ۲۰۲۶ افزایش یابد؛ این در حالی است که بانک مرکزی پیش‌بینی‌های خود برای هر دو شاخص تورم کل و هسته مخارج مصرف شخصی (PCE) را برای سال جاری به شدت افزایش داده است.

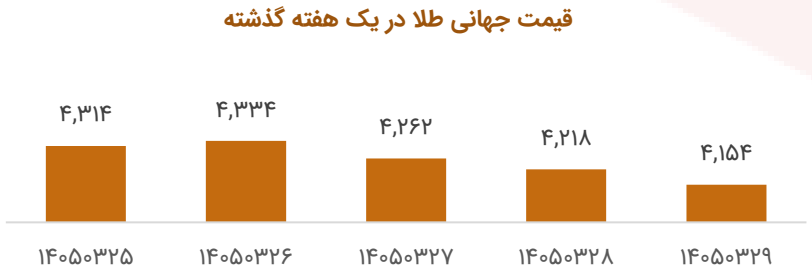
- **بازار سهام آمریکا**: بازار سهام ایالات متحده در روز جمعه با رشد بسته شد؛ زیرا روند صعودی سهام بخش فناوری و خوش‌بینی نسبت به توافق ایران و آمریکا، نگرانی‌ها پیرامون موضع انقباضی فدرال رزرو را خنثی کرد. در این میان، شاخص‌های اس‌اندپی ۵۰۰ و نزدک ۱۰۰ به ترتیب حدود ۱ درصد و ۱/۹ درصد افزایش یافتند، در حالی که شاخص داوجونز حدود ۲۷ واحد صعود کرد. توافق صلح میان ایران و آمریکا که شامل بازگشایی تنگه هرمز است، امیدها برای پایان درگیری‌ها را افزایش داد و نگرانی‌ها درباره نوسانات قیمت انرژی را کاهش داد. این در حالی است که فدرال رزرو نرخ بهره را بدون تغییر نگه داشت، اما نیمی از مقامات این بانک اشاره کردند که ممکن است حداقل یک افزایش دیگر در سال جاری ضروری باشد. در بخش سهام فناوری، شرکت اینتل پس از اعلام ترامپ مبنی بر اینکه این کمپانی نیمه‌رسانای آمریکایی برای اپل تراشه تولید خواهد کرد، ۱۰/۶ درصد جهش کرد. این خبر کل بخش نیمه‌رسانا را تقویت نمود؛ به‌طوری‌که سهام شرکت‌های ان‌ویدیا و مایکرون تکنولوژی به ترتیب حدود ۲/۸ درصد و ۸/۵ درصد افزایش یافتند. علاوه بر این، سهام شرکت‌های هواپیمایی نیز رشد قابل‌توجهی را تجربه کردند و در این میان، سهام امریکن ایرلاینز با افزایش حدود ۳/۳ درصدی همراه شد.

# بررسی بازار جهانی: طلا

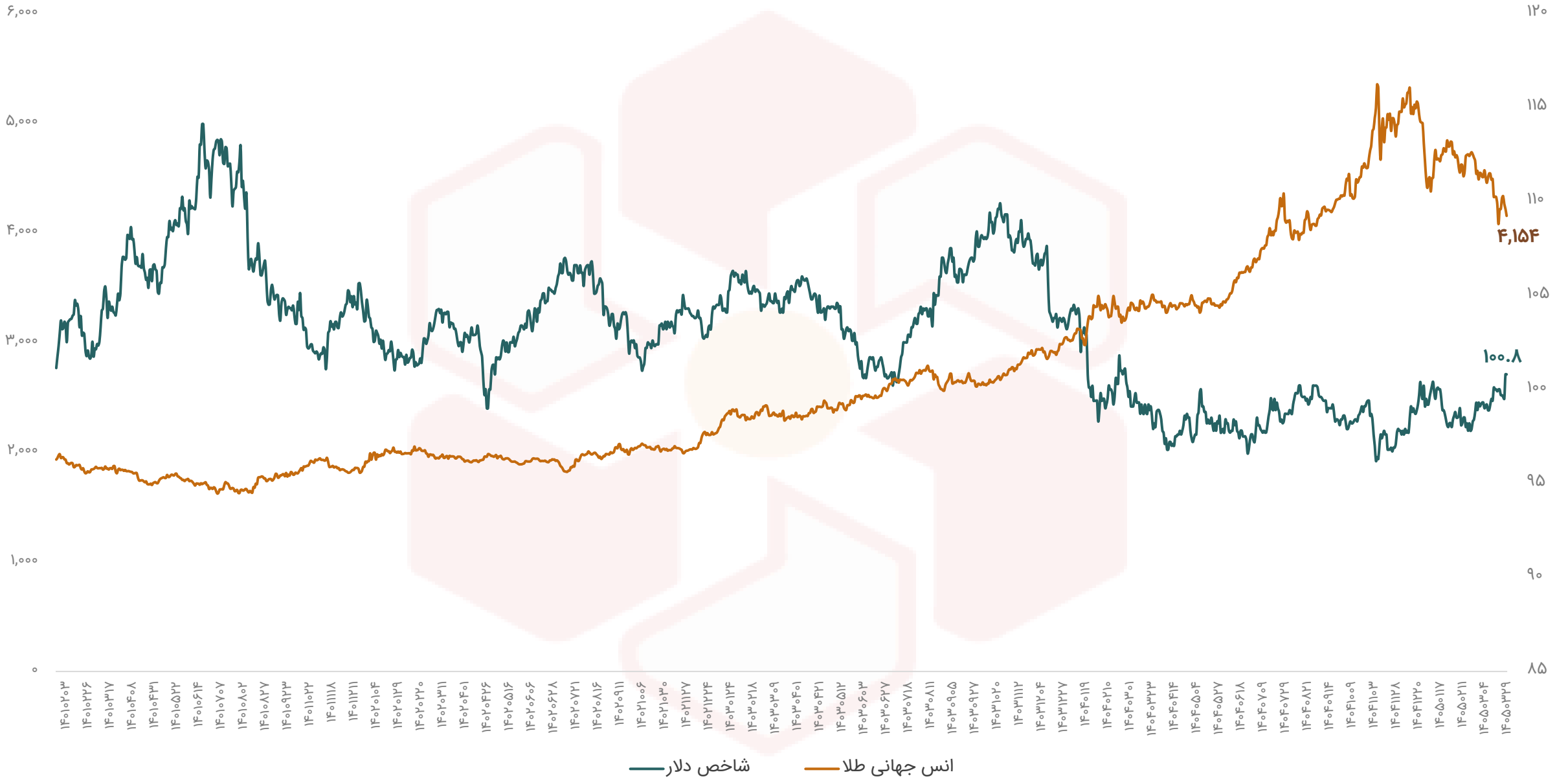
- قیمت طلا در روز جمعه به ۴,۱۵۴ دلار در هر اونس سقوط کرد که پایین‌ترین سطح از ۱۱ ژوئن به شمار می‌رود. به این ترتیب، این فلز گرانبها در مسیر ثبت سومین هفته پیاپی کاهش قیمت قرار گرفت؛ چرا که تقویت دلار آمریکا و افزایش انتظارات برای اتخاذ سیاست‌های پولی انقباضی‌تر، بر تقاضا فشار وارد کرد.
- شاخص دلار پس از آنکه فدرال رزرو نرخ‌های بهره را بدون تغییر نگه داشت اما موضع انقباضی‌تری را اتخاذ کرد، به بالاترین سطح یک سال اخیر خود صعود کرد. در حال حاضر، ۹ نفر از ۱۹ سیاست‌گذار فدرال رزرو انتظار دارند که دست‌کم یک مرحله افزایش نرخ بهره در اواخر سال جاری رخ دهد؛ در حالی که بازارها در شرایط کنونی احتمال نزدیک به ۷۰ درصدی برای افزایش نرخ بهره تا ماه سپتامبر قائل هستند.
- در راستای تقویت جو نزولی حاکم بر بازار، بانک گلدمن ساکس پیش‌بینی خود از قیمت طلا در پایان سال جاری را از ۵,۴۰۰ دلار پیشین به ۴,۹۰۰ دلار در هر اونس کاهش داد.
- این ریزش قیمت در حالی رخ داد که عدم قطعیت‌های ژئوپلیتیک همچنان پابرجا بود؛ به ویژه پس از آنکه سوئیس اعلام کرد مذاکرات برنامه‌ریزی‌شده میان ایالات متحده و ایران در روز جمعه برگزار نخواهد شد.



# بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار



# تحلیل تکنیکال طلا

| حمایت‌ها و مقاومت‌ها | |
|---|---|
| آخرین قیمت (دلار) | ۴,۱۵۴ |
| مقاومت اول (دلار) | ۴,۲۷۰ |
| مقاومت دوم (دلار) | ۴,۳۸۰ |
| حمایت اول (دلار) | ۴,۰۹۰ |
| حمایت دوم (دلار) | ۳,۹۹۰ |



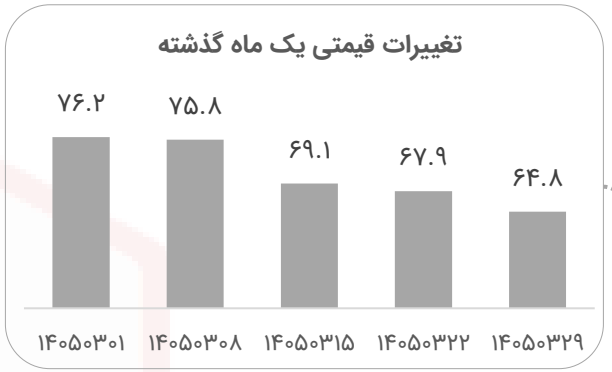

- در تایم‌فریم روزانه، اونس جهانی طلا با شکست ناحیه مقاومتی ۴,۲۵۰ دلار رشدی تا محدوده ۴,۳۸۰ دلار داشت اما موفق به عبور از مقاومت و شکست خط روند نزولی نشد و مجددا با روندی نزولی، در پایان هفته به ۴,۱۵۴ دلار رسید. مادامیکه قیمت طلا موفق به شکست خط روند نزولی نشود، انتظار ادامه روند نزولی و کاهش بیشتر قیمت وجود خواهد داشت.

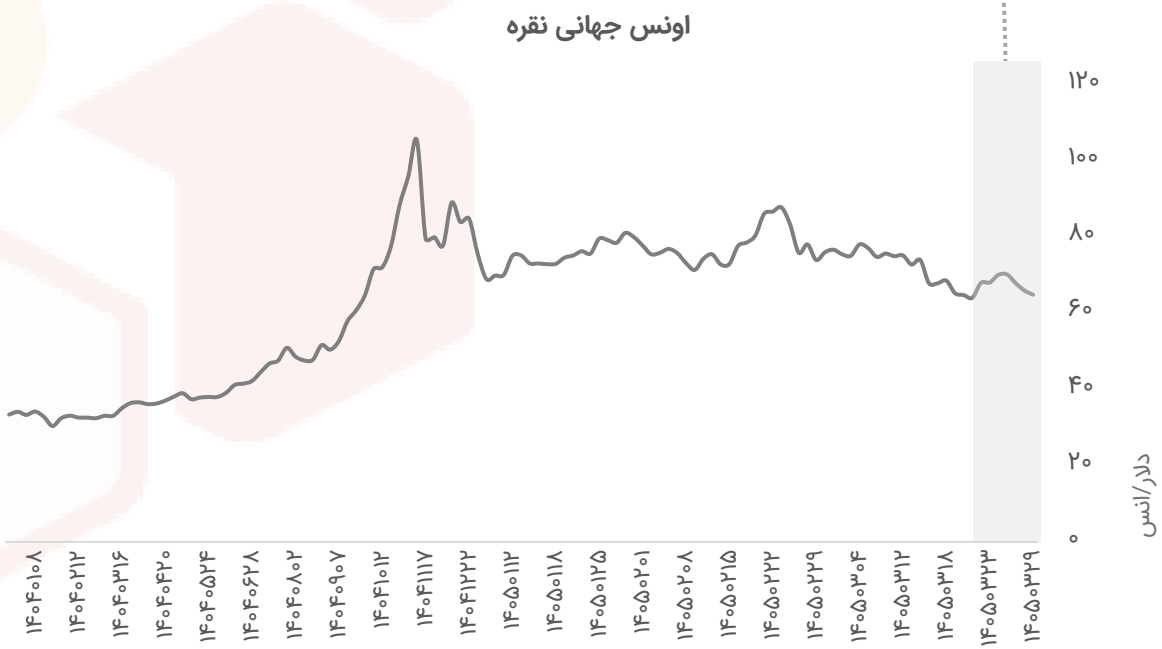
# بررسی بازار جهانی: نقره

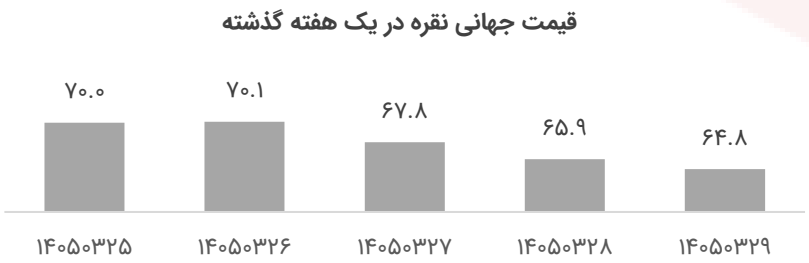
- قیمت نقره در روز جمعه به کمتر از ۶۵ دلار در هر اونس سقوط کرد که پایین‌ترین سطح از ۱۱ ژوئن به شمار می‌رود. به این ترتیب، این فلز گرانبها در مسیر ثبت افت هفتگی حدود ۴/۵ درصدی قرار گرفت؛ چرا که تقویت دلار ایالات متحده و افزایش انتظارات پیرامون نرخ‌های بهره، تقاضا برای فلزات گرانبها را تحت شعاع قرار داد.

- شاخص دلار پس از آنکه فدرال رزرو نرخ‌های بهره را بدون تغییر نگه داشت اما موضع انقباضی‌تری اتخاذ کرد، به بالاترین سطح یک سال اخیر خود صعود کرد. در حال حاضر، ۹ نفر از ۱۹ سیاست‌گذار فدرال رزرو انتظار دارند که دست‌کم یک مرحله افزایش نرخ بهره در اواخر سال جاری رخ دهد؛ در حالی که بازارها احتمال نزدیک به ۷۰ درصدی برای افزایش نرخ بهره تا ماه سپتامبر قائل هستند. پایداری نرخ‌های بهره در سطوح بالاتر برای مدت طولانی‌تر، مایل است جذابیت دارایی‌های بدون بازدهی ثابت مانند نقره را کاهش دهد و همزمان از ارزش دلار حمایت کند.

- گزارش‌ها حاکی از آن است که دولت هند پس از افزایش شدید واردات فلزات گرانبها، تعرفه‌ها را افزایش داده و محدودیت‌هایی بر واردات اعمال کرده است. این اقدامات در راستای مدیریت کسری تجاری، ذخایر ارزی و فشارهای ناشی از هزینه‌های بالای انرژی ارزیابی می‌شود.



# تحلیل تکنیکال نقره

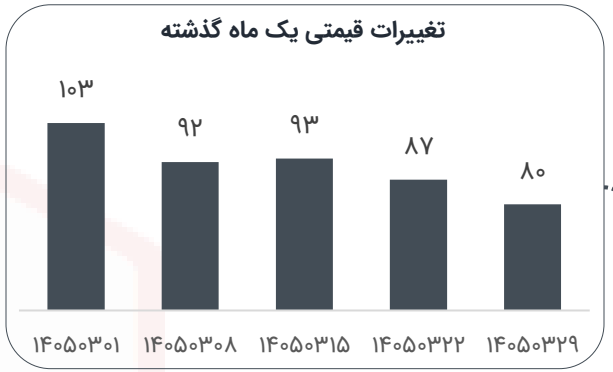
| حمایت‌ها و مقاومت‌ها | |
|---|---|
| آخرین قیمت (دلار) | ۶۴.۸ |
| مقاومت اول (دلار) | ۶۵ |
| مقاومت دوم (دلار) | ۶۷ |
| حمایت اول (دلار) | ۶۳.۴ |
| حمایت دوم (دلار) | ۶۰.۹ |

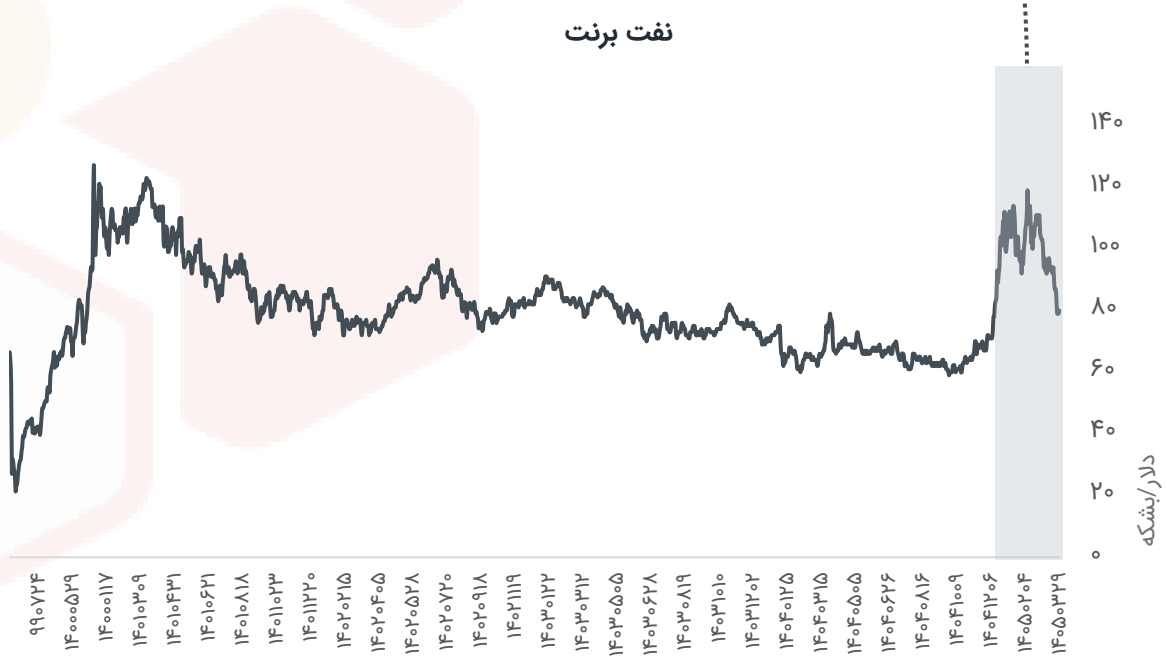



- در تایم‌فریم ۴ ساعته، قیمت هر اونس نقره با عبور از مقاومت ۶۹.۷ دلار و شکست سقف روند نزولی، رشدی تا محدوده ۷۱ الی ۷۱.۸ دلار داشت اما موفق به عبور از این مقاومت نشد و با قرارگرفتن در یک روند نزولی، در پایان هفته به ۶۴.۸ دلار و مجدداً زیر خط روند نزولی قرار گرفت. هم‌اکنون قیمت نقره در زیر مقاومت ۶۵ دلار قرار دارد و این انتظار وجود دارد شاهد ادامه کاهش قیمت آن به سمت محدوده‌های پایین‌تر باشیم.

# بررسی بازار جهانی: نفت خام

- قیمت نفت خام در روز جمعه در حوالی ۷۷ دلار در هر بشکه بود و پس از توافق آتش‌بس میان اسرائیل و حزب‌الله که قرار بود از روز جمعه اجرایی شود، در مسیر ثبت یک افت هفتگی حدود ۸ درصدی قرار گرفت؛ اگرچه در پایان معاملات با افزایش سطح تنش به ۸۰ دلار رسید. این آتش‌بس، در صورت تداوم، می‌تواند مانع بزرگی را از سر راه تلاش‌های گسترده‌تر برای صلح میان ایالات متحده و ایران بردارد.
- در همین حال، تهران اعلام کرد که کشتی‌های عبوری از تنگه هرمز ملزم به داشتن بیمه‌نامه‌های اجباری خواهند بود که در حال حاضر رایگان است اما ممکن است در آینده مشمول هزینه شود؛ اقدامی که ادعاهای ایران بر این آبراه استراتژیک را تقویت می‌کند. داده‌های بازار نشان می‌دهد که فعالیت‌های کشتیرانی پس از یک موج افزایش اولیه در تردد نفت‌کش‌ها، با کندی مواجه شده است؛ به گونه‌ای که در صبح روز جمعه هیچ کشتی خروجی در حال ترک خلیج فارس مشاهده نشد.
- در مقابل، در روز پنجشنبه نزدیک به ۱۰ میلیون بشکه نفت خام در حال عبور یا استقرار در نزدیکی این تنگه مشاهده شد که شامل نخستین نفت‌کش‌های متعلق به عربستان سعودی می‌شد که از زمان آغاز این منازعه در بیش از سه ماه گذشته، به حرکت درآمده‌اند. با لغو مذاکرات برنامه‌ریزی‌شده میان ایالات متحده و ایران در سوئیس، وضعیت عدم قطعیت در بازار همچنان تداوم دارد.



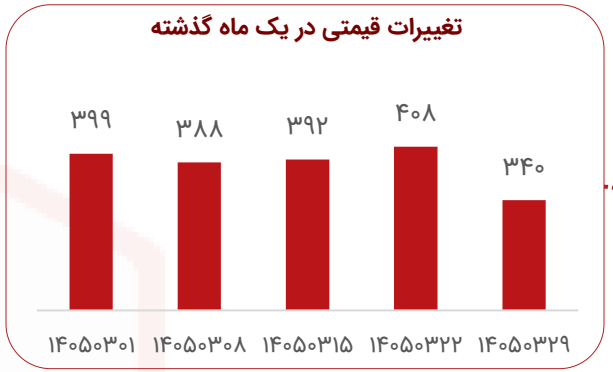



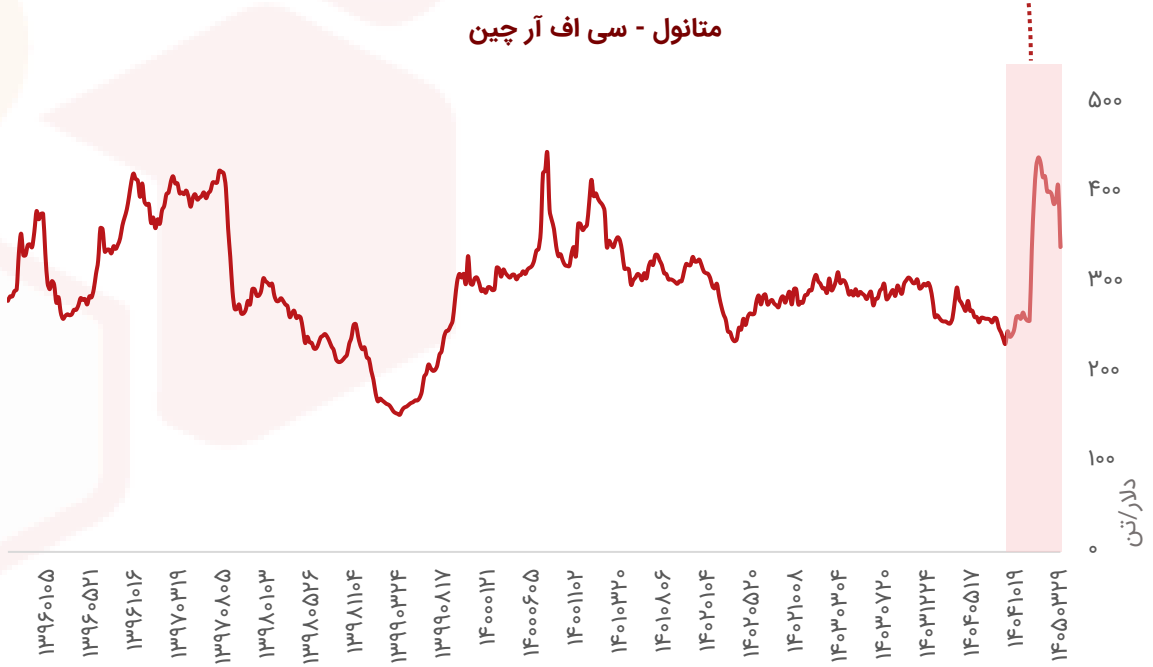

قیمت نفت برنت در یک هفته گذشته



# بررسی بازار جهانی: متانول

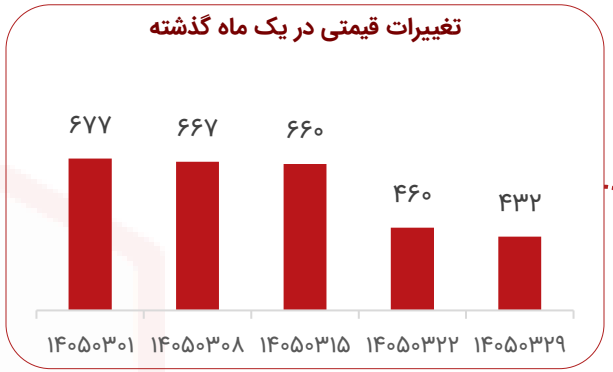
- در هفته گذشته، قیمت محموله‌های نقدی متانول در اکثر مناطق آسیا تحت تأثیر افت قیمت‌های پیشنهادی فروش و تضعیف فضای معاملاتی، روندی نزولی را تجربه کرد. در بازار چین، هم‌زمان با امضای تفاهم‌نامه صلح میان ایران و آمریکا و پایان یافتن تنش‌ها، معاملات آتی متانول در ابتدای هفته با کاهش همراه شد. این رویداد جو روانی بازار را در مناطق مختلف آسیا تحت تأثیر قرار داد؛ به‌طوری‌که اکثر خریداران ترجیح دادند تا زمان ازسرگیری جریان محموله‌ها از طریق تنگه هرمز، به‌طور موقت از انجام معاملات فاصله بگیرند.
- در همین راستا، حجم معاملات در بازارهای شمال شرقی و جنوب شرقی آسیا محدود و شرایط بازار آرام ارزیابی گردید. در هند نیز وضعیت مشابهی حاکم بود و اغلب خریداران با قرار گرفتن در حاشیه بازار، در انتظار انتشار اخبار مرتبط با ارسال محموله‌های جدید از خاورمیانه باقی ماندند. هم‌زمان، برخی از دارندگان محموله‌هایی که پیش‌تر خریداری شده بودند، تلاش کردند حجم‌های خود را سریع‌تر به فروش برسانند؛ چرا که انتظار دارند قیمت‌ها در هفته‌های آتی با کاهش بیشتری مواجه شود.
- انتظار می‌رود با بازگشایی تنگه هرمز، حمل‌ونقل محموله‌های متانول از خاورمیانه مجدداً آغاز گردد. در حال حاضر، برخی واحدهای تولیدی متانول در ایران فعالیت خود را از سر گرفته‌اند و لغو تحریم‌ها می‌تواند به تغییر مسیرهای تجاری منجر شود. این در حالی است که صادرات چین با کاهش روبرو شده، اما موجودی انبارهای ساحلی این کشور همچنان در سطوح پایینی قرار دارد.

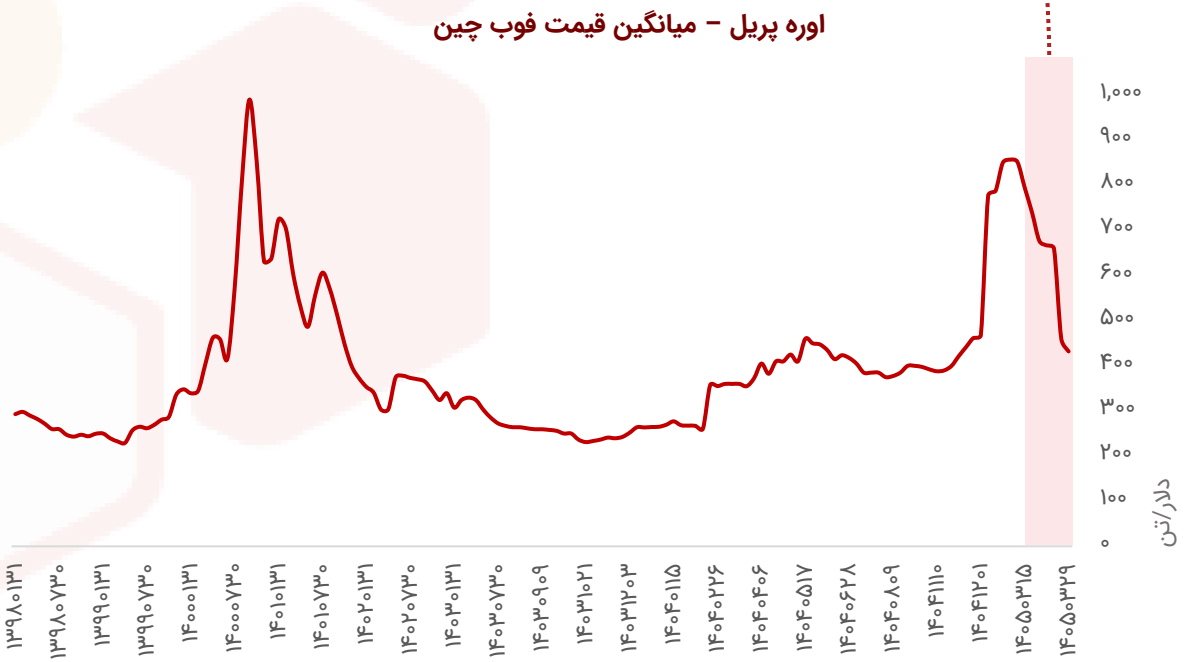


# بررسی بازار جهانی: اوره

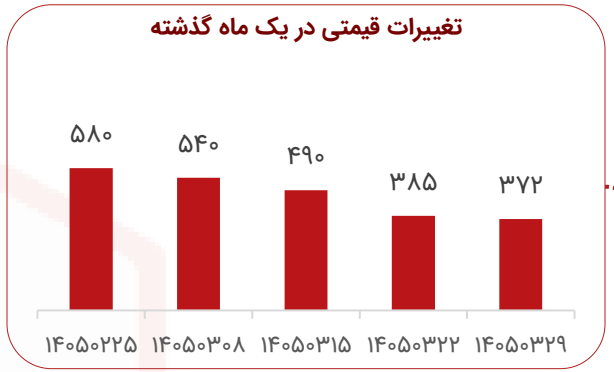
- اعلام خبر توافق صلح میان آمریکا و ایران در ۱۴ ژوئن، عملاً موج کوتاه‌مدت رشد قیمت اوره را که در اواخر هفته گذشته شکل گرفته بود، از بین برد. این توافق باعث شد تا فروشندگان در مناقصه خرید اوره هند انعطاف بیشتری در پذیرش قیمت‌ها از خود نشان دهند و شرکت ان‌اف‌ال سقف خرید خود را روی ۱.۷ میلیون تن تعیین کند. در حال حاضر، بازار در حال ارزیابی مقصد احتمالی صادرات اوره چین در ماه‌های آینده است؛ طبق برآوردها، دست‌کم از نظر تئوری، بازار هند به دلیل وجود کف قیمتی تعیین‌شده، مقصد جذابی برای اوره چین محسوب نمی‌شود.
- در این میان، قیمت اوره گرانول خاورمیانه به ۴۱۰ تا ۴۵۰ دلار به ازای هر تن فوب کاهش یافت. قیمت اوره در مصر نیز تحت تأثیر فشار تقاضای ضعیف اروپا، با افت شدید به کمتر از ۵۰۰ دلار در هر تن فوب رسید. در منطقه بالتیک، معاملات اوره پریل و گرانول به‌ترتیب در سطوح ۳۷۰ دلار و ۳۸۰ دلار به ازای هر تن فوب انجام شد که این نرخ‌ها بازتاب معاملات اخیر در بازار آمریکای مرکزی هستند. در بازار آمریکا نیز برای محموله‌های تحویل جولای، پیشنهاد خرید تا ۳۴۰ دلار به ازای هر تن فوب نولا کاهش یافت؛ هم‌زمان، قیمت اوره گرانول در برزیل نیز به ۴۰۰ تا ۴۴۵ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر افت کرد.
- شرکت ان‌اف‌ال در چارچوب مناقصه ۸ ژوئن، برای تأمین‌کنندگان نامه‌های اعلام قصد خرید صادر کرده که مجموع آن ۱.۷ میلیون تن اوره را پوشش می‌دهد. تا تاریخ ۱۷ ژوئن، میزان پذیرش فروشندگان افزایش یافت و به ۱.۸۳ میلیون تن رسید. قیمت‌های مورد توافق برای این محموله‌ها ۴۴۴.۹۰ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر ساحل شرقی هند و ۴۴۹.۳۰ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر ساحل غربی هند تعیین شده است و بارگیری محموله‌ها باید حداکثر تا ۲۰ جولای انجام شود.
- در بازار چین، قیمت صادراتی اوره پریل در محدوده ۴۱۵ تا ۴۵۰ دلار به ازای هر تن فوب و قیمت اوره گرانول در بازه ۴۴۵ تا ۴۶۵ دلار به ازای هر تن فوب قرار داشت. با این حال، معامله جدیدی در بازار گزارش نشد و سطح قیمت‌های قابل انجام معامله اکنون به زیر کف قیمتی تعیین‌شده رسیده است.

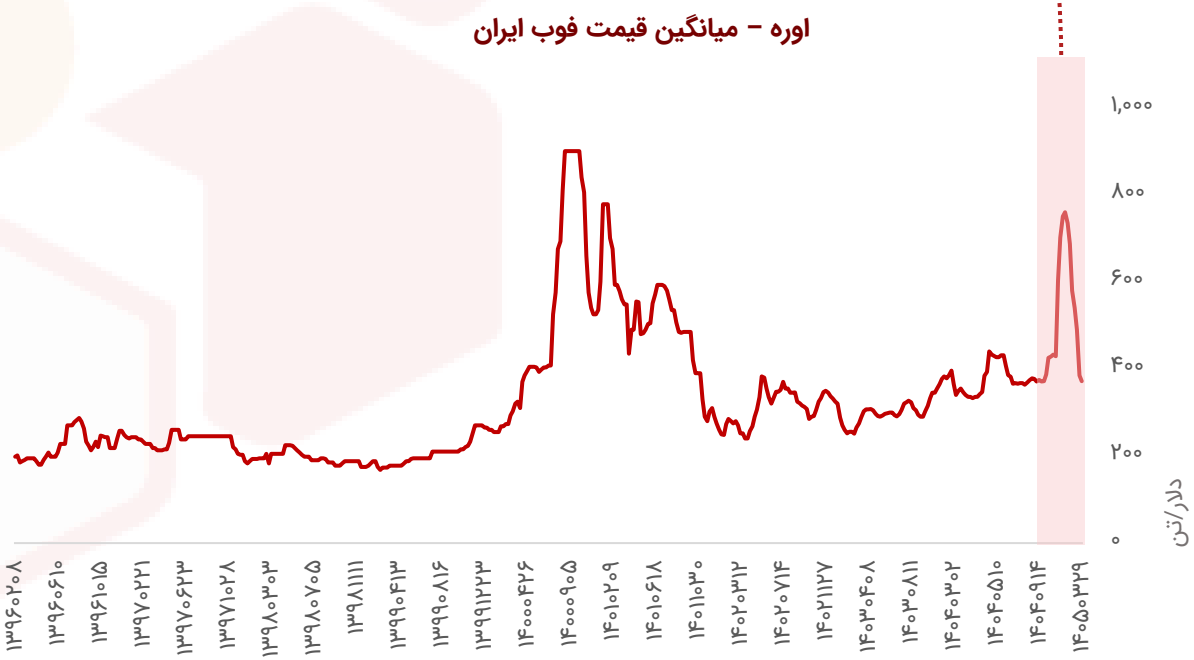


# بررسی عملکرد اوره‌سازان ایرانی در بازارهای جهانی

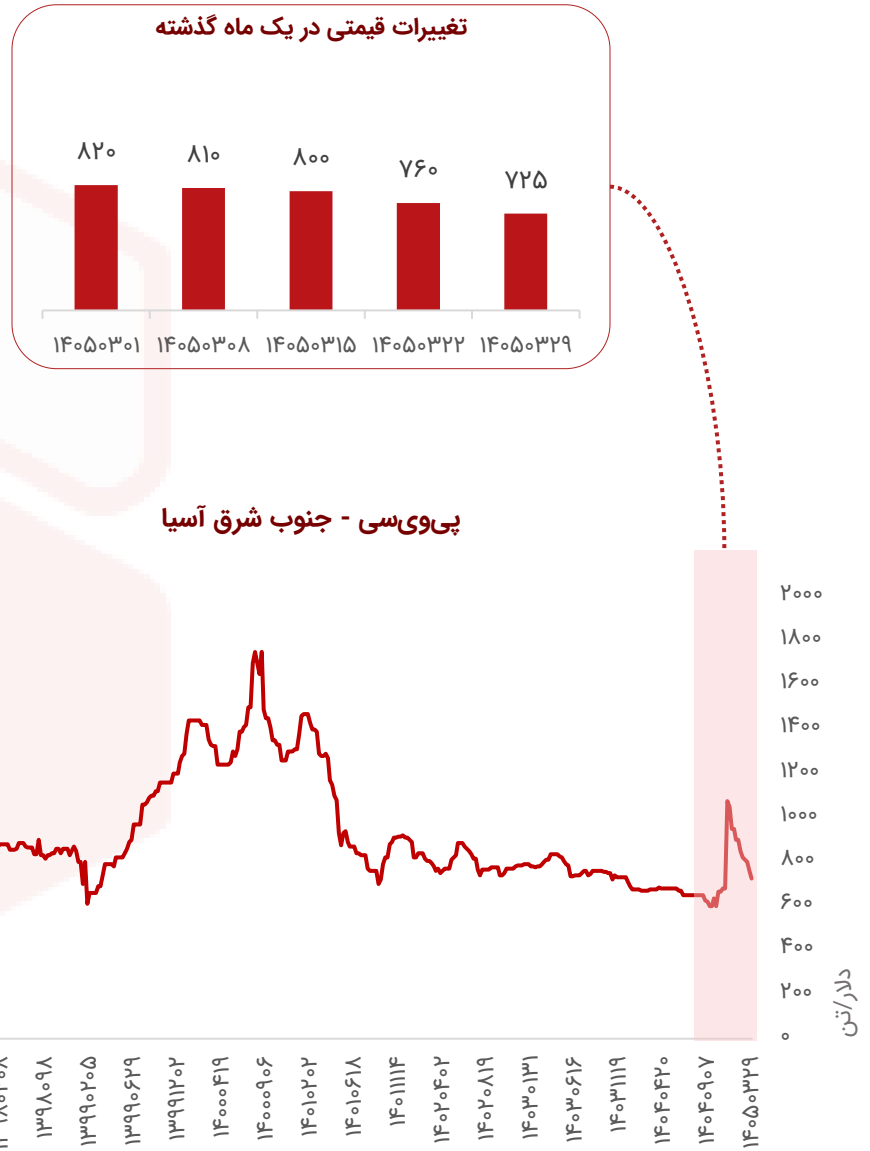
- در هفته گذشته در بازار ایران، قیمت اوره گرانول در محدوده ۳۶۵ تا ۳۸۰ دلار به ازای هر تن فوب ارزیابی شد.
- در این راستا، پتروشیمی مسجدسلیمان موفق گردید یک محموله ۳۰ هزار تنی اوره گرانول را برای بارگیری در ماه ژوئن با قیمت ۳۸۰ دلار به ازای هر تن فوب به مقصدی آزاد به فروش برساند.
- پتروشیمی پردیس نیز دو محموله اوره گرانول به مجموع ۹۰ هزار تن را با قیمت ۳۷۶ دلار به ازای هر تن فوب برای بارگیری از اواخر ژوئن تا اوایل جولای مورد معامله قرار داد.
- همچنین، پتروشیمی شیراز ۲۲ هزار تن اوره پریل را برای بارگیری فوری با قیمت ۳۷۵ دلار به ازای هر تن فوب به فروش رساند. در همین حال، پتروشیمی کرمانشاه مناقصه فروش ۳۰ هزار تن از این محصول برای بارگیری در اواخر ژوئن را برگزار کرد، اما در نهایت تصمیم گرفت معامله‌ای انجام ندهد؛ چرا که بالاترین پیشنهاد دریافتی، یعنی ۳۶۵ دلار فوب را پایین‌تر از سطح مورد انتظار خود ارزیابی نمود.
- از سوی دیگر، پتروشیمی لردگان نیز دو مناقصه مجزا برای فروش دو محموله ۳۰ هزار تنی به‌صورت فوب و سی‌اف‌آر جهت تحویل در ماه ژوئن برگزار کرد. اگرچه بالاترین پیشنهادهای دریافتی به‌ترتیب ۳۷۰.۵ دلار فوب و ۴۲۰ دلار سی‌اف‌آر بود، اما این شرکت با هدف دستیابی به قیمت‌های بهتر، از شرکت‌کنندگان درخواست کرد تا پیشنهادهای خود را حداکثر تا تاریخ ۲۱ ژوئن بازنگری و اصلاح نمایند.



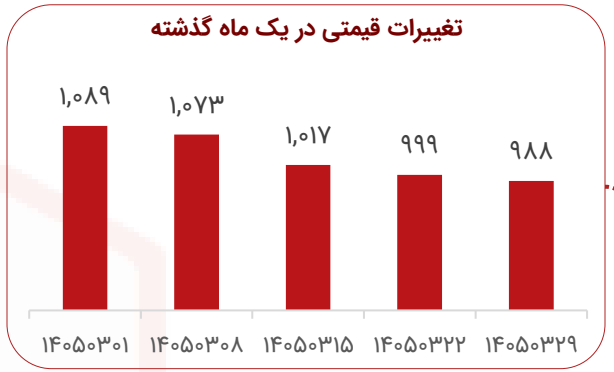
# بررسی بازار جهانی: PVC

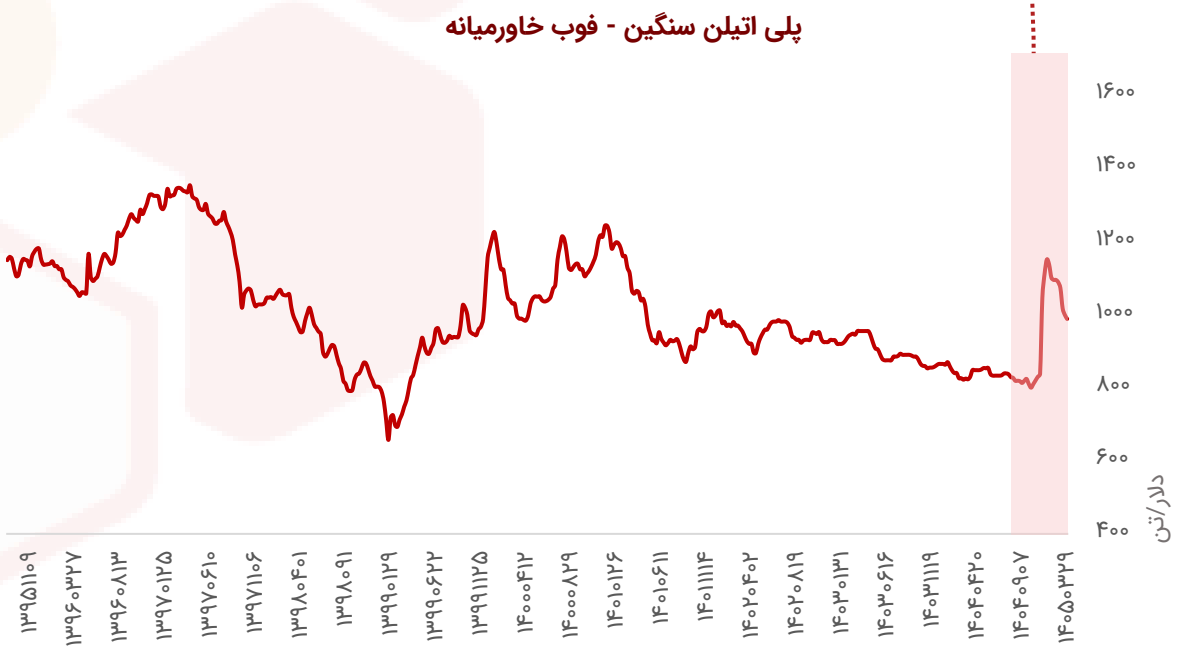
- در هفته گذشته، بازار پی‌وی‌سی در شرق آسیا تحت تأثیر تقاضای پایین و موجودی بالای انبارها روندی نزولی را تجربه کرد. در این راستا، قیمت‌های سی‌اف‌آر چین و سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا با کاهش همراه شدند و به ترتیب در سطوح ۷۵۰ و ۷۲۵ دلار در هر تن معامله گردیدند.
- در جنوب شرقی آسیا، تولیدکنندگان چینی اعلام کردند که کاهش بیش از حد قیمت‌های پیشنهادی ماه ژوئیه از سوی یکی از تولیدکنندگان بزرگ تایوانی، فشار نزولی مضاعفی بر بازار وارد نموده است؛ این در حالی است که تقاضای پی‌وی‌سی در این بازار در سطح میانه‌ای قرار دارد.
- در شمال شرقی آسیا نیز به دلیل موجودی بالای انبارها، خریداران عجله‌ای برای خرید نداشتند و در مقابل، عرضه‌کنندگان با فشار قابل‌توجهی برای فروش روبه‌رو بودند. تولیدکنندگان این منطقه، شرایط دشوار فروش را به انتظارات بازار برای کاهش قیمت اتیلن نسبت دادند که موجب تشدید فشار بر قیمت پی‌وی‌سی شده است.
- در چین تقاضا پایین بود و قیمت‌های داخلی با افت همراه شدند که نشان‌دهنده مصرف ضعیف در این منطقه است؛ هرچند پی‌وی‌سی بر پایه کاربید عملکرد نسبتاً بهتری داشت. قیمت‌های فوب چین برای هر دو نوع پی‌وی‌سی بر پایه اتیلن و کاربید کاهش یافت و هر دو در سطح ۶۹۰ دلار در هر تن معامله شدند. فعالان بازار بر این باورند که در صورت پایداری توافق صلح میان ایران و آمریکا و بازگشایی تنگه هرمز، احتمالاً تقاضا در خاورمیانه بهبود خواهد یافت، اما سایر بازارها همچنان در فصل رکود تقاضا قرار دارند.
- در بازار داخلی چین، تحت تأثیر افت معاملات آتی، قیمت پی‌وی‌سی بر پایه اتیلن و کاربید کاهش یافت و به ترتیب به ۵,۰۰۰ و ۴,۵۰۰ یوان در هر تن رسید.
- در هفته اخیر، ظرفیت کلی بهره‌برداری تولید پی‌وی‌سی در چین با افزایش همراه شد و حدود ۶۹.۴۷ درصد ارزیابی گردید. در این میان، ظرفیت بهره‌برداری واحدهای بر پایه اتیلن و کاربید نیز افزایش یافت و به ترتیب به ۵۰.۲۷ درصد و ۷۷.۶۲ درصد رسید.



# بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

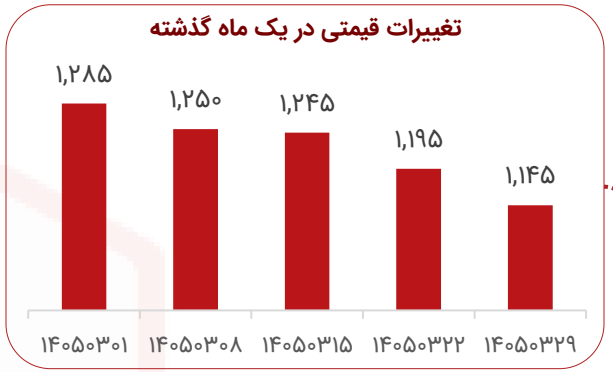
- در هفته گذشته، بازار پلی‌اتیلن در شرق آسیا تحت تأثیر افت قیمت نفت خام، روندی نزولی را تجربه کرد. در شمال شرقی آسیا، به دلیل تقاضای محدود در این منطقه، تمرکز اصلی اغلب تولیدکنندگان همچنان بر صادرات قرار داشت و پیشنهادات فروش محموله‌های پلی‌اتیلن از سوی چین و کره جنوبی روانه بازارهای جنوب شرقی آسیا و ویتنام شد.
- در بازار داخلی چین، قیمت‌ها روندی کاهشی داشتند؛ چرا که آغاز فصل رکود تقاضا در این کشور، تمایل برای خرید محموله‌های نقدی را محدود کرده و به‌طور همزمان، ظرفیت بهره‌برداری در واحدهای تولیدی پایین‌دستی و سازندگان کالاهای نهایی نیز با افت همراه شده است.
- در جنوب شرقی آسیا، با توجه به تداوم ارائه پیشنهادات فروش از سوی تأمین‌کنندگان چینی، رقابت قیمتی در سطح بالایی باقی ماند. در این میان، پیشنهادات فروش پلی‌اتیلن با قیمت‌های بالاتر از سوی کره جنوبی و سایر عرضه‌کنندگان منطقه‌ای با استقبال ضعیفی مواجه شد؛ به‌طوری‌که فعالان بازار دلیل این امر را تقاضای پایین فصلی و امتناع خریداران از انجام معاملات با حجم بالا عنوان کردند. علاوه بر این، خریداران و فروشندگان با احتیاط بیشتری عمل می‌کنند، زیرا پیش‌بینی می‌شود یکی از تولیدکنندگان بزرگ در مالزی تا اواخر ماه ژوئن فعالیت خود را مجدداً آغاز کند که این موضوع می‌تواند به افزایش سطح عرضه پلی‌اتیلن در بازار منجر شود.
- در بازار ویتنام نیز قیمت پلی‌اتیلن سنگین و پلی‌اتیلن سبک خطی با کاهش مواجه شد؛ زیرا پیشنهادات قیمتی ارزان‌تر با مبدأ چین همچنان بر فضای معاملات غالب بود. با این حال، در بخش پلی‌اتیلن سبک، معاملاتی برای محموله‌های کره جنوبی با قیمت‌های بالاتر صورت گرفت، چرا که میزان عرضه این گرید در مقایسه با سایر گریدها با محدودیت بیشتری همراه بوده است.
- در بازارهای بالادستی، افت قیمت نفت خام و اتیلن می‌تواند تا حدودی شرایط حاشیه سود تولیدکنندگان را بهبود بخشد، زیرا شکاف قیمتی میان اتیلن و پلی‌اتیلن در مسیر ترمیم قرار گرفته است. با این وجود، با در نظر گرفتن نوسانات مداوم در بازار بالادستی، اغلب خریداران رویکردی محتاطانه اتخاذ کرده‌اند. در کوتاه‌مدت نیز تقاضا احتمالاً در سطوح ضعیفی باقی خواهد ماند و پیش‌بینی می‌شود دوره رکود بازار در چین و سایر مناطق تا ماه اوت ادامه داشته باشد.

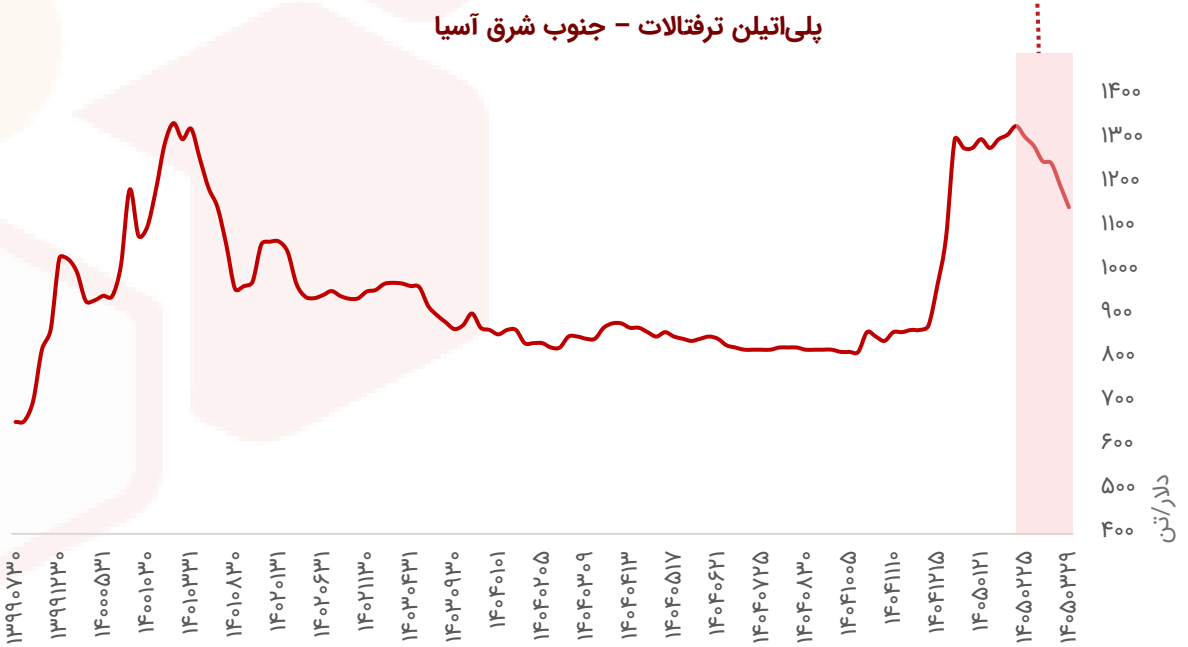


# بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن ترفتالات (PET)

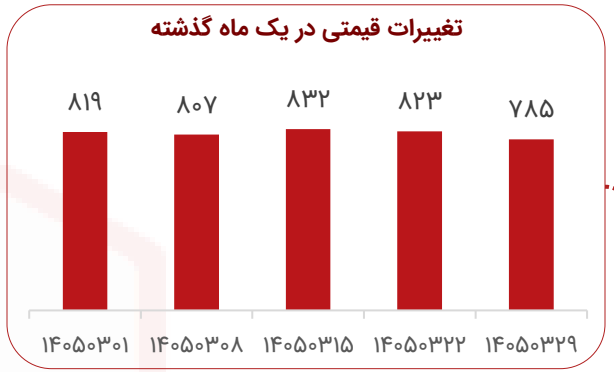
- در هفته گذشته، روند قیمتی پلی اتیلن ترفتالات (PET) گرید بطری در بازار شرق آسیا تحت تأثیر کاهش قیمت مواد اولیه، نزولی بود. در این راستا، قیمت‌های فوب چین و فوب جنوب شرقی آسیا برای این محصول با کاهش همراه شدند و به ترتیب در سطوح ۱,۰۲۵ و ۱,۱۴۵ دلار در هر تن معامله گردیدند.
- در بازارهای بالادستی، معاملات آتی نفت برنت به دلیل شکل‌گیری انتظارات برای بازگشت عرضه نفت خاورمیانه و احتمال بازگشایی تنگه هرمز روندی نزولی به خود گرفت که این موضوع به‌طور مستقیم بر افت قیمت‌ها در بازار PET تأثیرگذار بود. همچنین، قیمت مواد اولیه اصلی این محصول از جمله PTA و MEG نیز با افت قابل‌توجهی روبه‌رو شد و همین امر تولیدکنندگان PET گرید بطری را وادار ساخت تا پیشنهادات فروش خود را تعدیل نمایند.
- علی‌رغم این کاهش قیمت‌ها، فعالان بازار همچنان رویکردی محتاطانه نسبت به سمت تقاضا اتخاذ کردند؛ چرا که انتظار دارند قیمت‌ها در روزهای آتی با افت بیشتری مواجه شوند. در جنوب شرقی آسیا نیز با وجود اینکه تولیدکنندگان قیمت‌های پیشنهادی خود را کاهش دادند، اما برای ثبت سفارشات جدید با استقبال ضعیف خریداران روبه‌رو شدند.
- در بازار چین، قیمت نخ و الیاف پلی‌استر همسو با کاهش هزینه‌های بالادستی، روندی نزولی را تجربه کرد. انتظار می‌رود حجم معاملات خرید در هفته پیش‌رو کاهش یابد؛ زیرا اغلب خریداران ذخیره‌سازی مجدد انبارهای خود را در هفته گذشته و در جریان طرح‌های فروش تشویقی برای نخ فیلامنت انجام داده‌اند. فعالان بازار در چین، این توقف نسبی در روند خریدها را به بهبود جو روانی بازار نسبت دادند. با توجه به افزایش خوش‌بینی‌ها نسبت به توافق صلح میان ایران و آمریکا، خریداران پایین‌دستی در شرایط فعلی تمایل چندانی به انجام خریدهای جدید از خود نشان نمی‌دهند.
- ظرفیت کلی بهره‌برداری واحدهای پلی‌استر در چین با کاهش مواجه شد و حدود ۷۸/۹ درصد ارزیابی گردید.

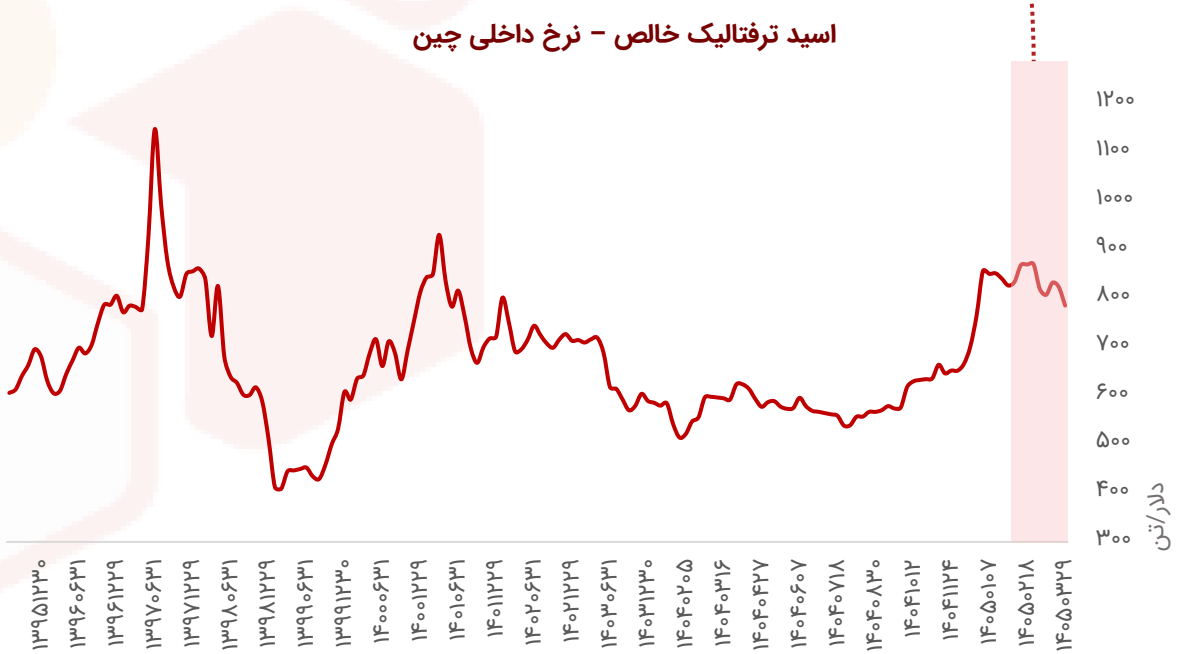


# بررسی بازار جهانی: اسید ترفتالیک خالص (PTA)

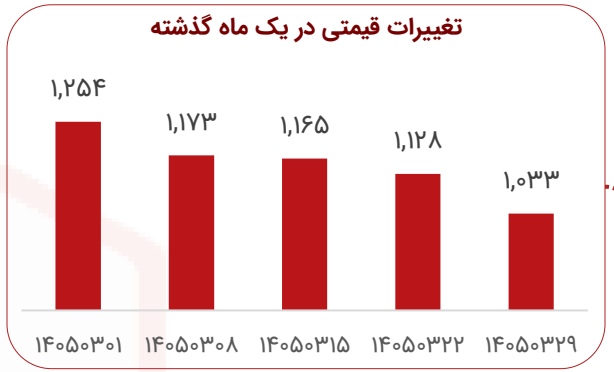
- در هفته گذشته، بازار اسید ترفتالیک خالص (PTA) در شرق آسیا تحت تأثیر روند نزولی قیمت پارازایلین بالادستی، با کاهش همراه بود. در این راستا، قیمت PTA فوب چین کاهش یافت و در سطح ۷۸۵ دلار در هر تن معامله شد. در مقابل، پریمیوم قیمتی PTA فوب چین نسبت به پارازایلین افزایش یافت و ۸۱ دلار در هر تن ارزیابی گردید.
- همچنین، قراردادهای ماه ژوئیه برای PTA و پارازایلین در آستانه تعطیلات «جشن قایق اژدها» در چین، به ترتیب در سطوح ۸,۱۶۲ و ۶,۰۳۰ یوان در هر تن بسته شدند؛ به‌طوری‌که اسپرد قیمتی میان پارازایلین و PTA در بازار داخلی این کشور حدود ۶۸۴ یوان در هر تن برآورد گردید. در بازار چین، محدودیت عرضه PTA و پارازایلین ادامه‌دار بود، اما انتظار می‌رود نرخ تولید PTA همچنان در سطوح ثابتی باقی بماند.
- در همین حال، تقابل میان تولیدکنندگان پارازایلین و PTA همچنان برقرار بود. تولیدکنندگان پارازایلین در شرایطی که پریمیوم‌های نقدی در سطح بالایی قرار دارند، تمایلی به فروش محموله‌های خود با قیمت‌های پایین‌تر نشان ندادند؛ در حالی که تولیدکنندگان PTA نیز در غیاب محموله‌هایی با قیمت‌های رقابتی، ترجیح دادند ظرفیت بهره‌برداری خود را در سطوح پایینی حفظ کنند.
- در بازار داخلی چین، پریمیوم قیمت‌های شناور برای محموله‌های نقدی همچنان بالا باقی مانده است. علاوه بر این، وجود اسپرد قیمتی مناسب میان پارازایلین و PTA در بازار داخلی موجب کاهش جذابیت صادرات شده است؛ به‌طوری‌که برخی خریداران در هند تمایل کمتری برای خرید محموله‌های نقدی PTA از خود نشان دادند.
- در بخش آمار تولید نیز ظرفیت بهره‌برداری PTA در چین به ۶۹/۲ درصد افزایش یافت، در حالی که ظرفیت بهره‌برداری پلی‌استر با کاهشی جزئی در سطح ۷۸/۸ درصد برآورد گردید. از سوی دیگر در کره جنوبی، تولیدکنندگان قیمت محموله‌های PTA برای بارگیری در ماه ژوئیه را با پریمیوم قیمتی ۱۱۰ دلار در هر تن نسبت به پارازایلین اعلام کردند.

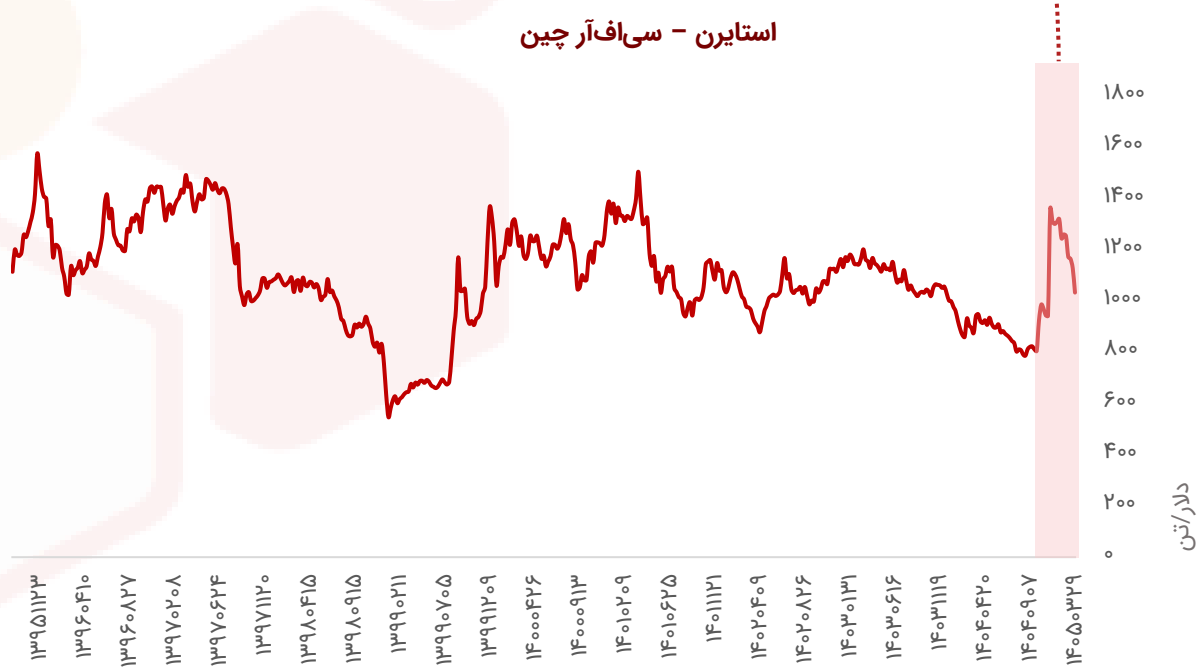


# بررسی بازار جهانی: استایرن

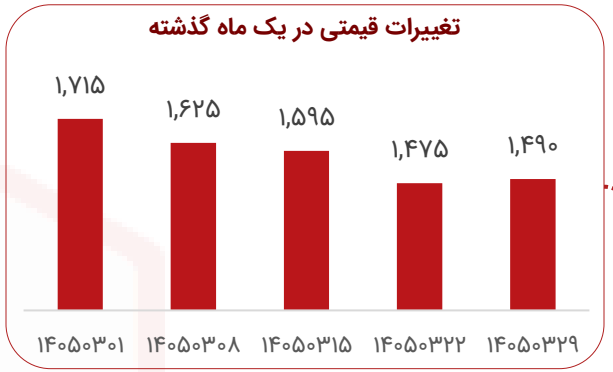
- در هفته گذشته، قیمت استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین و فوب کره به دلیل محدودیت حجم معاملات در آستانه تعطیلات «جشن قایق اژدها» در چین و تایوان با کاهش روبرو شد و این دو شاخص به ترتیب در سطوح ۱,۰۳۳ و ۱,۰۴۸ دلار در هر تن معامله شدند.
- حجم استایرن مونومر در بنادر شرق چین با افزایش مواجه شد و حدود ۹۶,۸۰۰ تن ارزیابی گردید. در این میان، میزان محموله‌های تحویلی به بنادر شرق چین و حجم مصرف استایرن به ترتیب ۴۰,۵۰۰ تن و ۲۵,۵۰۰ تن برآورد شده است.
- در جنوب شرقی آسیا، تولیدکنندگان منطقه‌ای استایرن اعلام کردند که شرایط بازار همچنان آرام است؛ چرا که خریداران هندی در انتظار مشخص شدن نتیجه تصمیمات مربوط به تمدید معافیت تعرفه‌ای (که در ۳۰ ژوئن منقضی می‌شود) هستند. فروشندگان استایرن در این منطقه بر این باورند که با بازگشایی تنگه هرمز و افزایش عرضه مواد اولیه، قیمت‌ها با کاهش بیشتری روبرو خواهد شد و از همین رو، مصرف‌کنندگان نهایی تنها به خرید حداقل مقادیر مورد نیاز خود اکتفا می‌کنند.
- در بازار هند نیز قیمت استایرن مونومر تحت تأثیر کاهش قیمت‌های پیشنهادی فروش و افت قیمت‌های داخلی، روندی نزولی را تجربه کرد؛ به‌طوری‌که شاخص سی‌اف‌آر هند با کاهش همراه شد و در سطح ۱,۱۳۳ دلار در هر تن معامله گردید. همچنین، پریمیوم قیمت سی‌اف‌آر هند نسبت به سی‌اف‌آر چین با افت مواجه شد و به ۱۰۰ دلار در هر تن رسید. به دنبال اعلام خبر توافق صلح میان ایران و آمریکا، حجم معاملات در بازار نقدی استایرن هند کاهش یافت و پیشنهادات قیمتی در محدوده پایین‌تر ۱,۱۴۰ تا ۱,۱۵۰ دلار در هر تن (سی‌اف‌آر هند) مطرح گردید. در این شرایط، اغلب خریداران در هند موضعی محتاطانه در پیش گرفته‌اند. افزون بر این، موجودی استایرن مونومر در بندر کاندلا با افزایش همراه شد و به حدود ۲۲,۰۰۰ تن رسید.

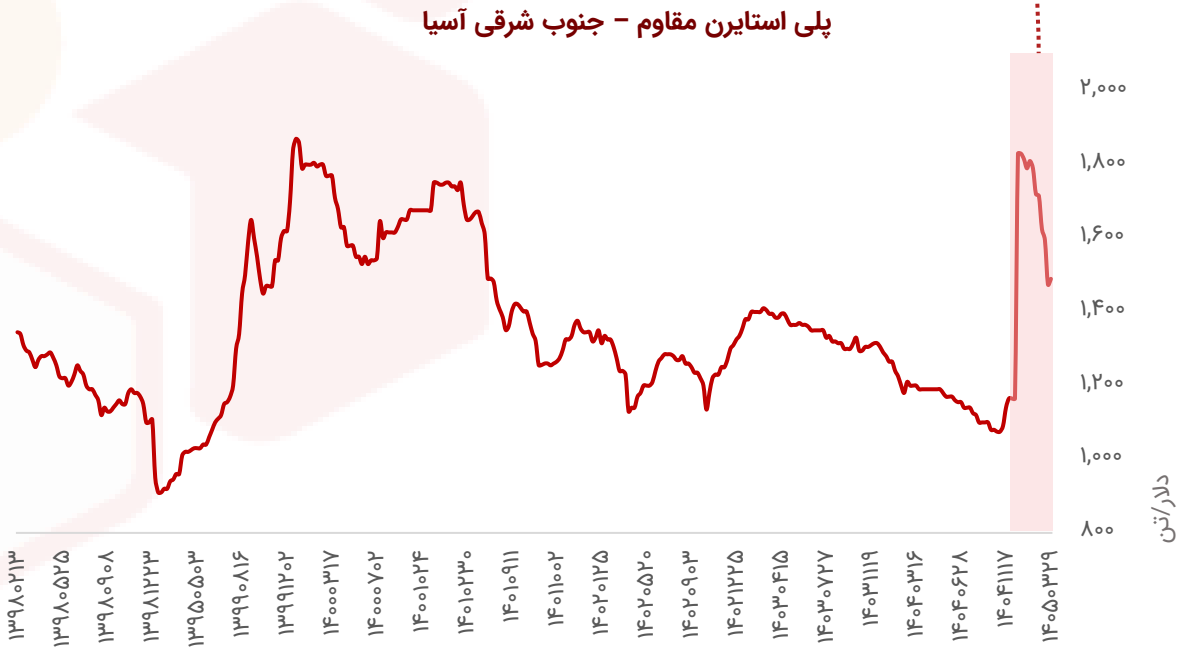


# بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

- در هفته گذشته، قیمت پلی‌استایرن گرید GPPS سی‌اف‌آر چین تحت تأثیر کاهش هزینه‌های تولید و افت قیمت‌های پیشنهادی، روندی نزولی را تجربه کرد و در سطح ۱,۳۵۰ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت. همچنین، پلی‌استایرن گرید مقاوم سی‌اف‌آر چین نیز با کاهش همراه شد و در سطح ۱,۴۴۰ دلار در هر تن معامله گردید. در بازار جنوب شرقی آسیا نیز، یک محموله ۴۰ تنی پلی‌استایرن گرید مقاوم با قیمت ۱,۵۵۰ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت.
- فعالان بازار، افت قیمت پلی‌استایرن را به کاهش قیمت نفت و همچنین افت قیمت استایرن در بازارهای بالادستی نسبت می‌دهند. در این شرایط، مشتریان سطح موجودی انبارهای خود را کاهش دادند و با توجه به اتخاذ موضع محتاطانه از سوی خریداران، تقاضای کلی برای پلی‌استایرن ضعیف ارزیابی شد. افزون بر این، با توجه به شکل‌گیری انتظارات مثبت پیرامون برقراری توافق صلح میان ایران و آمریکا، خریداران از انجام خریدهای شتاب‌زده و عجولانه خودداری نمودند.
- در بخش پلی‌استایرن گرید انبساطی (EPS)، تولیدکنندگان اعلام کردند که علی‌رغم بالا بودن هزینه‌های تولید، قیمت‌های پیشنهادی آن‌ها در سطوح بسیار پایینی قرار دارد؛ با این وجود، به دلیل شرایط رقابتی و قیمت‌های حاکم بر بازار چین، ناچار به تعدیل قیمت‌های فروش خود شده‌اند. بر این اساس، قیمت پلی‌استایرن گرید انبساطی فوب شمال شرقی آسیا با افت مواجه شد و به ۱,۳۶۰ دلار در هر تن رسید.
- در بازارهای بالادستی نیز، قیمت استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین و فوب کره هر دو با کاهش همراه شدند و به ترتیب در سطوح ۱,۰۳۳ و ۱,۰۴۸ دلار در هر تن معامله گردیدند.



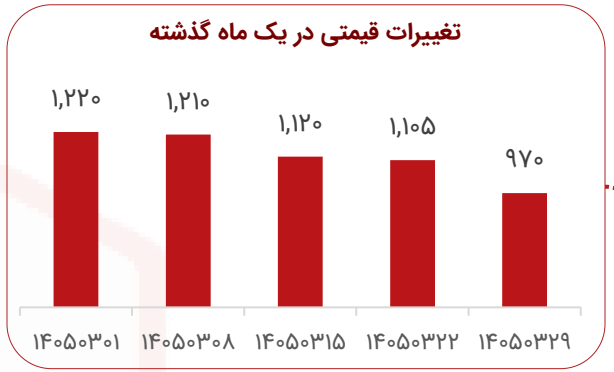
# بررسی بازار جهانی: پروپیلن

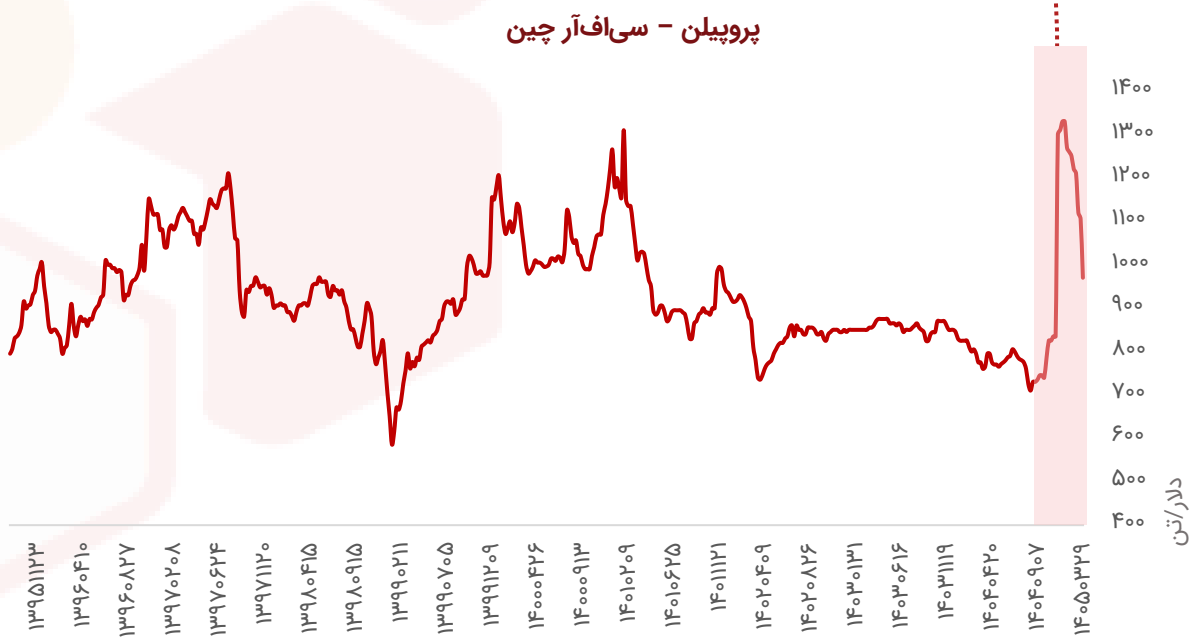
- در هفته گذشته، روند قیمتی پروپیلن در بازار چین تحت تأثیر محدودیت حجم معاملات ناشی از تعطیلات «جشنواره قایق اژدها» و روند نزولی قیمت نفت خام، با کاهش همراه بود. در این راستا، قیمت پروپیلن سی‌اف‌آر چین و فوب کره هر دو کاهش یافتند و به ترتیب در سطوح ۹۷۰ و ۹۴۰ دلار در هر تن معامله گردیدند.

- در بازار تایوان نیز قیمت پروپیلن همسو با سایر مناطق آسیا روندی کاهشی را تجربه کرد؛ به‌طوری‌که شاخص سی‌اف‌آر تایوان در سطح ۹۷۵ دلار در هر تن معامله شد. وضعیت عرضه در این منطقه مناسب ارزیابی گردید و در همین راستا، یک مناقصه فروش برای بارگیری در ماه ژوئیه از سوی یکی از تولیدکنندگان تایوانی مطرح شد. با این حال، تقاضای بخش پایین‌دستی برای پلی‌پروپیلن و اکریلونیتریل ضعیف بود. حجم معاملات خرید پروپیلن در طول هفته اخیر با محدودیت مواجه شد و خریداران تایوانی عمدتاً بر مقادیر تعیین‌شده در قراردادهای مدت‌دار خود اتکا نمودند.

- در جنوب شرقی آسیا، حجم معاملات پروپیلن محدود بود؛ چرا که اغلب فعالان بازار موضعی محتاطانه در پیش گرفته و تحولات جاری ناشی از توافق صلح میان ایران و آمریکا را به دقت زیر نظر داشتند. خریداران به دلیل شکل‌گیری انتظارات مبنی بر تداوم افت قیمت‌ها، خرید بر اساس قیمت‌های شناور را به قیمت‌های ثابت ترجیح می‌دادند. در این میان، قیمت‌های پیشنهادی خریداران در سطوح زیر ۱,۰۰۰ دلار در هر تن مطرح گردید، اما به دلیل نوسانات مداوم بازار، تعیین دقیق قیمت‌ها دشوار بود. در نتیجه، قیمت پروپیلن سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا با افت همراه شد و در سطح ۹۹۰ دلار در هر تن معامله گردید. به‌طور کلی، تقاضای پروپیلن در این منطقه علی‌رغم وجود سطح مناسبی از عرضه، در وضعیت ضعیفی قرار داشت.

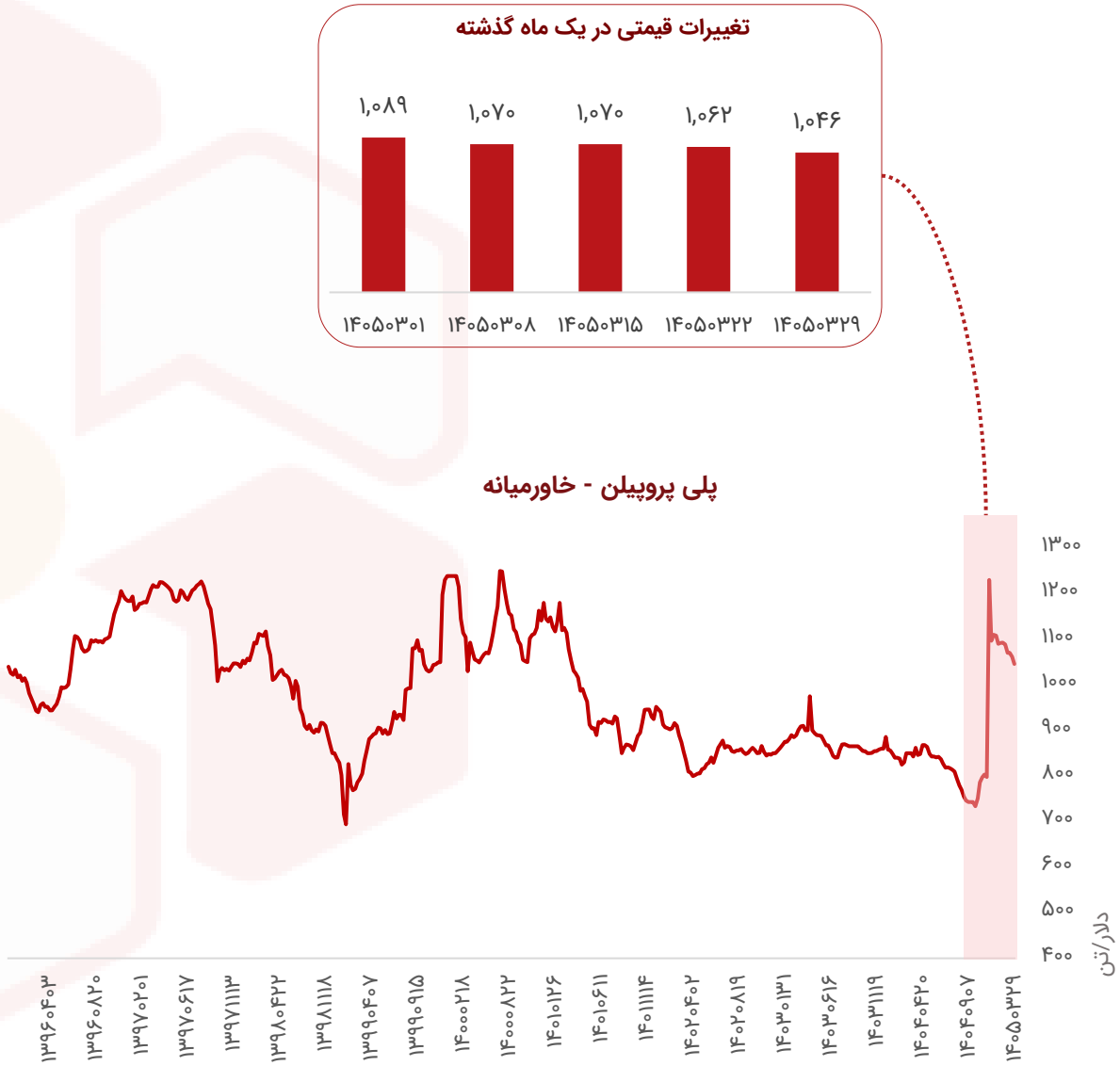
- در بازارهای پایین‌دستی نیز قیمت اکسید پروپیلن سی‌اف‌آر چین با کاهش مواجه شد و به ۱,۰۸۰ دلار در هر تن رسید. افزون بر این، قیمت‌های داخلی در منطقه شاندونگ نیز کاهش یافت و در محدوده ۸,۰۰۰ تا ۸,۱۰۰ یوان در هر تن پیشنهاد گردید.



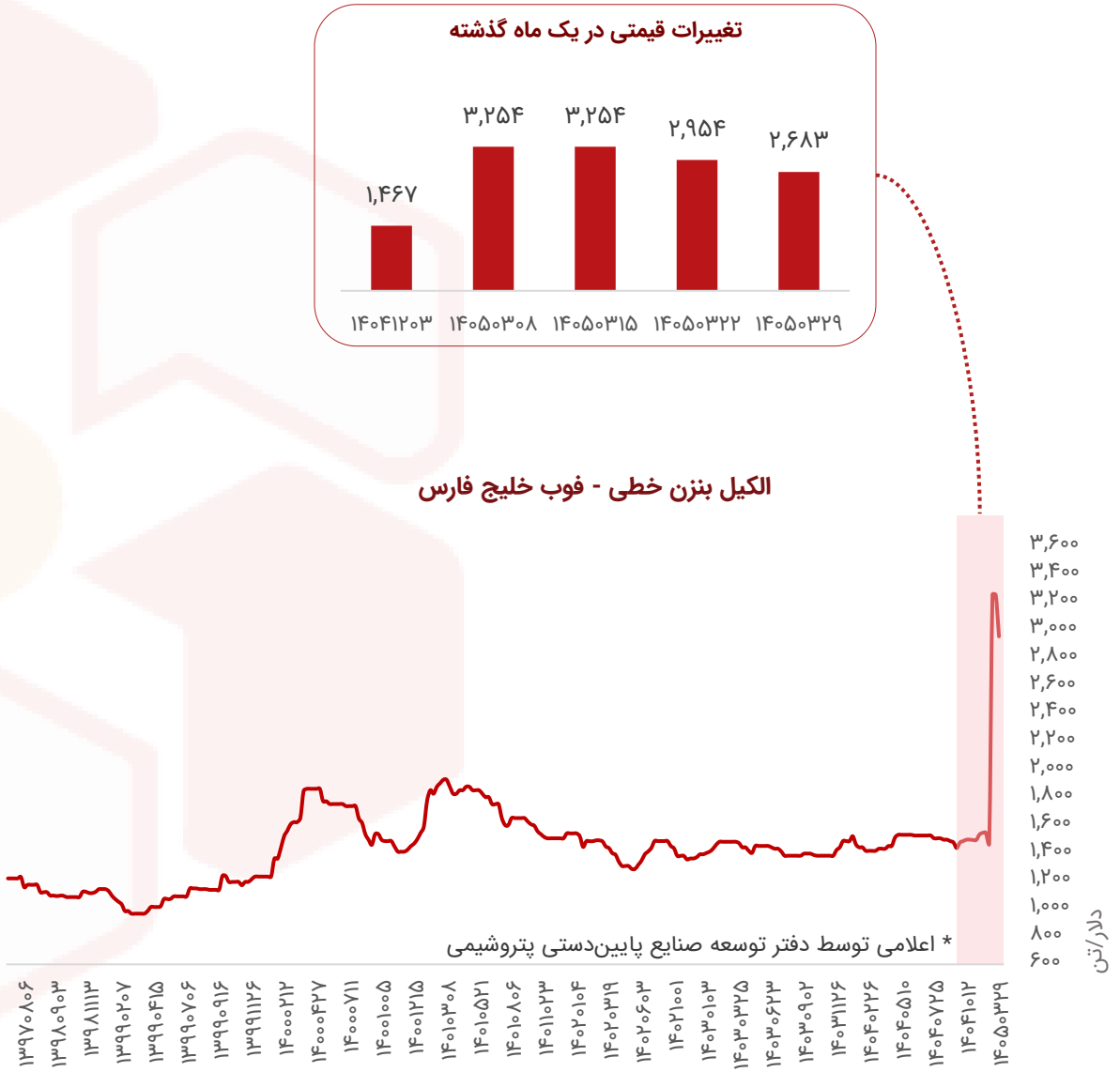
# بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

- در هفته گذشته، روند قیمتی پلی‌پروپیلن در بازارهای آسیا تحت تأثیر خوش‌بینی‌ها نسبت به توافق صلح میان ایران و آمریکا و همچنین نرخ بالای تولید در ویتنام، روندی نزولی را تجربه کرد. در بازار داخلی چین، قیمت پلی‌پروپیلن گرید رافیا با کاهش مواجه شد و در سطح ۹,۴۰۰ یوان در هر تن معامله گردید. فعالان بازار در این منطقه، افت قیمت‌ها را عمدتاً به کاهش قابل‌توجه معاملات آتی نفت برنت نسبت دادند. در همین راستا، سطح عرضه پلی‌پروپیلن به دلیل راه‌اندازی مجدد، زودهنگام و غیرمنتظره برخی واحدهای تولیدی پس از پایان دوره تعمیرات، تا حدودی افزایش یافت. علاوه بر این، ورود حجم بیشتری از محموله‌های وارداتی ارزان‌تر با مبدأ ویتنام، خاورمیانه و کره جنوبی، به تقویت بیشتر سمت عرضه کمک کرد.
- از سوی دیگر، قیمت پلی‌پروپیلن فوب چین با کاهش همراه شد و به ۱,۱۵۰ دلار در هر تن رسید. اگرچه فروشندگان چینی به‌منظور افزایش انگیزه خریداران، قیمت‌های پیشنهادی خود را به‌طور قابل‌توجهی پایین آوردند، اما به دلیل وجود قیمت‌های رقابتی‌تر از سوی عرضه‌کنندگان تایوانی، حجم معاملات در سطوح محدودی باقی ماند.
- در بازار ویتنام نیز قیمت پلی‌پروپیلن گرید رافیا سی‌اف‌آر ویتنام با افت روبه‌رو شد و در سطح ۱,۱۷۰ دلار در هر تن معامله گردید. ظرفیت بهره‌برداری واحدهای تولیدی در این منطقه همچنان در سطح بالایی قرار داشته و حدود ۱۰۰ درصد ارزیابی شد که این موضوع، شکل‌گیری مازاد عرضه در بازار ویتنام را به دنبال داشته است. خریداران ویتنامی با توجه به وفور عرضه و افت قیمت نفت خام، به ارائه پیشنهادات قیمتی پایین‌تر اصرار ورزیدند؛ اما از آنجایی که تولیدکنندگان پیش‌تر قیمت‌های فروش خود را تعدیل کرده بودند، توافقی حاصل نشد و معاملات نهایی نگردید.
- در جنوب شرقی آسیا، قیمت پلی‌پروپیلن گرید رافیا روند کاهشی به خود گرفت و در سطح ۱,۱۹۰ دلار در هر تن معامله شد. تولیدکنندگان این منطقه اعلام کردند که به دلیل شکل‌گیری انتظارات برای تداوم افت قیمت‌ها، خریداران تنها به تأمین نیازهای فوری و کوتاه‌مدت خود اکتفا می‌کنند. با این وجود، به دلیل کاهش حجم واردات به این منطقه، قیمت‌ها با ریزش‌های بسیار شدیدی روبه‌رو نشدند.



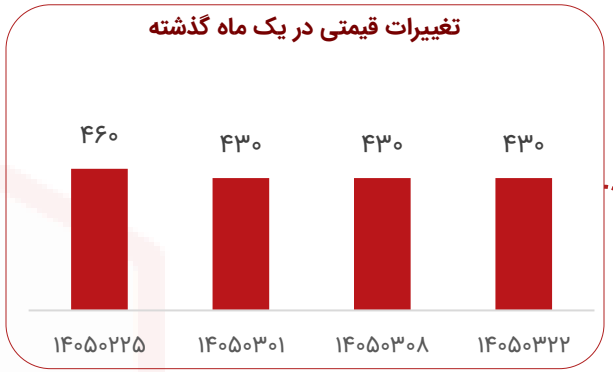
# بررسی بازار جهانی: الکیل بنزن خطی (LAB)

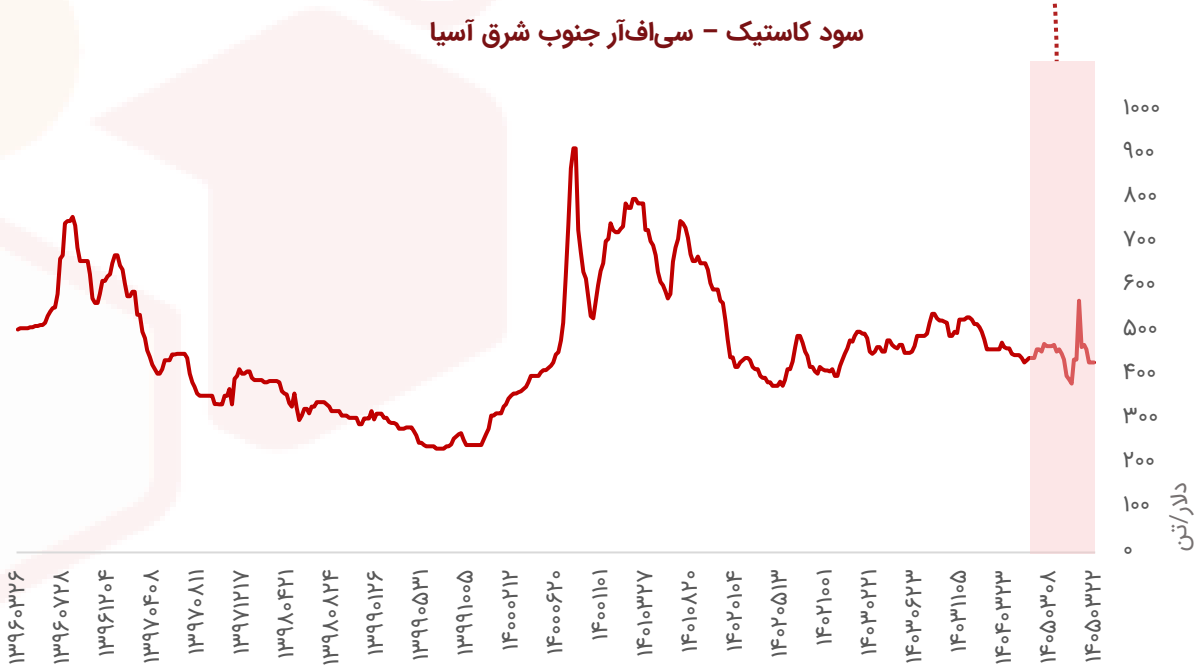
- در هفته گذشته، روند قیمتی الکیل بنزن خطی (LAB) در بازارهای شرق و جنوب شرقی آسیا تحت تأثیر افت قیمت نفت خام، نفت سفید و بنزن، روندی نزولی را تجربه کرد. در این میان، چشم‌انداز شکل‌گیری توافق صلح در خاورمیانه، انتظارات برای افزایش احتمالی عرضه LAB و سوخت‌ها از مبدأ این منطقه را در آینده تقویت کرده و در نتیجه، فشار کاهشی بر بازارها را تشدید نموده است. علاوه بر این، افت هزینه‌های تأمین نفت سفید و بنزن نیز چشم‌انداز کاهش قیمت‌های قراردادی LAB در آینده را پررنگ‌تر کرده است. با فروکش کردن هیجانات خرید در بازار نقدی، فعالان بازار پیش‌بینی می‌کنند که قیمت‌های نقدی در هفته‌های آتی، همسو با قیمت‌های قراردادی با کاهش بیشتری همراه شوند.
- همچنین تمایل برای خرید LAB در هفته اخیر همچنان در سطوح پایینی قرار داشت؛ چرا که خریداران با توجه به افزایش امیدواری‌ها نسبت به توافق صلح میان ایران و آمریکا، ترجیح دادند رویکردی محتاطانه اتخاذ کرده و در حاشیه بازار باقی بمانند. اگرچه اغلب تولیدکنندگان LAB در این منطقه قیمت‌های پیشنهادی خود را ثابت نگه داشتند، اما خریداران ترجیح دادند تا مشخص شدن روند بازار در هفته آتی و احتمال افت قیمت‌ها همسو با ریزش بازارهای بالادستی، از ثبت سفارشات جدید دست نگه دارند.
- از سوی دیگر و در منطقه جنوب شرقی آسیا، بازار سولفونات LAB (LAS) نیز همچنان روندی نزولی داشت؛ علت اصلی این امر آن است که طی هفته‌های اخیر، میزان عرضه در بازارهای شرق و جنوب شرقی آسیا با افزایش همراه بوده و این موضوع رقابت میان عرضه‌کنندگان برای فروش محموله‌ها را به شدت تشدید کرده است.



# بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

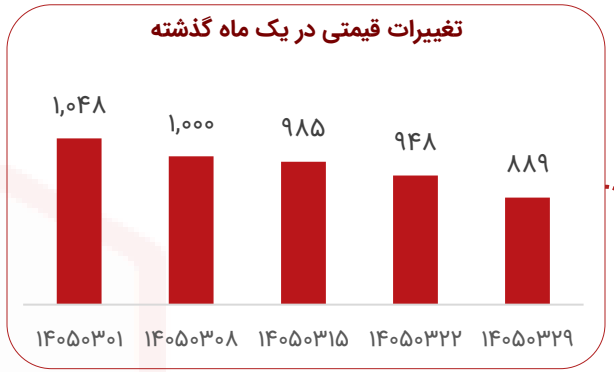
- در هفته گذشته، شرایط بازار سود کاستیک در مناطق مختلف آسیا متفاوت ارزیابی شد. ظرفیت بهره‌برداری از واحدهای تولیدی سود کاستیک در ژاپن، کره جنوبی و تایوان به دلیل جریان اندک نفتا از خاورمیانه همچنان با محدودیت مواجه بود؛ از این رو، تولیدکنندگان مذکور اغلب بر تأمین حجم‌های قراردادی خود متمرکز بودند. این وضعیت موجب شد تا خریدارانی که نیاز به تکمیل موجودی انبارهای خود داشتند، مجبور شوند خریدشان را از میان عرضه‌کنندگان محدودتری، به‌ویژه از مبدأ چین، انجام دهند.
- با این حال، پیش‌بینی می‌شود شرایط بازار بالادستی در هفته‌های آتی با تغییراتی روبه‌رو گردد؛ چرا که هزینه‌های اغلب تولیدکنندگان آسیایی سود کاستیک، به دلیل روند نزولی قیمت مواد اولیه شامل نفت خام، نفتا و اتیلن ناشی از توافق صلح میان ایران و آمریکا، احتمالاً همچنان کاهشی خواهد بود. در مقابل، تولیدکنندگان کلرآلکالی که از کاربید کلسیم استفاده می‌کنند، به دلیل افزایش اخیر قیمت کک زغال‌سنگ، احتمالاً تحت فشار شدید در حاشیه سود خود قرار خواهند گرفت.
- در همین حال، وضعیت در جنوب شرقی آسیا متفاوت بود و سود کاستیک از سوی تولیدکنندگان منطقه‌ای به‌اندازه کافی تأمین می‌شد. در این بازار، خریداران در حال حاضر از انجام مذاکرات نقدی خودداری می‌کردند؛ زیرا تقاضای نهایی برای سود کاستیک، پس از اعلام توافق صلح میان ایران و آمریکا، هنوز بهبود قابل‌توجهی را تجربه نکرده است.

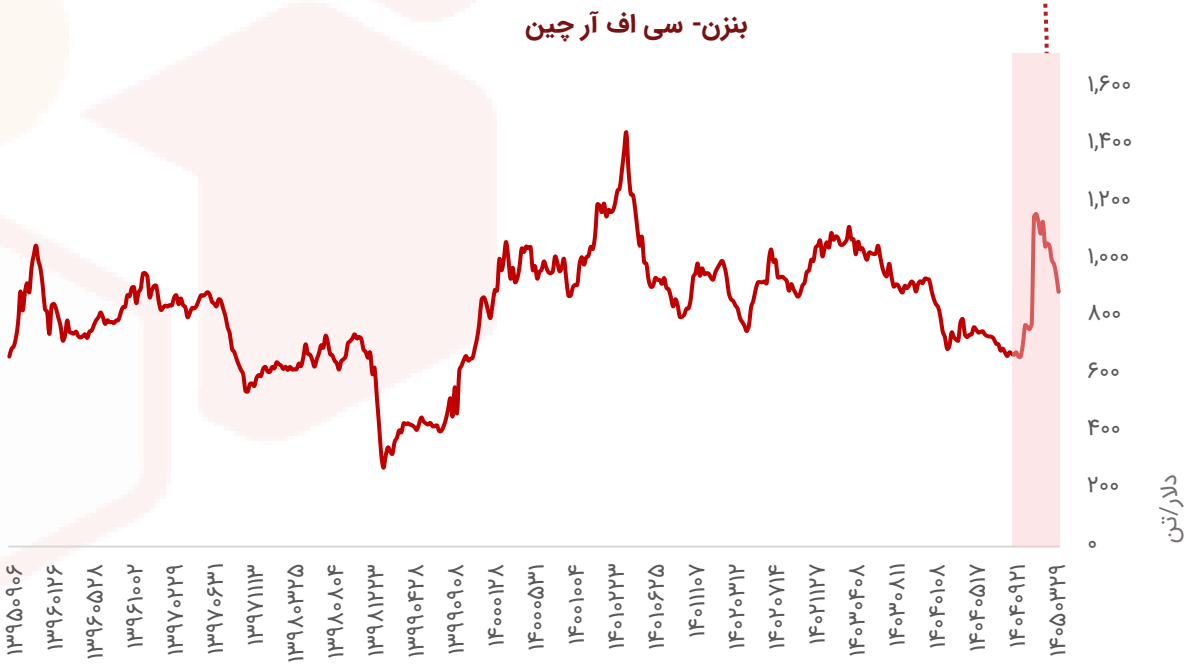


# بررسی بازار جهانی: بنزن

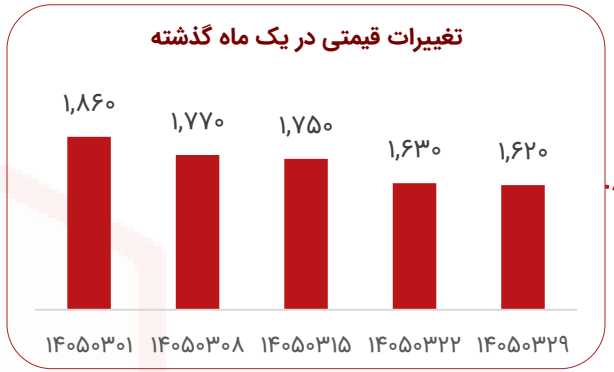
- در هفته گذشته، قیمت بنزن فوب کره تحت تأثیر احتمال افزایش عرضه پس از توافق صلح میان ایران و آمریکا و همچنین ضعف تقاضا در بخش پایین‌دستی، روندی نزولی را تجربه کرد و در سطح ۸۷۳.۶۷ دلار در هر تن معامله شد.
- در بخش معاملات شرکتی، کمپانی بی‌پی یک محموله بنزن را برای بارگیری در ماه اوت به شرکت جی‌اس کالتکس با قیمت ۸۶۹ دلار در هر تن فوب کره فروخت. در این بازار، اسپرد قیمتی میان محموله‌های ماه‌های ژوئیه و اوت به ۱۴ دلار در هر تن افزایش یافت، در حالی که این رقم پیش‌تر ۱۳ دلار در هر تن گزارش شده بود.
- از سوی دیگر، در مذاکرات مربوط به قیمت‌های شناور سی‌اف‌آر چین، محموله‌های پیشنهادی برای تحویل در ماه نوامبر با پریمیوم قیمتی ۲۷ دلار در هر تن نسبت به میانگین قیمت هفتگی پلتس بر مبنای کره ارائه شدند. همچنین یک محموله ۶,۰۰۰ تنی بنزن با مبدأ کره یا جنوب شرقی آسیا در بازار عرضه شد، اما خریداری برای آن یافت نگردید.
- در تایوان، فعالان بازار اعلام کردند که به دلیل سطح بسیار پایین تقاضا، مذاکرات برای محموله‌های ماه ژوئیه به پایان رسیده است و بازار اکنون در انتظار انتشار مناقصه خرید نقدی شرکت سی‌پی‌سی برای ماه اوت است که انتظار می‌رود هفته آینده عرضه شود. در حال حاضر، عمده محموله‌های وارداتی بنزن به تایوان از کشورهای کره و هند تأمین می‌گردد؛ با این حال پیش‌بینی می‌شود عرضه بنزن از سوی ژاپن نیز به تدریج افزایش یابد، چرا که تأمین خوراک از پالایشگاه‌های این کشور در حال بازگشت به شرایط عادی است.

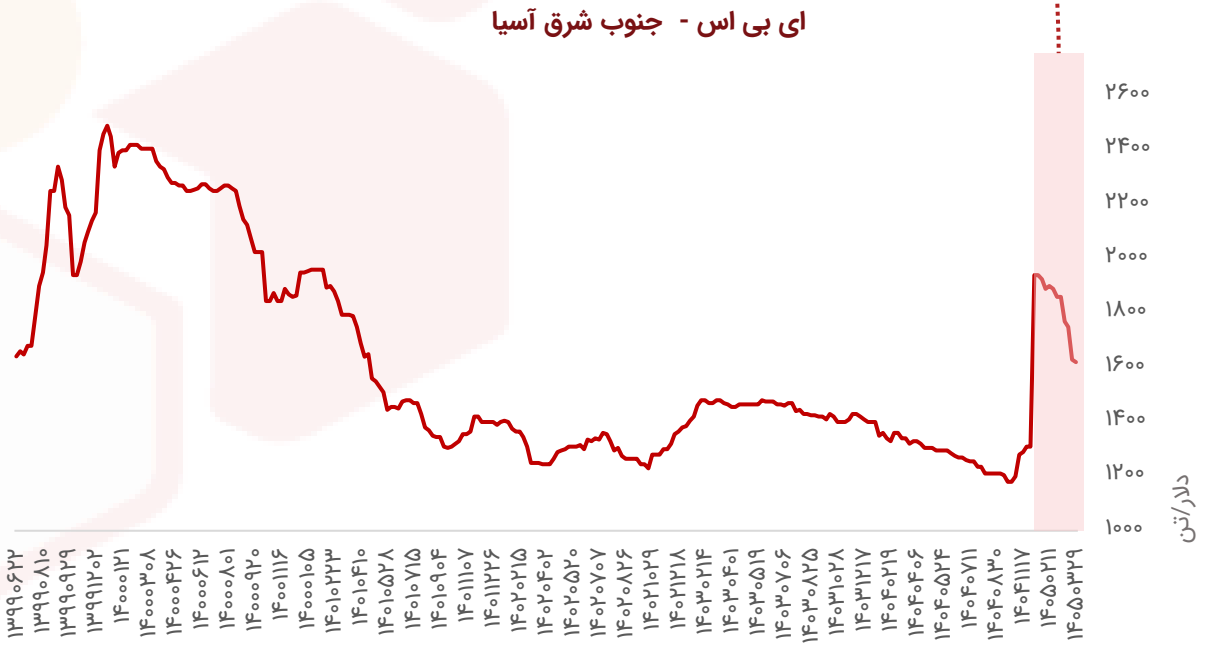


# بررسی بازار جهانی: اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS)

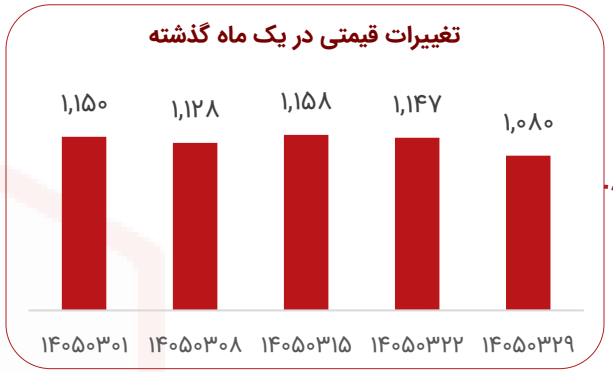
- در هفته گذشته، قیمت اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS) سی‌اف‌آر چین و ABS سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا با کاهش همراه شد و این دو شاخص به ترتیب در سطوح ۱,۵۶۰ و ۱,۶۲۰ دلار در هر تن معامله گردیدند. تولیدکنندگان منطقه‌ای اعلام کردند که در طول هفته گذشته هیچ معامله‌ای برای محصول ABS نهایی نشده است؛ چرا که تقاضای مصرف‌کنندگان نهایی همچنان در سطوح بسیار پایینی قرار دارد.
- تولیدکنندگان ABS در شمال شرقی آسیا نیز اشاره کردند که مشتریان عمدتاً با اتخاذ موضعی محتاطانه، در حاشیه بازار قرار گرفته‌اند. در حال حاضر، زیان تولیدکنندگان ABS قابل‌توجه ارزیابی می‌شود و همسو با روند نزولی قیمت مواد اولیه، سطوح قیمت‌های پیشنهادی فروش برای این محصول کاهش یافته است.
- در همین راستا، تولید ABS (که بر اساس میانگین قیمتی استایرن مونومر، بوتادین و اکریلونیتریل به علاوه هزینه ثابت ۲۸۰ دلار در هر تن محاسبه می‌شود) نسبت به هفته ماقبل کاهش یافت و در سطح ۱,۵۲۲.۳ دلار در هر تن برآورد گردید. در بازارهای بالادستی نیز، قیمت استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین و فوب کره همسو با روند نزولی بازار داخلی چین، هر دو با کاهش مواجه شدند و به ترتیب در سطوح ۱,۰۳۳ و ۱,۰۴۸ دلار در هر تن معامله گردیدند؛ با این حال، قیمت بوتادین همچنان در سطوح بالایی باقی مانده است.

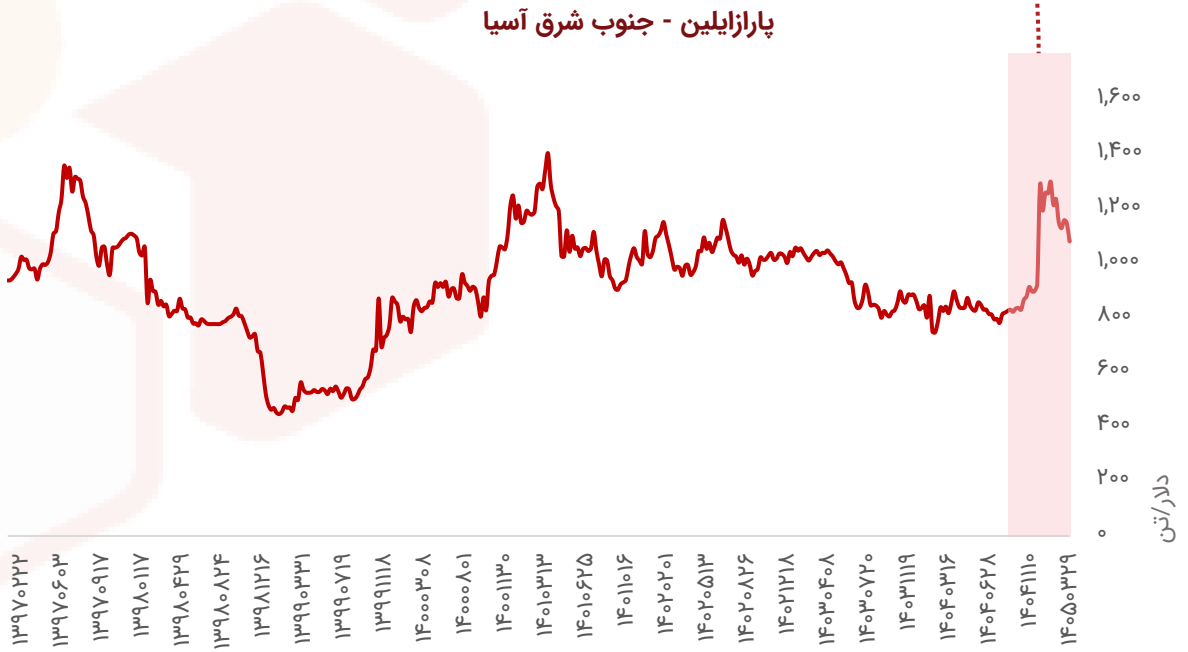


# بررسی بازار جهانی: پارازایلین

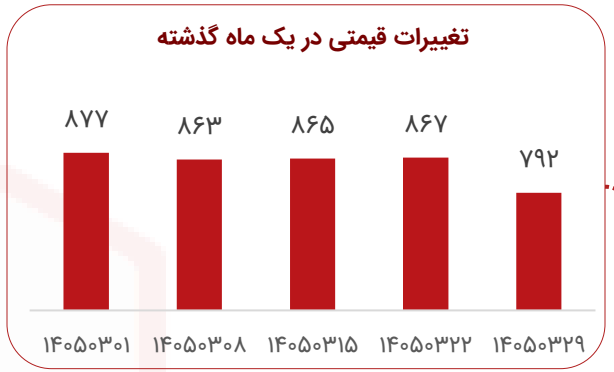
- در هفته گذشته، قیمت پارازایلین در بازار آسیا تحت تأثیر روند نزولی بازارهای بالادستی با کاهش همراه بود. در این راستا، شاخص‌های قیمتی سی‌اف‌آر تایوان/چین و فوب کره برای این محصول با افت مواجه شدند و به ترتیب در سطوح ۱,۰۵۸ و ۱,۰۳۷ دلار در هر تن معامله گردیدند.
- در چین و تایوان، به دلیل فرا رسیدن تعطیلات «جشنواره قایق اژدها»، حجم معاملات فیزیکی و مشتقه نسبتاً محدود بود و حجم دادوستدها در هر دو بازار کاهش یافت. همچنین، بازار معاملات آتی چین نیز به دلیل این تعطیلات بسته بود.
- در اندونزی، شرکت تی‌پی‌پی‌آی واحد تولیدی پارازایلین خود را به‌منظور انجام عملیات تعمیرات، از تاریخ ۱۸ ژوئن به مدت ۱۰ روز متوقف نمود.
- در بازارهای پایین‌دستی نیز، نسبت فروش نخ پلی‌استر در مناطق شرقی چین بین ۴۰ تا ۵۰ درصد برآورد گردید.

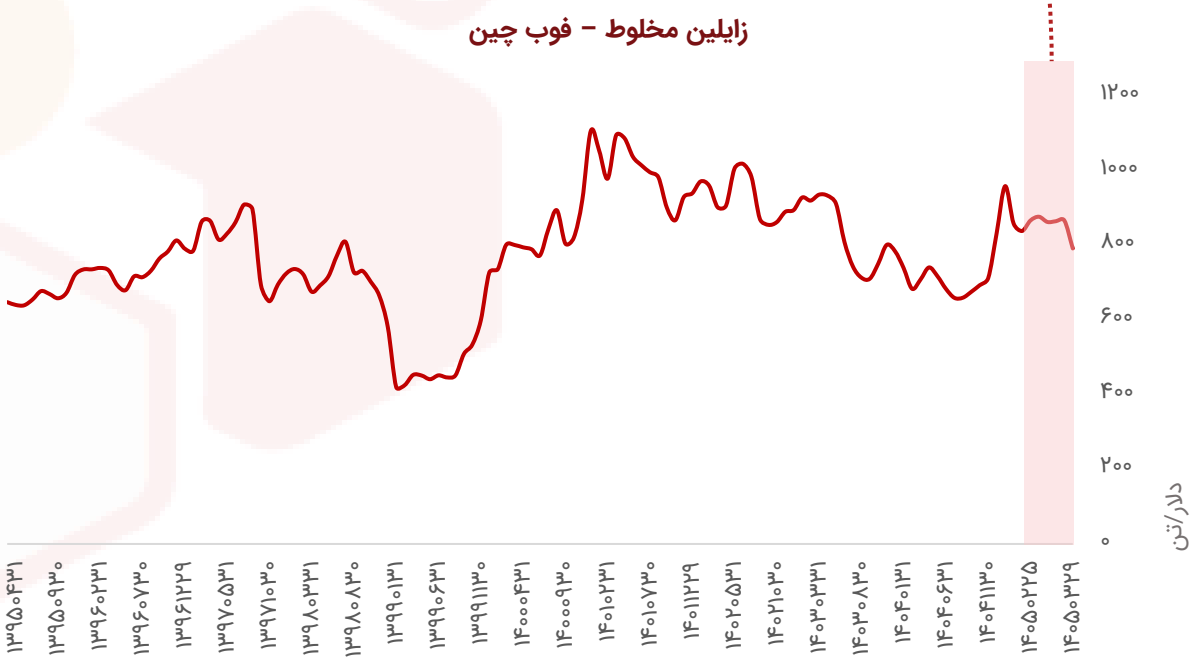


# بررسی بازار جهانی: زایلین

- در هفته گذشته، قیمت زایلین فوب کره، سی‌اف‌آر تایوان و سی‌اف‌آر چین همگی روند کاهشی را تجربه کردند و به ترتیب در سطوح ۸۹۵.۵، ۹۱۶.۵ و ۸۹۹.۵ دلار در هر تن معامله شدند.
- با این حال، بازار زایلین گرید ایزومر به دلیل محدودیت عرضه و بهبود تقاضا برای اختلاط در منطقه سنگاپور و مالزی تقویت شد. در همین راستا، قیمت محموله‌های زایلین برای ماه‌های ژوئیه و اوت به ترتیب ۸۹۶ و ۸۹۵ دلار در هر تن و اسپرد قیمتی میان آن‌ها ۱ دلار در هر تن اعلام گردید.
- فعالان بازار در سنگاپور اظهار داشتند که عرضه زایلین گرید ایزومر در این منطقه به دلیل چالش‌های موجود در تأمین مواد اولیه محدود است، اما تقاضا تقاضای بخش بلندینگ بنزین در ماه ژوئیه با افزایش همراه بوده است. از این رو، قیمت زایلین گرید ایزومر تحت تأثیر بهبود تقاضا احتمالاً پتانسیل رشد دارد؛ هرچند محدودیت‌های عرضه در بخش زایلین گرید ایزومر و تولوئن، دسترسی به این محصول را محدود نموده است. علاوه بر این، عدم قطعیت‌های ژئوپلیتیکی همچنان می‌تواند از سطوح قیمتی حمایت کند. این دشواری در برقراری توازن میان عرضه و تقاضا، تغییر متمایزی نسبت به هفته‌های اخیر محسوب می‌شود؛ دوره‌ای که بازار به دلیل تقاضای پایین اختلاط و بسته بودن فرصت آربیتراژ به آمریکا تحت فشار قرار داشت.
- در بخش زایلین گرید حلال، قیمت فوب کره کاهش یافت و در سطح ۸۲۰ دلار در هر تن معامله شد که در این میان، بالا بودن موجودی انبارها به عنوان چالش اصلی بازار ارزیابی می‌گردد. از سوی دیگر، امکان واردات زایلین از جنوب شرقی آسیا تا ماه اوت وجود ندارد و در حال حاضر، واردات به‌ویژه با توجه به کاهش هفتگی قیمت‌های شناور، ریسک بالایی به همراه دارد. تحت تأثیر تقاضای پایین، خریداران ترجیح می‌دهند مخازن خود را خالی نگه داشته و نیازهای خود را از بازار داخلی تأمین کنند. در همین حال، قیمت زایلین گرید حلال سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا نیز با کاهش همراه شد و در سطح ۸۸۰ دلار در هر تن معامله گردید که پریمیوم قیمتی آن نسبت به فوب کره ۶۰ دلار در هر تن برآورد شد.

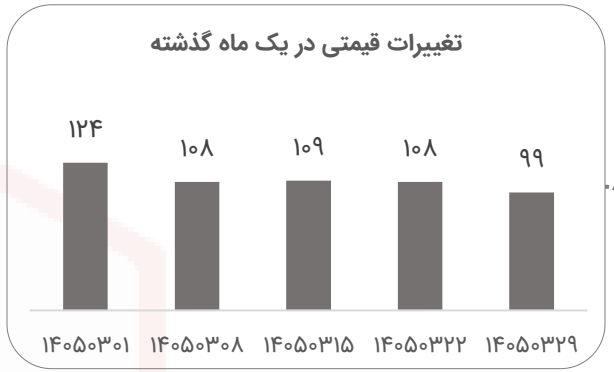


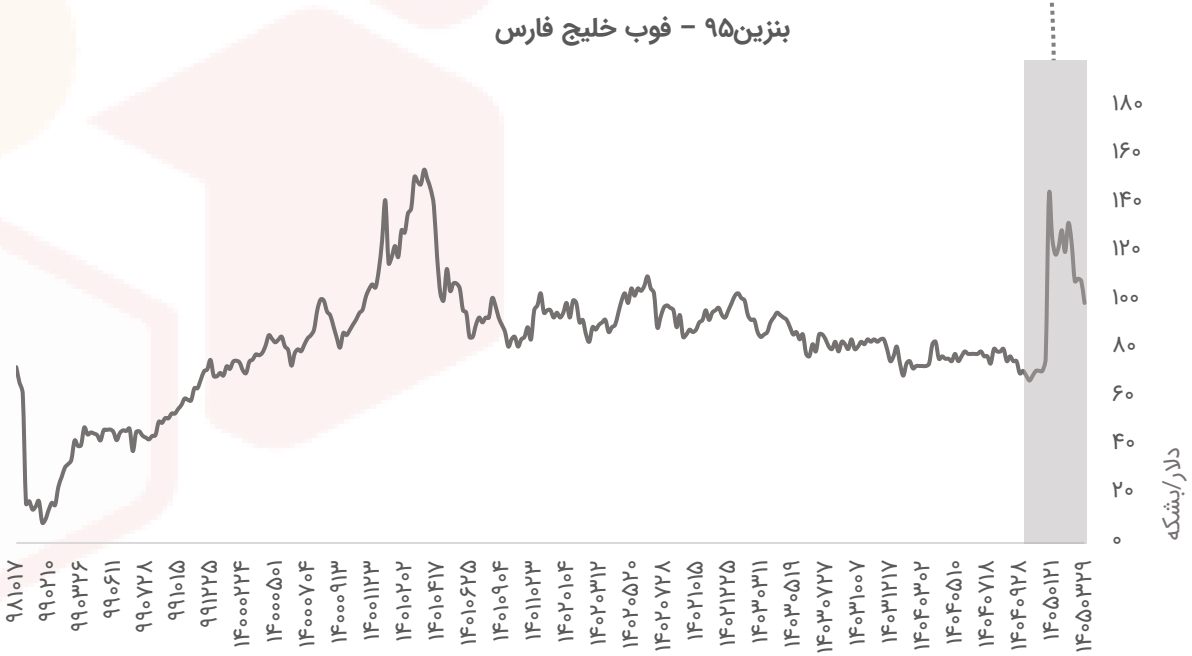



# بررسی بازار جهانی: بنزین

- در معاملات روز ۱۸ ژوئن، بازار بنزین اروپا به روند کاهشی قیمت‌های خود ادامه داد؛ اما هم‌زمان، حاشیه سود پالایش (کرک اسپرد) با افزایش همراه شد. دلیل این امر، تشدید ساختار بکواردیشن (بالاتر بودن قیمت تحویل فوری نسبت به ماه‌های آینده) در بازار، هم-زمان با فرارسیدن ماه‌های اوج مصرف تابستانی ارزیابی می‌شود. در سمت عرضه، اختلال‌های ژئوپلیتیکی همچنان بر کل بازار انرژی اروپا سایه‌انداخته است؛ به‌طوری‌که اوکراین طی روزهای گذشته، دومین حمله پهپادی خود را به پالایشگاه مسکو در روسیه انجام داد. این پالایشگاه با ظرفیت پالایش حدود ۲۴۰ هزار بشکه در روز، یکی از واحدهای کلیدی تأمین سوخت در منطقه به شمار می‌رود.

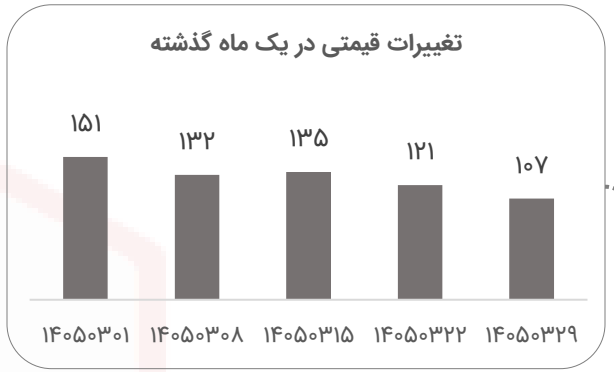
- در بازار ایالات متحده، ذخایر بنزین در سواحل اقیانوس اطلس برای سومین هفته متوالی روندی صعودی را تجربه کرد؛ این در حالی است که حجم واردات همچنان در سطوحی پایین‌تر از مدت مشابه سال گذشته قرار دارد. بر اساس آمارها، موجودی انبارها در این منطقه نسبت به هفته قبل با رشد ۴۵ هزار بشکه‌ای به ۵۶٫۷۸۷ میلیون بشکه رسیده است. این افزایش ذخایر در شرایطی ثبت شد که روند کلی در کل کشور متفاوت بود؛ به‌طوری‌که مجموع ذخایر بنزین ایالات متحده در همین بازه زمانی با کاهش ۹۰۶ هزار بشکه‌ای مواجه گردید.

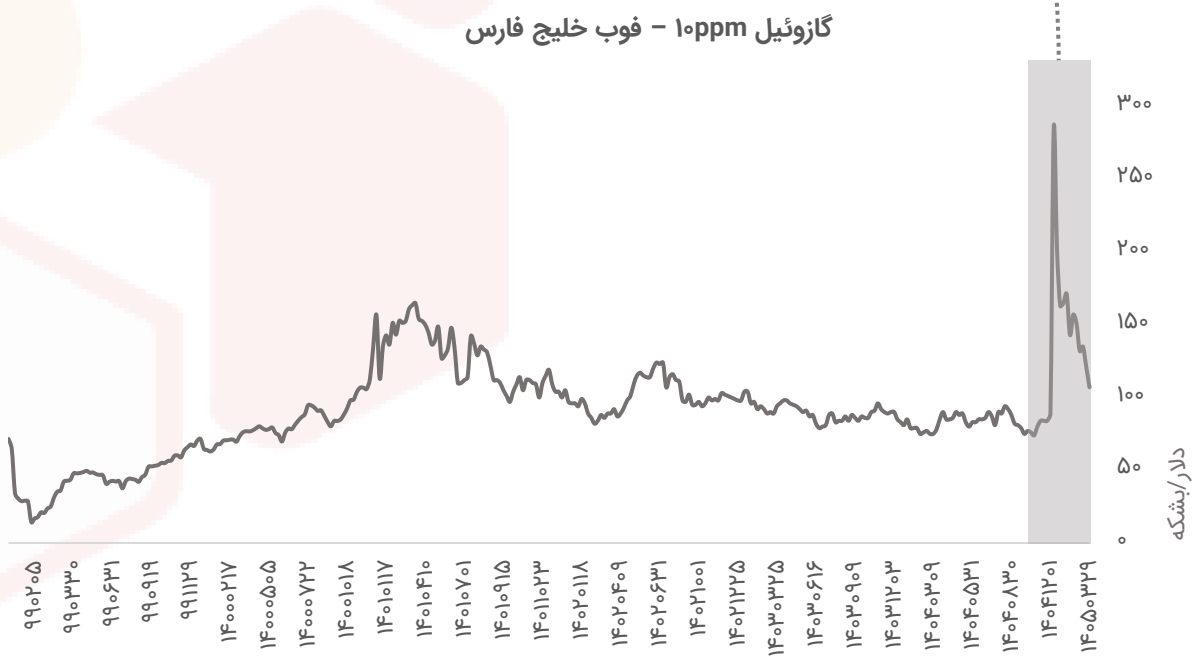


# بررسی بازار جهانی: گازوئیل

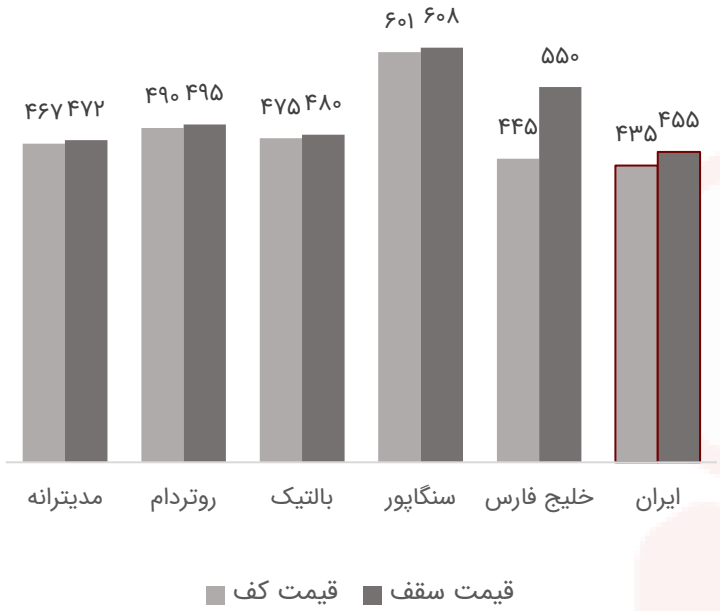
- در معاملات روز ۱۸ ژوئن، بازار گازوئیل فوق‌کم‌گوگرد در آسیا شاهد تداوم کاهش پریمیوم نقدی محموله‌ها بود. این افت قیمت پس از انتشار خبر امضای تفاهم‌نامه میان آمریکا و ایران رخ داد؛ توافقی که امیدها را نسبت به ازسرگیری جریان عادی حمل‌ونقل دریایی و کشتیرانی از طریق تنگه هرمز به‌شدت افزایش داده است.
- از سوی دیگر، جریان ارسال محموله‌های گازوئیل به بازارهای غرب کانال سوئز تاکنون در سطوح محدودی باقی مانده است؛ چرا که بازار اروپا در حال حاضر از محل عرضه‌های ورودی از ایالات متحده آمریکا به‌خوبی تأمین شده است. در همین راستا، برآوردها نشان می‌دهد که حجم محموله‌های گازوئیل ارسالی از آمریکا به مقصد اروپا در ماه ژوئن به حدود ۱.۵ میلیون تن خواهد رسید.



# بررسی بازار جهانی: قیر و وکیوم باتوم

## بررسی بازار قیر




- در هفته گذشته، بازار جهانی قیر تحت تأثیر دو عامل متناقض قرار داشت؛ به‌طوری‌که از یک سو محدودیت عرضه در آسیا و افزایش تقاضای فصلی در اروپا از سطوح قیمتی حمایت کرد، اما از سوی دیگر، اعلام توافق آتش‌بس میان ایران و آمریکا و افت شدید قیمت نفت خام و نفت کوره، فشار کاهشی ملموسی را بر بازارهای مدیترانه و صادراتی اروپا وارد آورد.
- در این میان، قیمت قیر صادراتی سنگاپور به‌رغم افت بازارهای بالادستی، به دلیل تداوم محدودیت عرضه در منطقه برای ششمین هفته متوالی روند صعودی خود را حفظ کرد؛ هرچند اغلب فعالان بازار انتظار دارند با اعلام توافق آتش‌بس، بازگشایی مجدد تنگه هرمز و برطرف شدن کمبود عرضه، قیمت‌ها در هفته‌های آتی مسیر کاهشی را در پیش بگیرند.
- در بازار کره جنوبی نیز قیمت قیر صادراتی تحت تأثیر محدودیت عرضه نقدی، علی‌رغم کاهش قیمت‌های پیشنهادی خرید به‌ویژه از سوی واردکنندگان شرق چین، اندکی افزایش یافت.
- در اروپا، قیمت محموله‌های کامیونی قیر در اغلب مناطق تحت تأثیر افزایش تقاضای فصلی و تداوم محدودیت عرضه با رشد همراه شد. با این وجود، توافق ایران و آمریکا موجب افت شدید قراردادهای آتی نفت برنت و نفت کوره با گوگرد بالا گردید که این امر در نهایت قیمت محموله‌های قیر مدیترانه و قیر صادراتی اروپا را تحت فشار قرار داد و نزولی کرد. این افت شدید در حوزه مدیترانه، به کاهش قیمت‌ها در مقاصد غرب و جنوب آفریقا نیز کمک نمود؛ این در حالی است که واردکنندگان قیر در شرق آفریقا ترجیح دادند در حاشیه بازار بمانند تا تأثیرات تحولات اخیر را بر شرایط عرضه و سطوح قیمتی قیر در منطقه خلیج فارس به‌طور کامل رصد نمایند.

## بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

- در هفته گذشته، بازار وکیوم‌باتوم ایران تحت تأثیر اخبار ژئوپلیتیک و افت بازارهای بالادستی با تغییرات بی‌سابقه‌ای روبه‌رو شد. قیمت این محصول پس از اعلام توافق آتش‌بس میان ایران و آمریکا برای پایان دادن به جنگ، افزایش چشمگیر ۳۷۳.۳ درصدی را تجربه کرد؛ با این حال، فعالان بازار اعلام کردند که به دلیل ریزش قیمت نفت خام و نفت کوره، قیمت‌ها در بازنگری بعدی در تاریخ ۲۲ ژوئن (امروز) احتمالاً تحت فشار کاهشی قرار خواهند گرفت. این روند نزولی در بازارهای جهانی و کاهش تقاضا، اغلب تولیدکنندگان قیر را مجبور نمود تا برای پیشگیری از زیان بیشتر، در حاشیه بازار قرار گیرند.
- در بورس کالای ایران، رکود شدیدی بر معاملات حاکم بود؛ به‌طوری‌که تولیدکنندگان در مجموع تنها ۱,۵۰۰ تن وکیوم‌باتوم خریداری کردند، در حالی که حجم عرضه این محصول ۱۶۹,۰۰۰ تن و کل تقاضای ثبت‌شده برای آن تنها ۳,۹۰۰ تن ارزیابی شد. اگرچه تقاضای داخلی برای وکیوم‌باتوم در سطوح ثابتی قرار داشت و انتظار می‌رود آغاز فعالیت‌های بازسازی پس از جنگ از مصرف قیر حمایت کند.

**Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 13-18 Jun**

| Refinery | Volume t | Rials/kg | | $/t | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Low | High | Low | High |
| Esfahan | 0 | 537,900 | 537,900 | 370.81 | 370.81 |
| Arak | 0 | 537,900 | 537,900 | 370.81 | 370.81 |
| Tabriz | 0 | 537,900 | 537,900 | 370.81 | 370.81 |
| Tehran | 0 | 537,900 | 537,900 | 370.81 | 370.81 |
| Bandar Abbas | 0 | 564,800 | 564,800 | 389.36 | 389.36 |
| Shiraz | 1,500 | 564,800 | 564,800 | 389.36 | 389.36 |
| Abadan | No supply | | | 0.00 | 0.00 |

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

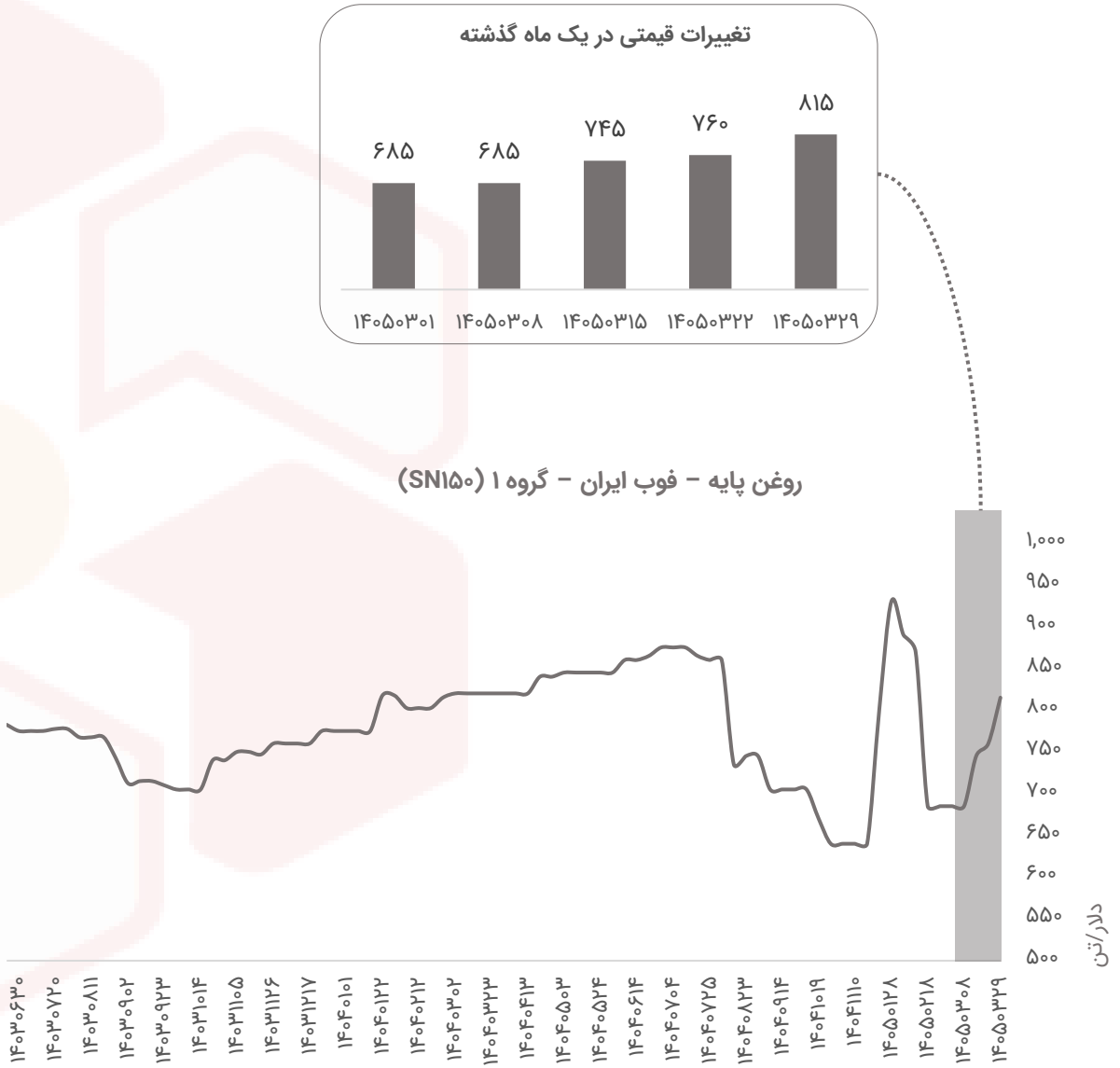
# بررسی بازار جهانی: روغن پایه

- در هفته گذشته، بازار روغن پایه در خاورمیانه با حجم محدود معاملات مواجه بود؛ اگرچه با انتشار اخبار مربوط به توافق صلح میان ایران و آمریکا، امیدواری‌ها نسبت به عادی‌سازی تدریجی فعالیت‌های تجاری افزایش یافته است. در این راستا، اغلب پالایشگاه‌ها پیش‌بینی می‌کنند که بازگشت جریان تجارت به حالت عادی، حدود یک تا سه ماه زمان خواهد برد.

- **بازار روغن پایه گروه یک**، تحت تأثیر اعلام قیمت‌های جدید برای محصولات با ویسکوزیته پایین، شاهد رونق نسبی بود. در این میان، قیمت‌های جدید محصول اس‌ان ۵۰۰ با ویسکوزیته پایین، به دلیل پذیرش بهتر از سوی خریداران، روندی صعودی را تجربه کرد. اگرچه مقصد نهایی این محموله‌ها هنوز به‌طور دقیق مشخص نیست، اما احتمال می‌رود راهی بازار آسیا شوند. در بازار تحویل در مخزن امارات، قیمت‌ها به دلیل محدودیت حجم معاملات و نقدینگی پایین، بدون تغییر و ثابت باقی ماندند. همچنین، افزایش قیمت‌های فوب ایران و سی‌اف‌آر امارات، بلافاصله در بازارهای داخلی تحویل در مخزن منعکس نگردید. افزون بر این، فعالان بازار ترجیح می‌دهند تا زمان احتمالی بازگشایی کامل تنگه هرمز، از انجام معاملات جدید خودداری کنند.

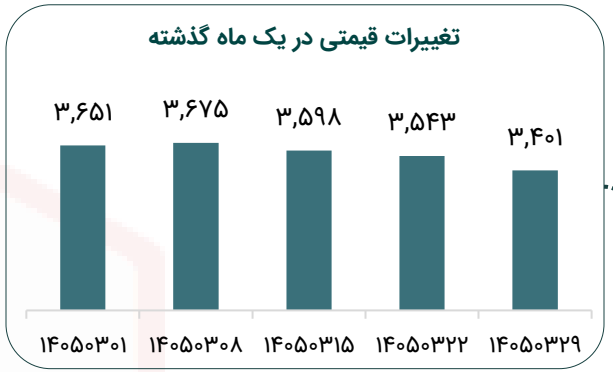
- در نقطه مقابل، **بازار روغن پایه گروه دو** به دلیل تحولات اخیر در مناقشه میان ایران و آمریکا، در وضعیت تعلیق قرار دارد. با این حال، پس از اعلام توافق آتش‌بس میان دو کشور، برخی از فعالان بازار مذاکرات اولیه برای ارسال محموله‌ها در صورت بازگشایی تنگه هرمز را آغاز کرده‌اند.

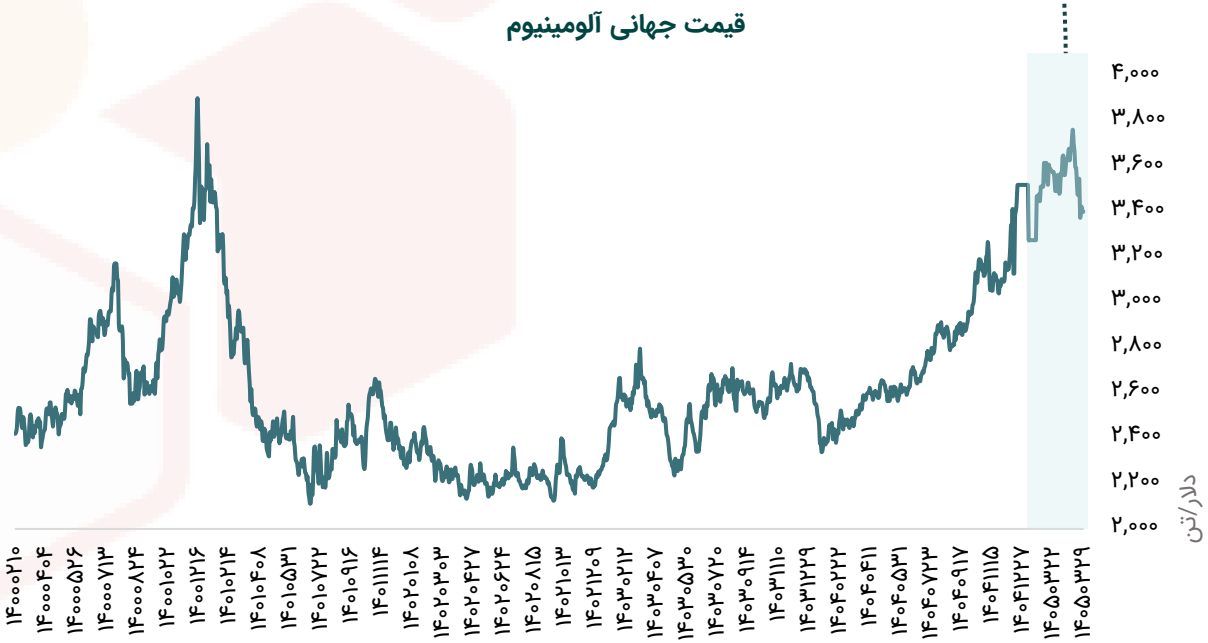
- قیمت **روغن پایه گروه سه** باثبات ارزیابی شد و فعالان بازار در انتظار ورود محموله‌های جدید در هفته‌های آتی هستند. پیش‌بینی می‌شود با ورود این محموله‌ها، قیمت‌های جدیدی از سوی پالایشگاه ادنوک اعلام گردد. از سوی دیگر، تداوم روند جایگزینی روغن پایه گروه دو به جای گروه سه، احتمالاً موجب بهبود تقاضا برای روغن پایه گروه سه خواهد شد؛ هرچند در حال حاضر کانال‌های صادراتی برای روانکارهای نهایی با محدودیت روبه‌رو هستند. طی هفته اخیر نیز یک محموله ایزوتانک روغن پایه گروه سه با گرانروی ۴ سانتی‌استوکس از مبدأ کره جنوبی، با سطح قیمتی بالاتری به مقصد امارات مورد معامله قرار گرفت.

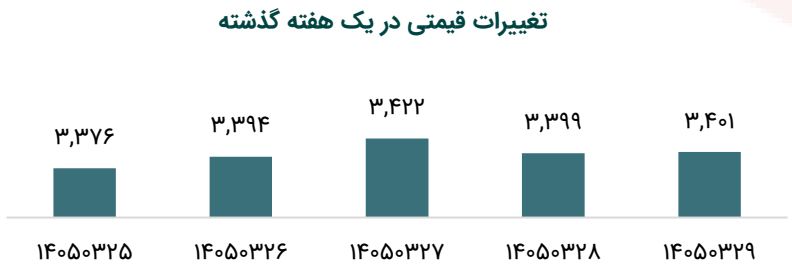


# بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته، قیمت آلومینیوم در بورس فلزات لندن تحت تأثیر روند نزولی معاملات آتی ناشی از توافق میان ایران و آمریکا و کاهش نگرانی‌ها پیرامون شرایط عرضه، با کاهشی ۱۴۲ دلاری به حدود ۳,۴۰۱ دلار در هر تن رسید. ایران و آمریکا تفاهمی را به‌منظور پایان دادن به جنگ و بازگشایی تنگه هرمز امضا کردند؛ با بازگشایی این مسیر، صادرات از خلیج فارس که حدود ۹ درصد از تولید جهانی آلومینیوم را تشکیل می‌دهد، احتمالاً مجدداً از سر گرفته می‌شود. با این وجود، همچنان عدم قطعیت در خصوص سرعت بازیابی زنجیره‌های تأمین وجود دارد، زیرا برخی از تولیدکنندگان اصلی منطقه خلیج فارس پس از حملات پیشین ایران با مشکلات عملیاتی مواجه هستند.
- عوامل دیگری از جمله افزایش تولید در چین (بزرگ‌ترین تولیدکننده آلومینیوم جهان) و افزایش عرضه از کارخانه‌های ذوب در اندونزی نیز بر روند نزولی بازار آلومینیوم تأثیرگذار بوده‌اند. علاوه بر این، انتشار داده‌های اقتصادی ضعیف از سوی چین، نگرانی‌ها پیرامون کاهش تقاضا را در بازار تشدید نموده است؛ چرا که این کشور به‌عنوان یکی از بزرگ‌ترین مصرف‌کنندگان آلومینیوم در دنیا محسوب می‌گردد.
- در همین حال، موضع انقباضی فدرال رزرو آمریکا موجب تقویت دلار شد که در نتیجه آن، کالاهایی که با دلار قیمت‌گذاری می‌شوند برای خریداران خارجی گران‌تر شدند؛ این موضوع در نهایت فشار کاهشی بیشتری را بر قیمت آلومینیوم وارد کرد.

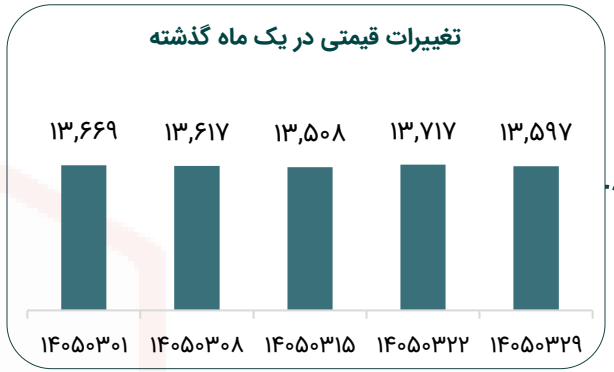


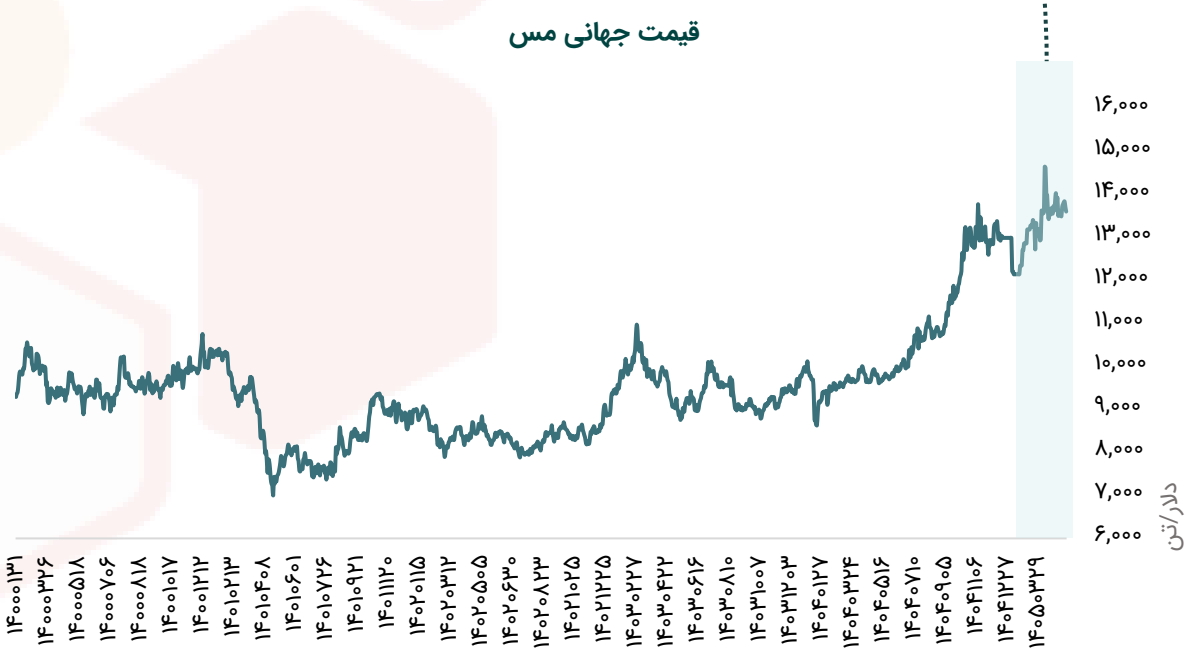



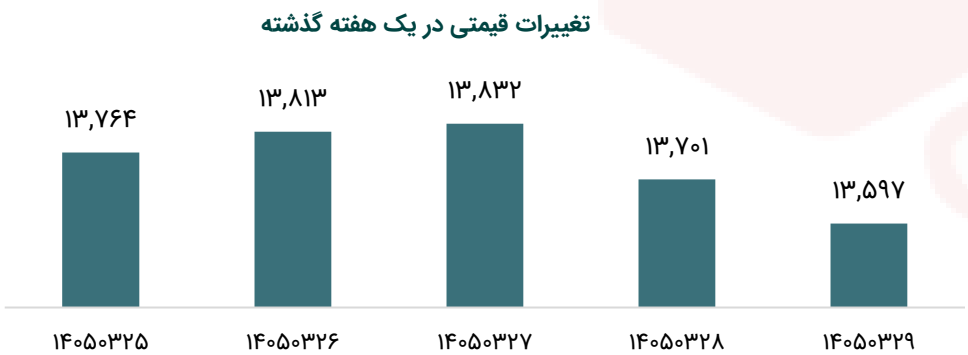



# بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته، قیمت مس تحت تأثیر روند نزولی معاملات آتی، با کاهشی ۱۲۰ دلاری مواجه شد و با قیمت ۱۳,۵۹۷ دلار در هر تن معامله گردید. این کاهش پس از آن رخ داد که شرکت ریو تینتو صادرات کنسانتره مس از معدن بزرگ اویو تولگوی در مغولستان را پس از یک وقفه کوتاه ناشی از اعتراضات مجدداً از سر گرفت. معدن اویو تولگوی یکی از بزرگ‌ترین معادن مس جهان است و بخش مهمی از استراتژی ریو تینتو برای افزایش تولید این فلز محسوب می‌گردد؛ ماده‌ای معدنی که برای فرآیند برقی‌سازی، گذار انرژی و پاسخ به رشد تقاضای مراکز داده بسیار حیاتی است.
- بر اساس جدیدترین گزارش گلدمن ساکس، پیش‌بینی کسری بازار مس به طور چشم‌گیری افزایش یافته است و از ۶۰ هزارتن به ۶۴۰ هزارتن رسیده است.
- موجودی مس در سه بورس بزرگ جهان در هفته گذشته، ۵۴.۷ هزارتن کاهش یافت و به ۱.۰۸۸ میلیون تن رسید؛ بیشترین کاهش مربوط به بورس شانگهای بود که موجودی آن با افت ۴۴.۳ هزارتنی به ۱۴۴ هزارتن رسید. در مقابل ذخایر COMEX آمریکا برای دهمین هفته متوالی افزایش یافت.



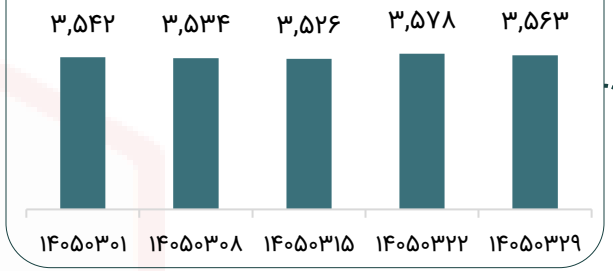



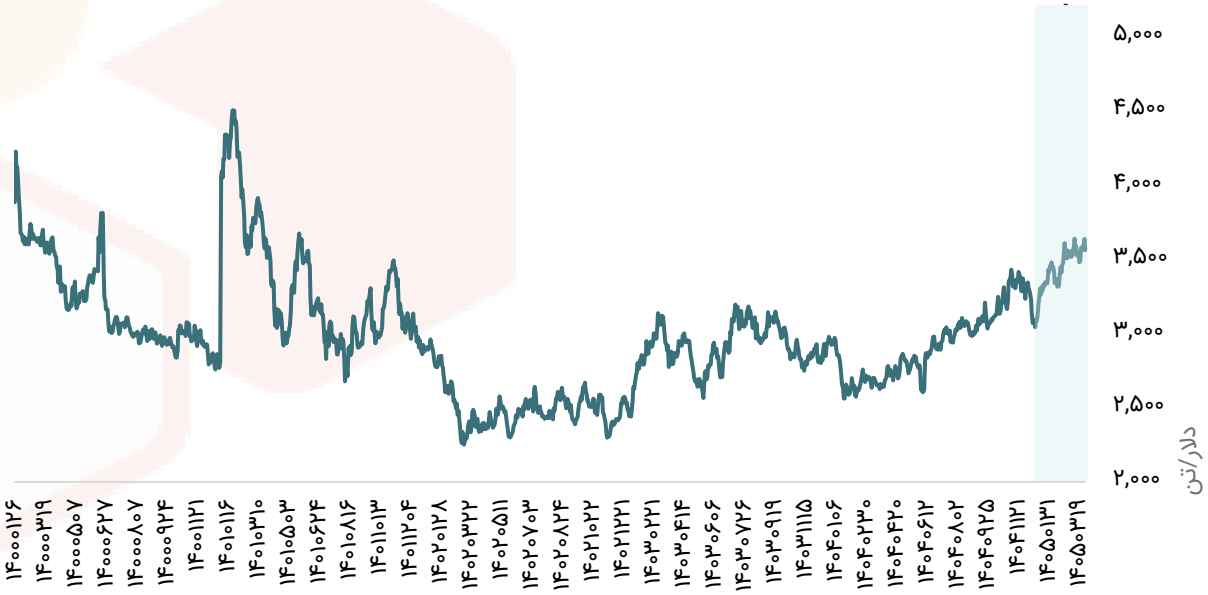
# بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته گذشته، قیمت روی با کاهشی ۱۵ دلاری همراه شد و در سطح ۳,۵۶۳ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت؛ این افت قیمت در حالی رخ داد که معاملات آتی تحت تأثیر کاهش تنش‌های ژئوپلیتیکی و محدودیت‌های عرضه در کوتاه‌مدت قرار داشت.
- امضای تفاهم‌نامه میان آمریکا و ایران برای پایان دادن به جنگ، نگرانی‌ها پیرامون رشد اقتصاد جهانی را کاهش داد و چشم‌انداز تقاضای صنعتی را بهبود بخشید؛ هرچند در همین حال، وقوع برخی اختلالات در میان تولیدکنندگان بزرگ، دغدغه‌های مربوط به بخش عرضه را تشدید نمود.
- در این راستا، تأسیسات کازمینک متعلق به شرکت گلنکور در قزاقستان پس از وقوع یک انفجار همچنان با ظرفیت کاهش‌یافته فعالیت می‌کند و کارخانه ذوب کاخامارکیلا متعلق به شرکت نکسا در پرو نیز به دلیل خسارات ناشی از آتش‌سوزی به‌طور موقت متوقف شده است، اگرچه فرآیند تولید در آن به تدریج در حال از سرگیری است.
- علاوه بر این، بانک گلدمن ساکس اعلام کرد که معدن گارپنبرگ متعلق به شرکت بولیدن در سوئد ممکن است پس از وقوع لرزش‌ها در اوایل سال جاری، برای مدت طولانی‌تری با سطح تولیدی پایین‌تر از حد معمول به کار خود ادامه دهد. هم‌زمان، تقویت ارزش دلار آمریکا در پی افزایش انتظارات برای رشد نرخ بهره توسط فدرال رزرو، فشار کاهشی بیشتری را بر این فلز پایه وارد کرده است.

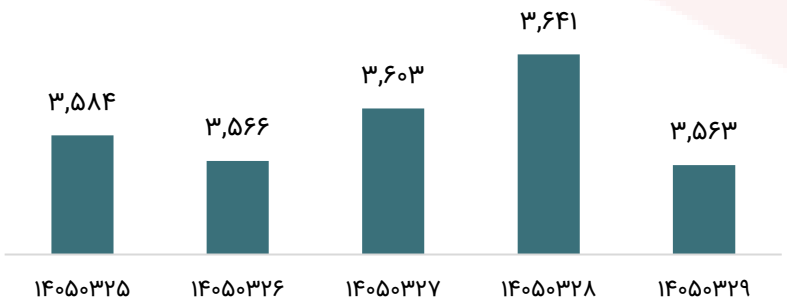
تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته




قیمت جهانی روی

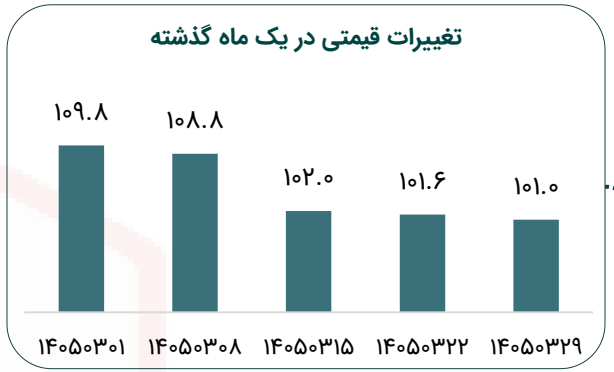


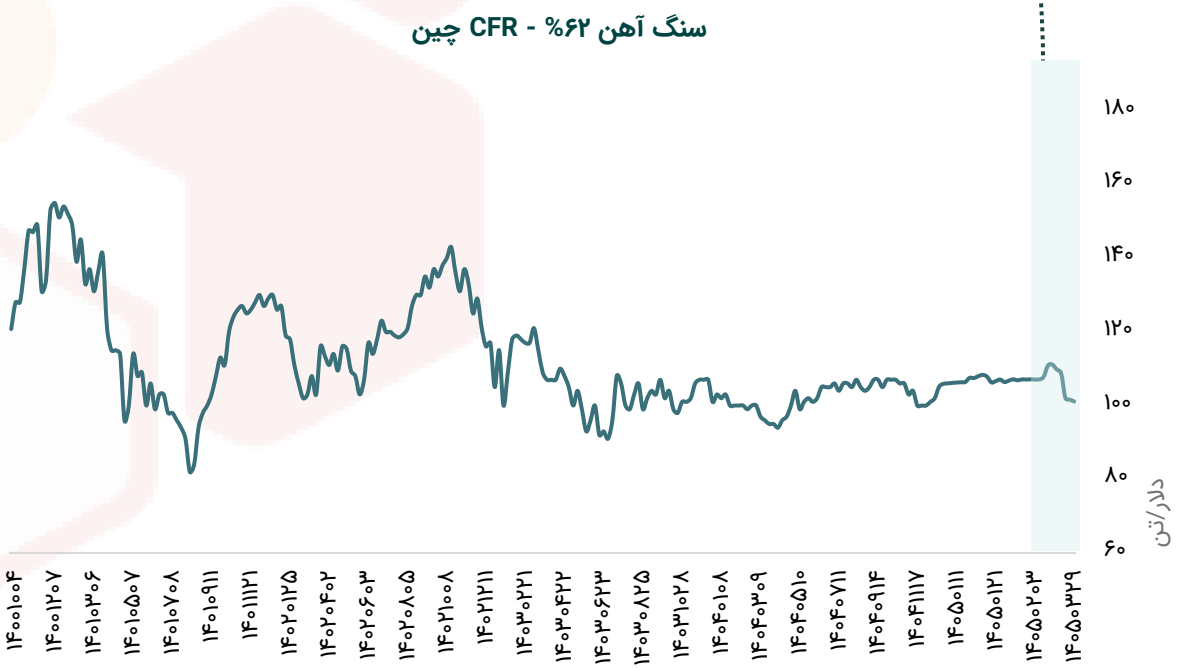

تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته



# بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

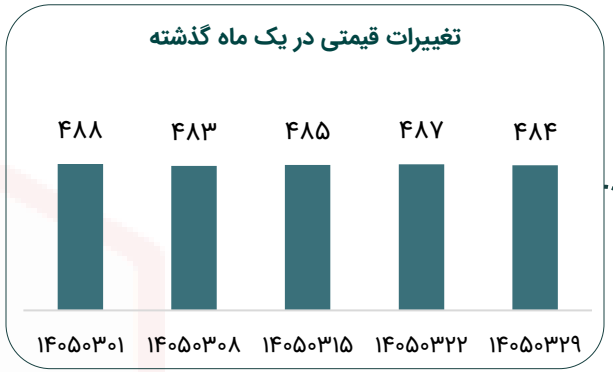
- در هفته گذشته، قیمت سنگ‌آهن تحت تأثیر روند نزولی معاملات آتی به دلیل عرضه بالا و تقاضای پایین چین کاهش یافت و در سطح ۱۰۱ دلار در هر تن معامله شد که پایین‌ترین میزان در دو ماه اخیر محسوب می‌گردد. در این میان، تولید فولاد خام در چین همچنان تحت فشار قرار دارد؛ چرا که رکود طولانی‌مدت در بخش املاک و مستغلات این کشور ادامه داشته و تولید ماه مه با کاهش سالانه ۲/۷ درصدی به ۸۴/۳۵ میلیون تن رسیده است. همچنین، انتشار شاخص‌های اقتصادی ناامیدکننده از چین نشان داد که سرمایه‌گذاری در دارایی‌های ثابت و هزینه‌کرد مصرف‌کنندگان به سطوحی افت کرده که از دوران کرونا تاکنون بی‌سابقه بوده است.
- در بخش عرضه، میزان استخراج از معدن سیماندو در گینه همچنان در حال افزایش بود و خروجی آن در ماه مه به ۲/۲ میلیون تن رسید، در حالی که این رقم در ماه آوریل ۱/۳ میلیون تن ثبت شده بود. هم‌زمان، به دلیل کاهش چشمگیر تقاضا از سوی فولادسازان، حجم موجودی سنگ‌آهن در بنادر چین به یک رکورد تاریخی دست یافت.
- علاوه بر این، برخلاف انتظارات اولیه برای رشد خریدها، واردات سنگ‌آهن چین در ماه مه نسبت به ماه قبل با کاهش حدود ۶ درصدی مواجه شد؛ زیرا کارخانه‌های فولادسازی خرید خود را تنها به نیازهای فوری و کوتاه‌مدت محدود کردند. این عقب‌نشینی در خریدهای کلان در حالی رخ می‌دهد که بازار فولاد در آستانه ورود به دوره رکود فصلی تقاضا قرار گرفته است.

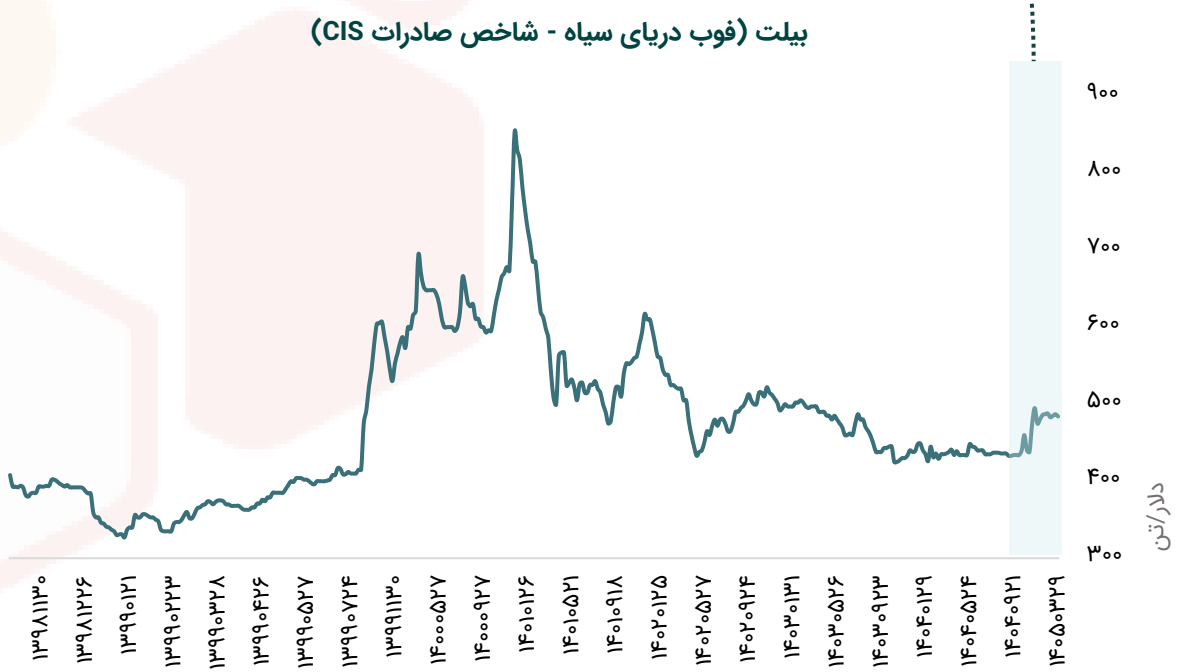


# بررسی بازار جهانی: بیلت

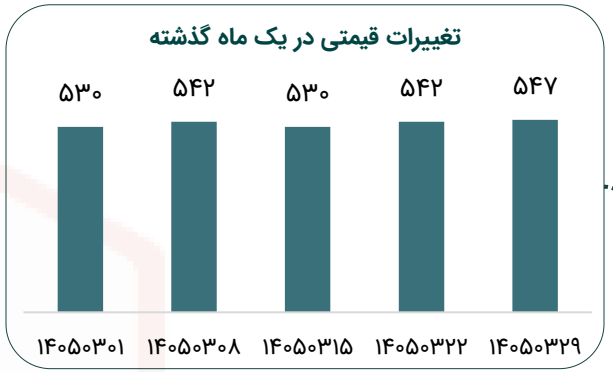
- در هفته گذشته، قیمت بیلت سی‌اف‌آر وارداتی آسیا، با توجه به تمرکز فزاینده فعالان بازار بر اخبار توافق صلح میان ایران و آمریکا، بدون تغییر و ثابت باقی ماند. این توافق موجب آرام‌تر شدن فضای حاکم بر بازار گردید و این انتظار را ایجاد نمود که هزینه‌های نفت خام، حمل‌ونقل و بیمه دریایی با کاهش همراه شوند. از این رو، خریداران در انتظار افت هزینه‌های لجستیکی تأمل کردند تا بتوانند بیلت مورد نیاز خود را در سطوح قیمتی پایین‌تری تأمین نمایند.
- وضعیت معاملات بیلت در سایر بازارهای کلیدی جهان به شرح زیر ارزیابی شد:
- ایران: بیلت فوب صادراتی در محدوده ۳۹۳ تا ۴۰۵ دلار در هر تن معامله شد.
- دریای سیاه: بیلت فوب صادراتی در سطح ۴۸۴ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت.
- مصر: بیلت سی‌اف‌آر وارداتی در بازه ۵۲۰ تا ۵۳۵ دلار در هر تن ثبت گردید.
- چین: بیلت سی‌اف‌آر وارداتی در بازه ۴۱۵ تا ۴۲۰ دلار در هر تن قرار گرفت.
- ترکیه: بازار بیلت در این کشور شاهد معاملات سی‌اف‌آر وارداتی در محدوده ۵۱۰ تا ۵۲۷ دلار در هر تن، فوب صادراتی در بازه ۵۳۰ تا ۵۴۰ دلار در هر تن و بیلت داخلی در محدوده ۵۲۵ تا ۵۴۰ دلار در هر تن بود.
- امارات متحده عربی: بیلت سی‌اف‌آر وارداتی به جبل علی در بازه ۵۸۰ تا ۶۲۵ دلار در هر تن ارزیابی گردید.

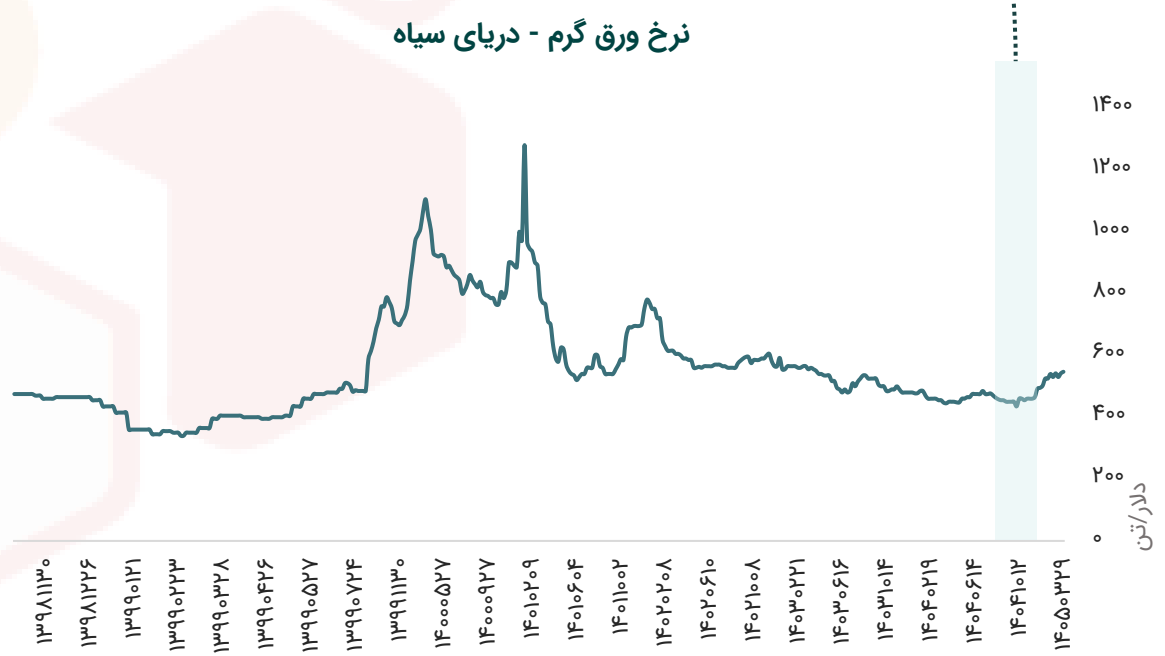


# بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- در هفته گذشته در بازار داخلی چین، قیمت ورق گرم تحت تاثیر تضعیف شرایط بازار کالاهای آهنی و کاهش هزینه‌های مواد اولیه نزولی بود. کاهش هزینه‌های حمل و نقل به دنبال افت تنش‌ها در خاورمیانه ناشی از توافق صلح میان ایران و آمریکا، موجب افت قیمت مواد اولیه فولادسازی از جمله ورق گرم خواهد شد. ورق گرم داخلی چین کاهشی بود و در محدوده ۵۰۱ تا ۵۰۴ دلار در هر تن معامله شد. ورق گرم فوب صادراتی چین نیز کاهش یافت و ۴۹۹ دلار در هر تن معامله شد زیرا خریداران به امید کاهش هزینه‌های حمل و نقل و افت قیمت فولاد عمدتا در حاشیه بازار باقی ماندند.
- ورق گرم غرب میانه آمریکا با کاهش جزئی روبرو شد و حدود ۱,۱۲۷ دلار در هر شورت تن معامله شد. این در شرایطی بود که محدودیت‌های عرضه و تقاضای بالای ورق گرم ادامه‌دار بود.
- در بازارهای داخلی و وارداتی ورق گرم اروپا، فعالان بازار در انتظار شفاف‌سازی پیرامون اقدامات حفاظتی جدید اتحادیه اروپا بودند لذا شرایط بازار آرام بود و اغلب خریداران خریدهای خود را به تعویق انداخته بودند و موجب محدودیت حجم معاملات ورق گرم در این منطقه گردید. ورق گرم داخلی شمال اروپا ۶۸۶ یورو در هر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی شمال اروپا در محدوده ۵۳۰ تا ۶۰۰ یورو در هر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی جنوب اروپا در محدوده ۵۹۵ تا ۶۰۰ یورو در هر تن معامله شد. ورق گرم داخلی مرکز اروپا در محدوده ۶۹۵ تا ۷۰۵ یورو در هر تن معامله شد. ورق گرم داخلی ایتالیا ۶۷۵ یورو در هر تن معامله شد. ورق گرم داخلی اسپانیا در محدوده ۶۹۰ تا ۷۲۰ یورو در هر تن معامله شد.
- ورق گرم فوب صادراتی ترکیه در محدوده ۶۲۰ تا ۶۴۰ دلار در هر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی ترکیه در محدوده ۵۴۰ تا ۵۵۰ دلار در هر تن معامله شد. ورق گرم داخلی ترکیه در محدوده ۶۳۰ تا ۶۵۰ دلار در هر تن معامله شد.



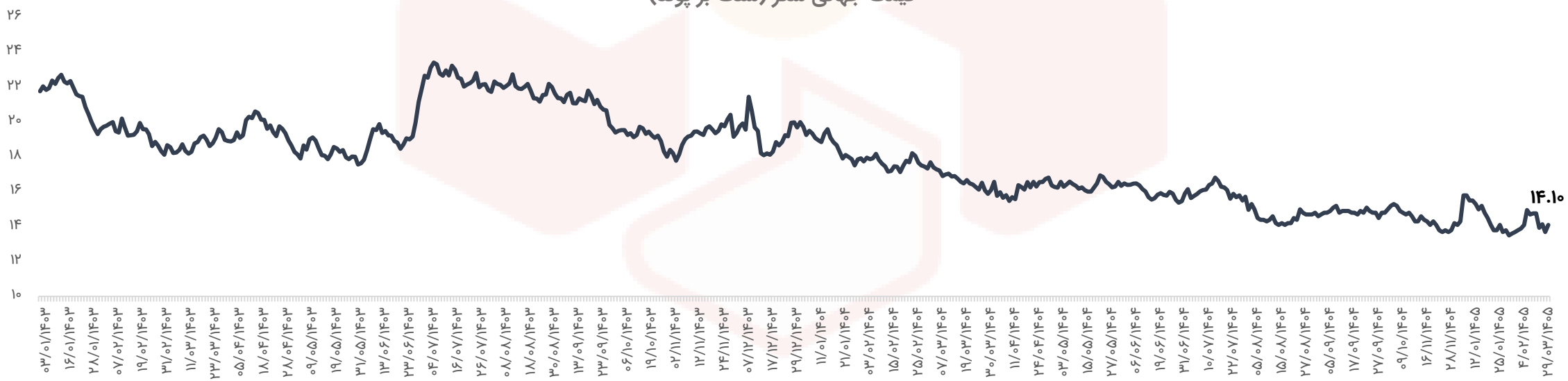



# بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)

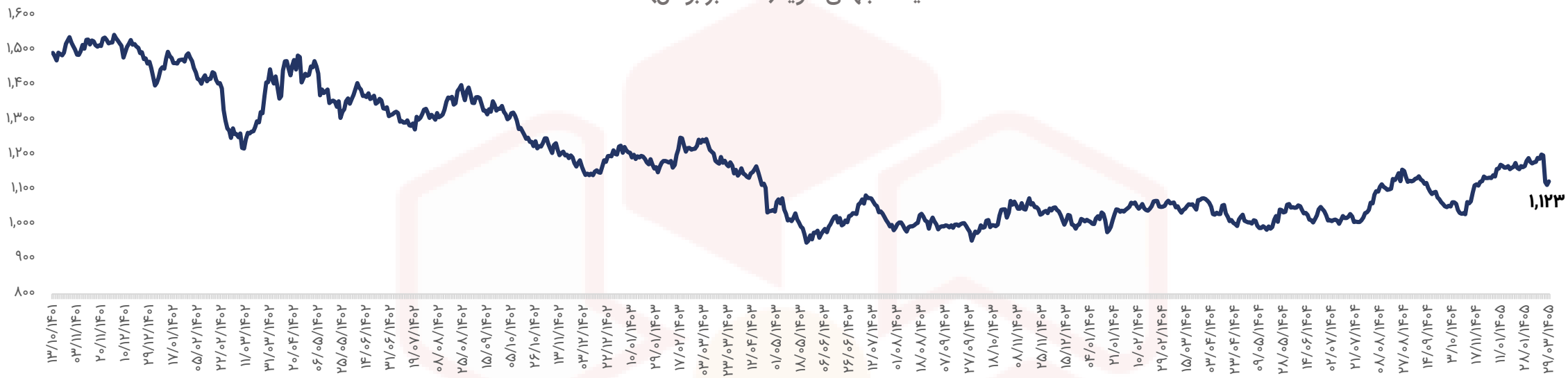



قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)

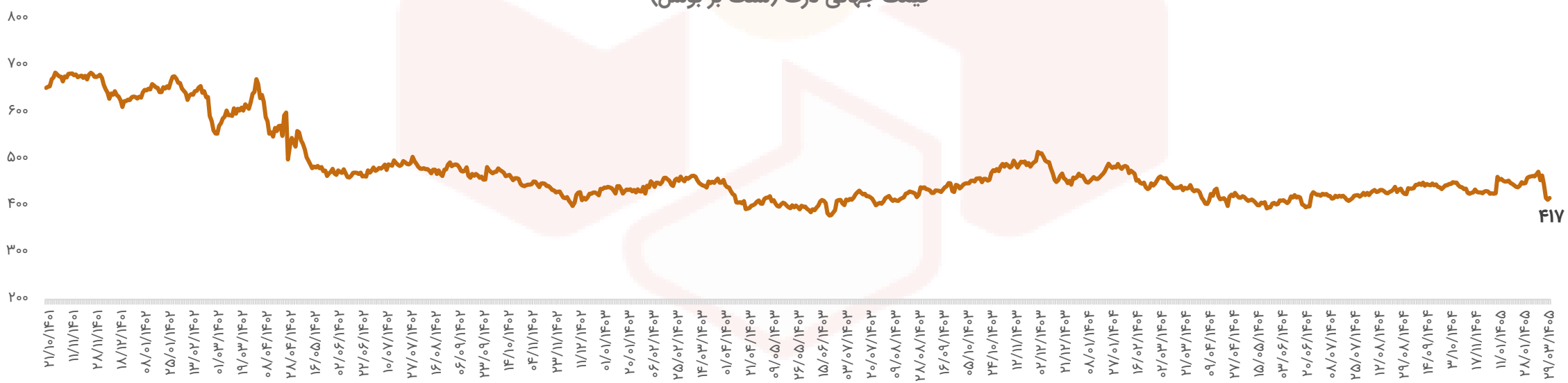


# بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

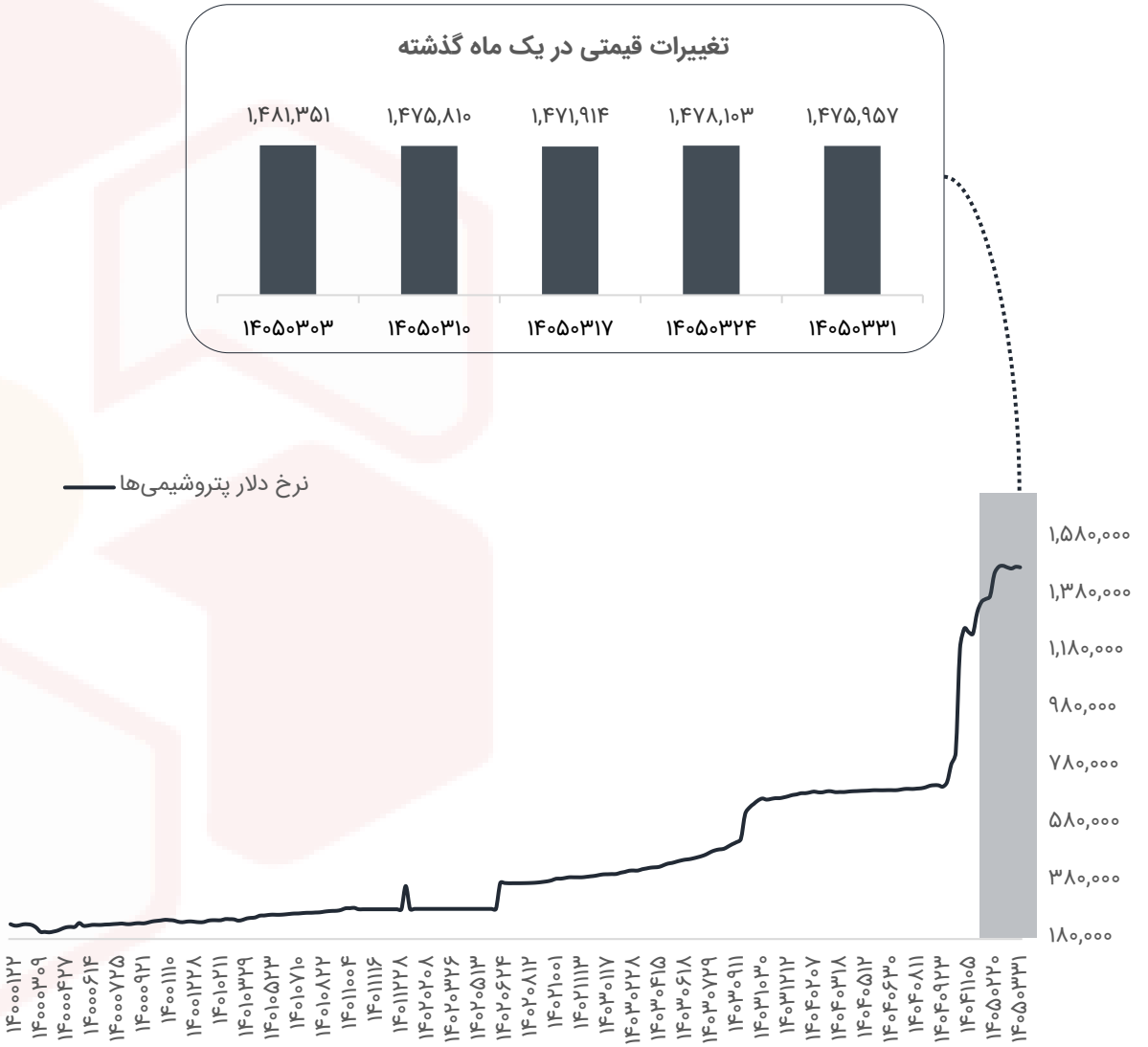



قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



# جدول ۱: قیمت‌های محصولات پتروشیمی در بورس کالا

| نام محصول | ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ (ریال) | ۱۴۰۵/۰۳/۲۴ (ریال) | مقدار تغییر | درصد تغییر |
|---|---|---|---|---|
| پارازایلین | ۱,۳۴۳,۶۸۹ | ۱,۴۷۹,۷۸۶ | -۱۳۶,۰۹۷ | ۹.۲% |
| آلکیل بنزن خطی | ۳,۵۸۳,۲۱۸ | ۳,۸۵۵,۲۲۶ | -۲۷۲,۰۰۸ | ۷% |
| پلی اتیلن سنگین بادی BL۳ | ۱,۳۲۰,۶۵۲ | ۱,۴۴۶,۵۲۱ | -۱۲۵,۸۶۹ | ۸.۷% |
| پلی اتیلن سبک خطی | ۱,۳۳۹,۶۲۳ | ۱,۴۵۶,۷۱۵ | -۱۱۷,۰۹۲ | ۸% |
| متانول | ۳۸۳,۲۶۶ | ۴۸۴,۲۰۱ | -۱۰۰,۹۳۵ | ۲۰.۸% |
| سود کاستیک | ۲۴۰,۷۳۷ | ۲۴۱,۰۸۷ | -۳۵۰ | ۰.۱% |
| اسید استیک | ۶۲۶,۳۶۹ | ۶۲۲,۲۶۷ | ۴,۱۰۲ | ۰.۶% |
| بنزن | ۱,۱۲۳,۹۷۱ | ۱,۲۳۹,۰۶۴ | -۱۱۵,۰۹۳ | ۹.۳% |
| اوره گرانوله | ۵۰۳,۱۵۲ | ۵۱۷,۶۴۳ | -۱۴,۴۹۱ | ۲.۸% |
| استایرن مونومر | ۱,۴۲۰,۷۳۸ | ۱,۵۴۰,۳۳۵ | -۱۱۹,۵۹۷ | ۷.۸% |



# جدول ۱: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

| نام محصول | مرجع قیمت | دلار / تن ۱۴۰۵/۰۳/۲۹ | دلار / تن ۱۴۰۵/۰۳/۲۲ | درصد تغییرات هفتگی | نمادهای تأثیرپذیر |
|---|---|---|---|---|---|
| پارازایلن | CFR جنوب شرقی آسیا | ۱,۰۸۰ | ۱,۱۴۷ | (۵.۸%) | شگویا - نوری - شصفها - بندرامام |
| اسید ترفتالیک خالص (PTA) | CFR چین | ۷۸۵ | ۸۲۳ | (۴.۶%) | شگویا |
| پلی وینیل کراید (PVC) | CFR خاور دور | ۷۵۰ | ۷۶۰ | (۱.۳%) | بندر امام - شغدیر - شپترو و اروند |
| پلی استایرن | CFR جنوب شرقی آسیا | ۱,۴۹۰ | ۱,۴۷۵ | ۱% | پتروشیمی تبریز |
| اکریلونیترل بوتادین استایرن (ABS) | CFR جنوب شرقی آسیا | ۱,۶۲۰ | ۱,۶۳۰ | (۰.۶%) | شبصیر - تبریز |
| ارتوزایلن | CFR چین | ۱,۱۵۰ | ۱,۱۸۵ | (۳%) | شصفها - نوری - شفارا |
| اتیلن | CFR جنوب شرقی آسیا | ۹۰۰ | ۹۳۵ | (۳.۷%) | ایلام - پارس - آریا - شپترو |
| پلی اتیلن سنگین | فوب خلیج فارس | ۹۸۸ | ۹۹۹ | (۱.۱%) | شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم |
| پلی اتیلن سبک | فوب خلیج فارس | ۱,۰۸۹ | ۱,۱۰۷ | (۱.۶%) | شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم |

# جدول۲: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

| نام محصول | مرجع قیمت | دلار / تن ۱۴۰۵/۰۳/۲۹ | دلار / تن ۱۴۰۵/۰۳/۲۲ | درصد تغییرات هفتگی | نمادهای تأثیرپذیر |
|---|---|---|---|---|---|
| پلی اتیلن سبک خطی | فوب خلیج فارس | ۹۰۶ | ۹۲۸ | (%۲.۴) | شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - پتروشیمی تبریز - جم |
| پلی پروپیلن تزریقی | CFR خاور دور | ۱,۱۳۰ | ۱,۲۰۰ | (%۵.۸) | جم پیلن - جم - شاراک - مارون و شکبیر |
| متانول | CFR چین | ۳۴۰ | ۴۰۸ | (%۱۶.۷) | زاگرس - شفن - شخارک و شسینا |
| استایرن مونومر | CFR چین | ۱,۰۳۳ | ۱,۱۲۸ | (%۸.۴) | پارس - شبصیر و شجم |
| تولوئن | فوب چین | ۸۳۹ | ۹۰۲ | (%۷) | پارس - بندرامام - پتروشیمی تبریز - شصفها |
| بنزن | CFR چین | ۸۸۹ | ۹۴۸ | (%۶.۲) | بندرامام - نوری - شیران - پارس - بوعلی - شصفها |
| پروپیلن | CFR چین | ۹۷۰ | ۱,۱۰۵ | (%۱۲.۲) | ایلام - پتروشیمی تبریز - جم - جم پیلن - مارون - شاراک |
| بوتادین | CFR چین | ۱,۲۶۰ | ۱,۴۳۰ | (%۱۱.۸) | پتروشیمی شازند و تخت جمشید |
| سود کاستیک | فوب خلیج فارس | ۱۷۷ | ۲۱۲ | (%۱۶.۵) | پتروشیمی اروند، شکلر |

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege