

هفته‌نامه تحلیلی بازارهای جهانی

"هفته منتهی به ۱۶ 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
- قیر
- وکیوم باتوم

۴
فلزات اساسی

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

تقویم اقتصاد جهانی

تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
۱۱ اوت ۲۰۲۶	سه‌شنبه	شاخص خوش‌بینی کسب و کارهای کوچک آمریکا در ماه ژوئیه	۹۷.۴	۹۶.۸
		کل بدهی خانوار آمریکا در فصل دوم ۲۰۲۶	$۱۸.۸T	
۱۲ اوت ۲۰۲۶	چهارشنبه	(نرخ تورم سالانه) آمریکا در ماه ژوئیه	%۳.۵	%۳.۴
		تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۲.۶۹M	
۱۳ اوت ۲۰۲۶	پنجشنبه	تولید صنعتی (سالانه) اتحادیه اروپا	%۱.۲	%۲.۴
		تغییراتPPI (ماهانه) آمریکا در ماه ژوئیه	%۰.۳	%۰.۱
۱۴ اوت ۲۰۲۶	جمعه	(تغییرات سالیانه) میزان اشتغال آمریکا در فصل دوم ۲۰۲۶	%۰.۵	%۰.۵
		نرخ رشد (سالیانه) GDP آمریکا در فصل دوم ۲۰۲۶	%۰.۵	%۱

بررسی وضعیت بازار جهانی در هفته گذشته

عملکرد اقتصادی ایالات متحده در هفته گذشته

در ژوئیه ۲۰۲۶، انتظارات تورمی یک‌ساله در اقتصاد آمریکا با کاهشی اندک به ۳٫۶ درصد رسید؛ این شاخص در ماه ژوئن سطح ۳٫۷ درصدی را ثبت کرده بود که بالاترین میزان از سپتامبر ۲۰۲۳ به شمار می‌رفت. با این حال، انتظارات تورمی برای افق‌های سه‌ساله و پنج‌ساله بدون تغییر، به ترتیب در سطوح ۳٫۳ و ۳ درصد تثبیت شدند. هم‌زمان با این تحولات تورمی، داده‌های بازار کار نشان می‌دهد که نرخ مشارکت نیروی کار در این ماه با ۰٫۱ درصد افت به ۶۱٫۴ درصد تقلیل یافته است که پایین‌ترین نرخ ثبت‌شده از اوایل سال ۲۰۲۱ تاکنون محسوب می‌شود.

میانگین نرخ وام مسکن با سود ثابت سی‌ساله در هفته گذشته از ۶٫۶۶ درصد به ۶٫۶۹ درصد افزایش یافت. این رقم نمایانگر پنجمین هفته متوالی رشد این شاخص و رسیدن آن به بالاترین سطح از اواخر ژوئیه ۲۰۲۵ است. تحت تأثیر این افزایش هزینه‌های استقراض، حجم درخواست‌های وام مسکن با افت ۲٫۹ درصدی مواجه شد که سنگین‌ترین کاهش پیاپی طی دو ماه اخیر را رقم زده است. این روند در شرایطی شکل گرفته که تشدید نگرانی‌ها نسبت به عدم اتخاذ رویکردی قاطع از سوی فدرال رزرو برای مقابله با تورم در کوتاه‌مدت، به جهش در صرف ریسک‌های مدت‌دار انجامیده و بازدهی اوراق قرضه سی‌ساله خزانه‌داری را به بالاترین سطح خود طی ۱۹ سال گذشته رسانده است.

موجودی انبارهای عمده‌فروشی در ماه ژوئن با رشد ماهانه ۰٫۲ درصدی به ۹۴۴٫۷ میلیارد دلار رسید که نشان‌دهنده چهارمین ماه متوالی از کند شدن روند انباشت موجودی‌ها پس از رشد ۱٫۵ درصدی ماه مارس است؛ هرچند این شاخص در مقیاس سالانه همچنان رشد ۴٫۲ درصدی را نشان می‌دهد. هم‌گام با این داده‌ها، شاخص ترکیبی مدیران خرید در ژوئیه از ۵۱٫۹ به ۵۴٫۵ ارتقا یافت که با عبور از پیش‌بینی ۵۳٫۶ واحدی بازار، قوی‌ترین سطح گسترش فعالیت‌های بخش خصوصی از اکتبر ۲۰۲۵ را به تصویر می‌کشد. در این میان، شاخص مدیران خرید بخش خدمات نیز با رشدی جزئی نسبت به رقم ۵۴ در ماه ژوئن، به سطح ۵۴٫۱ رسید که البته اندکی پایین‌تر از برآورد ۵۴٫۵ واحدی تحلیلگران بود.

عملکرد اقتصادی چین در هفته گذشته

بازدهی اوراق قرضه ۱۰ ساله چین در معاملات روز جمعه در محدوده ۱٫۷ درصد باقی ماند و در نزدیکی پایین‌ترین سطح خود طی یک سال گذشته به نوسان ادامه داد؛ روندی که در سایه انتشار داده‌های تجاری قدرتمند و برجسته شدن تاب‌آوری بخش خارجی اقتصاد این کشور شکل گرفت. اگرچه سرعت رشد صادرات و واردات در ماه ژوئیه با افت همراه بود، اما این شاخص‌ها به لطف تقاضای پرقدرت برای محصولات فناوری مرتبط با هوش مصنوعی همچنان در سطوح بالایی حفظ شدند. صادرات چین با ثبت رشد ۲۳٫۹ درصدی نسبت به سال قبل به ۳۹۷٫۸۵ میلیارد دلار رسید که فراتر از انتظارات بازار بود و واردات نیز با افزایش ۲۷٫۵ درصدی، رقم ۲۸۵٫۳۵ میلیارد دلار را ثبت کرد که تقریباً با پیش‌بینی‌ها هم‌خوانی داشت؛ مجموع این عملکرد موجب شد تا مازاد تجاری چین از ۹۷٫۷ میلیارد دلار در دوره مشابه سال گذشته، به ۱۱۲٫۵ میلیارد دلار افزایش یابد.

در عرصه ژئوپلیتیک نیز پکن اخیراً اقدامات تلافی‌جویانه جدیدی را علیه ایالات متحده به اجرا گذاشته است که اعمال کنترل‌های سخت‌گیرانه‌تر بر صادرات پهپاد و فناوری‌های مرتبط، تحریم هفت شرکت آمریکایی و آغاز نخستین تحقیقات امنیت ملی در حوزه تجارت خارجی را شامل می‌شود؛ تحرکاتی که از تداوم تنش‌های تجاری در آستانه دیدار برنامه‌ریزی‌شده دونالد ترامپ و شی جین‌پینگ در ماه سپتامبر حکایت دارد.

شاخص مدیران خرید کلی چین در ژوئیه ۲۰۲۶ با افت نسبت به رقم ۵۴٫۱ در ماه ژوئن، به ۵۰٫۴ کاهش یافت و در سطحی پایین‌تر از پیش‌بینی ۵۳٫۷ واحدی بازار قرار گرفت. این رقم نشان‌دهنده کندترین میزان رشد فعالیت‌های خدماتی از سپتامبر ۲۰۲۴ تاکنون است، چرا که رشد کسب‌وکارهای جدید برای دومین ماه متوالی با شیب کمتری همراه شد و در پی تضعیف تقاضای داخلی، به پایین‌ترین سطح خود در چهار ماه اخیر رسید. با این وجود، سفارش‌های جدید صادراتی با حمایت تقاضای خارجی برای سومین ماه پیاپی افزایش یافت و سطح اشتغال نیز برای سومین ماه متوالی رشد کرد، هرچند سرعت آن نسبت به ماه ژوئن کندتر بود.

بررسی وضعیت بازار جهانی در هفته گذشته

وضعیت بازار بدهی ایالات متحده در هفته گذشته

بازده اوراق قرضه ۱۰ ساله خزانه‌داری ایالات متحده در جریان معاملات روز جمعه در محدوده ۴٫۶۸ درصد باقی ماند، چرا که سرمایه‌گذاران در انتظار انتشار گزارش اشتغال ماه ژوئیه بودند تا نشانه‌های جدیدی از میزان استحکام بازار کار و چشم‌انداز تصمیمات آتی فدرال رزرو به دست آورند. در همین حال، مقامات فدرال رزرو به‌طور فزاینده‌ای سیگنال داده‌اند که با توجه به تشدید فشارهای تورمی، احتمال افزایش نرخ بهره در آینده نزدیک وجود دارد. متناسب با این رویکرد، بازارهای مالی در حال حاضر ۲۵ واحد پایه‌ای افزایش نرخ بهره در نشست ماه سپتامبر را در قیمت‌گذاری‌های خود لحاظ کرده‌اند.

در همین راستا، رئیس فدرال رزرو، «کوین وارش»، صراحتاً اعلام نمود چنانچه آمارهای تورمی در هفته‌های پیش‌رو همچنان در سطوح بالا باقی بمانند، آمادگی دارد در ماه آینده با افزایش نرخ بهره موافقت کند. همچنین انتظار می‌رود وی علی‌رغم برخی انتقادات مطرح‌شده در بازارهای مالی، سبک ارتباطی گزیده و محدود خود را حفظ نماید. افزون بر این، جهش بهای نفت در پی بروز تنش‌های مجدد در تنگه هرمز، نگرانی‌ها پیرامون اوج‌گیری مجدد تورم و به تبع آن دست‌بالا ماندن نرخ بهره را تشدید کرده که این امر نیز عامل حمایتی دیگری برای حفظ بازدهی اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا در سطوح بالا بوده است.

وضعیت بازار سهام ایالات متحده در هفته گذشته

در جریان معاملات روز جمعه، شاخص‌های اصلی سهام در بازار ایالات متحده تحت تأثیر انتشار داده‌های ضعیف‌تر از انتظارِ بازار کار و کاهش پیش‌بینی‌ها مبنی بر افزایش نرخ بهره از سوی فدرال رزرو در ماه آینده، با روندی صعودی به کار خود پایان دادند. در این میان، شاخص‌های اس‌اندپی ۵۰۰ و نزدک ۱۰۰ به ترتیب ۰٫۶ و ۱٫۳ درصد رشد کردند و شاخص داو جونز نیز افزایش ۱۵۲ واحدی را به ثبت رساند. در سطح اقتصاد کلان، آمار اشتغال بخش غیرکشاورزی برخلاف انتظارات با کاهش ۲۳ هزار نفری نسبت به ماه قبل همراه شد؛ هم‌زمان، افت مشترک نرخ بیکاری و نرخ مشارکت نیروی کار، نگرانی‌ها پیرامون احتمال تشدید فشارهای تورمی ناشی از قدرت بازار کار را تا حد زیادی تعدیل کرد. افزون بر این، کاهش بازدهی اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا نیز به عنوان یک محرک حمایتی قوی برای بازار سهام عمل نمود.

در بررسی عملکرد اختصاصی شرکت‌ها، سهام اسپیس‌ایکس جهشی ۱۵٫۸ درصدی را تجربه کرد؛ این رشد چشمگیر پس از آن رخ داد که مؤسسه «آرگوس ریسرچ» با اشاره به بازدهی سریع سرمایه‌گذاری‌های این شرکت در زیرساخت‌های مرتبط با هوش مصنوعی، رتبه سهام آن را به وضعیت «خرید» ارتقا داد. سهام شرکت پلانتیر نیز در پی انتشار نتایج مالی قدرتمند سه‌ماهه دوم و بهبود چشم‌انداز سودآوری برای سال ۲۰۲۶، به روند صعودی خود ادامه داد و با رشد ۱۰٫۳ درصدی همراه شد.

در نقطه مقابلِ این روندهای صعودی، فضای معاملات برای برخی نمادها با فشار فروش همراه بود؛ به‌طوری‌که سهام شرکت‌های سن‌دیسک و وسترن دیجیتال به ترتیب با افت ۳٫۷ و ۳٫۸ درصدی مواجه شدند. همچنین سهام شرکت برکشایر هاتاوی نیز پس از انتشار گزارش سود دوره‌ای خود، با واکنش منفی سرمایه‌گذاران روبرو شد و در مسیر کاهشی قرار گرفت.

پیش‌بینی وضعیت بازار جهانی در هفته آتی

مذاکرات میان ایران، ایالات متحده و کشورهای عضو شورای همکاری خلیج فارس درباره دسترسی به تنگه هرمز، همچنان یکی از عوامل تعیین‌کننده اصلی قیمت‌های انرژی و چشم‌انداز نرخ بهره در اقتصاد جهانی خواهد بود. در همین حال، اخبار و به‌روزرسانی‌های مربوط به معاملات بخش هوش مصنوعی، که نوسانات شدیدی را تجربه می‌کند، با انتشار گزارش‌های درآمدی شرکت‌های «اپلاید متریالز»، «سیسکو» و «کورویو» همراه خواهد بود.

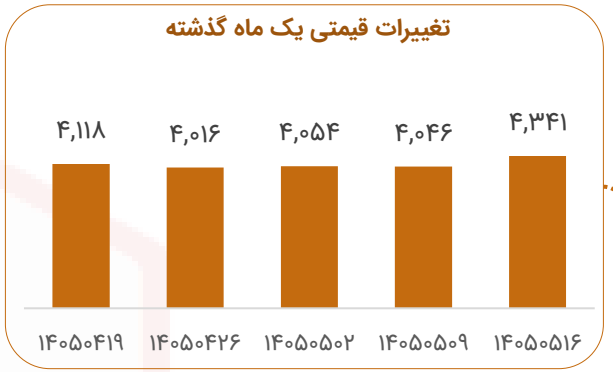
ایالات متحده داده‌های تورم مصرف‌کننده را منتشر خواهد کرد؛ این در حالی است که هم کمیته بازار باز فدرال رزرو و هم بازارهای مالی، درخصوص تصمیم ماه آینده فدرال رزرو درباره نرخ بهره، دچار چنددستگی و اختلاف‌نظر هستند. همچنین، ایالات متحده آمار شاخص قیمت تولیدکننده، خرده‌فروشی و شاخص اطمینان مصرف‌کننده دانشگاه میشیگان را منتشر خواهد کرد.

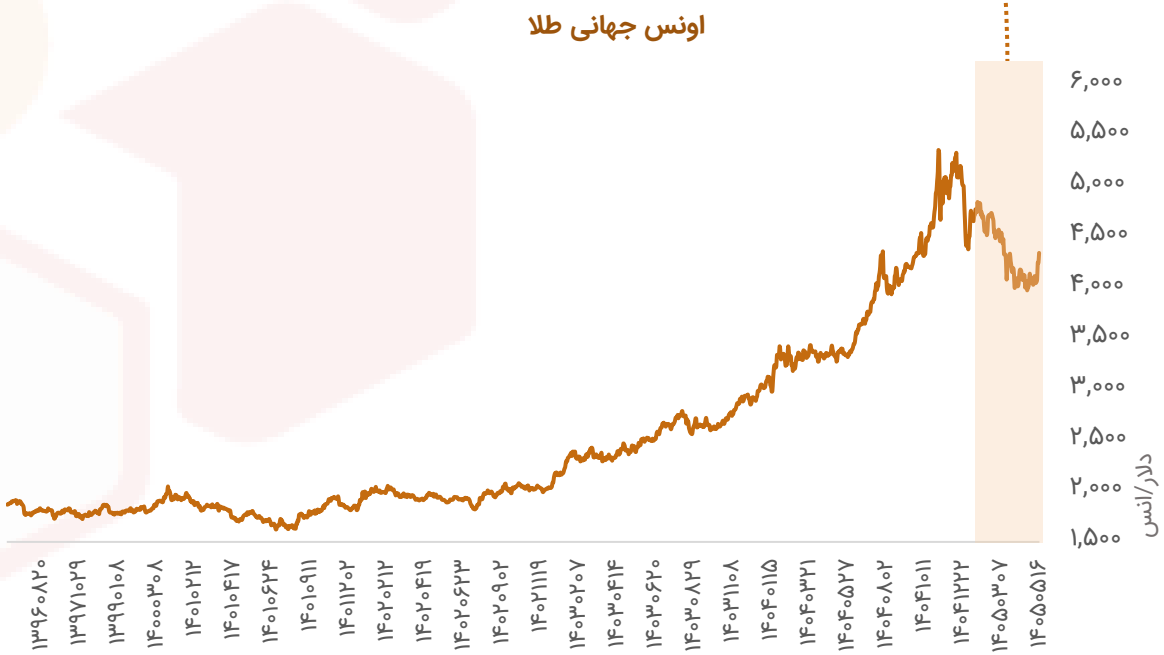
در اروپا، بریتانیا و سوئیس ارقام تولید ناخالص داخلی سه‌ماهه دوم را منتشر خواهند کرد، در حالی که منطقه یورو آمار تولید صنعتی را ارائه خواهد داد. در آسیا، کل‌های پولی چین در کانون توجه قرار خواهند داشت، در حالی که انتشار آمار تولید ناخالص داخلی تایوان، اطلاعات مشخصی از وضعیت تولید جهانی تراشه‌ها ارائه خواهد کرد. علاوه بر این، چین و هند نیز نرخ‌های تورم خود را منتشر خواهند کرد.

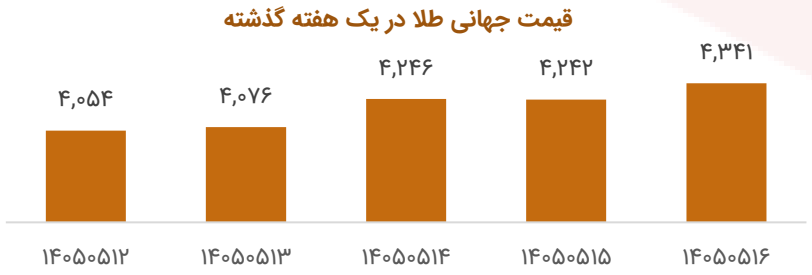
در بخش سیاست‌های پولی کشورهای گروه ۱۰، تصمیم‌گیری درباره نرخ بهره در استرالیا و نروژ انجام خواهد شد؛ در حالی که بانک مرکزی ژاپن خلاصه نظرات نشست ماه ژوئیه خود را منتشر خواهد کرد.

بررسی بازار جهانی: طلا

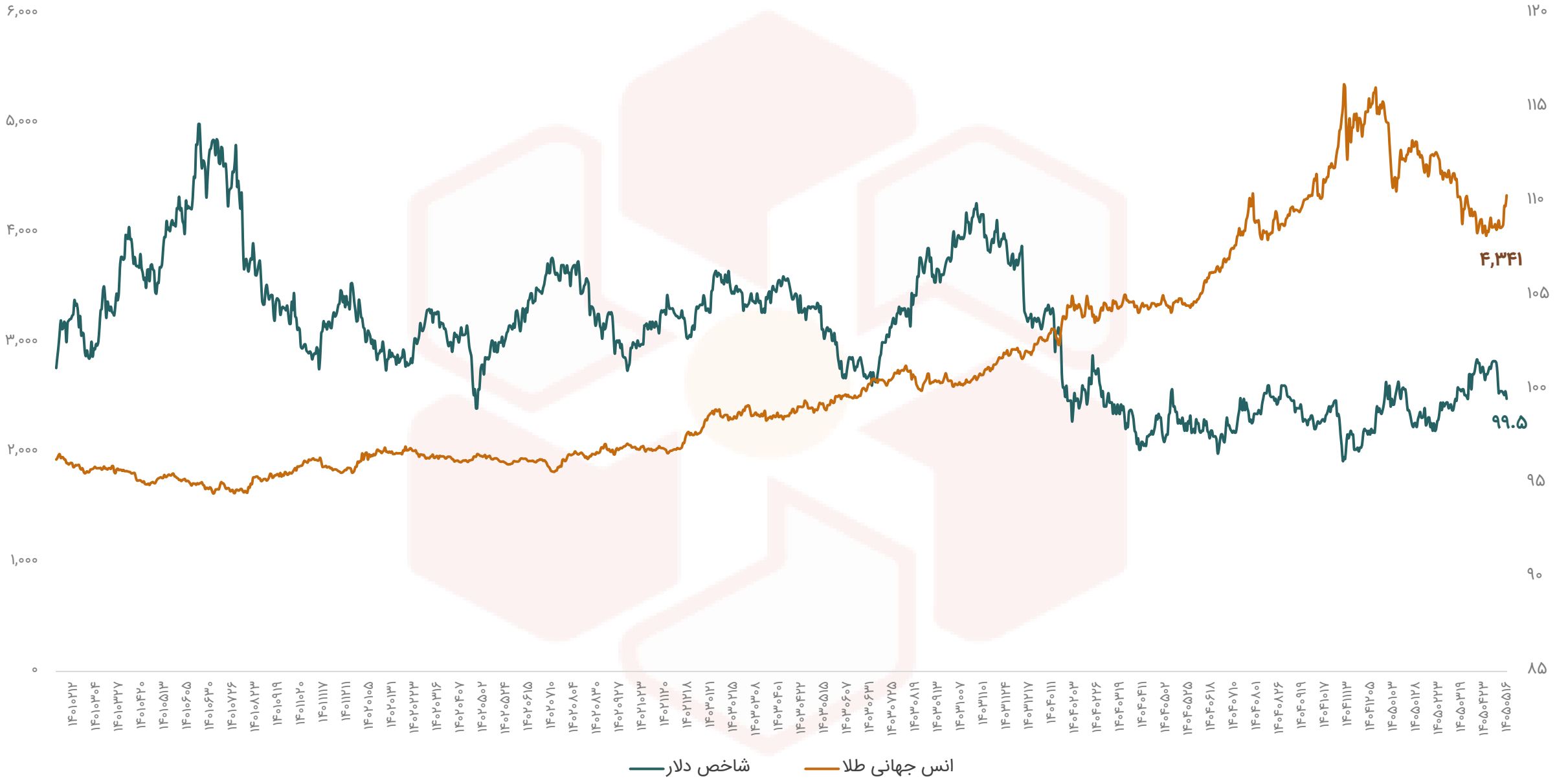
- قیمت طلا در هفته اخیر، تحت تأثیر داده‌های ضعیف بازار کار آمریکا و افزایش انتظارات برای کاهش نرخ بهره، با رشدی تقریباً ۳۰۰ دلاری همراه شد و در پایان هفته به ۴,۳۴۱ دلار رسید.
- اقتصاد ایالات متحده در ماه ژوئیه، به‌طور غیرمنتظره‌ای با کاهش تعداد مشاغل مواجه شد و در پی آن، دستمزدها و نرخ مشارکت نیروی کار نیز کاهش یافت؛ مسئله‌ای که تا حد زیادی دیدگاه مربوط به تورم‌زا بودن قدرت بازار کار را تضعیف کرد. علاوه بر این، قیمت‌های انرژی، به‌رغم تداوم ابهامات پیرامون توافق میان ایران و ایالات متحده برای احیای صادرات از طریق تنگه هرمز، بخشی از شتاب معاملات پیشین خود را از دست دادند.
- در نتیجه این عوامل، بازده اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا کاهش یافت که این امر، با پایین آوردن هزینه فرصت نگهداری دارایی‌های بدون بازده، از قیمت شمش طلا حمایت کرد.
- بانک «جی‌پی مورگان» آمریکا پیش‌بینی می‌کند قیمت طلا تا سه‌ماهه چهارم سال جاری میلادی به ۵,۰۰۰ دلار در هر اونس برسد. پیش‌تر، تحلیلگران بانک «یوبی‌اس» سوئیس پیش‌بینی کرده بودند که قیمت طلا در نیمه نخست سال ۲۰۲۷ به ۵,۰۰۰ دلار در هر اونس خواهد رسید. آنها در عین حال هشدار دادند که در کوتاه‌مدت همچنان خطرهایی متوجه بازار طلاست.







بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار



تحلیل تکنیکال طلا

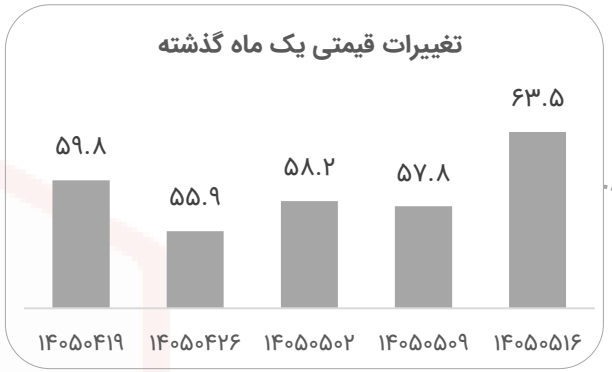
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۴,۳۴۱
مقاومت اول (دلار)	۴,۳۸۰
مقاومت دوم (دلار)	۴,۵۵۰
حمایت اول (دلار)	۴,۲۴۰
حمایت دوم (دلار)	۴,۱۱۰

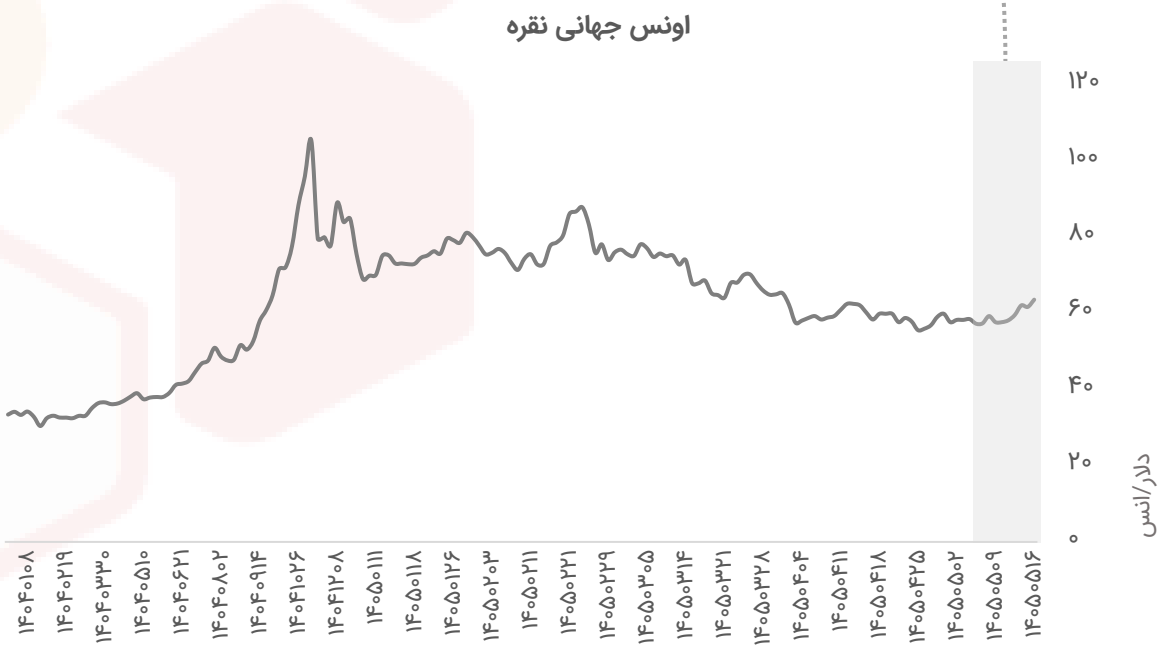


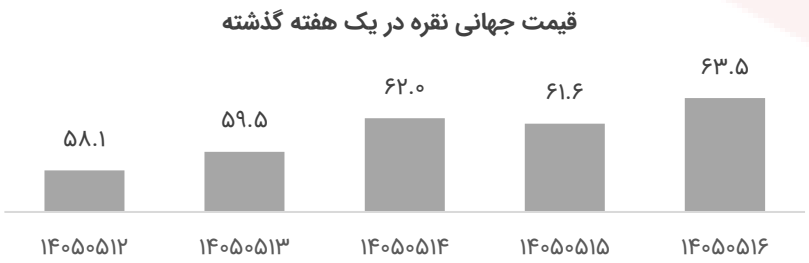
- در نمودار روزانه، قیمت طلا در جریان معاملات هفته گذشته موفق به شکست خط روند نزولی میان‌مدت خود شد و با عبور از محدوده مقاومتی ۴,۲۰۰ تا ۴,۲۴۰ دلار، تا مقاومت بااهمیت ۴,۳۸۰ دلار صعود کرد؛ اما در این ناحیه با واکنش منفی مواجه شد و در پایان هفته به ۴,۳۴۱ دلار رسید. در کوتاه‌مدت، انتظار می‌رود مجدداً شاهد حرکت قیمت طلا به سمت مقاومت ۴,۳۸۰ دلار باشیم و در صورت عبور از این مقاومت، هدف بعدی قیمت محدوده ۴,۵۵۰ دلار خواهد بود. همچنین، نخستین حمایت قیمت در محدوده ۴,۲۴۰ دلار قرار دارد.

بررسی بازار جهانی: نقره

- قیمت نقره در روز جمعه به بالای ۶۳.۵ دلار در هر اونس صعود کرد که بالاترین سطح در هفت هفته اخیر به شمار می‌رود؛ چراکه بازارها احتمال افزایش نرخ بهره از سوی فدرال رزرو در سال جاری را مورد بازبینی قرار دادند. داده‌های جدید اشتغال نشان‌دهنده کاهش غیرمنتظره در تعداد مشاغل ایجادشده بود که فضای مانور برای افزایش نرخ بهره با هدف مهار فشارهای تورمی را محدود کرد.
- تقاضای صنعتی برای نقره نیز از قیمت‌ها حمایت کرد؛ چراکه واردات سنگ‌های معدنی حاوی نقره به چین در ماه ژوئن، با جهش ۶۲.۵ درصدی نسبت به سال گذشته، به ۲۱۹,۰۰۰ تن رسید. این آمار با افزایش تولید پنل‌های خورشیدی و توسعه شبکه‌های انتقال برق همخوانی داشت. بااین‌حال، تداوم ریسک‌های ناشی از اوج‌گیری مجدد قیمت انرژی، قیمت نقره را در سطوحی نسبتاً نزدیک به کف هفت‌ماهه ۵۵ دلار در هر اونس، که در ۱۶ ژوئیه ثبت شده بود، نگه داشت.
- در بورس کالای هند، ذخایر قابل تحویل نقره در حدود ۱۱۴.۴ تن باقی مانده است و در کوتاه‌مدت، نشانه‌هایی از ثبات تا بهبود را نشان می‌دهد.







تحلیل تکنیکال نقره

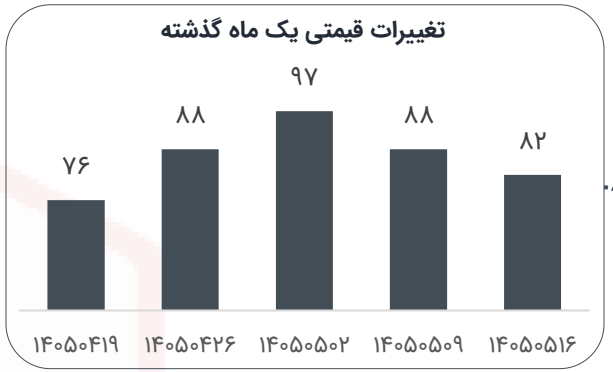
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۶۳.۵۵
مقاومت اول (دلار)	۶۳.۸
مقاومت دوم (دلار)	۶۷.۹
حمایت اول (دلار)	۶۳.۲
حمایت دوم (دلار)	۶۲.۳

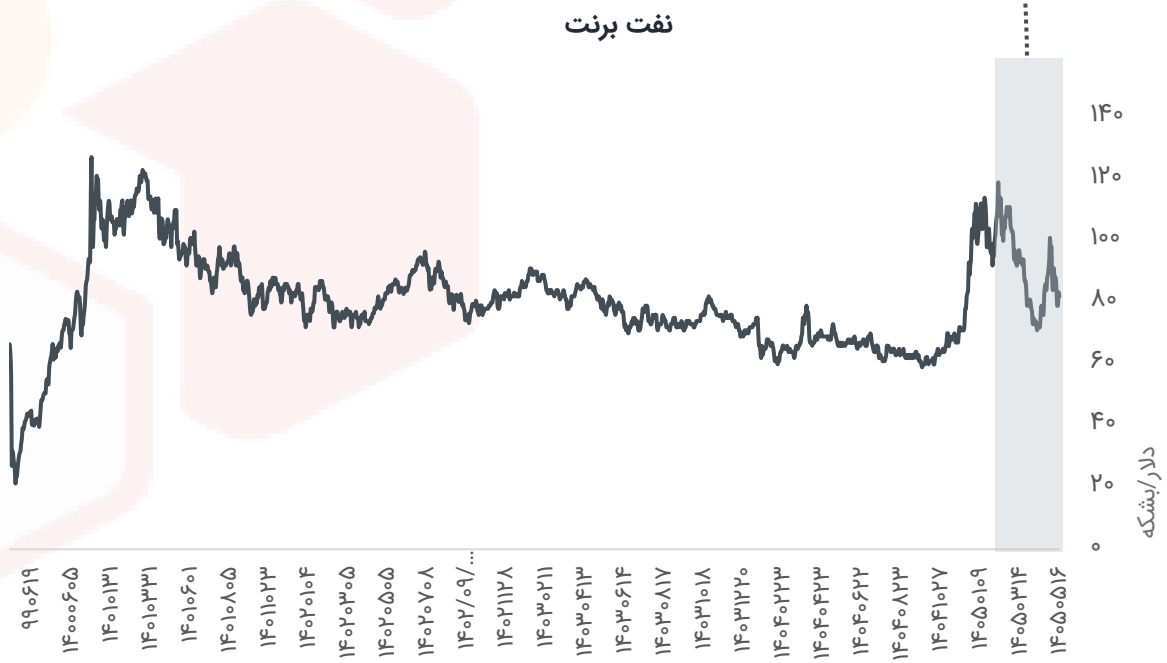


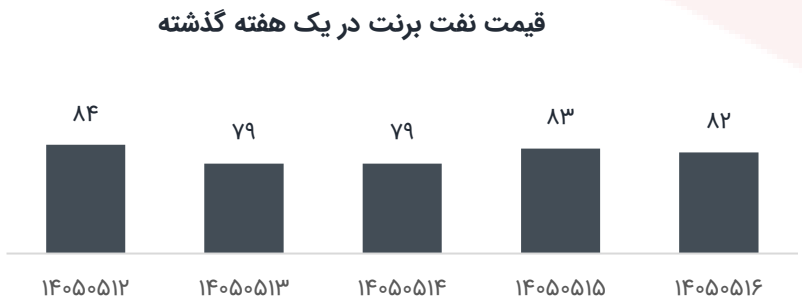
- در تایم‌فریم ۴ ساعته، قیمت نقره با عبور از مقاومت‌های محدوده ۶۰.۹ و ۶۴ دلار و شکست خط روند نزولی بلندمدت، تا ۶۵.۴ دلار افزایش یافت؛ اما در پایان هفته با اندکی کاهش به ۶۳.۵۵ دلار رسید. در صورت تثبیت قیمت بالاتر از خط روند نزولی شکسته‌شده، می‌توان انتظار داشت قیمت تا محدوده ۶۸ دلار افزایش یابد.

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- قیمت نفت خام برنت در روز جمعه به بالای ۸۳ دلار در هر بشکه صعود کرد، اما همچنان در مقیاس هفتگی افت بیش از ۷ درصدی را به ثبت رساند. قیمت‌ها کماکان حساسیت بالایی نسبت به تحولات پیرامون توافق احتمالی میان ایران و عمان برای احیای کشتیرانی از طریق تنگه هرمز نشان دادند؛ توافقی که می‌تواند میلیون‌ها بشکه نفت خاورمیانه را به بازارهای جهانی بازگرداند.
- با این حال، با انتشار گزارش شرکت ملی نفت ابوظبی مبنی بر حمله به سه کشتی در حال عبور از تنگه هرمز و همچنین گزارش‌هایی مبنی بر هدف قرار دادن کشتی‌های متخاصم از سوی ایران، عدم قطعیت در بازار همچنان پابرجا ماند. دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور ایالات متحده، تأکید کرد که مذاکرات در حال پیشرفت است، اما اختلافات بر سر شروط بازگشایی این آبراه همچنان باقی است.
- در همین حال، حوثی‌های تحت حمایت ایران مدعی انجام یک حمله گسترده علیه نیروهای هم‌پیمان عربستان سعودی در یمن شدند. پس از انتشار گزارش‌هایی مبنی بر اینکه ایالات متحده ممکن است محاصره دریایی خود را به محض ازسرگیری بدون محدودیت کشتیرانی تجاری از طریق این تنگه لغو کند، قیمت نفت در معاملات پس از تسویه رسمی، بخشی از رشدهای خود را پس داد.



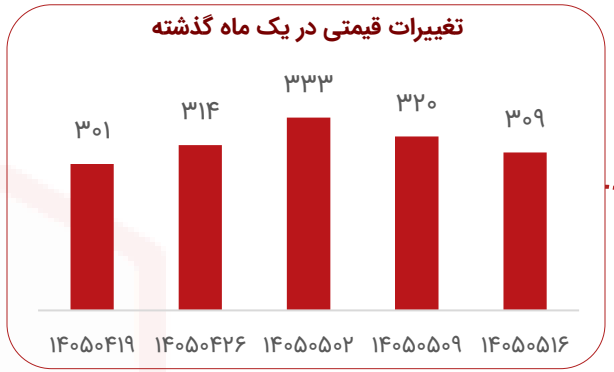


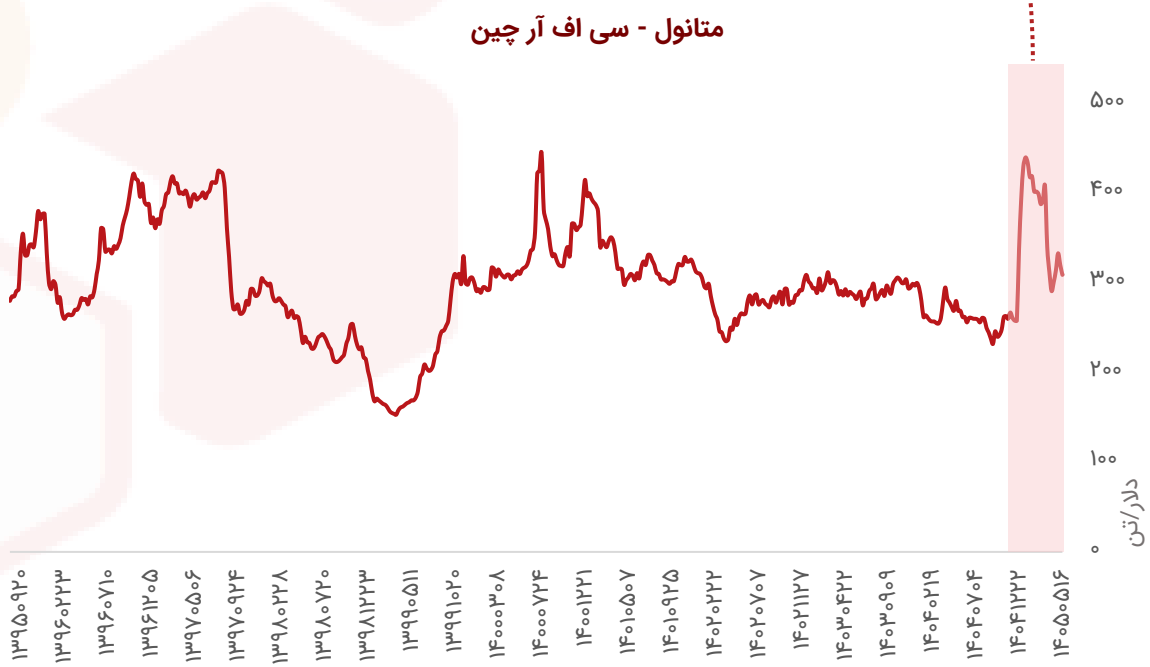


خیابان قائم مقام فراهانی – خیابان خدری – پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: متانول

- قیمت متانول آسیا در پایان هفته منتهی به ۷ اوت، در محدوده کاهشی تا باثبات قرار گرفت؛ چراکه فعالان بازار همچنان در حاشیه منتظر ماندند و انتظار داشتند عبور و مرور از تنگه هرمز به شرایط عادی بازگردد. از سوی دیگر، اکثر مشتریان حجم کافی از محصول را برای تأمین نیازهای خود تا اوایل ماه سپتامبر در اختیار داشتند و به‌طور فعال پیگیر پیشنهادهای قیمتی جدید در بازار نبودند.
- در پی روند بازارهای آتی و تحت تأثیر خوش‌بینی‌ها نسبت به وضعیت ژئوپلیتیک، قیمت‌های وارداتی در چین طی این هفته تضعیف گردید. مشتریان تمایل داشتند روند بازار را با دقت زیر نظر داشته باشند و تا حد امکان از انجام خریدهای نقدی خودداری کنند. در همین حال، مذاکرات پیرامون صادرات نیز در فضایی راکد دنبال شد.
- موجودی متانول در شرق و جنوب چین طی دو هفته گذشته ۲۵ درصد افزایش یافته و تا ۵ اوت به ۶۹۲,۶۰۰ تن رسیده است. این افزایش موجودی تحت تأثیر ورود محموله‌های متانول از ایران و خاورمیانه بوده است؛ محموله‌هایی که پس از بازگشایی موقت تنگه هرمز به روی تردد کشتی‌ها، وارد بازار شدند.
- در بازار هند، اگرچه برخی ارقام پیشنهادی به گوش رسید، اما روند تقاضا و استقبال خریداران کند بود. قیمت‌های داخلی در این کشور نیز طی هفته با افت همراه شد.
- در جنوب شرق آسیا، تقاضای خرید برای محموله‌های تحویل اوت و سپتامبر در محدوده ۴۲۰ تا ۴۳۰ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر مطرح شد. همچنین، برای تحویل سپتامبر در تایوان، تقاضایی در حدود ۳۹۵ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر تایوان شنیده شد؛ هرچند هیچ معامله نهایی‌شده‌ای گزارش نشد.
- از سوی دیگر، مشتریان در منطقه جنوب شرق آسیا استعلام‌ها و پرس‌وجوهایی انجام دادند، اما هیچ معامله قطعی و نهایی گزارش نشد. بااین‌وجود، با توجه به برنامه‌ریزی برای آغاز عملیات تعمیر و نگهداری یک واحد تولیدی بزرگ در این منطقه از هفته آینده، پیش‌بینی می‌شود روند مذاکرات شتاب بیشتری به خود بگیرد.

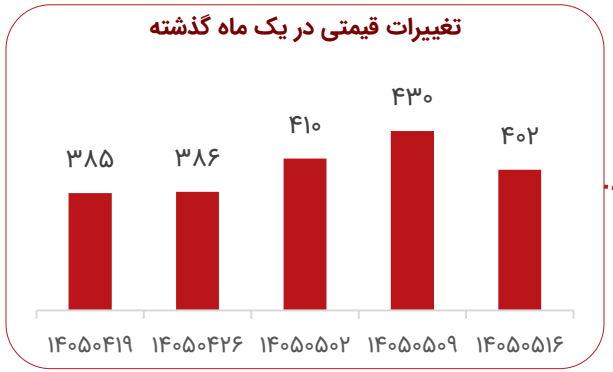


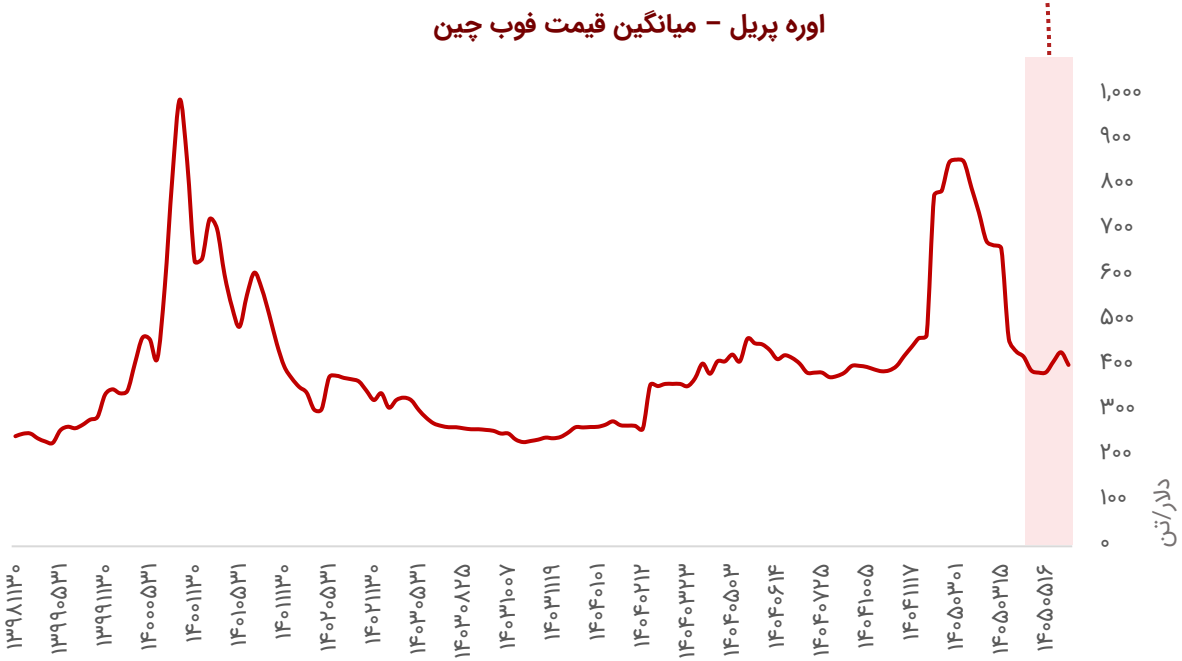


خیابان قائم مقام فراهانی – خیابان خدری – پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: اوره

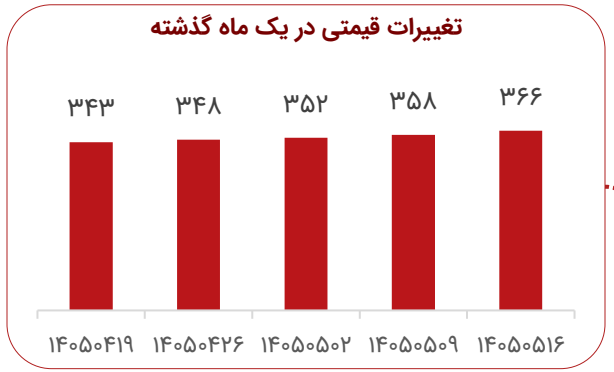
- در هفته گذشته، انتشار خبر مربوط به دومین دور از تخصیص سهمیه‌های صادراتی اوره چین موجب گردید تا روند قیمت‌ها در بازار جهانی تغییر مسیر داده و وارد فاز نزولی شود. به‌طور کلی، نقدینگی و حجم معاملات در سطح پایینی قرار داشت و اکثر فعالان بازار در آستانه مشخص شدن نتایج مناقصه خرید اوره شرکت RCF هند در هفته آینده، ترجیح دادند در حاشیه باقی بمانند. با این حال، گزارش‌هایی از ثبت معامله اوره گرانول با قیمت حدود ۴۱۰ دلار در هر تن فوب بندر ینبع عربستان منتشر شد، اگرچه هیچ‌یک از طرفین معامله آن را به‌طور رسمی تأیید نکردند.
- در همین راستا، شرکت BFI برونئی در پنجم اوت مناقصه فروش محموله‌های کوچک اوره گرانول خود را به پایان رساند، اما قیمت‌های درخواستی خریداران در حدود ۴۱۰ دلار در هر تن فوب و کمتر از آن قرار داشت و تا زمان تنظیم گزارش، معامله قطعی شکل نگرفت. در بازار اروپا نیز سطوح قیمتی تحت فشار بیشتری قرار گرفت و تحت تأثیر هم‌زمانی گرمای شدید هوا، فصل برداشت محصولات کشاورزی و تعطیلات تابستانی تضعیف شد؛ روندی که نرخ اوره شمال آفریقا را به سمت کانال ۴۷۰ دلار به ازای هر تن فوب سوق داد.
- علاوه بر این، تأمین‌کنندگان آسیای مرکزی به دلیل رشد موجودی انبارها در بنادر دریای سیاه و غلبه عرضه بر تقاضا، در حفظ قیمت‌های پیشنهادی خود با چالش مواجه شده‌اند. در بازارهای غرب کانال سوئز نیز قیمت اوره گرانول به محدوده ۴۳۰ تا ۴۵۰ دلار در هر تن تحویل سی‌اف‌آر برزیل کاهش یافت. در ایالات متحده نیز نرخ بارج‌های اوره تحویل ماه اوت در اواسط هفته تا کانال ۳۸۰ دلار به ازای هر شورت تن فوب نولا تنزل یافت، اما در ادامه بخشی از این افت را جبران کرده و مسیر بهبودی را در پیش گرفت.
- در بازه ۳۰ تا ۶۰ روز آینده، حجم بالای صادرات چین موجب ارائه قیمت‌های رقابتی در بازار هند خواهد شد و در نتیجه، فشار نزولی بر قیمت‌ها وارد می‌کند. با این حال، کف قیمتی بازار به‌سرعت شکل خواهد گرفت؛ چراکه افزایش قیمت غلات و رشد تقاضا از سوی آمریکا، برزیل و هند در سه‌ماهه چهارم، از قیمت‌ها حمایت خواهد کرد.

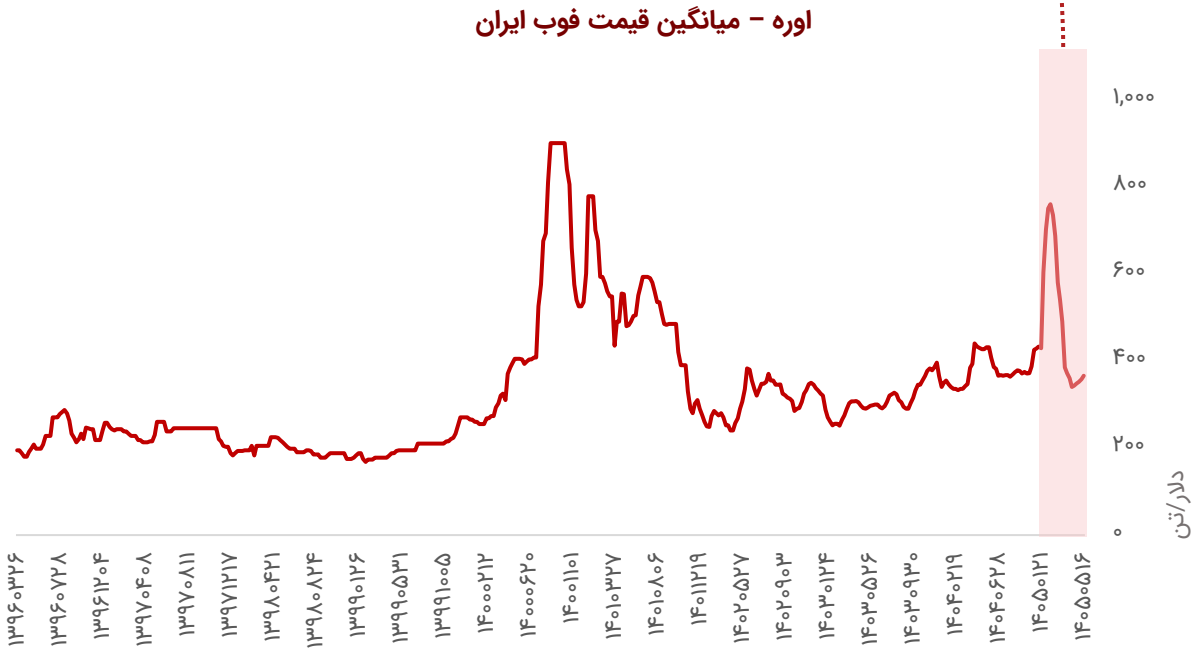




بررسی عملکرد اوره‌سازان ایرانی در بازارهای جهانی

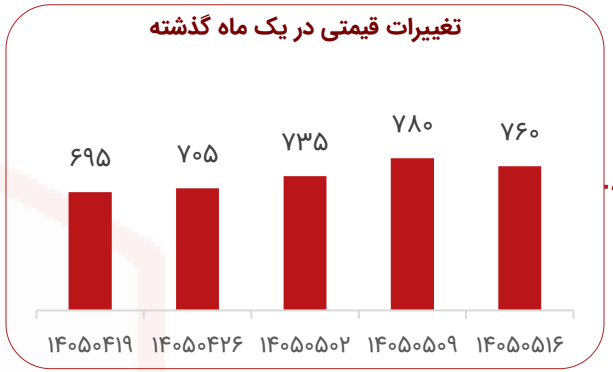
- در هفته منتهی به هفتم اوت، تولیدکنندگان ایرانی اوره گرانول قیمت‌های پیشنهادی خود را با افزایشی ۱۰ دلاری نسبت به هفته پیشین، به سطح ۳۷۰ دلار به ازای هر تن فوب ارتقا دادند. در همین راستا، در مناقصه پنجم آگوست شرکت پتروشیمی پردیس برای فروش ۳۰ تا ۶۰ هزار تن اوره گرانول با موعد بارگیری در ماه آگوست، هیچ معامله‌ای به ثبت نرسید؛ این شرکت رقم ۳۷۳ دلار فوب را هدف‌گذاری کرده بود، اما بالاترین پیشنهادهای دریافتی در محدوده ۳۷۱.۵ تا ۳۷۳ دلار فوب قرار داشت که همین بازه، سقف ارزیابی قیمت‌ها در هفته یادشده را شکل داد.
- از سوی دیگر، پتروشیمی مسجدسلیمان نیز مناقصه سوم آگوست خود را که برای فروش حداکثر ۵۰ هزار تن اوره گرانول فله و کیسه‌ای با موعد بارگیری در ماه آگوست برگزار شده بود، بدون نتیجه به پایان رساند؛ چرا که با وجود ثبت بالاترین پیشنهاد در سطح ۳۶۰ دلار فوب، هیچ حجمی در نهایت به فروش نرسید. شرکت پتروشیمی شیراز نیز با عرضه ۳۰ تا ۶۰ هزار تن اوره گرانول برای بارگیری در ماه آگوست در بازار حضور یافت و فعال بود، اما از این عرضه نیز هیچ‌گونه معامله‌ای گزارش نشده است.
- از منظر وضعیت تولید و عرضه، گزارش‌ها حاکی از آن است که شرکت پردیس در حال حاضر هر سه واحد تولید اوره گرانول خود با ظرفیت اسمی ۳.۲ میلیون تن در سال را در مدار تولید دارد، اما این واحدها با سطحی کمتر از ظرفیت کامل و با نرخ بهره‌برداری نامشخص در حال فعالیت هستند. افزون بر این، واحدهای تولیدی پتروشیمی‌های شیراز، کرمانشاه، مسجدسلیمان، رازی و خراسان نیز با ظرفیت‌های اعلام‌نشده به فعالیت خود ادامه می‌دهند، در حالی که واحدهای شرکت‌های هنگام و لردگان تا اطلاع ثانوی از مدار تولید خارج شده و متوقف می‌باشند.

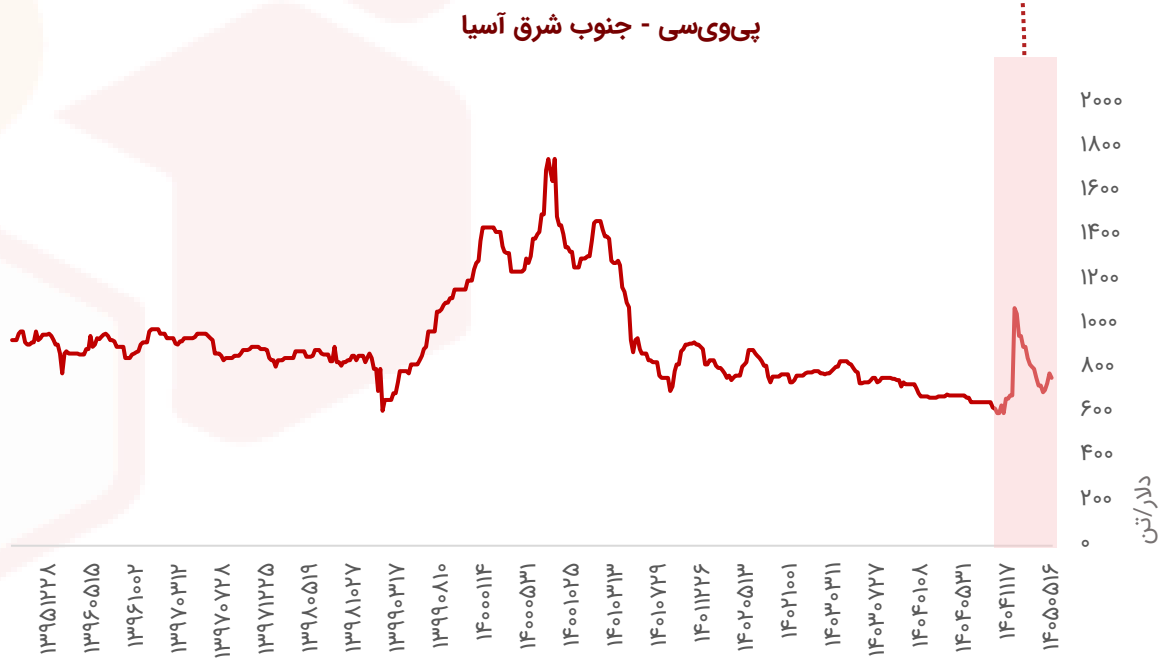




بررسی بازار جهانی: پلی‌وینیل‌کلراید (PVC)

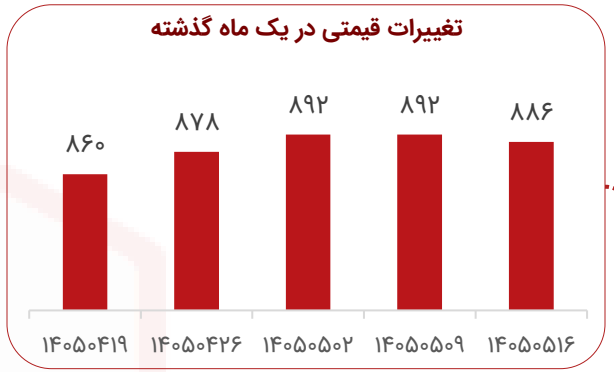
- در هفته گذشته، روند قیمت پی‌وی‌سی در مناطق مختلف آسیا متغیر ارزیابی شد؛ در حالی که حجم معاملات پیش از اعلام پیشنهادهای ماه سپتامبر همچنان در سطح محدودی قرار داشت و هزینه‌های حمل‌ونقل از چین به هند بالا باقی ماند. در این میان، قیمت تحویل سی‌اف‌آر چین بدون تغییر در سطح ۸۱۰ دلار به ازای هر تن ثبات یافت، اما نرخ تحویل سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا با کاهش همراه شد و به ۷۶۰ دلار به ازای هر تن رسید. به گفته فعالان بازار، درحالیکه عرضه‌کنندگان در جنوب شرقی آسیا بر حفظ قیمت‌ها پافشاری می‌کنند، خریداران تنها در سطوح قیمتی پایین اقدام به معامله می‌نمایند. همچنین در بازار ژاپن، خریداران در انتظار رونمایی از قیمت‌های پیشنهادی سپتامبر هستند که از غیبت تمایل برای ثبت سفارش‌های جدید در شرایط فعلی حکایت دارد.
- در بازار صادراتی چین، قیمت هر دو گرید پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن و کاربید با افت مواجه شد و به ترتیب در سطوح ۷۱۰ و ۶۷۵ دلار به ازای هر تن معامله گردید. به دلیل این فاصله قیمتی، گرید اتیلنی مزیت رقابتی خود را در برابر گرید کاربیدی از دست داده است. از سوی دیگر، بالا بودن هزینه‌های حمل‌ونقل دریایی در مسیر چین به هند و کمبود شدید فضای کشتیرانی موجب شده تا علی‌رغم وجود استعلام‌های متعدد خرید، حجم معاملات نهایی‌شده در سطح پایینی محدود بماند.
- در بازار داخلی شرق چین، عملکرد دو گرید متفاوت بود؛ قیمت پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن تحت تأثیر صعود قیمت اتیلن در بالادست با افزایش همراه شد و به ۵,۰۳۰ یوان به ازای هر تن رسید، در حالی که گرید مبتنی بر کاربید با کاهش قیمت به ۴,۴۵۰ یوان در هر تن تنزل یافت. تداوم ضعف تقاضای داخلی باعث شده تا فعالان بازار نسبت به فصل پیک تقاضا در ماه‌های سپتامبر و اکتبر نیز بدبین باشند و انتظار بهبود چشمگیری را در بازار نداشته باشند.
- مجموع صادرات پی‌وی‌سی ژاپن در ماه ژوئن به ۳۲,۲۰۷ تن رسید که نشان‌دهنده رشد ۳۱ درصدی نسبت به ماه قبل و افت ۲۶ درصدی در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته است. هند با جذب ۱۵,۲۵۹ تن (رشد ۴۹ درصدی ماهانه) مقصد نخست و ویتنام با ۷,۶۳۹ تن (رشد ۸۰ درصدی ماهانه) دومین بازار بزرگ صادراتی ژاپن بودند.

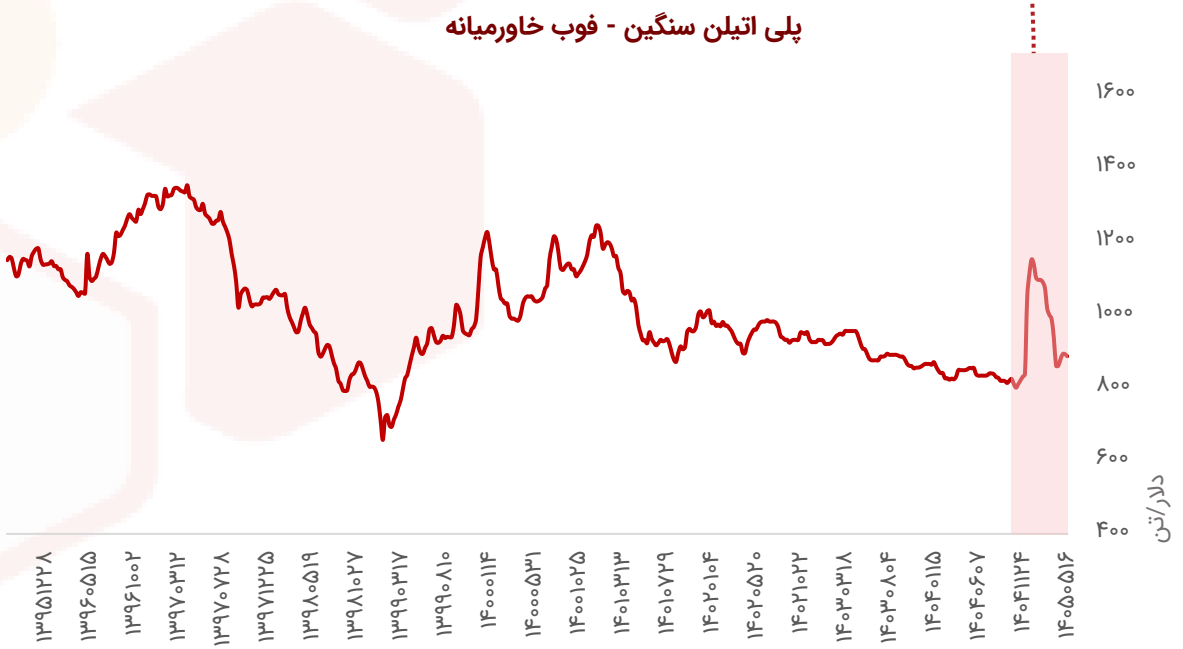




بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

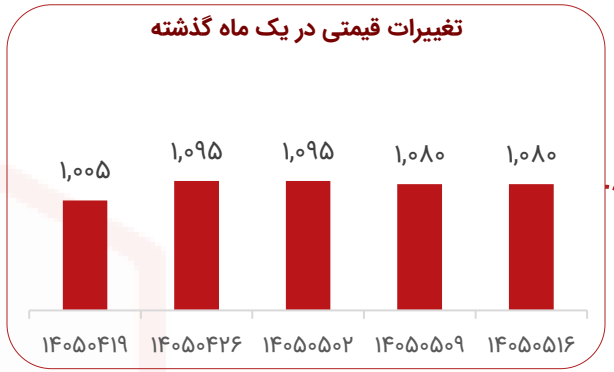
- در هفته گذشته، روند قیمت پلی‌اتیلن تحویل سی‌اف‌آر در بازارهای جنوب شرقی آسیا و ویتنام با افزایش جزئی روبرو شد؛ به‌طوری‌که قیمت تمامی گریدهای اصلی تحت فشار رشد هزینه‌های مواد اولیه (نفتا و اتیلن) ۲۰ دلار در هر تن افزایش یافت. این در حالی است که بازار داخلی چین به دلیل تداوم ضعف تقاضا روندی نزولی را سپری کرد.
- در بازار داخلی چین، پلی‌اتیلن سنگین گرید فیلم با افت قیمت به ۸,۵۰۰ یوان در هر تن رسید، در حالی که پلی‌اتیلن سبک خطی با افزایش به ۸,۲۴۰ یوان ارتقا یافت و پلی‌اتیلن سبک در نرخ ۱۰,۱۷۵ یوان در هر تن دست‌نخورده باقی ماند.
- در بازار وارداتی خاور دور، قیمت‌ها عمدتاً با ثبات یا کاهش جزئی همراه بود؛ به‌گونه‌ای که پلی‌اتیلن سنگین گرید فیلم تحت تأثیر ضعف بازار داخلی چین و محدودیت حجم معاملات به ۱,۰۲۵ دلار در هر تن کاهش یافت و گریدهای نخ، تزریقی و بادی نیز به ترتیب در سطوح ۱,۰۲۰، ۹۸۰ و ۹۸۰ دلار به ازای هر تن معامله شدند. در مقابل، پلی‌اتیلن سبک خطی بدون تغییر در سطح ۹۲۰ دلار ثبات یافت، اما پلی‌اتیلن سبک و گرید C۶ سبک خطی با رشد همراه شده و به ترتیب به ۱,۱۶۵ و ۱,۰۲۵ دلار در هر تن رسیدند.
- برعکس خاور دور، روند قیمتی در جنوب شرقی آسیا صعودی بود. در این منطقه، قیمت پلی‌اتیلن سنگین گرید فیلم تحویل سی‌اف‌آر به ۱,۱۲۰ دلار در هر تن رسید و گریدهای نخ، تزریقی و بادی به ترتیب در سطوح ۱,۱۱۰، ۱,۱۲۰ و ۱,۱۱۵ دلار معامله شدند.
- علت اصلی افزایش قیمت‌های پیشنهادی از سوی فروشندگان در جنوب شرقی آسیا و ویتنام، رشد قیمت مواد اولیه بالادستی نظیر نفتا و اتیلن بوده است. با این حال، تمایل خریداران همچنان محدود گزارش می‌شود و واحدهای تکمیلی پایین‌دستی به دلیل نوسانات مداوم قیمت نفت خام و عدم شفافیت در تقاضای کوتاه‌مدت، رویکردی محتاطانه اتخاذ کرده‌اند.

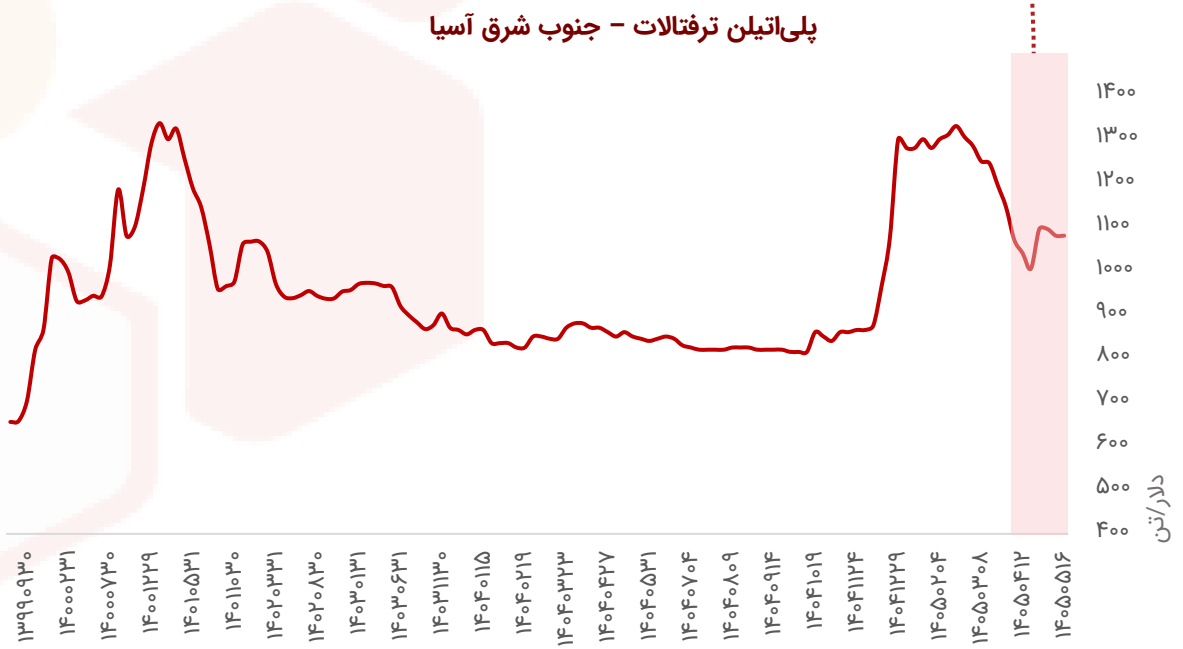




بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن ترفتالات (PET)

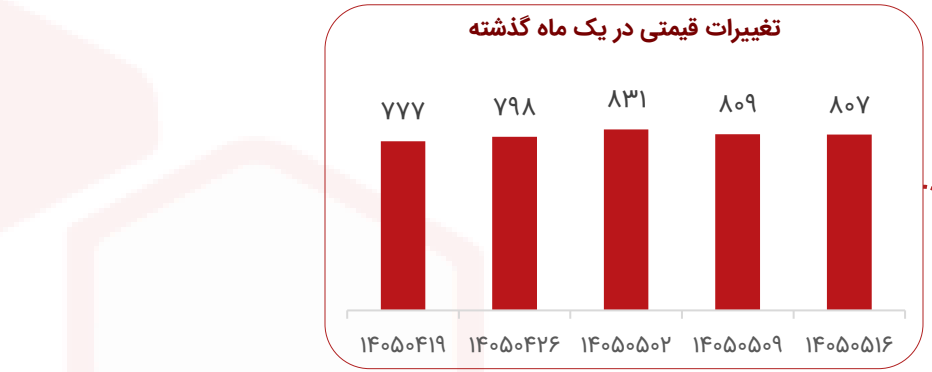
- در هفته گذشته، قیمت گرید بطری پلی اتیلن ترفتالات (PET) در بازارهای آسیایی تحت تأثیر افت قیمت مواد اولیه و محدودیت تقاضا برای خرید، روندی باثبات یا با کاهش جزئی را تجربه کرد. در همین راستا، قیمت پت فوب چین با کاهش به ۹۸۰ دلار به ازای هر تن رسید، در حالی که نرخ فوب جنوب شرقی آسیا بدون تغییر در سطح ۱,۰۸۰ دلار در هر تن تثبیت شد.
- در بازارهای بالادستی، به دنبال افت قیمت قراردادهای آتی نفت برنت برای تحویل در ماه اکتبر، نرخ مواد اولیه نیز در مسیر نزولی قرار گرفت. بر این اساس، قیمت پی‌تی‌ای فوب چین با کاهش مواجه شد و به ۷۹۶ دلار در هر تن رسید؛ همچنین قیمت ام‌ای‌جی تحویل سی‌اف‌آر چین نیز تا سطح ۶۱۸ دلار به ازای هر تن عقب‌نشینی کرد. فعالان بازار، عامل اصلی این افت قیمت‌ها را تأثیرپذیری مستقیم از روند نزولی بهای جهانی نفت خام ارزیابی کرده‌اند.
- تولیدکنندگان در چین و جنوب شرقی آسیا از محدود بودن حجم دادوستدها خبر دادند. گزارش‌ها از بازار تایلند حاکی از آن است که استعلام‌ها عمدتاً با هدف کشف قیمت صورت می‌گیرد و پیشنهادهای خرید واقعی در سطوح بسیار پایینی ارائه می‌شوند؛ چرا که خریداران پیش‌تر نیازهای ماه اوت خود را به میزان کافی پوشش داده‌اند. این فضای محتاطانه در مالزی نیز حاکم بوده و مشتریان در حال حاضر صرفاً به رصد روزانه قیمت‌ها بسنده کرده‌اند.
- در بازار داخلی چین، قیمت نخ و الیاف پلی‌استر تحت تأثیر افت بهای مواد اولیه با نوساناتی همراه شد. تقاضا برای نخ فیلامنت پلی‌استر همچنان ضعیف گزارش شده و حجم فروش در سطوح پایینی قرار دارد؛ به‌طوری‌که تکمیل موجودی انبارها صرفاً بر مبنای نیازهای فوری و ضروری انجام می‌گیرد و احتمال شکل‌گیری خریدهای گسترده جهت انبارداری در کوتاه‌مدت بسیار ضعیف است. در پی تداوم این رکود تقاضا، نرخ بهره‌برداری از ظرفیت تولید پلی‌استر در چین به ۸۱٫۹ درصد و میزان بهره‌برداری کارخانه‌های بافندگی نیز به حدود ۶۳ درصد تقلیل یافته است.

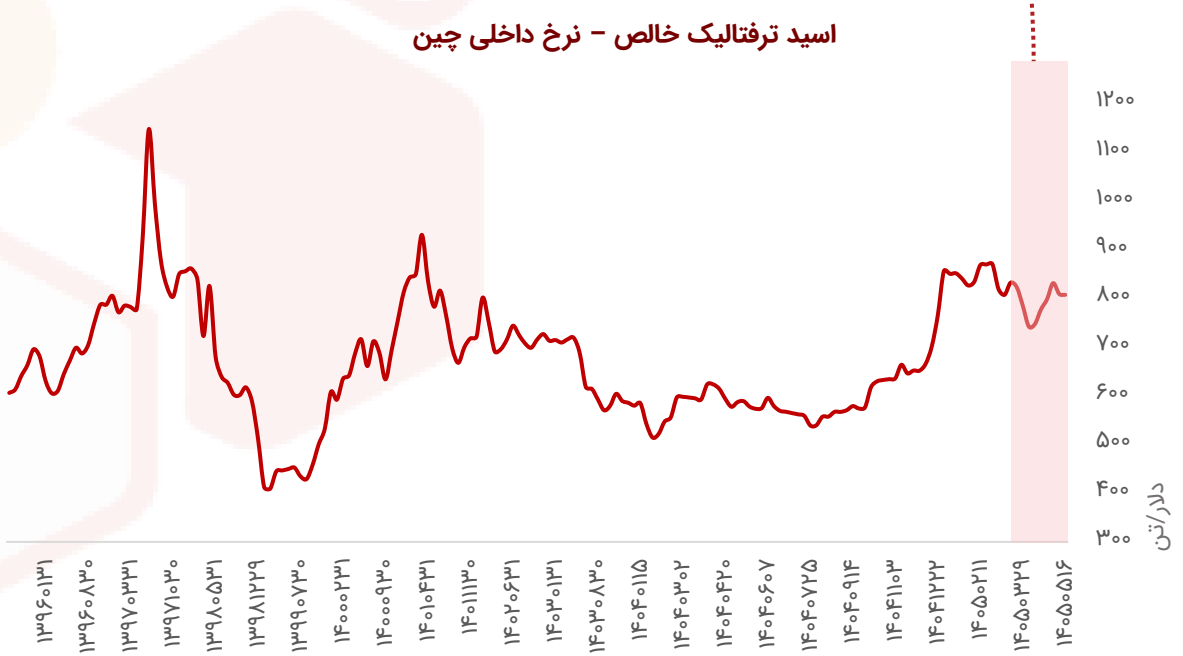




بررسی بازار جهانی: اسید ترفتالیک خالص (PTA)

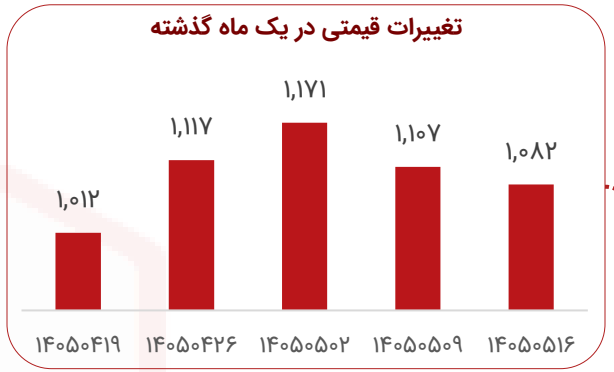
- در هفته گذشته در منطقه شرق آسیا، روند قیمت اسید ترفتالیک خالص (PTA) تحت تأثیر محدودیت در سمت عرضه صعودی شد؛ به‌طوری‌که نرخ این محصول با تحویل فوب چین افزایش یافت و در سطح ۸۱۶ دلار به ازای هر تن معامله گردید.
- در بازار داخلی چین نیز پریمیوم قیمت شناور برای محموله‌های نقدی با رشد همراه بود. ارزیابی ظرفیت بهره‌برداری در طول زنجیره ارزش پلی‌استر چین نشان می‌دهد که نرخ بهره‌برداری واحدهای پارازایلین با افزایش به ۶۲/۵ درصد رسید، در حالی که نرخ بهره‌برداری پی‌تی‌ای به ۴۹/۵ درصد و بخش پایین‌دستی پلی‌استر به ۸۱/۶ درصد کاهش یافت.
- علت اصلی افت فعالیت تولیدکنندگان پی‌تی‌ای در چین، اختلالات لجستیکی ناشی از طوفان دلفین در حمل‌ونقل دریایی و تأخیر در ورود محموله‌های پارازایلین به بنادر شرقی این کشور بوده است.
- در ادامه زنجیره، افزایش بیشتر نرخ بهره‌برداری واحدهای پلی‌استر نیز به دلیل محدودیت عرضه در بازار مونو اتیلن گلایکول با چالش روبرو است. برخلاف پیش‌بینی‌های قبلی مبنی بر کاهش فاصله قیمتی پارازایلین و پی‌تی‌ای، بازگشت قیمت پی‌تی‌ای به سطوح مورد انتظار موجب رشد اسپرد قیمتی فوب چین شد؛ به‌طوری‌که پریمیوم قیمتی محموله‌های فوب چین نسبت به معادل پارازایلین در محدوده ۹۵ تا ۱۰۵ دلار در هر تن ارزیابی گردید و نرخ ۸۱۶ دلاری معامله‌شده، معادل پریمیوم ۹۶ دلاری بود.
- همچنین سایر تولیدکنندگان در شمال شرقی آسیا پیشنهادهای خود را با پریمیوم ۱۰۵ تا ۱۲۰ دلاری ارائه کردند. در این میان، محدودیت عرضه پی‌تی‌ای و مونو اتیلن گلایکول موجب افت نرخ بهره‌برداری تولیدکنندگان پلی‌استر در هند شده که این مسئله، افزایش تقاضا از سوی خریداران این بازار را به دنبال داشته است.

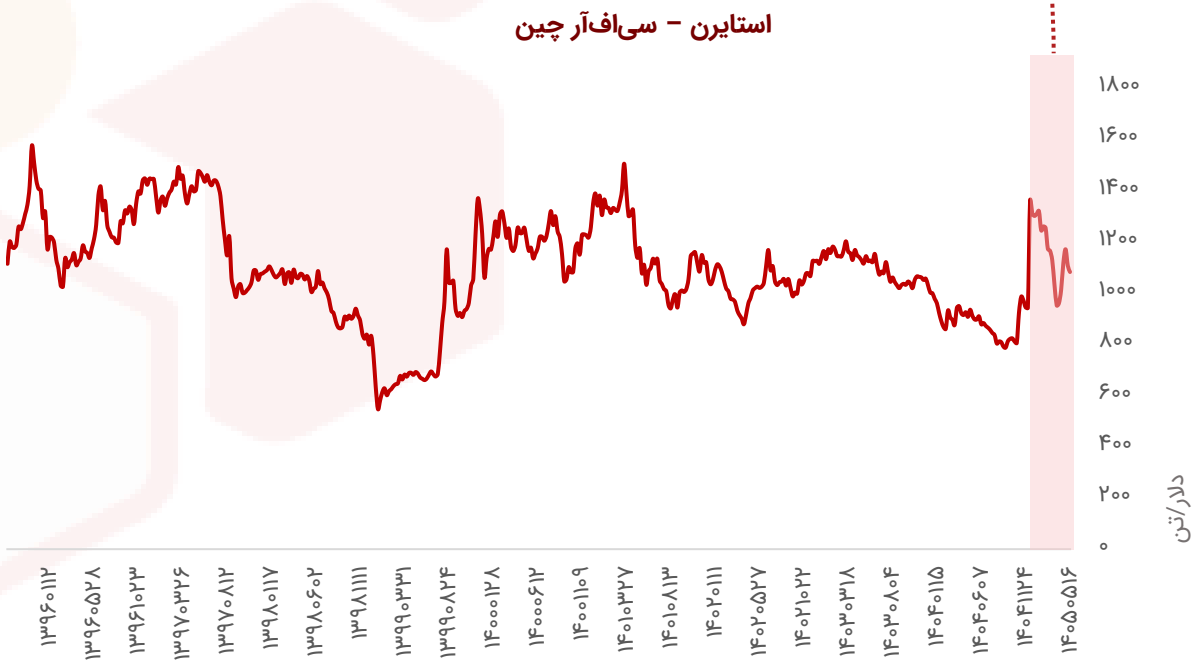




بررسی بازار جهانی: استایرن

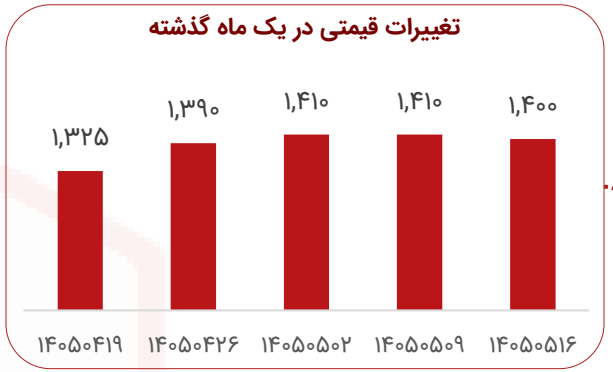
- در هفته گذشته، قیمت استایرن مونومر تحویل سی‌اف‌آر چین با کاهش همراه شد و در سطح ۱,۰۸۲ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت. هم‌سو با این روند، قراردادهای آتی استایرن مونومر در بورس کالای دالیان نیز مسیری نزولی را تجربه کردند.
- در بازار داخلی چین، شکاف قیمتی (اسپرد) استایرن برای محموله‌های فوری و تحویلی ماه آگوست کاهش یافت. به گفته فعالان بازار در چین، افزایش بهای نفت خام موجب رشد قیمت محصولات پتروشیمی از جمله استایرن شده و هم‌زمان، نگرانی‌ها پیرامون محدودیت عرضه محموله‌های فوری استایرن تشدید گردیده است. در همین راستا، معاملات آتی نفت برای تحویل در ماه اکتبر به دلیل نگرانی‌های سمت عرضه صعودی شد؛ چرا که تنش‌ها پیرامون تردد عادی در تنگه هرمز همچنان تداوم دارد.
- در منطقه جنوب شرقی آسیا، قیمت استایرن تحویل سی‌اف‌آر با افت مواجه شد و به ۱,۱۲۲ دلار به ازای هر تن رسید تا پریمیوم قیمتی آن نسبت به بازار چین، ۴۰ دلار در هر تن ارزیابی شود. تولیدکنندگان این منطقه اعلام کردند که بالا بودن هزینه‌های سوخت، هزینه کرایه ناوگان کشتیرانی را افزایش داده است. با این وجود، به دلیل ضعف شدید تقاضا، انتظار می‌رود در صورت غیاب حمایت از سوی بازار هند، قیمت‌ها با افت بیشتری روبرو شوند.
- بازار استایرن مونومر هند نیز به دلیل محدودیت حجم معاملات و تمایل پایین خریداران، روندی نزولی را سپری کرد. بر این اساس، قیمت استایرن مونومر تحویل سی‌اف‌آر هند کاهش یافت و در سطح ۱,۱۹۷ دلار به ازای هر تن معامله شد؛ در حالی که فاصله قیمتی (پریمیوم) آن نسبت به سی‌اف‌آر چین در سطح ۱۱۵ دلار در هر تن ثابت ماند. طی هفته گذشته، مذاکرات برای محموله‌های نقدی استایرن در هند همچنان محدود گزارش شد؛ چرا که با فروکش کردن نسبی تنش‌ها، فروشندگان از کاهش قیمت پیشنهادی محموله‌های با مبدأ چین خبر دادند. در بازار داخلی هند نیز پیشنهادهای فروش محموله‌های استایرن تحویل از مخزن در بنادر کاندلا و هازیرا در محدوده ۱۲۳ تا ۱۲۵ روپیه به ازای هر کیلوگرم مطرح شد که در مقایسه با هفته ماقبل آن روندی کاهشی را نشان می‌دهد.

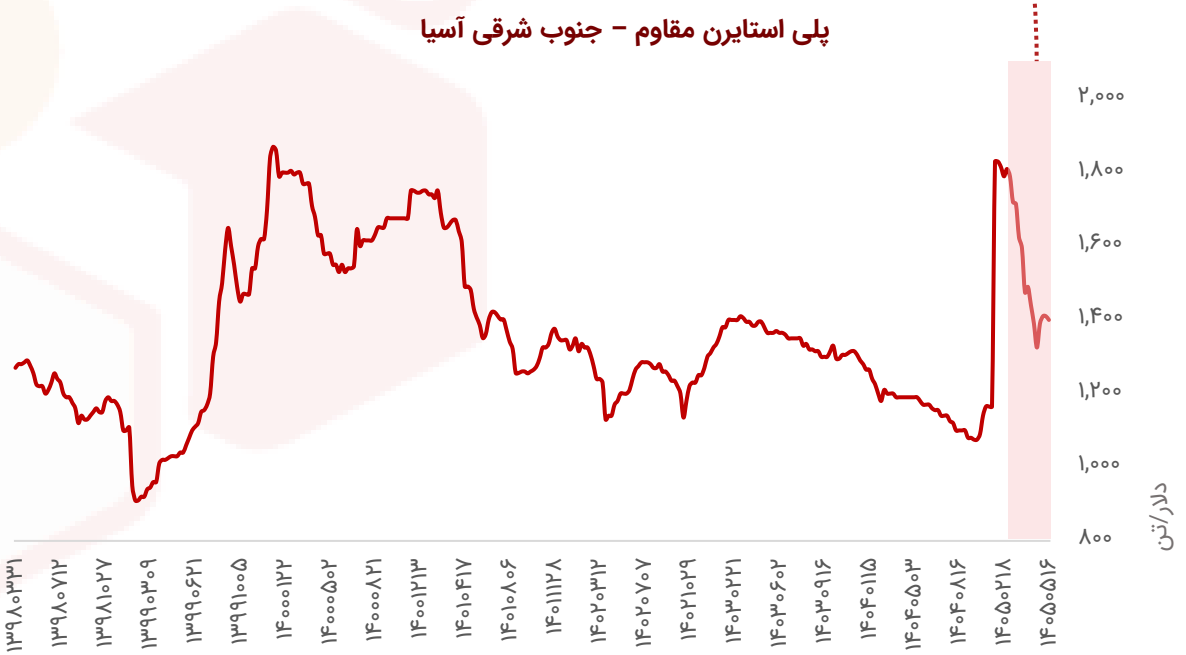




بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

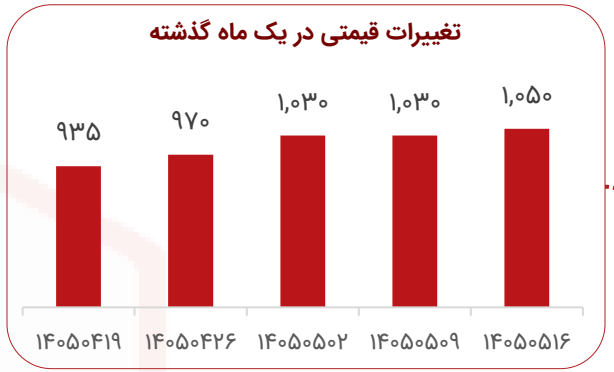
- در هفته گذشته، قیمت پلی‌استایرن گرید GPPS تحویل سی‌اف‌آر چین تحت تأثیر افت قیمت مواد اولیه و ضعف تقاضا با کاهش مواجه شد و در سطح ۱,۲۷۰ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت. نوسانات قیمتی در بازار بالادستی نفت و استایرن موجب شد تا خریداران همچنان رویکردی احتیاط‌آمیز اتخاذ کرده و در حاشیه بازار باقی بمانند.
- در همین حال، هزینه مواد اولیه برای تولید پلی‌استایرن گرید عمومی به ۱,۱۶۱ دلار در هر تن کاهش یافت؛ چرا که قیمت استایرن تحویل سی‌اف‌آر چین به عنوان ماده اولیه اصلی با افت همراه شد و به ۱,۰۸۲ دلار به ازای هر تن رسید.
- فعالان بازار در شمال شرقی آسیا اعلام کردند که با وجود انتظار مشتریان برای افت کلی قیمت‌ها، تولیدکنندگان قیمت‌های پیشنهادی خود را ثابت نگه داشته‌اند، هرچند خریداران توان پذیرش سطوح قیمتی بالاتر را ندارند. در جنوب شرقی آسیا نیز نهایی‌سازی قراردادهای فروش در نرخ‌های نزدیک به قیمت‌های پیشنهادی با دشواری روبرو بوده است.
- در سایر گریدها، قیمت پلی‌استایرن مقاوم (GPPS) تحویل سی‌اف‌آر چین به دلیل کاهش هزینه‌های مواد اولیه روندی نزولی را سپری کرد. همچنین قیمت پلی‌استایرن انبساطی (EPS) فوب شمال شرقی آسیا در پی افت بهای مواد اولیه و رکود تقاضا کاهش یافت و در سطح ۱,۳۲۰ دلار به ازای هر تن معامله شد.
- از سوی دیگر، معاملات آتی نفت برای تحویل در ماه سپتامبر، پس از اظهارات وزیر خزانه‌داری آمریکا مبنی بر احتمال دستیابی به توافقی جهت بازگشایی تنگه هرمز افت کرد؛ امری که به عنوان یک عامل فشار بالادستی، روند نزولی بازار پلی‌استایرن را تشدید نمود.

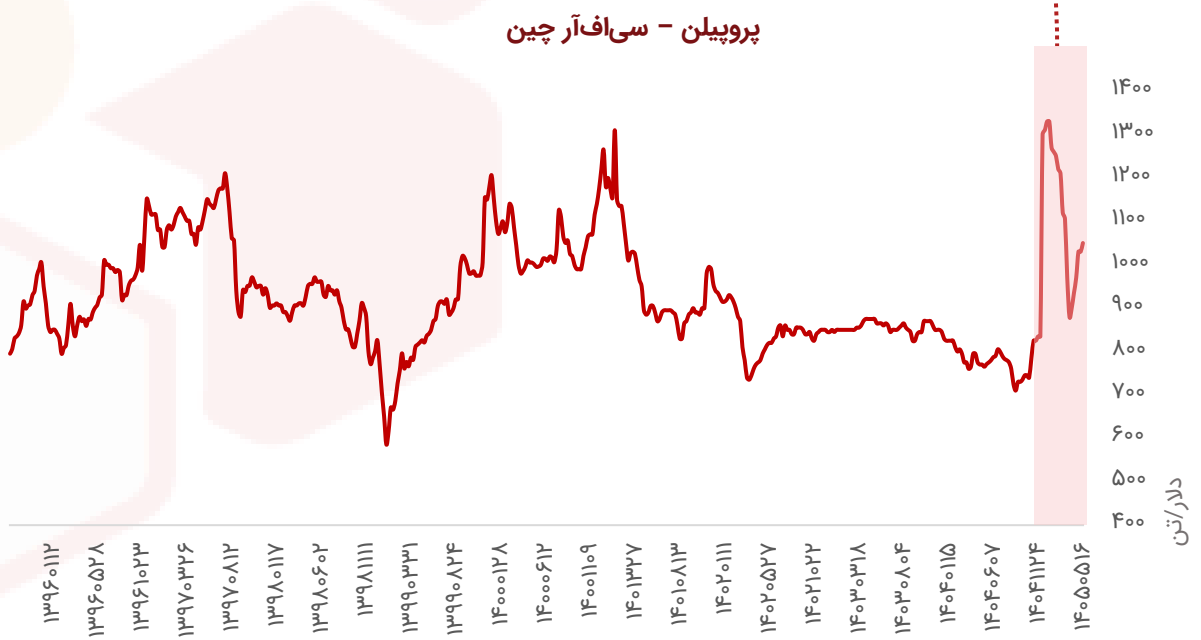




بررسی بازار جهانی: پروپیلن

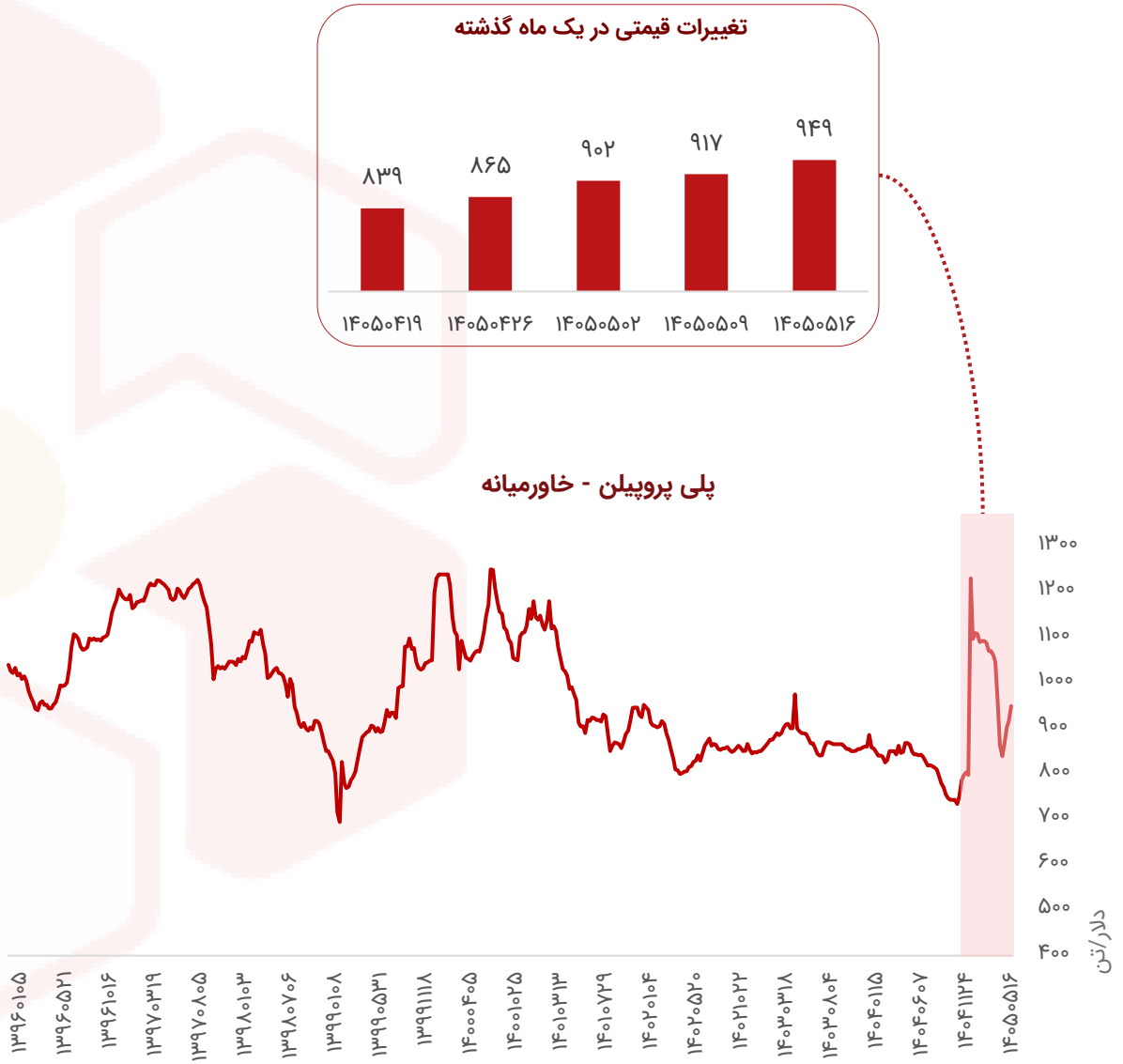
- در هفته گذشته در بازار اروپا، روند قیمت پروپیلن با نوسانات ترکیبی روبرو شد؛ به‌طوری‌که محدودیت‌های لجستیکی از قیمت‌های داخلی حمایت می‌کرد، در حالی که تقاضای ضعیف پایین‌دستی و عرضه مناسب در مناطق ساحلی بر شرایط کلی بازار فشار می‌آورد. در این میان، قیمت نقدی پروپیلن گرید پلیمری در شمال غربی اروپا با کاهش همراه شد و به ۱,۰۳۴ یورو در هر تن رسید.
- پایین بودن سطح آب رودخانه راین مانع تردد کشتی‌های باربری در آلمان و مناطق داخلی همجوار گردید و جابه‌جایی محموله‌ها میان تولیدکنندگان و مصرف‌کنندگان را محدود ساخت. در نتیجه، موجودی داخلی بیش از آنکه متأثر از نرخ تولید باشد، تحت تأثیر چالش‌های لجستیکی قرار گرفت؛ امری که به استفاده گسترده از ناوگان حمل‌ونقل ریلی و بالا ماندن هزینه‌های حمل انجامید. اگرچه شرایط کلی عرضه متعادل ارزیابی می‌شد، اما تأمین محموله‌های فوری دشوار بود؛ با این حال، یک معامله ۱,۱۰۰ تنی پروپیلن گرید پلیمری با تخفیف ۲۷ درصدی نسبت به قیمت قراردادهای ماهانه تحویل شمال غربی اروپا به ثبت رسید.
- در بازار پروپیلن آسیا، حجم معاملات در سطح محدودی قرار داشت و خریداران ترجیح دادند در حاشیه بازار منتظر بمانند. در همین راستا، قیمت پروپیلن فوب کره و سی‌اف‌آر چین به ترتیب در سطوح ۱,۰۲۰ و ۱,۰۵۰ دلار به ازای هر تن ارزیابی شدند و مذاکرات برای محموله‌های ماه سپتامبر هنوز به‌طور کامل شکل نگرفته است.
- در جنوب شرقی آسیا اما محدودیت عرضه به دلیل انجام تعمیرات دوره‌ای تشدید شد و شرکت «پرف‌کم» یکی از دو واحد تولیدی پروپیلن خود را متوقف ساخت. با این وجود، قیمت پروپیلن تحویل سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا بدون تغییر در سطح ۱,۱۰۰ دلار در هر تن ثبات یافت، در حالی که خریداران در این منطقه ترجیح می‌دادند به جای نرخ‌های ثابت، بر مبنای قیمت‌های شناور به مذاکره بپردازند.





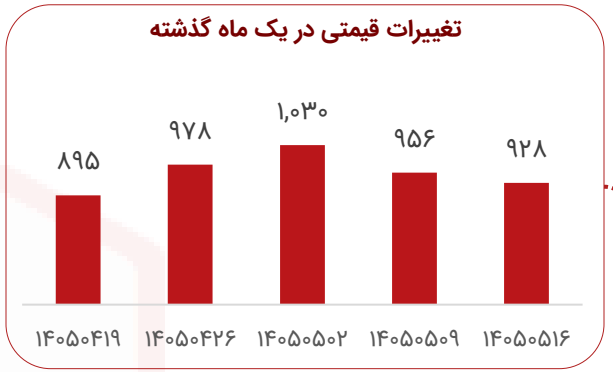
بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

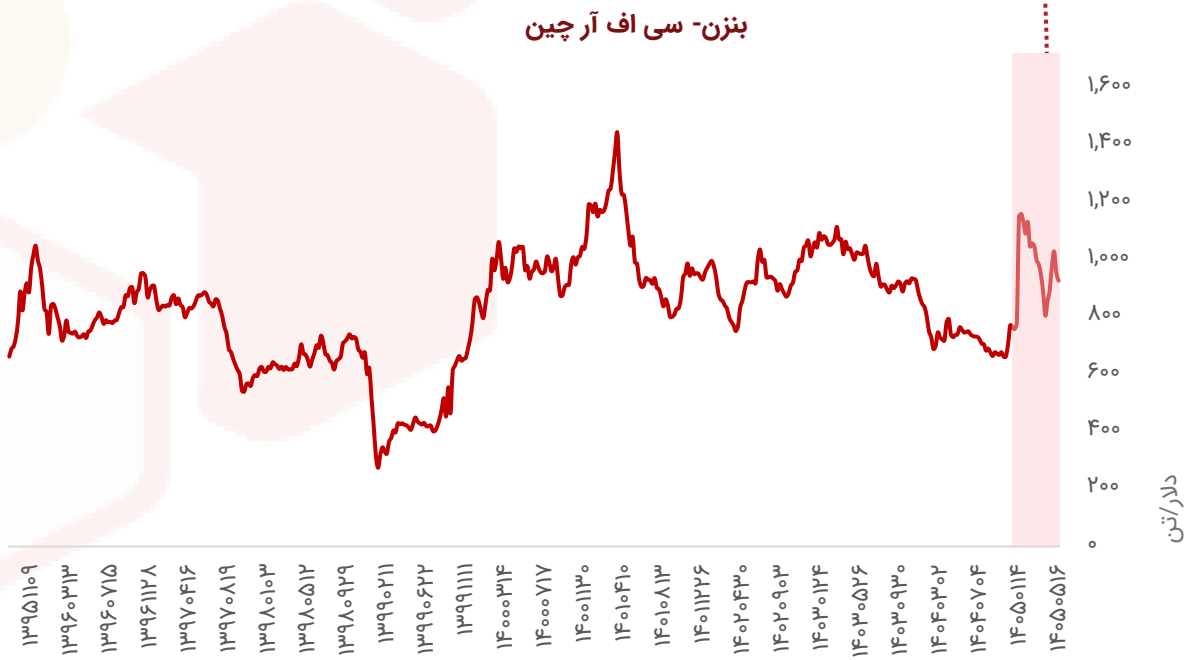
- در هفته گذشته، روند قیمت پلی‌پروپیلن در منطقه شرق آسیا علی‌رغم افت قیمت قراردادهای آتی نفت برنت، وضعیتی باثبات و رو به افزایش را تجربه کرد. در همین راستا، قیمت پلی‌پروپیلن گرید رافیا در شرق دور آسیا با افزایش همراه شد و در سطح ۱,۰۹۰ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت.
- به گفته فعالان بازار، این ثبات و رشد قیمتی عمدتاً ناشی از محدودیت عرضه به دلیل انجام تعمیرات دوره‌ای و پایین بودن نرخ بهره‌برداری واحدها بوده است؛ عواملی که مانع از هم‌سویی قیمت این محصول با افت شدید بهای نفت در طول هفته شدند. تولیدکنندگان نیز با توجه به نوسانات بازار نفت و تحولات بین‌المللی، رویکردی کاملاً محتاطانه در قیمت‌گذاری اتخاذ کرده‌اند.
- در حال حاضر، سطح موجودی انبارهای پلی‌پروپیلن حدود ۲۰ درصد کمتر از مدت مشابه سال گذشته ارزیابی می‌شود.
- در بازار داخلی چین، روند قیمتی معکوس بود؛ به‌طوری‌که قیمت پلی‌پروپیلن گرید رافیا با کاهش مواجه شد و به ۸,۸۰۰ یوان در هر تن رسید. هم‌زمان، تحت تأثیر افت قیمت نفت و به تبع آن کاهش تمایل خریداران، حجم معاملات پلی‌پروپیلن در این بازار طی هفته گذشته با افت محسوسی همراه گردید.
- در منطقه جنوب شرقی آسیا، قیمت پلی‌پروپیلن گرید رافیا تحویل سی‌اف‌آر بدون تغییر در سطح ۱,۱۴۰ دلار به ازای هر تن تثبیت شد. در بازار اندونزی، تولیدکنندگان از تداوم محدودیت در حجم خریدها خبر دادند؛ چرا که بیشتر صنایع مصرف‌کننده پس از خریدهای دو هفته گذشته، همچنان از موجودی انبارهای مناسبی برخوردارند. علاوه بر این، افت بهای نفت برنت خریداران را ترغیب کرده است تا در انتظار کاهش بیشتر قیمت‌ها در حاشیه بازار منتظر بمانند.
- با توجه به عدم بهبود تقاضا برای محصولات نهایی پلی‌پروپیلن، حجم خریدهای فعلی تنها معادل ۶۰ درصد سطح ثبت‌شده در بازه زمانی مشابه سال گذشته ارزیابی می‌شود.



بررسی بازار جهانی: بنزن

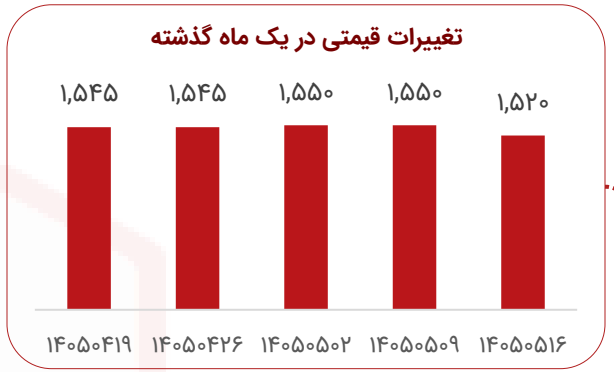
- در هفته گذشته، روند قیمت بنزن تحت تأثیر افت قیمت نفت خام و نفتا در بازار بالادستی، نزولی شد. در این راستا، قیمت بنزن فوب کره به ۹۱۶ دلار به ازای هر تن رسید و نرخ نفتای تحویل ژاپن نیز با کاهش همراه شد و در سطح ۷۶۱ دلار در هر تن معامله گردید.
- در بخش معاملات، شرکت جی‌اس کالتکس یک محموله بنزن برای بارگیری در ماه سپتامبر را با قیمت ۹۲۰ دلار به ازای هر تن بر مبنای فوب کره از شرکت ترافیگورا خریداری کرد. همچنین شرکت توتال‌انرژیز محموله‌ای را برای بارگیری در ماه اکتبر با نرخ ۹۰۵ دلار در هر تن فوب کره از شرکت بی‌پی معامله کرد. در جریان مذاکرات مربوط به قیمت‌های شناور فوب کره نیز معامله‌ای برای بارگیری سپتامبر با پریمیوم ۲۶ دلاری نسبت به میانگین هفتگی شاخص پلتس کره به ثبت رسید.
- در بازار سی‌اف‌آر تایوان، یکی از خریداران خاطرنشان کرد که با پایان مناقصه نقدی شرکت سی‌پی‌سی برای بنزن سپتامبر، احتمالاً تمایل جدیدی برای خرید محموله‌های این ماه وجود نخواهد داشت. از این رو، فعالان بازار منتظرند تا مشخص شود آیا تقاضای بنزن در تایوان طی ماه اکتبر با بازگشت و بهبود همراه خواهد شد یا خیر.

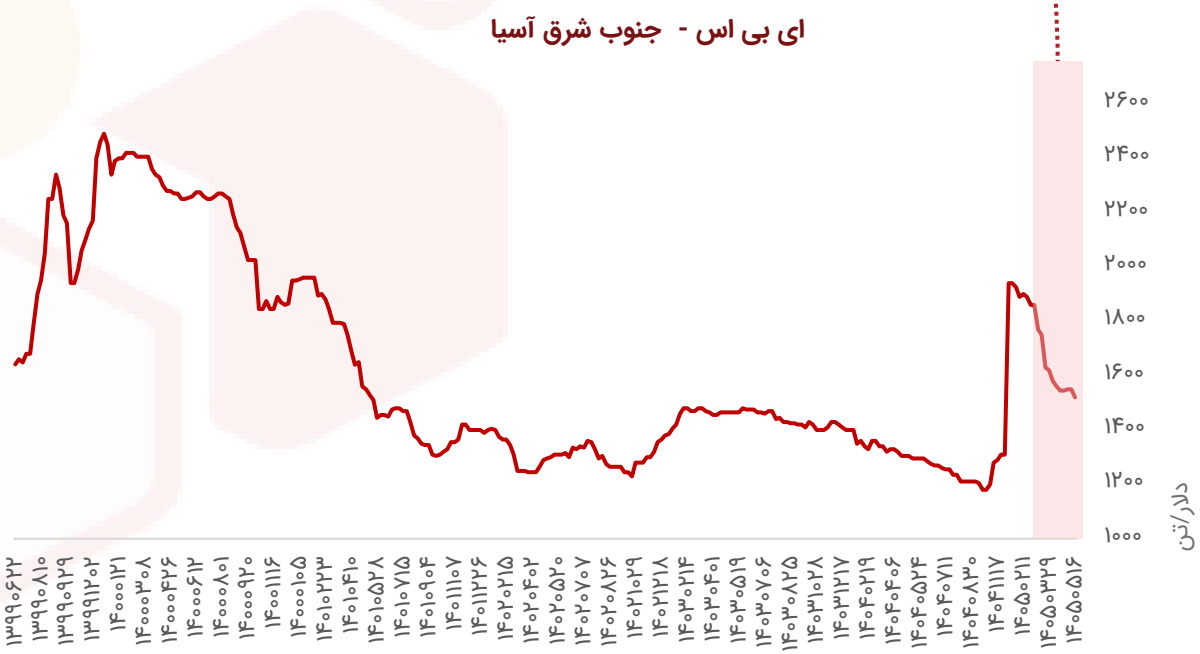




بررسی بازار جهانی: اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS)

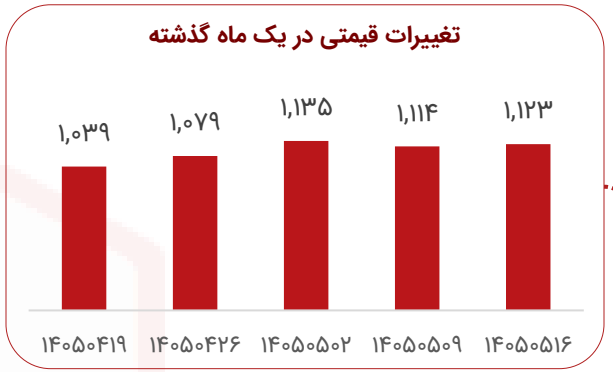
- در هفته گذشته، قیمت اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS) تحویل سی‌اف‌آر چین ۱,۴۹۰ دلار به ازای هر تن ارزیابی گردید که نشان‌دهنده افت ۳۰ دلاری آن نسبت به هفته گذشته است. این رقم، پایین‌تر از سطح قابل معامله ۱,۵۰۰ دلاری در هرتن است که پیش‌تر از سوی یک تولیدکننده در بازار مطرح شده بود.
- در همین حال، بر اساس داده‌ها، هزینه خوراک تولید این محصول، که بر پایه میانگین وزنی هزینه‌های استایرن مونومر، بوتادین و اکریلونیتریل به همراه یک هزینه ثابت ۲۸۰ دلاری در هر تن سنجیده می‌شود، در پنجم اوت به ۱,۴۹۳.۶۰ دلار به ازای هر تن رسید که در مقایسه با هفته قبل، افت ۳۰.۸۵ دلاری را نشان می‌دهد.
- منابع نزدیک به شرکت‌ها و معامله‌گران در اواخر ماه ژوئیه و اوایل اوت اعلام کردند که شرکت «لوته کمیکال» در حال بررسی تعطیلی دائمی واحد کراکر بخار با خوراک نفتا در منطقه «دایسان» از اوایل ماه سپتامبر است. این اقدام استراتژیک به‌عنوان بخشی از برنامه کلان تجدید ساختار صنعت پتروشیمی کره جنوبی در خصوص واحدهای کراکر بخار با خوراک نفتا و سایر واحدهای تولیدی مرتبط با آن صورت می‌گیرد.

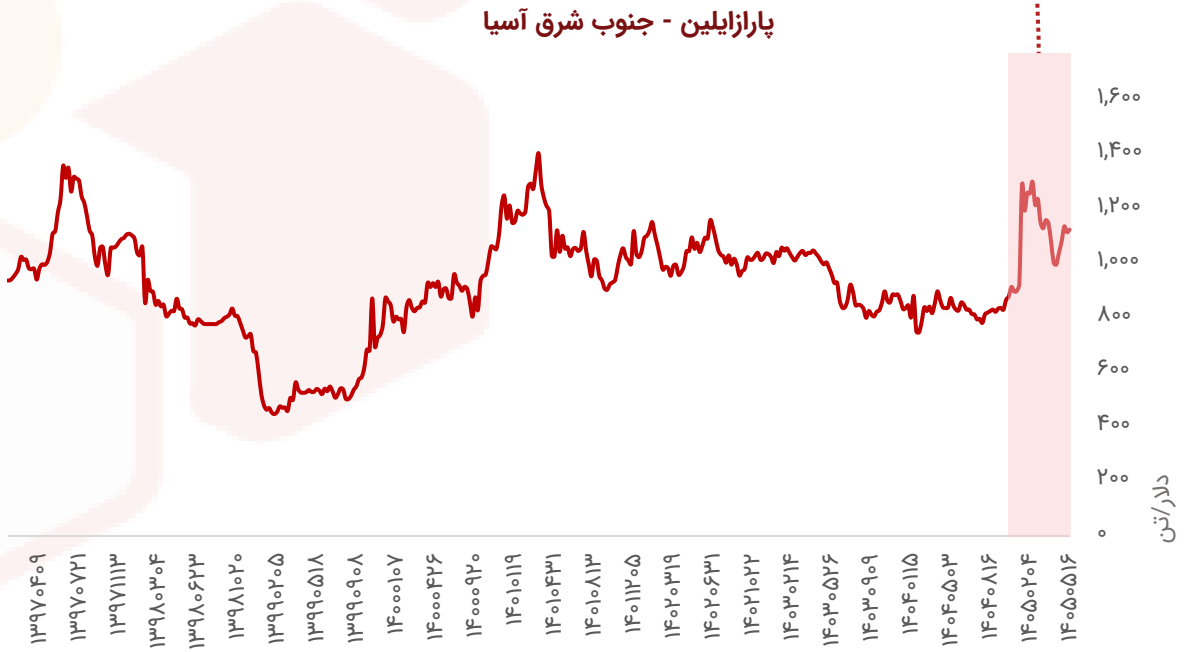




بررسی بازار جهانی: پارازایلین

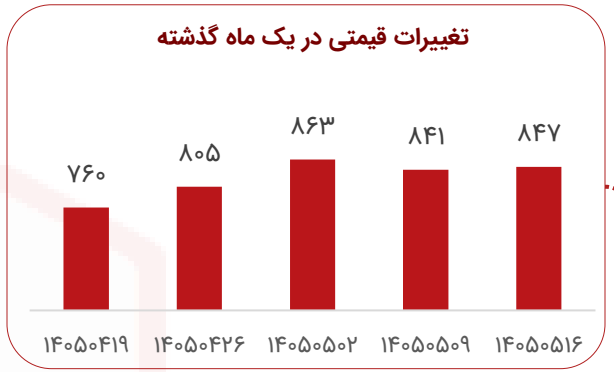
- در هفته گذشته در منطقه شرق آسیا، قیمت پارازایلین تحت تأثیر حمایت‌های حاصل از بازار بالادستی در روزهای پایانی هفته، در مسیری صعودی قرار گرفت؛ به‌طوری‌که قیمت پارازایلین تحویل سی‌اف‌آر تایوان/چین و فوب کره به ترتیب به ۱,۰۸۳.۳ و ۱,۰۶۲.۳ دلار به ازای هر تن افزایش یافت. صعود معاملات آتی نفت برنت به دلیل نگرانی‌ها پیرامون عرضه و تداوم چالش‌ها در تردد از تنگه هرمز، در کنار رشد قیمت نفتای C+F ژاپن به ۷۶۱.۲۵ دلار در هر تن و روند صعودی معاملات آتی پارازایلین در بورس کالای ژنگژو چین، از عوامل اصلی تقویت بازار بودند.
- در بخش معاملات شرکتی و تحویل آتی، شرکت بی‌پی یک محموله پارازایلین تحویلی ماه سپتامبر بر مبنای سی‌اف‌آر تایوان/چین را با قیمت ۱,۱۰۲ دلار در هر تن از شرکت ترافیگورا خریداری کرد. همچنین محموله‌های تحویلی ماه‌های سپتامبر و اکتبر بر مبنای سی‌اف‌آر تایوان/چین به ترتیب ۱,۱۰۲ و ۱,۰۷۴ دلار به ازای هر تن معامله شدند که این امر موجب شد اسپرد (اختلاف) قیمتی میان محموله‌های سپتامبر و اکتبر به ۲۸ دلار در هر تن افزایش یابد.
- در صنایع پایین‌دستی پلی‌استر، فعالان بازار در چین اعلام کردند که امکان افزایش بیشتر نرخ بهره‌برداری در واحدهای پلی‌استر محدود خواهد بود؛ چرا که تولیدکنندگان در حال حاضر با کمبود مونو اتیلن گلایکول به عنوان یکی از خوراک‌های اصلی و مشترک تولید پلی‌استر مواجه شده‌اند.

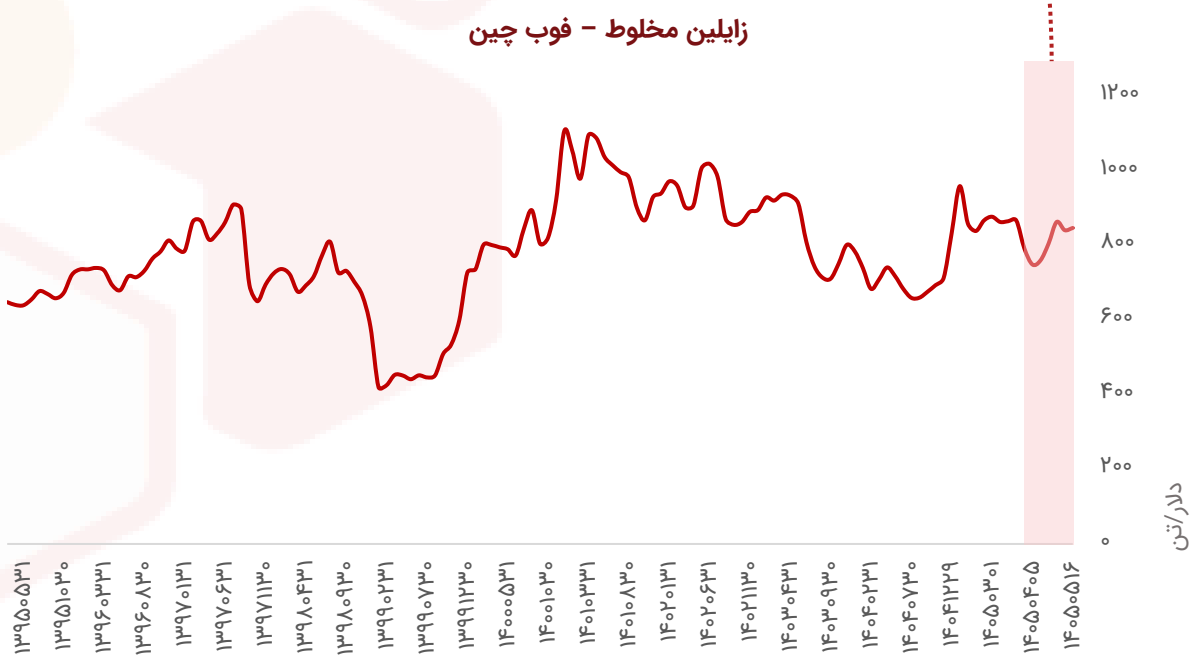




بررسی بازار جهانی: زایلین

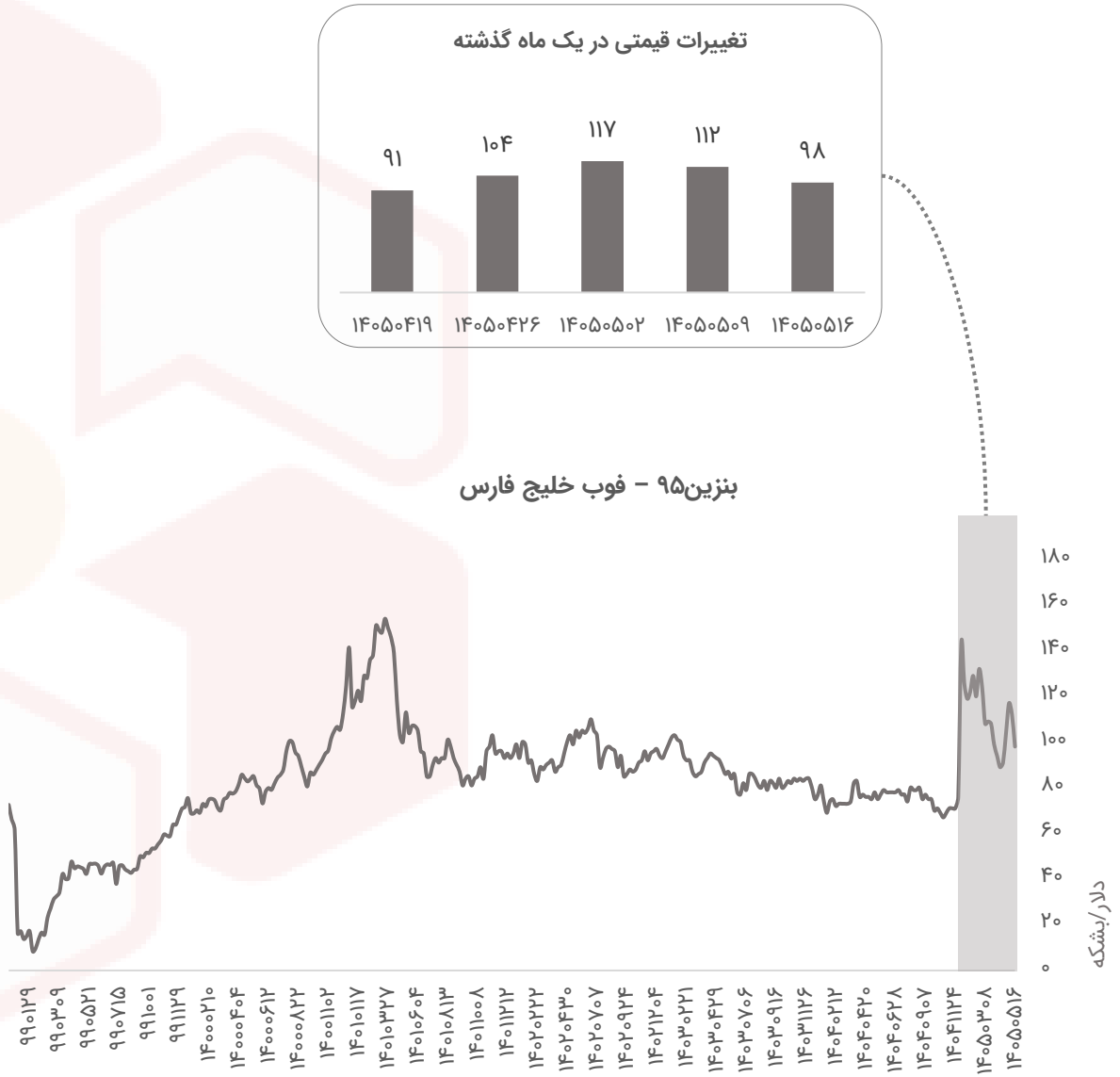
- در هفته گذشته در بازار آسیا، روند قیمت زایلین مخلوط گرید ایزومر با تحویل فوب کره صعودی شد و در سطح ۹۲۰ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت. هم‌زمان، نرخ تحویل سی‌اف‌آر تایوان و چین نیز به ترتیب به ۹۴۳ و ۹۲۶ دلار در هر تن رسید. صعود قیمت قراردادهای آتی نفت خام تحت تأثیر تداوم نگرانی‌ها پیرامون عرضه و چالش‌های مربوط به تردد در تنگه هرمز، در روزهای پایانی هفته، به عنوان محرک اصلی بالادستی از رشد قیمت زایلین حمایت کرد. در همین راستا، قیمت زایلین ایزومر برای تحویل در ماه سپتامبر افزایش یافت و معامله‌ای ۳,۰۰۰ تنی در نرخ ۹۲۰ دلار در هر تن نهایی شد.
- فعالان بازار کره جنوبی اعلام کردند که هم‌زمانی تقاضای بالا برای ترکیب در بنزین (بلندینگ) و رونق بازار پایین‌دستی پارازایلین از این گرید حمایت کرده است؛ هرچند برخی خریداران کره‌ای به دلیل بالا بودن قیمت زایلین ایزومر نسبت به پارازایلین، رویکردی محتاطانه در پیش گرفته‌اند.
- در شرق چین نیز با راه‌اندازی مجدد برخی واحدهای پارازایلین، تقاضا بهبود یافته و موجودی انبارها با افت ۶.۱ درصدی نسبت به هفته قبل روبرو شده است؛ به‌طوری‌که قیمت‌های ex-tank زایلین در بازار داخلی چین به ۶,۴۸۸.۳۳ یوان بر تن ارزیابی شد.
- در بخش زایلین مخلوط گرید حلال، قیمت تحویل فوب کره در مسیری صعودی به ۸۹۶ دلار به ازای هر تن رسید. در طول هفته، علی‌رغم طرح پیشنهادهای خرید متعددی در بازار فوب کره (با بالاترین نرخ ۸۹۵ دلار برای ۲,۰۰۰ تن) و یک پیشنهاد فروش ۱,۰۰۰ تنی در سطح ۸۶۰ دلار، به دلیل عدم توافق طرفین، این پیشنهادها منقضی شده و در نهایت هیچ معامله‌ای به ثبت نرسید.
- در جنوب شرقی آسیا نیز علی‌رغم مناسب بودن وضعیت عرضه، تداوم ضعف تقاضا موجب شد قیمت زایلین گرید حلال تحویل سی‌اف‌آر این منطقه با افت مواجه شده و به ۹۶۱ دلار در هر تن تنزل یابد.
- در سایر بازارهای فرآورده‌های آروماتیک مرتبط، قیمت تولوئن تحویل فوب کره با صعود به ۹۱۰ دلار به ازای هر تن معامله شد و نرخ بنزن فوب کره نیز در سطح ۹۱۶ دلار در هر تن تثبیت گردید.





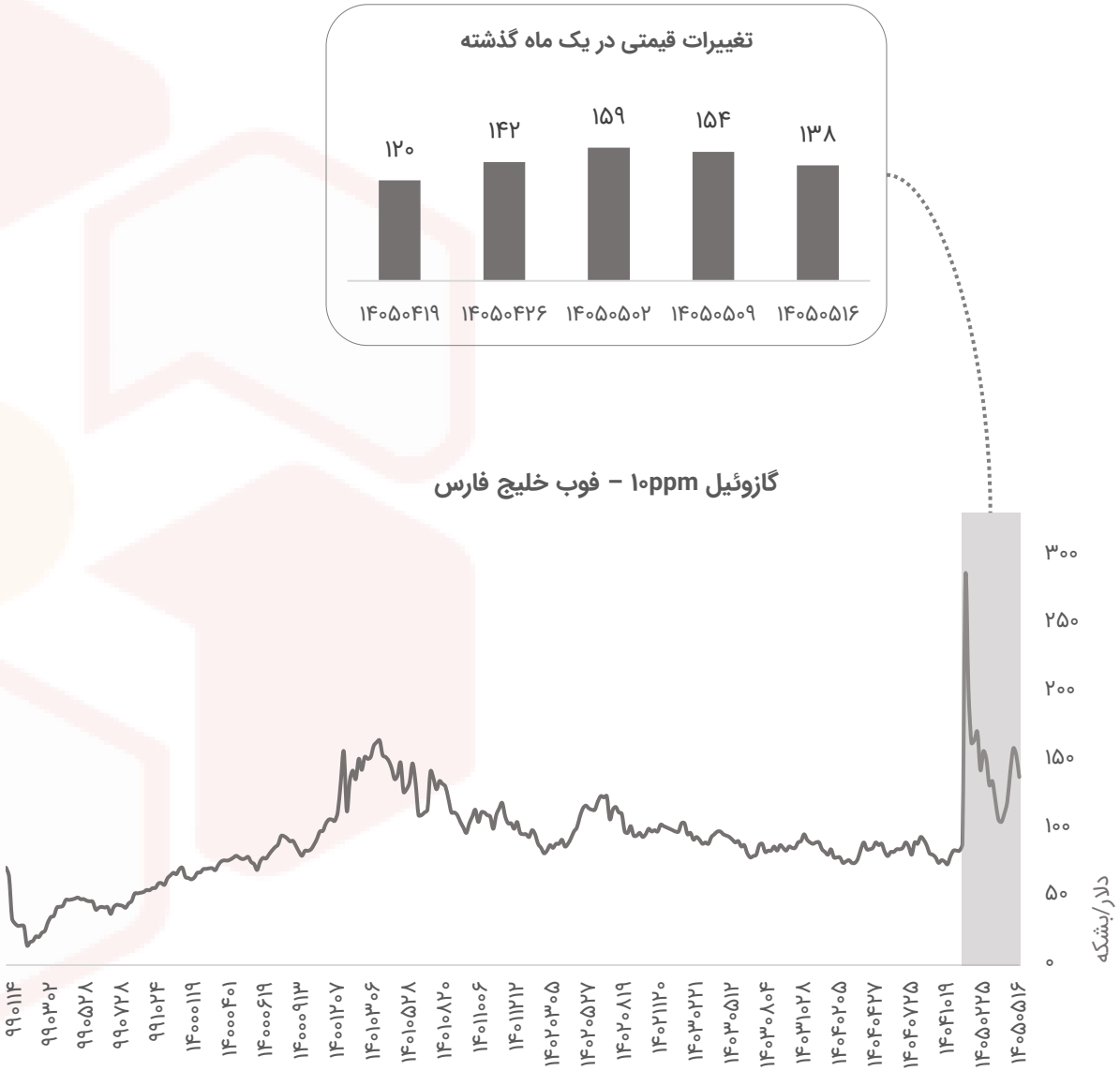
بررسی بازار جهانی: بنزین

- در هفته منتهی به ششم اوت، ذخایر بنزین در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ با افت شدید ۱۸/۸ درصدی مواجه شد و به ۷۹۷ هزار تن کاهش یافت تا به پایین‌ترین سطح خود از ۲۱ اکتبر ۲۰۲۱ تاکنون سقوط کند. این افت چشمگیر، عمدتاً از تقاضای قوی صادراتی و بروز اختلالات در شبکه لجستیک و حمل‌ونقل داخلی اروپا نشأت گرفت که موجب فشردگی هرچه بیشتر توازن میان عرضه و تقاضا در این منطقه گردید.
- این کاهش قابل‌توجه در موجودی انبارها در شرایطی به ثبت رسید که حاشیه سود پالایش بنزین در طول هفته یادشده با تضعیف همراه بود. بر همین اساس، حاشیه سود قراردادهای معاوضه (سواپ) بنزین برای تحویل در ماه آینده، در تاریخ ششم آگوست برابر با ۲۸/۶۸ دلار به ازای هر بشکه ارزیابی شد که در مقایسه با هفته پیش از آن، کاهش ۷/۴۹ دلاری (معادل ۲۰/۷ درصد) را نشان می‌دهد. در این میان، تقاضای قوی صادراتی فشار مضاعفی بر موجودی بنزین این هاب وارد آورد؛ به‌طوری‌که تنها در ماه جولای حدود ۲/۱۹ میلیون تن بنزین از این منطقه بارگیری شد و از این رقم، ۸۲۴ هزار تن مستقیماً به مقاصد واقع در قاره آمریکا ارسال گردید.
- در بازارهای آسیایی نیز داده‌های تجاری سنگاپور تا تاریخ پنجم آگوست حاکی از آن است که صادرات بنزین این کشور با رشد ۱۵/۹۵ درصدی به ۵۳۵,۲۱۰ تن افزایش یافته است. در همین دوره زمانی، حجم واردات بنزین نیز با جهش قابل‌توجه ۳۹/۹۳ درصدی همراه شد و به ۲۷۱,۱۰۲ تن رسید؛ با این وجود، به دلیل برتری مطلق حجم صادرات نسبت به واردات، سنگاپور همچنان جایگاه خود را به عنوان صادرکننده خالص بنزین در منطقه حفظ کرد.



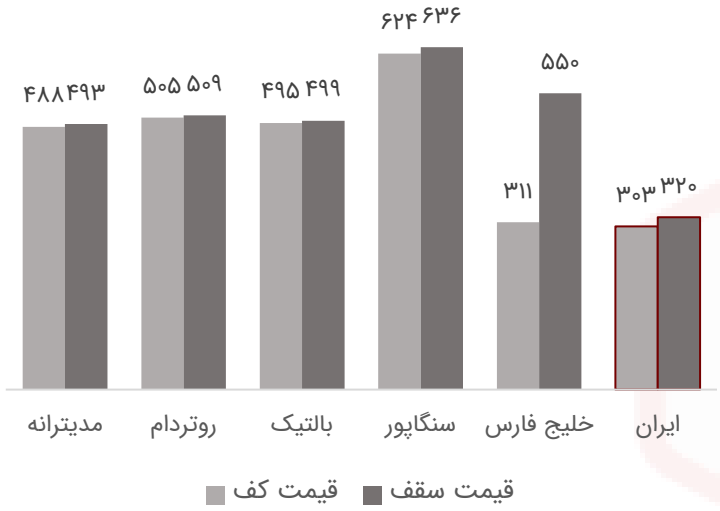
بررسی بازار جهانی: گازوئیل

- صادرات دیزل فوق‌کم‌گوگرد آمریکا (ULSD) در هفته منتهی به ۳۱ جولای به بالاترین سطح تاریخ خود رسیده و همین موضوع باعث کاهش موجودی‌های این فرآورده در سراسر آمریکا تا کمترین سطح یک ماه اخیر شده است. بر همین اساس، کل ذخایر ULSD آمریکا با کاهش ۳.۲۶ میلیون بشکه‌ای به ۹۶.۸۴ میلیون بشکه رسید و مجددا به زیر سطح ۱۰۰ میلیون بشکه سقوط کرد. این افت باعث شد موجودی فعلی به‌طور محسوسی کمتر از میانگین پنج‌ساله همین مقطع از سال باشد که حدود ۱۱۰.۸۰ میلیون بشکه است. عامل اصلی این کاهش ذخایر، جهش صادرات بود. صادرات ULSD آمریکا با افزایش ۹۸ هزار بشکه در روز به رکورد تاریخی ۱.۸۸۴ میلیون بشکه در روز رسید.
- قیمت‌ها در بازار گازوئیل فوق‌کم‌گوگرد آسیا در ۶ آگوست وضعیتی کم‌نوسان و بدون جهت مشخص را تجربه کرد؛ زیرا چشم‌انداز عرضه در منطقه احتمالاً برای مدت طولانی‌تری مناسب باقی خواهد ماند و هم‌زمان امیدها به عادی شدن جریان انتقال نفت از طریق تنگه هرمز افزایش یافته است.



بررسی بازار جهانی: قیر و وکیوم باتوم

بررسی بازار قیر



- در هفته گذشته، بازار جهانی قیر روندهای متفاوتی را در مناطق مختلف تجربه کرد. در سنگاپور، قیمت قیر صادراتی به دلیل محدودیت شدید در سمت عرضه و عرضه بسیار محدود محموله‌ها برای بارگیری در ماه سپتامبر، در مسیری صعودی قرار گرفت. در مقابل، بازار اروپا با افت قیمتی مواجه شد؛ به‌طوری‌که افزایش سطح عرضه و کاهش قیمت نفت کوره، نرخ محموله‌های صادراتی و همچنین قیمت‌های داخلی قیر را در مناطق شمالی و مرکزی اروپا با کاهش همراه ساخت. در منطقه مدیترانه نیز ورود محموله‌های وارداتی قابل‌توجه از مبدأ آمریکا موجب بهبود ظرفیت عرضه شد و قیمت قیر را در این منطقه با کاهشی شدید روبرو کرد.
- در قاره آفریقا، قیمت‌های داخلی قیر در نیجریه و آفریقای جنوبی با کاهشی جزئی همراه گردید، چرا که سرعت ورود محموله‌های وارداتی از میزان تقاضای واقعی پیشی گرفت و هم‌زمان نرخ محموله‌های ارسالی به مقاصد غرب آفریقا نیز افت کرد.
- در خاورمیانه، روند صادرات قیر از ایران به دلیل تداوم محاصره دریایی از سوی آمریکا و بروز اختلالات لجستیکی در تنگه هرمز در سطوح بسیار محدودی باقی ماند. این شرایط موجب شد تا حجم کلی معاملات در منطقه در سطح پایینی قرار گیرد، چرا که اغلب خریداران به دلیل نگرانی از احتمال تشدید تنش‌های ژئوپلیتیک، نسبت به بارگیری مستقیم از بنادر ایران رویکردی کاملاً محتاطانه در پیش گرفته بودند.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

- در هفته گذشته، تقاضای داخلی برای وکیوم باتوم روندی متغیر را تجربه کرد و تولیدکنندگان ایرانی به‌طور فزاینده‌ای به دنبال تغییر مسیر جریان‌های صادراتی خود از طریق کشورهای همسایه بودند. از منظر قیمتی، بازار وکیوم باتوم تحت تأثیر رشد اخیر قیمت‌های نفت خام و نفت کوره حمایت شد. در این میان، وکیوم باتوم پالایشگاه تبریز با پریمیوم و بالاتر از نرخ پایه به فروش رسید، در حالی که سایر تولیدکنندگان عمدتاً معاملات خود را در سطوحی نزدیک به قیمت‌های پایه و اعلامی نهایی کردند.
- با این وجود، عرضه کلی وکیوم باتوم از سوی پالایشگاه‌ها همچنان در سطحی بالاتر از تقاضا قرار دارد؛ به‌طوری‌که طی هفته اخیر، پالایشگاه‌های کشور در مجموع ۲۱۲ هزار تن وکیوم باتوم در بورس کالای ایران عرضه کردند، در حالی که مجموع تقاضای ثبت‌شده به ۲۰۷ هزار و ۱۰۰ تن رسید.
- در میان شرکت‌های پالایشی، بالاترین حجم فروش به پالایشگاه بندرعباس اختصاص داشت که ۴۰,۰۰۰ تن وکیوم باتوم را به قیمت ۴۸۹,۵۰۰ ریال به ازای هر کیلوگرم معامله کرد. همچنین بالاترین نرخ فروش ثبت‌شده نیز مربوط به پالایشگاه تبریز بود که ۷,۰۰۰ تن وکیوم باتوم را با قیمت ۴۹۱,۳۰۰ ریال بر کیلوگرم به فروش رساند.

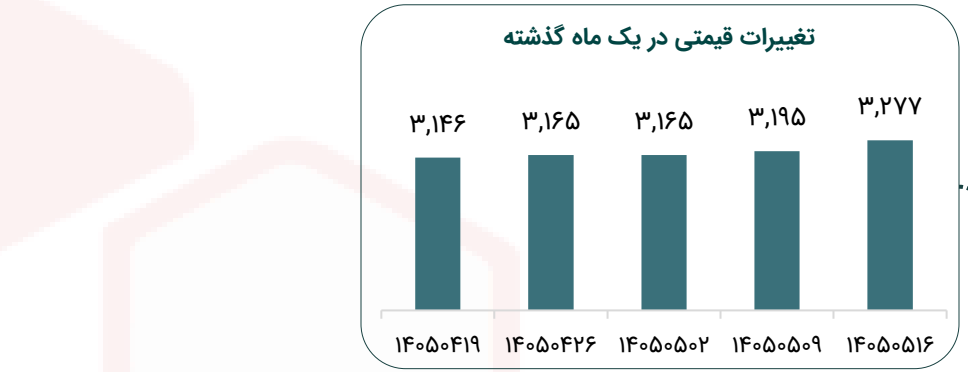
Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 1-6 Aug

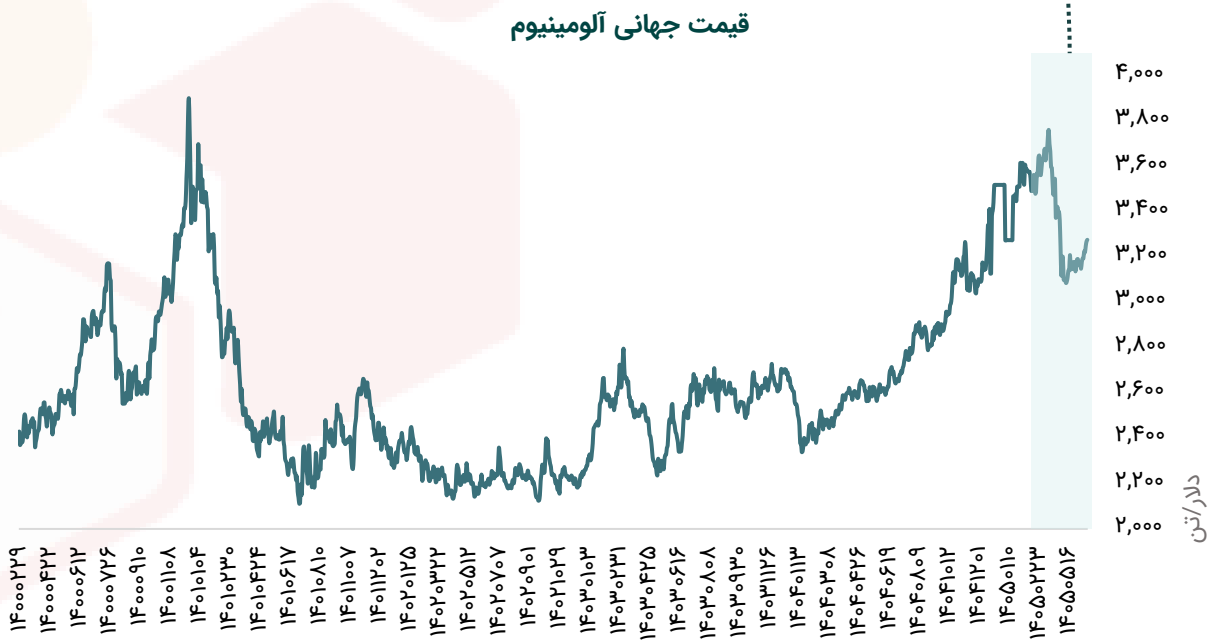
Refinery	Volume *t*	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Esfahan	50,000	466,200	466,200	302.29	302.29
Arak	30,000	466,200	466,200	302.29	302.29
Tabriz	7,000	491,300	491,300	318.57	318.57
Tehran	25,000	466,200	466,200	302.29	302.29
Bandar Abbas	40,000	489,500	489,500	317.40	317.40
Shiraz	15,000	489,500	489,600	317.40	317.47
Abadan	10,000	466,200	466,200	302.29	302.29

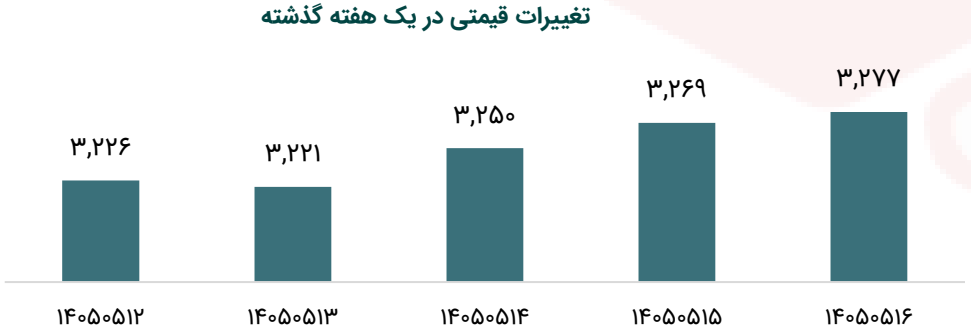
** Exclusive of the 9pc tax for domestic sales and 14pc duty for export sales*

بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته، قیمت معاملات آتی آلومینیوم در بورس فلزات لندن تحت تأثیر تداوم محدودیت‌های عرضه و کاهش حجم تولید، روندی صعودی را تجربه کرد و قیمت نقد این فلز نیز هم‌سو با قراردادهای آتی با افزایشی ۸۲ دلاری، به ۳,۲۷۷ دلار به ازای هر تن رسید.
- در سمت عرضه، تولید آلومینیوم در خارج از چین طی ماه ژوئیه با افت سالانه ۶/۷ درصدی مواجه شد که علت اصلی آن کاهش ظرفیت بهره‌برداری در چندین واحد تولیدی در خاورمیانه بوده است؛ فشارهایی که با نزدیک شدن به سقف تولید ۴۵ میلیون تنی چین و احتمال سخت‌گیرانه‌تر شدن آن در سال جاری، بیش از پیش تشدید شده است.
- تداوم تنش‌های ژئوپلیتیک موجب شده تا مصرف‌کنندگان به کاهش ذخایر خود روی آورند؛ امری که افت موجودی بورس فلزات لندن به پایین‌ترین سطح خود در قرن حاضر را رقم زده است. در همین حال، شرکت «آلکوا» در پی بروز مشکلات عملیاتی در یکی از پالایشگاه‌های خود در استرالیا، پیش‌بینی تولیدش را کاهش داد. با این وجود، انتظار می‌رود بخشی از نگرانی‌های موجود در سمت عرضه با راه‌اندازی مجدد ظرفیت‌های برنامه‌ریزی‌شده تا حدودی جبران گردد؛ از جمله این پروژه‌ها می‌توان به راه‌اندازی مجدد کارخانه «اسلووالکو» در اسلواکی طی سه‌ماهه چهارم سال ۲۰۲۶، فعال‌سازی مجدد کارخانه «میزوری» تا پایان سال جاری میلادی و تداوم روند احیای تولید در واحد «الطویله» متعلق به شرکت امارات گلوبال آلومینیوم اشاره کرد.

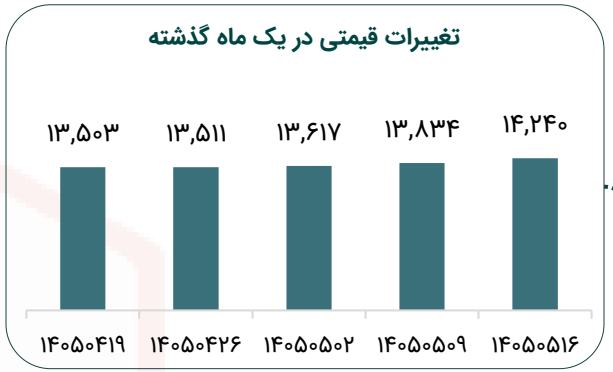


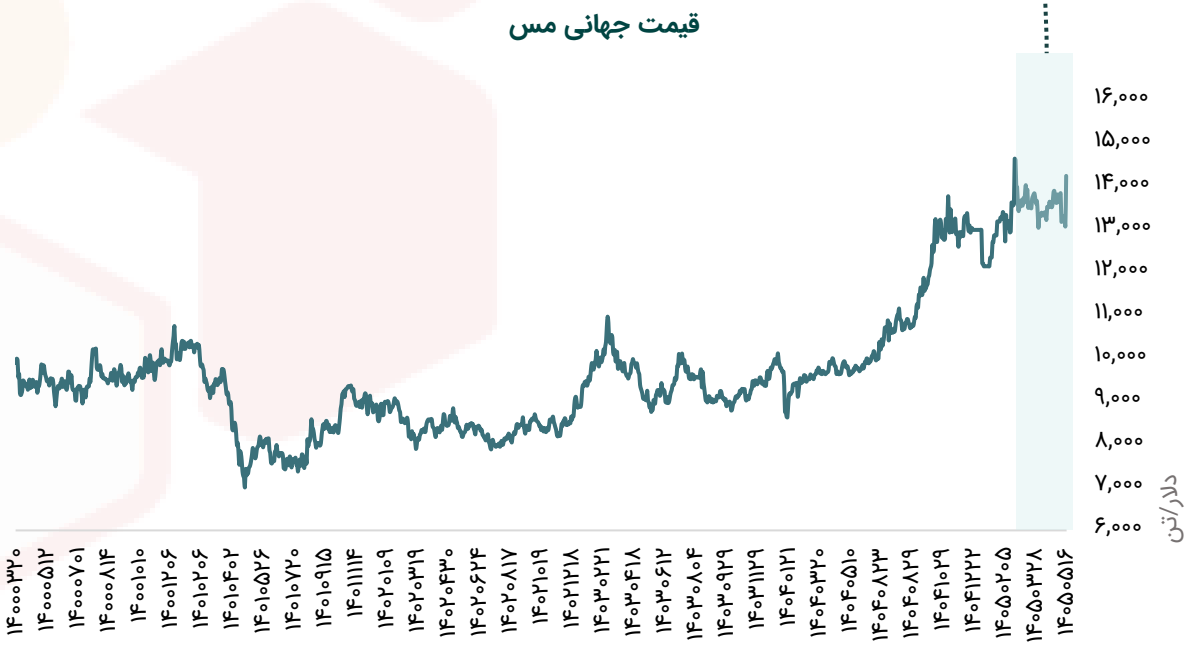


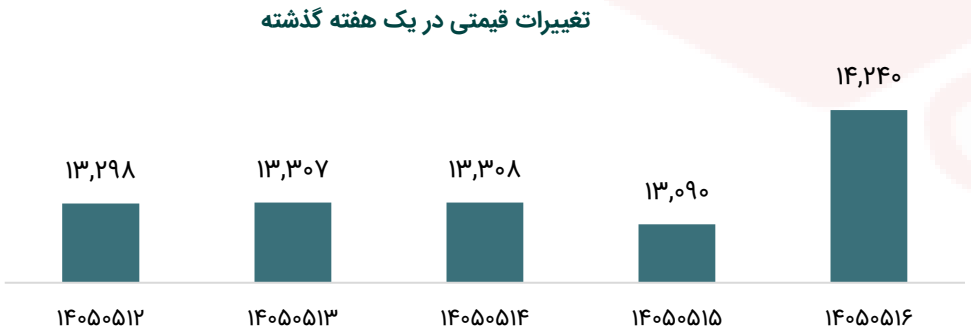


بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته، قیمت مس در بورس فلزات لندن تحت تأثیر روند صعودی معاملات آتی و تشدید ریسک‌های فزاینده در سمت عرضه جهانی، با افزایشی ۴۰۶ دلاری مواجه شد و در سطح ۱۴,۲۴۰ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت.
- در همین راستا، اقدام جمهوری دموکراتیک کنگو در ممنوعیت صادرات کنسانتره مس، نشان‌دهنده رویکرد فزاینده کشورهای غنی از منابع برای ایجاد ارزش افزوده بیشتر از طریق توسعه ظرفیت‌های پالایش و فرآوری داخلی است. هم‌زمان، تداوم نگرانی‌ها پیرامون احتمال وضع تعرفه‌های جدید وارداتی از سوی ایالات متحده موجب شده است تا جریان عرضه مس از بازارهای بین‌المللی همچنان به سمت انبارهای آمریکا هدایت شود.
- در سمت عرضه شرکتی نیز تعلیق احتمالی عملیات در بخشی از معدن کلیدی «ال تینینته» متعلق به شرکت «کودلکو» برای مدتی تا دو سال آینده، نگرانی‌های مربوط به محدودیت عرضه را دوچندان کرده است. با این حال، در بخش تقاضا، بازار مس همچنان از حمایت قوی چشم‌انداز ارتقای شبکه‌های برق و همچنین گسترش روزافزون مراکز داده برخوردار است؛ چرا که شتاب روند جهانی به سمت برقی‌سازی و توسعه فناوری‌های هوش مصنوعی، مصرف این فلز استراتژیک را در سطوح بالایی نگه داشته است.

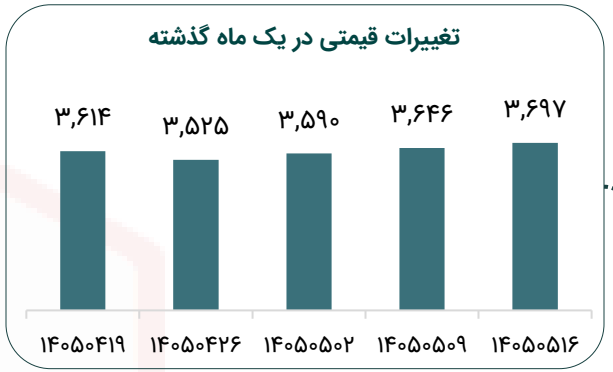


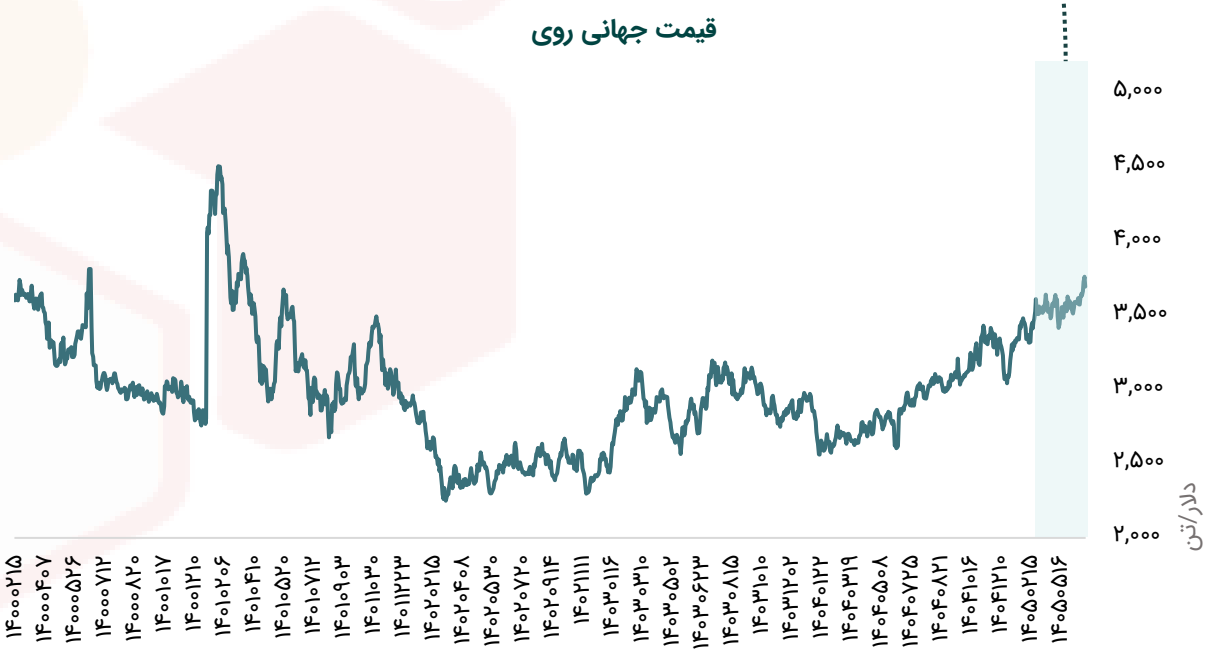


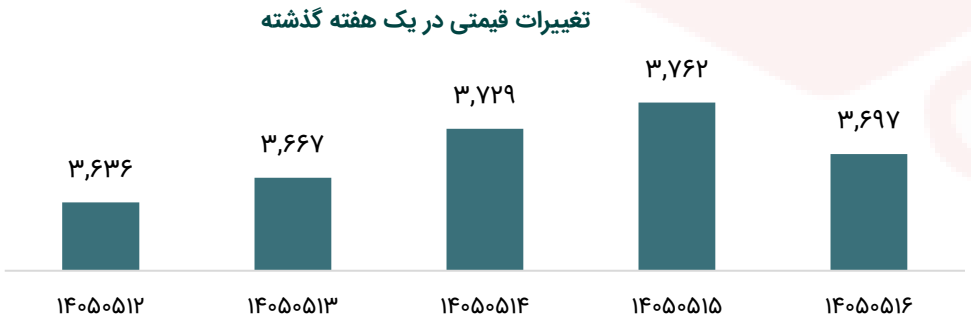


بررسی بازار جهانی: روی

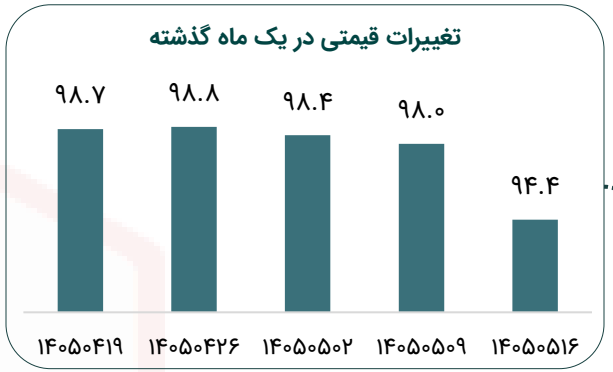
- در هفته گذشته، قیمت جهانی روی تحت تأثیر روند صعودی معاملات آتی – که از تشدید نگرانی‌ها پیرامون محدودیت عرضه و احتمال اختلال در تولید چین به‌عنوان بزرگ‌ترین تولیدکننده این فلز نشأت می‌گرفت – با افزایشی ۵۱ دلاری مواجه شد و در سطح ۳,۶۹۷ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت.
- در داخل چین، بارش‌های سنگین و وقوع سیل در برخی مناطق، فعالیت‌های معدنی و ذوب را با تهدید جدی روبرو ساخته است؛ به‌طوری‌که پیش‌بینی می‌شود تعدیل تولید در یکی از مناظر جنوب غربی، خروجی کنسانتره این کشور را در ماه آگوست حدود ۱,۰۰۰ تن و عملیات تعمیراتی در یک واحد ذوب در مرکز چین، تولید فلز تصفیه‌شده را بین ۱,۰۰۰ تا ۱,۵۰۰ تن کاهش دهد.
- علاوه بر این، سایر تولیدکنندگان بزرگ جهانی نیز با افت عرضه مواجه شده‌اند؛ شرکت گلنکور از کاهش ۲۱ درصدی تولید روی خود در نیمه نخست سال ۲۰۲۶ خبر داد، تولید کنسانتره شرکت بولیدن ۱۶٫۸ درصد نسبت به سه ماه قبل افت کرد و خروجی شرکت ام‌ام‌جی نیز در سه‌ماهه دوم ۱ درصد کاهش یافت.
- مجموع این عوامل موجب شد موجودی انبارهای بورس فلزات لندن به پایین‌ترین سطح خود از ماه دسامبر تنزل یابد که صریحاً نشان‌دهنده کمبود عرضه فیزیکی در کوتاه‌مدت است.



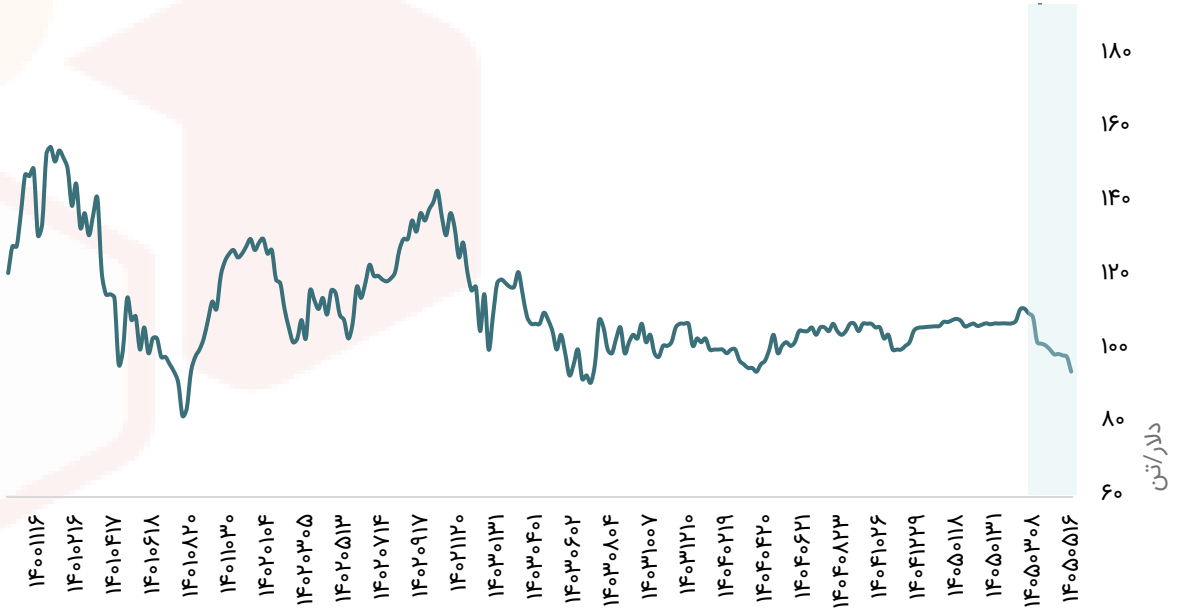




بررسی بازار جهانی: سنگ آهن



- در هفته گذشته، قیمت سنگ‌آهن تحت تأثیر روند نزولی معاملات آتی و نگرانی‌ها پیرامون اختلالات احتمالی در سمت عرضه، با کاهشی ۳٫۶ دلاری روبرو شد و در سطح ۹۴٫۴ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت. در این راستا، برنامه‌ریزی برای برگزاری یک اعتصاب دو روزه در پایانه بندر هدلند متعلق به شرکت بی‌اچ‌پی در استرالیای غربی – علی‌رغم پیشرفت‌های حاصل‌شده در مذاکرات میان مدیریت و اتحادیه‌های کارگری – بر نگرانی‌های مربوط به بخش عرضه دامن زد. انتظار می‌رود این اقدام صنعتی، بارگیری تا ۱۶ محموله سنگ‌آهن را با تأخیر مواجه سازد؛ امری که با توجه به صادرات روزانه حدود ۸۰ میلیون دلاری بی‌اچ‌پی از این پایانه به‌عنوان بزرگ‌ترین مرکز صادرات سنگ‌آهن جهان، حائز اهمیت است.
- با این وجود، فشار اصلی بر بازار سنگ‌آهن همچنان از ناحیه تقاضای ضعیف اعمال می‌شود. رکود طولانی‌مدت در بازار فولاد چین به‌عنوان بزرگ‌ترین کشور مصرف‌کننده و افت حاشیه سود فولادسازان، موجب شده است تا تولید فلز داغ برای چندین هفته متوالی روند نزولی داشته باشد؛ زیرا کارخانه‌های فولادسازی جهت انطباق با تقاضای پایین بازار، خروجی خود را کاهش داده و مصرف مواد خام را تقلیل داده‌اند.
- بر اساس داده‌های مؤسسه اس‌ام‌ام، موجودی سنگ‌آهن در بنادر چین طی هفته گذشته کاهش یافت و به ۱۴۶٫۳۹ میلیون تن رسید؛ هم‌زمان، میانگین حجم برداشت روزانه از بنادر نیز با افت ۴۵,۰۰۰ تنی به ۳٫۰۹۵ میلیون تن تنزل یافت. در سمت عرضه، ورودی بنادر تحت تأثیر عوامل جوی و کاهش سرعت ارسال محموله‌های قبلی اندکی افت کرد. در سمت تقاضا نیز با ورود برخی کوره‌های بلند به فاز تعمیرات و نگهداری، میانگین تولید روزانه آهن خام اس‌ام‌ام به ۲۴۰٫۵۸ تن کاهش یافت. در مجموع، با توجه به افت تقاضا در چین، از منظر بنیادی انتظار می‌رود قیمت سنگ‌آهن در کوتاه‌مدت عمدتاً وارد فاز ثبات و تثبیت شود.

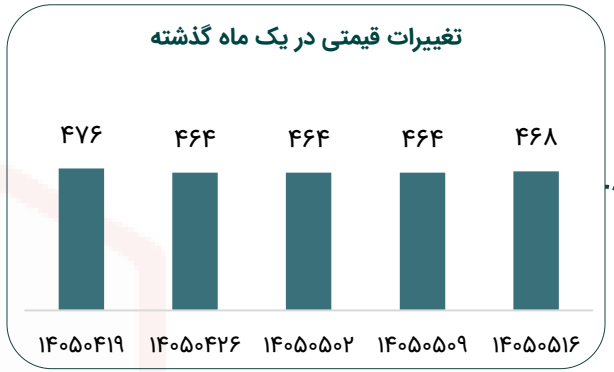


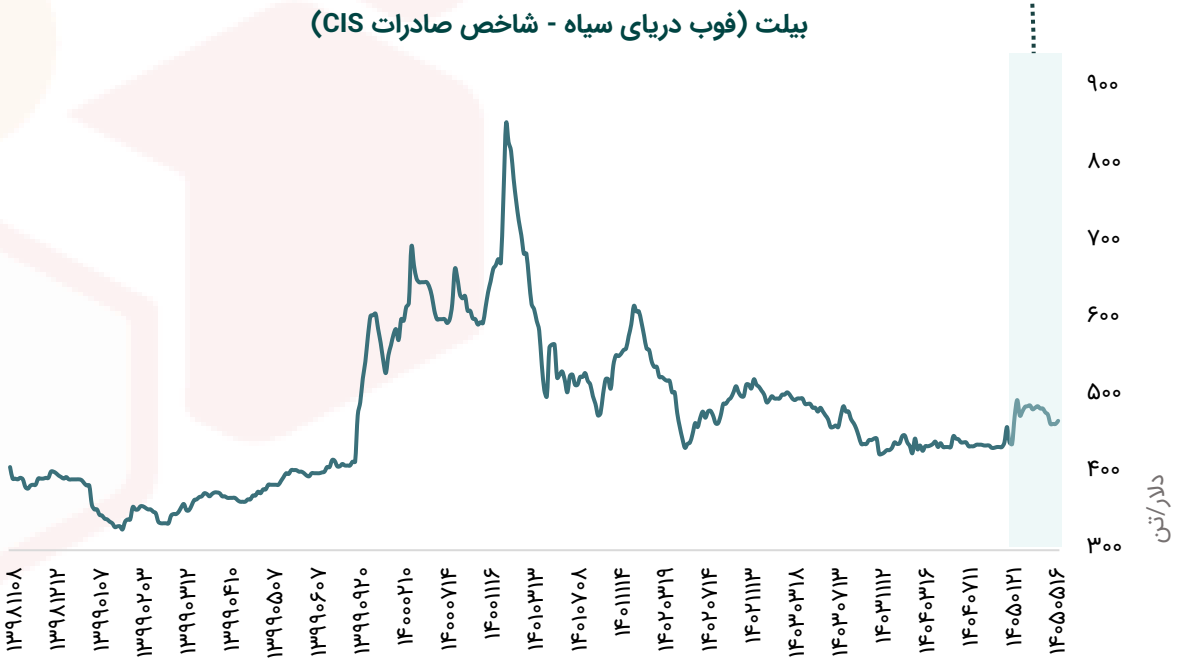
بررسی بازار جهانی: بیلت

- در هفته گذشته، بازار بیلت در جنوب شرقی آسیا در بحبوحه کاهش پیشنهادهای فروش و ضعف تقاضا، روندی نوسانی و مبهم را پشت سر گذاشت. پیشنهادهای فروش بیلت گرید 5Sp به مقصد فیلیپین (عمدتاً برای محموله‌های با مبدأ چین) با کاهش همراه شد و در محدوده ۴۷۳ تا ۴۷۵ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر اعلام گردید. در سمت تقاضا، خریداران تمایل خود را برای خرید در سطح ۴۶۸ دلار در هر تن سی‌اف‌آر مانیل نشان دادند، هرچند هیچ معامله‌ای در این سطح قیمتی به ثبت نرسید. در نهایت، قیمت نقدی بیلت در این منطقه در بازه ۴۶۸ تا ۴۷۳ دلار ارزیابی شد.
- به طور کلی، فضای بازار بیلت در این منطقه تحت تأثیر دو عامل متضاد قرار داشت؛ از یک سو ضعف تقاضا برای محصولات فولادی طویل در صنایع پایین‌دستی بر بازار فشار می‌آورد و از سوی دیگر، بهبود قیمت‌های آتی فولاد و سنگ‌آهن در چین تا حدودی از بازار حمایت می‌کرد.

در سایر بازارها، قیمت بیلت به شرح زیر است:

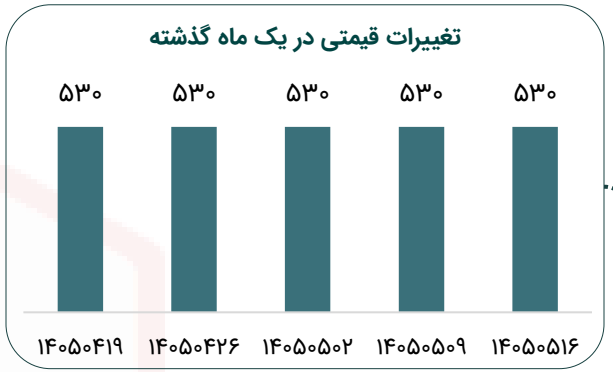
- بیلت فوب ایران: ۳۹۳ تا ۴۰۵ دلار بر تن؛
- بیلت فوب دریای سیاه: ۴۶۸ دلار بر تن؛
- بیلت سی‌اف‌آر مصر: ۵۱۵ تا ۵۳۵ دلار بر تن؛
- بیلت سی‌اف‌آر ترکیه: ۴۹۰ تا ۵۰۵ دلار بر تن؛ بیلت فوب ترکیه: ۵۲۵ تا ۵۳۵ دلار بر تن؛
- بیلت سی‌اف‌آر جبل علی امارات: ۵۶۰ تا ۶۲۰ دلار بر تن.

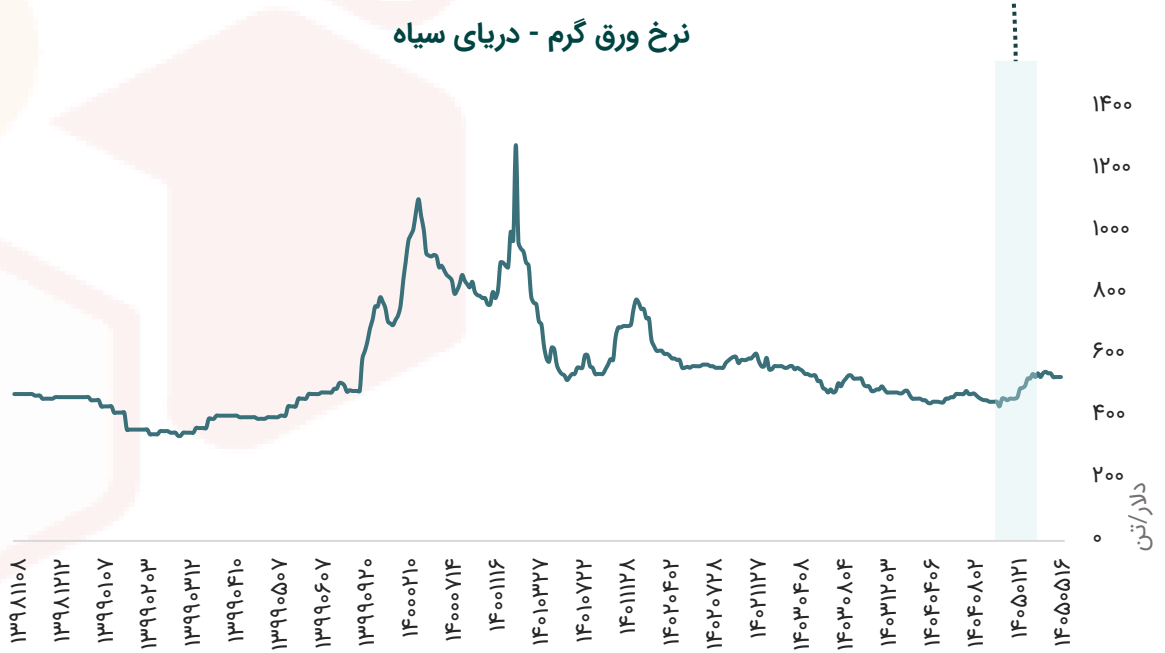




بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- در هفته گذشته، بازار جهانی ورق گرم در اکثر مناطق کلیدی روندی صعودی را تجربه کرد.
- در چین، قیمت‌ها تحت تأثیر روند افزایشی معاملات آتی تقویت شد. ورق گرم فوب صادراتی چین حدود ۴۸۳ دلار به ازای هر تن و ورق گرم داخلی چین در محدوده ۴۸۱ تا ۴۸۴ دلار به ازای هر تن معامله شد.
- در غرب میانه آمریکا نیز، تقاضای بالا در کنار محدودیت عرضه نقدی، قیمت‌ها را در مسیر صعودی قرار داد.
- همچنین در بازار اروپا، علی‌رغم کاهش حجم کلی معاملات به دلیل تعطیلات تابستانی، تقاضای مناسب و وضعیت مطلوب ثبت سفارش کارخانجات موجب حمایت از بازار و رشد قیمت‌ها گردید.
- در ترکیه، ورق گرم فوب صادراتی در محدوده ۵۷۰ تا ۶۰۰ دلار به ازای هر تن معامله شد. ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی در محدوده ۵۳۵-۵۲۰ دلار به ازای هر تن معامله شد. ورق گرم داخلی در محدوده ۵۸۰ تا ۶۱۰ دلار به ازای هر تن معامله شد.
- ورق گرم فوب صادراتی دریای سیاه در محدوده ۵۲۷ تا ۵۳۳ دلار به ازای هر تن معامله شد.
- ورق گرم سی‌اف‌ار وارداتی جبل علی امارات در محدوده ۵۸۵ تا ۶۱۰ دلار به ازای هر تن معامله شد.





بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)

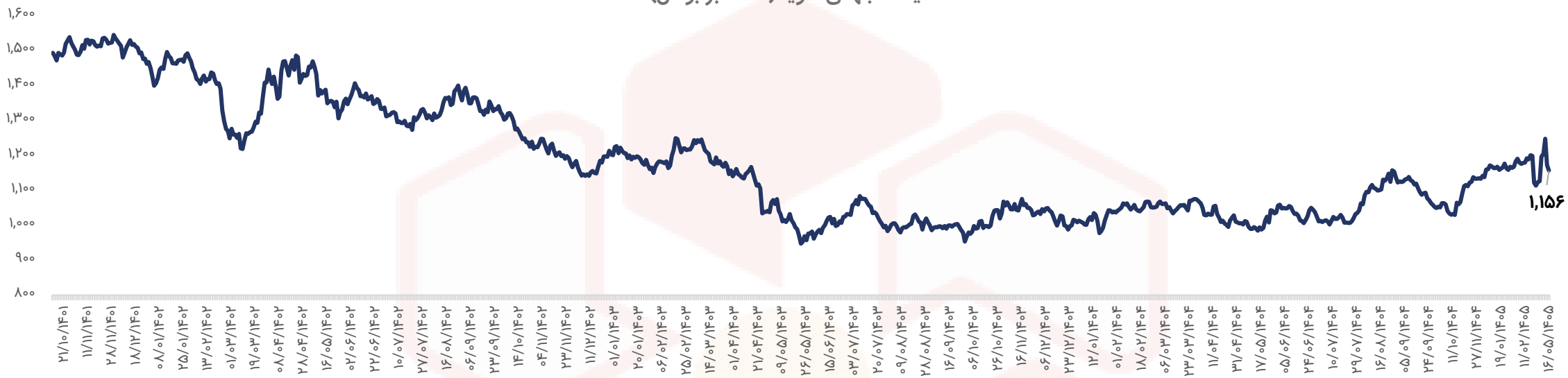


قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)

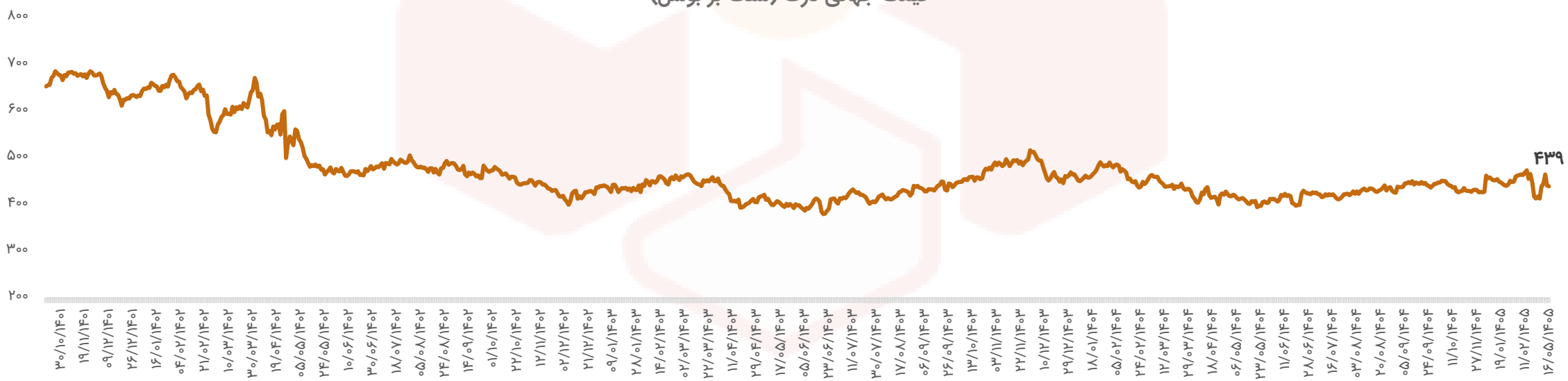


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

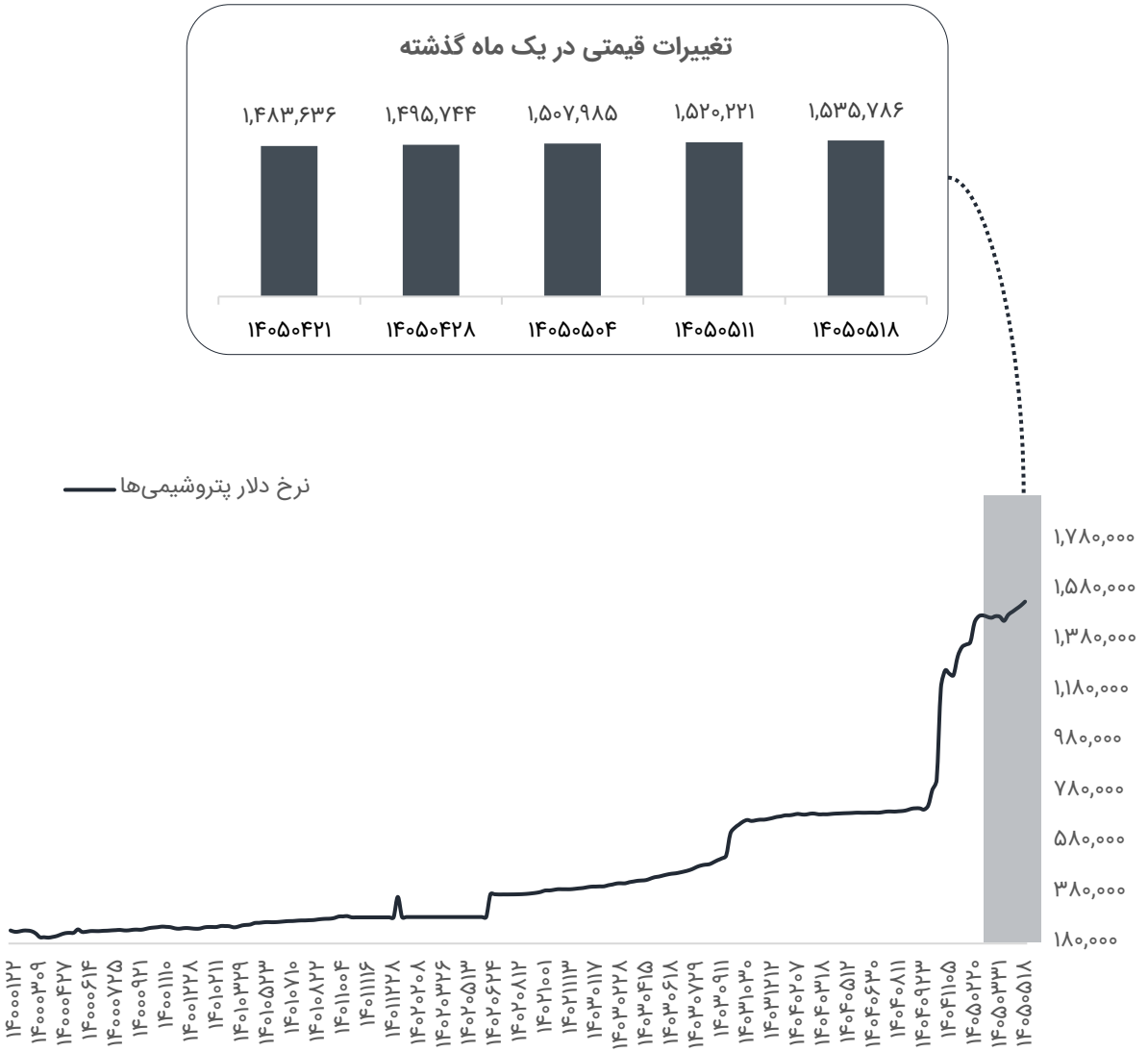


قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



جدول ۱: قیمت‌های محصولات پتروشیمی در بورس کالا

نام محصول	۱۴۰۵/۰۵/۱۸ (ریال)	۱۴۰۵/۰۵/۱۱ (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۱,۴۲۹,۱۸۹	۱,۴۰۸,۱۰۵	۲۱,۰۸۴	۱.۵%
آلکیل بنزن خطی	۲,۷۳۸,۲۴۴	۲,۷۳۹,۹۵۵	(۱,۷۱۱)	۰.۱%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۱,۲۹۸,۵۰۷	۱,۲۵۷,۹۰۷	۴۰,۶۰۰	۳.۲%
پلی اتیلن سبک خطی	۱,۳۴۶,۶۵۴	۱,۳۰۳,۵۴۴	۴۳,۱۱۰	۳.۳%
متانول	۳۲۷,۸۳۶	۳۴۱,۱۹۵	(۱۳,۳۵۹)	۳.۹%
سود کاستیک	۲۳۶,۶۸۶	۲۳۱,۸۶۱	۴,۸۲۵	۲.۱%
اسید استیک	۶۳۹,۲۸۱	۶۳۵,۶۹۱	۳,۵۹۰	۰.۶%
بنزن	۱,۲۰۶,۵۹۰	۱,۲۴۵,۶۱۴	(۳۹,۰۲۴)	۳.۱%
اوره گرانوله	۵۲۶,۸۳۹	۵۳۵,۹۵۸	(۹,۱۱۹)	۱.۷%
استایرن مونومر	۱,۵۹۷,۰۵۴	۱,۵۶۹,۴۹۵	۲۷,۵۵۹	۱.۸%



جدول ۱: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۵/۱۶	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۵/۰۹	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۱۲۳	۱,۱۱۴	۰.۸%	شگویا - نوری - شصفها - بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۸۱۶	۸۰۹	۰.۹%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۸۱۰	۸۱۰	۰	بندر امام - شغدیر - شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۴۰۰	۱,۴۱۰	۰.۷%	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن (ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۵۲۰	۱,۵۵۰	۱.۹%	شبصیر - تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۱,۱۵۰	۱,۱۶۰	۰.۹%	شصفها - نوری - شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۹۵۰	۹۴۰	۱.۱%	ایلام - پارس - آریا - شپترو
پلی اتیلن سنگین	فوب خلیج فارس	۸۸۶	۸۹۲	۰.۷%	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم
پلی اتیلن سبک	فوب خلیج فارس	۱,۰۲۳	۱,۰۲۱	۰.۲%	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم

جدول۲: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۵/۱۶	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۵/۰۹	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	فوب خلیج فارس	۷۸۸	۷۹۸	۱.۳%	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - پتروشیمی تبریز - جم
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۱,۰۹۰	۱,۰۸۵	۰.۵%	جم پیلن - جم - شاراک - مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۳۰۹	۳۲۰	۳.۴%	زاگرس - شفن - شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۱,۰۸۲	۱,۱۰۷	۲.۳%	پارس - شبصیر و شجم
بنزن	CFR چین	۹۲۸	۹۵۶	۲.۹%	بندرامام - نوری - شیران - پارس - بوعلی - شصفها
پروپیلن	CFR چین	۱,۰۵۰	۱,۰۳۰	۱.۹%	ایلام - پتروشیمی تبریز - جم - جم پیلن - مارون - شاراک
بوتادین	CFR چین	۱,۳۰۰	۱,۲۷۰	۲.۴%	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۱۵۴	۱۵۳	۰.۷%	پتروشیمی اروند، شکلر

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege