

هفته‌نامه تحلیلی بازارهای جهانی

"هفته منتهی به ۲۶ تیر ۱۴۰۵"

کارگزاری بانک ملت
Mellat Bank Brokerage co.

www.mellatbroker.ir

۱
بررسی بازارهای جهانی

- تقویم اقتصادی
- بررسی وضعیت بازار جهانی
- طلا
- نقره
- نفت خام

۲
پتروشیمی

- متانول
- اوره
- پلی‌وینیل‌کلراید (PVC)
- پلی‌اتیلن
- پلی‌اتیلن ترفتالات (PET)
- اسید ترفتالیک خالص (PTA)
- استایرن
- پلی‌استایرن
- پروپیلن
- پلی پروپیلن
- بنزن
- ای‌بی‌اس
- پارازایلین
- زایلین

۳
پالایشی

- بنزین
- گازوئیل
- قیر
- وکیوم باتوم

۴
فلزات اساسی

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

تقویم اقتصاد جهانی

تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
		(تغییرات سالیانه) سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی چین	(%۸.۶)	(%۹)
۲۱ ژوئیه ۲۰۲۶	سه‌شنبه	شاخص احساسات اقتصادی ZEW اتحادیه اروپا در ماه ژوئیه	۹.۵	۱۲
		وام مسکن با نرخ ثابت ۳۰ساله آمریکا	%۶.۶۵	
۲۲ ژوئیه ۲۰۲۶	چهارشنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	(۰.۰۵۶M)	
		تصمیم بانک مرکزی اروپا درباره نرخ بهره	%۲.۴	%۲.۴
۲۳ ژوئیه ۲۰۲۶	پنجشنبه	اعتماد مصرف‌کنندگان اتحادیه اروپا	(%۱۷.۷)	(%۱۸.۶)
		PMI کلی اتحادیه اروپا	۵۰	۵۰.۹
۲۴ ژوئیه ۲۰۲۶	جمعه	PMI خدمات اتحادیه اروپا	۴۹.۴	۴۹.۹

بررسی وضعیت بازار جهانی در هفته گذشته

عملکرد اقتصادی ایالات متحده در هفته گذشته

بر اساس نتایج نظرسنجی دانشگاه میشیگان در ژوئیه ۲۰۲۶، انتظارات تورمی یک‌ساله در اقتصاد آمریکا برای دومین ماه متوالی در مسیر نزولی قرار گرفت و با افت نسبت به رقم ۴/۶ درصدی ماه ژوئن، به ۴/۲ درصد رسید که پایین‌ترین سطح از ماه مارس تاکنون به شمار می‌رود. با این وجود، این شاخص همچنان فاصله معناداری با نرخ ۳/۴ درصدی ثبت‌شده در ماه فوریه و پیش از آغاز تنش‌های میان ایران و آمریکا دارد. از سوی دیگر، دورنمای تورمی پنج‌ساله در این ماه بدون تغییر روی سطح ۳/۳ درصد متوقف ماند که کمترین میزان طی سه ماه گذشته ارزیابی می‌شود. هم‌زمان با این تحولات، شاخص اطمینان مصرف‌کننده نیز با عبور از پیش‌بینی‌های ۵۱ واحدی، به سطح ۵۴/۴ ارتقا یافت تا دومین رشد ماهانه متوالی خود را به ثبت برساند. در بخش صنعت، نرخ بهره‌برداری از ظرفیت تولید طی ماه ژوئن بدون تغییر خاصی معادل ۷۶/۱ درصد باقی ماند که اندکی پایین‌تر از برآورد ۷۶/۲ درصدی بازار بود. تولید صنعتی آمریکا نیز در این ماه رشد محدود ۰/۱ درصدی را تجربه کرد، در حالی که تولیدات بخش کارخانه‌ای به دلیل خنثی شدن افت ۰/۱ درصدی تولید کالاهای سرمایه‌ای توسط رشد ۰/۲ درصدی کالاهای مصرفی، عملاً بدون تغییر باقی ماند.

در حوزه تجارت خارجی، اگرچه قیمت کل کالاهای وارداتی به آمریکا ۰/۳ درصد افزایش یافت، اما شاخص قیمت سوخت‌ها و روان‌کننده‌های وارداتی به واسطه تسریع موقت در تخلیه نفتکش‌های خلیج فارس و متعاقب آن کاهش هزینه‌های عمده‌فروشی سوخت‌های پالایشی، با افت ۰/۴ درصدی مواجه شد. در نهایت، قیمت کالاهای صادراتی آمریکا نیز تحت تأثیر کاهش ۰/۷ درصدی در بخش صادرات غیرکشاورزی، افت کلی ۰/۶ درصدی را تجربه کرد که این میزان کاهش ماهانه از ماه مه ۲۰۲۵ تاکنون بی‌سابقه بوده است.

عملکرد اقتصادی منطقه یورو در هفته گذشته

برآوردها حاکی از آن است که نرخ تورم سالانه منطقه یورو در ژوئن ۲۰۲۶ با ثبت رقم ۲/۸ درصد، نسبت به سطح ۳/۲ درصدی ماه مه کاهش یافته و به پایین‌ترین میزان خود از ماه فوریه، یعنی پیش از آغاز تنش‌های نظامی میان ایران و آمریکا و تبعات آن بر اختلال عرضه انرژی و جهش قیمت نفت، رسیده است. با این وجود، تورم به‌رغم این روند نزولی همچنان بالاتر از هدف‌گذاری ۲ درصدی بانک مرکزی اروپا قرار دارد. بررسی اقتصادهای بزرگ این منطقه نشان می‌دهد که تورم در آلمان، فرانسه، ایتالیا و هلند در مسیر کاهشی قرار گرفته، اما در اسپانیا بدون تغییر روی سطح ۳/۶ درصد ثابت مانده است.

در بخش تجارت بین‌الملل، کسری حساب جاری منطقه یورو طی ماه مه ۲۰۲۶ با اندکی بهبود نسبت به کسری ۶/۵۷ میلیارد یورویی در مدت مشابه سال قبل، به ۶/۱۹ میلیارد یورو تقلیل یافت. در این میان، اگرچه مازاد تراز کالاها با افت محسوس به ۹/۴۵ میلیارد یورو رسید که پایین‌ترین رقم از آوریل ۲۰۲۳ محسوب می‌شود، اما مازاد بخش خدمات با رشدی قابل‌توجه از ۱۶/۴۲ میلیارد یورو به ۱۹/۹۹ میلیارد یورو ارتقا یافت. هم‌زمان با این تحولات، تولید صنعتی منطقه یورو برخلاف پیش‌بینی‌های بازار مبنی بر رشد ۰/۲ درصدی، با افت ماهانه ۰/۲ درصدی مواجه شد که عامل اصلی آن کاهش ۱/۱ درصدی تولید کالاهای مصرفی بادوام و افت ۰/۳ درصدی تولید کالاهای واسطه‌ای بود؛ افتی که توانست رشدهای ثبت‌شده در بخش‌های انرژی با ۲/۲ درصد، کالاهای مصرفی بی‌دوام با ۰/۸ درصد و کالاهای سرمایه‌ای با ۰/۳ درصد را بی‌اثر کند. این شاخص در مقیاس سالانه نیز پس از رشد موقت در ماه آوریل، مجدداً ۱/۲ درصد عقب‌نشینی کرد. در میان کشورهای عضو، ایرلند با کاهش ۵/۲ درصدی شدیدترین افت تولید صنعتی را تجربه نمود و پس از آن فرانسه و ایتالیا نیز به ترتیب با کاهش ۰/۱ و ۰/۳ درصدی مواجه شدند، در حالی که آلمان و اسپانیا برخلاف این جریان غالب توانستند به ترتیب رشدهای ۰/۸ و ۱/۲ درصدی را به ثبت برسانند.

بررسی وضعیت بازار جهانی در هفته گذشته

وضعیت بازار بدهی ایالات متحده در هفته گذشته

بازده اوراق قرضه ده ساله خزانه‌داری آمریکا در جریان معاملات روز جمعه با عقب‌نشینی از محدوده ۵/۶۲ درصدی که در اواسط ژوئیه به عنوان سقف دو ماهه ثبت شده بود، تا سطح ۴/۵۲ درصد افت کرد که این روند نزولی عمدتاً ریشه در انتشار داده‌های تورمی ملایم‌تر و فروکش کردن تمایلات ریسک‌پذیری در میان سرمایه‌گذاران داشت. افت هم‌زمان شاخص‌های تورم مصرف‌کننده و تولیدکننده در ماه ژوئن در کنار مسیر نزولی انتظارات تورمی بر اساس نظرسنجی دانشگاه میشیگان، به وضوح نشان‌دهنده سرایت اثرات افت قیمت‌های عمده‌فروشی سوخت به لایه‌های کلان اقتصاد است.

هم‌زمان با این تحولات اقتصاد داخلی، دارایی‌های امن و با درآمد ثابت توانستند از تشدید نااطمینانی‌های ژئوپلیتیک نفع ببرند؛ وضعیتی که به طور خاص پس از ادعاهای مطرح شده از سوی دونالد ترامپ پیرامون مداخله چین در انتخابات ریاست‌جمهوری ۲۰۲۰ شدت گرفت و آتش‌بس تجاری شکل‌گرفته میان دو کشور پس از تنش‌های تعرفه‌ای سال گذشته را در معرض تهدیدی جدی قرار داد.

با این وجود، سایه ریسک‌های تورم‌زا همچنان بر سر بازارهای جهانی سنگینی می‌کند، چرا که تداوم تنش‌ها و تقابلات میان ایران و آمریکا سبب شده تا بسیاری از خطوط کشتیرانی تجاری از تردد در گذرگاه استراتژیک تنگه هرمز امتناع ورزند. در نهایت، واکاوی چشم‌انداز سیاست‌های پولی از طریق قراردادهای آتی نرخ بهره حاکی از آن است که اگرچه انتظار نمی‌رود فدرال رزرو در نشست پیش روی خود تغییری در نرخ‌های فعلی ایجاد کند، اما بیش از دو سوم فعالان بازار همچنان بر این باورند که بانک مرکزی آمریکا تا پیش از پایان سال جاری میلادی، مجدداً به سوی افزایش نرخ بهره گام برخواهد داشت.

وضعیت بازار سهام ایالات متحده در هفته گذشته

در جریان معاملات روز جمعه، شاخص‌های اصلی سهام در بازار ایالات متحده تحت تأثیر موج تازه عرضه در گروه تراشه‌سازان و تشدید نااطمینانی‌های ژئوپلیتیک با افت مواجه شدند؛ به‌گونه‌ای که شاخص‌های اس‌اندپی ۵۰۰ و نزدک به ترتیب یک و ۱/۵ درصد عقب‌نشینی کردند و شاخص داوجونز نیز کاهش ۴۰۷ واحدی را به ثبت رساند. ریزش قیمت سهام تولیدکنندگان نیمه‌هادی عمدتاً ریشه در نگرانی‌های روزافزون سرمایه‌گذاران نسبت به احتمال کاهش هزینه‌کردهای سرمایه‌ای غول‌های فناوری در زیرساخت‌های هوش مصنوعی داشت؛ افتی که بخشی از رشدهای چشمگیر این صنعت در سال جاری را خنثی کرد. این بیم و هراس از تعدیل سرمایه‌گذاری‌ها با پیشرفت‌های اخیر مدل‌های هوش مصنوعی در چین، به‌ویژه رونمایی از تازه‌ترین نسخه مدل «کیمی» توسط شرکت «مون‌شات»، شدت بیشتری یافت و در جریان آن سهام شرکت‌های انویدیا، برادکام، ای‌ام‌دی و اینتل به ترتیب با افت ۲/۲، ۱، ۱ و ۲ درصدی روبرو شدند.

هم‌زمان، تداوم درگیری‌ها در خاورمیانه و صعود بهای سوخت، فشار ریسک‌های تورمی را بر بازارها مضاعف ساخت. علاوه بر این، افق اقتصادی بازارها با ادعای مطرح‌شده از سوی ترامپ مبنی بر مداخله چین در انتخابات ریاست‌جمهوری ۲۰۲۰ آمریکا و ایجاد تردید جدی در پایداری آتش‌بس تجاریِ حاصل از تبادل تعرفه‌های سال گذشته، با چالش‌ها و پیچیدگی‌های بیشتری همراه گردید.

پیش‌بینی وضعیت بازار جهانی در هفته آتی

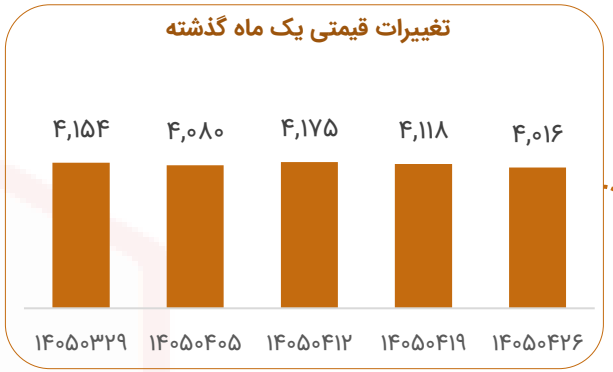
تحولات میان ایالات متحده و ایران پس از تشدید حملات که بر قیمت انرژی و چشم‌انداز نرخ بهره بانک‌های مرکزی تأثیر گذاشته است، همچنان در کانون توجهات جهانی باقی خواهد ماند. در همین حال، معاملات مرتبط با هوش مصنوعی با انتشار مجموعه‌ای از گزارش‌های درآمدی شرکت‌های بزرگ ارائه‌دهنده خدمات ابری، تولیدکنندگان تراشه و اپراتورهای زیرساخت، از جمله آلفابت، اینتل، تسلا و جی‌ئی ورنووا، بار دیگر مورد آزمایش قرار خواهد گرفت. یک هفته نسبتاً آرام‌تر از نظر انتشار داده‌های اقتصادی در ایالات متحده، با شاخص‌های پیش‌رو نظیر شاخص مدیران خرید اس‌اندپی، شاخص پیش‌روی هیئت کنفرانس و نتایج نظرسنجی‌های منطقه‌ای فدرال رزرو همراه خواهد بود.

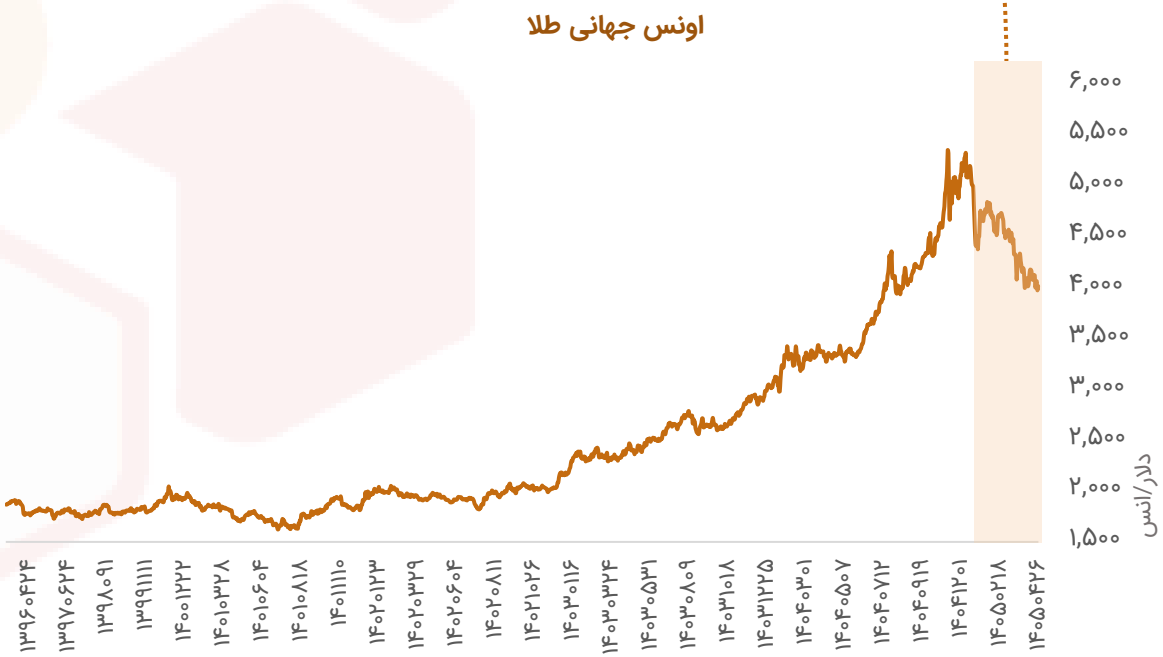
در همین حین، بانک مرکزی اروپا تصمیم خود را در مورد نرخ بهره اعلام خواهد کرد و اروپا شاهد انتشار مجموعه‌ای از شاخص‌های احساسات اقتصادی خواهد بود؛ در حالی که بریتانیا نرخ تورم، نرخ بیکاری و آمار خرده‌فروشی خود را منتشر خواهد کرد.

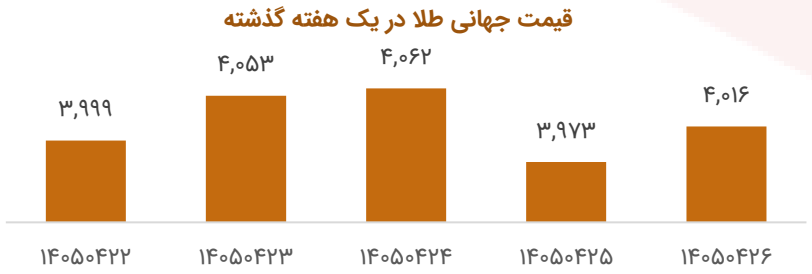
در ژاپن، انتشار تراز تجاری و شاخص قیمت مصرف‌کننده در تقویم اقتصادی قرار دارد. در دیگر نقاط جهان، کره جنوبی آمار تولید ناخالص داخلی سه‌ماهه دوم خود را منتشر خواهد کرد و کانادا داده‌های تورم مصرف‌کننده را به ثبت خواهد رساند. در عرصه سیاسی نیز، اندی برنهام، رهبر حزب کارگر، قرار است به عنوان نخست‌وزیر بریتانیا آغاز به کار کند.

بررسی بازار جهانی: طلا

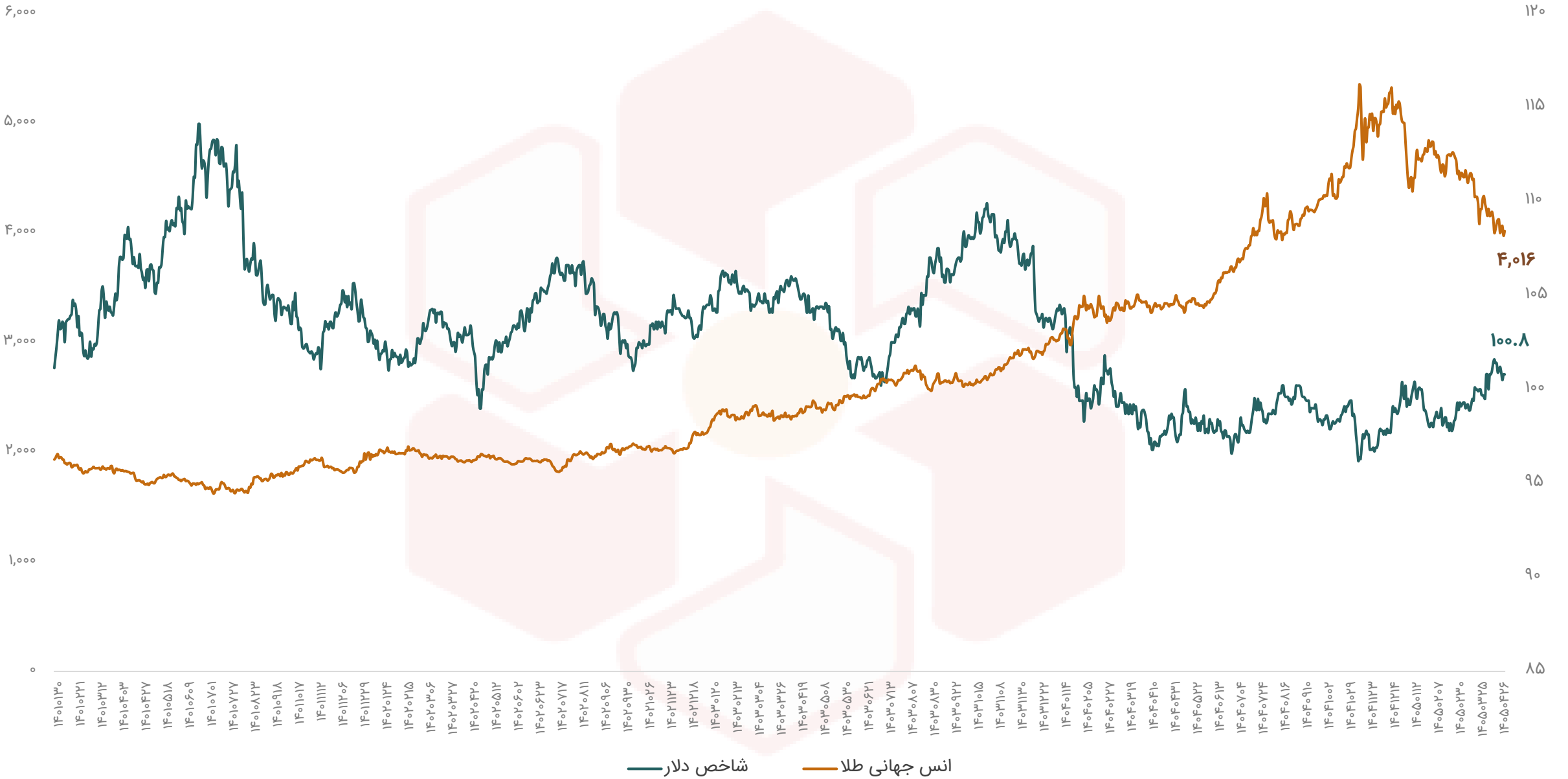
- قیمت طلا در هفته گذشته، با روندی کاهشی همراه شد و معاملاتی ناامیدکننده را پشت سر گذاشت؛ این امر درحالی رقم خورد که کاهش تورم آمریکا و افت بازده اوراق خزانه‌داری، در جهت حمایت از فلز زرد حرکت کردند. اگرچه تشدید مجدد تنش‌ها میان ایالات متحده و ایران، جهش قیمت نفت و مقاومت داده‌های اقتصادی، فشار مضاعفی بر بازار وارد کردند.
- دیدگاه کارشناسان بازار درباره آینده این فلز گران‌بها متفاوت است. برخی از تحلیلگران معتقدند که تا زمان تغییر سیاست‌های نرخ بهره، احتمال رشد قابل‌توجه قیمت ضعیف است؛ هرچند خریدهای مستمر بانک‌های مرکزی می‌تواند مانع ریزش شدید شود. گروهی دیگر نسبت به حفظ حمایت کلیدی چهار هزار دلاری ابراز امیدواری کرده و آن را نقطه شروعی برای بازگشت خریداران می‌دانند. از سوی دیگر، برخی هشدار می‌دهند که فشار فروش و ریزش در سایر بازارهای مالی ممکن است به یک موج گسترده تبدیل شده و دامنگیر طلا نیز بشود. به طور کلی، حفظ محدوده حمایتی فعلی برای جلوگیری از افت بیشتر قیمت‌ها حیاتی ارزیابی می‌شود.







بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار



تحلیل تکنیکال طلا

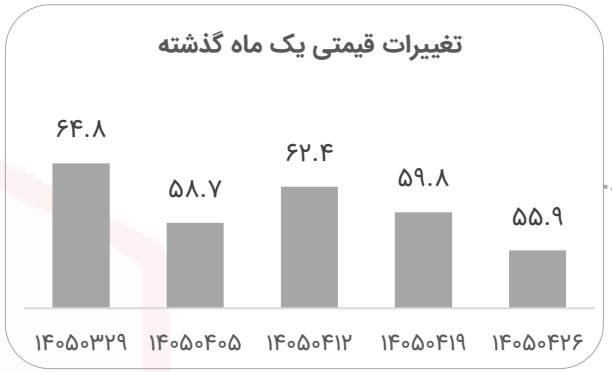
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۴,۰۱۶
مقاومت اول (دلار)	۴,۱۰۰
مقاومت دوم (دلار)	۴,۲۵۰
حمایت اول (دلار)	۳,۹۸۰
حمایت دوم (دلار)	۳,۹۰۰

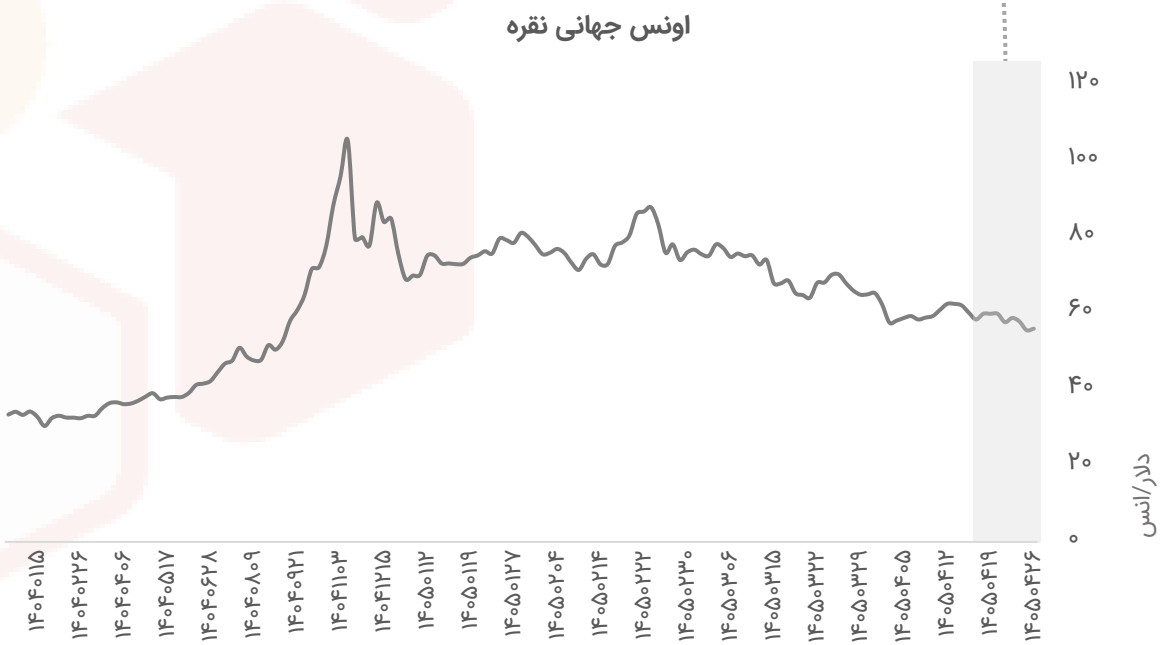


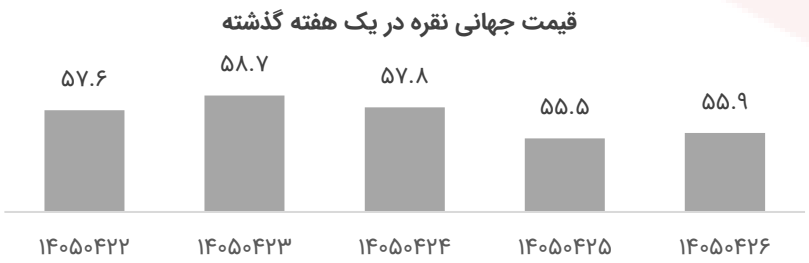
- در نمودار تایم‌فریم روزانه، قیمت طلا همچنان درگیر روند نزولی میان‌مدت خود بوده و در هفته گذشته با رسیدن به محدوده حمایتی ۳,۹۰۰ – ۳,۹۸۰ دلار، با واکنش مثبت به این ناحیه همراه شد و در پایان معاملات هفتگی، با قیمت ۴,۰۱۶ دلار به کار خود پایان داد؛ درصورتیکه قیمت طلا موفق به شکست خط روند نزولی خود شود، انتظار می‌رود در اولین هدف به سمت محدوده ۴,۲۵۰ دلار حرکت کند؛ همچنین محدوده حمایتی ۳,۹۰۰ – ۳,۹۸۰ دلار برای طلا بسیار با اهمیت بوده و در صورت از دست دادن آن، حمایت بعدی محدوده ۳,۸۰۰ دلار خواهد بود.

بررسی بازار جهانی: نقره

- قیمت نقره در روز جمعه در حوالی ۵۵/۵ دلار در هر اونس در نوسان بود که پایین‌ترین سطح آن از اواخر نوامبر ۲۰۲۵ به شمار می‌رود؛ چرا که افزایش قیمت نفت به نگرانی‌های تورمی دامن زد و انتظارات مبنی بر اینکه فدرال رزرو نرخ‌های بهره را برای مدت طولانی‌تری در سطوح بالاتر نگه خواهد داشت، تقویت کرد.
- واردات نقره چین پس از جهش شدید در سه ماهه اول سال ۲۰۲۶، به طور قابل توجهی کاهش یافته است؛ کاهش واردات نقره در ماه مه به یکی از پایین‌ترین سطوح در بیش از ۱۰ سال اخیر رسید. این امر می‌تواند در کوتاه‌مدت، فشار نزولی بر بازار نقره ایجاد کند؛ هرچند عوامل بلندمدت مانند تقاضای صنعتی و محدودیت عرضه همچنان مهم باقی می‌مانند.







تحلیل تکنیکال نقره

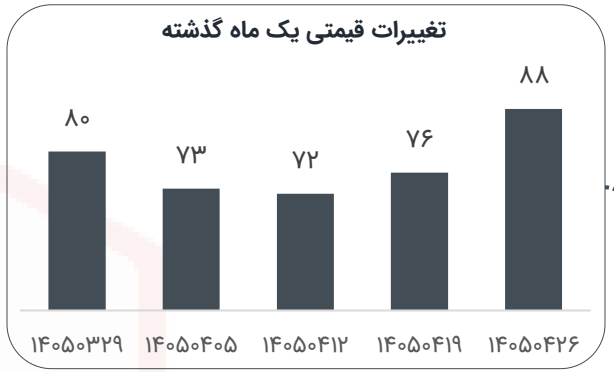
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۵۵.۹
مقاومت اول (دلار)	۵۶
مقاومت دوم (دلار)	۵۷.۳
حمایت اول (دلار)	۵۵.۶
حمایت دوم (دلار)	۵۴.۳

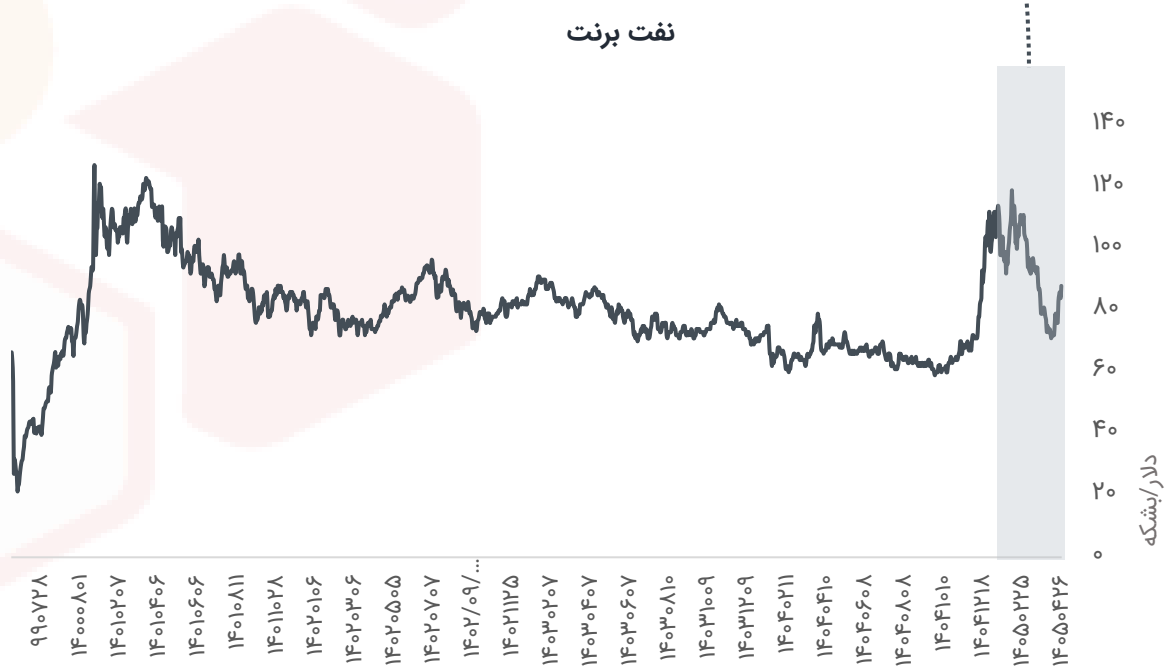


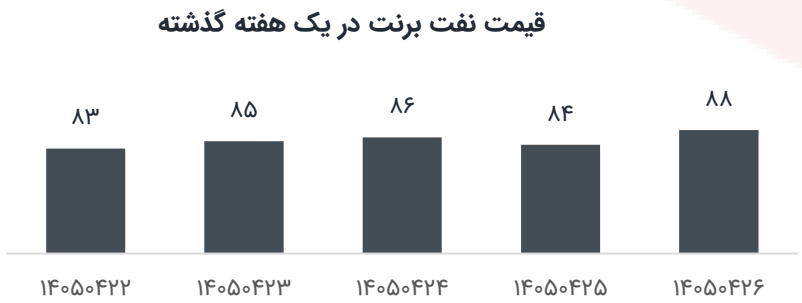
- در نمودار تایم‌فریم ۴ ساعته، قیمت نقره همچنان درگیر محدوده سقف کانال نزولی در طول هفته گذشته بود و در پایان معاملات، در محدوده ۵۵.۹ دلار قرار گرفت. در صورتیکه قیمت موفق به شکست سقف کانال نزولی شود، اولین هدف آن محدوده ۵۷.۳ دلار خواهد بود. همچنین در صورتیکه قیمت موفق به عبور از مقاومت ۶۱ دلار شود، امکان حرکت به سمت هدف ۶۷ دلار وجود خواهد داشت. حمایت‌های نمودار نیز به ترتیب در محدوده‌های ۵۵.۶ و ۵۴.۳ دلار واقع شده‌اند.

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- قیمت نفت خام در هفته گذشته، تحت تأثیر افزایش تنش‌های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه و درگیری میان ایالات متحده و ایران قرار گرفت و شاخص نفت برنت دریای شمال در پایان هفته، به ۸۸ دلار بر بشکه رسید. شاخص نفت وست تگزاس نیز در پایان هفته به بیش از ۸۲ دلار بر بشکه رسید و رشد هفتگی ۱۵ درصدی را ثبت کرد.
- تازه‌ترین هشدارها از سوی تحلیلگران کامرتس بانک نشان می‌دهد که ریسک‌های عرضه نفت در حال افزایش است؛ زیرا احتمال مسدود شدن تنگه باب المندب، یکی از مسیرهای مهم انتقال نفت و کالا در منطقه، دوباره مطرح شده است.
- در کنار ریسک‌های عرضه، سمت تقاضا نیز می‌تواند از قیمت نفت حمایت کند. تحلیلگران انتظار دارند پالایش نفت خام در چین در ماه ژوئیه مجدداً افزایش یابد؛ زیرا محدودیت‌های صادرات محصولات نفتی کاهش یافته است.

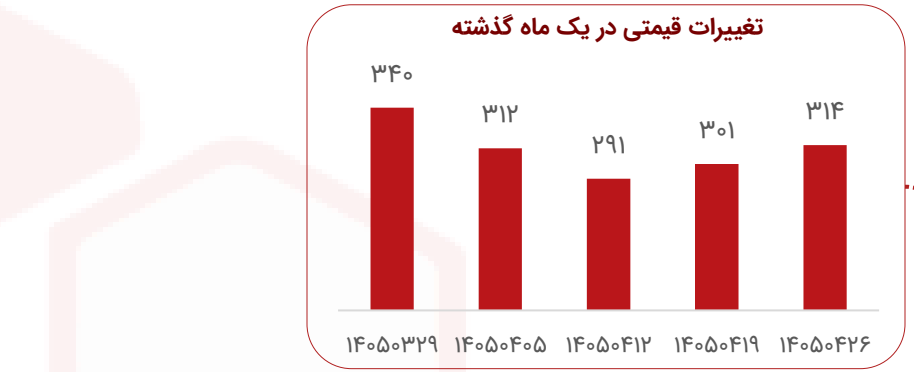


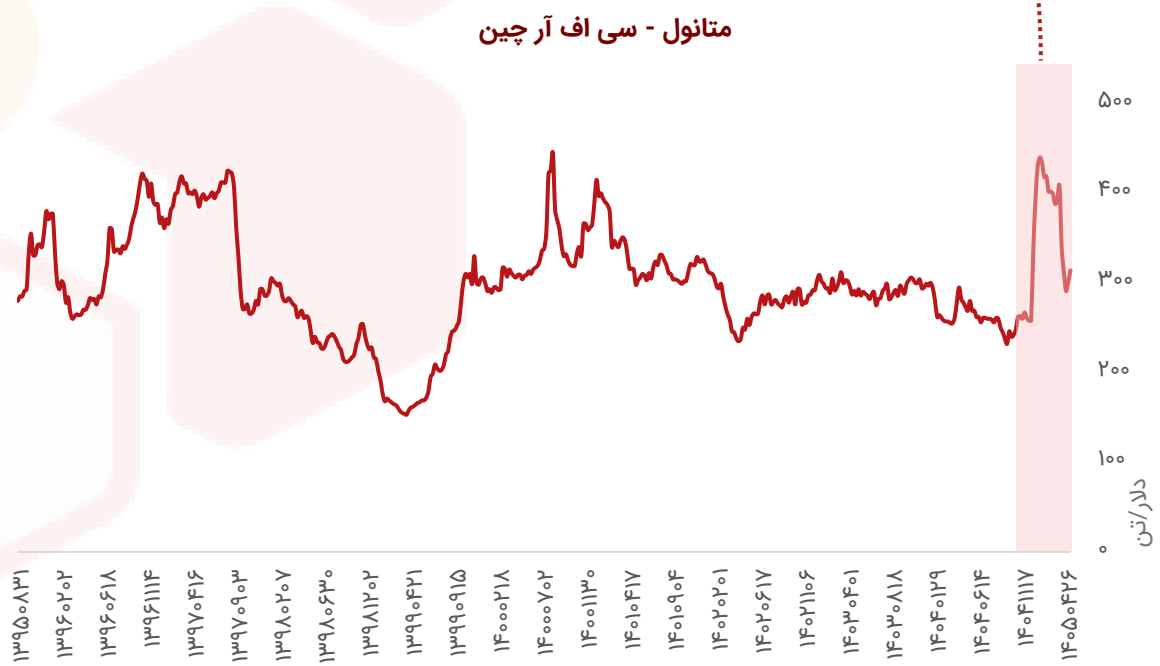




بررسی بازار جهانی: متانول

- در هفته گذشته در منطقه شرق آسیا، قیمت متانول تحت تأثیر تشدید نگرانی‌ها ناشی از محدودیت‌های عرضه در خاورمیانه و اختلال در ترددهای دریایی از طریق تنگه هرمز روندی صعودی به خود گرفت؛ فضایی روانی که به‌ویژه پس از حمله به کشتی «STOLT MAGNESIUM» در آب‌های ساحلی عمان تقویت شد و قیمت‌های نقدی را در جنوب شرقی آسیا بالا برد. در همین راستا، معامله یک محموله ۵ هزار تنی برای تحویل در بازه ۲۵ تا ۳۱ ژوئیه به یکی از بنادر اصلی جنوب شرقی آسیا با نرخ ۴۵۰ دلار در هر تن به ثبت رسید.
- همچنین با توجه به برنامه‌ریزی برای انجام تعمیرات دوره‌ای در یکی از واحدهای بزرگ تولیدی منطقه در اواسط ماه آگوست، برخی از فروشندگان از افزایش تمایل خریداران برای تأمین محموله‌های نیمه دوم آگوست در محدوده ۴۳۰ تا ۴۴۰ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر خبر دادند؛ هرچند گروهی دیگر از فعالان بازار معتقد بودند که اکثر مصرف‌کنندگان نهایی نیازهای این ماه را از قبل پوشش داده‌اند و ارزیابی قیمتی پایین‌تر، یعنی محدوده ۴۰۰ تا ۴۲۵ دلار در هر تن را برای این منطقه دقیق‌تر می‌دانستند.
- در این میان، علی‌رغم ارائه تخفیف ۱۴ درصدی برای چندین محموله با مبدأ خاورمیانه نسبت به شاخص سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا، این پیشنهادات به دلیل سطح بالای ذخایر موجودی مصرف‌کنندگان نهایی با استقبال مواجه نشد و خریدار قابل‌توجهی نیافت.
- در مقابل، بازار متانول تایوان شرایط متوازنی را تجربه کرد و تقاضا به پشتوانه پوشش کامل نیازهای ماه آگوست از طریق قراردادهای بلندمدت، در سطحی باثبات باقی ماند.
- در نهایت، مجموع این تحولات موجب رشد هم‌زمان قیمت‌ها در شاخص‌های منطقه‌ای شد؛ به‌طوری‌که نرخ‌های سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا، چین، کره و تایوان به ترتیب به سطوح ۴۳۳، ۳۱۴، ۴۴۰ و ۳۸۵ دلار به ازای هر تن افزایش یافتند.



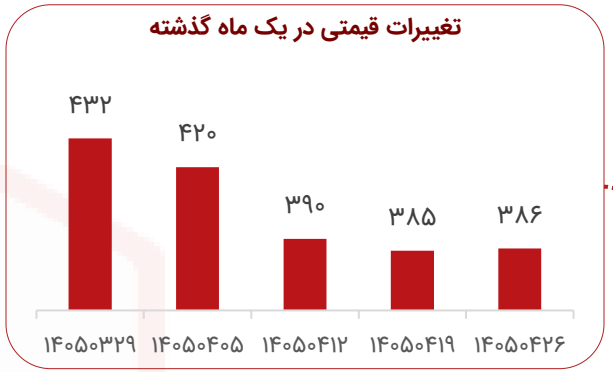


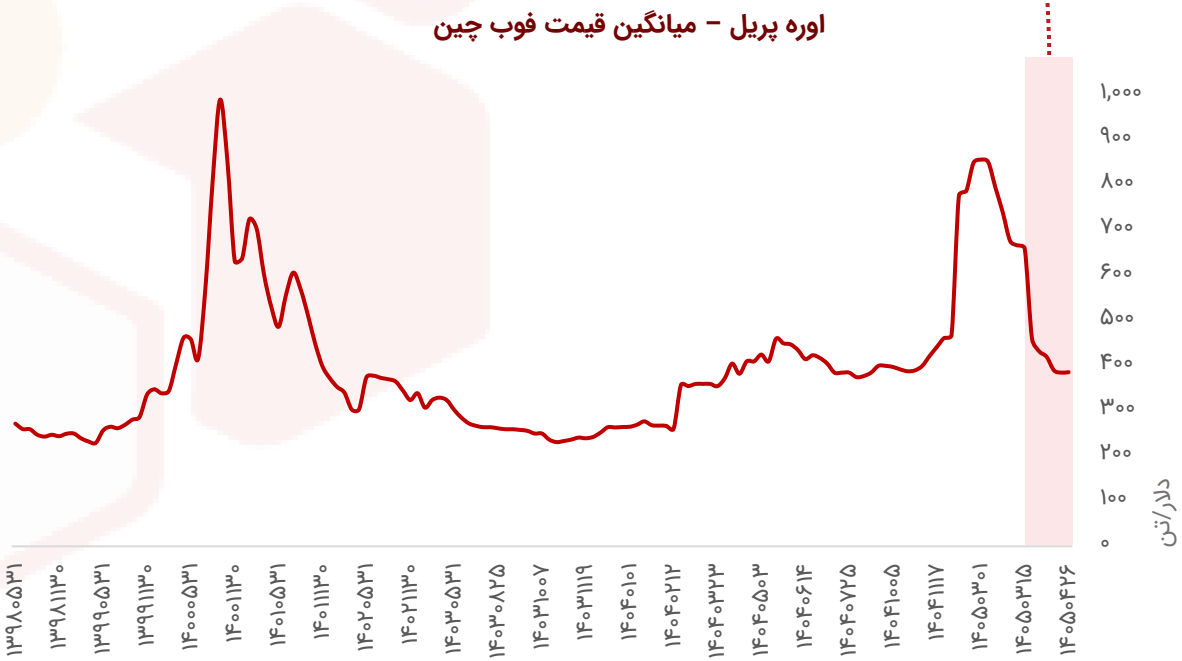
بررسی بازار جهانی: اوره

- برخلاف سنت همه‌ساله که ماه ژوئیه را به عنوان بازه افول فصلی قیمت جهانی اوره می‌شناسند و انتظار فعالان بازار نیز بر تکرار همین سناریو استوار بود، بازار در این دوره با جهشی غیرمنتظره روبه‌رو شد؛ به‌طوری‌که نرخ اوره گرانول شمال آفریقا تا سطح ۵۳۵ دلار به ازای هر تن فوب صعود کرد. در خاورمیانه نیز سیر صعودی قیمت‌ها حفظ شد و اوره گرانول در محدوده ۳۹۵ تا ۴۳۵ دلار به ازای هر تن فوب قرار گرفت، در حالی که محموله‌های ایران در حدود ۳۵۰ دلار در هر تن فوب معامله گردید؛ هرچند تداوم نااطمینانی‌ها در خصوص عبور و مرور دریایی از تنگه هرمز همچنان بر صادرات کشور سایه انداخته و موجب رفتار محتاطانه تولیدکنندگان ایرانی در پذیرش قراردادهای تحویل آتی شده است. در همین حال، خریداران در بازار برزیل نیز به‌تدریج نرخ‌های بالاتر در بازه ۴۳۰ تا ۴۴۰ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر را پذیرفتند و قیمت‌های فوب نولا در آمریکا نیز تحت تأثیر صعود نرخ‌های جهانی و جهش صادرات دریایی این کشور افزایش یافت؛ تحولی که انتظار می‌رود تابستان جاری را به یکی از پرحجم‌ترین فصل‌های صادراتی تاریخ بنادر آمریکا بدل سازد.

- در چین، پیشنهادهای صادراتی اوره پریل در محدوده ۳۸۰ تا ۳۹۱.۵ دلار به ازای هر تن فوب تنظیم شد که سقف این بازه منعکس‌کننده کف قیمتی مصوب دولتی معادل ۹۰ درصد میانگین هفته قبل است. هم‌زمان، قیمت‌های پیشنهادی اوره گرانول چین در بازه ۴۰۰ تا ۴۱۵ دلار به ازای هر تن فوب قرار گرفت و تقاضای وارداتی از سوی کشورهای آمریکای لاتین برای آن تقویت شد؛ به‌گونه‌ای که شنیده‌ها از پیشنهادهای فروش ۴۱۰ تا ۴۱۵ دلاری و احتمال صعود نرخ‌ها تا محدوده ۴۳۰ دلار حکایت دارد. از سوی دیگر، با توجه به پیش‌فروش بخش اعظم سهمیه صادراتی چین و تقلیل حجم قابل عرضه به حدود ۱.۵ میلیون تن، تداوم تقاضا در کنار محدودیت عرضه می‌تواند زمینه رشد بیشتر قیمت‌های صادراتی چین را در هفته‌های آتی فراهم کند.

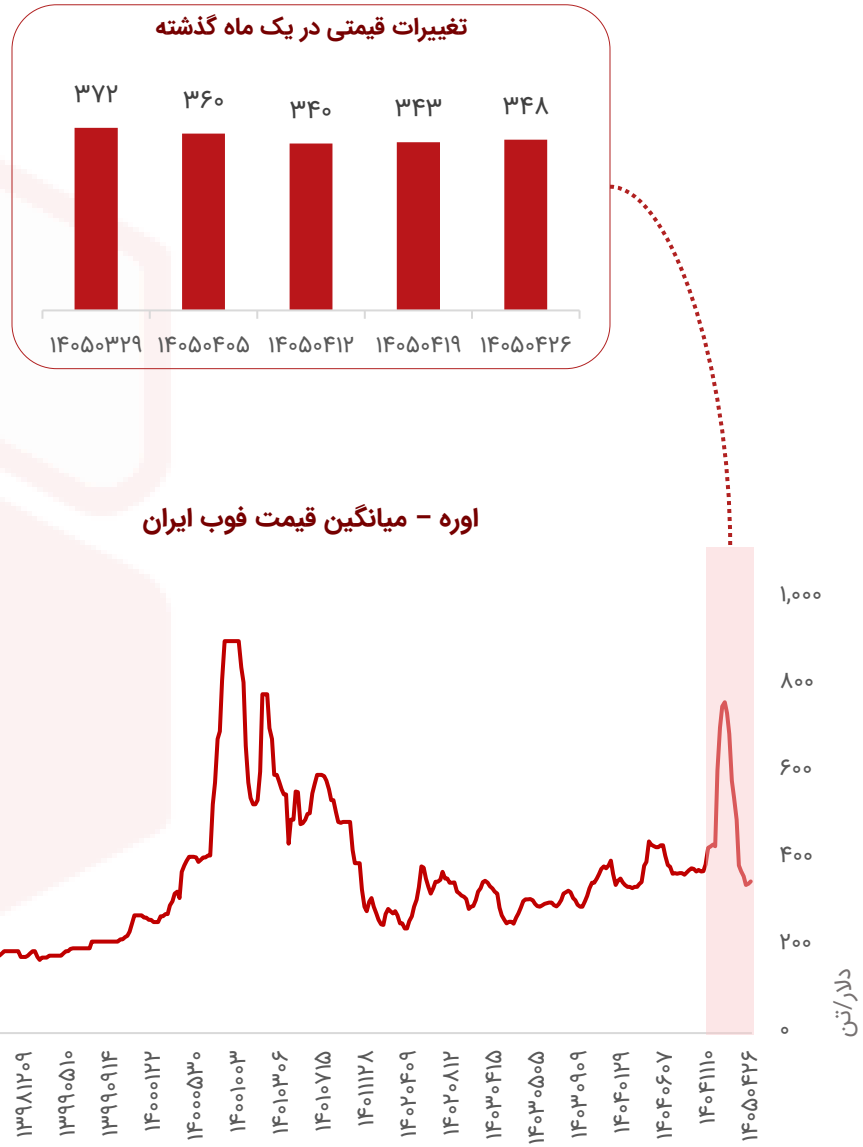
- در نهایت، پیش‌بینی می‌شود که تقاضای جهانی اوره در هفته‌های پیش رو شتاب بیشتری به خود بگیرد؛ روندی که علائم اولیه آن با افزایش خریدهای منطقه‌ای در آمریکای جنوبی مشهود است و احتمال برگزاری مناقصه جدید خرید توسط هند طی چند هفته آینده نیز می‌تواند به عنوان محرکی کمکی، پایه‌های تقاضای جهانی را بیش از پیش تقویت نماید.





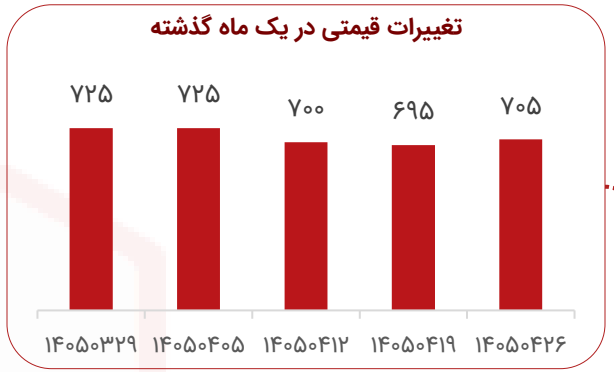
بررسی عملکرد اوره‌سازان ایرانی در بازارهای جهانی

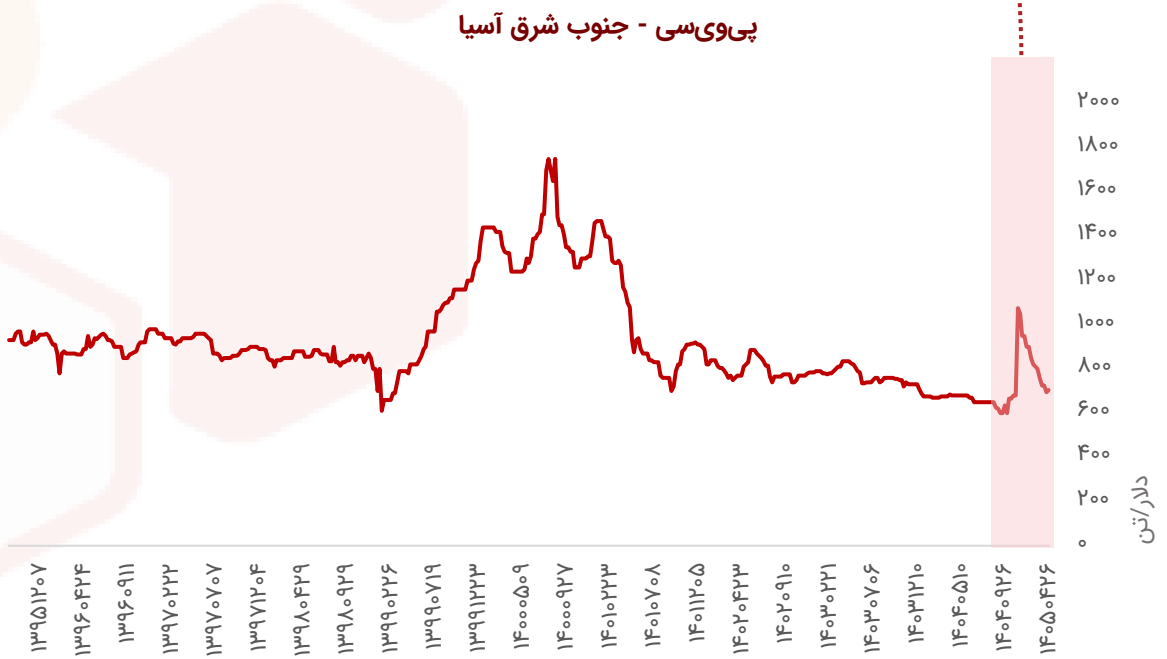
- قیمت اوره گرانول صادراتی ایران در این هفته، بر اساس آخرین پیشنهادات فروش و معامله‌های ثبت‌شده، در محدوده ۳۴۶ تا ۳۵۰ دلار به ازای هر تن فوب ارزیابی شد؛ چرا که تولیدکنندگان ایرانی نرخ پیشنهادی خود را برای هفته منتهی به ۱۷ ژوئیه با رشدی ۶ دلاری نسبت به هفته قبل، به ۳۴۶ دلار رساندند که با سطح معاملات هفته گذشته مطابقت کامل داشت.
- در طول این هفته، سه پتروشیمی ایرانی در مجموع اقدام به برگزاری پنج مناقصه فروش برای عرضه حداکثر ۱۱۰ هزار تن اوره گرانول، ۳۰ هزار تن اوره پریل و ۲۰ هزار تن اوره پریل گرید صنعتی جهت بارگیری در ماه‌های ژوئیه و آگوست نمودند. در این میان، پتروشیمی پردیس در مناقصه ۱۵ ژوئیه موفق شد ۹۰ هزار تن اوره گرانول را با نرخ ۳۵۰ دلار به ازای هر تن فوب برای بارگیری در ماه ژوئیه به فروش برساند که اگرچه مقصد نهایی آن رسماً اعلام نشده، اما انتظار می‌رود دست‌کم بخشی از این محموله راهی بازار ترکیه شود. کف قیمتی تعیین‌شده از سوی پردیس در عسلویه ۳۴۶ دلار در تن بود که دقیقاً با نرخ رسمی اعلامی هفته مطابقت داشت.
- در سوی دیگر، پتروشیمی مسجدسلیمان در ۱۴ ژوئیه دو مناقصه برگزار کرد که نخستینِ آن به عرضه ۳۰ هزار تن اوره گرانول فله با بارگیری در ماه ژوئیه بر مبنای فوب بندر امام خمینی اختصاص داشت و دومین مناقصه نیز برای فروش ۱ تا ۲۰ هزار تن اوره گرانول در کیسه‌های ۵۰ کیلوگرمی با قابلیت تحویل بخشی از محموله و بر پایه فوب ایران یا FCA مسجدسلیمان تنظیم شده بود؛ هرچند تا آخرین لحظات هیچ معامله‌ای بر پایه این دو مناقصه به تأیید نرسید. هم‌زمان، پتروشیمی خراسان نیز برنامه‌ریزی برای برگزاری دو مناقصه در ۱۸ ژوئیه را در دستور کار دارد که شامل فروش ۳۰ هزار تن اوره پریل فله (بدون مجوز تحویل بخشی) برای بارگیری در اواخر ژوئیه و همچنین ۲۰ هزار تن اوره پریل گرید صنعتی کیسه‌ای برای بارگیری در بازه اواخر ژوئیه تا اوایل آگوست است؛ هر دو مناقصه بر مبنای فوب بندرعباس و بدون اعلام کف قیمتی مشخص برگزار خواهند شد.



بررسی بازار جهانی: پلی‌وینیل‌کلراید (PVC)

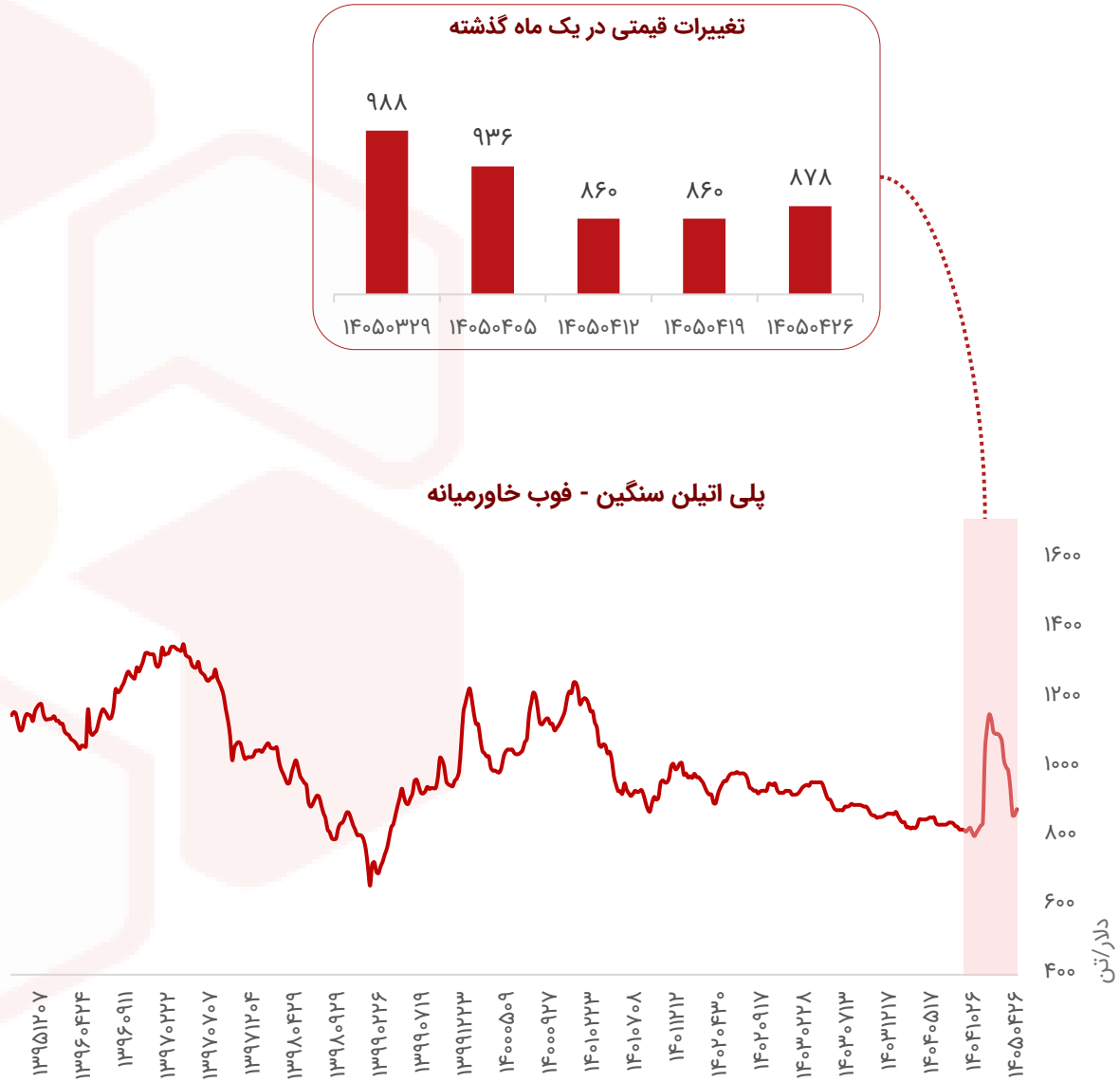
- در هفته گذشته، قیمت پی‌وی‌سی (PVC) در بازار آسیا تحت تأثیر جهش هزینه‌های مواد اولیه روندی صعودی به خود گرفت، هرچند سطح تقاضا همچنان در مقادیر پایینی قرار داشت. در این راستا، نرخ پی‌وی‌سی سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا به ۷۰۵ دلار در هر تن افزایش یافت؛ رشدی که عمدتاً از افزایش قیمت اتیلن نشأت می‌گرفت و موجب شد اکثر تولیدکنندگان شمال شرقی آسیا به دلیل فشار بر حاشیه سود، از ارائه پیشنهادهای فروش جدید امتناع ورزند.
- در بازار چین نیز عرضه‌کنندگان به رشد هزینه‌های نهاده پاسخ دادند، به‌طوری‌که قیمت‌های فوب پی‌وی‌سی بر پایه اتیلن و کاربید به ترتیب به ۶۷۵ و ۶۷۰ دلار در هر تن رسید. با وجود افزایش استعلام‌ها به‌ویژه از سوی خریداران هندی، حجم کل مبادلات محدود باقی ماند و عملکرد محصول بر پایه اتیلن به مراتب بهتر از پایه کاربید ارزیابی شد.
- در بازار داخلی چین نیز قیمت پی‌وی‌سی بر پایه اتیلن و کاربید با رشد همراه شد و به ترتیب در سطوح ۴,۷۵۰ و ۴,۵۲۵ یوان به ازای هر تن قرار گرفت. اگرچه متغیرهای بنیادی بازار داخلی چین تغییر محسوسی نداشتند، اما جهش قیمت نفت خام و صعود هزینه‌های تولید واحدهای پایه اتیلن، نگرانی‌ها پیرامون ثبات عرضه را افزایش داد؛ هرچند بازار نقدی همچنان رمقی نداشت. در این شرایط، تولیدکنندگان چین اعلام کردند با رشد نرخ پایه اتیلن، واحدهای پایه کاربید نیز برای جبران زیان‌های ناشی از قیمت‌های پایین فعلی سعی در افزایش قیمت‌های خود دارند. همزمان، میانگین نرخ بهره‌برداری از ظرفیت تولید پی‌وی‌سی چین به ۶۸.۸۱ درصد کاهش یافت که در این میان، نرخ فعال‌سازی واحدهای پایه کاربید به ۷۱.۷۴ درصد افت کرد اما واحدهای پایه اتیلن با رشد همراه شد و به ۶۱.۹ درصد رسید.
- صادرات پی‌وی‌سی تایوان در ماه ژوئن به ۴۴,۳۶۸ تن تقلیل یافته که افت ماهانه ۲۳ درصدی و افت سالانه ۶۰ درصدی را ثبت کرده است. در مقابل، کره جنوبی در همین ماه ۴۷,۳۲۲ تن پی‌وی‌سی صادر کرد که نسبت به ماه قبل ۱ درصد افزایش اما نسبت به مدت مشابه سال قبل ۵ درصد کاهش داشت.





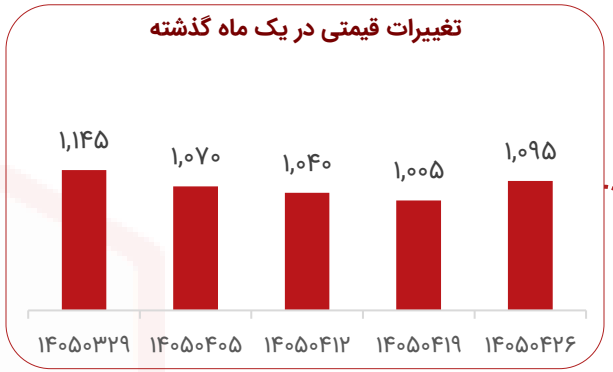
بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

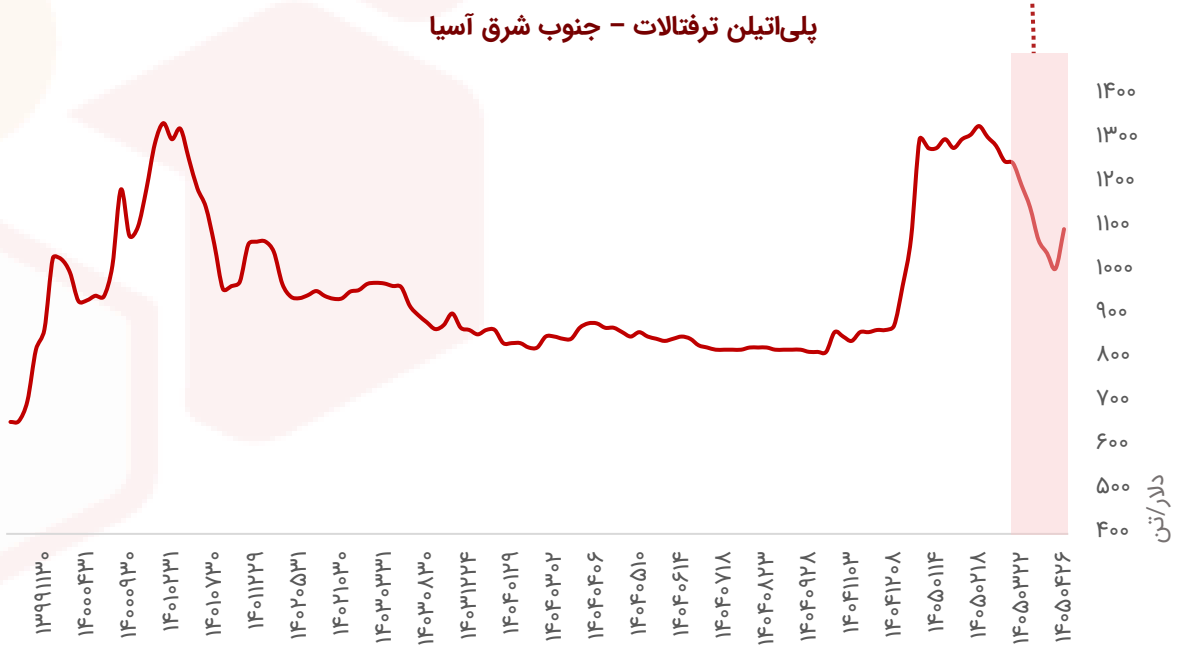
- در هفته گذشته، بازار پلی‌اتیلن در منطقه آسیا روندی نوسانی را به نمایش گذاشت؛ رویدادی که از یک سو تحت تأثیر جهش قیمت در معاملات آتی نفت خام قرار داشت و از سوی دیگر، به دلیل ضعف نسبی تقاضا در صنایع پایین‌دستی، با محدودیت حجم کل مبادلات مواجه گردید.
- در این میان، بازار داخلی چین شاهد صعود شدید قیمت مواد اولیه به دلیل کمبود عرضه و رشد هزینه‌های نفتا بود؛ امری که به نوبه خود سطح پیشنهادات خرید و فروش و همچنین قیمت انواع پلی‌اتیلن را در بازار داخلی این کشور بالا برد. در همین راستا، قیمت پلی‌اتیلن سبک خطی در داخل چین با ثبت بیشترین رشد هفتگی، به ۸,۵۰۰ یوان در هر تن رسید. اگرچه قیمت‌های پیشنهادی صادراتی تولیدکنندگان چینی به مقاصد جنوب شرقی آسیا و ویتنام افزایش یافت، اما حجم کل این پیشنهادات با کاهش روبرو شد؛ چرا که تولیدکنندگان عمده تمرکز اصلی خود را بر عرضه در بازار داخلی معطوف ساختند.
- از سوی دیگر، سفارش‌های صادراتی محموله‌های پلی‌اتیلن برای تحویل در ماه آگوست به مقصد چین با رشد همراه شد؛ زیرا با اوج‌گیری مجدد تنش‌های ژئوپلیتیک در اطراف تنگه هرمز، عدم قطعیت‌ها در خصوص تحویل به‌موقع محموله‌های ارسالی از خاورمیانه بار دیگر افزایش یافته است. در منطقه جنوب شرقی آسیا نیز حجم مبادلات در سطوح پایینی باقی ماند و اکثر فعالان بازار به دلیل برخورداری از موجودی کافی انبارها در کوتاه‌مدت و تداوم ابهامات ناشی از جهش قیمت‌های بالادستی، ترجیح دادند در وضعیت انتظار باقی بمانند.
- در بازار ویتنام، قیمت اغلب گریدهای پلی‌اتیلن تحت فشار عرضه پیشنهادات رقابتی روندی کاهشی به خود گرفت؛ هرچند برخی از معامله‌گران بر این باور بودند که رشد قیمت اتیلن در نهایت به رشد قیمت‌های پیشنهادی منجر خواهد شد. در حال حاضر، بسیاری از خریداران و فروشندگان در سراسر منطقه منتظرند تا طی هفته آینده با اعلام نرخ‌های جدید تأمین‌کنندگان منطقه‌ای برای محموله‌های ماه آگوست، تصویر شفاف‌تری از بازار شکل بگیرد؛ اگرچه پیش‌بینی می‌شود معاملات کوتاه‌مدت در آسیا به دلیل نااطمینانی در قیمت نهاده‌های بالادستی و تعلل تقاضای پایین‌دستی همچنان کم‌رونق باقی بماند.



بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن ترفتالات (PET)

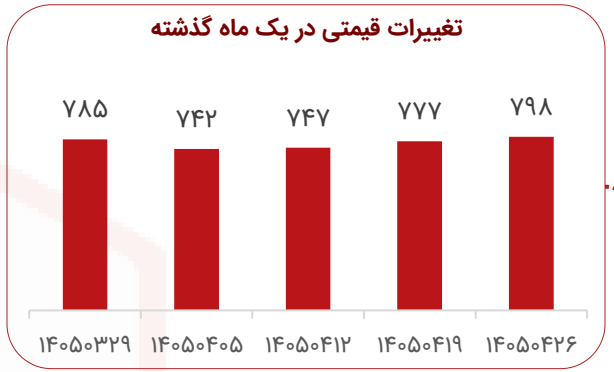
- طی هفته گذشته در منطقه شرق آسیا، قیمت پلی اتیلن ترفتالات (PET) تحت تأثیر صعود هزینه‌های مواد اولیه و بهبود تمایل خریداران در مسیر افزایشی قرار گرفت؛ به‌طوری‌که نرخ فوب صادراتی این محصول در چین و جنوب شرقی آسیا با رشد همراه شد و به ترتیب در سطوح ۱,۰۰۰ و ۱,۰۹۵ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت.
- در بازارهای بالادستی، معاملات آتی نفت برنت در پی تشدید تنش‌ها میان آمریکا و ایران روندی صعودی به خود گرفت که این امر نقش محرکی مهم در تقویت بازار پت ایفا کرد. هم‌زمان، قیمت مواد اولیه نیز افزایش یافت؛ به‌گونه‌ای که نرخ فوب پی‌تی‌ای (PTA) در چین به ۸۲۳ دلار در هر تن رسید و ام‌ای‌جی (MEG) سی‌اف‌آر چین نیز در سطح ۶۰۰ دلار در هر تن معامله شد.
- این موج رشد قیمتی در نهاده‌های بالادستی، به عنوان یک عامل حمایتی برای بازار نقدی پت گرید بطری در سراسر آسیا عمل کرد. با این وجود، گروهی از فعالان بازار با اشاره به چالش‌هایی نظیر مازاد ظرفیت و راه‌اندازی مجدد برخی واحدهای تولیدی، بر تداوم سایه یک جو نزولی در بازار تأکید داشتند و معتقد بودند که جهت‌گیری میان‌مدت قیمت‌ها وابستگی شدیدی به نوسانات نرخ مواد اولیه خواهد داشت.
- در بازار داخلی چین، تمایل خریداران پس از افت قیمت‌های پیشین و هم‌زمان با گرم‌تر شدن هوا بهبود یافته و فضای روانی خوش‌بینانه‌تری را حاکم کرده است.
- در منطقه جنوب شرقی آسیا نیز حجم معاملات صادراتی متأثر از رشد بهای نفت و نیاز فزاینده به محموله‌های جدید، افزایش یافت و در بازار هند نیز هم‌گام با تقویت تمایل به خرید، تأمین‌کنندگان تلاش‌های خود را برای بالا بردن قیمت‌ها شدت بخشیدند.
- در بخش پایین‌دستی بازار داخلی چین، قیمت نخ و الیاف پلی‌استر تحت تأثیر جهش بهای نهاده‌های تولید با رشد همراه شد که این اتفاق در وهله اول، بهبود نسبی تقاضا و تمایل خریداران را به دنبال داشت.

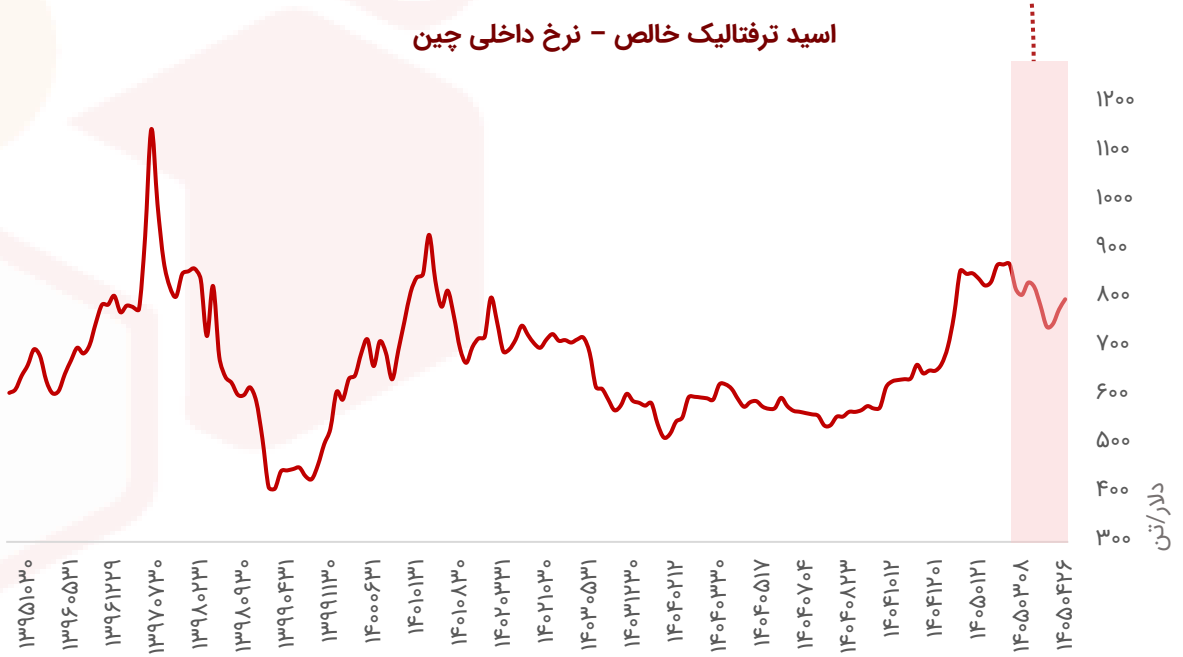




بررسی بازار جهانی: اسید ترفتالیک خالص (PTA)

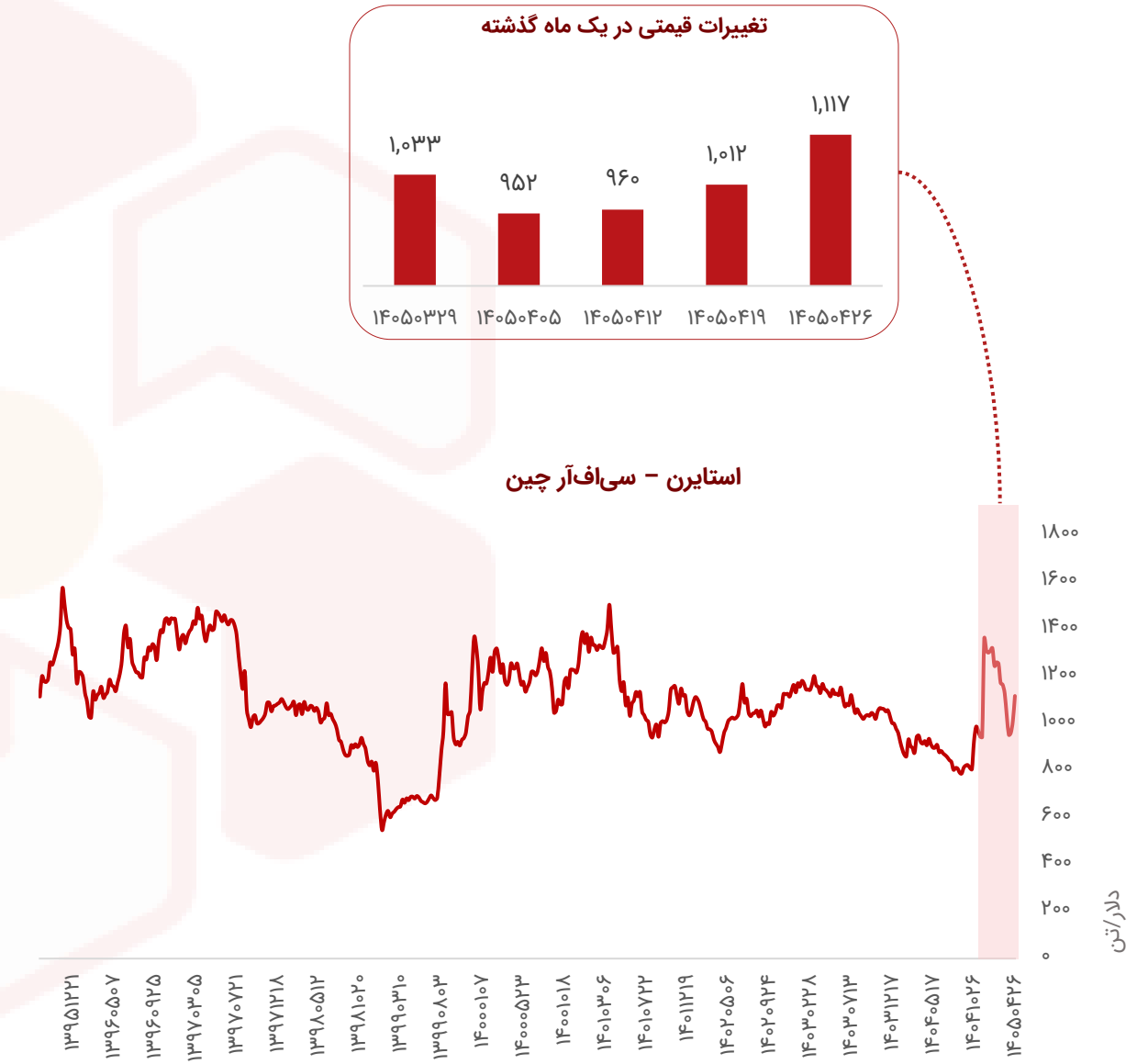
- در هفته گذشته، قیمت اسید ترفتالیک خالص (PTA) هم‌گام با رشد بهای پارازایلین در مسیر صعودی قرار گرفت؛ به‌طوری‌که نرخ فوب چین برای این محصول با افزایش همراه شد و در سطح ۷۹۸ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت. هم‌زمان، نرخ بهره‌برداری از ظرفیت واحدهای تولید PTA و پلی‌استر در چین روندی افزایشی به خود گرفت و به ترتیب در سطوح ۵۹ و ۸۱٫۷ درصد ارزیابی شد.
- در بازار داخلی چین، پریمیوم‌های شناور برای محموله‌های تحویل فوری PTA با افت همراه شد و اسپرد قیمتی میان پارازایلین و PTA نیز به دلیل محدودیت‌های موجود در سمت عرضه پارازایلین کاهش یافت؛ به‌گونه‌ای که این اسپرد از ۱۰۰ دلار در هفته پیشین، به ۹۷ دلار در هر تن تقلیل یافت.
- در بازار صادراتی چین، پریمیوم قیمت PTA نسبت به ارزش معادل پارازایلین روندی نسبتاً باثبات را طی کرد. دلیل اصلی این ثبات، محدودیت در حجم محموله‌های عرضه‌شده برای بازارهای صادراتی بود که این محدودیت نیز به نوبه خود از افت سطح موجودی انبارهای PTA در داخل کشور و همچنین افت تولید ناشی از آغاز برنامه‌های تعمیرات دوره‌ای واحدها نشأت می‌گرفت.
- در سایر بازارهای آسیایی، معاملات سی‌اف‌آر هند با پریمیوم ۱۴۰ تا ۱۵۰ دلاری به ازای هر تن نسبت به قیمت معادل پارازایلین انجام پذیرفت. در این منطقه، تقاضای کوتاه‌مدت برای PTA همچنان در سطوح بالایی قرار داشت، چرا که واحدهای پایین‌دستی پلی‌استر ظرفیت بهره‌برداری خود را تا نزدیکی سطوح تاریخیِ پیش از آغاز درگیری‌ها در خاورمیانه ارتقا داده‌اند. در سوی دیگر و در بازار کره جنوبی، سطح انتظارات قیمتی خریداران برای محموله‌های فوب همچنان پایین بود و در محدوده پریمیوم ۸۰ تا ۹۰ دلاری نسبت به قیمت معادل پارازایلین باقی ماند؛ هرچند گزارش‌هایی مبنی بر انجام برخی معاملات در سطوح پریمیوم ۱۰۰ دلار یا حتی بالاتر نیز در بازار مطرح گردید.





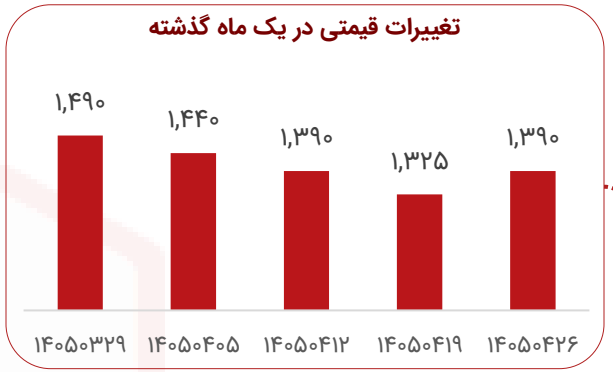
بررسی بازار جهانی: استایرن

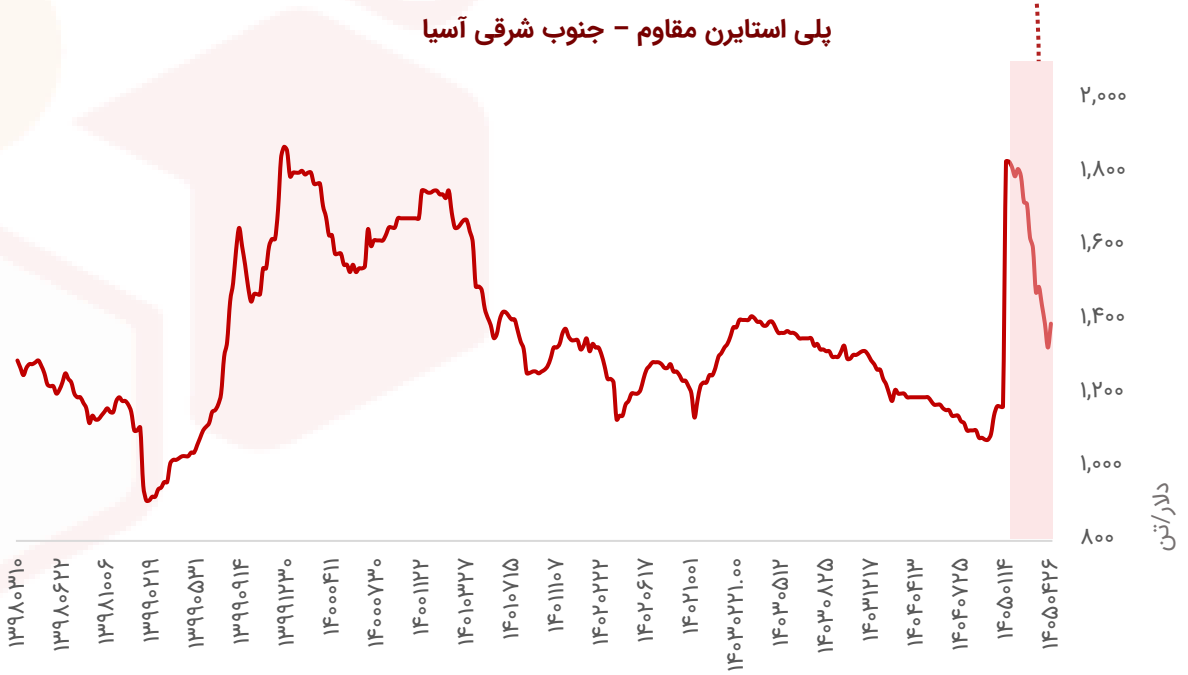
- در هفته اخیر، قیمت استایرن مونومر در بازارهای آسیایی با رشد همراه شد؛ به‌گونه‌ای که قیمت‌های شاخص سی‌اف‌آر چین و فوب کره به ترتیب به سطوح ۱,۱۱۷ و ۱,۱۰۲ دلار به ازای هر تن افزایش یافتند. هم‌زمان با روند صعودی معاملات آتی این محصول در بورس کالای دالیان، حجم معاملات نقدی در بازار داخلی چین محدود ارزیابی شد و خریداران عمدتاً تمرکز خود را بر تأمین نیازهای ماه آینده معطوف کرده بودند.در مقابل، بازار تایوان شاهد حجم معاملات نسبتاً مناسبی برای استایرن بود.
- با این حال، سایه عدم قطعیت‌های ناشی از تنش‌ها میان آمریکا و ایران موجب شد تا خریداران با پیش‌بینی احتمال رشد قیمت‌ها در کل زنجیره آروماتیک‌ها، رویکرد محتاطانه‌ای اتخاذ کرده و بیشتر به خرید و ذخیره‌سازی بنزن روی آورند.
- در بخش پایین‌دستی بازار نیز تحرکاتی در سمت عرضه مشاهده شد؛ به‌طوری‌که شرکت «کائوفو کمیکال» در تایوان، دو واحد تولیدی پلی‌استایرن مقاوم و معمولی خود را که از ماه مه به منظور انجام عملیات تعمیرات و نگهداری متوقف شده بودند، مجدداً راه‌اندازی کرد و در حال حاضر هر دو خط تولید با ۶۵ درصد ظرفیت خود در مدار فعالیت قرار دارند.
- بر اساس داده‌های گمرک کره جنوبی، حجم صادرات ای‌بی‌اس این کشور در ماه ژوئن با افت ۳ درصدی نسبت به ماه قبل به ۷۷,۵۵۸ تن تقلیل یافت، درحالیکه واردات این محصول در بازه زمانی مشابه با رشدی ۱ درصدی به ۹۸۳ تن رسید. در این میان، چین با وجود کاهش ۱۵ درصدی واردات ماهانه و جذب ۹,۵۰۵ تن محصول، همچنان جایگاه خود را به عنوان بزرگ‌ترین مقصد صادراتی ای‌بی‌اس کره جنوبی حفظ کرد و پس از آن، آمریکا و مکزیک به ترتیب با واردات ۶,۷۰۹ تن و ۵,۹۷۸ تن در رتبه‌های بعدی ایستادند. متقابلاً، داده‌های تجاری حاکی از آن است که چین با صدور ۶۴۳ تن ای‌بی‌اس به کره جنوبی، به بزرگ‌ترین تأمین‌کننده وارداتی این کشور نیز تبدیل شده است؛ جایگاهی که پس از آن، ژاپن با ۲۵۳ تن و آمریکا با ۵۶ تن صادرات به کره قرار گرفته‌اند.



بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

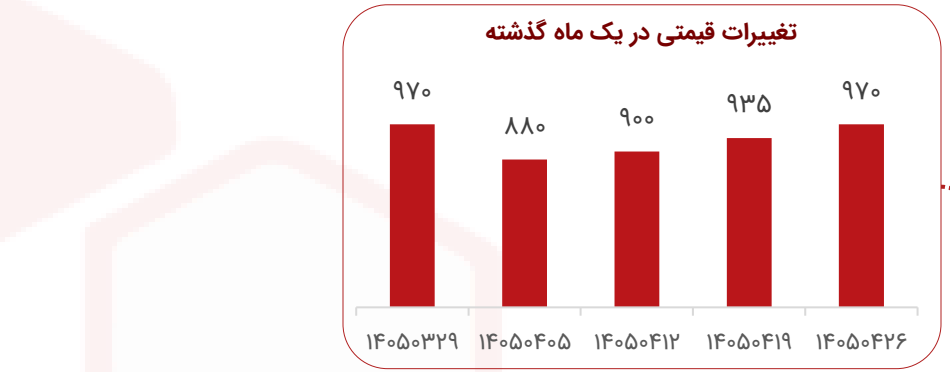
- در هفته گذشته، قیمت پلی‌استایرن معمولی تحویل سی‌اف‌آر چین، تحت تأثیر صعود هزینه‌های تأمین مواد اولیه و بهبود وضعیت بازار داخلی، روندی افزایشی به خود گرفت و در سطح ۱,۲۲۰ دلار به ازای هر تن ارزیابی شد. هم‌زمان، بهای پلی‌استایرن مقاوم تحویل سی‌اف‌آر چین نیز در مسیر صعودی گام برداشت و در نرخ ۱,۳۹۰ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت.
- بنا بر گزارش فعالان بازارهای منطقه‌ای، پیشنهادهای فروش انواع پلی‌استایرن طی هفته اخیر، هم‌گام با صعود قیمت نفت خام و ماده اولیه استایرن مونومر، افزایش یافته است؛ رویکردی که تولیدکنندگان منطقه جنوب شرقی آسیا را نیز به بالا بردن سطح قیمت‌های پیشنهادی خود ترغیب نمود.
- در همین راستا، قیمت پلی‌استایرن انبساطی گرید عمومی نیز متأثر از رشد هزینه‌های تولید، با روندی صعودی در سطح ۱,۲۹۰ دلار به ازای هر تن بر مبنای فوب شمال شرقی آسیا معامله گردید. این پویایی‌های قیمتی زنجیره پایین‌دستی، بازتابی مستقیم از تحولات بازارهای بالادستی بود؛ جایی که نرخ استایرن مونومر شاخص سی‌اف‌آر چین و فوب کره با افزایش همراه شد و به ترتیب به سطوح ۱,۱۱۷ و ۱,۱۰۴ دلار به ازای هر تن رسید.

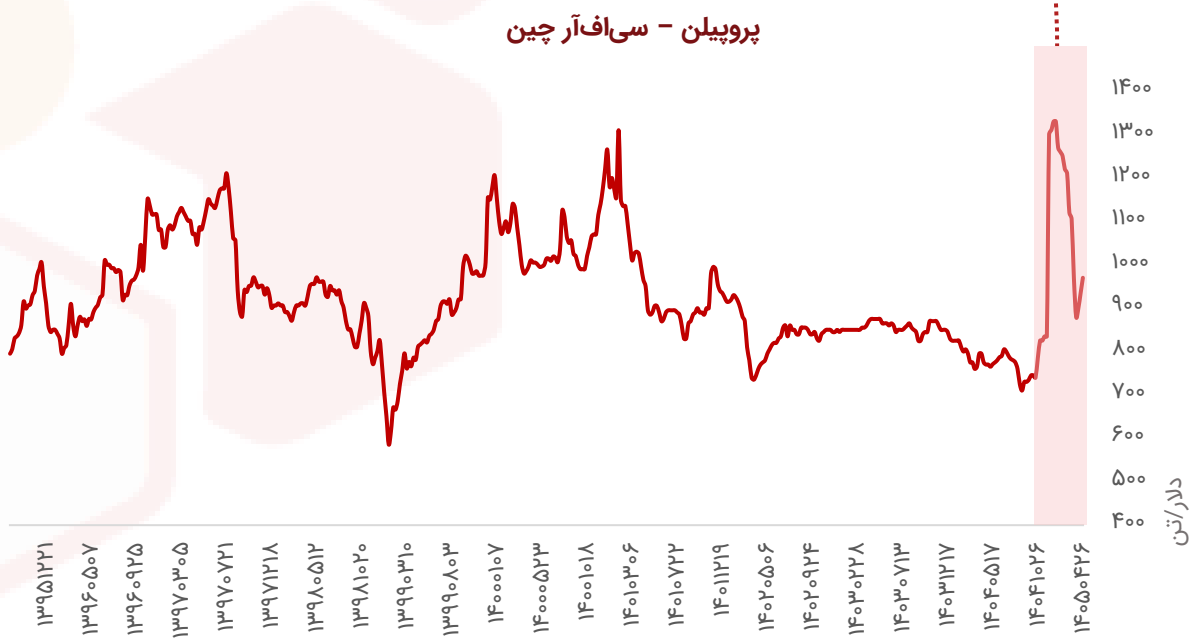




بررسی بازار جهانی: پروپیلن

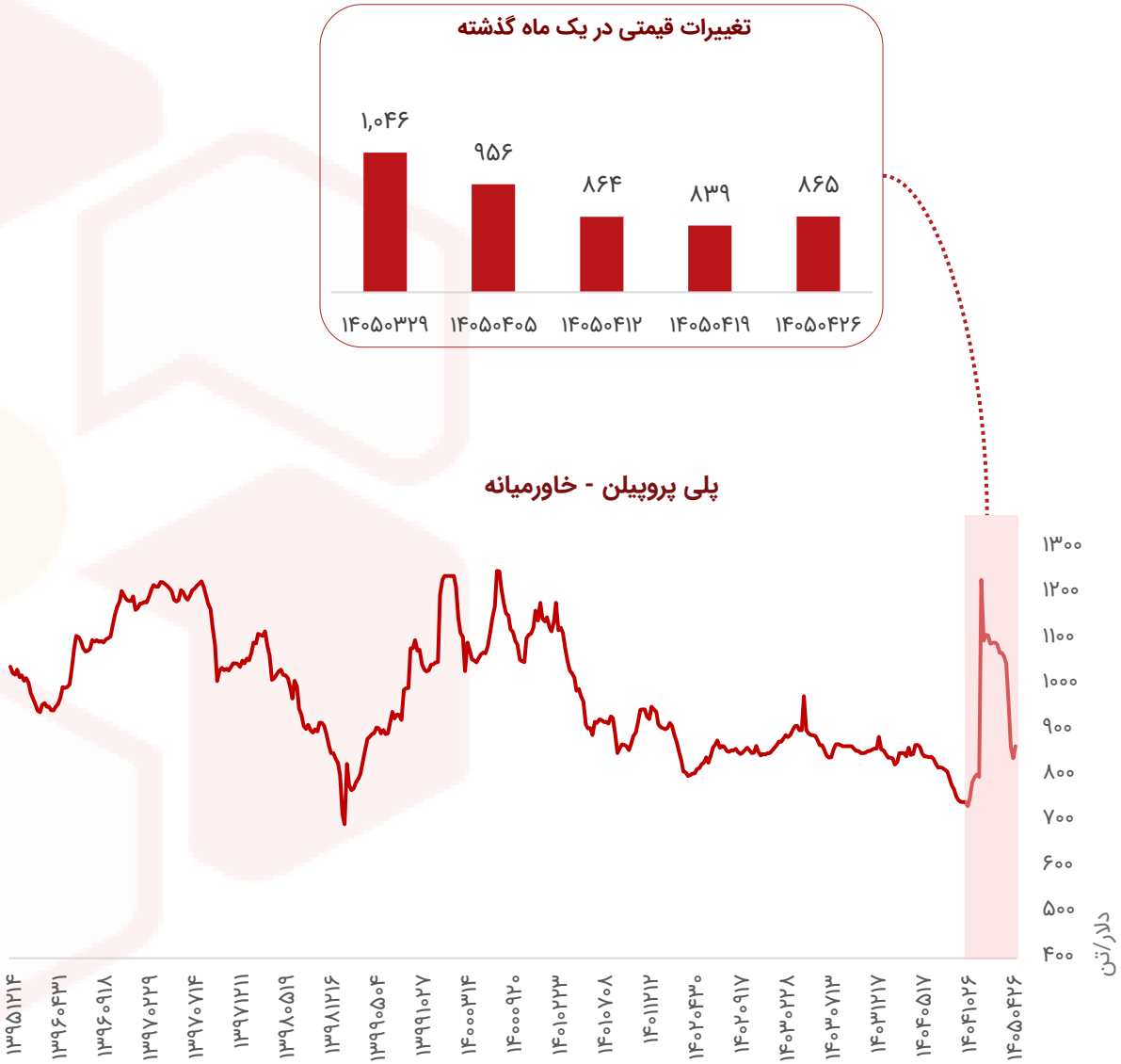
- در هفته گذشته، قیمت پروپیلن در منطقه شرق آسیا هم‌سو با رشد بهای نفت خام در بازارهای بالادستی روندی افزایشی به خود گرفت.
- در همین راستا، بازارهای داخلی چین نیز شاهد صعود قیمت‌ها بودند؛ به‌طوری‌که نرخ پروپیلن در منطقه شاندونگ به ۸,۶۰۰ یوان و در شرق چین به ۸,۳۵۰ یوان به ازای هر تن افزایش یافت. در ۱۷ ژوئیه، یکی از تولیدکنندگان چینی مناقصه فروش خود را بر مبنای فرمول قیمت‌گذاری داخلی عرضه کرد. به گفته فعالان بازار، علی‌رغم تداوم عملیات تعمیرات در برخی واحدهای تولیدی، عرضه در منطقه شاندونگ در حال حاضر با کمبودی مواجه نیست؛ ضمن آنکه شرکت وانهوا کمیکال نیز پس از اتمام تعمیرات بهاره، واحد ۷۵۰ هزار تنی خود را طی ماه ژوئیه با ظرفیت کامل در مدار تولید نگه داشته است.
- در سایر بازارها اما فضای معاملات کم‌رمق ارزیابی شد و خریداران با پیش‌بینی احتمال تداوم افت قیمت‌ها، ترجیح دادند در حاشیه بازار باقی بمانند. در این بخش، قیمت پروپیلن بر مبنای فوب کره و سی‌اف‌آر چین به ترتیب در سطوح ۹۳۰ و ۹۷۰ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت. به طور کلی، تمایل به خریدهای جدید همچنان ضعیف است؛ وضعیتی که عمدتاً از فشارهای روانی و نوسانات قیمتی ناشی از تداوم درگیری‌ها میان ایران و آمریکا نشأت می‌گیرد.
- در بازار تایوان، تقاضای صنایع پایین‌دستی برای محصولاتی نظیر آکریلونیتریل و پلی‌پروپیلن به‌شدت ضعیف گزارش شد و خریداران اعلام کردند که در جستجوی محموله‌های نقدی نبوده و صرفاً بر دریافت حجم‌های قراردادی خود اتکا دارند.
- در منطقه جنوب شرقی آسیا نیز شرایط مشابهی حاکم بود؛ به‌گونه‌ای که معاملات عمدتاً بر پایه فرمول‌های قیمت‌گذاری انجام پذیرفت، اما با توجه به تأمین زودهنگام نیازهای ماه آگوست توسط اکثر خریداران، سطح کلی تقاضا همچنان در مقادیر پایینی باقی ماند.





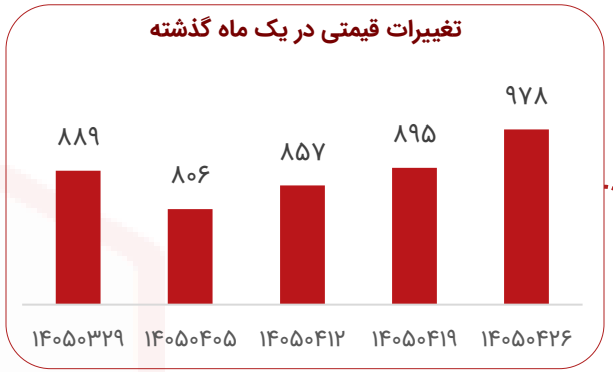
بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

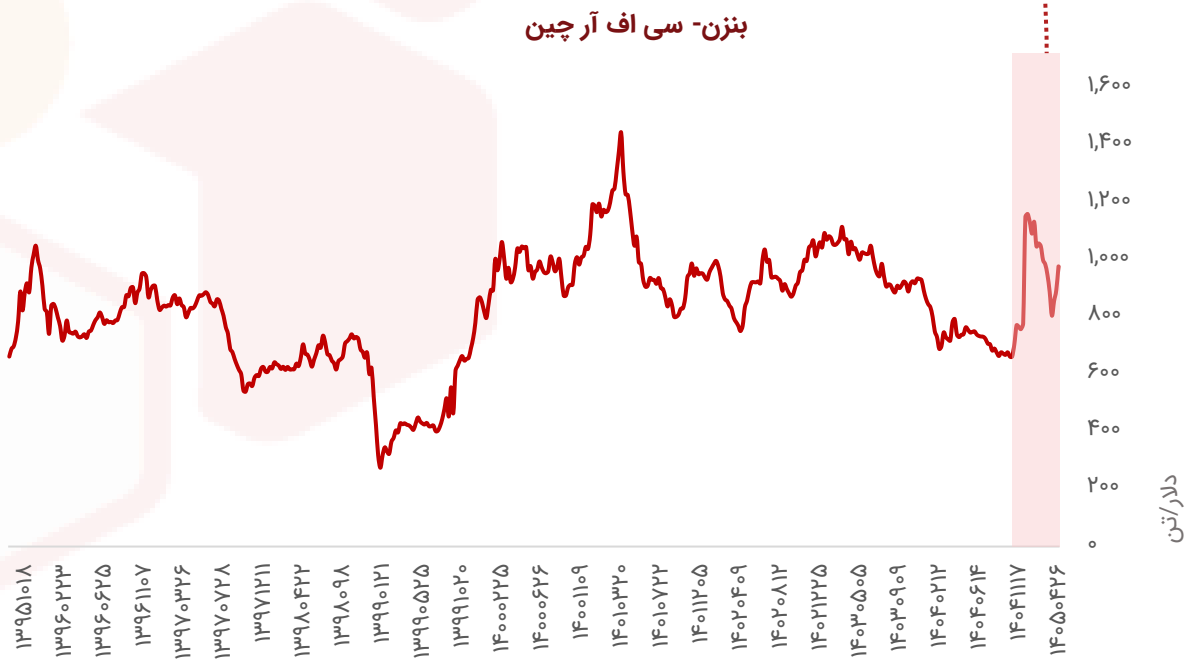
- طی هفته گذشته، قیمت پلی‌پروپیلن تحت تأثیر صعود بهای نفت خام و روند افزایشی معاملات آتی نفت برنت، در مسیر صعودی قرار گرفت.
- در بازار داخلی چین، قیمت پلی‌پروپیلن گرید رافیا به دلیل رشد معاملات آتی نفت و محدودیت‌های سمت عرضه، با افزایش همراه شد و در سطح ۸,۹۰۰ یوان به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت. تولیدکنندگان در این کشور اعلام کردند که به دلیل قرار داشتن چندین واحد تولیدی در فاز تعمیرات دوره‌ای، بازگشت کامل عرضه به مدار تولید طی ماه‌های آینده محقق خواهد شد؛ هرچند واحدهای مستقر در شمال چین که به دلیل وقوع طوفان «بوی» به‌طور موقت متوقف شده بودند، مجدداً فعالیت خود را از سر گرفتند.
- در سایر بازارهای آسیایی، نرخ پلی‌پروپیلن گرید رافیا تحویل سی‌اف‌آر ویتنام با رشد همراه شد و به ۱,۰۰۰ دلار در هر تن رسید. اگرچه تمایل به خرید در این منطقه بهبود یافت، اما اکثر خریداران به دلیل برخورداری از موجودی کافی در انبارها و پیش‌بینی احتمال کاهش قیمت‌ها، موضع محتاطانه‌ای اتخاذ کردند. هم‌زمان، قیمت محصول مشابه تحویل سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا نیز به ۱,۰۲۰ دلار در هر تن افزایش یافت. با این حال، حجم معاملات در این منطقه محدود گزارش شد؛ چرا که از یک سو فروشندگان به دلیل جهش شدید قیمت نفت خام با احتیاط عمل می‌کردند و از سوی دیگر، شرایط تقاضا نیز بهبود محسوسی را تجربه نکرد.
- پیش‌بینی می‌شود قیمت‌ها در چین به دلیل تداوم محدودیت‌های عرضه، هم‌گام با نوسانات بهای نفت دستخوش تغییر شوند. در مقابل، در منطقه جنوب شرقی آسیا، عواملی نظیر سطح بالای عرضه داخلی و تمایل ضعیف برای خرید، همچنان به عنوان مانعی در برابر جهش قیمت پلی‌پروپیلن عمل خواهند کرد. انتظار می‌رود این ضعف در تقاضا تداوم یابد؛ زیرا عدم رشد قیمت در بازار محصولات نهایی، تولیدکنندگان پایین‌دستی را وادار می‌سازد تا برای حفظ حاشیه سود، مواد اولیه خود را در سطوح قیمتی پایین‌تری طلب کنند.



بررسی بازار جهانی: بنزن

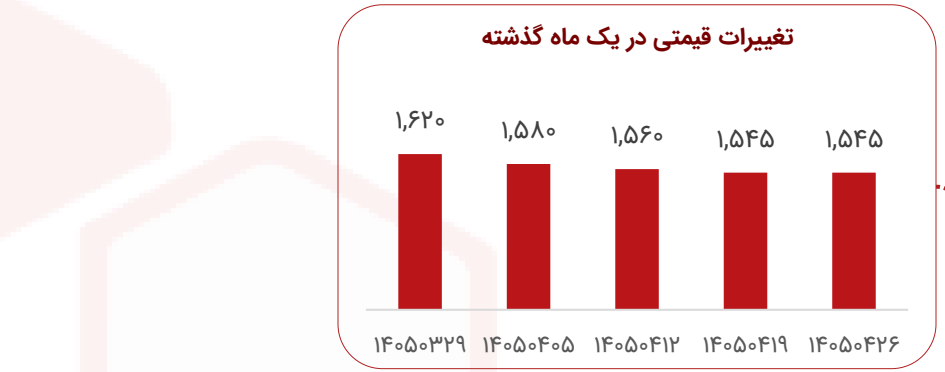
- در هفته گذشته، قیمت بنزن بر مبنای فوب کره با روندی افزایشی همراه شد و در سطح ۹۵۵ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت. این روند صعودی تحت تأثیر مستقیم رشد قیمت در معاملات آتی نفت برنت قرار داشت که خود متأثر از تشدید تنش‌ها میان آمریکا و ایران بود. در همین راستا و با توجه به ریسک‌های ژئوپلیتیک منطقه، مؤسسه پلتس گزارش داد که آمار عبور کشتی‌ها از تنگه هرمز به تنها ۱۶ مورد تقلیل یافته است؛ عاملی که فشارهای افزایشی بر بازار بنزن را بیش از پیش تقویت کرد.
- گسترش پنجره آربیتراژ برای ارسال محموله‌های بنزن از مبدأ کره جنوبی به مقصد ایالات متحده، نقش مهمی در حمایت از قیمت‌ها ایفا کرد. به گفته فعالان بازار در شمال شرقی آسیا، تقاضای بنزن برای مصارف اختلاطی در آمریکا طی سال جاری در سطوح بسیار بالایی قرار داشته است. با این حال، در جریان مذاکرات سی‌اف‌آر چین بر مبنای قیمت‌گذاری شناور، پیشنهادی برای ورود یک محموله ۶ هزار تنی با مبدأ کره یا جنوب شرقی آسیا جهت تحویل در ماه دسامبر، با پریمیوم ۳۲ دلاری نسبت به میانگین هفتگی دسامبر پلتس کره مطرح گردید که خریداری نیافت و بدون معامله باقی ماند.
- در بازار داخلی چین نیز افت سطح ذخایر به عنوان یک عامل حمایتی مضاعف برای قیمت‌ها عمل کرد؛ به‌طوری‌که موجودی بنزن در بنادر شرق این کشور با کاهش مواجه شد و در سطح ۵۶,۵۰۰ تن ارزیابی گردید. در واکنش به این پویایی‌های بازار و تداوم کاهش موجودی‌ها، شرکت سینوپک نرخ عرضه بنزن خود را در منطقه شرق چین افزایش داد و رقم ۸,۰۰۰ یوان به ازای هر تن را به ثبت رساند.

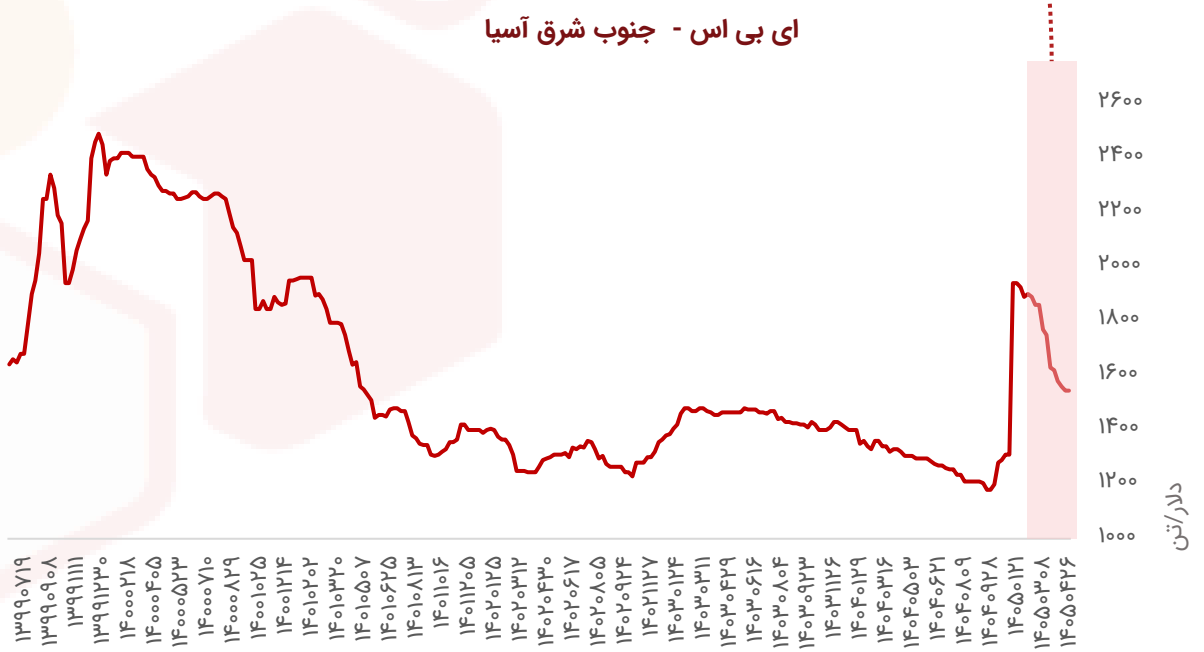




بررسی بازار جهانی: اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS)

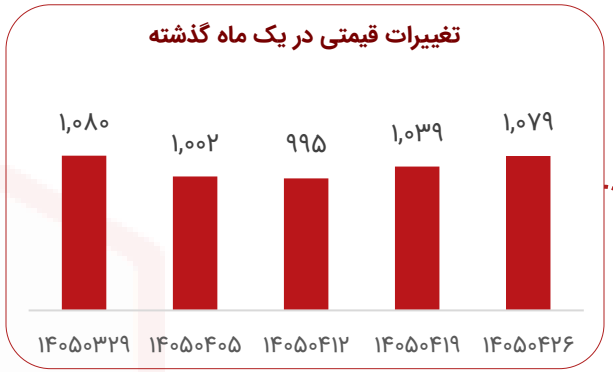
- در هفته اخیر، قیمت اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS) تحویل سی‌اف‌آر چین، تحت تأثیر اعلام پیشنهادهای بالاتر در بازار بالادستی، با رشدی ۱۰ دلاری همراه شد و به ۱,۵۰۰ دلار به ازای هر تن رسید.
- در اوایل هفته گذشته، معامله‌ای برای ۳۰۰ تا ۵۰۰ تن ای‌بی‌اس با نرخ ۱,۵۳۰ دلار در هر تن بر پایه سی‌اف‌آر چین به ثبت رسید. به گفته فعالان و تولیدکنندگان شمال شرق آسیا، فضای بازار متأثر از روندهای صعودی اخیر در بازار بالادستی نفت خام و استایرن مونومر بهبود چشمگیری یافته و موجب رشد محسوس مظنه‌ها شده است؛ با این حال، خریداران همچنان نسبت به احتمال افزایش بیشتر قیمت‌ها رفتار محتاطانه‌ای در پیش گرفته‌اند.
- هزینه خوراک تولید ای‌بی‌اس – که بر پایه میانگین وزنی هزینه‌های استایرن مونومر، بوتادین و اکریلونیتریل به همراه هزینه ثابت ۲۸۰ دلار در تن سنجیده می‌شود – در ۱۵ ژوئیه به ۱,۵۰۷.۱۸ دلار در هر تن رسید که از رشد سنگین ۸۷.۰۵ دلاری نسبت به هفته قبل حکایت دارد. این جهش هزینه‌ای، امکان ارائه قیمت‌های درخواستی پایین‌تر را از خریداران سلب کرد و موجب شد فعالان بازار صرفاً به تأمین نیازهای ضروری بسنده کرده و برای سایر خریدهای خود در انتظار شفاف‌تر شدن افق بازار باقی بمانند.
- در بازارهای بالادستی، مؤسسه پلتس، قیمت استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین را در ۱۵ ژوئیه با ۱۵ دلار افزایش روزانه، ۱,۱۱۹ دلار در هر تن ارزیابی کرد. هم‌زمان، نرخ بوتادین سی‌اف‌آر چین نیز با رشد روزانه ۲۰ دلاری به ۱,۲۳۰ دلار در هر تن رسید؛ تحولی که هم‌پای رشد قیمت‌های داخلی رخ داد و طی آن ارقام قابل معامله در محدوده ۱,۲۰۰ دلار و برخی مظنه‌ها تا سطح ۱,۳۰۰ دلار به ازای هر تن نیز در بازار شنیده شد.

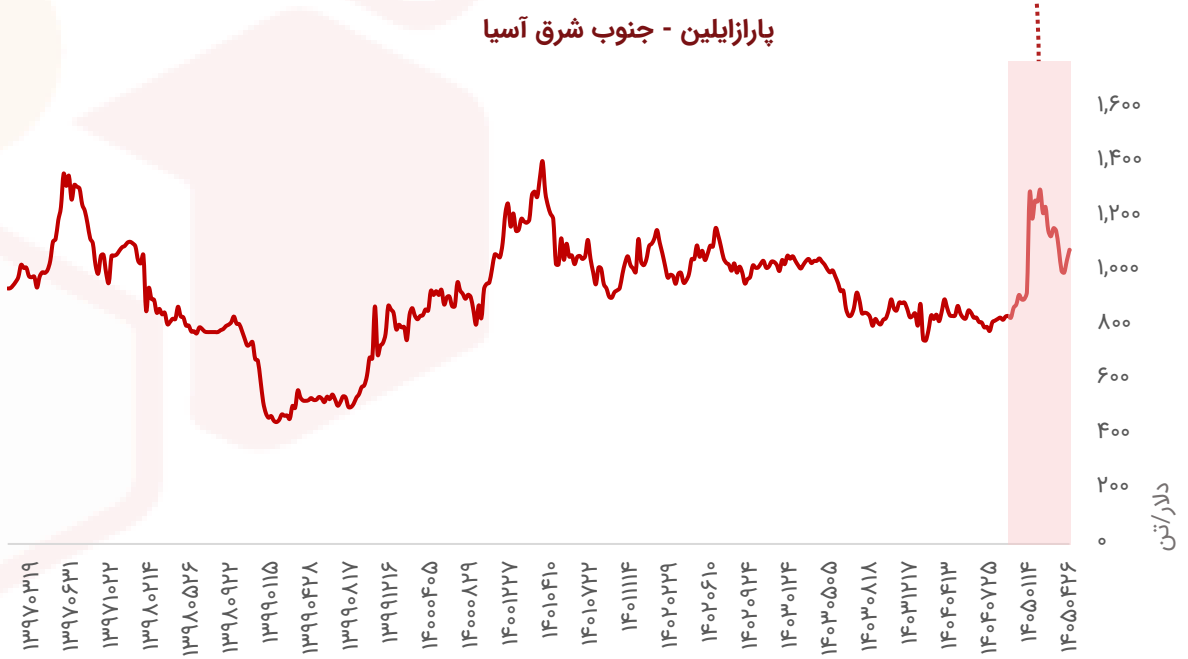




بررسی بازار جهانی: پارازایلین

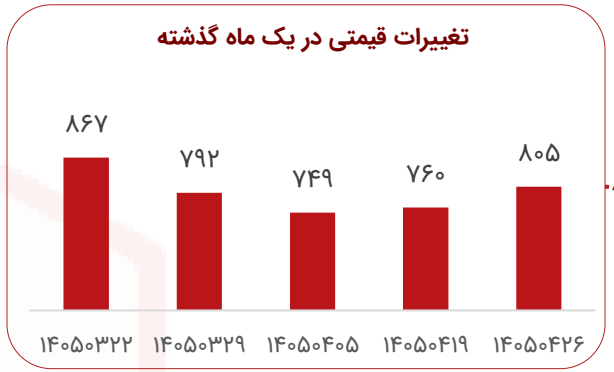
- طی هفته گذشته، قیمت پارازایلین در بازارهای آسیایی هم‌سو با صعود بهای نفت خام و نهاده‌های بالادستی روندی افزایشی به خود گرفت؛ به‌طوری‌که نرخ‌های شاخص سی‌اف‌آر تایوان/چین و فوب کره به ترتیب در سطوح ۱,۰۵۴ و ۱,۰۳۳ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفتند. این رشد قیمتی عمدتاً تحت تأثیر صعود معاملات آتی نفت برنت ناشی از تشدید تنش‌ها میان آمریکا و ایران رقم خورد که فضای کل زنجیره را تقویت کرد. در همین راستا، قیمت نفتای C+F ژاپن نیز با افزایش همراه شد و به سطح ۸۰۰.۷۵ دلار در هر تن رسید؛ هم‌زمان، معاملات آتی پارازایلین در بورس کالای ژنگژو چین نیز مسیری صعودی را طی کرد.
- شرکت BP یک محموله پارازایلین را با نرخ ۱,۰۴۵ دلار در هر تن بر مبنای سی‌اف‌آر تایوان/چین به شرکت GS Caltex به فروش رساند. همچنین تحت تأثیر تحرکات جدید بازار، اسپرد قیمتی پارازایلین میان ماه‌های تحویل سپتامبر و اکتبر با افزایشی یک‌دلاری نسبت به سطح ۱۳ دلاریِ پیشین، به ۱۴ دلار به ازای هر تن گسترش یافت.
- از سوی دیگر، در بازار هند پس از اوج‌گیری مجدد درگیری‌ها در تنگه هرمز، کمبود عرضه پارازایلین شدت گرفت؛ به‌گونه‌ای که فعالان بازار از توقف دوباره جریان ورود محموله‌های وارداتی به این کشور خبر دادند. بنا بر اظهارات تولیدکنندگان PTA در هند، تداوم این محدودیت‌های شدید در سمت عرضه و احتمال بالا ماندن قیمت پارازایلین در کوتاه‌مدت، می‌تواند توجیه اقتصادی و نرخ بهره‌برداری واحدهای پایین‌دستی تولید PTA را به‌شدت تحت فشار قرار دهد.

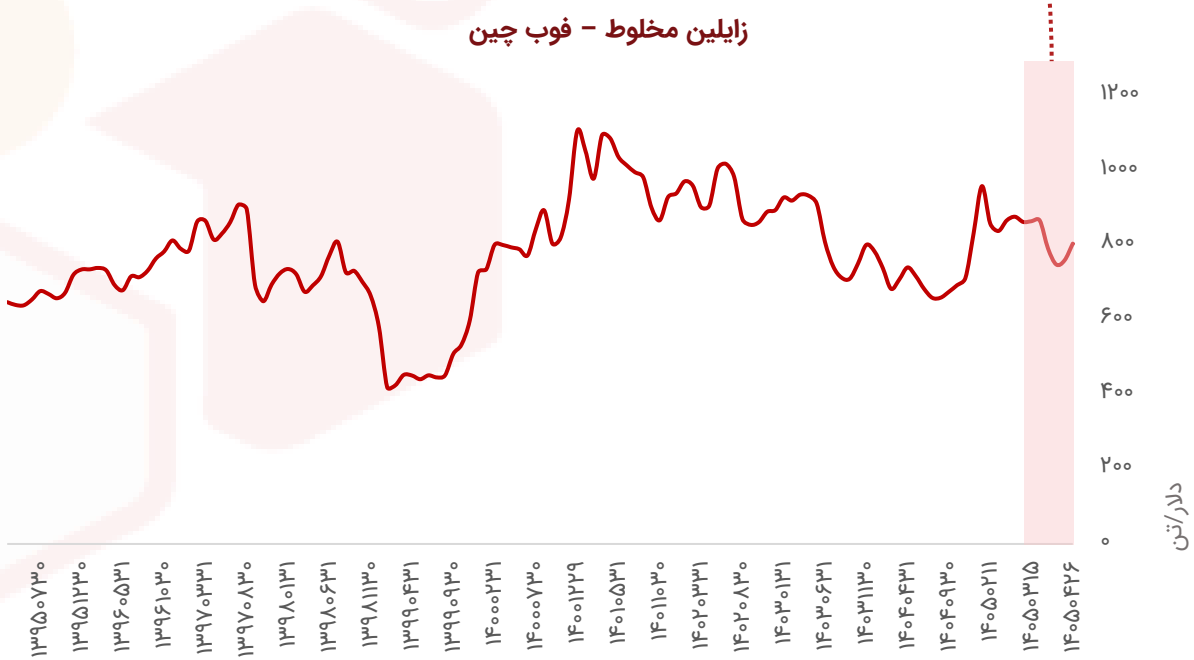




بررسی بازار جهانی: زایلین

- در هفته گذشته، قیمت زایلین گرید حلال بر پایه فوب کره با صعود همراه شد و به سطح ۸۷۹ دلار در هر تن رسید. این رشد قیمتی بیش از هر چیز تحت تأثیر صعود بهای قراردادهای آتی نفت خام در پی تداوم درگیری‌ها میان آمریکا و ایران و تشدید نگرانی‌ها پیرامون اختلال در عرضه جهانی رقم خورد.
- در شمال شرقی آسیا، تولیدکنندگان از محدودیت عرضه این محصول خبر دادند؛ روندی که هم‌زمان با تقاضای مناسب از سوی بازار هند و تصمیم مصرف‌کنندگان برای ارتقای سطح موجودی انبارها همراه شد.
- در منطقه جنوب شرقی آسیا نیز فعالان بازار با اتکا به انتظارات مبنی بر فشرده‌تر شدن عرضه در آینده، حجم خریدهای خود را افزایش دادند که این امر موجب رشد قیمت زایلین گرید حلال شاخص سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا تا سطح ۹۵۰ دلار در هر تن گردید. در این میان، شرکت سینوپک در بازار داخلی چین نرخ عرضه زایلین گرید حلال خود را کاهش داد و آن را ۶,۲۰۰ یوان به ازای هر تن اعلام کرد.
- در بازار زایلین گرید ایزومر، قیمت‌های شاخص سی‌اف‌آر تایوان و سی‌اف‌آر چین هر دو سیری صعودی را طی کردند و به ترتیب به ۹۴۳ و ۹۲۶ دلار به ازای هر تن رسیدند. معاملات این گرید برای تحویل در نیمه دوم ماه آگوست روندی باثبات متمایل به رشد داشت و در سطح ۹۲۵ دلار در هر تن انجام گرفت؛ هم‌زمان، اسپرد قیمتی محموله‌ها برای بازه زمانی آگوست/سپتامبر نیز ۹۱۹ دلار در هر تن ارزیابی گردید.
- برخلاف جهت‌گیری بازارهای جهانی، قیمت محموله‌های ex-tank در بازار داخلی چین تحت فشار سطح بالای عرضه و تداوم عملیات تعمیرات دوره‌ای در واحدهای تولید پارازایلین، کاهشی شد و به ۶,۳۶۳ یوان در هر تن تقلیل یافت. بنا بر اظهارات فعالان بازار، تقاضای داخلی چین علی‌رغم تقویت بهای نفت خام و ثبات قیمت‌های بین‌المللی همچنان ضعیف باقی مانده است. در همین حال، اسپرد قیمتی زایلین نسبت به نفتای C+F ژاپن فشرده‌تر شد و به ۱۲۱.۲۵ دلار در هر تن رسید؛ با این وجود، پنجره آربیتراژ به مقصد ایالات متحده همچنان باز ماند و اسپرد قیمت آتی فوب خلیج آمریکا نسبت به زایلین فوب کره بر روی ۴۰۵.۳ دلار در هر تن معامله شد.

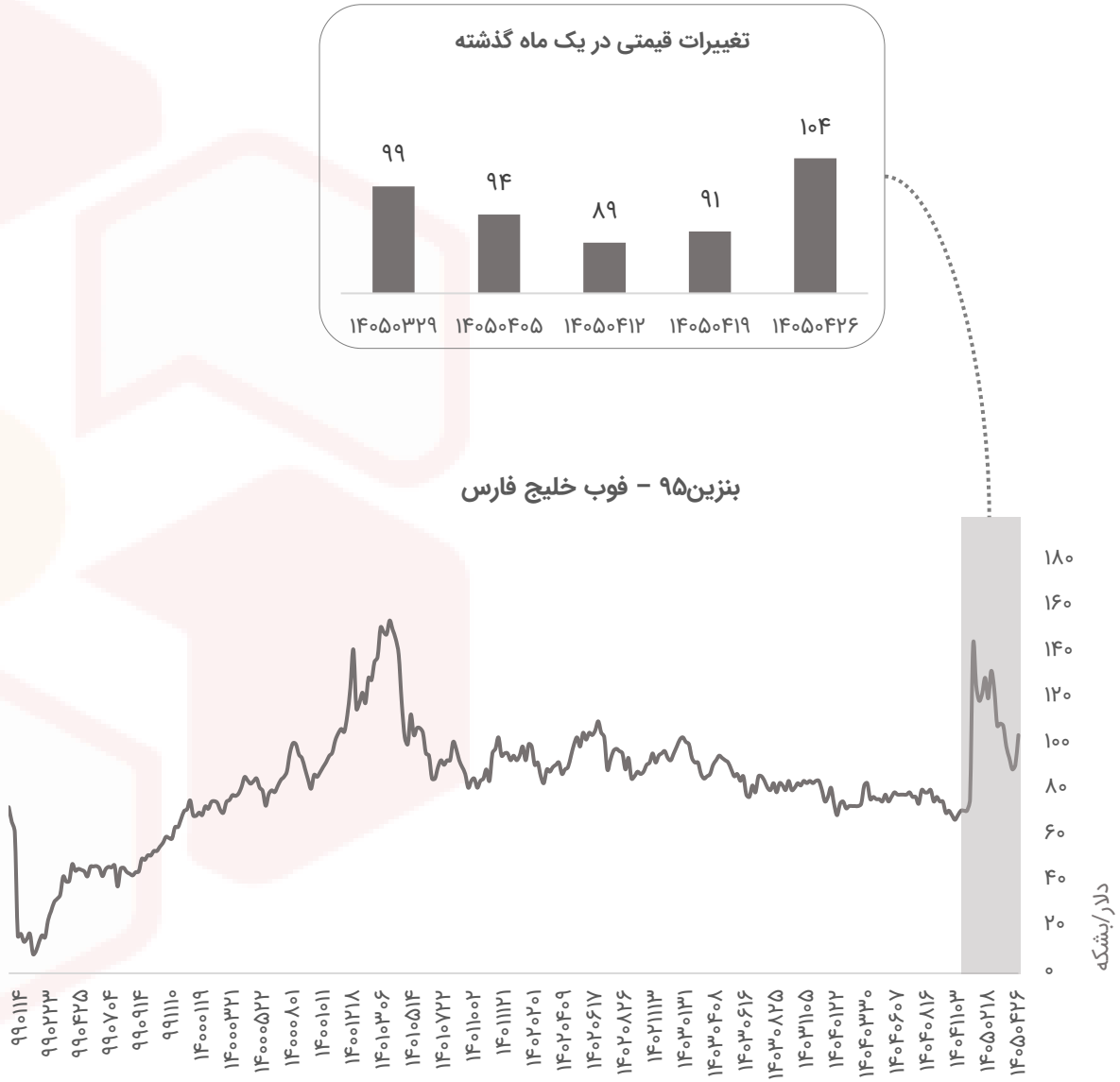




بررسی بازار جهانی: بنزین

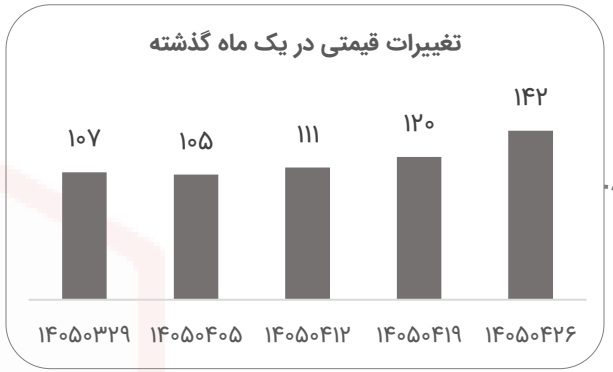
- افزایش چشمگیر صادرات بنزین از هاب آمستردام–روتردام–آنتورپ در شرایطی به وقوع پیوسته که ذخایر این منطقه پیش از این نیز در سطوح بسیار پایینی قرار داشت؛ به‌طوری‌که موجودی بنزین این هاب در هفته منتهی به ۱۶ ژوئیه با افت ۹/۲۹ درصدی به ۸۲۰ هزار تن تقلیل یافت که کمترین میزان از اوایل ژوئن ۲۰۲۴ تاکنون به شمار می‌رود. دلیل اصلی این انقباض سریع ذخایر، جهش تقاضای وارداتی از سوی قاره آمریکا بوده است؛ به‌گونه‌ای که حجم محموله‌های فرستاده‌شده از شمال غرب اروپا و حوزه مدیترانه به سواحل شرقی و خلیج مکزیک در ایالات متحده طی ماه ژوئیه رشد محسوسی داشته و حتی از سطوح اوج تقاضای تابستان سال گذشته نیز فراتر رفته است.

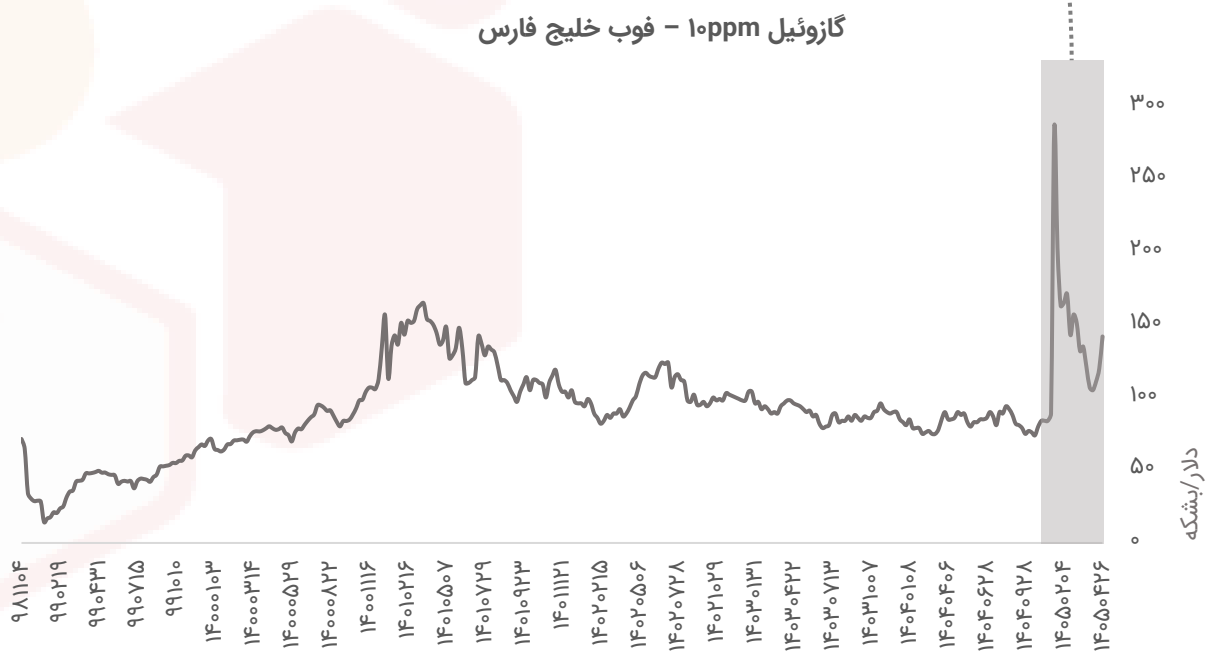
- در همین حال، بازار بنزین آسیا در روز ۱۶ ژوئیه فضایی باثبات با تمایل به رشد را به نمایش گذاشت، در حالی که معامله‌گران تا زمان شفاف‌سازی سیاست‌های صادراتی چین، از انجام معاملات پرحجم خودداری می‌کردند. از سوی دیگر، تداوم روند کاهشی در موجودی ذخایر بنزین آمریکا نیز به عنوان یک عامل حمایتی برای کل بازار عمل کرد؛ به‌طوری‌که ذخایر این کشور در هفته منتهی به ۱۰ ژوئیه با افت ۰/۷۲ درصدی نسبت به هفته پیشین، به سطح ۲۱۰/۵۲۹ میلیون بشکه رسید و به تقویت قیمت‌ها کمک کرد.



بررسی بازار جهانی: گازوئیل

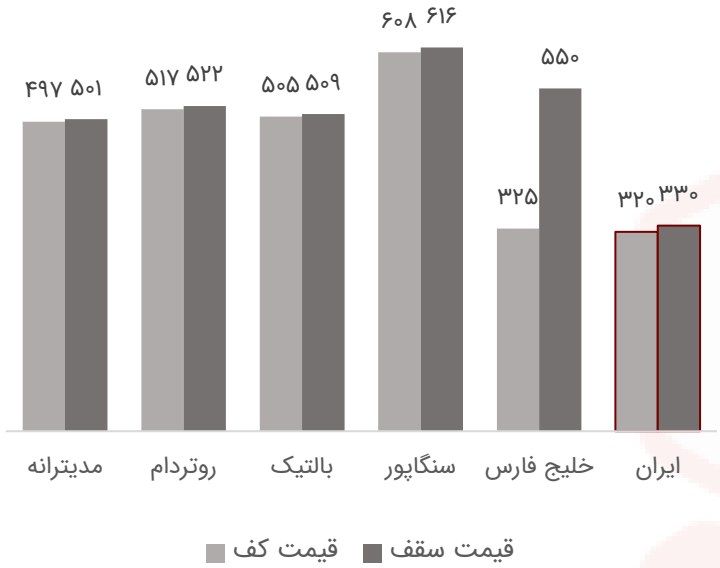
- موجودی ذخایر نفت‌گاز و گازوئیل در هاب پالایشی آمستردام–روتردام–آنتورپ طی هفته منتهی به ۱۶ ژوئیه با کاهش ۶.۵۱ درصدی به ۱.۶۸ میلیون تن رسید که پایین‌ترین سطح ذخیره‌سازی از ۲۰ اکتبر ۲۰۲۲ به شمار می‌رود. علت اصلی این انقباض، اجرای ممنوعیت صادرات دیزل از سوی روسیه و افت عرضه در مناطق مدیترانه و آمریکای لاتین است؛ رویدادی که خریداران این مناطق را وادار ساخته برای جذب محموله‌ها نرخ‌های بالاتری پرداخت کنند و در نتیجه، صادرکنندگان آمریکایی ترجیح داده‌اند مسیر محموله‌های خود را از شمال غرب اروپا به سمت مدیترانه و آمریکای لاتین تغییر دهند.
- تحت تأثیر این بازآرایی در جریانات تجاری، پیش‌بینی می‌شود حجم واردات گازوئیل اروپا از آمریکا تا این جای ماه ژوئیه به حدود ۷۶۸ هزار تن تقلیل یابد که در مقایسه با ثبت ۱.۲ میلیون تن در کل ماه ژوئن، کاهش چشمگیری را نشان می‌دهد و تمامی این حجم نیز از منطقه ساحل خلیج مکزیک بارگیری می‌شود. این افت صادرات به مقصد اروپا، علاوه بر فشرده‌تر شدن موازنه عرضه و تقاضای جهانی، از افزایش ذخایر داخلی آمریکا نیز نشأت می‌گیرد؛ چرا که موجودی گازوئیل فوق‌کم‌گوگرد در آمریکا طی هفته منتهی به ۱۰ ژوئیه با رشد ۴.۶۵ میلیون بشکه‌ای به ۹۸.۴۱ میلیون بشکه رسیده که بالاترین سطح از هفته منتهی به ۱۷ آوریل تاکنون محسوب می‌شود.





بررسی بازار جهانی: قیر و وکیوم باتوم

بررسی بازار قیر



- در هفته گذشته، قیمت قیر صادراتی در اروپا با افزایش مواجه شد و در بازارهای سنگاپور و کره جنوبی نیز رشد ملایم‌تری را به ثبت رساند؛ روندی که عمدتاً ناشی از انقباض در سمت عرضه و صعود هزینه‌های مواد اولیه برای حمایت از این بازار بود. در شمال اروپا، نرخ محموله‌های قیر در پی جهش چشمگیر قیمت نفت کوره سنگین در بارج‌های روتردام – که خود از تشدید تنش‌های ژئوپلیتیک در خاورمیانه نشأت می‌گرفت – با رشد پریمیوم قیمتی نسبت به نفت کوره سنگین همراه شد. هم‌زمان در منطقه مدیترانه نیز قیمت محموله‌های قیر هم‌راستا با صعود قیمت نفت خام و نفت کوره سنگین افزایش یافت؛ چرا که محدودیت‌های عرضه و تقاضای بالای فصلی، پریمیوم قیر را نسبت به نفت کوره در سطوح بالاتری قرار داد.
- در مقابل، بازار در آفریقای جنوبی و غرب آفریقا تحت تأثیر شرایط آب‌وهوایی فصلی با افت حجم معاملات و تقاضا روبرو شد و قیمت‌ها در دو بخش محموله‌ای و حمل‌ونقل جاده‌ای نوسانات متفاوتی را تجربه کردند.
- در سنگاپور، کمبود عرضه برای تحویل ماه اوت و رشد هزینه خوراک اولیه، قیمت محموله‌های صادراتی را بالا برد، هرچند سطح تقاضا در منطقه جنوب شرقی آسیا همچنان ضعیف باقی ماند.
- در این میان، تردد دریایی از تنگه هرمز به دنبال اوج‌گیری تنش‌ها در خلیج فارس به حداقل رسید و نااطمینانی‌های عمیقی را برای ماه‌های آینده ایجاد نمود؛ به‌ویژه آنکه بازگشت محاصره دریایی بنادر ایران توسط نیروی دریایی آمریکا پس از شکسته شدن توافق آتش‌بس چهار هفته‌ای، ریسک معاملات را افزایش داده و اعتماد مالکان کشتی و اجاره‌کنندگان را برای تجارت قیر در منطقه خلیج فارس بیش از پیش تضعیف کرده است.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

- در هفته گذشته، تقاضای وکیوم باتوم در ایران تحت تأثیر کندی تحرکات و فعالیت‌های صادراتی، در سطحی باثبات متمایل به ضعیف ارزیابی شد. با این حال، فعالان بازار پیش‌بینی می‌کنند که قیمت‌های اعلامی این محصول طی دو هفته آینده، هم‌سو با صعود بهای نفت خام و نفت کوره، روندی افزایشی به خود بگیرد. در سمت تقاضای داخلی اما به دلیل قرار داشتن در اوج فصل ساخت‌وساز، رونق نسبی حاکم بود و در مجموع ۳,۲۲۵ تن از این محصول برای مصرف داخل به فروش رسید.
- در بورس کالای ایران، پالایشگاه‌های کشور در مجموع ۲۰۰ هزار تن وکیوم باتوم عرضه کردند که از این میزان، ۱۲۸,۴۸۰ تن معامله شد؛ این در حالی بود که پیشنهادات فروش پالایشگاه‌های اراک و آبادان با استقبال خریداران مواجه نشد و بدون معامله باقی ماند.
- پالایشگاه اصفهان با ثبت معامله ۵۲ هزار تن وکیوم باتوم به قیمت ۴۰۱,۰۰۰ ریال بر کیلوگرم، بیشترین حجم فروش را در میان پالایشگاه‌ها به خود اختصاص داد. از سوی دیگر، بالاترین نرخ‌های معامله‌شده نیز به پالایشگاه‌های بندرعباس و شیراز تعلق گرفت که به ترتیب ۴۰ هزار تن و ۸ هزار تن از محموله‌های خود را با قیمت ۴۲۱,۰۰۰ ریال بر کیلوگرم به فروش رساندند.

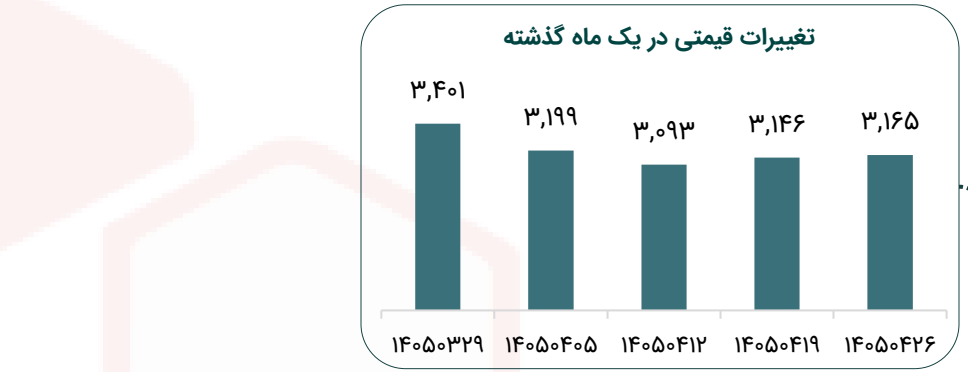
Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 11-16 Jul

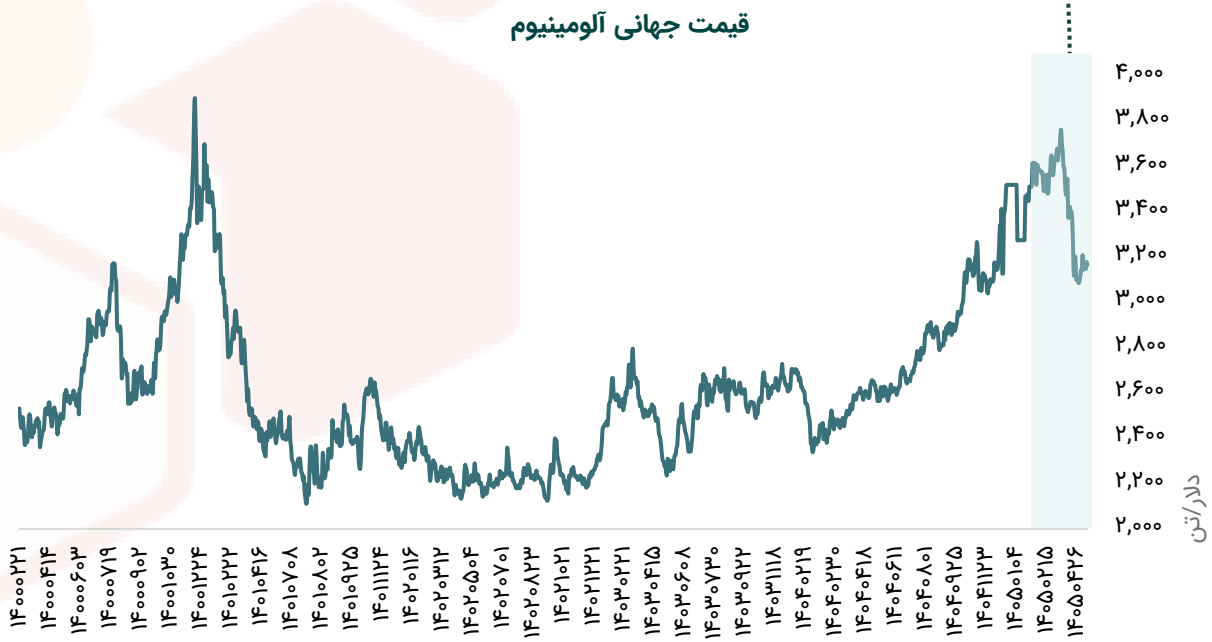
Refinery	Volume *t*	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Esfahan	52,000	401,000	401,000	267.36	267.36
Arak	0			0.00	0.00
Tabriz	7,000	403,100	404,700	268.76	269.82
Tehran	21,480	401,000	401,000	267.36	267.36
Bandar Abbas	40,000	421,000	421,000	280.69	280.69
Shiraz	8,000	421,100	421,100	280.76	280.76
Abadan	0			0.00	0.00

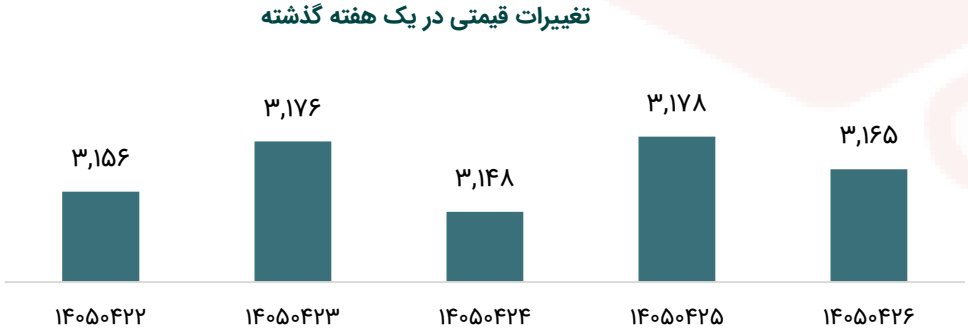
** Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales*

بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته، قیمت آلومینیوم در بورس فلزات لندن تحت تأثیر نگرانی‌های فزاینده نسبت به محدودیت‌های عرضه با رشدی ۱۹ دلاری همراه شد و به محدوده ۳,۱۶۵ دلار در هر تن رسید. محرک اصلی این روند صعودی، اعلام تصمیم مبنی بر برقراری مجدد محاصره کشتی‌های عبوری از تنگه هرمز در پی تبادل حملات نظامی با ایران بود؛ اقدامی که امیدها برای ازسرگیری جریان عرضه از این منطقه استراتژیک را به‌شدت تضعیف کرد. پیش از بروز این درگیری‌ها، صادرات کشورهای عضو شورای همکاری خلیج فارس حدود ۹ درصد از کل تقاضای جهانی آلومینیوم را پوشش می‌داد که اختلال در آن شکاف عرضه قابل‌توجهی را به بازار تحمیل می‌کند.
- در کنار تنش‌های ژئوپلیتیک، جهش قیمت گاز طبیعی ناشی از کمبود عرضه خاورمیانه نیز فشار مضاعفی بر هزینه‌های عملیاتی کارخانه‌های ذوب آلومینیوم در بازارهای اروپا و آسیا وارد ساخت. این صنایع به‌شدت انرژی‌بر، در شرایطی با افزایش هزینه‌های تولید دست‌وپنجه نرم می‌کنند که انتظار می‌رود اعمال سقف تولید ۴۵ میلیون تنی چین از سال جاری میلادی، خود به عنوان یک متغیر محدودکننده ساختاری و بنیادین در بازار ایفای نقش کند و چشم‌انداز عرضه جهانی را بیش از پیش در تنگنا قرار دهد.
- موجودی انبارهای آلومینیوم در بورس فلزات لندن طی سال جاری با ریزش سنگین ۴۳ درصدی، به سطح ۲۸۵ هزار تن تقلیل یافته است.

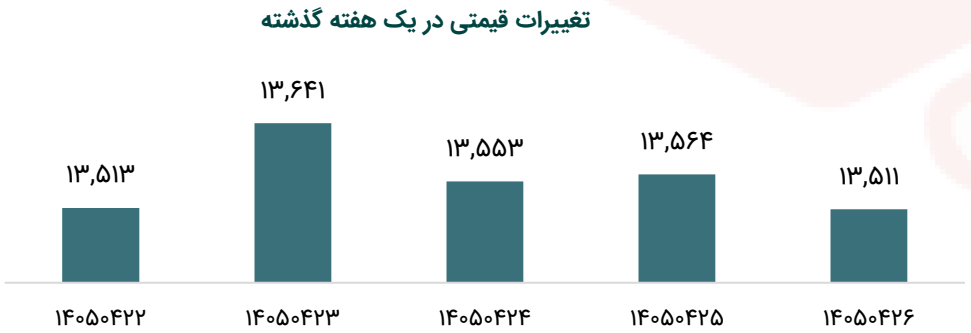


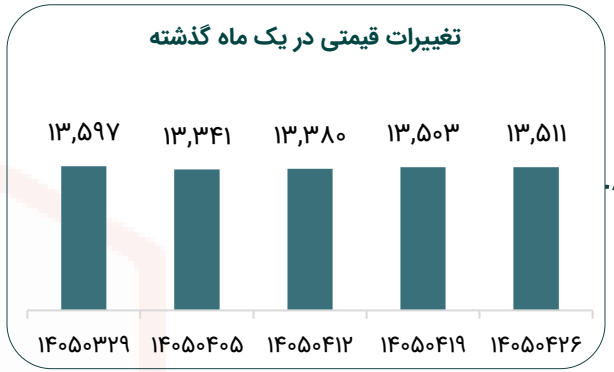


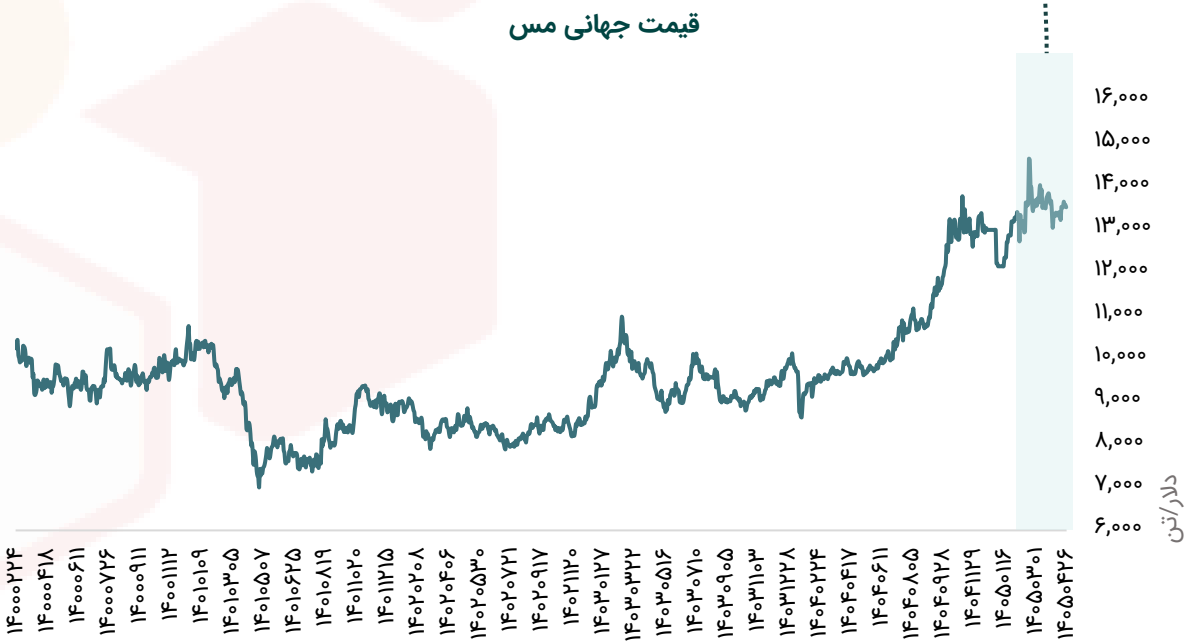


بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته، قیمت مس در بورس فلزات لندن علیرغم روند نزولی معاملات آتی که تحت تأثیر موج فروش گسترده ناشی از تشدید درگیری‌های میان ایران و آمریکا شکل گرفته بود، با افزایشی ۸ دلاری همراه شد و به محدوده ۱۳,۵۱۱ دلار در هر تن رسید. حملات نظامی جدید آمریکا علیه ایران و پاسخ تلافی‌جویانه ایران به پایگاه‌های این کشور در کشورهای همسایه، موجب صعود بهای نفت شد و بار دیگر ریسک‌های تورمی را در صدر اولویت‌های اقتصادی قرار داد؛ تحولاتی که بیم سرمایه‌گذاران را از اتخاذ سیاست‌های انقباضی طولانی‌مدت یا رشد مجدد نرخ بهره توسط بانک‌های مرکزی تشدید کرده است.
- با این حال، بازار مس به لطف شکل‌گیری نگرانی‌های عمیق در سمت عرضه، توانست در برابر افت قیمت مقاومت کند. وقوع طوفانی شدید در شیلی به عنوان بزرگ‌ترین تولیدکننده مس جهان، قطعی گسترده برق و خسارت‌های ساختاری قابل‌توجهی را به بار آورد که روند استخراج و عملیات معدنی را به شدت تحت تأثیر قرار داد.
- علاوه بر آسیب‌های ناشی از وضعیت جوی، کاهش تولید از سوی شرکت‌های کلیدی نیز چشم‌انداز عرضه را فشرده‌تر ساخت؛ به‌گونه‌ای که شرکت آنتوفاگاستا از افت ۹/۵ درصدی تولید نیم‌سال اول خود و رسیدن آن به ۲۸۵ هزار تن به دلیل کاهش استخراج در دو معدن اصلی خبر داد و شرکت بی‌اچ‌پی نیز نسبت به کاهش حجم تولید خود در شیلی برای سال آینده هشدار داد.

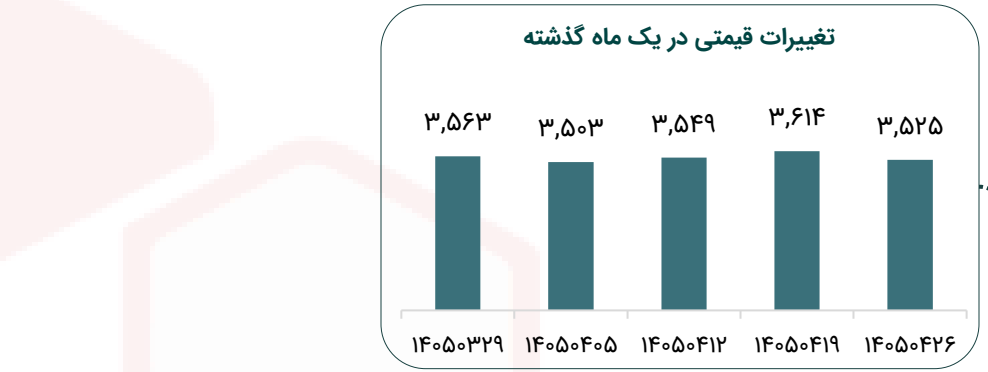


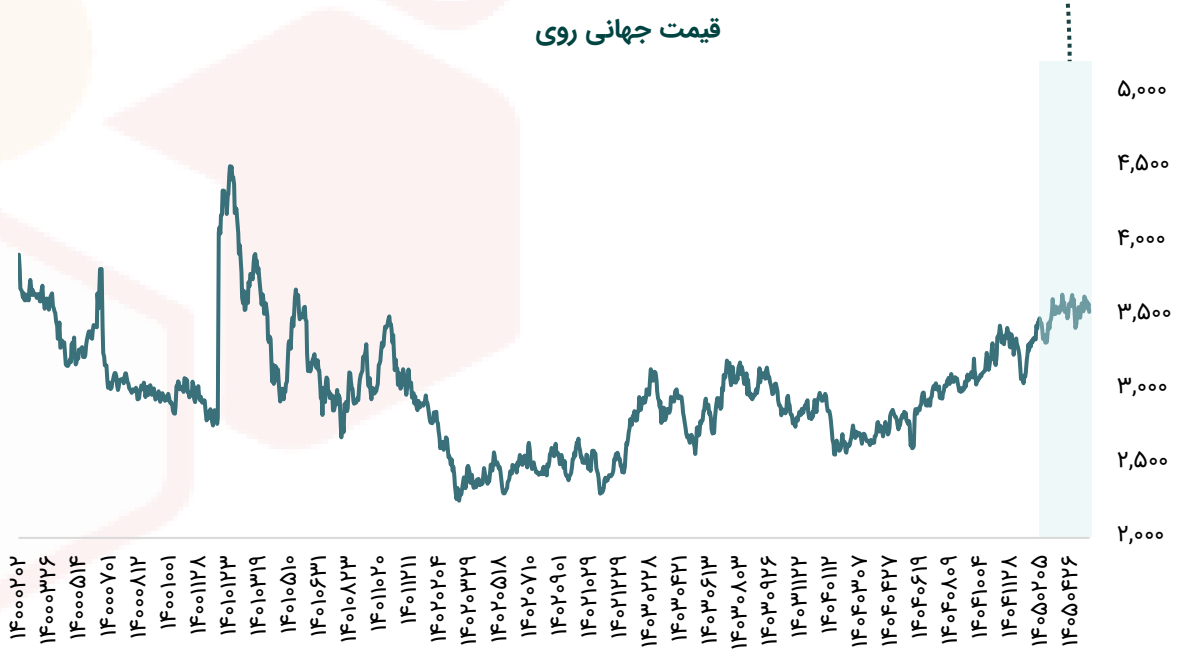


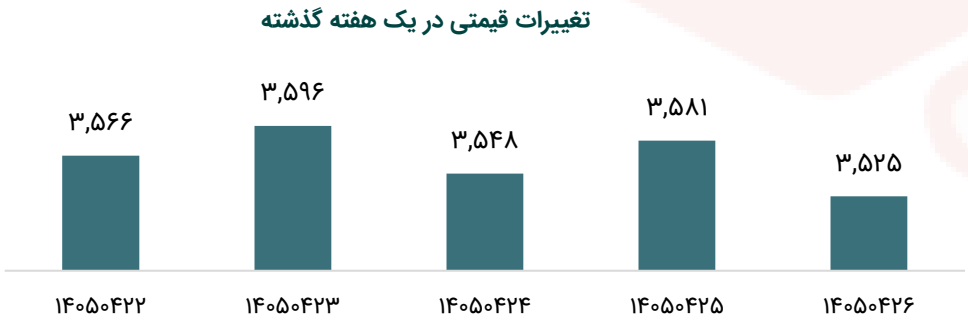


بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته گذشته، قیمت جهانی روی علیرغم روند صعودی معاملات آتی – که تحت تأثیر بروز آتش‌سوزی در واحد اسیدسولفوریک یک کارخانه ذوب در کره جنوبی و تشدید نگرانی‌های عرضه شکل گرفته بود – با کاهشی ۸۹ دلاری مواجه شد و در سطح ۳,۵۲۵ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت. این حادثه در ادامه سلسله اختلالات اخیر در تأسیسات کلیدی روی رخ داد؛ به‌طوری‌که شرکت کازباس متعلق به گلنکور در قزاقستان پس از وقوع انفجار همچنان با ظرفیت کاهش‌یافته فعالیت می‌کند و کارخانه ذوب کاخامارکیلا وابسته به شرکت نکسا در پرو نیز پس از خسارات ناشی از آتش‌سوزی، به‌تدریج در حال بازیابی و بازگشت به مدار تولید است. علاوه بر این، وقوع لرزه در اوایل سال جاری در معدن گارپنبرگ متعلق به شرکت بولیدن، ابهامات پیرامون میزان تولید این واحد کلیدی را پابرجا نگه داشته است.
- از سوی دیگر، بهبود آمارهای بخش تولید و صنعت در چین، اروپا و آمریکا با نشان دادن تاب‌آوری فعالیت‌های صنعتی به‌رغم بالا بودن هزینه نهاده‌ها، تا حدی از قیمت روی حمایت کرد. با این وجود، چشم‌انداز کلی عرضه و تقاضا همچنان نامتوازن باقی ماند؛ به‌گونه‌ای که رشد سالانه ۹/۴ درصدی تولید روی تصفیه‌شده چین در ماه مه و افزایش ۰/۶ درصدی موجودی انبارها در بورس آتی شانگهای، نشان‌دهنده ثبات و کفایت شرایط تأمین در سمت عرضه است. در نهایت، اوج‌گیری مجدد تنش‌ها در خاورمیانه نیز با ایجاد فضای بدبینی نسبت به افق رشد کلان، چشم‌انداز تقاضا برای کالاهای صنعتی را بیش از پیش تحت فشار قرار داد.

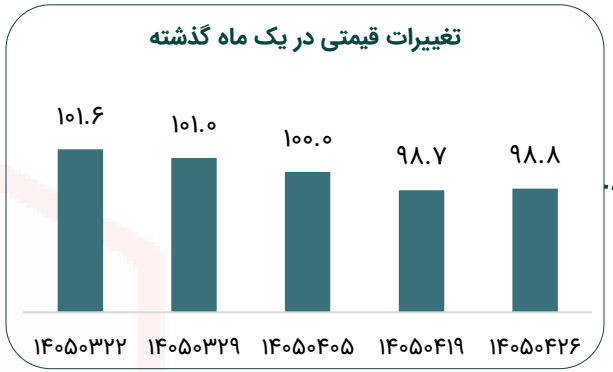


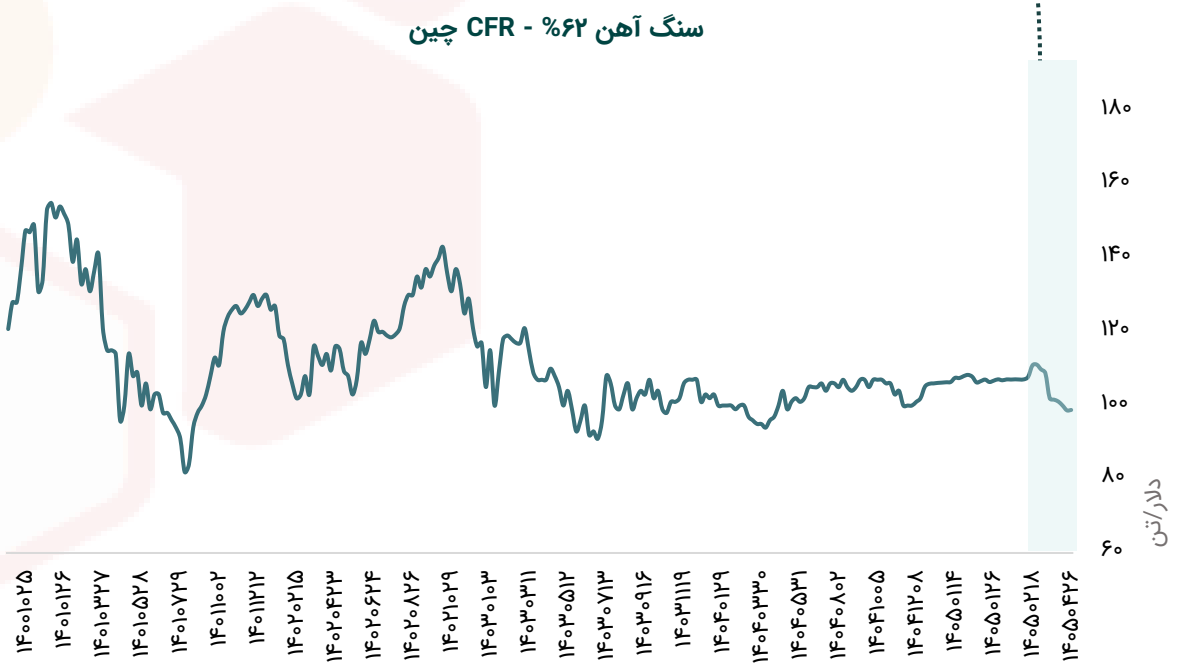




بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

- در هفته گذشته، قیمت سنگ‌آهن با ثبات نسبی و رشد جزئی ۰/۱ دلاری، در سطح ۹۸/۸ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت؛ در حالی که تمایل کارخانه‌های فولادسازی برای خریدهای جدید ضعیف ارزیابی شد و حجم مبادلات در بازار نقدی همچنان در سطوح محدودی باقی ماند.
- بر اساس گزارش مؤسسه SMM، کل موجودی سنگ‌آهن در بنادر اصلی چین با کاهشی ۲/۰۳ میلیون تنی نسبت به ماه قبل، به ۱۴۵/۱۳ میلیون تن رسید که نشان‌دهنده تداوم روند تخلیه انبارها است. هم‌زمان، میانگین روزانه خروج بار از بنادر نیز با افت ۵۵ هزار تنی به ۳/۲۲ میلیون تن تقلیل یافت. با این حال، بروز اختلالات جوی کوتاه‌مدت در هفته گذشته با کاهش محسوس ورود محموله‌ها به برخی بنادر، عرضه را به‌طور موقت فشرده‌تر ساخت.
- با وجود این انقباض مقطعی در سمت عرضه، چشم‌انداز بازار سنگ‌آهن برای هفته‌های آتی همچنان محتاطانه و متمایل به ضعف ارزیابی می‌شود؛ چرا که انتظار می‌رود تقاضای مصرفی با کاهشی بیشتر روبرو شود و تداوم تنش‌ها میان ایران و آمریکا در کنار روند مذاکرات برای قراردادهای بلندمدت نیز فضای بازار را تحت فشار بگذارد.
- در افق بلندمدت‌تر، تحلیلگران بر این باورند که صعود عرضه‌های جدید جهانی – به‌ویژه از محل راه‌اندازی پروژه‌های جدید در کشور گینه – فشار نزولی بیشتری بر قیمت‌ها وارد خواهد کرد. علاوه بر این، متمرکز شدن فرایند خریدهای کشور چین از طریق «گروه دولتی منابع معدنی چین»، قدرت چانه‌زنی فولادسازان این کشور را در برابر عرضه‌کنندگان بین‌المللی بیش از پیش تقویت کرده است.



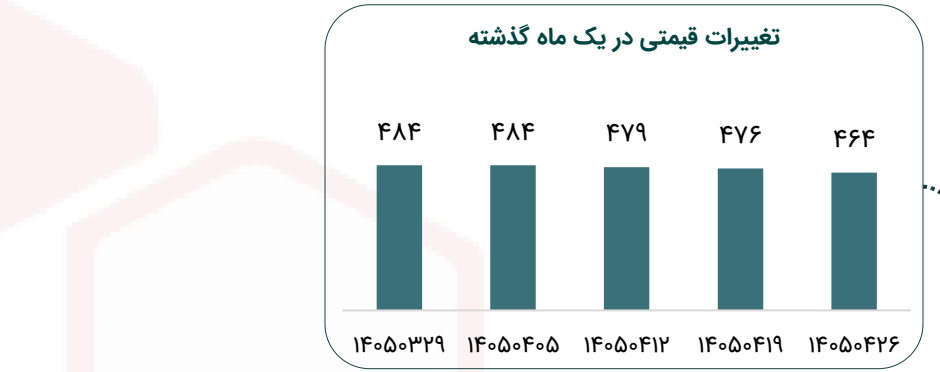


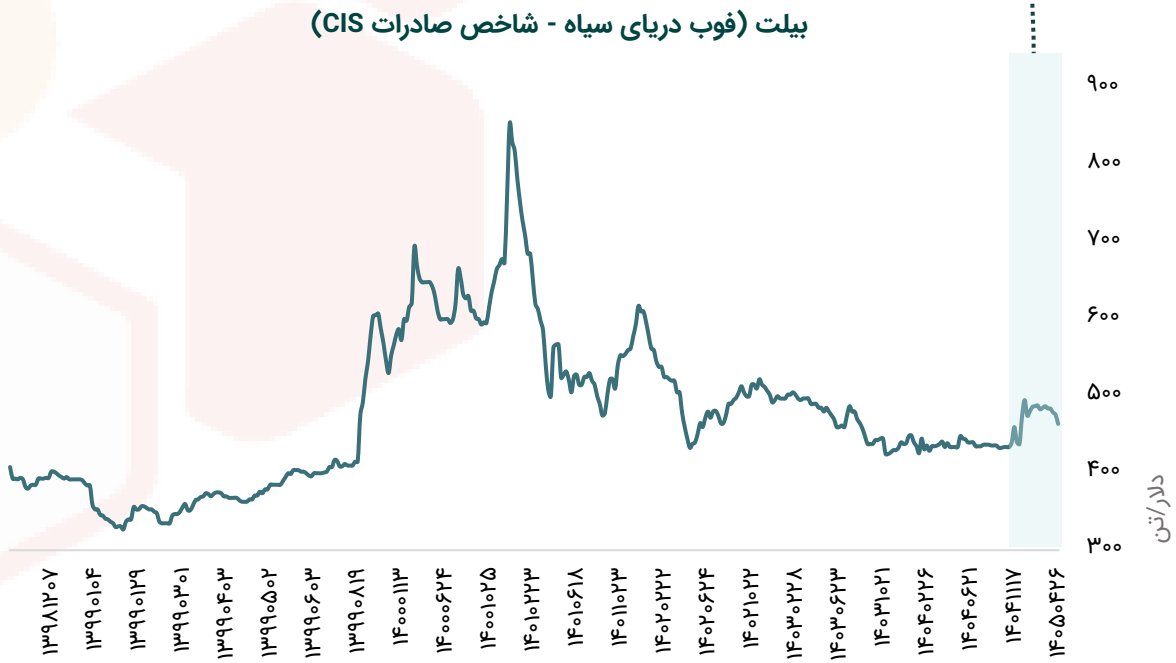
بررسی بازار جهانی: بیلت

- در هفته گذشته، قیمت بیلت وارداتی در منطقه جنوب شرقی آسیا تحت تأثیر صعود بهای نفت خام ناشی از اوج‌گیری مجدد تنش‌ها میان آمریکا و ایران روندی افزایشی به خود گرفت؛ با این حال، سطح تقاضا در بازار همچنان ضعیف ارزیابی می‌شود. در همین راستا، قیمت‌های پیشنهادی فروش برای بیلت سی‌اف‌آر اندونزی در محدوده ۴۸۰ تا ۴۸۵ دلار به ازای هر تن مطرح گردید، در حالی که پیشنهادهای خرید در این منطقه در سطح ۴۷۰ دلار در هر تن قرار داشت.

وضعیت قیمت‌ها در سایر مناطق به شرح زیر است:

- بیلت فوب ایران: ۳۹۳ تا ۴۰۵ دلار به ازای هر تن؛
- بیلت فوب دریای سیاه: ۴۶۴ دلار به ازای هر تن؛
- بیلت فوب هند: ۴۵۰ تا ۴۵۸ دلار به ازای هر تن؛
- بیلت سی‌اف‌آر مانیلا: ۴۷۵ تا ۴۸۰ دلار به ازای هر تن؛
- بیلت سی‌اف‌آر چین: ۴۱۵ تا ۴۲۰ دلار به ازای هرتن
- بیلت سی‌اف‌آر ترکیه: ۵۰۰ تا ۵۱۵ دلار به ازای هرتن؛ بیلت فوب ترکیه: ۵۲۰ تا ۵۳۰ دلار به ازای هر تن؛ بیلت داخلی ترکیه: ۵۱۵ تا ۵۲۵ دلار به ازای هر تن؛
- بیلن سی‌اف‌آر جبل علی امارات: ۵۶۰ تا ۶۲۰ دلار به ازای هر تن.

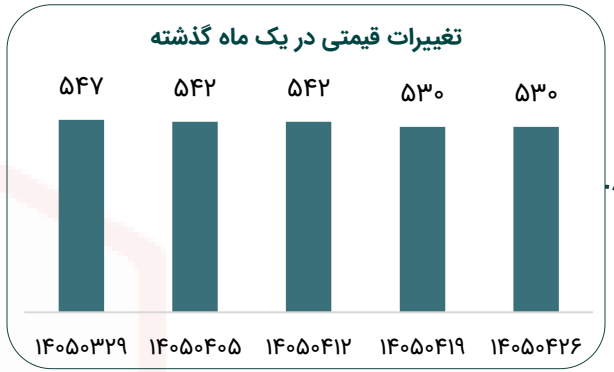


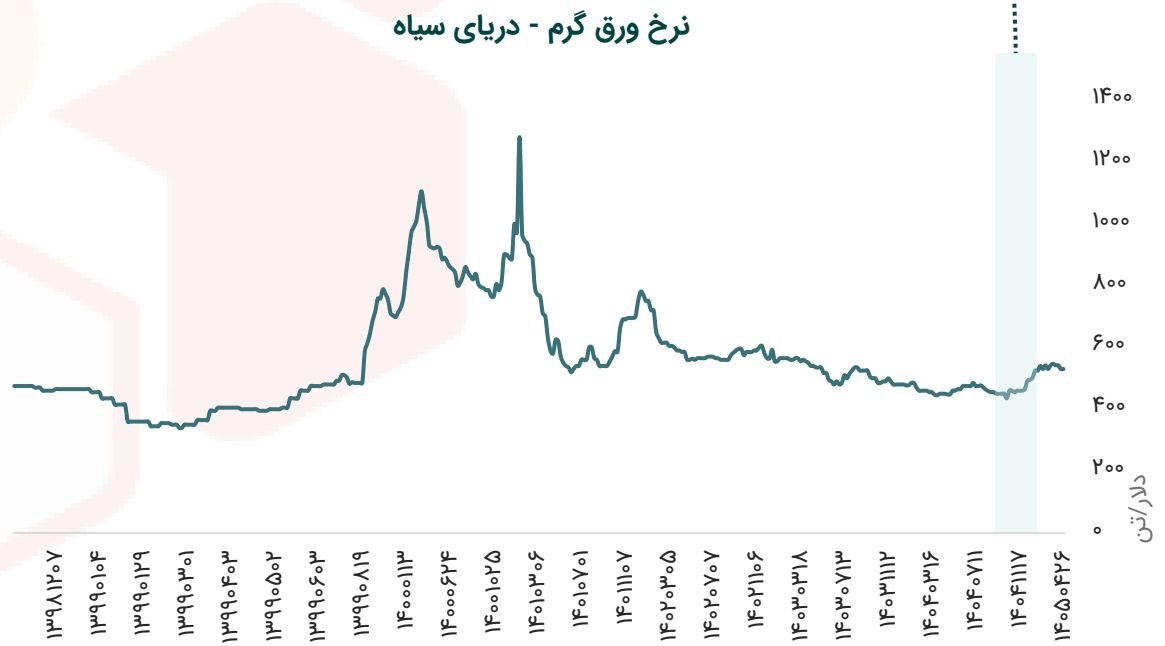


خیابان قائم مقام فراهانی – خیابان خدری – پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- در هفته گذشته، قیمت ورق گرم در منطقه غرب میانه آمریکا تحت تأثیر عواملی نظیر محدودیت حجم معاملات و طولانی شدن زمان‌های تحویل، روندی کاهشی به خود گرفت و در سطح ۱,۱۵۹ دلار به ازای هر شورت تن مورد معامله قرار گرفت.
- در بازار اروپا، نرخ ورق گرم در مناطق مختلف سطوح قیمتی متفاوتی را به ثبت رساند. قیمت ورق گرم داخلی در شمال اروپا معادل ۷۱۰ یورو در هر شورت تن رقم خورد، در حالی که محموله‌های وارداتی سی‌اف‌آر به این منطقه در بازه ۵۷۰ تا ۶۴۰ یورو در هر تن معامله شدند. در جنوب اروپا نیز ورق گرم وارداتی سی‌اف‌آر در محدوده ۵۷۰ تا ۶۴۵ یورو در هر تن قیمت‌گذاری شد. از سوی دیگر، معاملات ورق گرم داخلی در مرکز اروپا بین ۷۰۵ تا ۷۲۵ یورو، در ایتالیا روی سطح ۷۰۱ یورو و در بازار داخلی اسپانیا در دامنه ۷۰۰ تا ۷۱۰ یورو به ازای هر تن انجام گرفت.
- در بازار فولاد ترکیه، ورق گرم صادراتی بر پایه فوب در محدوده ۵۹۵ تا ۶۲۰ دلار در هر تن به فروش رسید و محموله‌های وارداتی سی‌اف‌آر نیز در بازه ۵۳۵ تا ۵۴۰ دلار در هر تن معامله شدند؛ ضمن آنکه قیمت در بازار داخلی این کشور بین ۶۰۰ تا ۶۱۵ دلار در هر تن نوسان داشت. قیمت ورق گرم صادراتی حوزه دریای سیاه نیز بر مبنای فوب در محدوده ۵۲۷ تا ۵۳۳ دلار به ازای هر تن مورد ارزیابی و معامله قرار گرفت.
- ورق گرم فوب صادراتی چین حدود ۴۹۱ دلار به ازای هر تن و ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی جبل علی امارات در محدوده ۵۲۵-۴۹۵ دلار به ازای هر تن معامله شدند.



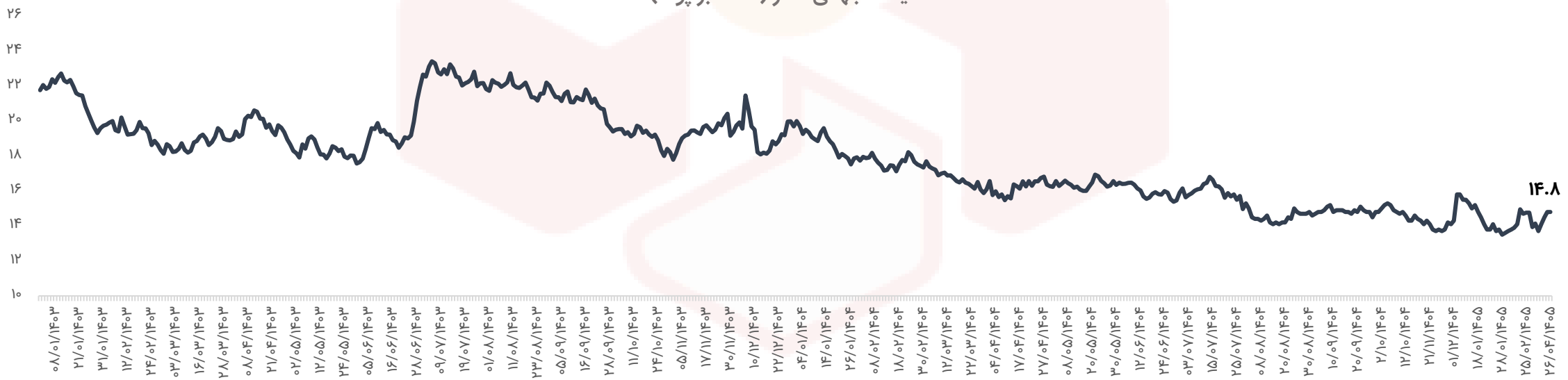


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)

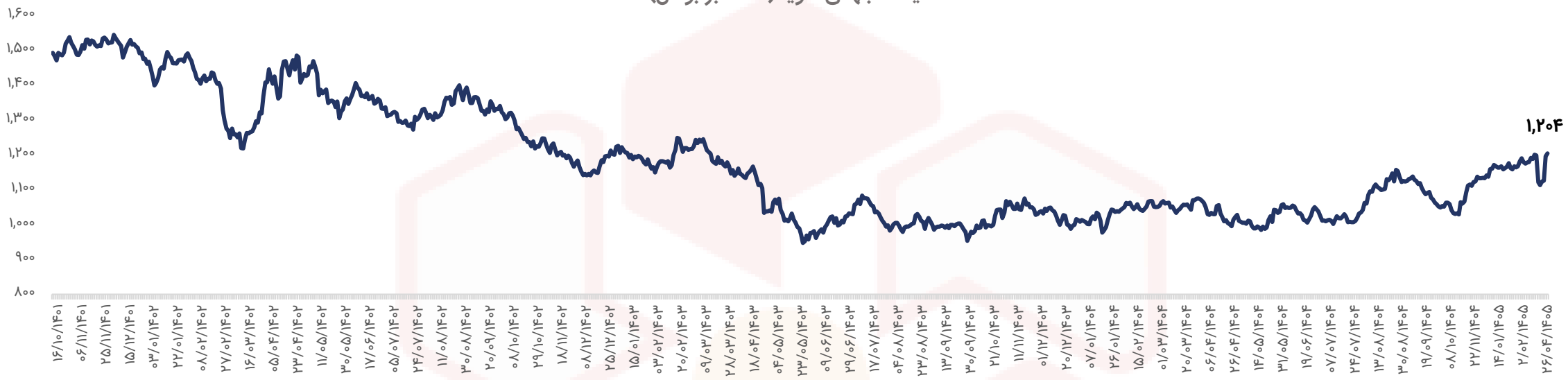


قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)

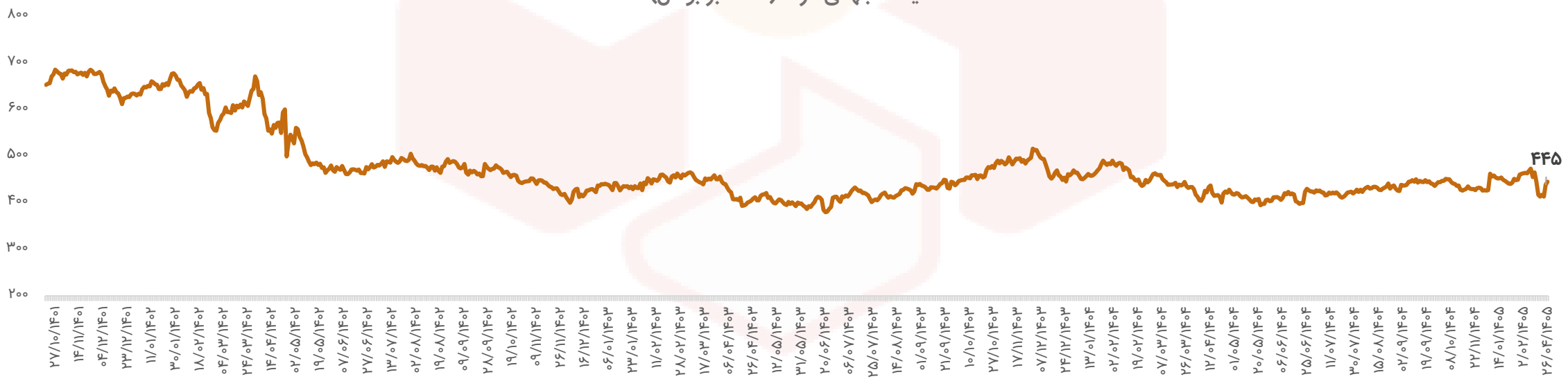


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

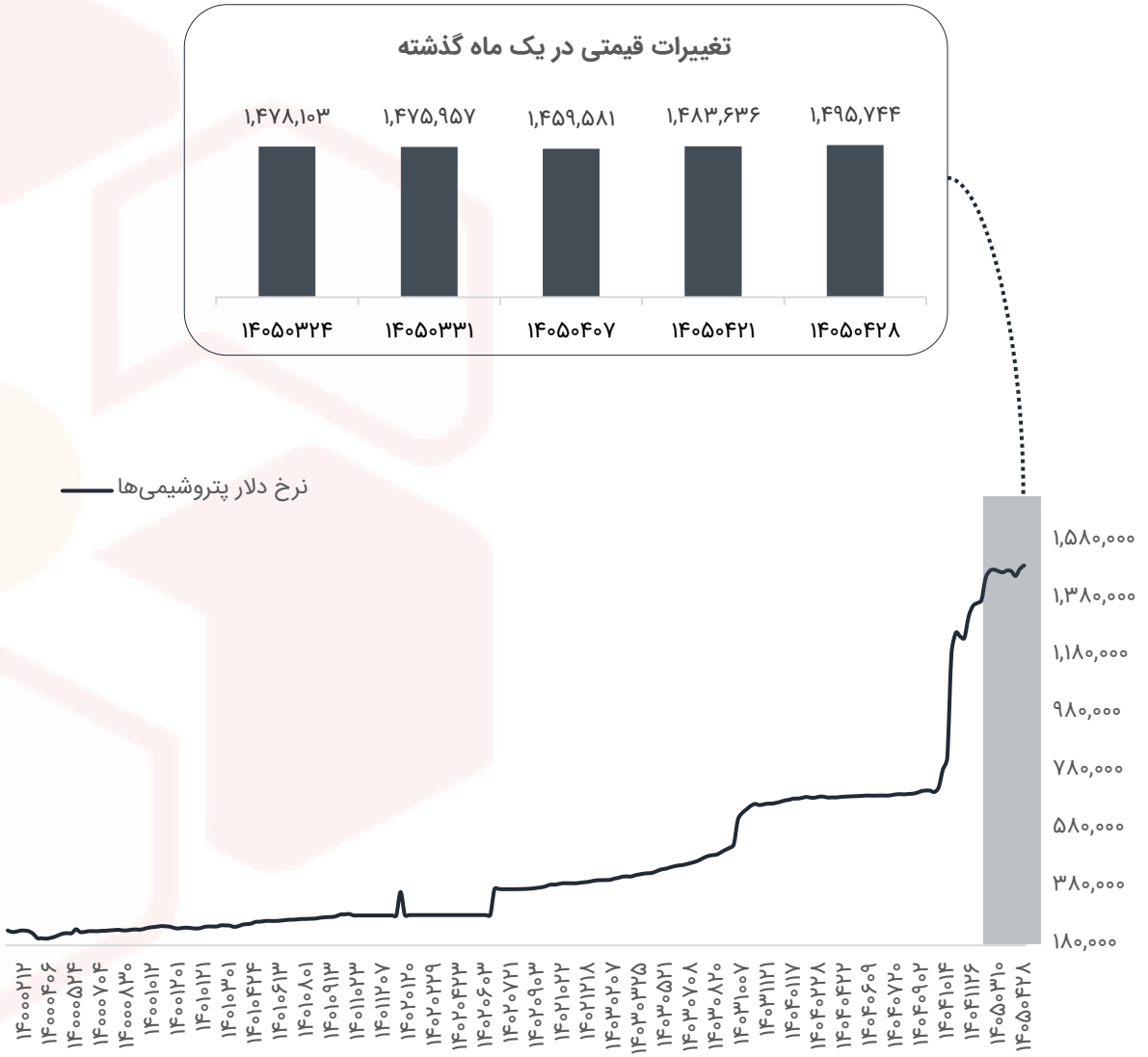


قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



جدول ۱: قیمت‌های محصولات پتروشیمی در بورس کالا

نام محصول	۱۴۰۵/۰۴/۲۸ (ریال)	۱۴۰۵/۰۴/۲۱ (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۱,۳۷۹,۰۸۱	۱,۲۹۴,۵۴۱	۸۴,۵۴۰	%۶.۵
آلکیل بنزن خطی	۲,۷۵۳,۸۱۴	۲,۶۵۱,۱۸۳	۱۰۲,۶۳۱	۳.۹%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۱,۱۵۳,۶۶۱	۱,۱۱۱,۵۱۰	۴۲,۱۵۱	۳.۸%
پلی اتیلن سبک خطی	۱,۲۶۱,۲۴۱	۱,۲۴۵,۱۱۲	۱۶,۱۲۹	۱.۳%
متانول	۳۴۹,۸۲۱	۳۲۶,۲۱۱	۲۳,۶۱۰	۷.۲%
سود کاستیک	۲۲۲,۰۸۵	۲۲۰,۸۹۴	۱,۱۹۱	۰.۵%
اسید استیک	۶۳۶,۲۶۴	۶۳۶,۳۹۸	-۱۳۴	۰.۰۲%
بنزن	۱,۲۱۷,۶۳۵	۱,۱۳۴,۰۴۷	-۸۳,۵۸۸	۷.۴%
اوره گرانوله	۴۸۸,۹۸۸	۴۷۹,۵۱۸	-۹,۴۷۰	۲%
استایرن مونومر	۱,۴۸۶,۴۱۰	۱,۳۲۲,۶۸۵	-۱۶۳,۷۲۵	۱۲.۴%



جدول ۱: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۴/۲۶	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۴/۱۹	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۰۷۹	۱,۰۳۹	%۳.۸	شگویا - نوری - شصفها - بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۷۹۸	۷۷۷	%۲.۷	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۵۰	۷۴۵	%۰.۷	بندر امام - شغدیر - شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۳۹۰	۱,۳۲۵	%۴.۹	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن (ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۵۴۵	۱,۵۴۵	۰	شبصیر - تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۱,۰۶۵	۱,۰۳۰	%۳.۴	شصفها - نوری - شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۸۹۰	۸۱۰	%۱۰	ایلام - پارس - آریا - شپترو
پلی اتیلن سنگین	فوب خلیج فارس	۸۷۸	۸۶۰	%۲.۱	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم
پلی اتیلن سبک	فوب خلیج فارس	۱,۰۰۴	۹۹۳	%۱.۱	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم

جدول۲: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۴/۲۶	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۴/۱۹	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	فوب خلیج فارس	۹۴۲	۸۰۷	%۱۶.۷	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - پتروشیمی تبریز - جم
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۱,۰۴۰	۹۸۵	%۵.۶	جم پیلن - جم - شاراک - مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۳۱۴	۳۰۱	%۴.۳	زاگرس - شفن - شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۱,۱۱۷	۱,۰۱۲	%۱۰.۴	پارس - شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	۸۹۹	۸۲۳	%۹.۲	پارس - بندرامام - پتروشیمی تبریز - شصفها
بنزن	CFR چین	۹۷۸	۸۹۵	%۹.۳	بندرامام - نوری - شیران - پارس - بوعلی - شصفها
پروپیلن	CFR چین	۹۷۰	۹۳۵	%۳.۷	ایلام - پتروشیمی تبریز - جم - جم پیلن - مارون - شاراک
بوتادین	CFR چین	۱,۳۰۰	۱,۱۱۰	%۱۷	پتروشیمی شازند و تخت جمشید

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege