

هفته‌نامه تحلیلی بازارهای جهانی

"هفته منتهی به ۲ مرداد 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

۴
فلزات اساسی

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

تقویم اقتصاد جهانی

تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
۲۸ ژوئیه ۲۰۲۶	سه‌شنبه	اطمینان مصرف‌کنندگان آمریکا	۹۱.۲	۹۲
		اطمینان مصرف‌کنندگان اتحادیه اروپا	(۱۷.۶)	(۱۵.۹)
۲۹ ژوئیه ۲۰۲۶	چهارشنبه	وام مسکن با نرخ ثابت ۳۰ساله آمریکا	%۶.۶۹	
		تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۲.۶۰۳M	
۳۰ ژوئیه ۲۰۲۶	پنجشنبه	نرخ رشد GDP سالیانه اتحادیه اروپا	%۰.۳	%۰.۷
		نرخ بیکاری اتحادیه اروپا	%۶.۲	%۶.۲
۳۱ ژوئیه ۲۰۲۶	جمعه	PMI تولید چین	۵۰.۳	۵۰.۴
		PMI کلی چین	۵۰.۶	۵۰.۴

بررسی وضعیت بازار جهانی در هفته گذشته

عملکرد اقتصادی ایالات متحده در هفته گذشته

شاخص مدیران خرید کل ایالات متحده در ژوئیه سال ۲۰۲۶ میلادی با جهشی محسوس به ۵۳.۶ رسید که نشان‌دهنده تقویت بنیان‌های اقتصادی نسبت به رقم ۵۱.۹ در ماه ژوئن است. این پیشتازی و شتاب در فعالیت‌های اقتصادی عمدتاً تحت تأثیر عملکرد درخشان بخش خدمات شکل گرفت؛ چرا که شاخص مدیران خرید این بخش از ۵۱.۲ در ماه گذشته به ۵۳.۶ افزایش یافت و سریع‌ترین نرخ رشد سال جاری و بالاترین سطح فعالیت در ۸ ماه اخیر را به ثبت رساند. رونق تولید و ارائه خدمات در این بازه، بیش از هر چیز متکی بر افزایش حجم سفارش‌های جدید بوده است. در مقابل، شاخص مدیران خرید بخش ساخت و تولید با افت جزئی از ۵۳.۹ در ماه ژوئن به ۵۳.۸ در ژوئیه کاهش یافت که این تعدیل اندک ناشی از کند شدن سرعت رشد تولید و رسیدن آن به ضعیف‌ترین سطح از ماه مارس تاکنون بوده است، ضمن اینکه سفارش‌های جدید در این بخش نیز کمترین افت سرعت در چهار ماه گذشته را تجربه کردند.

در خش سیاست‌های بازرگانی و مالی، مباحث تعرفه‌ای بار دیگر چشم‌انداز تجارت بین‌الملل را تحت تأثیر قرار داده است. اعلام تصمیم مبنی بر اعمال تعرفه‌های جدید بین ۱۰ تا ۱۲.۵ درصد بر واردات کالا از حدود ۶۰ شریک تجاری، جایگزین نرخ‌های موقت ۱۰ درصدی شد که در آستانه انقضا قرار داشتند؛ اقدامی که دامنه آن تقریباً تمام کالاهای وارداتی به ایالات متحده را پوشش می‌دهد. هم‌زمان در بازار کار، متقاضیان جدید دریافت مزایای بیکاری با کاهشی چشمگیر به ۱۸۷,۰۰۰ نفر رسیدند که فاصله‌ای معنادار با پیش‌بینی ۲۱۲,۰۰۰ نفری بازار داشته و پایین‌ترین میزان ثبت‌شده در حدود ۶۰ سال اخیر به شمار می‌رود.

در بازار انرژی و مسکن نیز آمارهای متناقضی به ثبت رسید. ذخایر نفت خام ایالات متحده برخلاف انتظارات بازار مبنی بر کاهش ۱,۲۵,۰۰۰,۰۰۰ بشکه‌ای، با افزایش ۲,۰۱۱,۰۰۰ بشکه‌ای مواجه شد.

عملکرد اقتصادی منطقه یورو در هفته گذشته

شاخص مدیران خرید کل منطقه یورو در ماه ژوئیه سال ۲۰۲۶ با جهشی قابل‌توجه به ۵۱.۹ افزایش یافت و پس از ثبت رقم ۵۰ در ماه ژوئن، نشان داد که فعالیت‌های اقتصادی این منطقه برای نخستین بار طی چهار ماه گذشته وارد محدوده رونق شده است. بازگشت رشد به بخش خدمات و ثبت سریع‌ترین نرخ افزایش تولید کارخانه‌ای از مارس سال ۲۰۲۲ تاکنون، اصلی‌ترین محرک‌های این صعود به شمار می‌روند. در همین راستا، شاخص مدیران خرید بخش خدمات با گذر از آستانه مرزی و جهش از ۴۹.۴ در ماه ژوئن به ۵۱.۶ در ژوئیه، ضمن دست‌یابی به بالاترین سطح پنج ماه اخیر، پایان سه ماه انقباض متوالی و بازگشت به مسیر رشد را به ثبت رساند.

بخش ساخت و تولید نیز روند صعودی خود را حفظ کرد و این شاخص از ۵۱.۴ به ۵۲ افزایش یافت که نشان‌دهنده سریع‌ترین رشد سه ماه اخیر است؛ هم‌زمان شاخص تولید کارخانه‌ای نیز با صعود از ۵۱.۷ به ۵۳، بالاترین سرعت رشد فعالیت‌های تولیدی را از مارس سال ۲۰۲۲ به نمایش گذاشت.

آمارهای ماه ژوئن سال ۲۰۲۶ از کاهش تدریجی فشارهای تورمی حکایت دارند. انتظارات تورمی ۱۲ ماهه برای دومین ماه پیاپی نزولی شد و از ۳.۵ درصد در ماه مه به ۳ درصد رسید که پایین‌ترین سطح از ماه فوریه تاکنون محسوب می‌شود. هم‌زمان، انتظارات تورمی سه ساله نیز از ۲.۹ درصد به ۲.۸ درصد تعدیل شد، هرچند افق پنج‌ساله بدون تغییر در سطح ۲.۴ درصد باقی ماند. ارزیابی مصرف‌کنندگان از بازار مسکن نیز نشان‌دهنده چشم‌انداز رشد ۳.۴ درصدی قیمت‌ها طی یک سال آینده است که نسبت به برآورد ۳.۶ درصدی ماه مه اندکی تعدیل شده است، با این حال انتظارات مربوط به نرخ بهره وام‌های مسکن با افزایشی جزئی از ۴.۹ درصد به ۵ درصد رسید. در نهایت، شاخص اعتماد اقتصادی در منطقه یورو در ماه ژوئن به ۲۳.۴ افزایش یافت تا با ثبت بالاترین سطح پنج ماه گذشته، از بهبود چشمگیر دیدگاه تحلیلگران نسبت به چشم‌انداز اقتصادی این منطقه خبر دهد.

بررسی وضعیت بازار جهانی در هفته گذشته

وضعیت بازار بدهی ایالات متحده در هفته گذشته

بازده اوراق قرضه ده ساله خزانه‌داری ایالات متحده در جریان معاملات روز جمعه به حدود ۴.۷ درصد افزایش یافت که این رقم همچنان بالاترین سطح ثبت‌شده از ژانویه سال ۲۰۲۵ تاکنون به شمار می‌رود. دلیل اصلی این جهش، رونمایی از بسته جدید تعرفه‌ای بود که نگرانی‌ها در خصوص تصاعد تنش‌های تجاری میان آمریکا و شرکای کلیدی آن را دامن زد. بر اساس این تصمیم، واردات کالا از کشورهایی نظیر مکزیک، کانادا، بریتانیا و هند مشمول تعرفه ۱۰ درصدی خواهد شد. همچنین کالاهای وارداتی از اتحادیه اروپا و تایوان نیز به صورت عمده تحت پوشش تعرفه ۱۰ درصدی قرار می‌گیرند. علاوه بر این، محصولات وارداتی از ژاپن، کره جنوبی و سوئیس با تعرفه‌هایی تا سقف ۱۲.۵ درصد مواجه می‌شوند و هزینه‌های اضافی جدیدی نیز بر برخی کالاهای خاص تحمیل خواهد شد.

در حوزه سیاست‌های پولی، جهش شدید قیمت انرژی در پی تشدید چالش‌های ژئوپلیتیک در خاورمیانه در کنار پایداری و استقامت بازار کار ایالات متحده، انتظارات بازارهای مالی را برای اتخاذ رویکردی سخت‌گیرانه‌تر از سوی بانک مرکزی تقویت کرده است. در حال حاضر، بازارهای معاوضه‌ای احتمال ۳۴ درصدی را برای افزایش نرخ بهره در نشست هفته آینده بانک مرکزی آمریکا پیش‌بینی می‌کنند. علاوه بر این، برآوردهای فعالان بازار نشان می‌دهد که دست‌کم یک نوبت افزایش نرخ بهره تا ماه سپتامبر و احتمال یک مرحله افزایش دیگر تا پایان سال جاری وجود خواهد داشت.

وضعیت بازار سهام ایالات متحده در هفته گذشته

در جریان معاملات روز جمعه، شاخص‌های اصلی سهام در بازار ایالات متحده در واکنش به ارزیابی صورت‌های مالی بنگاه‌ها و افق نرخ‌های بهره، روندی ناهمگون را به نمایش گذاشتند؛ به‌گونه‌ای که شاخص اس‌اندپی ۵۰۰ حدود ۰.۱ درصد تقویت شد، شاخص نزدک ۱.۱ درصد افت کرد و شاخص داوجونز نیز با رشد ۲۳۶ واحدی همراه شد. قیمت نفت اگرچه در معاملات روز جمعه با کاهش مواجه گردید، اما بازدهی هفتگی آن صعود چشمگیری را ثبت کرد؛ چرایی این امر را باید در تشدید درگیری‌ها میان ایران و آمریکا جستجو کرد که تردد نفتکش‌ها در پهنه‌های آبی خلیج فارس و دریای سرخ را با اخلال مواجه ساخت. همزمان با جهش قیمت انرژی، بازده اوراق خزانه‌داری ایالات متحده نیز رو به صعود گذاشت، زیرا فعالان بازار بر این باورند که تداوم تورم ناشی از قیمت‌های انرژی می‌تواند بانک مرکزی آمریکا را به سمت تشدید سیاست‌های پولی و افزایش نرخ بهره در نشست هفته آینده سوق دهد.

در بررسی عملکرد شرکت‌ها، علیرغم ثبت قوی‌ترین رشد درآمدی شرکت «اینتل» طی ۱۷ سال اخیر، سهام این شرکت با افت ۷.۹ درصدی مواجه شد که نشان‌دهنده تداوم نوسانات در گروه نیمه‌رساناها پس از صعود پرشتاب آن‌ها از سه ماهه دوم سال است. دغدغه‌ها پیرامون حجم هزینه‌کردهای سرمایه‌ای در حوزه هوش مصنوعی نیز بر غول‌های فناوری فشار وارد آورد، به‌طوری که سهام شرکت‌های «تسلا» و «متا» به ترتیب ۲.۱ و ۱.۸ درصد افت را تجربه کردند. در سایر بخش‌های بازار، سهام شرکت «امریکان اکسپرس» پس از انتشار گزارش مالی با کاهش ۴.۳ درصدی روبرو شد، در حالی که سهام شرکت «ورایزون» در پی اعلام فراتر از انتظار تعداد مشترکان جدید، جهشی ۵.۸ درصدی را به ثبت رساند.

پیش‌بینی وضعیت بازار جهانی در هفته آتی

تنش‌های ژئوپلیتیک میان ایالات متحده و ایران همچنان در کانون توجه بازارهای جهانی قرار دارد؛ چرا که با وجود برخی نشانه‌ها مبنی بر احتمال شکل‌گیری مجدد گفت‌وگوها که تا حدی از التهاب بازارها کاسته، تداوم درگیری‌های متقابل و ایجاد محدودیت‌های دریانوردی در مسیرهای راهبردی کشتیرانی، فشار صعودی شدیدی بر قیمت انرژی و چشم‌انداز تورم جهانی وارد آورده است.

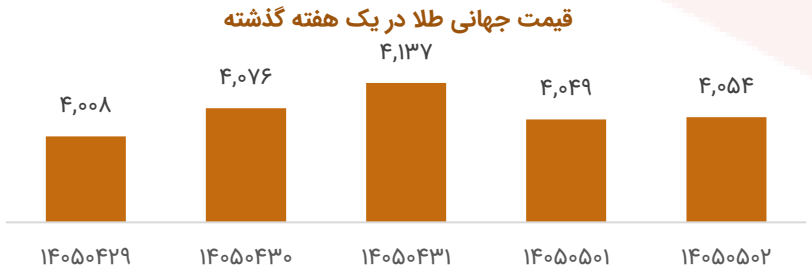
در همین حال، صورت‌های مالی بنگاه‌های بزرگ فناوری نقش ویژه‌ای در جهت‌دهی به بازار سرمایه ایفا خواهند کرد. انتشار گزارش‌های درآمدی شرکت‌هایی مانند «اپل»، «مایکروسافت»، «آمازون»، «متا» و «سامسونگ» بر انتظارات سرمایه‌گذاران و نوسانات شاخص‌های سهام بسیار تعیین‌کننده خواهد بود.

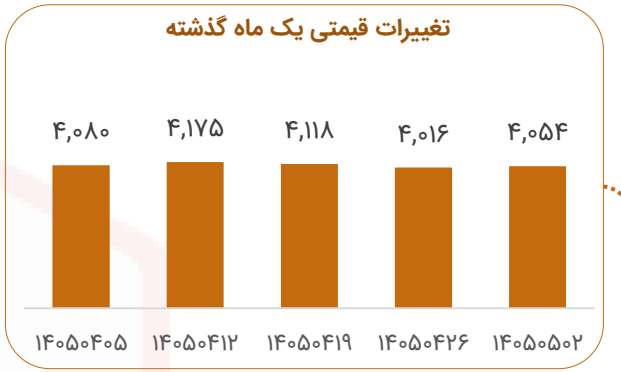
در بخش پولی، بانک مرکزی ایالات متحده تصمیم جدید خود درباره نرخ بهره در ماه ژوئیه را اعلام می‌کند که این رویداد هم‌زمان با انتشار آمار اولیه تولید ناخالص داخلی در سه ماهه دوم سال و گزارش هزینه‌های مصارف شخصی خواهد بود. علاوه بر این، آمارهای کلیدی دیگری نظیر شاخص اعتماد مصرف‌کننده مؤسسه «کنفرانس بورد»، تراز تجاری و شاخص هزینه اشتغال در آمریکا عرضه می‌شود. در اروپا نیز بانک مرکزی بریتانیا نرخ بهره پایه را به رأی خواهد گذاشت و هم‌زمان منطقه یورو آمار مربوط به رشد اقتصادی و نرخ تورم را منتشر می‌کند تا مسیر تصمیم‌گیری‌های پولی قاره سبز روشن‌تر شود.

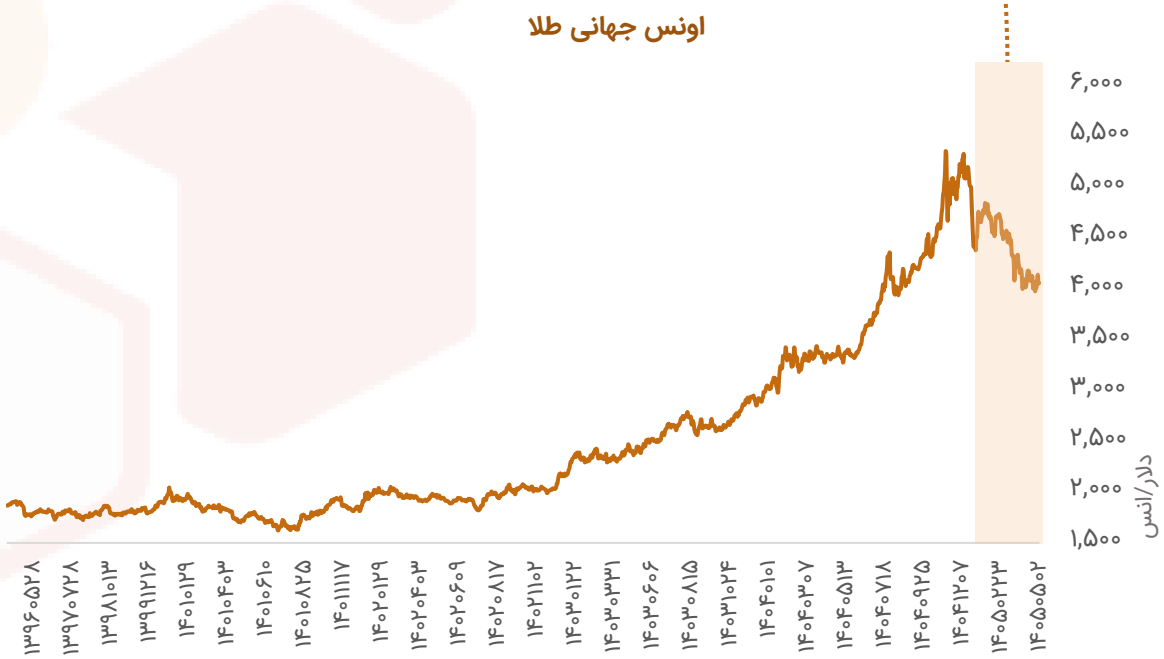
در حوزه آسیا، بانک مرکزی ژاپن با تصمیم‌گیری درباره نرخ بهره در صدر اخبار اقتصادی منطقه جای دارد، در حالی که آمار تولید صنعتی، خرده‌فروشی و نرخ بیکاری کشورهای آسیایی نیز روی پرده خواهد رفت. در چین، نشست ماه ژوئیه دفتر سیاسی حزب کمونیست جهت ارزیابی میان‌دوره‌ای عملکرد اقتصادی برگزار می‌شود و انتشار شاخص‌های مدیران خرید، تصویر دقیق‌تری از وضعیت بخش ساخت و تولید و خدمات این کشور ارائه می‌دهد. در مجموع، بازارها طی هفته پیش‌رو تحت تأثیر سه اهرم اصلی یعنی تحولات خاورمیانه و اثر آن بر حامل‌های انرژی، تصمیمات پولی بانک‌های مرکزی، و انتشار نماگرهای کلیدی اقتصادهای بزرگ حرکت خواهند کرد.

بررسی بازار جهانی: طلا

- قیمت طلا در جریان معاملات روز جمعه تغییر محسوسی را به ثبت نرساند و در محدوده ۴,۰۵۰ دلار به ازای هر اونس تثبیت شد. این آرامش نسبی پس از افت نزدیک به ۲ درصدی در جلسه معاملاتی پیشین رخ داد، زیرا سرمایه‌گذاران همچنان تحولات خاورمیانه را جهت ارزیابی ریسک‌های تورمی ناشی از صعود قیمت انرژی و افق نرخ بهره ایالات متحده زیر نظر دارند.
- صعود قیمت نفت در پی نگرانی‌ها از اختلال در عرضه انرژی از پهنه خلیج فارس، انتظارات فعالان بازار مبنی بر ماندگاری نرخ‌های بهره بالا برای مدت طولانی‌تر را تقویت کرده است؛ امری که جذابیت طلا را به عنوان یک دارایی بدون بازده کاهش می‌دهد، چرا که افزایش نرخ بهره هزینه فرصت نگهداری این فلز گران‌بها را بالا می‌برد.
- توجه معامله‌گران به نشست هفته آینده بانک مرکزی آمریکا معطوف شده است؛ جایی که انتظار می‌رود نرخ‌های بهره بدون تغییر باقی بماند، هرچند بازارها همچنان احتمال ۸۰ درصدی برای افزایش نرخ بهره در ماه سپتامبر را در قیمت‌گذاری‌های خود لحاظ کرده‌اند.
- در اروپا نیز بانک مرکزی اروپا در نشست روز پنجشنبه نرخ‌های بهره را بدون تغییر حفظ کرد، اما همچنان احتمال افزایش آن در ماه سپتامبر را باز گذاشت. در بازارهای آسیایی، سطوح فعلی قیمت طلا موجب فروکش تقاضا در هند شد به طوری که تخفیف‌های قیمتی در این کشور به بالاترین سطح ۷ هفته اخیر رسید، در حالی که در بازار چین نشانه‌هایی از بهبود تقاضا و تمایل خریداران به چشم می‌خورد.

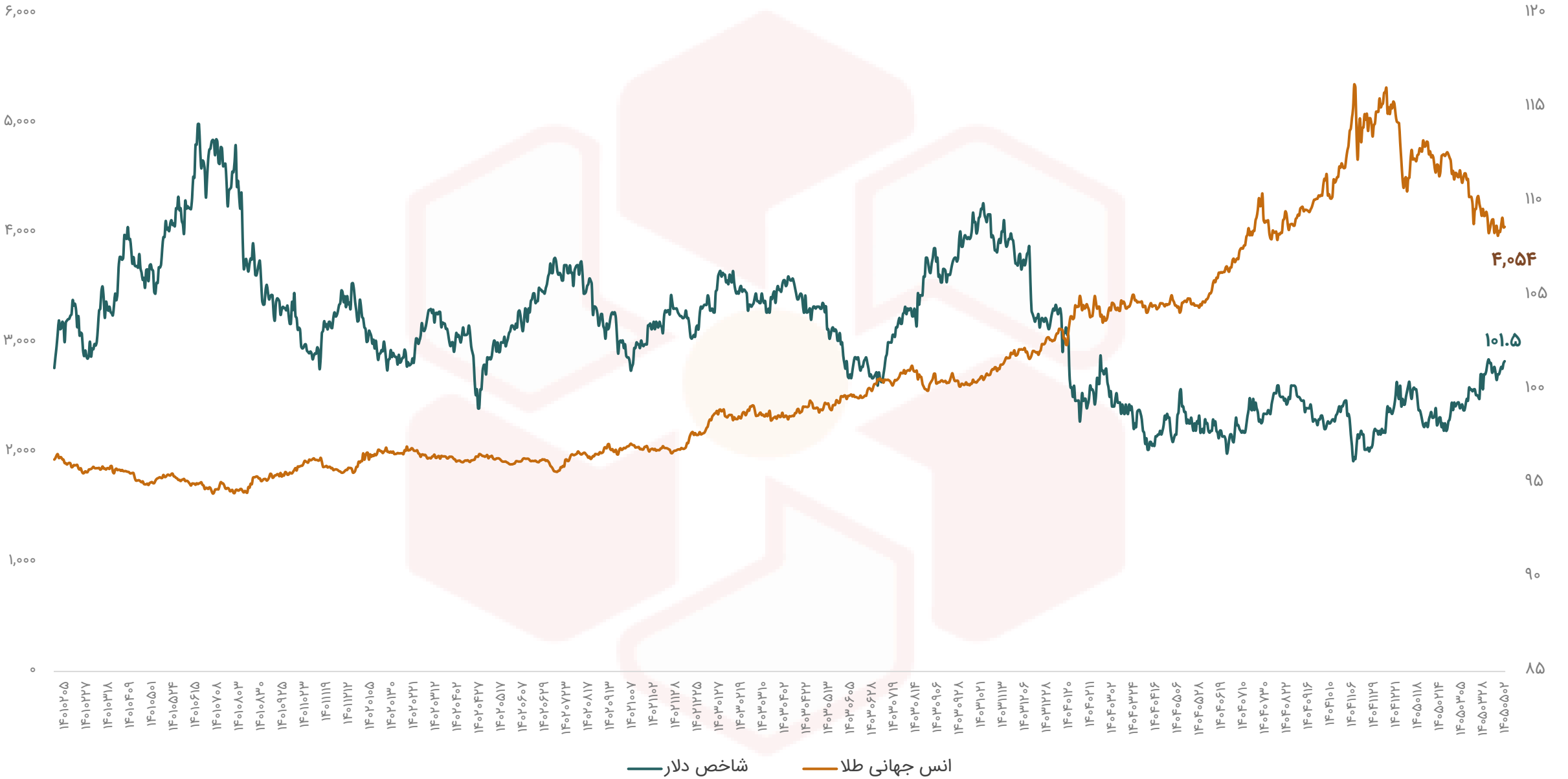






خیابان قائم مقام فراهانی – خیابان خدری – پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار



تحلیل تکنیکال طلا

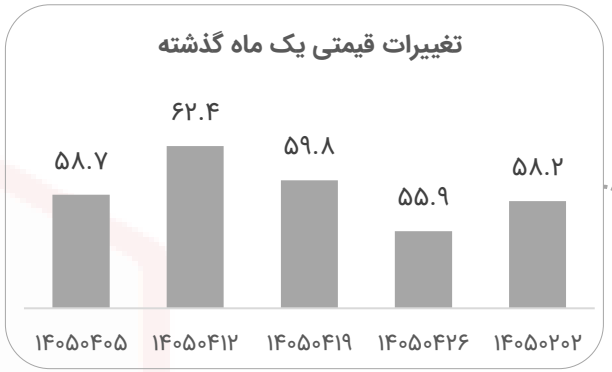
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۴,۰۵۴
مقاومت اول (دلار)	۴,۰۷۰
مقاومت دوم (دلار)	۴,۲۰۰
حمایت اول (دلار)	۳,۹۸۰
حمایت دوم (دلار)	۳,۹۰۰

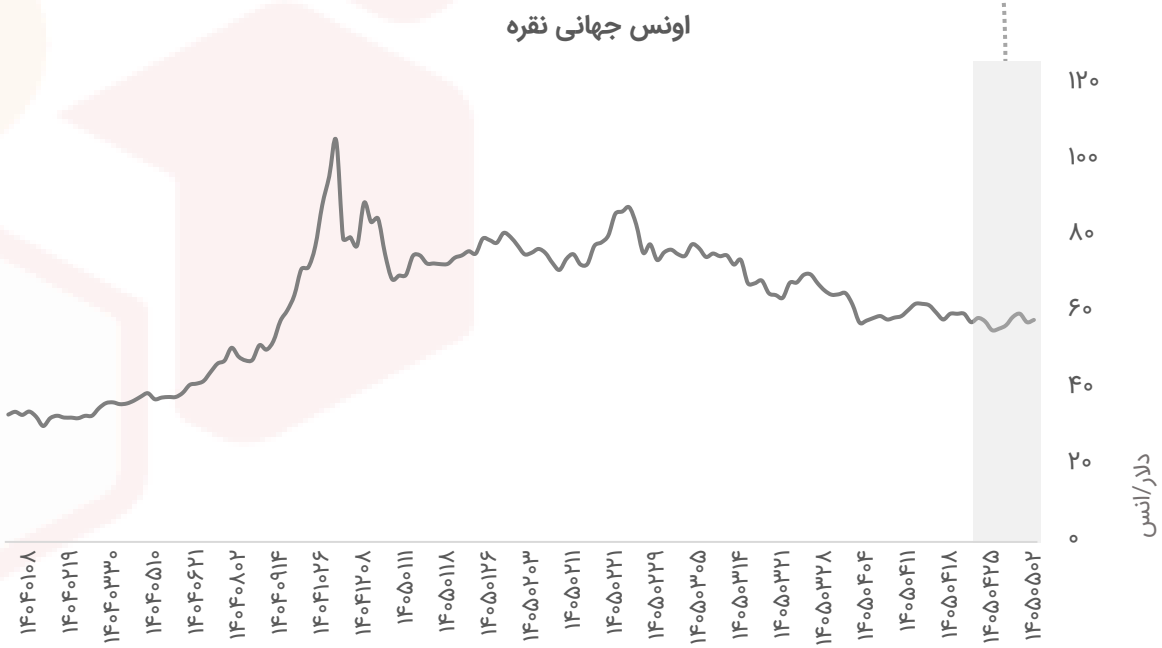


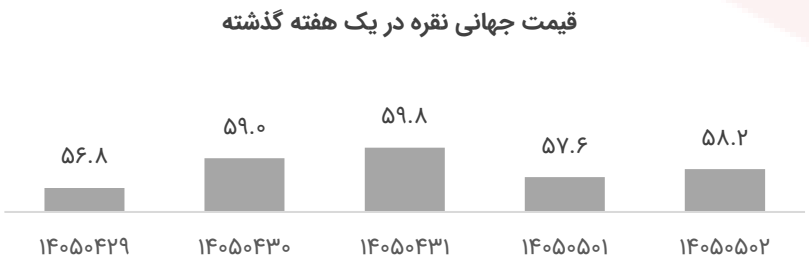
- در نمودار بازه زمانی روزانه، قیمت طلا در جریان معاملات هفته گذشته بار دیگر برای عبور از خط روند نزولی خود تلاش کرد اما در شکست این ناحیه ناکام ماند و در پایان هفته، دقیقاً بر روی خط روند صعودی بلندمدت خود در سطح ۴,۰۵۴ دلار آرام گرفت. در حال حاضر، مقاومت داینامیک قیمت طلا در محدوده ۴,۰۷۰ دلار قرار دارد که در صورت شکست موفقیت‌آمیز این سطح، انتظار می‌رود قیمت در گام نخست تا محدوده ۴,۲۰۰ دلار رشد کند. در سمت مقابل، مهم‌ترین سطح حمایتی پیش‌روی این فلز گران‌بها در محدوده ۳,۹۰۰ تا ۳,۹۸۰ دلار قرار گرفته است.

بررسی بازار جهانی: نقره

- در جریان معاملات هفته گذشته، قیمت نقره با رشد حدود ۴ درصدی همراه شد و به محـدوده ۵۸ دلار به ازای هر اونس رسید.
- فعالان بازار در حال سنجش تحولات خاورمیانه و پیامدهای احتمالی آن بر تورم ناشی از بخش انرژی و مسیر آتی نرخ بهره در ایالات متحده هستند؛ دغدغه‌ها پیرامون احتمال بروز اختلال در روند عرضه نفت از خلیج فارس، به صعود قیمت نفت خام دامن زده و در نتیجه انتظارات بازار مبنی بر تـداوم نرخ‌هـای بهره بالا برای مدت طولانی‌تر را تقویت کرده است؛ امری که با افزایش هزینه فرصت نگداری دارایی‌های بدون بازده، فشار نزولی ملموسی بر مجموعه فلزات گران‌بها و از جمله نقره وارد می‌سازد.
- روند کوتاه‌مدت نقره زیر سایه ترکیبی از ریسـک‌های ژئوپلیتیـک، پویایی‌هـای بـازار انـرژی و دورنمـای سیاست‌های پولی بانک‌های مرکزی بزرگ شکل می‌گیرد. در این میان، اگرچه دغدغه‌های تورمی و تقاضا برای دارایی‌های امن توان ایجاد پشتیبانی از قیمت نقره را دارد، اما چشم‌انداز حفظ نرخ‌هـای بهـره در سطوح بالا همچنان اساسی‌ترین اهرم مهارکننده صعود این فلز گران‌بها تلقی می‌شود.







تحلیل تکنیکال نقره

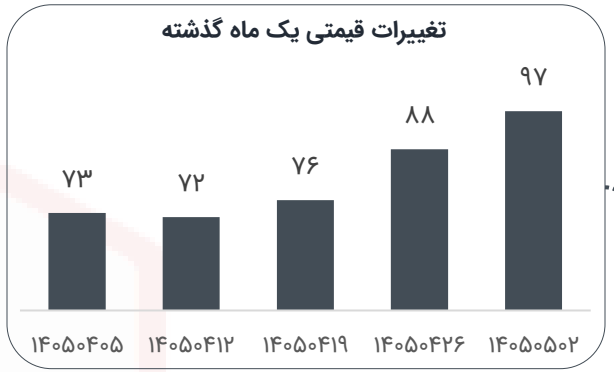
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۵۸.۲
مقاومت اول (دلار)	۵۸.۹
مقاومت دوم (دلار)	۶۰
حمایت اول (دلار)	۵۶.۵
حمایت دوم (دلار)	۵۴.۳

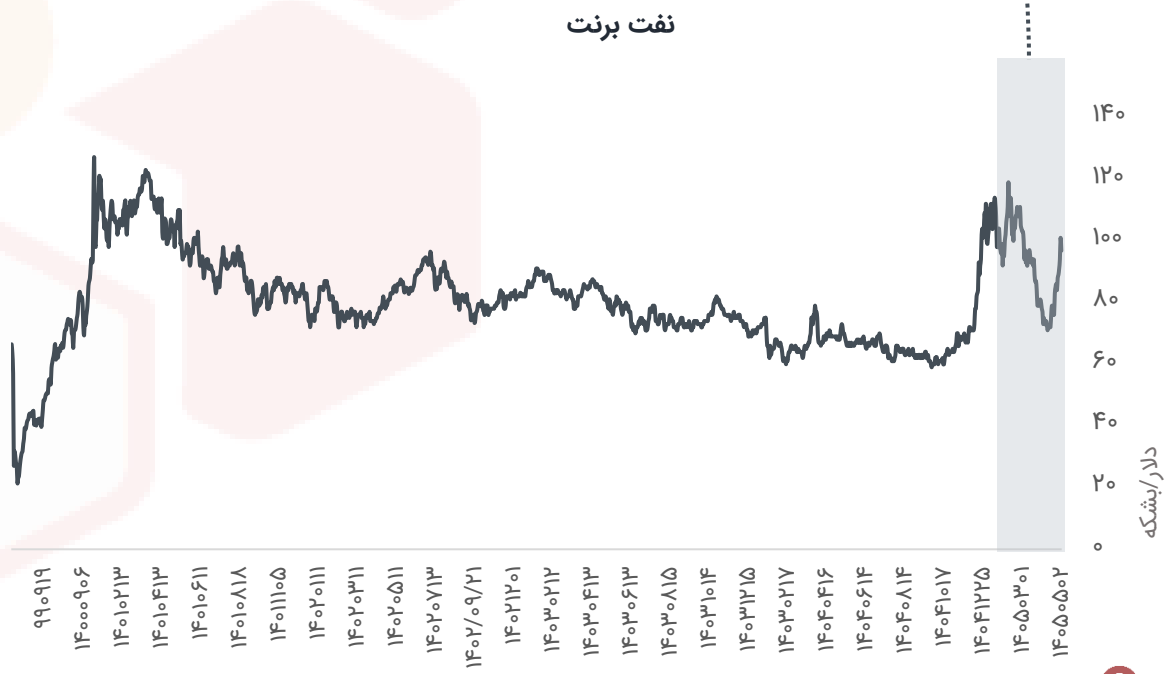


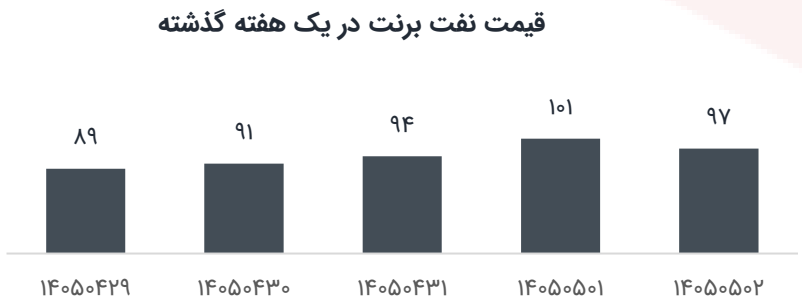
- در تایم‌فریم ۴ ساعته، نمودار نقره پس از شکست سقف کانال نزولی، با رشد تا میانه کانال موازی و مقاومت استاتیک ۶۱ دلار همراه شد، اما با واکنش منفی بازار به این سطح، در پایان هفته تا ۵۸.۲ دلار افت کرد. در حال حاضر قیمت پایین‌تر از میانه کانال تثبیت شده و در محدوده‌ای میان میانگین‌های ۲۰ و ۵۰ شمع اخیر معامله می‌شود. چنانچه قیمت موفق به عبور از مقاومت داینامیک ۵۸.۹ دلار شود، نخستین هدف آن محدوده ۶۱ دلار خواهد بود، در حالی که سطوح حمایتی بعدی به ترتیب در قیمت‌های ۵۶.۵ و ۵۴.۳ دلار قرار دارند.

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- قیمت نفت در هفته گذشته، با افزایش تنش‌ها میان ایالات متحده و ایران و بسته شدن مجدد تنگه هرمز، با رشدی شدید تا ۱۰۱ دلار بر بشکه رشد کرد اما در معاملات روز جمعه حدود ۳ درصد کاهش یافت و به محدوده ۸۹٫۳ دلار به ازای هر بشکه رسید. این افت پس از انتشار گزارش‌هایی مبنی بر تلاش پاکستان با حمایت چین برای ازسرگیری مذاکرات میان آمریکا و ایران رخ داد؛ موضوعی که امیدها نسبت به شکل‌گیری یک مسیر دیپلماتیک برای کاهش تنش‌ها را افزایش داد.
- بر اساس گزارش‌ها، مقام‌های چینی نگرانی فزاینده‌ای نسبت به پیامدهای اقتصادی حملات علیه کشورهای منطقه خلیج فارس و اختلال احتمالی در تردد کشتی‌ها از تنگه هرمز دارند؛ زیرا این تحولات می‌تواند منافع اقتصادی چین و امنیت زنجیره تأمین انرژی این کشور را تحت تأثیر قرار دهد.
- ارتش آمریکا اعلام کرده است که مسیر کشتیرانی در منطقه همچنان با حمایت نیروهای آمریکایی باز باقی مانده است. در همین حال، دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا، هشدار داد که در حال بررسی یک واکنش نظامی بی‌سابقه علیه ایران است و در صورت حمایت تهران از حملات بیشتر حوثی‌ها علیه کشتی‌های عبوری در دریای سرخ، وعده واکنش شدید داد.

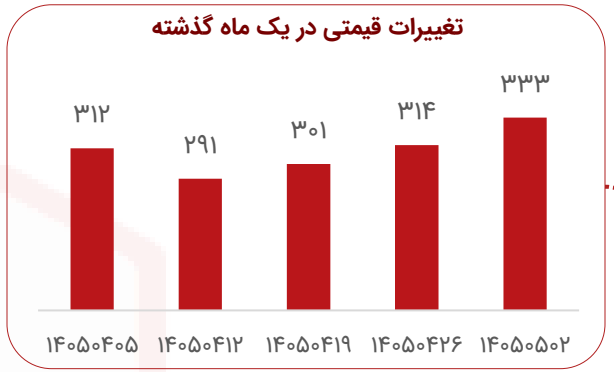


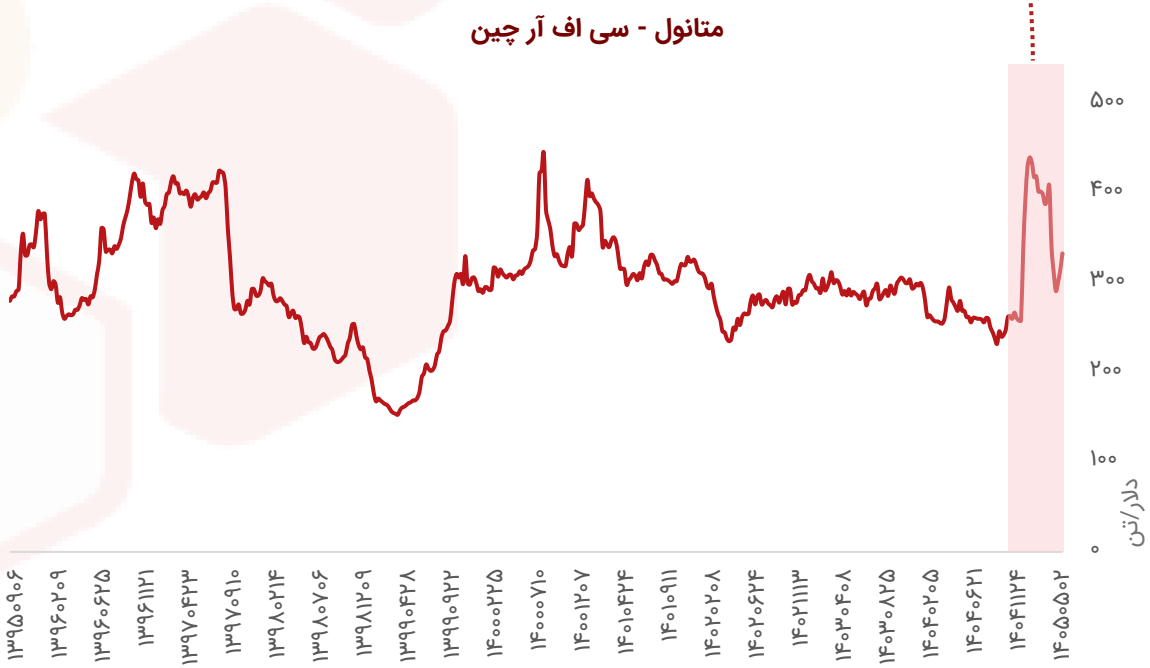




بررسی بازار جهانی: متانول

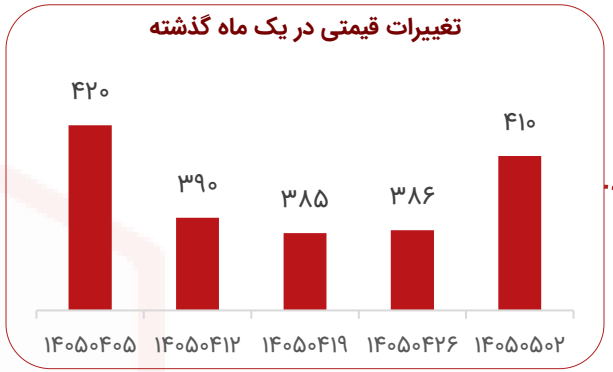
- در هفته گذشته روند قیمت متانول در آسیا صعودی گزارش شد و کلیه بازارهای کلیدی منطقه تحت تاثیر نگرانی‌های فزاینده ناشی از اختلال در کشتیرانی در تنگه هرمز، با رشد قیمت مواجه گردیدند. این نگرانی‌ها احتمالاً موجب محدودیت در عرضه متانول از خاورمیانه به آسیا در ماه اوت خواهد شد. فروشندگان متانول تمایل داشتند معاملات نقدی محموله‌های خود را به دلیل سودآوری بیشتر به بازار هند سوق دهند که این اقدام به محدودتر شدن عرضه محموله‌های نقدی برای خریداران جنوب شرقی آسیا انجامید.
- در بازار جنوب شرقی آسیا قیمت متانول صعودی بود و متانول سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا در محدوده ۴۵۰ تا ۵۰۰ دلار به ازای هر تن معامله شد که نشان‌دهنده تقویت عوامل بنیادی بازار شامل عرضه و تقاضا در این منطقه برای ماه اوت است.
- همسو با تحرکات بازارهای مجاور، بازارهای کره جنوبی و تایوان نیز صعودی ارزیابی شدند و متانول سی‌اف‌آر کره و سی‌اف‌آر تایوان به ترتیب به ۴۶۵ و ۴۱۰ دلار به ازای هر تن رسیدند.
- در چین حجم معاملات محدود گزارش شد و تنها یک پیشنهاد قیمتی در سطح ۳۵۰ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر چین مطرح گردید که با استقبال خریداران مواجه نشد؛ موضوعی که نشان‌دهنده شکاف بالای قیمتی میان خریداران و فروشندگان در بازار داخلی چین بود. با این حال، قیمت متانول سی‌اف‌آر چین افزایش یافت و در سطح ۳۳۳ دلار به ازای هر تن معامله شد.
- در هند نیز به دلیل اختلالات کشتیرانی در خاورمیانه و کاهش عرضه، در کنار تشدید تنش‌های میان آمریکا و ایران که چشم‌انداز قیمت‌گذاری کوتاه‌مدت را مبهم کرده است، قیمت متانول افزایش یافت و به ۵۱۶ دلار به ازای هر تن رسید، هرچند حجم معاملات به دلیل نوسانات بالا بسیار محدود بود. از سوی دیگر، قیمت‌های داخلی تحویل از انبار در تمام بنادر هند به دلیل شناسایی سود توسط واردکنندگان کاهش یافت و به حدود ۵۶ تا ۵۷ روپیه رسید.

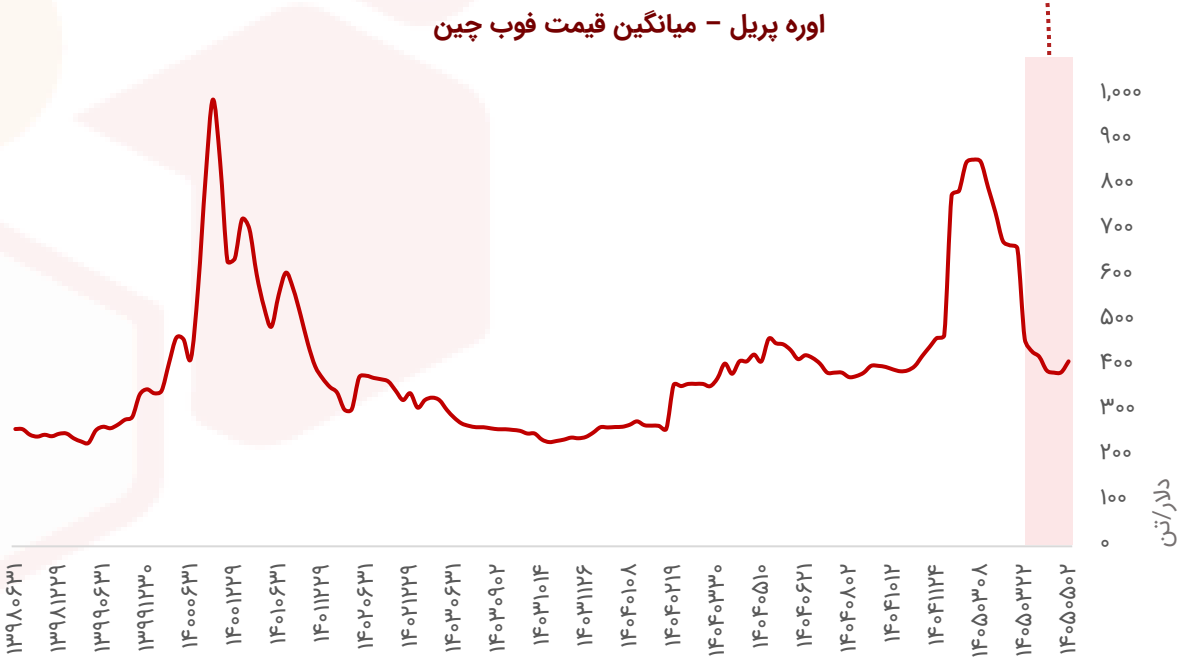




بررسی بازار جهانی: اوره

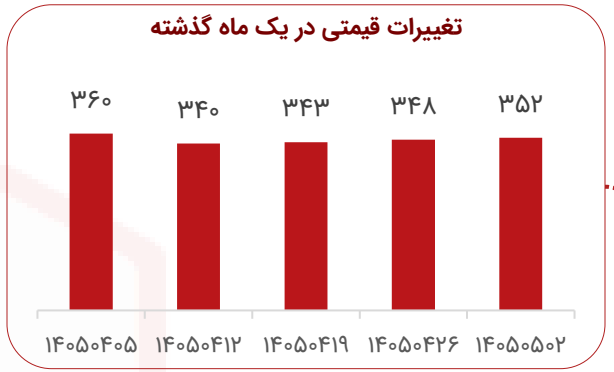
- بازار جهانی اوره در این هفته به روند صعودی خود ادامه داد و قیمت‌ها در اغلب بازارهای اصلی با افزایش مواجه گردیدند. مهم‌ترین عامل این رشد، تشدید تنش‌های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه بود که نگرانی‌ها در خصوص عرضه را افزایش داد و از قیمت‌ها حمایت کرد.
- در چین، معاملات اوره گرانول در محدوده ۴۲۰ تا ۴۳۰ دلار به ازای هر تن فوب انجام شد. در مقابل، فعالیت بازار اروپا نسبتاً آرام‌تر گزارش شد، اما با وجود این، موج جدیدی از معاملات اوره مصر برای صادرات به اروپا شکل گرفت و برخی قراردادها با قیمت‌هایی تا ۵۵۵ دلار به ازای هر تن فوب نهایی گردید.
- در بازارهای غرب کانال سوئز، قیمت اوره گرانول در ابتدای هفته در محدوده ۴۶۰ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر برزیل تثبیت شد و معاملات نیز در همین سطوح صورت پذیرفت. با ادامه هفته و تقویت فضای صعودی، قیمت‌ها بار دیگر افزایش یافت و تا روز پنج‌شنبه به حدود ۴۸۰ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر رسید. در بازار آمریکا نیز قیمت اوره همچنان در سطوح بالاتری نسبت به بازار آمریکای لاتین قرار داشت؛ به‌طوری که محموله‌های اوره در نولا نسبت به قیمت معادل سی‌اف‌آر آمریکای لاتین با مابه‌التفاوت مثبت معامله شدند و قیمت اوره برای تحویل سپتامبر به حدود ۴۵۰ دلار به ازای هر تن فوب نولا نزدیک شد.
- در این میان، حوثی‌های یمن در ۲۰ ژوئیه اعلام کردند تردد دریایی مرتبط با عربستان سعودی را ممنوع خواهند کرد؛ اقدامی که می‌تواند صادرات اوره از بندر ینبع در ساحل دریای سرخ را با مخاطره مواجه ساخته و کشتی‌ها را مجبور به انتخاب مسیرهای جایگزین در غرب کانال سوئز کند. شرکت سابیک نخستین کشتی حامل اوره خود را در اواسط ماه مه از بندر ینبع بارگیری کرد و به نظر می‌رسد طی ماه‌های مه و ژوئن دست‌کم چهار کشتی با مجموع بیش از ۱۰۰,۰۰۰ تن اوره از این بندر صادر کرده باشد.
- در بازار چین نیز قیمت صادراتی اوره پریل در این هفته تقویت شد و به محدوده ۴۰۰ تا ۴۲۰ دلار به ازای هر تن فوب رسید؛ همچنین قیمت اوره گرانول در بازه ۴۲۰ تا ۴۴۰ دلار به ازای هر تن فوب قرار گرفت که نشان‌دهنده تداوم روند صعودی بازار است.

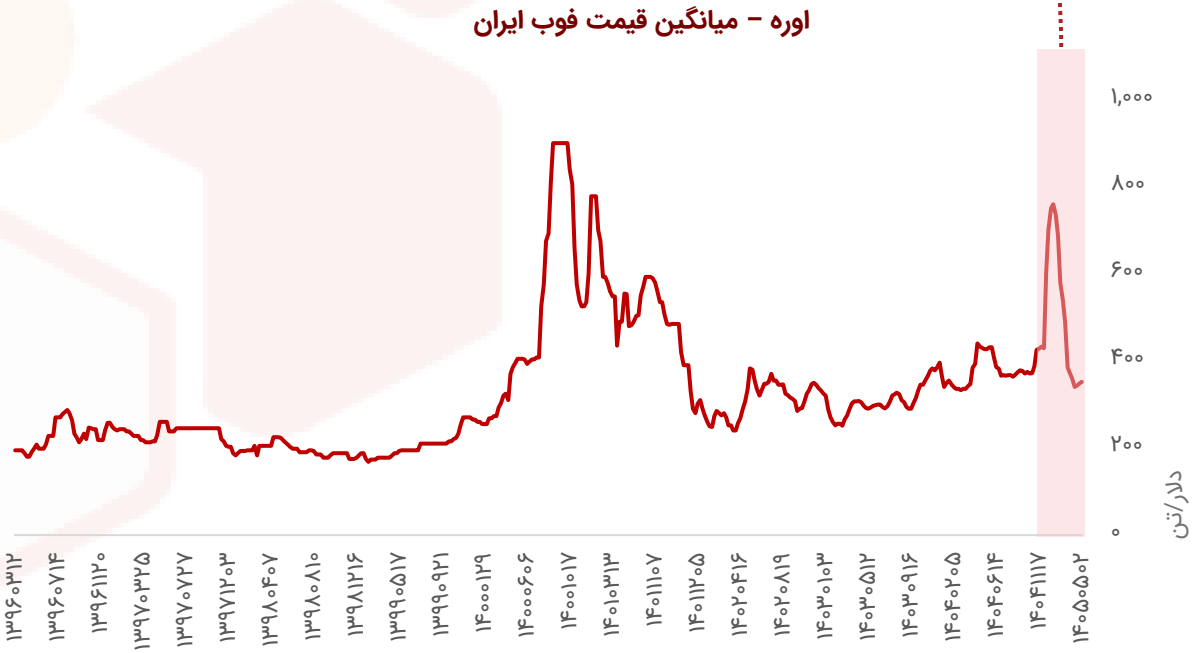




بررسی عملکرد اوره‌سازان ایرانی در بازارهای جهانی

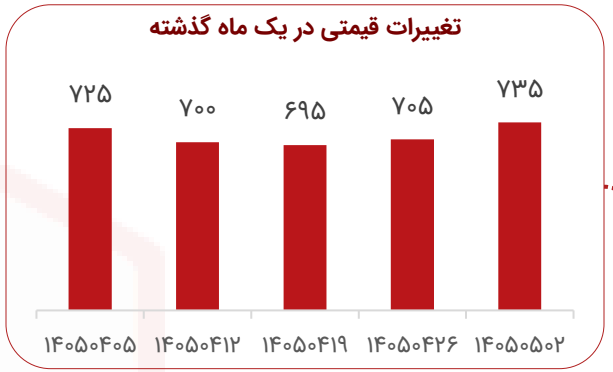
- قیمت اوره گرانول ایران در این هفته، بر اساس آخرین پیشنهادهای خرید و فروش، در محدوده ۳۵۰ تا ۳۵۵ دلار به ازای هر تن فوب ارزیابی شد. پتروشیمی پردیس در مناقصه فروش ۳۰,۰۰۰ تن اوره گرانول برای بارگیری در ماه‌های ژوئیه و اوت هیچ معامله‌ای انجام نداد. بالاترین پیشنهاد دریافتی ۳۵۵ دلار به ازای هر تن فوب بود، اما این شرکت با انتظار افزایش بیشتر قیمت‌ها در هفته‌های آینده، پیشنهاد مطرح‌شده را نپذیرفت و از عرضه محموله خودداری کرد.
- پتروشیمی مسجدسلیمان نیز در دو مناقصه صادراتی خود که در ۲۰ ژوئیه به پایان رسید، موفق به فروش محموله‌ها نشد. این مناقصه‌ها شامل ۳۰,۰۰۰ تن اوره گرانول فله به صورت فوب و ۱,۰۰۰ تا ۲۰,۰۰۰ تن اوره بسته‌بندی‌شده با شرایط تحویل اف‌سی‌ای یا فوب و بارگیری فوری در ماه ژوئیه بود. پس از عدم دستیابی به نتیجه، مسجدسلیمان هر دو مناقصه را مجدداً منتشر کرده و مهلت ارائه پیشنهادها را تا ۲۷ ژوئیه تمدید نمود.
- از سوی دیگر، گزارش‌های محلی نشان می‌دهد از زمان بازگشت محاصره دریایی آمریکا علیه بنادر ایران در ۱۴ ژوئیه، حدود ۲۵۰,۰۰۰ تن اوره ایران بارگیری شده یا در حال بارگیری است. با این حال، بخش عمده این محموله‌ها که مقصد اصلی آن‌ها ترکیه و برزیل است، همچنان امکان خروج از بنادر و آغاز سفر دریایی را پیدا نکرده‌اند؛ موضوعی که تداوم چالش‌های حمل‌ونقل دریایی را به‌عنوان یکی از اصلی‌ترین موانع صادرات اوره کشور تأیید می‌کند.

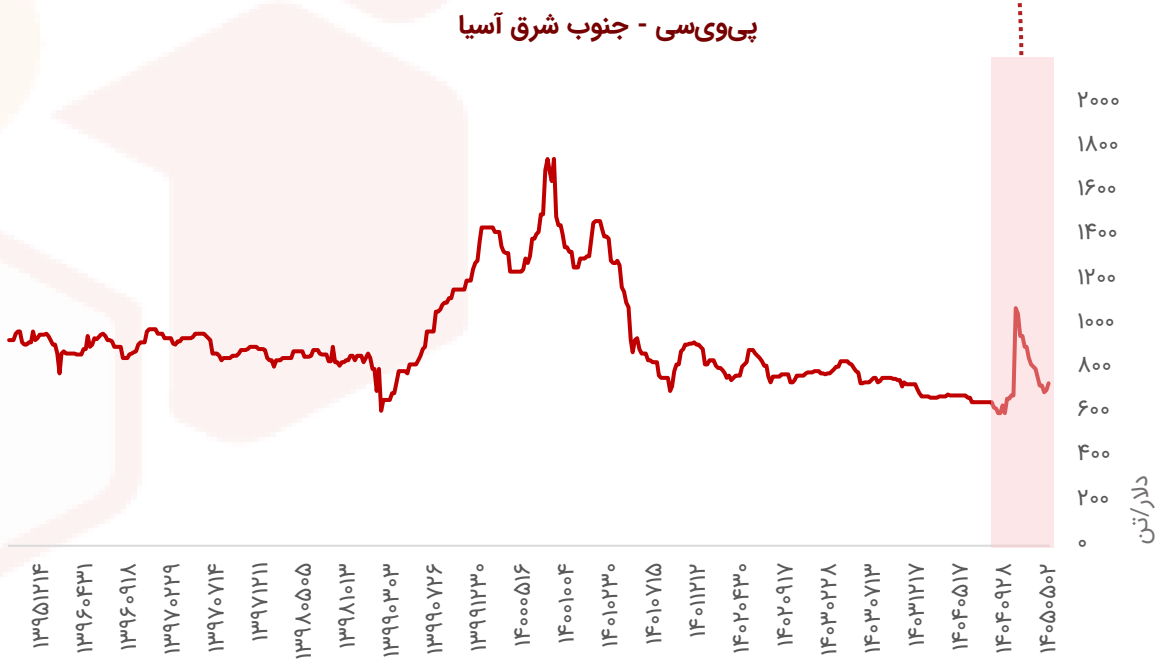




بررسی بازار جهانی: پلی‌وینیل‌کلراید (PVC)

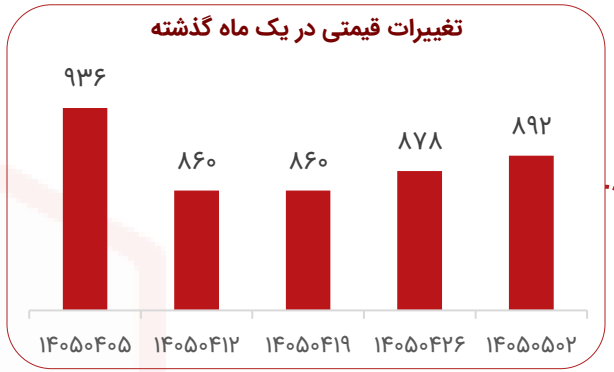
- در هفته گذشته در شرق آسیا، قیمت پی‌وی‌سی تحت تاثیر افزایش هزینه‌های مواد اولیه صعودی بود؛ در حالی که اغلب فعالان بازار به‌منظور ارزیابی بهتر جهت‌گیری آتی، در انتظار اعلام قیمت‌های پیشنهادی جدید یک تولیدکننده تایوانی برای ماه اوت در حاشیه بازار باقی ماندند.
- در این میان، پی‌وی‌سی سی‌اف‌آر چین و پی‌وی‌سی سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا هر دو افزایش یافتند و به ترتیب ۷۸۰ و ۷۳۵ دلار در هر تن معامله شدند. اگرچه قیمت سی‌اف‌آر چین بالاتر از بازار داخلی ارزیابی می‌شود، اما فعالان بازار معتقدند روند صعودی تا سطوح فعلی ادامه داشته و خریداران محدودی حاضر به پذیرش این قیمت‌ها هستند؛ موضوعی که از نظر برخی تولیدکنندگان کره‌ای با توجه به هزینه‌های مواد اولیه منطقی به نظر می‌رسد. همچنین قیمت پیشنهادی پی‌وی‌سی سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا در محدوده ۷۴۰ تا ۷۶۰ دلار در هر تن مطرح شد، اما تقاضای خریداران همچنان در حدود ۷۰۰ دلار در هر تن قرار داشت.
- در بازار صادراتی چین، پی‌وی‌سی بر پایه اتیلن فوب چین و پی‌وی‌سی بر پایه کاربید فوب چین هر دو رشد کرده و به ترتیب ۷۰۰ و ۶۸۵ دلار در هر تن معامله گردیدند. صادرات اخیر عمدتاً به مقاصد جنوب شرقی آسیا، آفریقا و خاورمیانه هدایت شده، چرا که حجم تقاضای هند برخلاف ماه‌های مارس و آوریل افت کرده است. با این حال، نگرانی‌های ناشی از تنش‌های خاورمیانه تمایل خریداران خارجی را افزایش داده و در این بین، استقبال از پی‌وی‌سی بر پایه اتیلن بیشتر بوده است.
- رونق تولید و فروش این محصول در کنار رشد هزینه مواد اولیه، بازار داخلی چین را نیز تقویت کرد؛ به‌طوری که پی‌وی‌سی بر پایه اتیلن و پی‌وی‌سی بر پایه کاربید در بازار داخلی چین به ترتیب تا ۵,۰۰۰ و ۴,۵۵۰ یوان در هر تن افزایش یافتند.
- میانگین ظرفیت بهره‌برداری پی‌وی‌سی در چین به ۶۸,۰۹ درصد کاهش یافت؛ در این میان نرخ بهره‌برداری واحدهای بر پایه کاربید به دلیل انجام تعمیرات گسترده به ۶۹,۵۶ درصد افت کرد، اما نرخ بهره‌برداری واحدهای بر پایه اتیلن با رشد به ۶۴,۶۲ درصد رسید.

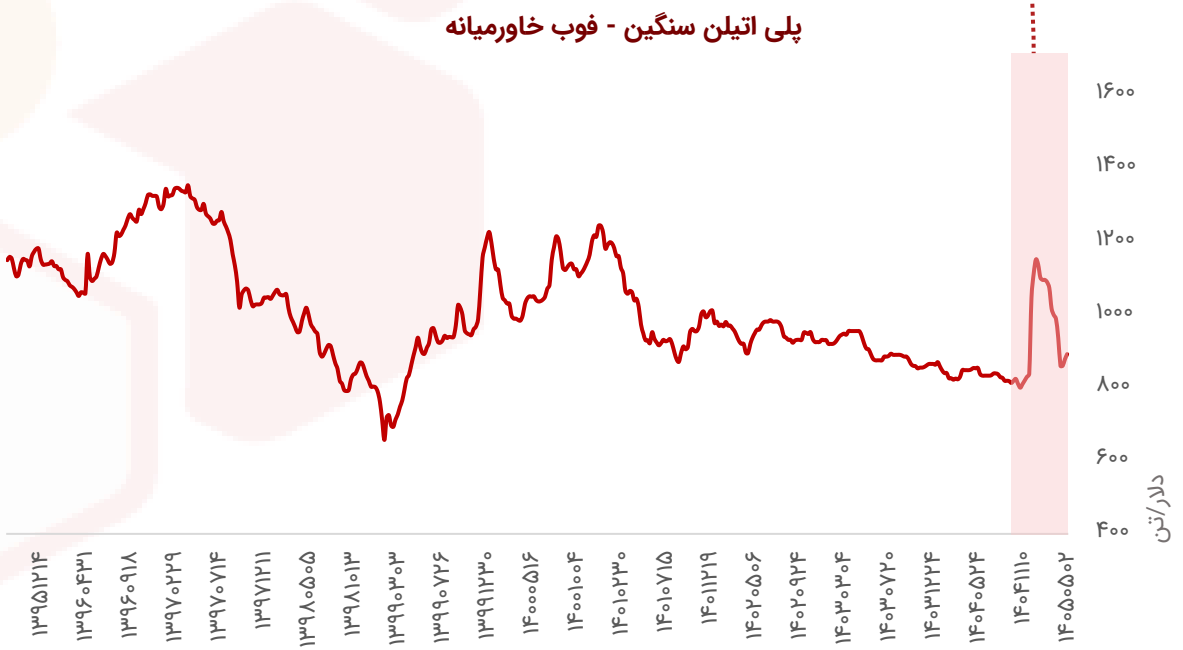




بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

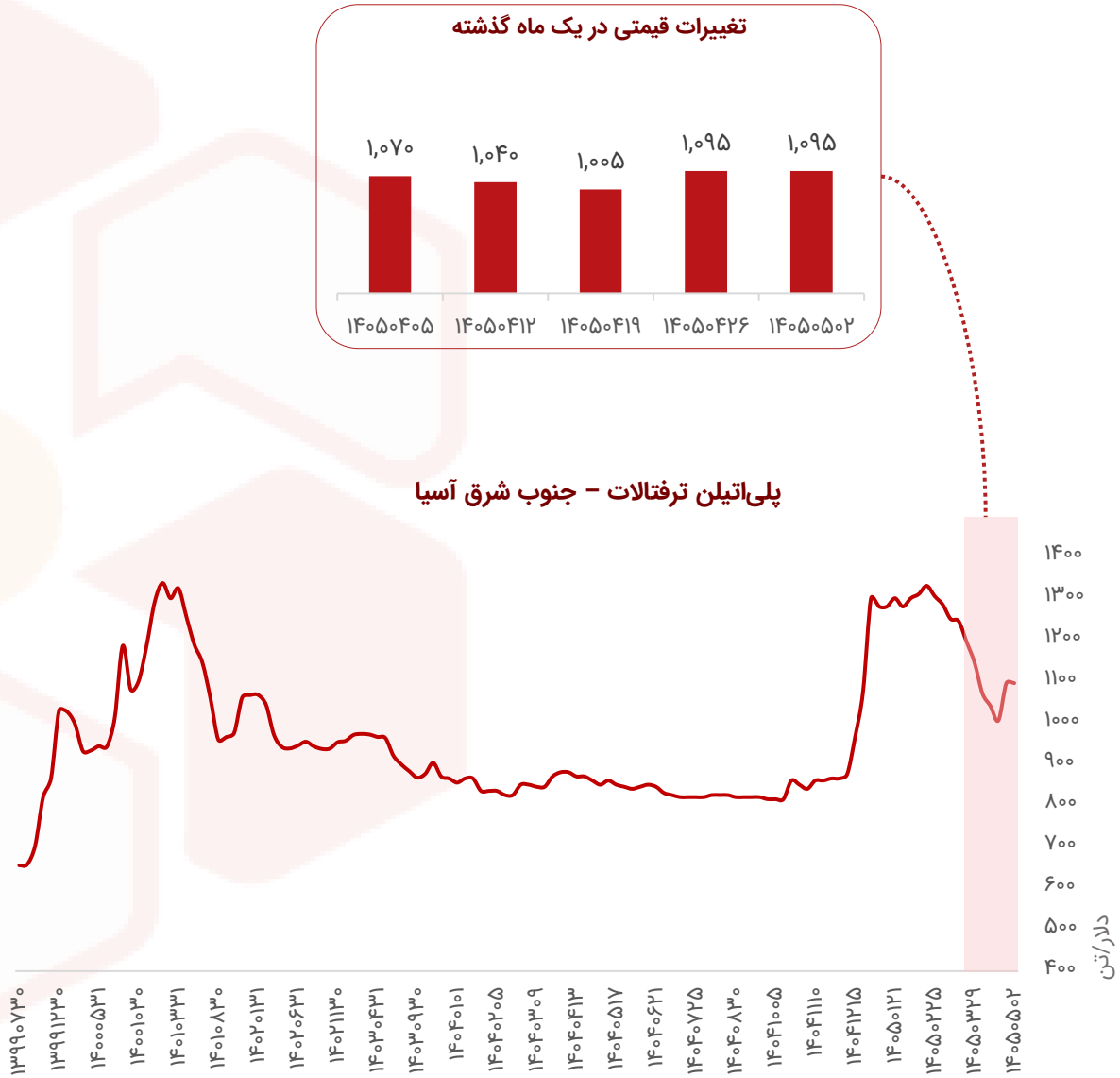
- در هفته گذشته بازار پلی‌اتیلن در شرق آسیا فضایی آرام را تجربه کرد، چرا که نوسانات بـازار بالادسـتی موجب احتیاط فعالان بازار شد. افزایش قیمت نفت خام و نفتا، قیمت اتیلن را به‌عنوان ماده اولیه بالا برد و در نتیجه خریداران و فروشـندگان بیشـتر تـرجیح دادنـد در حاشـیه بـازار بـاقی بماننـد. اگرچـه قیمت‌های پیشنهادی محموله‌های پلی‌اتیلن در چندین گرید مختلف در بازارهای سی‌اف‌آر آسیای شرق دور، جنوب شرقی آسیا و ویتنام نسبت به هفته قبل افزایش یافت، اما عدم شفافیت در کوتاه‌مـدت و ضعف اعتماد خریداران، حجم معاملات را محدود نگه داشت.
- در بازار داخلی چین، قیمت پلی‌اتیلن سبک و پلی‌اتیلن سبک خطی تحـت تـاثیر تقاضـای ضـعیف در فصل رکود با کاهش مواجه شد؛ تقاضای وارداتی این منطقه نیز افت کرد و معاملـه خاصـی بـه ثبـت نرسید.
- در بازارهای جنوب شرقی آسیا و ویتنام نیز حجم معاملات به دلیل انتظـار فعـالان بـازار بـرای انتشـار پیشنهادات جدید در اواخر ماه ژوئیه محدود بود. از تحولات مهم منطقه‌ای می‌توان به تعطیلی واحـد کراکر بخار و واحدهای پلی‌اتیلن سبک شرکت پتروناس در مالزی به دلیل نقص فنی اشاره کرد.
- همچنین در کره جنوبی، کلیات طرح بازسازی بزرگ‌ترین مجتمع پتروشیمی این کشور تصویب شد کـه شامل ادغام سه شرکت در قالب یک مجموعه و تعطیلـی موقـت واحـد تولیـد اتـیلن آن بـا ظرفیـت ۱,۳۹۰,۰۰۰ تن در سال خواهد بود.
- در مقابل، بازار پلی‌اتیلن جنوب آسیا تحت تاثیر تشدید تنش‌های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه و ابهامـات مربوط به زنجیره تامین و مسیرهای حمل‌ونقل، روندی صعودی به خود گرفت. مصرف‌کنندگان نهایی در این منطقه با توجه به احتمال تشدید درگیری‌ها، انتظار رشد بیشتر قیمت‌ها را دارند. در همین راسـتا، پلی‌اتیلن سنگین گرید فیلم و گرید بادی سی‌اف‌آر جنوب آسیا با افزایش قیمت به ۱,۲۲۰ دلار در هر تن رسید. پلی‌اتیلن گرید لوله سی‌اف‌آر جنوب آسیا نیز صعودی گردیـد و در سـطح ۱,۲۰۵ دلار در هـر تـن معامله شد، هرچند تقاضای این گرید به دلیل بارش‌های موسمی تغییر چندانی نداشت.





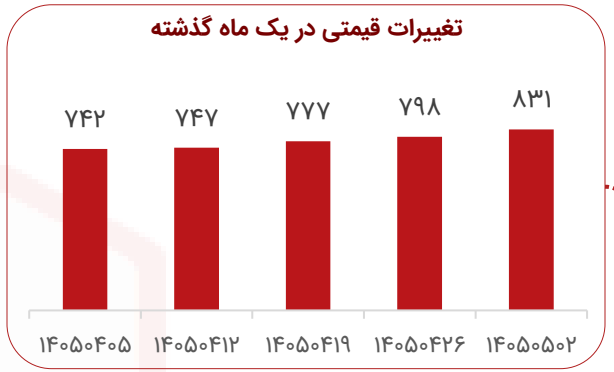
بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن ترفتالات (PET)

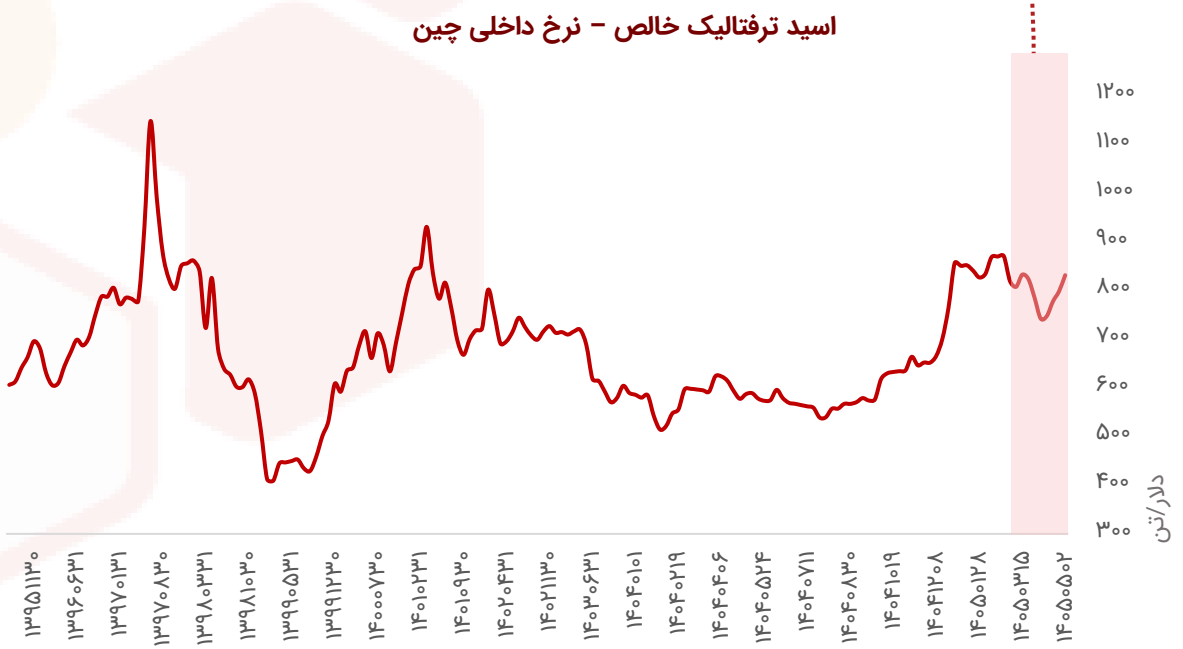
- در هفته گذشته در شرق آسیا، قیمت پلی‌اتیلن ترفتالات (PET) گرید بطری بدون تغییر باقی ماند؛ زیرا اثرات صعودی ناشی از افزایش هزینه‌های مواد اولیه با عدم تمایل خریداران به پذیرش نرخ‌های بالاتر خنثی شد. بر همین اساس، پت فوب چین در سطح ۱,۰۰۰ دلار در هر تن و پت فوب جنوب شرقی آسیا نیز در قیمت ۱,۰۹۵ دلار در هر تن تثبیت گردیدند.
- در بخش بالادستی، معاملات آتی نفت برنت و همچنین قیمت مواد اولیه روندی صعودی را طی کردند؛ به‌طوری که اسید ترفتالیک خالص فوب چین با افزایش به ۸۳۱ دلار در هر تن رسید و مونو اتیلن گلایکول سی‌اف‌آر چین نیز تا سطح ۶۱۲ دلار در هر تن رشد کرد. با این حال، فعالان بازار از تداوم احتیاط شدید خریداران خبر دادند؛ خریدارانی که تنها به تأمین نیازهای فوری متکی بوده و از انباشت موجودی در نرخ‌های بالا خودداری می‌کنند. از سوی دیگر، سطوح بالای موجودی انبارها همچنان به‌عنوان عاملی فشارآور بر قیمت‌ها عمل می‌کند.
- تولیدکنندگان در تایوان با اشاره به رکود تقاضا اعلام کردند خریدارانی که پیش‌تر در ماه‌های مارس و مه خرید کرده بودند، اکنون حاضران به ثبت سفارش‌های عمده در سطوح قیمتی فعلی نیستند و ترجیح می‌دهند با خرید حداقلی، روند آتی بازار را زیر نظر بگیرند. این رویکرد موجب شده فشار هزینه‌ای مستقیماً به تولیدکنندگان منتقل شود.
- در بازار داخلی چین، قیمت نخ و الیاف پلی‌استر تحت تأثیر رشد هزینه‌های مواد اولیه و تقویت قیمت نفت خام افزایش یافت. این صعود در بازار نفت اگرچه در مقاطعی رشد تقاضا و بهبود فروش نخ فیلامنت پلی‌استر را به همراه داشت، اما در ادامه، خریداران مجدداً با احتیاط رفتار کرده و فعالیت بازار محدود شد.
- بر اساس آمارهای منتشرشده، صادرات پت گرید بطری چین در مقیاس ماهانه و سالانه به ترتیب با ۱۲ و ۷ درصد کاهش به ۵۰۶,۹۵۲ تن رسید. با این حال، اندونزی به‌عنوان مقصد اصلی صادراتی این محصول، رشد ماهانه ۳۹ درصدی را ثبت کرد و حجم واردات خود از چین را به ۶۰,۶۱۱ تن رساند. در بخش عملیاتی نیز میانگین ظرفیت بهره‌برداری واحدهای پلی‌استر در چین با افزایش به ۸۱,۷ درصد رسید، در حالی که نرخ بهره‌برداری کارخانه‌های بافندگی بدون تغییر در سطح ۶۵ درصد باقی ماند.



بررسی بازار جهانی: اسید ترفتالیک خالص (PTA)

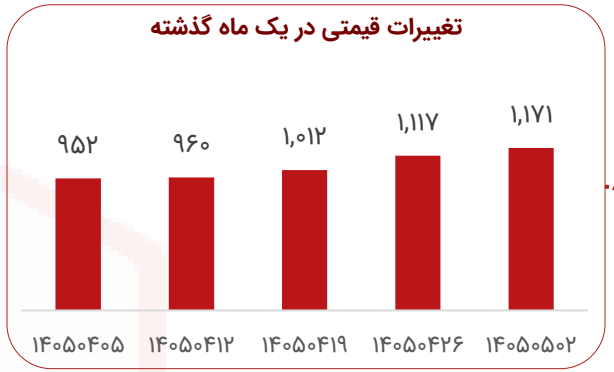
- در هفته گذشته در شرق آسیا، قیمت اسید ترفتالیک خالص (PTA) تحت تاثیر روند صعودی پارازایلین در بخش بالادستی افزایش یافت و پی‌تی‌ای فوب چین با طی نمودن مسیر صعودی به ۸۳۱ دلار در هر تن رسید.
- در چین، ظرفیت بهره‌برداری پی‌تی‌ای در سطح ۵۹,۲ درصد ثابت ماند، در حالی که نرخ بهره‌برداری واحدهای پلی‌استر با افزایش به ۸۲,۱ درصد رسید.
- در بازار داخلی چین، مابه‌التفاوت قیمتی شناور برای محموله‌های فوری نسبت به هفته ماقبل کاهش یافت و محموله‌های پی‌تی‌ای فوب چین با مازاد قیمت ۱۰۰ تا ۱۲۰ دلار در هر تن نسبت به قیمت معادل پارازایلین معامله گردیدند.
- در هند، محموله‌های پی‌تی‌ای با مازاد قیمت ۸۰ تا ۹۰ دلار در هر تن دادوستد شدند و فعالان بازار تقاضای خریداران هندی را به دلیل کاهش عرضه داخلی و تمایل آن‌ها برای تأمین محموله‌ها در بازار نقدی، مناسب ارزیابی کردند. در همین راستا، یک محموله ۵۰,۰۰۰ تنی پی‌تی‌ای به مقصد هند صادر شده که انتظار می‌رود در هفته اول سپتامبر به این کشور برسد. از سوی دیگر، پس از تشدید تنش‌های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه، برخی تولیدکنندگان به دلیل افزایش ریسک‌های مرتبط با عرضه پارازایلین و ابهام در توانایی تأمین، پیشنهادهای قیمتی قبلی خود را پس گرفتند.
- در بازار بالادستی پارازایلین، محدودیت عرضه خود را در قالب مازاد قیمت بالاتر برای محموله‌های تحویلی ماه سپتامبر نشان داد؛ به‌طوری که این مابه‌التفاوت بر مبنای تایوان و چین به ۴۰ دلار در هر تن افزایش یافت. در هند نیز قیمت پی‌تی‌ای تحت تأثیر رشد نرخ پارازایلین و افزایش هزینه حمل نسبت به عرضه چین، رو به رشد گذاشت و پی‌تی‌ای سی‌اف‌آر چین در حدود ۹۱۱ دلار در هر تن معامله شد، در حالی که اختلاف قیمت میان پی‌تی‌ای سی‌اف‌آر چین و سی‌اف‌آر هند به ۸۰ دلار در هر تن رسید.

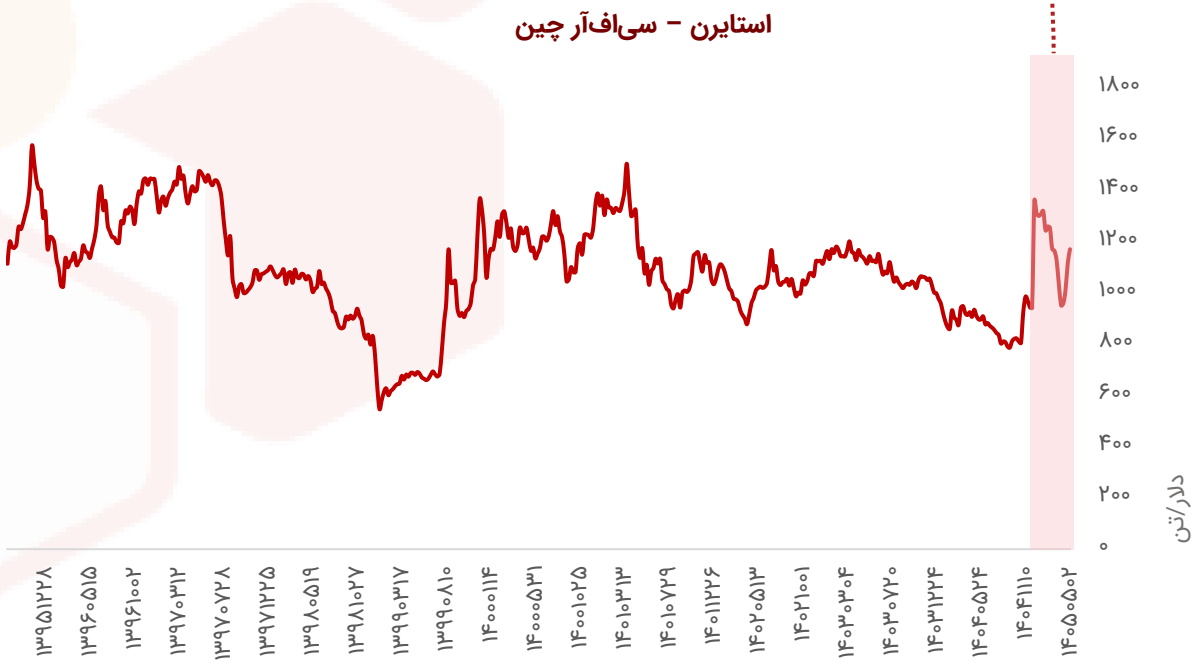




بررسی بازار جهانی: استایرن

- در هفته گذشته قیمت استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین همسو با بازار داخلی این کشور صعودی بود و در سطح ۱,۱۷۱ دلار به ازای هر تن معامله شد؛ هم‌زمان، معاملات آتی استایرن مونومر در بورس کالای دالیان چین نیز با افزایش همراه گردید.
- در شمال شرقی آسیا، فعالان بازار اعلام کردند که بهبود نسبی تقاضای پلی‌استایرن پس از تشدید تنش‌های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه غیرمنتظره بود، اما تقاضای واقعی همچنان روند کاهشی خود را حفظ کرده است. رشد قیمت نفت خام و فرآورده‌های پتروشیمی موجب فشار بر قیمت محصولات نهایی شده و این عامل می‌تواند تقاضا را در نیمه دوم سال محدود سازد. در جنوب شرقی آسیا نیز تقاضا برای استایرن و ترکیبات پلیمری رو به کاهش گذاشت، به‌طوری که تولیدکنندگان استایرن برای مدیریت عرضه ناچار به صادرات شدند.
- بررسی وضعیت موجودی انبارها نشان می‌دهد، انبار بنادر شرق چین با کاهش حجم مواجه شده و به ۸۶,۸۰۰ تن رسید، چرا که میزان ورود محموله‌ها ۳۵,۸۰۰ تن و میزان مصرف ۳۶,۶۰۰ تن به ثبت رسید؛ در همین حال موجودی بنادر جنوب چین بدون تغییر در سطح ۲۷,۰۰۰ تن باقی ماند. صعود معاملات آتی نفت برنت تحت تاثیر تحرکات خاورمیانه نقش مهمی در تقویت قیمت استایرن ایفا کرد.
- در هند نیز قیمت استایرن تحت تاثیر رشد قیمت نفت خام و پیشنهادات صعودی افزایش یافت و استایرن مونومر سی‌اف‌آر هند در سطح ۱,۲۸۶ دلار به ازای هر تن معامله شد. این امر مابه‌التفاوت قیمتی استایرن سی‌اف‌آر هند نسبت به سی‌اف‌آر چین را افزایش داده و به ۱۱۵ دلار در هر تن رساند. علاوه بر این، نرخ تحویل از انبار در بنادر داخلی کاندلا و هزیرا به دلیل رشد قیمت نفت و محدودیت موجودی، به محدوده ۱۴۲ تا ۱۴۵ روپیه به ازای هر کیلوگرم رسید. در حال حاضر تقاضای استایرن در این منطقه مناسب ارزیابی شده و بخش عمده عرضه بازار از طریق محموله‌های چینی و کره جنوبی تامین می‌شود.



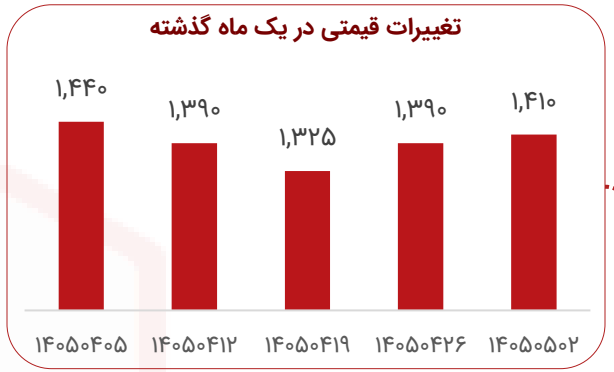


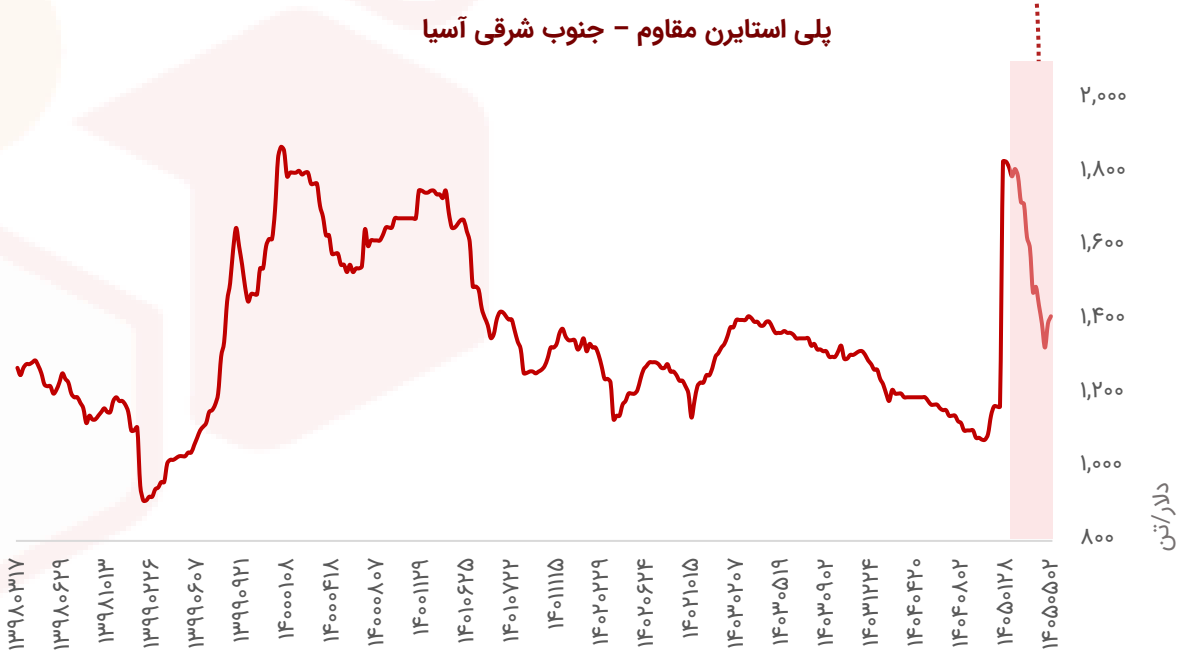
بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

- در هفته گذشته قیمت پلی‌استایرن گرید معمولی سی‌اف‌آر چین تحت تاثیر افزایش هزینه‌های مواد اولیه و روند افزایشی بازار داخلی صعودی شد و به ۱,۲۸۰ دلار در هر تن رسید. تولیدکنندگان پلی‌استایرن در شمال شرقی آسیا اعلام کردند که با توجه به ماندگاری قیمت‌های استایرن و نفت در سطوح بالا، انتظار می‌رود روند صعودی قیمت‌ها تداوم داشته باشد. با این حال، علیرغم صعود قیمت استایرن، تقاضا برای رزین همچنان پایین ارزیابی می‌شود، هرچند پیش‌بینی می‌شود تقاضای پلی‌استایرن پس از سپری شدن فصل رکود در ماه‌های ژوئن و ژوئیه، به حالت عادی بازگشته و با رشد نسبی همراه شود. در جنوب شرقی آسیا نیز انتظار می‌رود تقاضای پلی‌استایرن از ماه سپتامبر بهبود یابد.

- در همین حال، پلی‌استایرن گرید مقاوم سی‌اف‌آر چین صعودی شد و به ۱,۳۹۰ دلار در هر تن رسید، در حالی که در جنوب شرقی آسیا دو محموله ۲۰۰ تنی از این گرید با قیمت‌های ۱,۳۰۰ و ۱,۳۳۰ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر معامله گردیدند. همچنین پلی‌استایرن گرید انبه‌پذیر فوب شمال شرقی آسیا همسو با تقویت بازار داخلی چین افزایش یافت و در سطح ۱,۳۳۰ دلار به ازای هر تن معامله شد. از سوی دیگر، شرکت ایده‌میتسو پس از اتمام برنامه‌های تعمیراتی که از اوایل ماه مه آغاز شده بود، خطوط تولید پلی‌استایرن گرید مقاوم خود را در ماه جاری مجدداً راه‌اندازی کرده است.

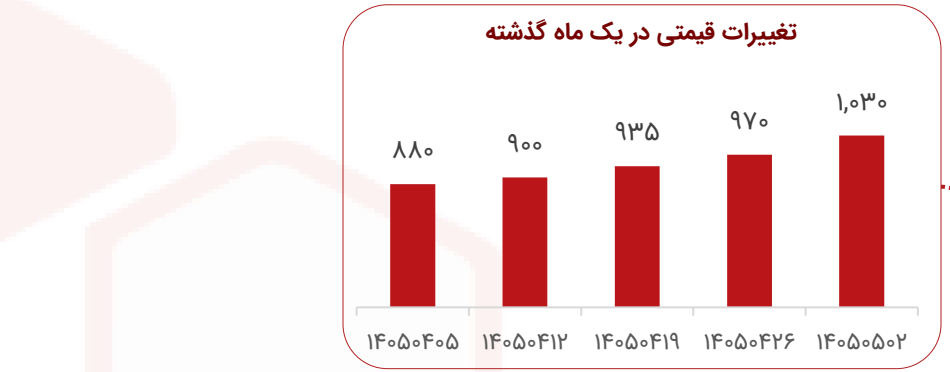
- در بخش بالادستی، استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین و فوب کره هر دو رشد قیمت را تجربه کرده و به ترتیب ۱,۱۷۱ و ۱,۱۳۲ دلار به ازای هر تن معامله شدند. صعود معاملات آتی نفت برنت تحت تاثیر تشدید تنش‌های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه محرک اصلی این روند صعودی در بازار پلی‌استایرن بود؛ همزمان، قیمت نفتا تحویل در ژاپن نیز افزایش یافت و در سطح ۹۶۷,۷۵ دلار در هر تن تثبیت شد.

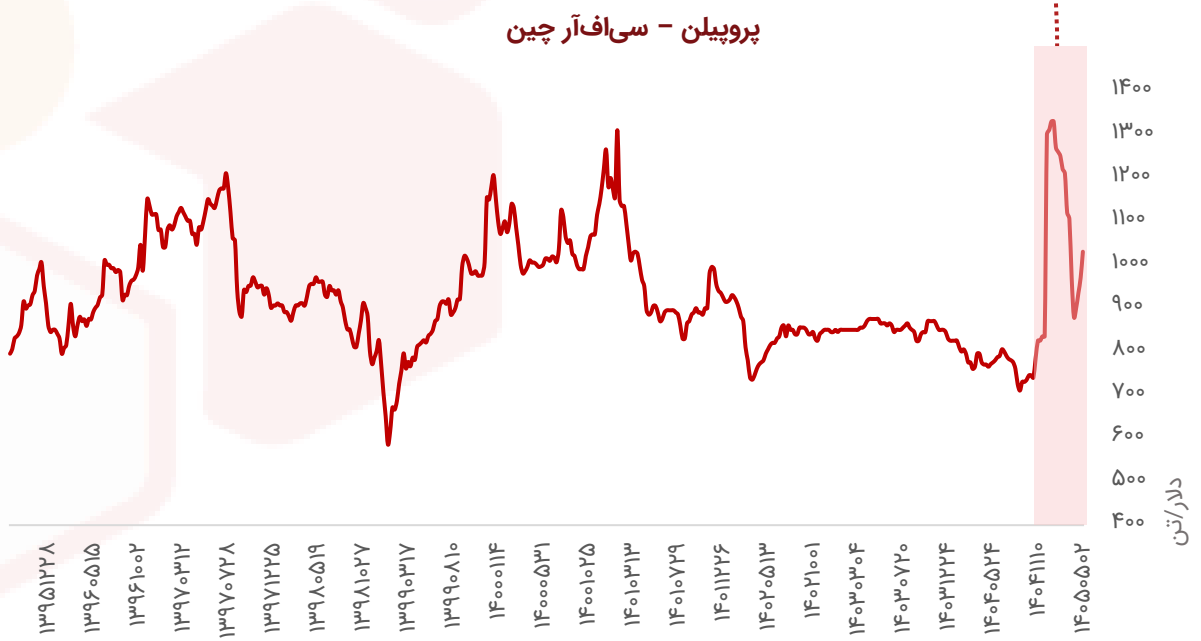




بررسی بازار جهانی: پروپیلن

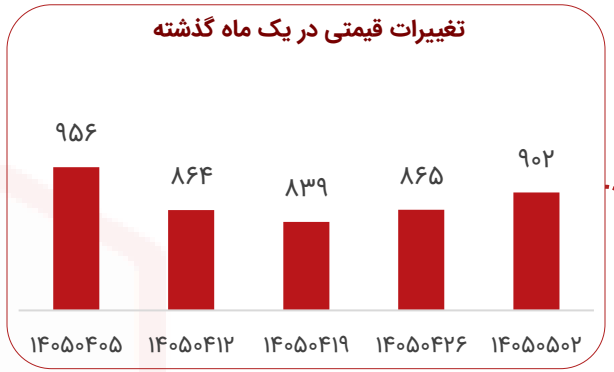
- در هفته گذشته، روند قیمتی پروپیلن در شرق آسیا تحت تاثیر رشد قیمت نفت خام صعودی شد؛ به طوری که قیمت پروپیلن فوب کره و سی‌اف‌ار چین هر دو افزایش یافتند و به ترتیب در سطوح ۹۹۰ و ۱,۰۳۰ دلار به ازای هر تن دادوستد شدند.
- در کره جنوبی، احتمال انسداد مجدد مسیر کشتیرانی دریای سرخ در کنار افزایش قیمت نفتا، ممکن است منجر به کاهش نرخ بهره‌برداری از واحدهای تولید پروپیلن در ماه سپتامبر شود. از این رو، خریداران منطقه‌ای پیش‌بینی می‌کنند که به دلیل احتمال کاهش حجم محموله‌های قراردادی، مجبور به تامین نیازمندی‌های نقدی خود از دیگر کشورهای شمال شرق آسیا مانند چین و تایوان باشند.
- در بازار چین، قیمت‌های پیشنهادی در بازه ۱,۰۵۰ تا ۱,۱۰۰ دلار در هر تن اعلام گردید، اما به دلیل احتیاط خریداران و ترجیح آن‌ها برای رصد تحولات، حجم دادوستدها محدود باقی ماند. تشدید بحران‌ها در خاورمیانه و جهش نرخ نفت خام و خوراک اولیه، ابهامات عرضه را تشدید نموده و چشم‌انداز بازار را مبهم‌تر کرده است.
- قیمت‌های داخلی پروپیلن در چین تحت فشار تقاضای ضعیف در بخش‌های پایین‌دستی از جمله اکریلونیتریل و پلی‌پروپیلن روند کاهشی را طی کرد. بر این اساس، قیمت پروپیلن داخلی در مناطق شاندونگ و شرق چین افت یافت و به ترتیب در ارقام ۸,۳۰۰ و ۸,۳۵۰ یوان در هر تن معامله شد؛ فعالان بازار این اصلاح قیمتی را با توجه به پایین‌تر بودن نرخ‌های دلاری نسبت به قیمت‌های داخلی منطقی می‌دانند، چرا که محموله‌های وارداتی چین در محدوده ۱,۰۷۰ تا ۱,۰۸۰ دلار به ازای هر تن ارزش‌گذاری می‌شوند.
- در همین حال، در جنوب شرقی آسیا پیش‌بینی می‌شود برنامه‌های تعمیر و نگهداری جاری موجب محدودیت عرضه در کوتاه‌مدت شده و از قیمت‌ها پشتیبانی کند؛ در همین راستا، پروپیلن سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا رشد کرد و به ۱,۰۴۰ دلار در هر تن رسید.

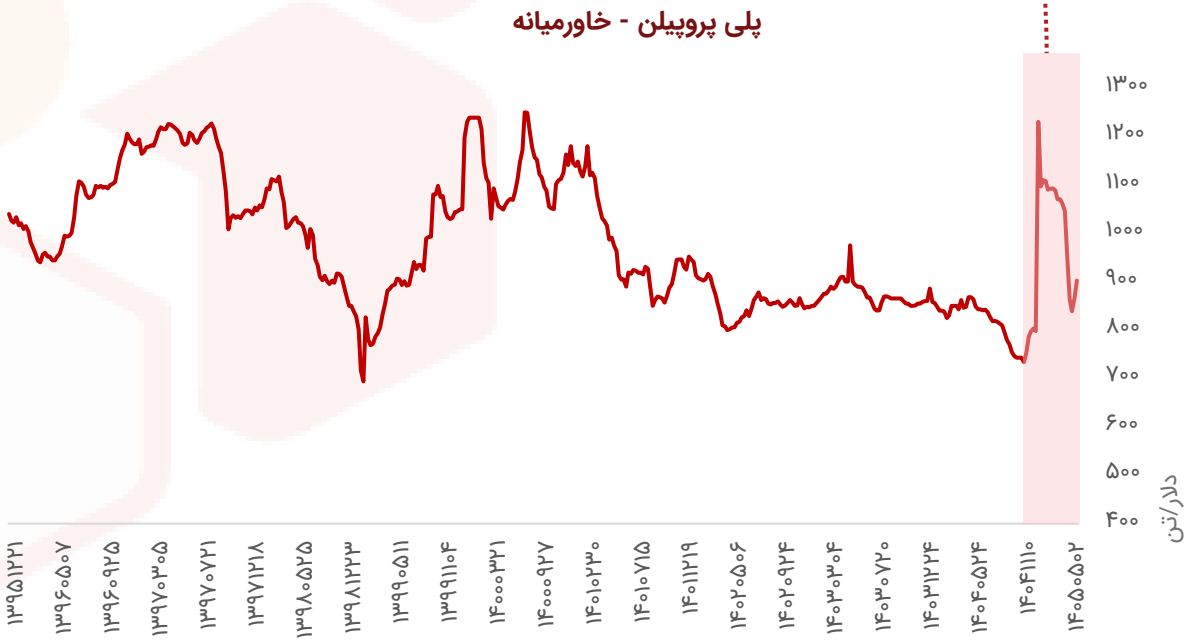




بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

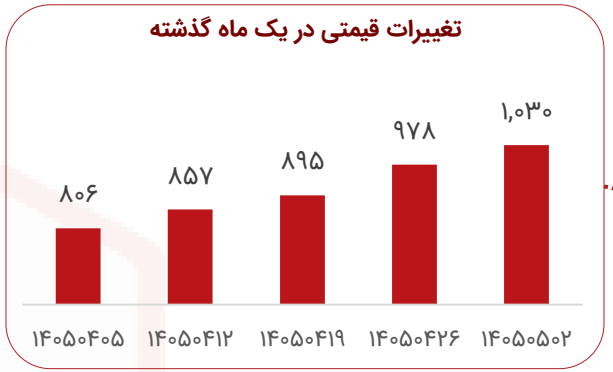
- در هفته گذشته بازار پلی‌پروپیلن در شرق آسیا تحت تاثیر رشد قیمت نفت خام در بخش بالادستی روند صعودی به خود گرفت. در همین راستا، قیمت پلی‌پروپیلن درجه رافیا سی‌افار شرق دور با افزایش همراه شد و به ۱,۰۵۰ دلار در هر تن رسید. همچنین پلی‌پروپیلن درجه تزریقی سی‌افار شرق دور نیز تحرکات مثبتی را تجربه کرد و در سطح ۱,۰۵۰ دلار به ازای هر تن معامله شد. در منطقه جنوب شرقی آسیا نیز قیمت‌های پیشنهادی برای پلی‌پروپیلن فوب چین جهت فروش به اندونزی و مالزی در بازه ۱,۱۸۰ تا ۱,۲۵۰ دلار در هر تن مطرح گردید.
- با این حال، فعالان بازار از دشواری جابه‌جایی محموله‌ها به دلیل مقاومت خریداران در برابر نرخ‌های بالاتر خبر دادند که این امر به تداوم شکاف قیمتی میان خریداران و فروشندگان انجامید. در ویتنام نیز با وجود عرضه باثبات و فعالیت پالایشگاه‌ها با ظرفیت بهره‌برداری بالا، قیمت‌های پیشنهادی در سطوح بالایی اعلام شد اما حجم معاملات به دلیل عدم بهبود ملموس در سمت تقاضا محدود ماند و رشد قیمت‌ها صرفاً ناشی از فشار هزینه‌های بالادستی بود.
- در بازار مواد بالادستی، قیمت پروپیلن فوب کره و سی‌افار چین به ترتیب تا سطوح ۹۳۰ و ۱,۰۳۰ دلار در هر تن افزایش یافت و معاملات آتی نفت خام برنت نیز روندی صعودی را طی کرد. این شرایط موجب تقویت بازار پلی‌پروپیلن در جنوب آسیا شد، به طوری که قیمت انواع درجه رافیا و تزریقی سی‌افار جنوب آسیا به ۱,۱۷۵ دلار در هر تن رسید.
- در هند، علیرغم وجود پیشنهادات فروش، خریداران به دلیل ابهامات موجود در روند ارسال محموله‌ها و نگرانی از شرایط پرداخت، تمایل چندانی به انجام معامله نشان ندادند و ناتوانی در ثبت سفارش‌های پیش‌پرداخت، حجم تجارت را محدود کرد. با این وجود، در بازار داخلی هند قیمت پلی‌پروپیلن درجه رافیا رشد داشت و در محدوده ۱۳۵ تا ۱۳۷ روپیه به ازای هر کیلوگرم دادوستد شد.

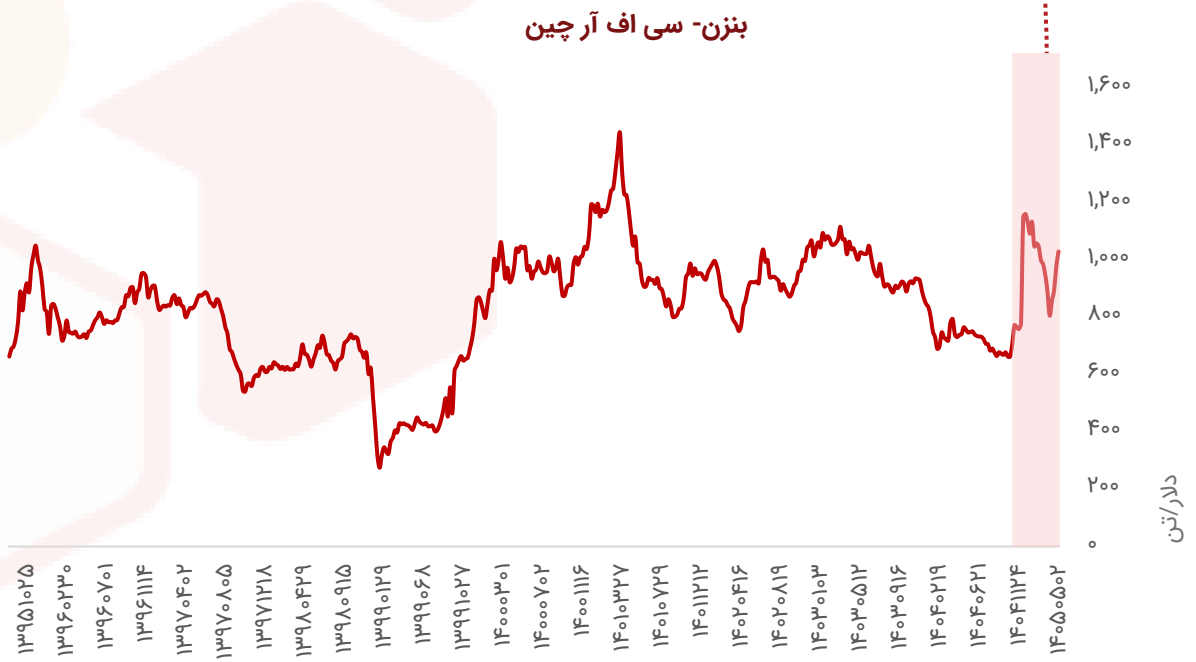




بررسی بازار جهانی: بنزن

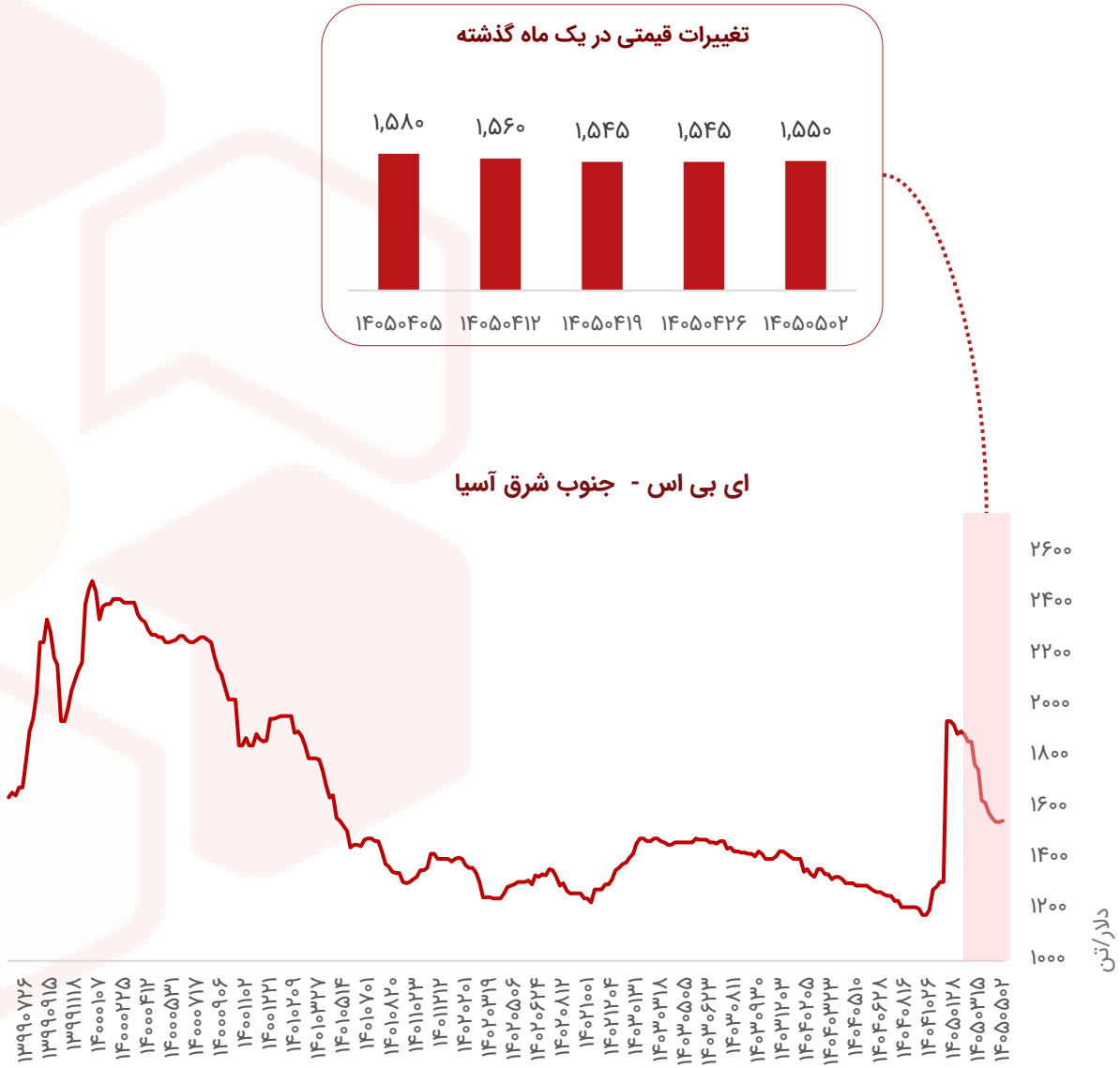
- در هفته گذشته، بازار بنزن فوب کره جنوبی تحت تاثیر کاهش تعداد معاملات با روندی نزولی مواجه شد و در سطح ۱,۰۰۶.۳۳ دلار به ازای هر تن دادوستد گردید. این افت قیمتی در حالی رخ داد که معاملات آتی نفت خام برنت صعودی بود و نفتا سی‌افار ژاپن نیز افزایش یافته و به ۹۶۷.۷۵ دلار در هر تن رسید.
- شرکت گانوور یک محموله بنزن را برای تحویل در ماه سپتامبر به قیمت ۱,۰۰۲ دلار در هر تن به شرکت توتال‌انرژیز فروخت و محموله دیگری را نیز برای تحویل در همان ماه به شرکت ترایکون واگذار کرد.
- در مذاکرات مربوط به قیمت‌های شناور بنزن فوب کره، محموله‌ای برای بارگیری در ماه نوامبر با مابه‌التفاوت مثبت ۱۹ دلار در هر تن نسبت به میانگین هفتگی قیمت‌های پلتس کره معامله شد.
- همچنین در بازار بنزن سی‌افار چین، معامله یک محموله ۶,۰۰۰ تنی با مبدأ کره جنوبی یا جنوب شرقی آسیا برای تحویل در ماه نوامبر، با مابه‌التفاوت مثبت ۳۷ دلار در هر تن نسبت به شاخص مذکور به ثبت رسید.





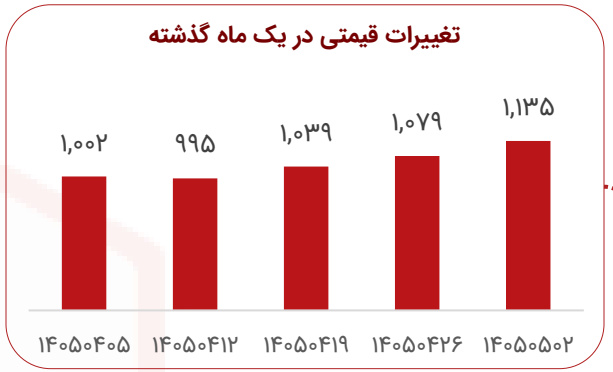
بررسی بازار جهانی: اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS)

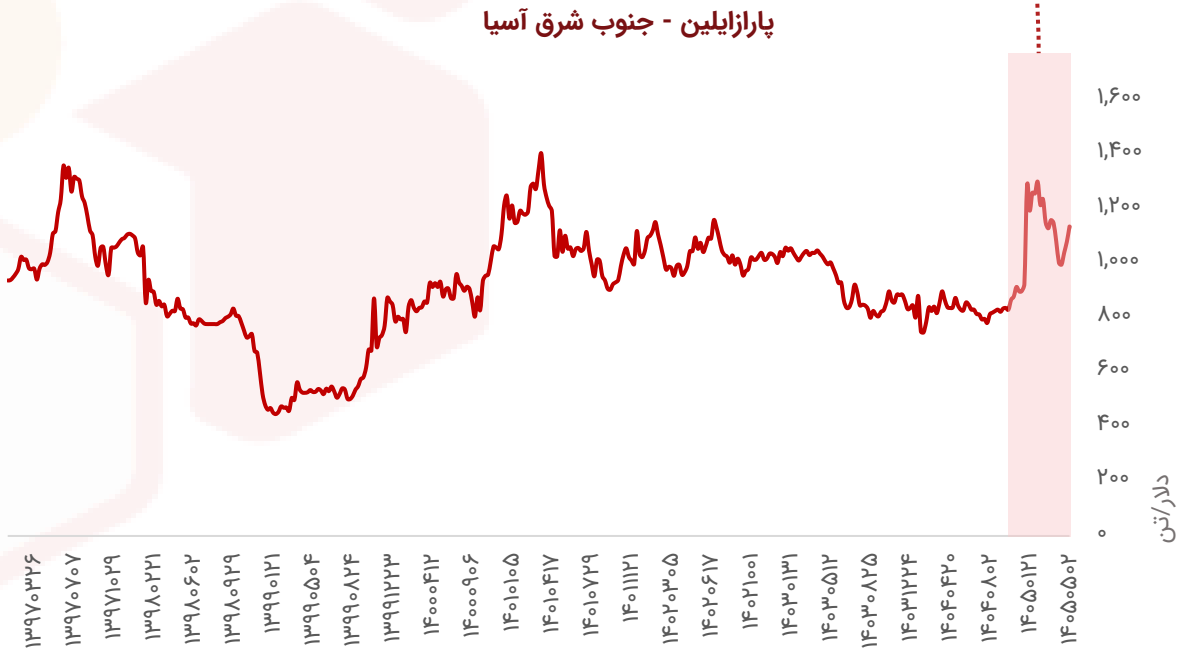
- در هفته گذشته، بازار ای‌بی‌اس در شرق و جنوب شرقی آسیا تحت تاثیر رشد هزینه‌های خوراک و افزایش قیمت‌های پیشنهادی از سوی فروشندگان، روندی صعودی به خود گرفت. در همین راستا، ای‌بی‌اس سی‌اف‌ار چین با افزایش قیمت مواجه شد و به ۱,۵۲۰ دلار به ازای هر تن رسید. همچنین ای‌بی‌اس سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا نیز رشد داشت و در سطح ۱,۵۵۰ دلار در هر تن معامله گردید.
- با این وجود، فعالان بازار در شمال شرقی آسیا از کاهش حجم دادوستدها خبر دادند؛ چرا که خریداران در برابر نرخ‌های جدید مقاومت کرده و تمایل چندانی به پذیرش هزینه‌های بالاتر نشان ندادند که این امر به محدود ماندن حجم معاملات انجامید.
- در بازار چین نیز عدم تمایل خریداران و افت تقاضا در کنار رشد هزینه‌های تولید، انجام معاملات جدید ای‌بی‌اس را با چالش مواجه کرده است. بر این اساس، عملکرد فروش در این منطقه ناامیدکننده ارزیابی می‌شود و واکنش فعالان بازار به قیمت‌های پیشنهادی جدید منفی بوده است.
- بررسی هزینه‌های تولید ای‌بی‌اس بر پایه میانگین وزنی سه ماده اولیه استایرن مونومر، بوتادین و اکریلونیتریل به همراه هزینه ثابت ۲۸۰ دلار، نشان‌دهنده افزایش آن نسبت به هفته ماقبل و رسیدن به سطح ۱,۵۳۲.۹۵ دلار در هر تن است. این رشد هزینه ناشی از تقویت بازار بالادستی بود، به طوری که استایرن مونومر سی‌اف‌ار چین و فوب کره به ترتیب تا ۱,۱۷۱ و ۱,۱۳۲ دلار در هر تن بالا رفتند و بوتادین سی‌اف‌ار چین نیز با صعود قیمتی، در سطح ۱,۲۹۰ دلار به ازای هر تن دادوستد شد.



بررسی بازار جهانی: پارازایلین

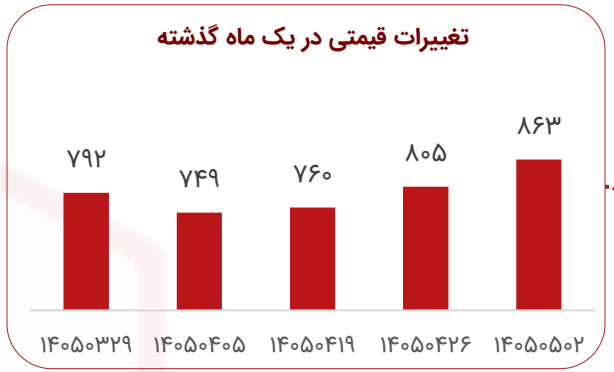
- در هفته گذشته، قیمت پارازایلین در شرق آسیا تحت تاثیر روند صعودی نرخ نفتا با رشد همراه شد و بر همین اساس، پارازایلین سی‌اف‌ار تایوان/چین و فوب کره به ترتیب در سطوح ۱,۱۰۵ و ۱,۰۸۴ دلار به ازای هر تن معامله شدند.
- در جریان مذاکرات مرتبط با قیمت‌گذاری محموله‌های شناور، قیمت‌های پیشنهادی برای فروش محموله‌های پارازایلین تحویلی ماه سپتامبر با مابه‌التفاوت مثبت ۴۴ دلار در هر تن نسبت به میانگین قیمتی روزانه پلتس تایوان/چین مطرح گردید اما این پیشنهادات با استقبال خریداران مواجه نشد.
- در صنایع پایین‌دستی و در بازار پی‌تی‌ای، چندین شرکت تولیدکننده نسبت به وضعیت عرضه پارازایلین در کوتاه‌مدت ابراز نگرانی کردند؛ امری که موجب شد برخی از فروشندگان پیشنهادات قیمتی خود برای پی‌تی‌ای را پس بگیرند، در حالی که گروهی دیگر همچنان در پی خریدهای جدید بودند. تشدید نگرانی‌ها پیرامون اختلال در عرضه از مبدأ خاورمیانه، تولیدکنندگان پی‌تی‌ای در آسیا را ناچار ساخت تا به دنبال تامین محموله‌های جایگزین از منطقه جنوب شرقی آسیا باشند، اگرچه عرضه محموله‌های نقدی پارازایلین در جنوب شرقی آسیا نیز همچنان محدود باقی مانده است.

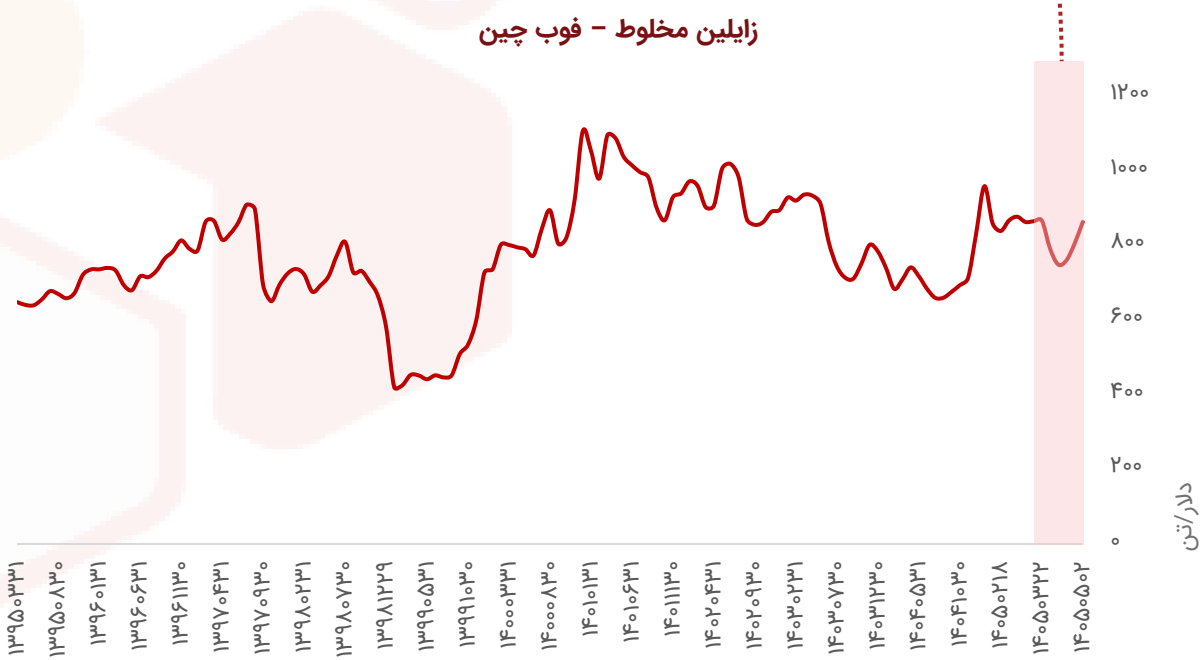




بررسی بازار جهانی: زایلین

- در هفته گذشته، قیمت زایلین مخلوط گرید ایزومر در بازارهای فوب کره، سی‌اف‌ار تایوان و سی‌اف‌ار چین با صعود قیمتی به ترتیب در سطوح ۹۹۹، ۱,۰۲۱ و ۱,۰۰۴ دلار به ازای هر تن معامله شد.
- محموله‌های زایلین تحویلی در ماه‌های اوت و سپتامبر نیز به ترتیب در ارقام ۱,۰۰۵ و ۹۹۳ دلار در هر تن دادوستد شدند و مابه‌التفاوت قیمتی میان این دو ماه برابر با ۱۲ دلار در هر تن ارزیابی گردید.
- در بازار داخلی چین، قیمت زایلین تحویل از انبار روندی افزایشی داشت و به ۶,۸۳۵ یوان در هر تن رسید؛ با این حال، فعالان بازار بر این باورند که این نرخ‌ها صرفاً تحرکات جهانی را دنبال می‌کنند و از نظر رقابت‌پذیری، امکان صادرات یا توجیه اقتصادی برای واردات وجود ندارد. در این میان، شرکت سینوپک قیمت زایلین در شرق چین را تا ۶,۸۵۰ یوان در هر تن افزایش داد.
- در بازار زایلین گرید حلال، قیمت فوب کره جنوبی طی هفته گذشته افزایش یافت و به ۹۸۰ دلار در هر تن رسید.
- در جنوب شرقی آسیا نیز قیمت زایلین درجه حلال و تولوئن تحت تاثیر رشد هزینه‌های نفتا به یکدیگر نزدیک‌تر شده و هر دو مسیر صعودی را پیمودند، به طوری که زایلین درجه حلال سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا با رشد قیمتی در سطح ۱,۰۶۰ دلار در هر تن معامله شد. همزمان، با افت قیمت نفتا به زیر شاخص فوب کره، مابه‌التفاوت قیمتی تولوئن و نفتا مجدداً وارد محدوده مثبت شد.
- در هند نیز به دلیل محدودیت پیشنهادات فروش و رشد تقاضا، بازار زایلین تقویت گردید؛ به طوری که زایلین سی‌اف‌ار هند و فوب کره هر دو رشد کرده و به ترتیب به ۱,۱۰۰ و ۹۸۰ دلار در هر تن رسیدند و شکاف قیمتی میان آن‌ها به ۱۲۰ دلار در هر تن افزایش یافت.
- با وجود محدود بودن حجم معاملات دلاری در هند، معامله یک محموله ۴,۵۰۰ تنی با مبدأ تایوان به مقصد هند در بازه ۹۹۰ تا ۱,۰۰۰ دلار در هر تن فوب کائوسیونگ به ثبت رسید.
- در بازار داخلی هند (تحویل از انبار بندر کاندلا)، قیمت زایلین تحت تاثیر محدودیت در عرضه و جهش قیمت نفت با رشد مواجه شد و به ۱۳۵ روپیه به ازای هر کیلوگرم رسید.

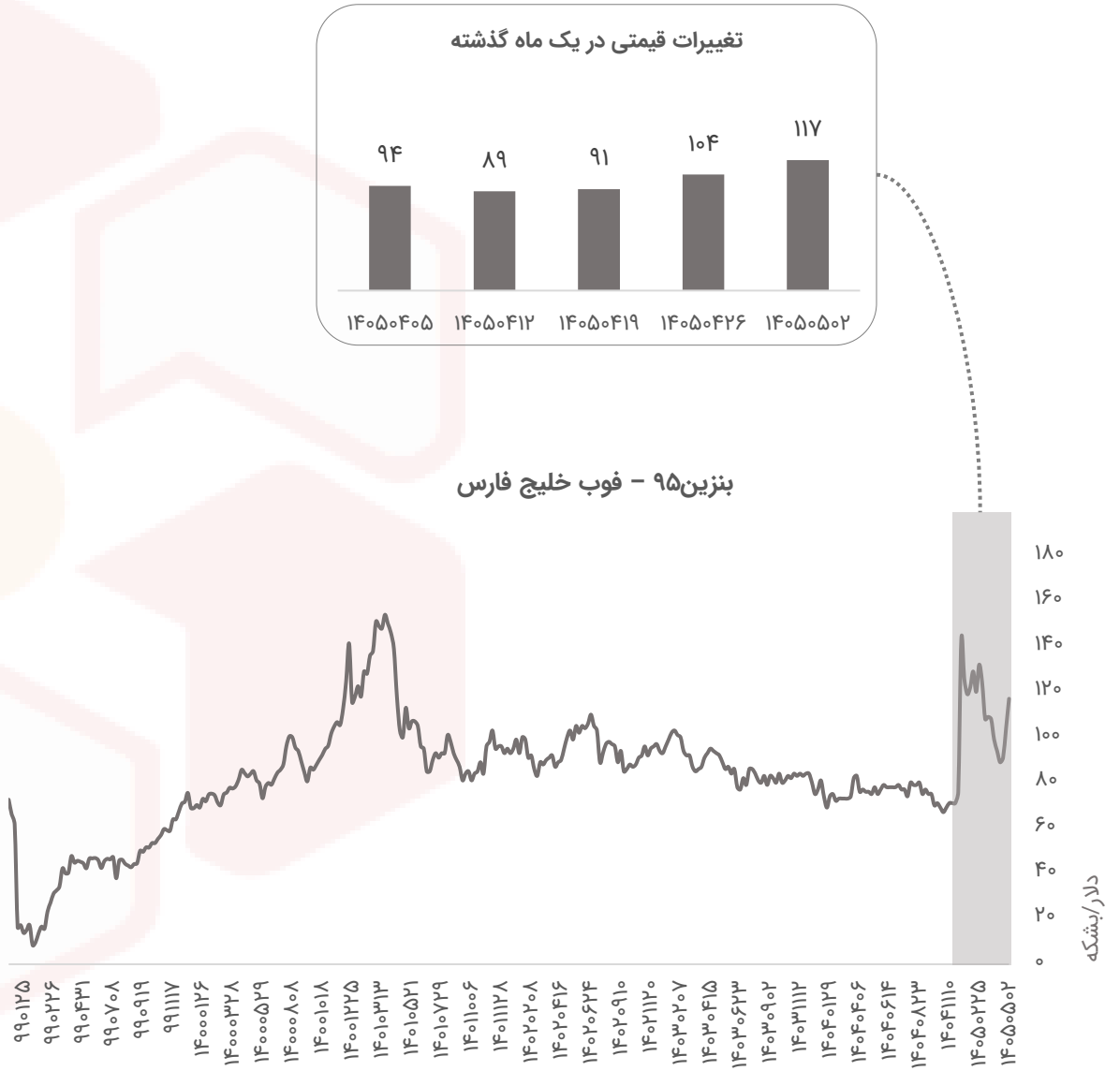




بررسی بازار جهانی: بنزین

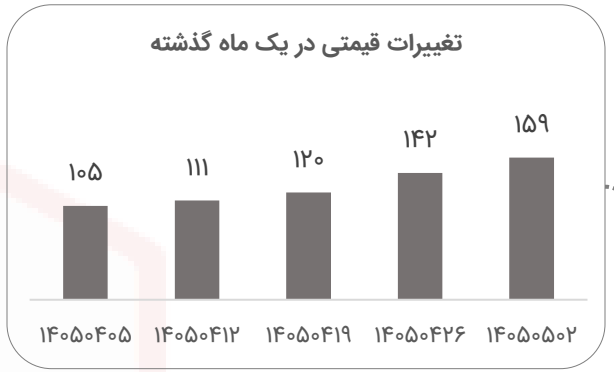
- در نیمه نخست ژوئیه ۲۰۲۶، پالایشگاه‌های کانادا و اروپا در مجموع حدود ۴,۷۰۰,۰۰۰ بشکه بنزین و اجزای اختلاط آن (از جمله MTBE) را به ساحل شرقی آمریکا صادر کردند. در این میان، نروژ با پیشی گرفتن از هلند به بزرگ‌ترین تأمین‌کننده اروپایی بنزین برای این منطقه تبدیل شد. با این حال، کل صادرات اروپا به ساحل شرقی آمریکا با کاهش ۲۲ درصدی نسبت به دوره مشابه سال گذشته به ۲,۶۰۰,۰۰۰ بشکه رسید. در مقابل، صادرات کانادا از استان نیوبرانزویک با ۹ درصد افزایش به ۲,۱۰۰,۰۰۰ بشکه رسید و بخشی از افت عرضه طرف اروپایی را جبران کرد. همچنین برزیل به‌عنوان تأمین‌کننده‌ای جدید و بااهمیت وارد این بازار شد و بیش از ۷۵۰,۰۰۰ بشکه بنزین و مواد اولیه اختلاط را به منطقه نیویورک هاربر ارسال کرد.

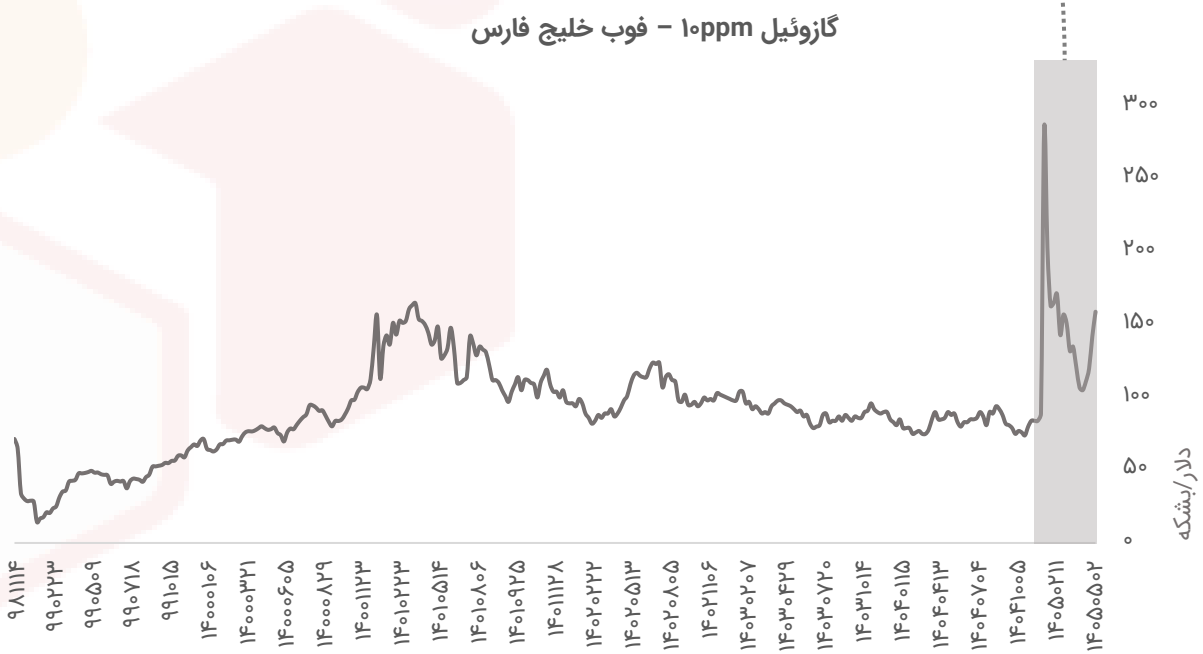
- در ۲۳ ژوئیه، بازار بنزین آسیا تحت تأثیر تداوم درگیری‌های خاورمیانه و تقاضای بالای آمریکا برای مواد اولیه اختلاط با رشد قیمت مواجه شد. نوسانات در بازار مشتقات نیز افزایش یافت و قراردادهای آتی نفت خام به دلیل نگرانی‌های مستمر در خصوص عرضه، در نزدیکی بالاترین سطوح شش هفته اخیر معامله شدند. محدودیت در مسیرهای حمل‌ونقل دریایی و کاهش گزینه‌های عبوری کشتی‌ها، ریسک اختلال در عرضه و در نتیجه قیمت نفت و فرآورده‌ها را بالا نگه داشته است. با این وجود، داده‌های ذخایر بنزین آمریکا منتشرشده در ۲۲ ژوئیه تا حدودی از شدت این نگرانی‌ها کاهش داد؛ چرا که ذخایر بنزین این کشور در هفته منتهی به ۱۷ ژوئیه با ۰,۳۶ درصد رشد نسبت به هفته قبل، به ۲۱۱,۲۹۴,۰۰۰ بشکه رسید.



بررسی بازار جهانی: گازوئیل

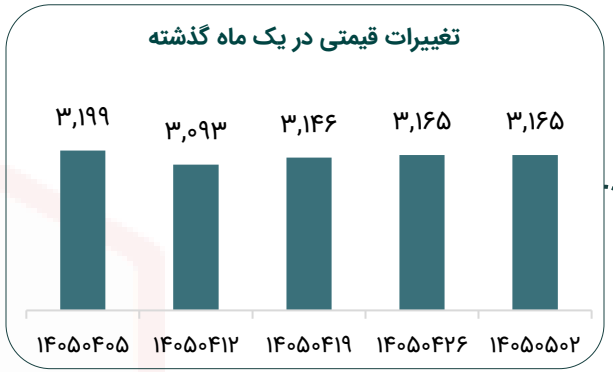
- ذخایر نفت‌گاز و گازوئیل در هاب پالایشی آمستردام–روتردام–آنتورپ در هفته منتهی به ۲۴ ژوئیه با کاهش ۴۴,۰۰۰ تنی (معادل ۲,۶۲ درصد) به ۱,۶۳۶,۰۰۰ تن رسید که پایین‌ترین سطح موجودی این هاب از اواسط اوت ۲۰۲۲ تاکنون به شمار می‌رود. پیش از این، آخرین بار در هفته منتهی به ۱۸ اوت ۲۰۲۲ موجودی این منطقه به ۱,۵۱۳,۰۰۰ تن رسیده بود. اگرچه طی ماه‌های گذشته پالایشگاه‌های آلمان با نرخ بهره‌برداری بالایی فعالیت کرده و مازاد عرضه داخلی خود را از طریق رودخانه راین برای تأمین نیاز بازار شمال غرب اروپا به این هاب منتقل می‌کردند، اما افت شدید سطح آب رودخانه راین امکان حمل محموله‌ها با بارج را به‌شدت محدود ساخته و روند انتقال فرآورده‌ها از آلمان را کند کرده است.
- هم‌زمان پیش‌بینی می‌شود صادرات فرآورده‌های میان‌تقطیر آمریکا به اروپا تا این مقطع از ماه ژوئیه به حدود ۱,۲۰۰,۰۰۰ تن برسد که در مقایسه با ۱,۸۰۰,۰۰۰ تن ثبت‌شده در ماه ژوئن، افت محسوسی را نشان می‌دهد. از این میزان، انتظار می‌رود واردات گازوئیل اروپا از آمریکا به حدود ۸۵۸,۰۰۰ تن برسد؛ رقمی که در ماه ژوئن ۱,۲۰۰,۰۰۰ تن و در ژوئیه سال ۲۰۲۵ حدود ۱,۰۰۰,۰۰۰ تن گزارش شده بود.

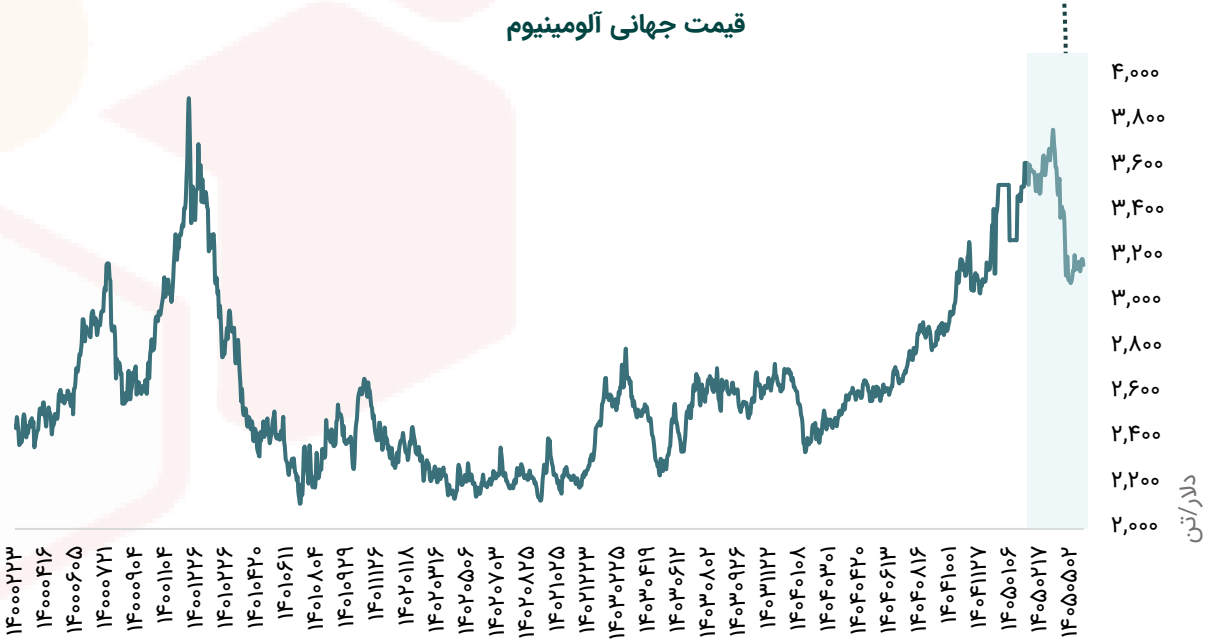


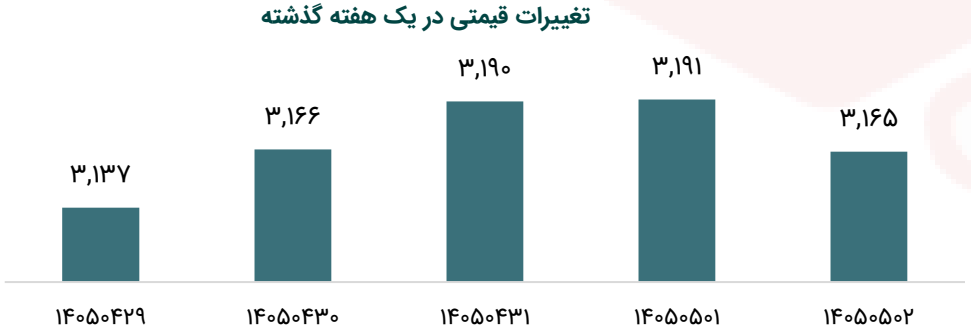


بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته، قیمت معاملات آتی آلومینیوم در بورس فلزات لندن تحت تـأثیر ریسـک‌های فزاینـده محدودیت عرضه و کاهش موجودی انبارها، روندی نوسانی را تجربه کرد و قیمت نقد این فلز نیز همسو با قراردادهای آتی شاهد نوسانات قیمتی بود، اما در نهایت بدون تغییر نسبت به هفته ماقبل، در سطح ۳,۱۶۵ دلار به ازای هر تن بسته شد. تشدید درگیری‌ها میان ایالات متحده و ایران پـس از لغـو توافـق آتش‌بس موقت ماه گذشته، منجر به توقف عمده تردد کشتی‌ها در تنگه هرمز شده است؛ رویدادی کـه احتمال بازگشت عرضه آلومینیوم از منطقه خلیج فارس به‌عنوان تأمین‌کننـده حـدود ۹ درصـد از عرضـه جهانی را در کوتاه‌مدت بسیار کاهش داده است.
- این اختلالات منطقه‌ای در حالی فشار بر سمت عرضه را دوچندان کرده است که سقف تولید ۴۵,۰۰۰,۰۰۰ تنی چین نیز در سال جاری با محدودیت‌های شدیدتری مواجه می‌شود. علاوه بر این، موجودی انبارهای بورس فلزات لندن همچنان در پـایین‌ترین سـطوح خـود از سـال ۲۰۲۲ تـاکنون بـاقی مانـده و ذخـایر آلومینیوم در بورس آتی شانگهای نیز تحت تأثیر تداوم تقاضا روند نزولی خود را حفظ کرده است.
- در این میان، راه‌اندازی مجدد پالایشگاه آلومینای الطویله متعلق به شرکت «امارات گلوبـال آلومینیـوم» طی یک بازه زمانی سه و نیم ماهه، تنها عاملی است که می‌تواند تا حدی از شدت فشارهای موجود بـر بازار عرضه بکاهد.

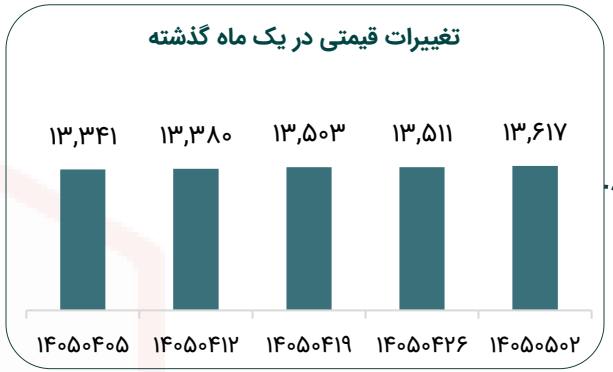


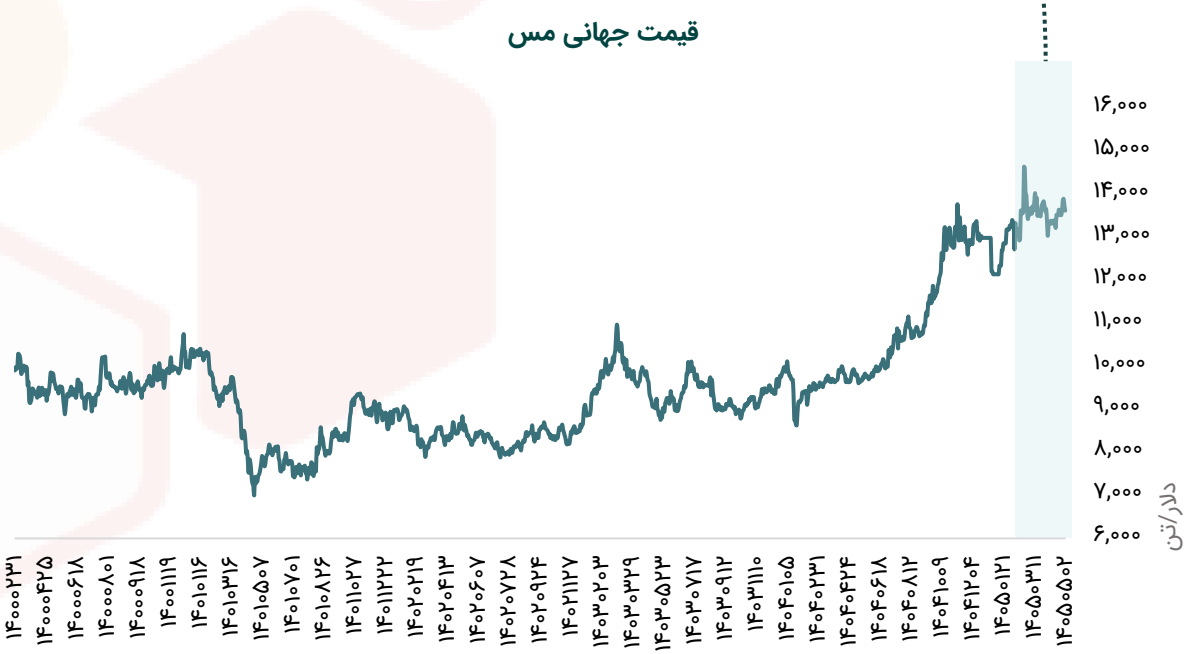


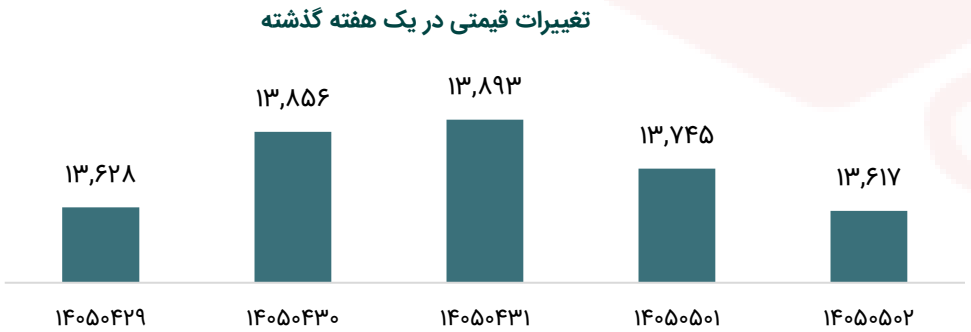


بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته، قیمت مس در بورس فلزات لندن علیرغم روند نزولی معاملات آتی که از ضعف تقاضای داخلی و افت قیمت‌های جهانی نشأت می‌گرفت، با رشد ۱۰۶ دلاری همراه شد و در سطح ۱۳,۶۱۷ دلار به ازای هر تن معامله گردید.
- این عقب‌نشینی در نرخ معاملات آتی پس از جهش بیش از ۳ درصدی قیمت‌ها در اوایل هفته رخ داد؛ صعودی که متعاقب سخت‌گیری‌های جدید مالیاتی و افزایش مالیات بر ارزش افزوده در چین شکل گرفت و به دلیل تشدید مبارزه با فرار مالیاتی، عرضه قراضه مس را محدود ساخت و تقاضا برای واردات مس تصفیه‌شده را شتاب بخشید. با این حال، معامله‌گران پس از این رشد قیمتی اقدام به شناسایی سود کردند تا بدین ترتیب نگرانی‌ها پیرامون کند شدن شتاب تقاضا بار دیگر بر فضای بازار سایه افکند.
- در بازار هند نیز قیمت قراردادهای آتی مس در بورس چندکالایی برای تحویل در شهرهای ژوئیه و اوت به ترتیب با کاهش ۰.۱۵ و ۰.۲۹ درصدی مواجه شد که علت اصلی آن تقاضای ناچیز از سوی صنایع مصرف‌کننده داخلی بود. همزمان در بازارهای بین‌المللی، نرخ مس در بورس فلزات لندن و بورس کالای نیویورک سیری نزولی را طی کرد، چرا که فعالان بازار در حال سنجش و موازنه میان تنگناهای موجود در سمت عرضه و نشانه‌های متکثر از ضعف تقاضا در سمت مصرف هستند.

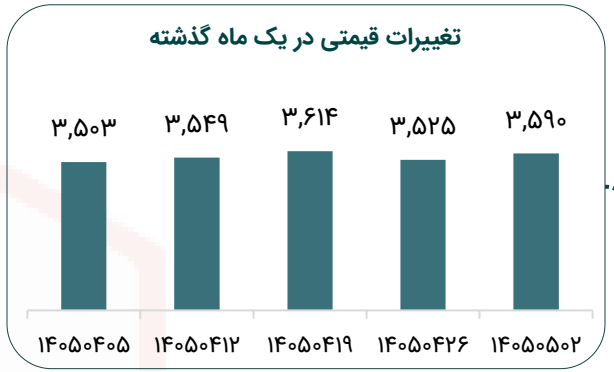


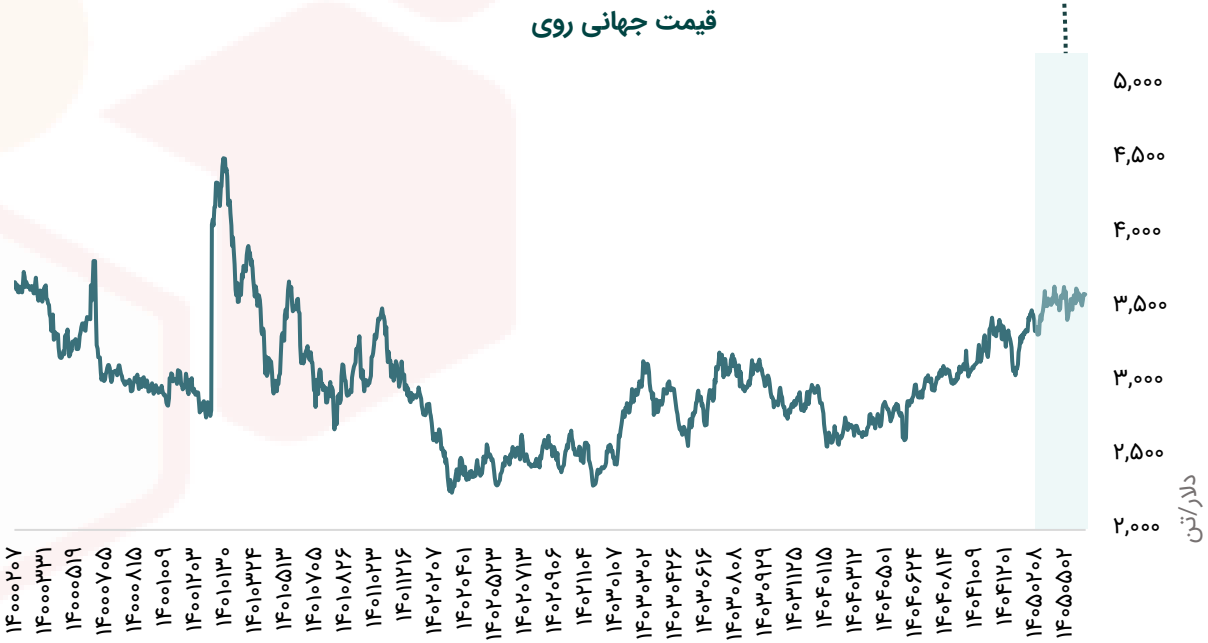


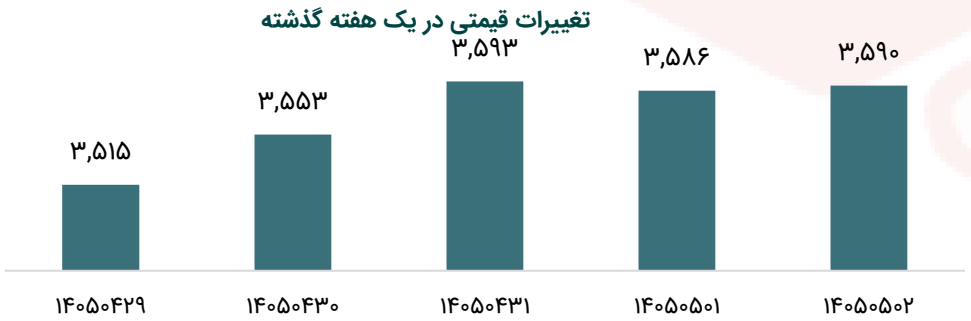


بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته گذشته، قیمت جهانی روی تحت تأثیر روند صعودی معاملات آتی – که ناشی از تشدید نگرانی‌ها پیرامون محدودیت عرضه در کوتاه‌مدت بود – با افزایشی ۶۵ دلاری مواجه شد و در سطح ۳,۵۹۰ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت.
- وقوع آتش‌سوزی در واحد اسید سولفوریک یک کارخانه ذوب روی در کره جنوبی، دغدغه‌ها در خصوص اختلال در عرضه این فلز را دوچندان کرد. این حادثه در ادامه زنجیره‌ای از چالش‌های فنی در واحدهای کلیدی تولید روی رخ داد؛ از جمله فعالیت واحد «کازسینک» متعلق به شرکت «گلنکور» در قزاقستان با ظرفیت کاهش‌یافته پس از وقوع انفجار، ازسرگیری تدریجی فعالیت مجتمع ذوب «کاخامارکیلا» متعلق به شرکت «نکسا» در پرو پس از حریق، و بلاتکلیفی در حجم تولید معدن «گارپنبرگ» متعلق به شرکت «بولیدن» در پی زمین‌لرزه اوایل سال جاری.
- این تحولات زنجیره‌ای موجب شد تا «گروه مطالعات بین‌المللی سرب و روی» کسری ۱۹,۰۰۰ تنی روی تصفیه‌شده را برای سال جاری پیش‌بینی کند. از سوی دیگر، انتشار داده‌های تولیدی از بازارهای چین، اروپا و ایالات متحده نشان‌دهنده پایداری فعالیت‌های صنعتی علیرغم رشد هزینه‌های نهاده‌های تولید بود که حمایت مستحکمی از قیمت روی به عمل آورد. با این حال، اوج‌گیری دوباره التهابات ژئوپلیتیک در خاورمیانه، چشم‌انداز تقاضای کلی برای فلزات پایه و صنعتی را با چشم‌اندازی مبهم روبرو ساخته است.

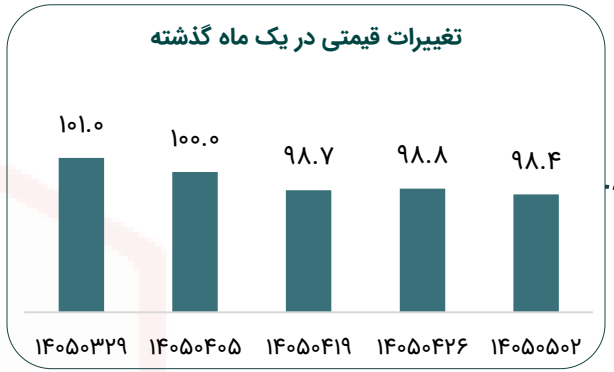


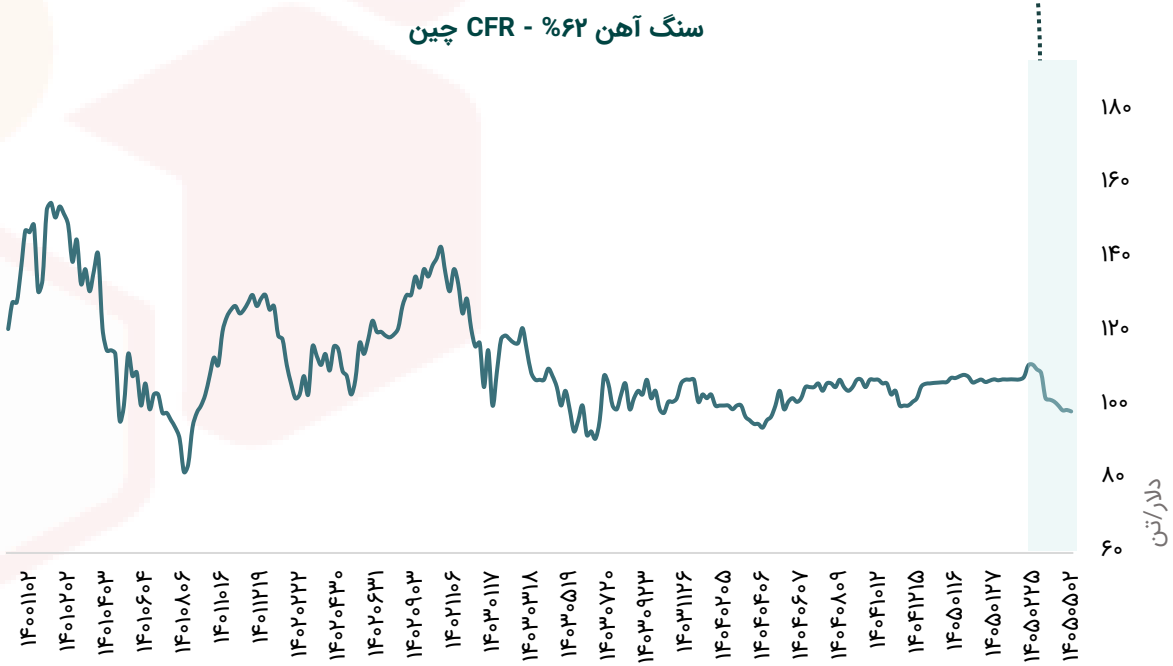




بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

- در هفته گذشته، قیمت سنگ‌آهن با ثبات نسبی و افت جزئی ۰.۴ دلاری، در سطح ۹۸.۴ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت؛ این در شرایطی است که معاملات آتی سنگ‌آهن پس از تنزل به پایین‌ترین سطح دو هفته اخیر، مجدداً مسافتی صعودی را طی کرد.
- این تجدید رشد قیمت‌ها عمدتاً متکی بر سطح قدرتمند تولید فولاد در چین و تقاضای پرحجم واردات رخ داد، هرچند که رکود حاکم بر بخش املاک و مستغلات چین همچنان به‌عنوان وزنه ارزیابی سنگین بر روند بازار عمل می‌کند.
- تولید فولاد خام چین در ماه ژوئن به‌طور میانگین به ۲,۷۹۰,۰۰۰ تن در روز رسید که بالاترین نرخ از ماه مارس به بعد به‌شمار می‌رود. همچنین حجم واردات سنگ‌آهن این کشور با ثبت رشد ۶.۴ درصدی نسبت به دوره مشابه سال گذشته، به رکورد شش‌ماهه اخیر در سطح ۱۱۲,۶۹۰,۰۰۰ تن دست یافت.
- تقاضا برای سنگ‌آهن وارداتی در پی افت تولید داخلی و تصمیم کارخانه‌ها مبنی بر بازسازی ذخایر تقویت گردید، به‌طوری که موجودی سنگ‌آهن در بنادر چین در هفته گذشته به ۱۵۶,۶۰۰,۰۰۰ تن کاهش یافت؛ رقمی که در مقایسه با رکورد ۱۶۶,۹۰۰,۰۰۰ تنی اواسط ماه مارس افتی محسوس را نشان می‌دهد. با این وجود، شتاب‌گیری قیمت‌ها به دلیل عرضه گسترده جهانی تا حد زیادی مهار شد. افزایش حجم تولید در پروژه «سیماندو» در گینه در کنار تداوم چالش‌های ساختاری در بخش مسکن چین، مانع پیشروی بیشتر نرخ‌ها گردید، به‌گونه‌ای که در نیمه اول سال ۲۰۲۶ میلادی، حجم سرمایه‌گذاری در بخش املاک ۱۸ درصد افت کرد و آمار آغاز ساخت‌وسازهای جدید نیز با کاهش ۲۳.۴ درصدی نسبت به سال قبل همراه شد. در این میان، خوش‌بینی‌ها نسبت به احتمال تزریق بسته‌های محرک اقتصادی جدید از سوی دولت چین – متعاقب ثبت رشد اقتصادی ضعیف‌تر از انتظارات در سه ماهه دوم سال – تنها عاملی بود که توانست از جو کلی بازار سنگ‌آهن حمایت کند.



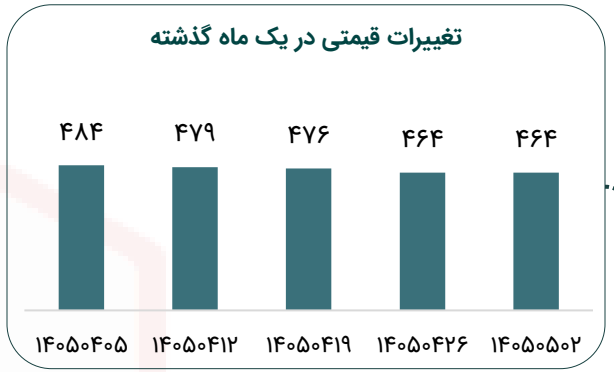


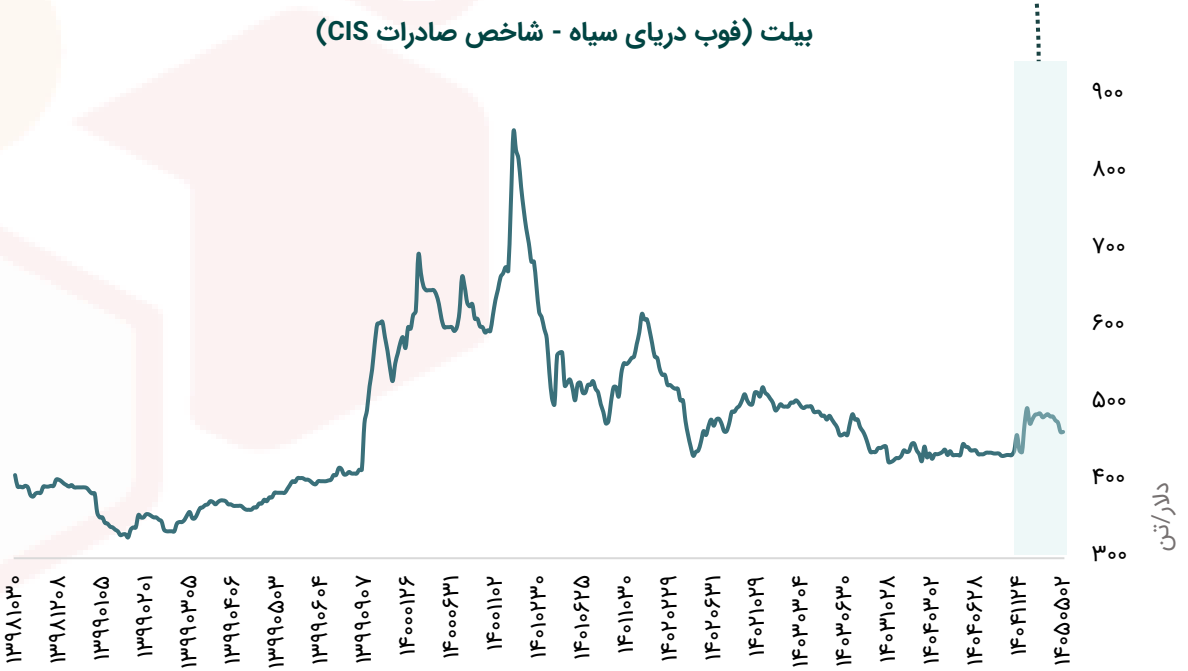
بررسی بازار جهانی: بیلت

- در هفته گذشته، بازار بیلت وارداتی در جنوب شرقی آسیا تحت تاثیر رشد هزینه‌های حمل‌ونقل و عدم تمایل عرضه‌کنندگان به کاهش نرخ‌های پیشنهادی، روندی صعودی را تجربه کرد. در همین راستا، بیلت سی‌اف‌ار در اندونزی در بازه قیمتی ۴۶۵ تا ۴۷۰ دلار به ازای هر تن معامله شد، با این حال تقاضا در بخش پایین‌دستی این کشور همچنان ضعیف باقی مانده و سودآوری واردات بیلت جهت نورد مجدد و تبدیل آن به مقاطع فولادی طویل در سطح پایینی قرار دارد.
- در فیلیپین نیز نرخ‌های پیشنهادی بیلت سی‌اف‌ار به ۴۷۵ دلار در هر تن رسید و در همین حال، معامله یک محموله ۴۰,۰۰۰ تنی بیلت با قیمت ۴۷۸ دلار به ازای هر تن به ثبت رسید.

در سایر مناطق، قیمت بیلت در هفته گذشته، به شرح زیر بوده است:

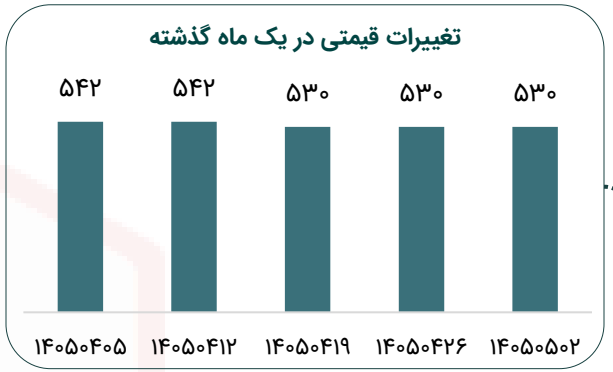
- بیلت صادراتی فوب ایران: ۳۹۴ تا ۴۰۵ دلار بر تن؛
- بیلت صادراتی فوب دریای سیاه: ۴۶۴ دلار بر تن؛
- بیلت صادراتی فوب هند: ۴۴۵ تا ۴۵۵ دلار بر تن؛ بیلت سی‌اف‌آر مانیل: ۴۸۰ دلار بر تن؛
- بیلت سی‌اف‌آر ترکیه: ۴۹۰ تا ۵۱۵ دلار بر تن؛ بیلت صادراتی فوب ترکیه: ۵۲۵ تا ۵۳۵ دلار بر تن.
- بیلت سی‌اف‌آر جبل علی امارات: ۵۶۰ تا ۶۲۰ دلار بر تن.

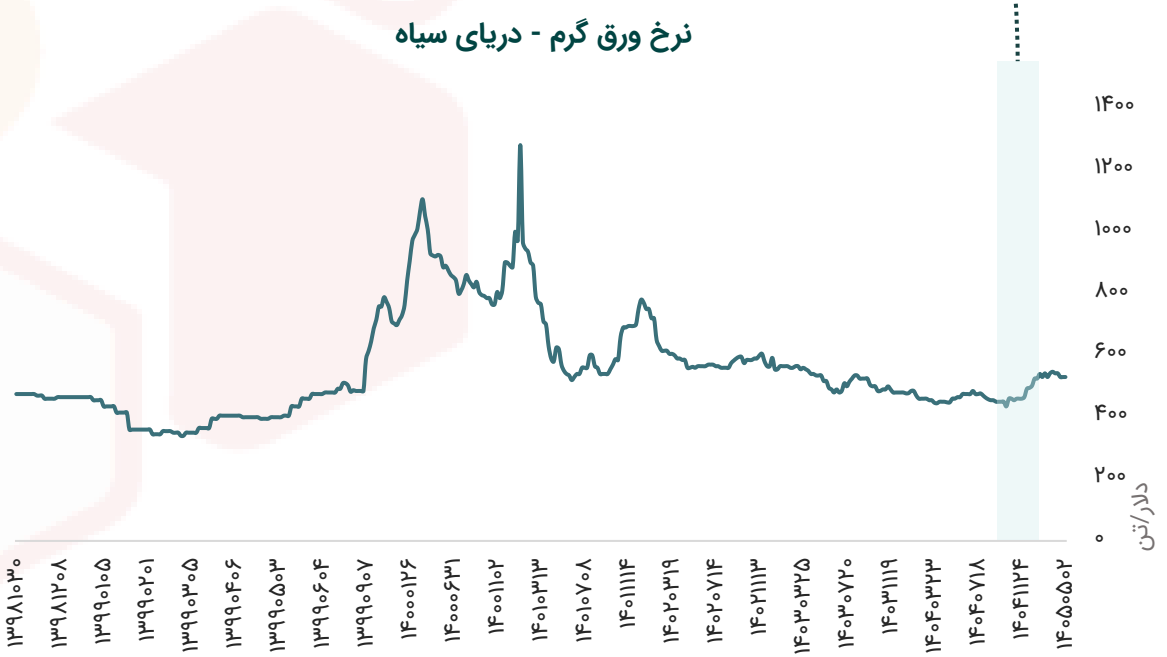




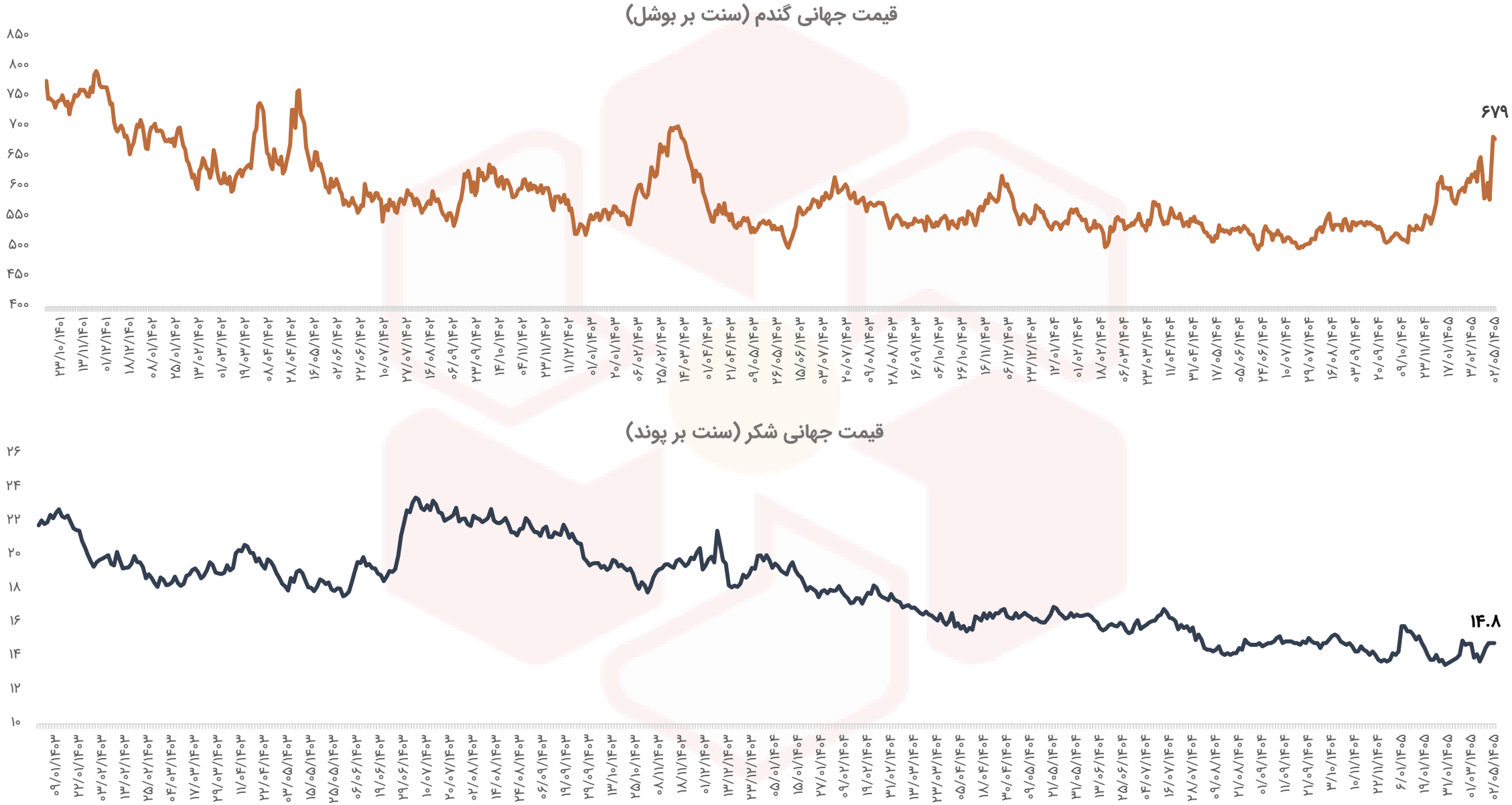
بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- در هفته گذشته، قیمت ورق گرم در منطقه غرب میانه آمریکا به دلیل کاهش سطح موجودی‌ها و محدودیت عرضه در بازار نقدی هم‌زمان با تقاضای بالا، رشد اندکی را تجربه کرد و به ۱,۱۶۶.۲ دلار به ازای هر شورت تن رسید.
- در بازار داخلی چین نیز رشد هزینه مواد اولیه موجب افزایش جزیی قیمت ورق گرم شد؛ اگرچه صعود میزان تولید و انباشت موجودی‌ها مانع از جهش بیشتر نرخ‌ها گردید تا ورق گرم داخلی این کشور در بازه ۴۹۰ تا ۴۹۲ دلار در هر تن معامله شود. در بخش صادراتی چین نیز به دنبال رشد قیمت‌های پیشنهادی از سوی برخی کارخانه‌ها، نرخ ورق گرم فوب صعودی شد و به حدود ۴۸۸.۵ دلار در هر تن رسید.
- در سوی دیگر، بازار داخلی اروپا تحت تاثیر رکود ناشی از نزدیک شدن به تعطیلات تابستانی و افت حجم معاملات، افت اندک قیمتی را به ثبت رساند؛ به طوری که ورق گرم داخلی شمال اروپا در سطح ۷۱۰ یورو در هر تن و محموله‌های وارداتی سی‌اف‌ار این منطقه در بازه ۵۷۰ تا ۶۴۰ یورو در هر تن معامله شدند. در جنوب اروپا قیمت ورق گرم وارداتی سی‌اف‌ار در محدوده ۵۷۰ تا ۶۱۵ یورو قرار گرفت و در بازار داخلی کشورهای این قاره نیز قیمت‌ها در مرکز اروپا بین ۷۰۵ تا ۷۲۵ یورو، در اسپانیا بین ۷۰۰ تا ۷۱۰ یورو و در ایتالیا در حدود ۷۰۷ یورو به ازای هر تن رقم خورد.
- در منطقه خاورمیانه و حوضه دریای سیاه، ورق گرم فوب صادراتی ترکیه در بازه ۵۹۵ تا ۶۲۰ دلار و ورق گرم داخلی این کشور در محدوده ۵۹۵ تا ۶۱۰ دلار به ازای هر تن دادوستد شدند، در حالی که نرخ وارداتی سی‌اف‌ار ترکیه بین ۵۲۵ تا ۵۳۰ دلار ثبت شد. هم‌زمان، ورق گرم فوب صادراتی دریای سیاه در محدوده ۵۲۷ تا ۵۳۳ دلار و ورق گرم سی‌اف‌ار جبل‌علی امارات در بازه ۴۹۵ تا ۵۲۵ دلار در هر تن معامله گردیدند.
- در نهایت در بازار هند، قیمت ورق گرم وارداتی سی‌اف‌ار در محدوده ۴۷۰ تا ۴۸۰ دلار قرار گرفت و نرخ فوب صادراتی این کشور نیز در بازه ۴۹۵ تا ۵۷۰ دلار به ازای هر تن ارزیابی شد.



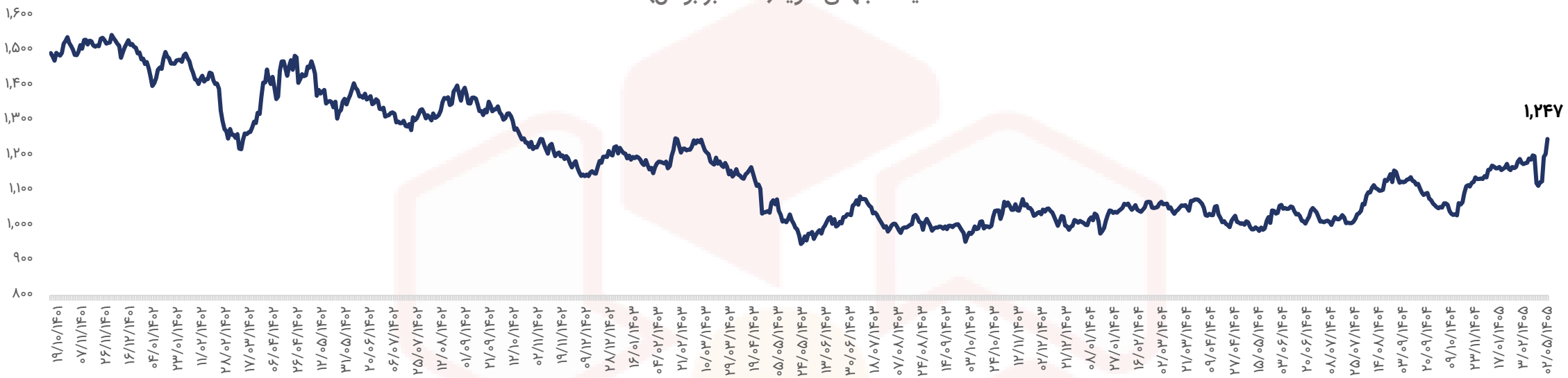


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

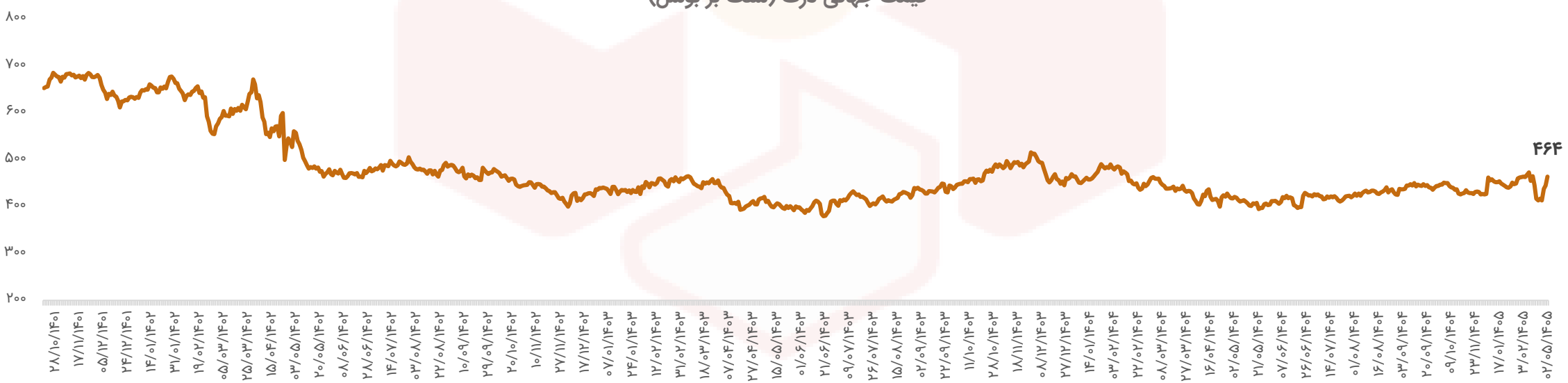


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

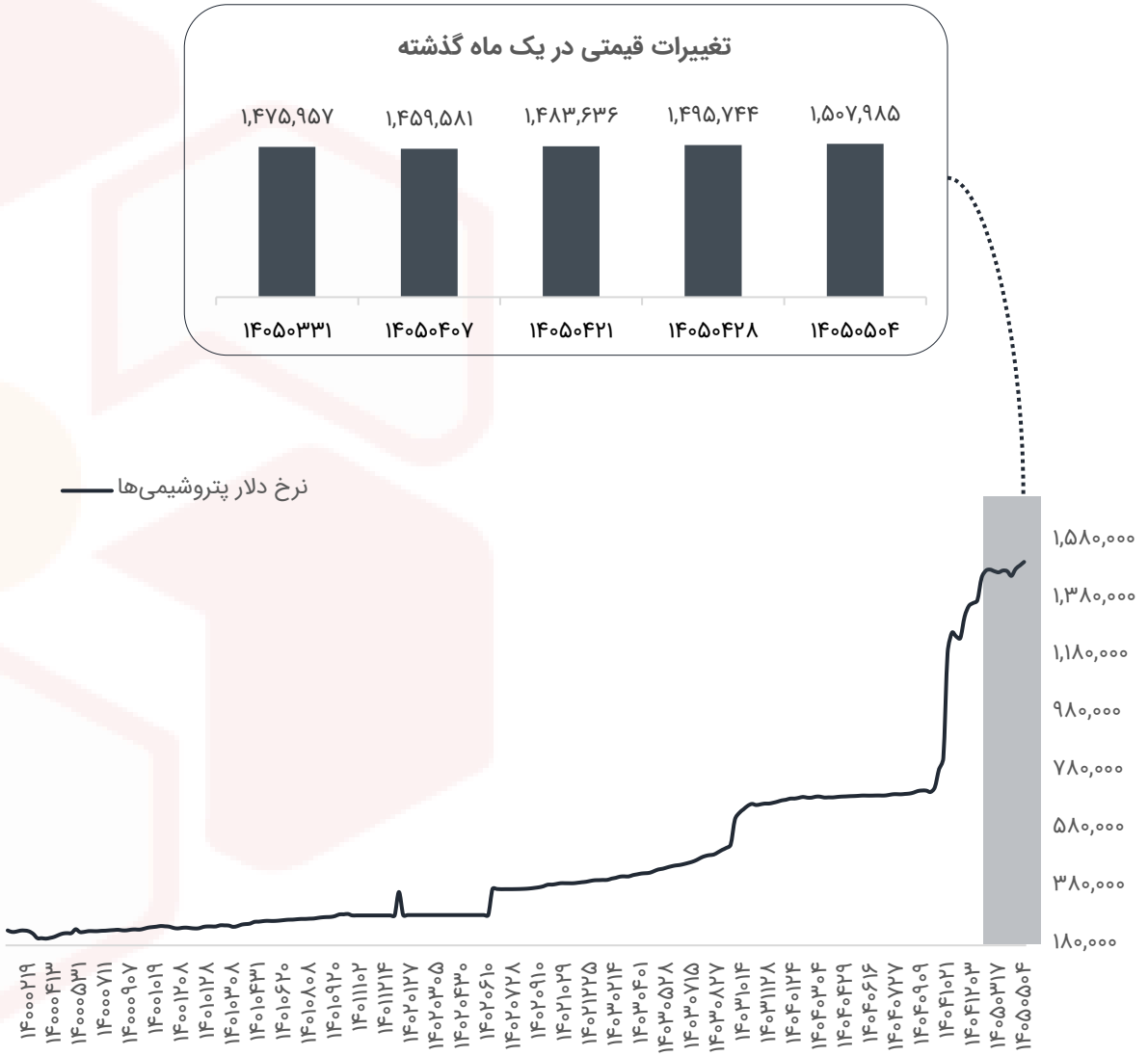


قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



جدول ۱: قیمت‌های محصولات پتروشیمی در بورس کالا

نام محصول	۱۴۰۵/۰۵/۰۴ (ریال)	۱۴۰۵/۰۴/۲۸ (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۱,۴۳۹,۲۱۹	۱,۳۷۹,۰۸۱	۶۰,۱۳۸	۴.۴%
آلکیل بنزن خطی	۲,۷۷۶,۳۵۱	۲,۷۵۳,۸۱۴	۲۲,۵۳۷	۰.۸%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۱,۲۲۱,۴۶۶	۱,۱۵۳,۶۶۱	۶۷,۸۰۵	۵.۹%
پلی اتیلن سبک خطی	۱,۲۸۲,۱۶۴	۱,۲۶۱,۲۴۱	۲۰,۹۲۳	۱.۷%
متانول	۳۵۸,۰۰۳	۳۴۹,۸۲۱	۸,۱۸۲	۲.۳%
سود کاستیک	۲۲۹,۹۹۴	۲۲۲,۰۸۵	۷,۹۰۹	۳.۶%
اسید استیک	۶۳۵,۹۴۶	۶۳۶,۲۶۴	-۳۱۸	۰.۰%
بنزن	۱,۳۱۰,۴۳۲	۱,۲۱۷,۶۳۵	۹۲,۷۹۷	۷.۶%
اوره گرانوله	۵۰۷,۰۱۶	۴۸۸,۹۸۸	۱۸,۰۲۸	۳.۷%
استایرن مونومر	۱,۶۲۰,۷۹۲	۱,۴۸۶,۴۱۰	۱۳۴,۳۸۲	۹%



جدول ۱: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۵/۰۲	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۴/۲۶	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۱۳۵	۱,۰۷۹	۵.۲%	شگویا - نوری - شصفها - بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۸۳۱	۷۹۸	۴.۱%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۸۰	۷۵۰	۴%	بندر امام - شغدیر - شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۴۱۰	۱,۳۹۰	۱.۴%	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن (ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۵۵۰	۱,۵۴۵	۰.۳%	شبصیر - تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۱,۱۶۰	۱,۰۶۵	۸.۹%	شصفها - نوری - شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۹۲۰	۸۹۰	۳.۴%	ایلام - پارس - آریا - شپترو
پلی اتیلن سنگین	فوب خلیج فارس	۸۹۲	۸۷۸	۱.۶%	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم
پلی اتیلن سبک	فوب خلیج فارس	۱,۰۰۹	۱,۰۰۴	%۰.۵	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم

جدول۲: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۵/۰۲	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۴/۲۶	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	فوب خلیج فارس	۸۳۰	۹۴۲	۱۱.۸%	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - پتروشیمی تبریز - جم
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۹۰۲	۱,۰۴۰	۱۳.۳%	جم پیلن - جم - شاراک - مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۳۳۳	۳۱۴	۶%	زاگرس - شفن - شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۱,۱۷۱	۱,۱۱۷	۴.۸%	پارس - شبصیر و شجم
تولوئن	فوب چین	۹۸۳	۸۹۹	۹.۳%	پارس - بندرامام - پتروشیمی تبریز - شصفها
بنزن	CFR چین	۱,۰۳۰	۹۷۸	۵.۳%	بندرامام - نوری - شیران - پارس - بوعلی - شصفها
پروپیلن	CFR چین	۱,۰۳۰	۹۷۰	۶.۲%	ایلام - پتروشیمی تبریز - جم - جم پیلن - مارون - شاراک
بوتادین	CFR چین	۱,۳۳۰	۱,۳۰۰	۲.۳%	پتروشیمی شازند و تخت جمشید

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege