

هفته‌نامه تحلیلی بازارهای جهانی

"هفته منتهی به ۲۳ 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
- اسید ترفتالیک خالص (PTA)
- پلی‌اتیلن ترفتالات (PET)
- استایرن
- پلی‌استایرن
- پروپیلن
- پلی پروپیلن
- بنزن
- ای‌بی‌اس
- پارازایلین
- زایلین

۳
پالایشی

- بنزین
- گازوئیل
- گوگرد

۴
فلزات اساسی

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

تقویم اقتصاد جهانی

تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
		سخنرانی رئیس بانک مرکزی اروپا		
۱۸ اوت ۲۰۲۶	سه‌شنبه	(تغییرات ماهیانه) تولید صنعتی آمریکا	%۰.۱	%۰.۲
		(نرخ تورم سالانه) اتحادیه اروپا	%۲.۸	%۲.۹
۱۹ اوت ۲۰۲۶	چهارشنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۹.۰۷۲M	
		نرخ وام مسکن ۳۰ ساله	%۶.۶۷	
۲۰ اوت ۲۰۲۶	پنجشنبه	PMI کلی اتحادیه اروپا	۵۲	۵۱.۶
		PMI تولید اتحادیه اروپا	۵۱.۹	۵۱.۸
۲۱ اوت ۲۰۲۶	جمعه	PMI کلی آمریکا	۵۴.۵	۵۳.۲

بررسی وضعیت بازار جهانی در هفته گذشته

عملکرد اقتصادی ایالات متحده در هفته گذشته

شاخص احساسات مصرف‌کنندگان دانشگاه میشیگان در اوایل ماه اوت ۲۰۲۶ با توقف روند بهبود دو ماه اخیر، به عدد ۵۱ رسید که نسبت به ۵۵/۲ در ماه پیش از آن کاهش یافته و از انتظارات بازار نیز پایین‌تر بود. در این راستا، هر دو مؤلفه اصلی یعنی شاخص شرایط فعلی و شاخص انتظارات افت کردند و چشم‌انداز شرایط کسب‌وکار نیز در دوره‌های یک‌ساله و بلندمدت نامطلوب ارزیابی شد. هم‌زمان، نگرانی‌های تورمی در افق یک‌ساله اندکی افزایش یافت و به ۴/۳ درصد رسید، اما چشم‌انداز تورم بلندمدت در سطح ۳/۳ درصد ثابت باقی ماند.

در بخش خرده‌فروشی، اقتصاد آمریکا در ماه ژوئیه شاهد افت ۰/۶ درصدی نسبت به ماه قبل بود که نخستین کاهش از اکتبر ۲۰۲۵ و بزرگ‌ترین افت از ماه مه سال گذشته به شمار می‌رود. با این وجود، شاخص خوش‌بینی کسب‌وکارهای کوچک در ماه ژوئیه با جهشی غیرمنتظره به ۹۹/۸ رسید که بالاترین سطح از اوت سال گذشته بود. از سوی دیگر، کسری بودجه دولت در این ماه به ۴۳۲ میلیارد دلار افزایش یافت که به مراتب فراتر از پیش‌بینی‌ها و کسری سال گذشته بود. در شاخص‌های تورمی نیز، نرخ تورم سالانه برای دومین ماه متوالی کاهش یافت و به ۳/۴ درصد رسید؛ هرچند شاخص قیمت مصرف‌کننده در مقیاس ماهانه ۰/۱ درصد رشد داشت و قیمت‌های تولیدکننده نیز برخلاف انتظارات برای رشد، بدون تغییر باقی ماند.

در بازار مسکن نیز، نرخ وام مسکن ۳۰ ساله با اندکی کاهش نسبت به هفته پیش از آن به ۶/۶۷ درصد رسید. این در حالی است که میانگین این نرخ در سال گذشته ۶/۵۸ درصد بود. واکنش سریع وام‌گیرندگان به همین تغییرات اندک و افزایش درخواست‌های خرید و بازپرداخت وام، نشان‌دهنده بهبود نسبی قدرت خرید مسکن در این مقطع است.

عملکرد اقتصادی اتحادیه اروپا در هفته گذشته

در ماه ژوئیه ۲۰۲۶، مازاد تجاری منطقه یورو با رشدی قابل توجه نسبت به سال گذشته، به ۸/۶ میلیارد یورو رسید که بسیار فراتر از پیش‌بینی‌های بازار بود و بزرگترین مازاد ماهانه از فوریه به شمار می‌رود. این موفقیت تحت تاثیر افزایش چشمگیر صادرات و واردات کالا به دست آمده است. در کنار این تحولات تجاری، بازار کار اروپا نیز شاهد رشد بود؛ به طوری که تعداد افراد شاغل در سه‌ماهه دوم سال با رشد ۰/۱ درصدی نسبت به فصل قبل به بیش از ۱۷۶ میلیون نفر رسید. این دستاورد که با انتظارات بازار همخوانی دارد، نشان‌دهنده بیست‌ویکمین فصل متوالی رشد اشتغال است و ثابت می‌کند که با وجود چالش‌هایی نظیر قیمت بالای انرژی و رکود بهره‌وری، روند ایجاد فرصت‌های شغلی هرچند کند، اما همچنان پیوسته ادامه دارد.

اقتصاد منطقه یورو در سه‌ماهه دوم ۲۰۲۶ عملکرد مثبتی از خود نشان داد و نسبت به مدت مشابه سال قبل ۱/۰ درصد رشد کرد که نشان‌دهنده شتاب گرفتن روند بهبود نسبت به فصل پیش از آن است. این رشد عمدتاً به لطف سرمایه‌گذاری‌های قوی در حوزه هوش مصنوعی و تداوم هزینه‌های دولتی محقق شد که توانستند اثرات منفی ناشی از افزایش قیمت انرژی و درگیری‌های منطقه‌ای را تا حد زیادی خنثی کنند. در میان کشورهای این منطقه، اسپانیا با رشد ۲/۷ درصدی پیشتاز بود و اقتصادهای هلند، ایتالیا، آلمان و فرانسه در رتبه‌های بعدی قرار گرفتند. در مقیاس فصلی نیز اقتصاد این منطقه با ثبت رشد ۰/۴ درصدی، سریع‌ترین نرخ رشد خود را از سه‌ماهه نخست سال قبل تاکنون تجربه کرد.

در بخش تولیدات صنعتی، آمار ماه ژوئن ۲۰۲۶ نشان می‌دهد که وضعیت بدون تغییر نسبت به ماه قبل باقی مانده است، هرچند که همین ثبات نیز از پیش‌بینی‌های بازار مبنی بر افت تولید، بهتر بود. بررسی جزئیات این بخش حاکی از آن است که تولید کالاهای مصرفی بادوام پس از افت ماه مه، مجدداً در مسیر بهبود قرار گرفته و رشد ۰/۳ درصدی را ثبت کرده است. علاوه بر این، روند مثبت تولید در بخش‌های کالاهای مصرفی غیربادوام و انرژی نیز با قدرت ادامه داشته و به ترتیب رشد ۳ و ۱/۵ درصدی را به همراه داشته است.

بررسی وضعیت بازار جهانی در هفته گذشته

وضعیت بازار بدهی ایالات متحده در هفته گذشته

در جریان معاملات روز جمعه، بازده اوراق قرضه ده‌ساله خزانه‌داری ایالات متحده با افزایش به سطح ۴/۷ درصد رسید که فاصله چندانی با بالاترین رکورد نوزده ماهه خود یعنی ۴/۷۵ درصد در اوایل هفته گذشته نداشت. این روند افزایشی عمدتاً از کاهش تمایل سرمایه‌گذاران برای خرید اوراق، به‌خصوص در سررسیدهای بلندمدت، نشأت می‌گیرد. در همین حال، انتظارات تورمی یک‌ساله دانشگاه میشیگان در ماه اوت مجدداً سیر صعودی به خود گرفت و برای پنجمین ماه متوالی در سطحی بالاتر از ۴ درصد ایستاد. تداوم این وضعیت، نگرانی‌ها درباره احتمال کم‌توجهی فدرال رزرو به ریسک‌های تورمی را دوچندان کرده است؛ به‌ویژه آنکه افزایش قیمت انرژی در پی تنش‌های خاورمیانه، بر شدت این فشارهای تورمی افزوده است.

از سوی دیگر، سیگنال‌های رئیس فدرال رزرو مبنی بر اینکه احتمالاً افزایش نرخ بهره ابزار ترجیحی او برای مهار تورم نخواهد بود، به جهش بازده اوراق بلندمدت دامن زد. این امر موجب شد تا بازده اوراق سی‌ساله آمریکا به بالاترین سطح خود در نوزده سال گذشته صعود کند. علاوه بر این، بازار اوراق خزانه تحت تأثیر نگرانی‌های دیگری نیز قرار داشت که از احتمال فروش بخشی از ذخایر گسترده ژاپن برای مقابله با این وضعیت حکایت می‌کرد. در نهایت، حتی انتشار داده‌های ضعیف‌تر از حد انتظار در بخش قیمت تولیدکننده و فروش خرد نیز نتوانست مانع از تداوم این فشار فروش در بازار اوراق شود.

وضعیت بازار سهام ایالات متحده در هفته گذشته

در جریان معاملات روز جمعه، شاخص‌های اصلی سهام در بازار ایالات متحده تحت تأثیر فشارهای کلان اقتصادی روندی نزولی را تجربه کردند و به کار خود پایان دادند. در این راستا، شاخص اس‌اندپی ۵۰۰ با افت ۰/۲ درصدی از رکورد تاریخی خود فاصله گرفت، شاخص داوجونز ۱۰۸ واحد کاهش یافت و شاخص نزدک ۱۰۰ نیز با افت ۰/۱ درصدی مواجه شد. این عملکرد بازار سهام همزمان با انتشار داده‌های اقتصادی ضعیف‌تر از حد انتظار رخ داد؛ به‌طوری‌که شاخص اولیه احساسات مصرف‌کننده دانشگاه میشیگان در ماه اوت به ۵۱ واحد تنزل یافت که کمتر از پیش‌بینی ۵۵ واحدی بود و خرده‌فروشی در ماه ژوئیه نیز بزرگ‌ترین افت خود در بیش از یک سال اخیر را ثبت کرد. مجموعه این داده‌ها در کنار آمار ضعیف اشتغال و تورم ملایم، نشان‌دهنده خنک‌شدن اقتصاد است و کند شدن هزینه‌کرد مصرف‌کننده می‌تواند فشارهای مضاعفی بر سودآوری شرکت‌ها و بازار سهام وارد نماید.

در سطح شرکت‌ها نیز عملکرد متفاوتی به ثبت رسید؛ به گونه‌ای که سهام شرکت‌های متا و آمازون هر کدام ۰/۹ درصد و اوراکل ۳/۷ درصد زیان را تجربه کردند. در بخش تولیدکنندگان تراشه، روندها دوگانه بود؛ در حالی که سهام برودکام ۵/۹ درصد و اینتل ۲ درصد سقوط کردند و انویدیا نیز با کاهش اندکی روبرو شد، شرکت ای‌ام‌دی توانست رشد ۶/۵ درصدی را ثبت کند. از سوی دیگر، سهام شرکت مایکرون با بهره‌گیری از سیگنال‌های خوش‌بینانه تحلیلگران و کارگزاران ۲/۳ درصد افزایش یافت و سندیسک نیز به دنبال جهش ۱۴ درصدی روز پنجشنبه، موفق شد ۷/۴ درصد دیگر به ارزش سهام خود بیفزاید.

پیش‌بینی وضعیت بازار جهانی در هفته آتی

بن‌بست فعلی میان ایران و ایالات متحده، پس از آنکه واشنگتن به جای نشان دادن تلاش‌های دیپلماتیک، فشارهای اقتصادی خود بر ایران را تمدید کرد، همچنان به تعیین مسیر قیمت‌های انرژی و تأثیرگذاری بر نرخ‌های بهره جهانی ادامه خواهد داد. نرخ‌های بهره همچنین با انتشار صورت‌جلسه نشست بحث‌برانگیز فدرال رزرو، که با سه رأی مخالف همراه بود، در کانون توجه قرار خواهند گرفت. بانک مرکزی اروپا نیز گزارش نشست خود را منتشر خواهد کرد.

داده‌های اقتصادی ایالات متحده با انتشار برآوردهای اولیه شاخص مدیران خرید اس‌اندپی، آمار مجوزهای ساخت‌وساز، شرایط تجارت و تولید صنعتی برجسته خواهد شد. شاخص‌های مدیران خرید همچنین برای منطقه یورو، ژاپن، استرالیا، هند و بریتانیا منتشر خواهند شد.

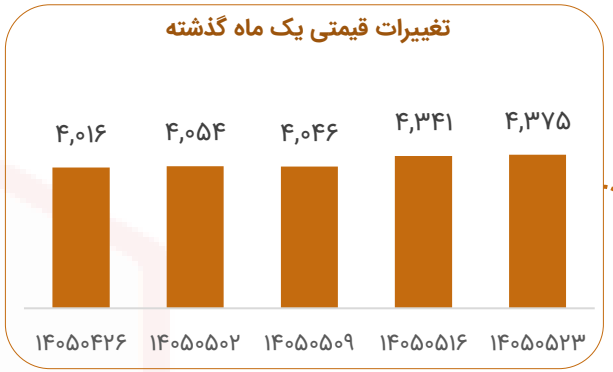
در همین حال، بریتانیا و کانادا هر دو آمار تورم و خرده‌فروشی خود را ارائه خواهند کرد. منطقه یورو و آلمان شاخص‌های احساسات اقتصادی زو را منتشر می‌کنند.

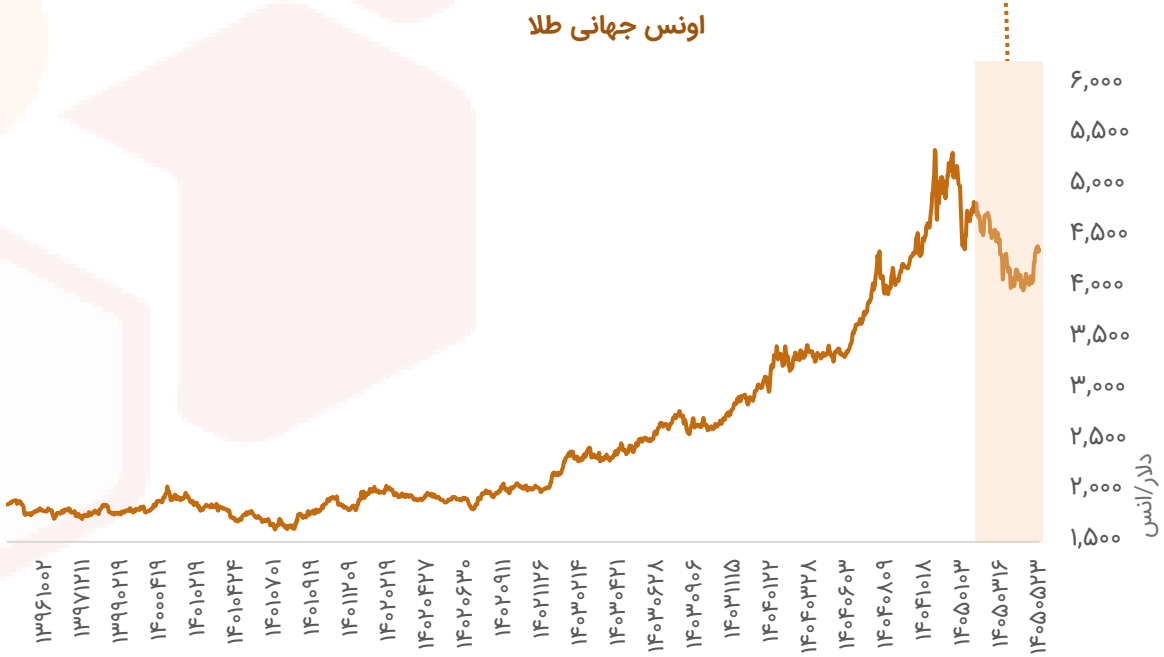
ژاپن نیز ارقام مربوط به تولید ناخالص داخلی سه‌ماهه دوم، تراز تجاری و نرخ تورم خود را گزارش خواهد داد.

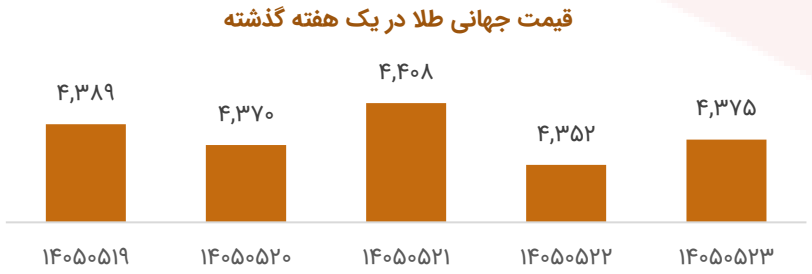
در این میان، چین آمار تولید صنعتی، خرده‌فروشی و قیمت مسکن را منتشر خواهد کرد و در کنار استرالیا، بریتانیا و کانادا، از آمار و ارقام بیکاری پرده برخواهد داشت. بانک مرکزی سوئد (ریکس‌بانک) نیز در خصوص نرخ بهره تصمیم‌گیری خواهد کرد.

بررسی بازار جهانی: طلا

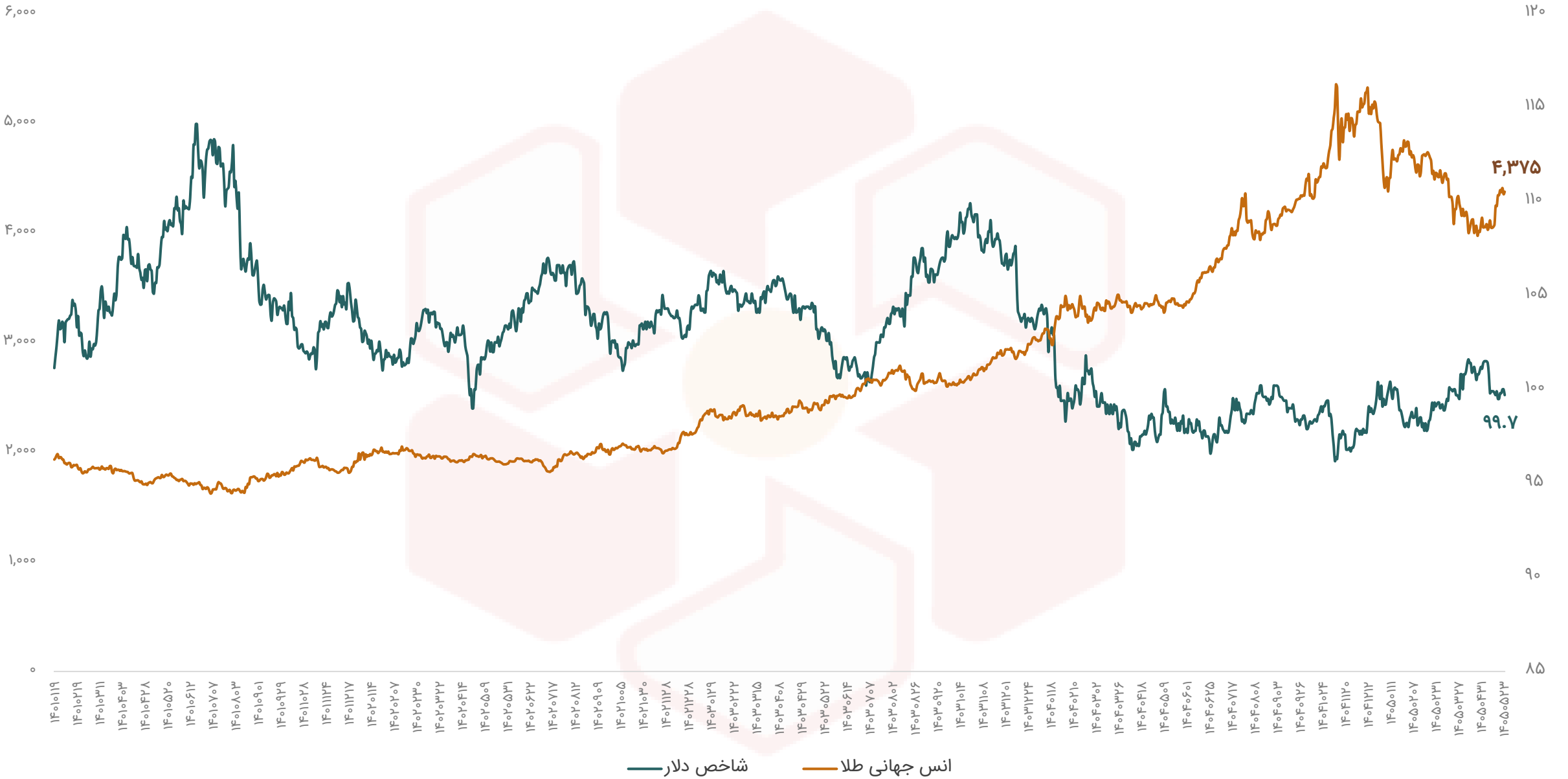
- قیمت طلا در هفته گذشته، با کاهش انتظارات برای افزایش نرخ بهره فدرال رزرو، رشدی تا محدوده ۴,۴۵۳ دلار داشت اما با افزایش فشار مقطعی دلار و بازده اوراق قرضه، هفته را در محدوده ۴,۳۷۵ دلار به پایان رساند.
- داده‌های اخیر شاخص قیمت مصرف‌کننده و تولیدکننده در ایالات متحده نشان داد که فشارهای تورمی همچنان مهار شده باقی مانده‌اند؛ مسئله‌ای که حاکی از آن است که تأثیر قیمت‌های بالاتر انرژی مرتبط با منازعه ایران در ماه ژوئیه کاهش یافته و انتظارات برای اتخاذ یک رویکرد تهاجمی از سوی فدرال رزرو را تقلیل داده است.
- بازارها در حال حاضر احتمال افزایش نرخ بهره در ماه سپتامبر را حدود یک به سه ارزیابی می‌کنند؛ اگرچه داده‌های اشتغالِ پیش‌رو و اظهارات کوین وارش، رئیس فدرال رزرو، در سمپوزیوم جکسون هول می‌تواند بر این انتظارات تأثیرگذار باشد. ریسک‌های ژئوپلیتیک نیز به عنوان یکی دیگر از عوامل کلیدی پابرجا هستند؛ چرا که تجدید تنش‌ها می‌تواند قیمت انرژی را بالاتر برده و نگرانی‌های تورمی را احیا کند.
- در همین حال، تقاضای قدرتمند از سوی بانک‌های مرکزی همچنان به حمایت از قیمت طلا ادامه می‌دهد؛ به طوری که چین در ماه ژوئیه حدود ۲۰ تن به ذخایر خود افزود و بیست و یکمین ماه متوالی خریدهای خود را رقم زد.







بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار



تحلیل تکنیکال طلا

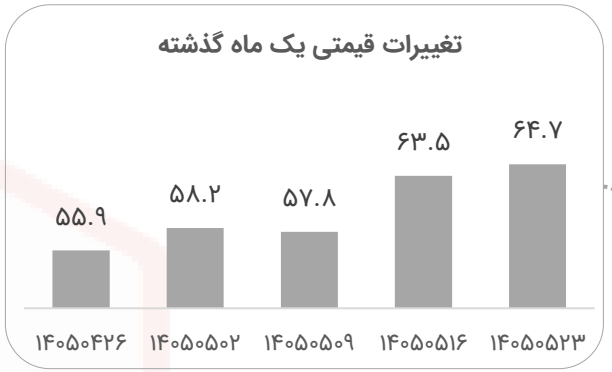
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۴,۳۷۶
مقاومت اول (دلار)	۴,۳۸۰
مقاومت دوم (دلار)	۴,۵۵۰
حمایت اول (دلار)	۴,۳۰۰
حمایت دوم (دلار)	۴,۲۲۰

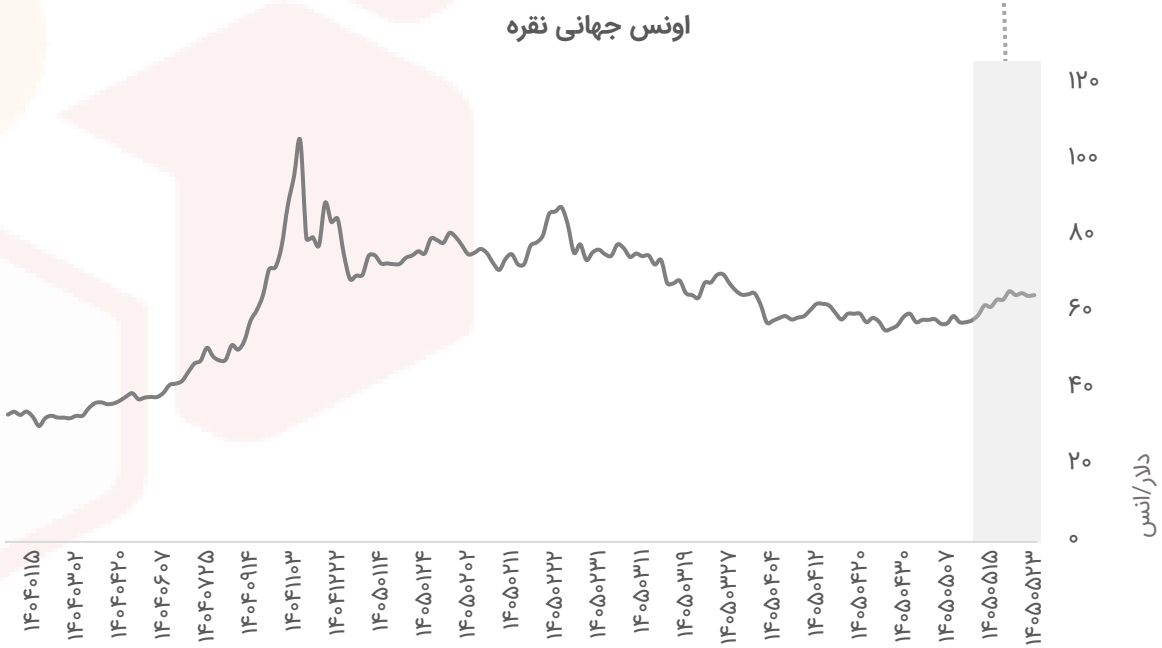


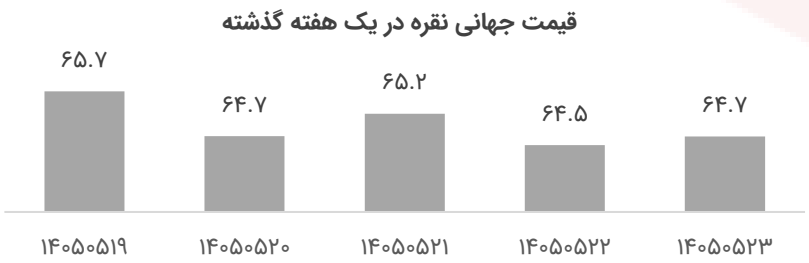
- در تایم فریم روزانه، قیمت طلا در هفته گذشته، مجدداً به سمت مقاومت ۴,۳۸۰ دلار حرکت کرد و تا ۴,۴۵۳ دلار نیز افزایش یافت، اما موفق به تثبیت بالای مقاومت مذکور نشد و در پایان هفته، به ۴,۳۷۶ دلار رسید. نمودار هم‌اکنون درگیر مقاومت ۴,۳۸۰ دلار بوده و در صورتیکه موفق به شکست این ناحیه و تثبیت بالای آن شود، انتظار رشد آن تا هدف ۴,۵۵۰ دلار وجود خواهد داشت. همچنین اولین حمایت در محدوده ۴,۳۰۰ دلار واقع شده است.

بررسی بازار جهانی: نقره

- در هفته گذشته، قیمت نقره به روندی صعودی هفته قبل خود ادامه داد و با ثبت رشد هفتگی ۱.۸ درصدی، در پایان هفته به ۶۴.۷ دلار رسید؛ داده‌های تورمی ملایم‌تر از حد انتظار در ایالات متحده حاکی از آن بود که تأثیر شوک‌های قیمتی انرژیِ مرتبط با منازعه ایران در ماه ژوئیه کاهش یافته و در نتیجه، فشار بر فدرال رزرو جهت اتخاذ سیاست‌های پولی تهاجمی‌تر تقلیل یافته است.
- فراتر از سیاست‌های پولی و تحولات ژئوپلیتیک، نقره همچنان از تقاضای قدرتمند صنعتی، به ویژه از سوی بخش‌های تولید پنل‌های خورشیدی و سرمایه‌گذاری در شبکه‌های برق، بهره‌مند است. واردات سنگ‌های معدنی حاوی نقره به چین در ماه ژوئن با جهش سالانه ۶۲/۵ درصدی به ۲۱۹,۰۰۰ تن رسید.
- بانک سیتی (citi) در آخرین گزارش، دیدگاه صعودی خود درباره آینده قیمت نقره را حفظ کرده و برای بازه ۳ ماهه، هدف ۷۵ دلار و برای بازه ۹ تا ۱۲ ماهه، هدف ۹۰ دلاری به ازای هر اونس را اعلام کرده است. این بانک معتقد است نقره همچنان با ضریب بالاتر نسبت به طلا حرکت می‌کند و در صورت کاهش ریسک‌های ژئوپلیتیکی، می‌تواند رشد بیشتری را تجربه کند.







تحلیل تکنیکال نقره

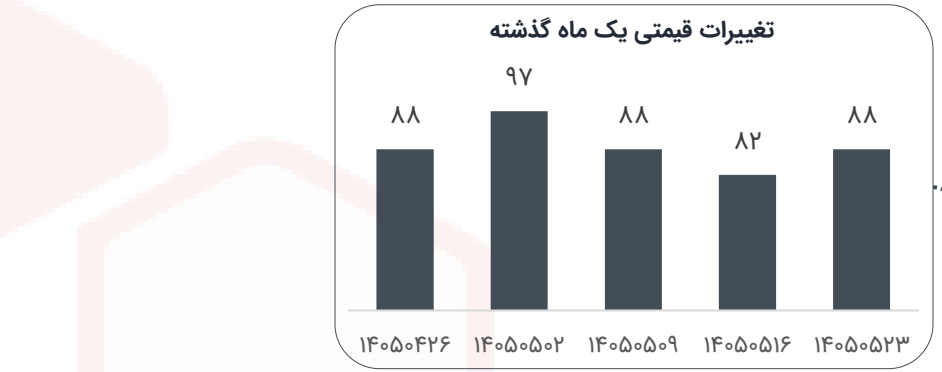
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۶۴.۷
مقاومت اول (دلار)	۶۶.۷
مقاومت دوم (دلار)	۶۷.۹
حمایت اول (دلار)	۶۳.۸
حمایت دوم (دلار)	۶۱.۱

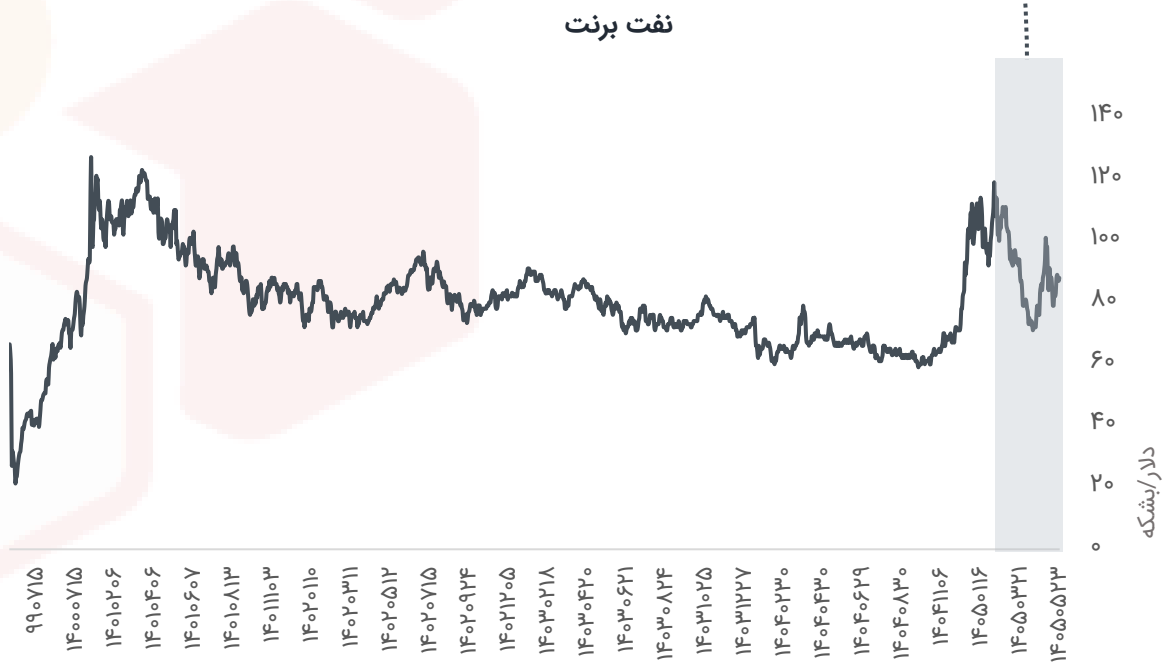


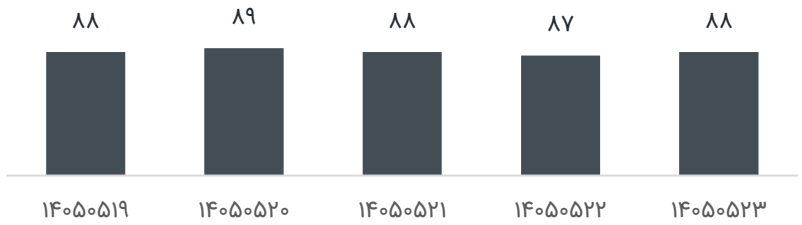
- در تایم‌فریم ۴ ساعته، قیمت نقره پس از تثبیت بالای محدوده ۶۳ دلار، به سمت هدف ۶۷.۹ – ۶۸.۹ دلار حرکت کرد اما موفق به عبور از مقاومت داینامیک میانه کانال در محدوده ۶۶.۵ دلار نشد و در پایان هفته، به ۶۴.۷ دلار رسید؛ این انتظار وجود دارد که قیمت نقره بار دیگر به سمت محدوده مقاومتی مذکور حرکت کند و درصورتیکه موفق به شکست آن شود، هدف آن در محدوده ۶۸ دلار خواهد بود. همچنین اولین حمایت نقره در محدوده ۶۳.۸ دلار واقع شده است.

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- قیمت نفت خام برنت در هفته گذشته، به بالای ۸۸ دلار در هر بشکه صعود کرد و با تشدید فشارهای اقتصادی ایالات متحده بر ایران به منظور بازگشایی تنگه هرمز، رشد بیش از ۵ درصدی را در این هفته به ثبت رساند.
- اسکات بسنت، وزیر خزانه‌داری آمریکا، اعلام کرد که واشنگتن ضمن حفظ محاصره دریایی بنادر ایران، اقدامات اقتصادی بی‌سابقه‌ای را اعمال خواهد کرد و انتظار می‌رود در هفته آینده اطلاعیه‌های بیشتری در این زمینه منتشر شود.
- آژانس بین‌المللی انرژی نیز نسبت به عمیق‌تر شدن کسری عرضه جهانی هشدار داد و پیش‌بینی کرد که وسیع‌ترین کمبود در سال ۲۰۲۶ طی پنج سال گذشته رقم خواهد خورد. در همین حال، ایران و عمان به‌رغم خوش‌بینی‌های پیشین مبنی بر نزدیک بودن یک توافق، هنوز بر سر بازگشایی تنگه هرمز به توافق نرسیده‌اند.
- مقامات آمریکایی اظهار داشتند که نیروهای ایالات متحده در حال افزایش توانایی خود برای اسکورت کشتی‌ها از طریق این تنگه هستند، اگرچه کشتیرانی همچنان پرخطر است و برخی نفت‌کش‌ها فرستنده‌های خود را خاموش می‌کنند. در دریای سرخ، شبه‌نظامیان حوثی تحت حمایت ایران نیز پالایشگاه جازان در عربستان سعودی را هدف قرار دادند. در همین حین، انتظار می‌رود نفت خام بیشتری از خاورمیانه به ایالات متحده برسد که می‌تواند تا حدودی به بهبود وضعیت پایین بودن سطح ذخایر کمک کند.

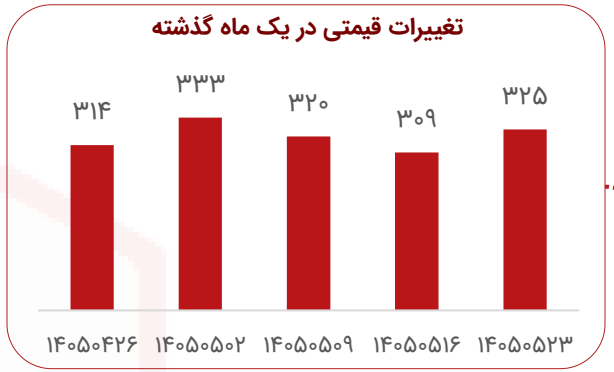


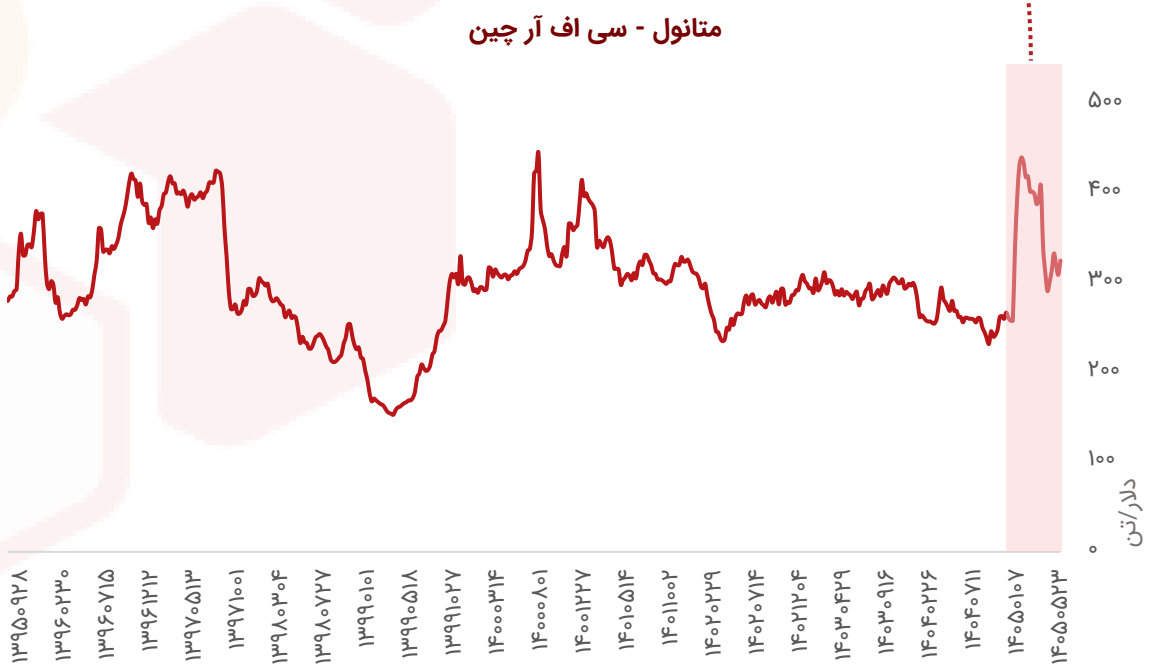




بررسی بازار جهانی: متانول

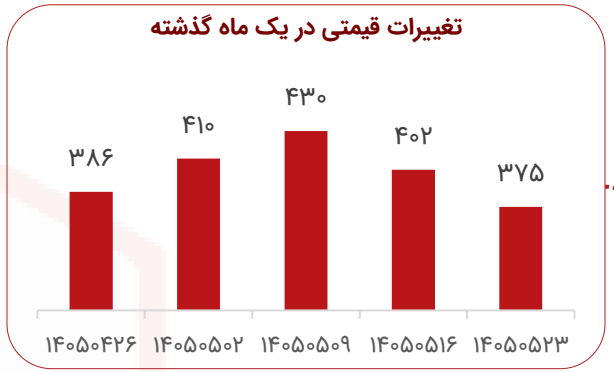
- در هفته گذشته در بازار آسیا، قیمت متانول تحت تأثیر تشدید نگرانی‌ها پیرامون محدودیت عرضه روندی صعودی را در پیش گرفت؛ شرایطی که از انجام تعمیرات اساسی در واحدهای تولیدی جنوب شرق آسیا و تداوم اختلال در جریان صادرات از منطقه خاورمیانه به دلیل مسدود ماندن تنگه هرمز نشأت می‌گرفت.
- همزمان با رشد حجم معاملات، در بازار جنوب شرق آسیا پیشنهاد خریدی برای یک محموله ۵ هزار تنی با موعد تحویل ۱ تا ۱۰ سپتامبر در نرخ ۴۷۵ دلار در هر تن سی‌اف‌آر مطرح شد، اما عرضه محموله‌ای با حجم مشابه از سوی یک تولیدکننده با قیمت ۵۰۰ دلار، به دلیل شکاف قیمتی ۲۵ دلاری میان طرفین به انجام معامله نینجامید و در نهایت قیمت متانول تحویل سی‌اف‌آر جنوب شرق آسیا با رشد همراه شد و در سطح ۴۷۶ دلار در هر تن معامله گردید.
- در بازار تایوان، شرایط بنیادی نسبتاً متعادل سپری شد و اغلب مصرف‌کنندگان نهایی نیازهای خود را از طریق قراردادهای بلندمدت تأمین کردند. با این حال، پیشنهادهای خریدی برای محموله‌های نقدی تحویل نیمه نخست سپتامبر در محدوده ۳۷۵ دلار در هر تن سی‌اف‌آر مطرح شد؛ در حالی که قیمت‌های پیشنهادی فوب شرق چین در بازه ۳۸۰ تا ۴۰۰ دلار قرار داشت که با احتساب هزینه‌های حمل‌ونقل، معادل ۴۲۰ تا ۴۴۰ دلار تحویل تایوان ارزیابی می‌شد. این فاصله قیمتی مانع از ثبت معاملات جدید شد، هرچند قیمت متانول تحویل سی‌اف‌آر تایوان افزایش یافت و به ۴۱۴ دلار در هر تن رسید.
- در بازار چین نیز قیمت‌ها هم‌گام با افزایش بهای نفت خام با رشد روبرو شدند، به‌طوری‌که محموله‌های نقدی در شرق چین با افزایش قیمت در محدوده ۲,۶۷۰ تا ۲,۷۰۰ یوان در هر تن به صورت تحویل درب مخزن دادوستد شدند. در بخش دلاری معاملات سی‌اف‌آر چین نیز با وجود اینکه پیشنهاد قطعی برای خرید یا فروش شنیده نشد، قیمت ارزیابی‌شده متانول روندی صعودی داشت و در سطح حدود ۳۲۵ دلار به ازای هر تن برآورد گردید.

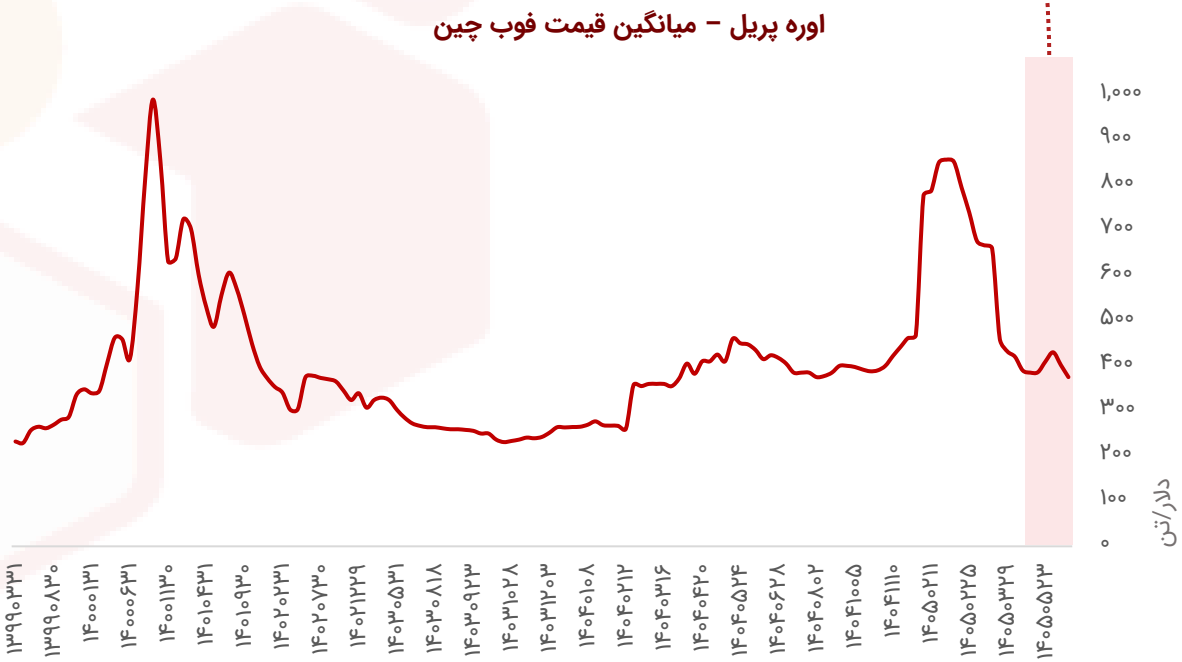




بررسی بازار جهانی: اوره

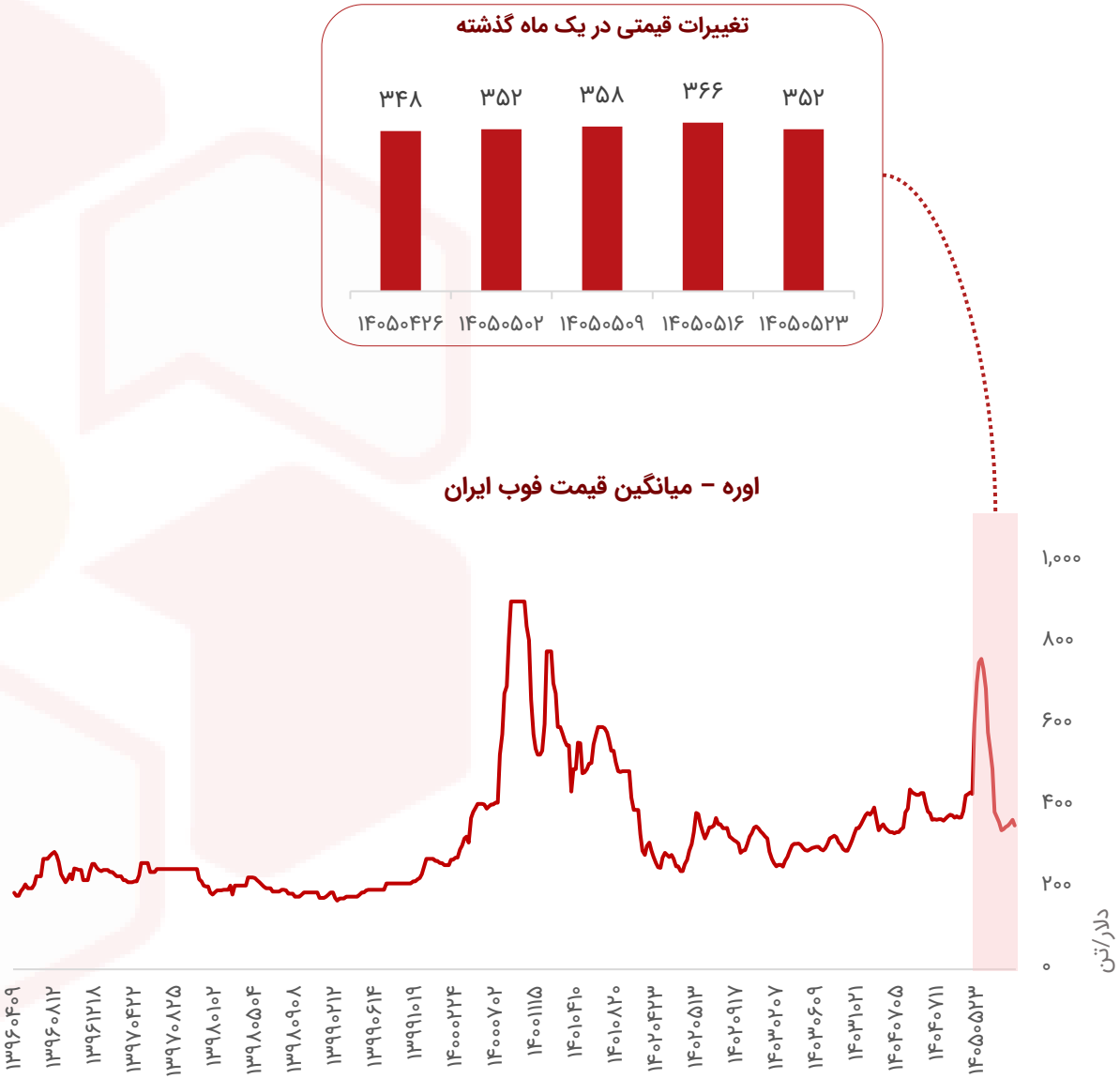
- مناقصه شرکت آرسی‌اف (RCF) در تاریخ ۱۱ آگوست به عنوان مهم‌ترین رویداد بازار اوره طی این هفته شناخته شد و توجه فعالان بازار را به خود جلب کرد. در نهایت، با اعلام رسمی قیمت‌ها در روز پنجشنبه مشخص شد که رقابتی‌ترین پیشنهادها در محدوده ۳۹۰ دلار به ازای هر تن سی‌اف‌آر قرار دارند. در این مناقصه، در مجموع ۳۰ تأمین‌کننده مشارکت کردند و شرکت RCF قصد دارد در مجموع یک میلیون تن اوره برای ساحل غربی و ۷۰۰ هزار تن برای ساحل شرقی با موعد بارگیری تا ۲۴ سپتامبر خریداری نماید. در پی نتایج این مناقصه، قیمت‌ها در اکثر بازارهای جهانی تحت فشارهای نزولی قرار گرفتند؛ به‌طوری‌که در خاورمیانه قیمت‌ها با افتی شدید از سطح ۴۰۰ دلار در هر تن فوب تنزل یافته و به محدوده ۳۷۰ دلار نزدیک شدند.
- در سایر بازارهای منطقه‌ای نیز اثرات این روند کاهشی مشهود بود. در برزیل، قیمت اوره گرانول در طول هفته در بازه ۴۰۰ تا ۴۳۰ دلار در هر تن سی‌اف‌آر نوسان کرد که بخش پایینی این محدوده قیمتی به پیشنهادهای خرید و برخی معاملات محموله‌های چینی اختصاص داشت. در ایالات متحده نیز نرخ محموله‌های اوره در اکثر روزها بین ۳۸۰ تا ۴۰۰ دلار در هر تن فوب نولا در نوسان بود که پس از مشخص شدن نتایج مناقصه RCF، دادوستدها عمدتاً در سطح ۳۸۰ تا ۳۹۰ دلار فوب نولا نهایی شدند. در چین نیز قیمت صادراتی اوره پریل در این هفته به ۳۶۵ تا ۳۸۵ دلار و قیمت اوره گرانول به ۳۸۰ تا ۴۰۰ دلار در هر تن فوب کاهش یافت.
- در افق کوتاه‌مدت، پیش‌بینی می‌شود قیمت‌های جهانی در سطوحی نزدیک به قیمت‌های معادل حاصل از بازگشت خالص مناقصه هند تثبیت شوند و واکنش تولیدکنندگان اوره پریل در چین و روسیه، نقش تعیین‌کننده‌ای در مسیر قیمتی نیمه دوم ماه آگوست ایفا کند. با این حال، با توجه به چشم‌انداز بهبود قدرت خرید و رونق تقاضا در بازارهای برزیل، آمریکا، اروپا و هند از ماه سپتامبر به بعد، انتظار می‌رود قیمت‌های جهانی اوره در ماه‌های آینده با افزایش مواجه شوند؛ هرچند که این روند صعودی ممکن است تحت تأثیر سومین مرحله تخصیص سهمیه‌های صادراتی چین با محدودیت‌هایی همراه گردد.





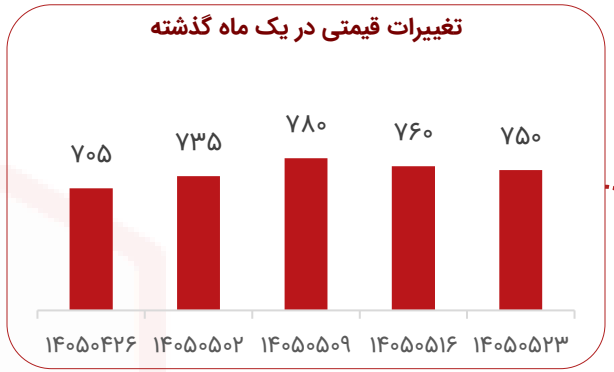
بررسی عملکرد اوره‌سازان ایرانی در بازارهای جهانی

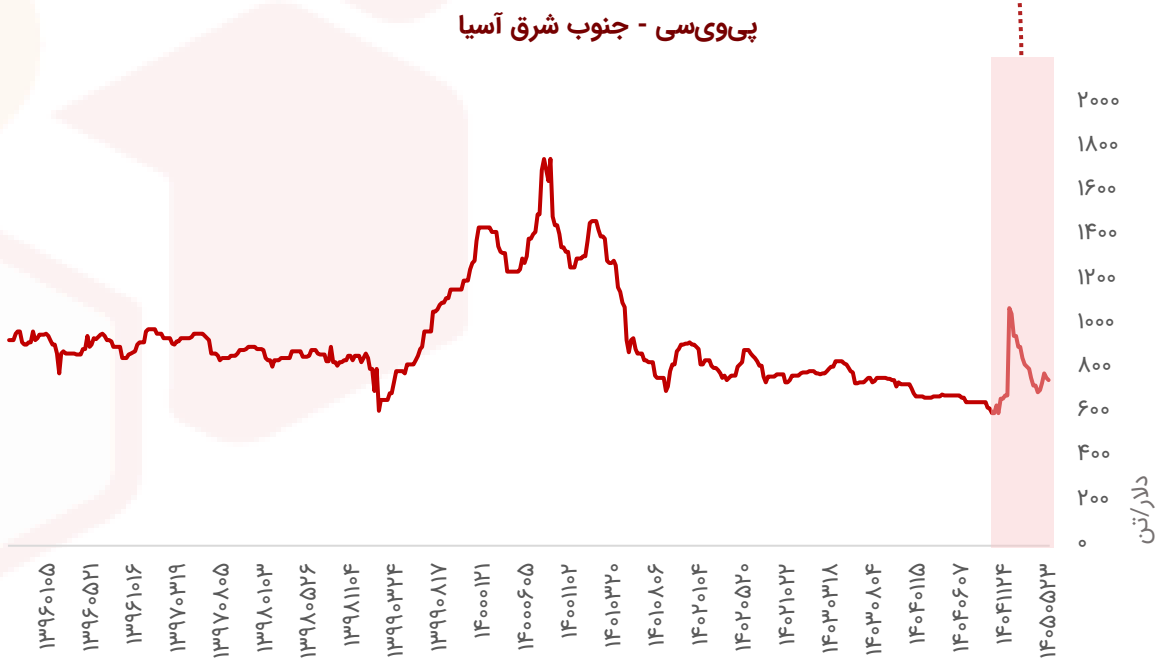
- در هفته گذشته، قیمت اوره گرانول ایران بر اساس آخرین پیشنهادهای خرید و معاملات انجام‌شده، در محدوده ۳۴۵ تا ۳۶۰ دلار به ازای هر تن فوب ارزیابی شد. در همین راستا، تولیدکنندگان ایرانی قیمت‌های رسمی پیشنهادی خود را نسبت به هفته پیش از آن ۱۰ دلار کاهش داده و به سطح ۳۶۰ دلار فوب رساندند.
- پتروشیمی مسجدسلیمان موفق شد ۱۰ هزار تن اوره گرانول را برای تحویل در ماه آگوست با قیمت ۳۶۰ دلار فوب به فروش برساند. در مقابل، مناقصه پتروشیمی پردیس برای فروش ۳۰ تا ۶۰ هزار تن اوره گرانول با بارگیری در ماه آگوست به پایان رسید، اما تاکنون هیچ معامله‌ای در آن به ثبت نرسیده است. پتروشیمی شیراز نیز عرضه مشابهی برای ۳۰ تا ۶۰ هزار تن اوره گرانول جهت بارگیری در ماه آگوست داشت که آن هم بدون نهایی شدن معامله‌ای پایان یافت. همچنین، مناقصه پتروشیمی کرمانشاه برای فروش ۳۰ هزار تن اوره با قیمت هدف ۳۶۰ دلار فوب بندر امام خمینی برای بارگیری در نیمه دوم آگوست، به دلیل پایین‌تر بودن پیشنهادهای خرید از قیمت هدف شرکت، به طور کامل لغو گردید.
- وضعیت تولید اوره گرانول در ایران همچنان با محدودیت‌هایی مواجه است. در حال حاضر، پتروشیمی پردیس دو خط تولید خود را با حدود ۸۵ درصد ظرفیت فعال نگه داشته است، در حالی که فاز سوم این شرکت همچنان در مرحله راه‌اندازی قرار دارد. علاوه بر این، واحدهای پتروشیمی هنگام و لردگان نیز به دلیل قطعی برق همچنان از مدار تولید خارج هستند. با این وجود، واحدهای شیراز، کرمانشاه، مسجدسلیمان، خراسان و رازی در حال فعالیت می‌باشند، اما میزان دقیق ظرفیت بهره‌برداری آن‌ها تاکنون از سوی این شرکت‌ها اعلام نشده است.



بررسی بازار جهانی: پلی‌وینیل‌کلراید (PVC)

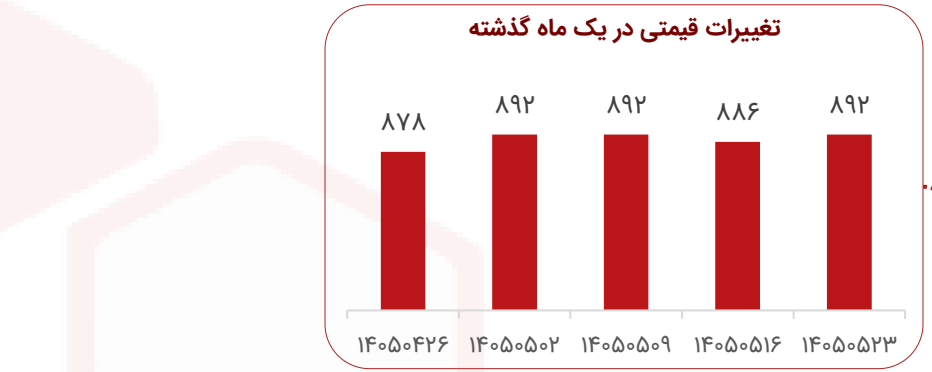
- در هفته گذشته، روند قیمتی پلی‌وینیل‌کلراید (PVC) در مناطق مختلف بازار آسیا با وجود صعود قیمت‌های پیشنهادی ماه اوت که ناشی از افزایش هزینه‌ها بود، عملکردی متفاوت و دوگانه را به ثبت رساند. در این راستا، قیمت محموله‌های تحویل سی‌اف‌آر چین نسبت به هفته پیش از آن ثابت ماند و در سطح ۸۱۰ دلار به ازای هر تن معامله شد، اما در مقابل، نرخ تحویل سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا با کاهش همراه شد و به ۷۵۰ دلار در هر تن رسید.
- هم‌زمان، یکی از تولیدکنندگان در تایوان نرخ‌های پیشنهادی ماه اوت خود را با استناد به رشد هزینه‌ها، ۲۰ دلار در هر تن افزایش داد که بر این اساس، قیمت تحویل سی‌آی‌اف برای بازارهای چین، هند و جنوب شرقی آسیا به ترتیب در سطوح ۸۳۰، ۸۸۰ و ۸۶۰ دلار ارزیابی شد.
- از سوی دیگر، به گفته یک تولیدکننده در کره جنوبی، با توجه به نهایی شدن بیشتر سفارش‌های بارگیری ماه اوت، حجم معاملات در هفته اخیر محدود بود، هرچند که انتظار می‌رود بازار در هفته آینده شرایط بهتری را تجربه کند و فعالان بازار نیز بر ضرورت رصد دقیق این تحولات در پی افزایش نرخ‌های پیشنهادی تأکید دارند.
- در بخش صادرات، فضای حاکم بر بازار نسبتاً ضعیف بود و قیمت‌ها روندهای متفاوتی را طی کردند. قیمت پی‌وی‌سی پایه اتیلن تحویل فوب چین با کاهش مواجه شد و ۷۰۵ دلار ارزیابی گردید، در حالی که نوع پایه کاربید فوب چین افزایش یافت و به سطح ۶۸۰ دلار رسید. این شرایط رکودی در بازار صادرات موجب شد تا یک تاجر چینی به دلیل تداوم رشد قیمت‌های آتی و همچنین بالا بودن هزینه‌های حمل‌ونقل، برای تأمین محموله‌های ارزان‌قیمت با چالش‌های جدی مواجه شود.
- در بازار داخلی چین نیز نوسانات قیمتی متضادی به ثبت رسید؛ به‌طوری‌که نرخ پی‌وی‌سی پایه اتیلن در شرق چین با روندی کاهشی به ۵,۰۱۵ یوان در هر تن تنزل یافت، اما قیمت نوع پایه کاربید صعودی شد و به ۴,۵۳۰ یوان رسید. فعالان بازار دلیل اصلی رشد قیمت‌های پایه کاربید را خوش‌بینی نسبت به وضعیت خوراک می‌دانند که توانست حمایت هزینه‌ای مناسبی را ایجاد کند.

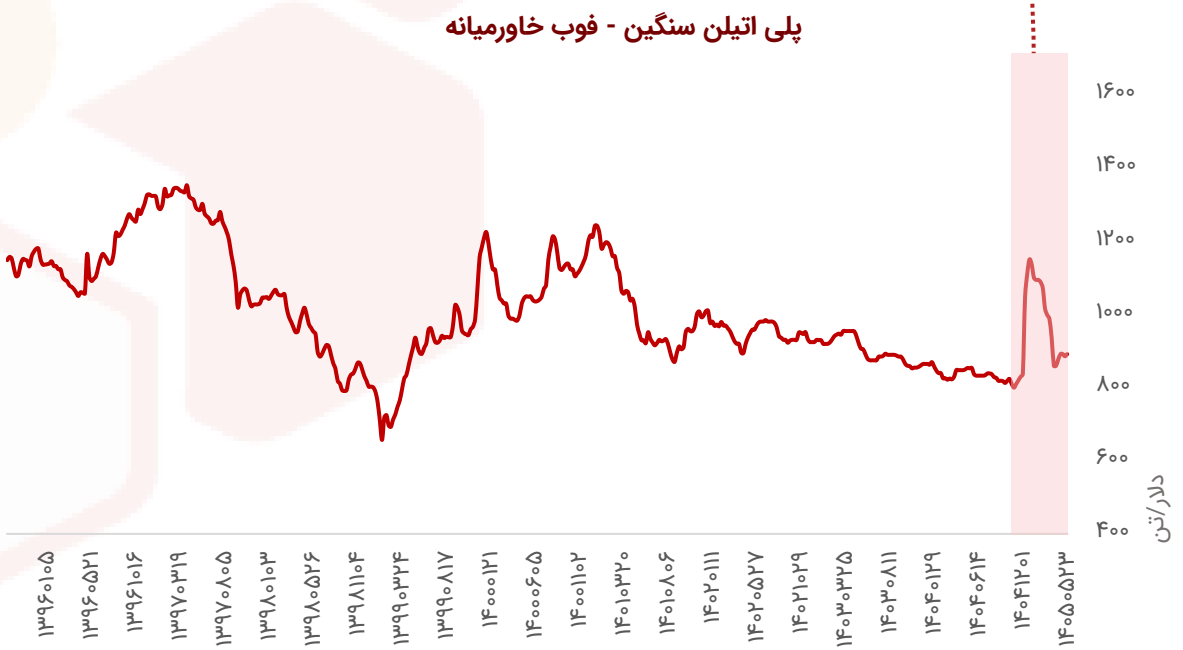




بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

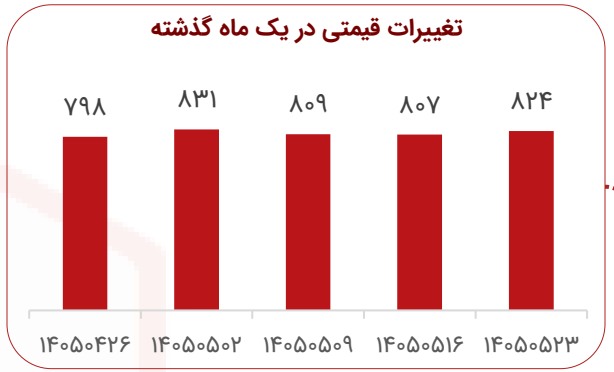
- در هفته گذشته، بازارهای پلی‌اتیلن آسیا تحت تأثیر هزینه‌های بالای خوراک در بخش بالادستی و همچنین تداوم برخی محدودیت‌های عرضه منطقه‌ای در پلی‌اتیلن سبک، همچنان شاهد افزایش قیمت‌های پیشنهادی از سوی فروشندگان بودند.
- در این بین، قیمت انواع پلی‌اتیلن در بازار داخلی چین در مقیاس هفتگی روندی صعودی را پشت سر گذاشت که در این میان گریدهای سنگین و سبک خطی بیشترین میزان رشد را به ثبت رساندند. با این حال، شتاب صادرات تا حدودی با کندی مواجه شد؛ چرا که خریداران عمده در جنوب شرق آسیا در پی نوسانات و نبود چشم‌انداز شفاف در روندهای بالادستی، ترجیح دادند رویکردی محتاطانه در پیش بگیرند. هم‌زمان، تمایل کلی برای خریدهای وارداتی همچنان ضعیف ماند، هرچند برخی محموله‌های پلی‌اتیلن سبک خطی برای تحویل در نیمه دوم ماه سپتامبر در قالب فعالیت‌های انبارداری و ذخیره‌سازی به فروش رسیدند.
- در منطقه جنوب شرق آسیا نیز بالا ماندن قیمت اتیلن به عنوان عامل اصلی حمایت از قیمت‌های پیشنهادی عمل کرد و در مالزی نیز به دلیل کمبودهای عرضه منطقه‌ای، تقاضای مشخصی برای پلی‌اتیلن سبک شکل گرفت.
- با وجود این سیگنال‌های مثبت سمت عرضه، رکود در صنایع مصرف‌کننده پایین‌دستی و افت ملایم هزینه‌های بالادستی موجب تعدیل شتاب کلی بازار شد و معاملات را به شکلی نامتوازن و محتاطانه هدایت کرد.
- تولیدکنندگان محصولات نهایی و واحدهای تکمیلی به دلیل رکود حاکم بر بخش بسته‌بندی‌های خرده‌فروشی و صنعتی، از پذیرش نرخ‌های بالاتر خودداری کردند و خریدهای خود را صرفاً بر مبنای نیازهای فوری و روزمره متمرکز ساختند؛ شرایطی که نشان می‌دهد حجم معاملات کوتاه‌مدت در بازارهای پلی‌اتیلن آسیا احتمالاً همچنان در سطوحی پایین و محدود باقی خواهد ماند.

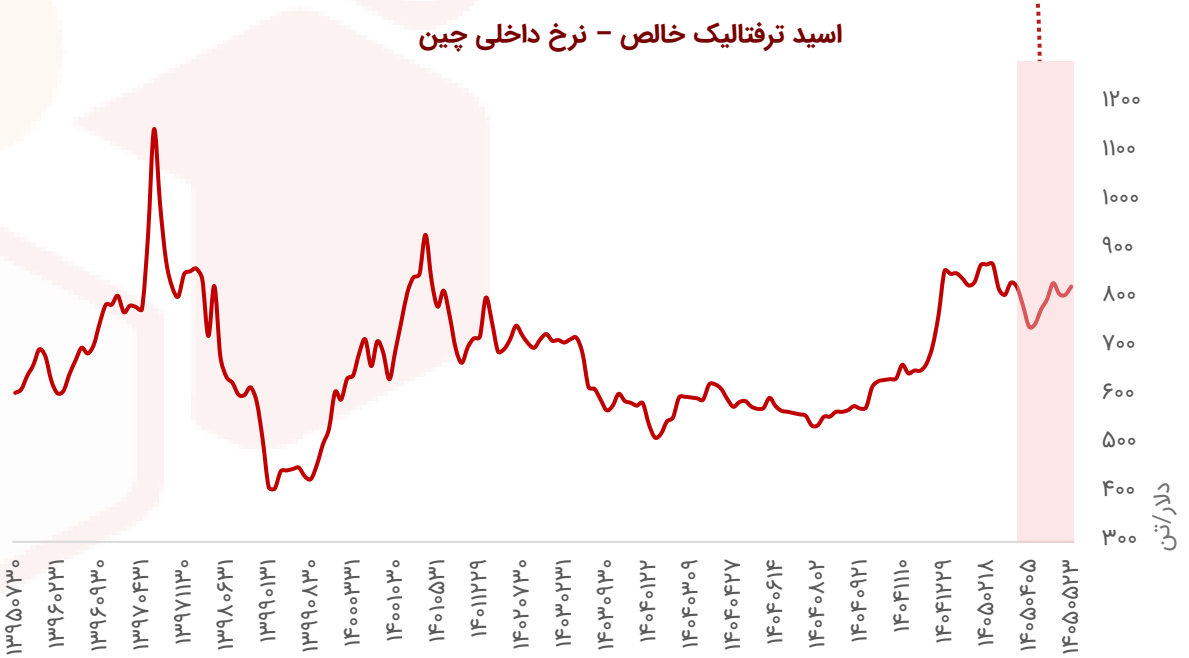




بررسی بازار جهانی: اسید ترفتالیک خالص (PTA)

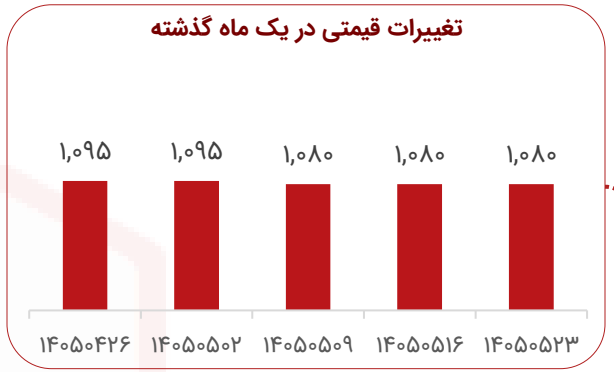
- در هفته گذشته، قیمت اسید ترفتالیک خالص (PTA) در بازار آسیا تحت تأثیر تقویت زنجیره بالادستی، روندی صعودی را تجربه کرد و قیمت محموله‌های فوب چین با افزایش به ۸۲۴ دلار در هر تن رسید.
- در بازار داخلی چین نیز اخباری مبنی بر افزایش پریمیوم قیمت‌های شناور برای محموله‌های تحویل فوری PTA به گوش رسید. از منظر عملیاتی در طول زنجیره ارزش پلی‌استر در این کشور، ظرفیت بهره‌برداری واحدهای پارازایلین با رشد نسبت به هفته پیش از آن (۶۲/۵ درصد) به ۶۸ درصد افزایش یافت و ظرفیت بهره‌برداری واحدهای PTA پایین‌دست نیز از سطح ۴۹/۵ درصد به حدود ۵۷ درصد رسید. با این وجود، ظرفیت بهره‌برداری واحدهای پلی‌استر با اندکی افت نسبت به هفته ماقبل، سطح ۸۱/۴ درصد را به ثبت رساند.
- در سمت تقاضا، برخی فعالان بازار اعلام کردند که کارخانه‌های پلی‌استر پایین‌دست ممکن است در آینده نزدیک ظرفیت بهره‌برداری خود را کاهش دهند. با این حال، فعالان بازار در چین پیش‌بینی می‌کنند که با برطرف شدن اختلالات تأمین پارازایلین که ناشی از تعطیلی بنادر به دلیل وقوع طوفان دلفین بود، ظرفیت بهره‌برداری واحدهای PTA بهبود یابد.
- در این هفته، معاملات پیرامون قیمت‌های شناور در طول هفته باثبات بود و در حدود پریمیوم ۱۰۰ دلار در هر تن نسبت به قیمت معادل پارازایلین برای PTA اعلام گردید. در همین راستا، یک تولیدکننده چینی با اشاره به تداوم محدودیت عرضه PTA در این کشور، از مشاهده نشانه‌های معاملاتی در سطوح پریمیومی بالاتر از ۱۰۰ دلار خبر داد و یک خریدار هندی نیز تأیید کرد که قیمت‌های پیشنهادی بر مبنای فوب چین، در سطح قیمت پارازایلین به علاوه ۱۰۰ دلار در هر تن قرار دارد.
- در بازار هند، فعالان اقتصادی انتظار دارند که اختلالات تأمین در کوتاه‌مدت همچنان تداوم داشته باشد؛ به‌طوری‌که یکی از تولیدکنندگان این منطقه اعلام کرد مشتریان دارای قراردادهای مدت‌دار اخیراً درخواست افزایش حجم دریافت محصول را داشته‌اند.

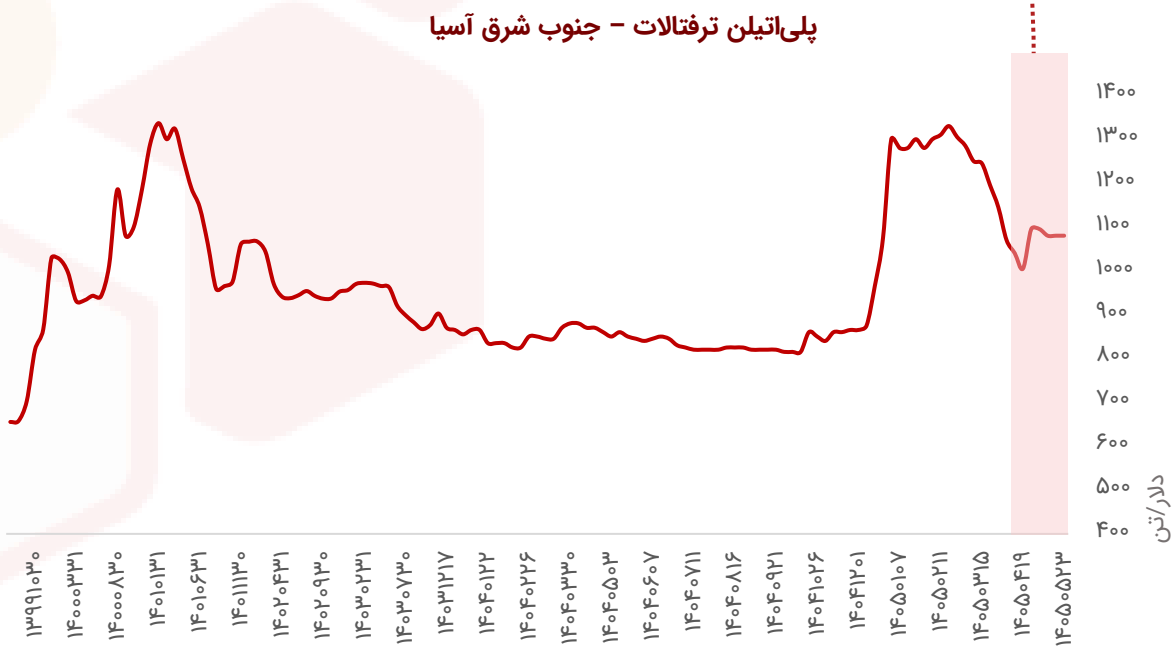




بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن ترفتالات (PET)

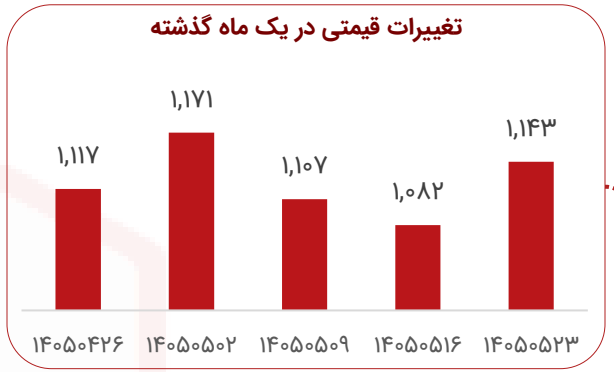
- در هفته گذشته، قیمت پلی‌اتیلن ترفتالات (PET) گرید بطری در بازارهای آسیا تحت تأثیر افزایش هزینه‌های خوراک و محدودیت عرضه برای محموله‌های تحویل فوری، روندی نسبتاً باثبات را تجربه کرد؛ هرچند خریداران برای تهیه محموله‌های سپتامبر همچنان رویکردی محتاطانه داشتند. در این راستا، قیمت PET فوب چین با افزایش به ۹۸۵ دلار در هر تن رسید و نرخ فوب جنوب شرق آسیا نیز با ثبات در سطح ۱۰۸۰ دلار معامله شد.
- در بازار بالادستی همگام با رشد قراردادهای آتی نفت برنت برای ماه اکتبر به ۸۹ دلار در هر بشکه، قیمت مواد اولیه نیز در مسیر افزایشی قرار گرفت؛ به‌گونه‌ای که اسید ترفتالیک خالص (PTA) ۸۲۴ دلار فوب چین و مونو اتیلن گلیکول (MEG) نیز ۶۷۰ دلار تحویل سی‌اف‌آر چین دادوستد شدند.
- محدودیت عرضه برای محموله‌های تحویل فوری باعث شد تا فعالان بازار شاهد پیشنهادهای قیمتی بالاتری برای بارگیری‌های ماه اوت در مقایسه با سپتامبر باشند. به گفته تولیدکنندگان چینی، محموله‌های ماه اوت تقریباً پیش‌فروش شده و به دلیل موجودی اندک، قیمت‌ها با حمایت مواجه شده‌اند؛ ضمن اینکه رشد قیمت نفت نیز در هفته اخیر به نهایی شدن سفارش‌های با حجم بالا کمک شایانی کرده است. با این وجود، به نظر می‌رسد خریداران برای سفارش‌های سپتامبر محتاطتر عمل کنند.
- در جنوب شرق آسیا نیز فضای بازار دوگانه ارزیابی شد؛ در حالی که برخی تولیدکنندگان تایلندی از ثبت سفارش‌های بزرگ خبر دادند، تجار مالزیایی معتقد بودند خریداران همچنان دست نگه داشته و در انتظار تعدیل قیمت‌ها هستند.
- در بازار داخلی چین، روند قیمت‌های نخ و الیاف پلی‌استر هم‌زمان با تقویت هزینه‌های خوراک، نوسانات متفاوتی را به ثبت رساند. بر اساس گزارش‌ها، بازار فیلامنت به دلیل عواملی نظیر کمبود جزئی MEG، تنش‌های ژئوپلیتیک و فعالیت‌های تبلیغاتی عملکرد و حاشیه سود مناسبی داشت و تولید و فروش آن با رشد قیمت نفت تا حدی بهبود یافت.
- ظرفیت کلی بهره‌برداری واحدهای پلی‌استر چین با افت نسبت به هفته قبل به حدود ۸۱٫۶ درصد تقلیل یافت و ظرفیت فعالیت کارخانه‌های بافندگی نیز به حدود ۶۰ درصد کاهش پیدا کرد.

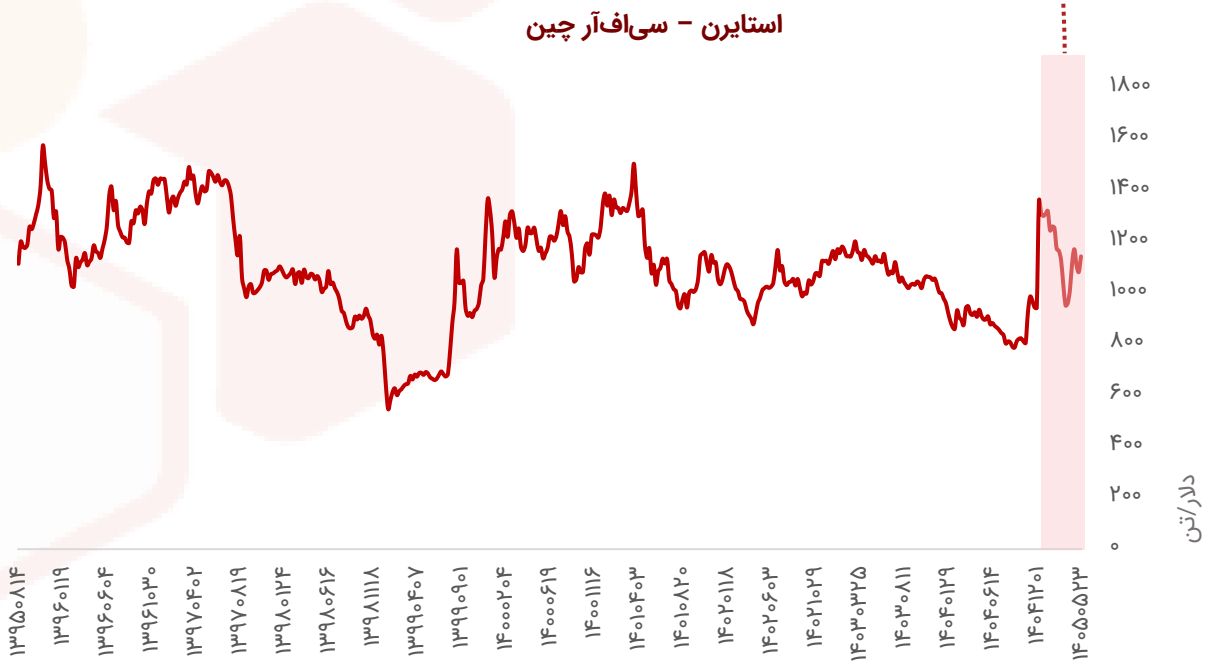




بررسی بازار جهانی: استایرن

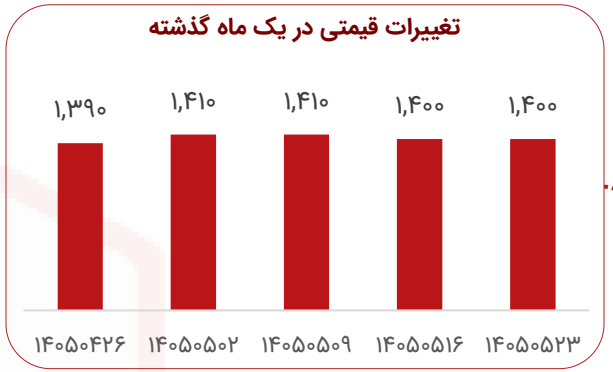
- در هفته گذشته، قیمت استایرن مونومر تحویل سی‌اف‌آر چین و فوب کره تحت تأثیر حمایت ناشی از معاملات فعال صادراتی روندی صعودی به خود گرفت و به ترتیب در سطوح ۱,۱۴۳ و ۱,۱۵۸ دلار به ازای هر تن معامله شد. همزمان با این رشد قیمتی، قراردادهای آتی این محصول برای ماه سپتامبر در بورس کالای دالیان نیز با افزایش همراه بود.
- فعالان بازار در شمال شرق آسیا خاطرنشان کردند که در حال حاضر، چین پایین‌ترین نرخ‌های استایرن مونومر را در سطح جهان به خود اختصاص داده است، در حالی که هزینه‌های حمل‌ونقل همچنان در مسیر افزایشی قرار دارند.
- به گفته تولیدکنندگان در چین، تقاضای نقدی در صنایع پایین‌دستی تقویت شده و فروشندگان نیز از فرصت قیمت‌های بالاتر برای فروش موجودی‌های انبارهای خود بهره می‌برند.
- از سوی دیگر، عرضه در منطقه جنوب شرق آسیا محدودتر شده است و اگرچه محموله‌های متعددی از چین طی ماه‌های اوت و سپتامبر وارد این منطقه خواهند شد، اما هزینه تأمین آن‌ها ارزان تمام نمی‌شود. این تحرکات تجاری موجب شده است تا موجودی‌های بندری استایرن مونومر در شرق چین با افت قابل‌توجه ۲۷ هزار و ۲۰۰ تنی نسبت به هفته قبل، به ۷۵ هزار و ۳۰۰ تن کاهش یابد و در جنوب چین نیز با افتی ۱,۵۰۰ تنی به ۲۴ هزار تن تقلیل پیدا کند.

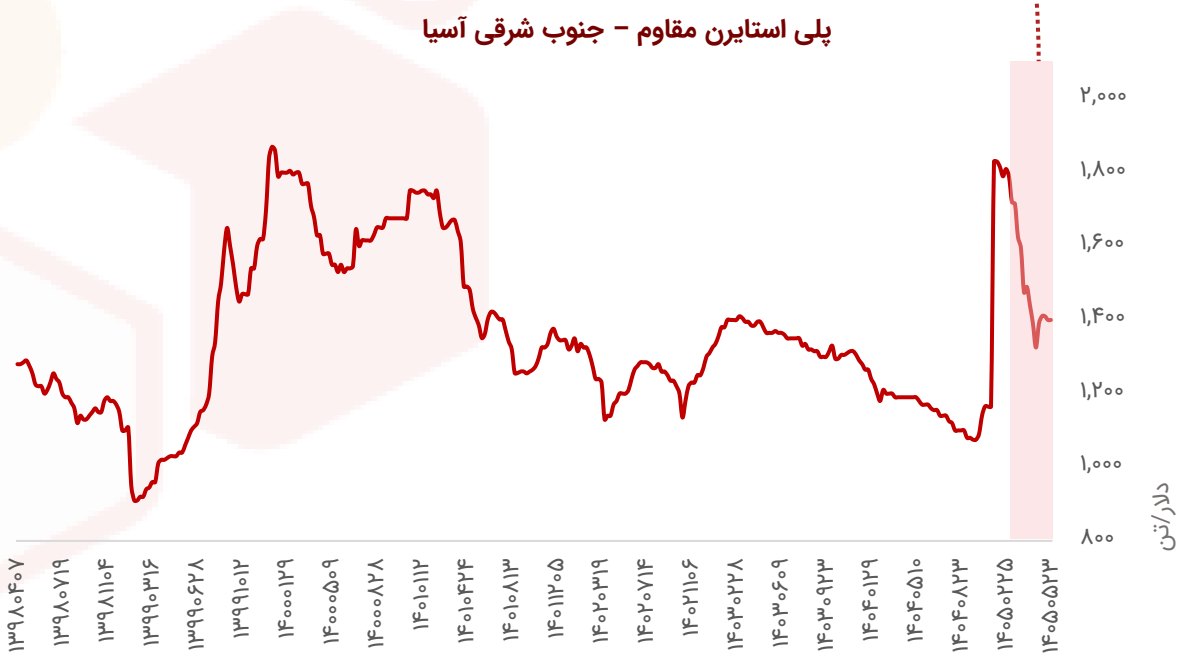




بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

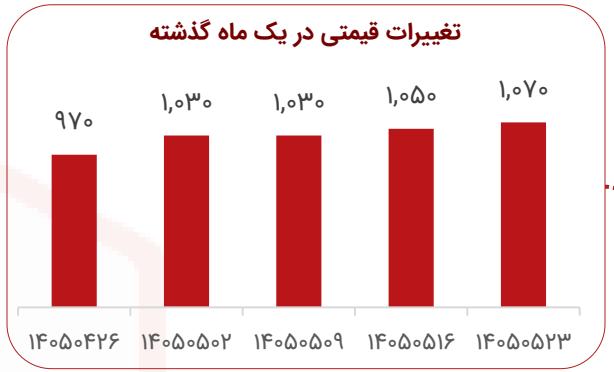
- در هفته گذشته، قیمت پلی‌استایرن گرید معمولی تحویل سی‌اف‌آر چین با ثبات همراه بود و در سطح ۱۲۷۰ دلار به ازای هر تن معامله شد که این امر نشان‌دهنده فضای کم‌تحرک و حجم محدود معاملات در این بازار است. در واقع، در طول هفته گذشته هیچ معامله جدیدی به ثبت نرسید؛ چرا که فعالان بازار معتقد بودند نوسانات بهای نفت خام و استایرن در بخش بالادستی، موجب اتخاذ موضع محتاطانه و دوری خریداران از بازار شده است. با این حال، هزینه‌های خوراک برای تولید این نوع پلی‌استایرن با افزایش روبرو شد و به ۱,۲۱۳ دلار در هر تن رسید.
- در بخش مواد اولیه، قیمت استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین و فوب کره به ترتیب ۱,۱۴۳ و ۱,۱۵۸ دلار به ازای هر تن ارزیابی شد.
- در همین راستا، یکی از تولیدکنندگان مستقر در شمال شرق آسیا اعلام کرد که اخیراً پیشنهادهای بسیار معدودی برای پلی‌استایرن انبساطی دریافت کرده است. از سوی دیگر، قیمت پلی‌استایرن گرید مقاوم تحویل سی‌اف‌آر چین نیز بدون تغییر ماند و ۱,۳۸۰ دلار در هر تن دادوستد شد که حاکی از رکود معاملات تجاری در این بخش از بازار است. در نهایت، قیمت پلی‌استایرن انبساطی تحویل فوب شمال شرق آسیا نیز با ثبات همراه بود و ۱,۳۲۰ دلار در هر تن برآورد گردید که این ثبات قیمتی مستقیماً از سکون و عدم پویایی در معاملات بازار نشأت می‌گیرد.

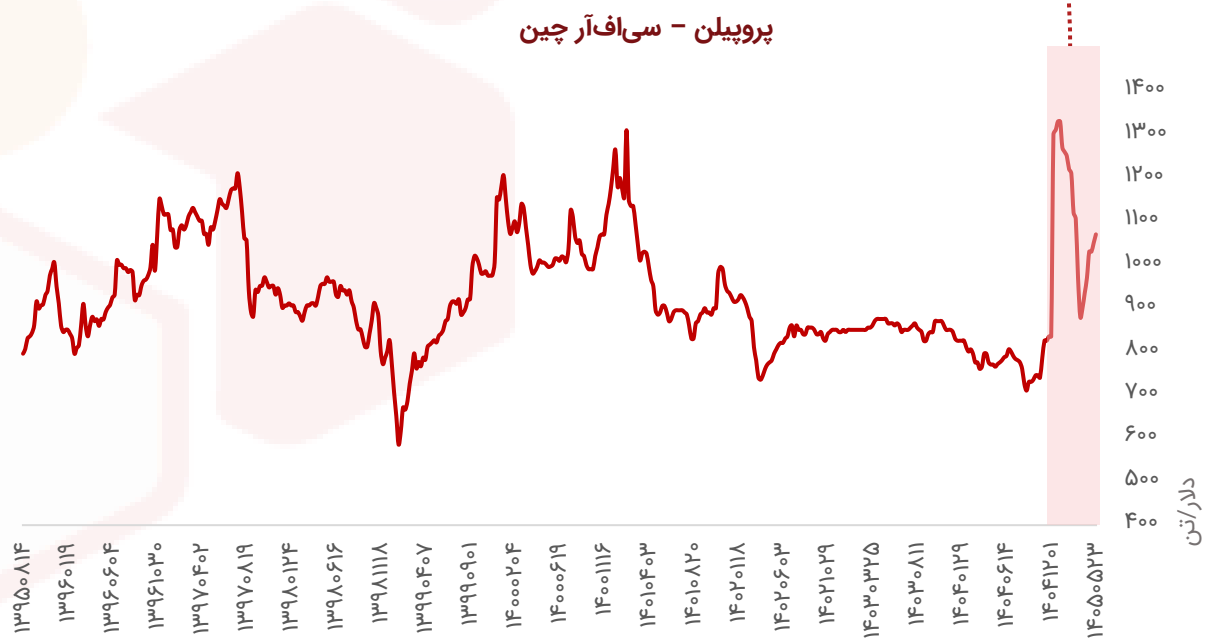




بررسی بازار جهانی: پروپیلن

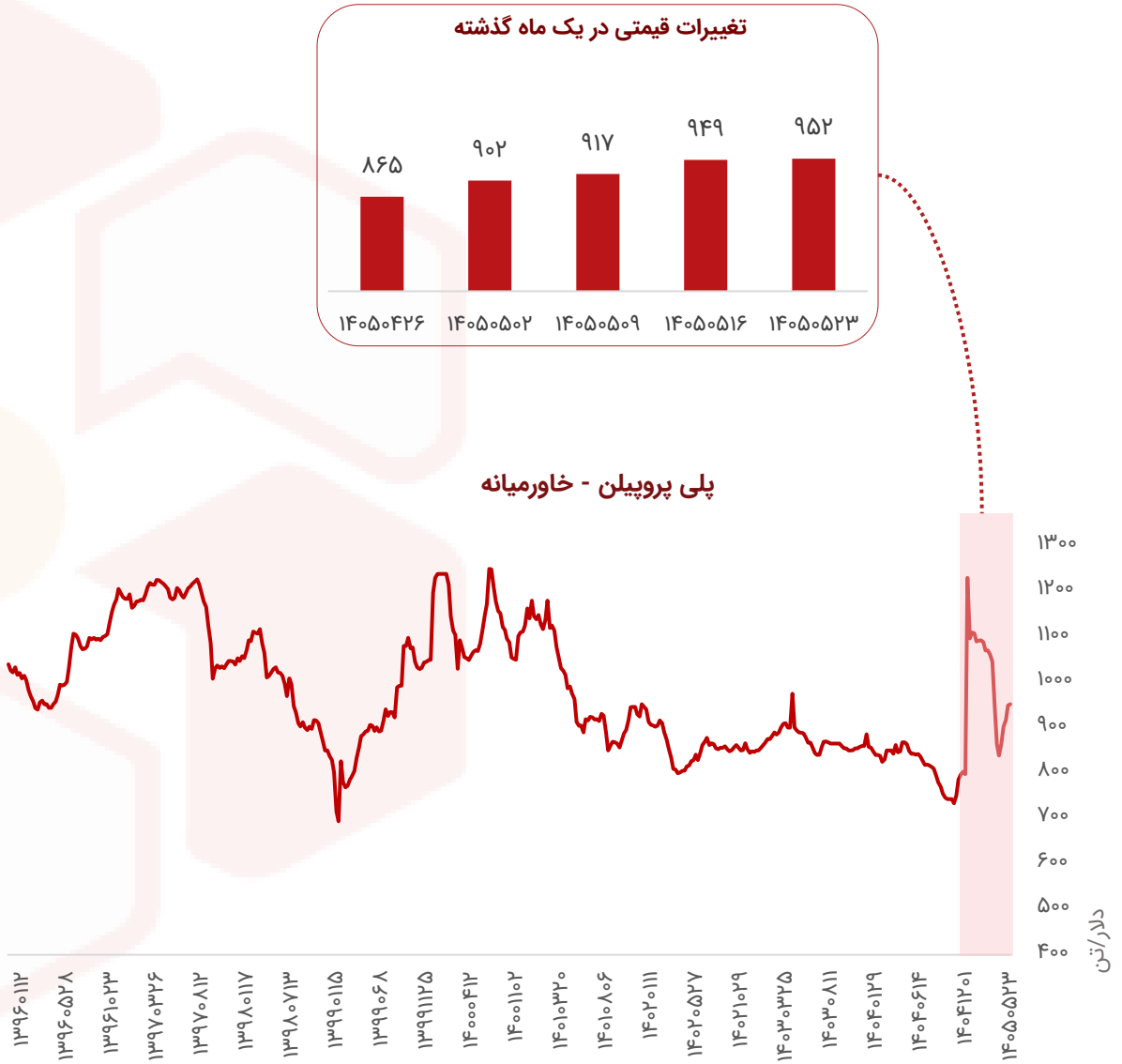
- در هفته گذشته، قیمت پروپیلن تحویل سی‌اف‌آر چین، هم‌زمان با بهبود نسبی وضعیت عرضه داخلی پس از پایان طوفان دلفین، روندی صعودی به خود گرفت و در سطح ۱,۰۷۰ دلار به ازای هر تن معامله شد.
- در مقابل، قیمت این محصول در بازار داخلی شرق چین با کاهش مواجه شد و به ۸,۶۰۰ یوان در هر تن تقلیل یافت. فعالان بازار دلیل این تعدیل قیمت در شرق چین را بازگشت محموله‌ها به روال عادی ارسال می‌دانند؛ محموله‌هایی که اوایل هفته و هم‌زمان با ورود طوفان دلفین به خشکی با تأخیر روبرو شده بودند.
- از سوی دیگر، قیمت پروپیلن در منطقه شاندونگ در سطح ۸,۵۵۰ یوان ارزیابی شد که همچنان از حمایت ناشی از محدودیت عرضه به دلیل تداوم چندین برنامه تعمیرات اساسی برخوردار بود. در این مقطع، میانگین ظرفیت بهره‌برداری واحدهای هیدروژن‌زدایی از پروپان در چین حدود ۶۸ تا ۷۰ درصد گزارش شده است.
- در کره جنوبی نیز وضعیت عرضه برای ماه سپتامبر محدود گزارش شد؛ به‌گونه‌ای که بروز برخی مشکلات در تأمین خوراک، چندین تولیدکننده را وادار به اتخاذ موقعیت خرید در بازار کرد. در منطقه جنوب شرق آسیا نیز تعطیلی چند کارخانه به محدودیت در سمت عرضه انجامید. با این وجود، به گفته فعالان بازار، تمایل به خرید همچنان ضعیف بود و اکثر خریداران ترجیح دادند رویکرد صبر و انتظار را در پیش بگیرند. در نتیجه، قیمت‌های قابل معامله طی این هفته در دامنه محدودی نوسان داشتند و نرخ تحویل سی‌اف‌آر جنوب شرق آسیا بدون تغییر نسبت به هفته پیش، در سطح ۱,۱۰۰ دلار در هر تن تثبیت شد.
- در بازار تایوان، تقاضای صنایع پایین‌دستی برای آکریلونیتریل و پلی‌پروپیلن همچنان در سطوح پایینی باقی ماند و طی دو هفته اخیر، دو تولیدکننده تایوانی برای فروش محصول خود اقدام به برگزاری مناقصه کردند.





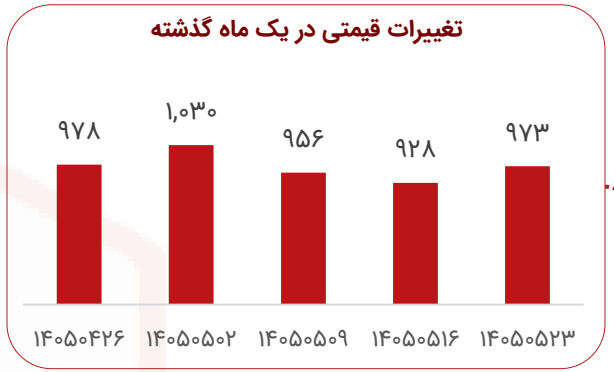
بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

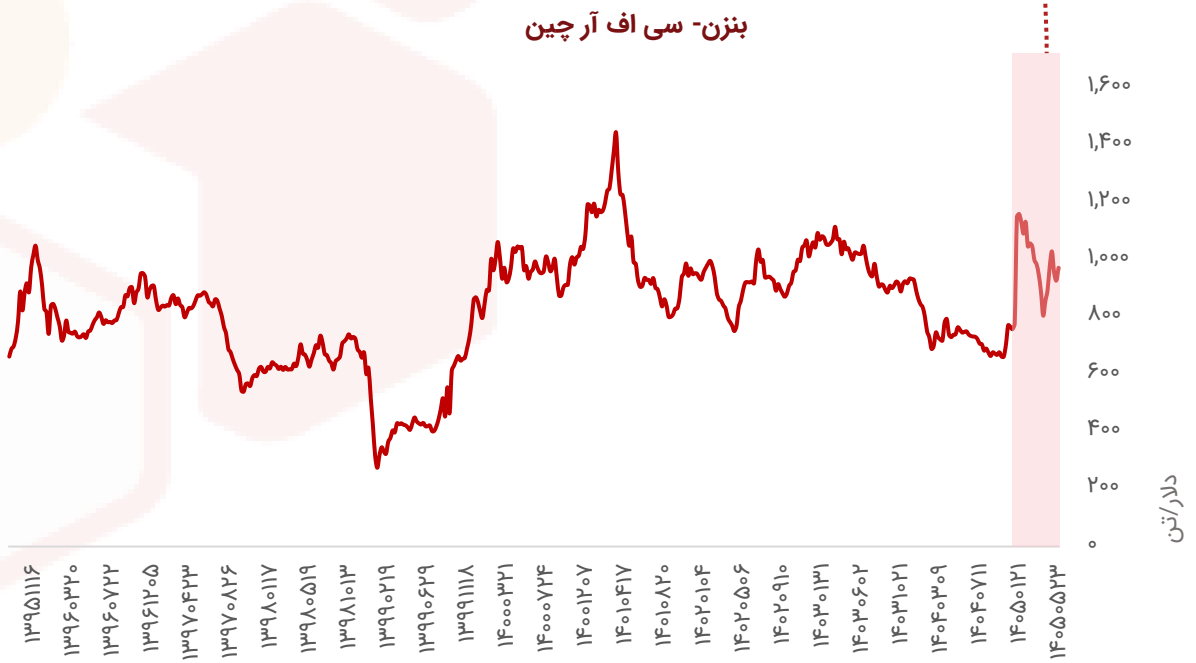
- بازارهای پلی‌پروپیلن آسیا در هفته منتهی به ۱۲ اوت شاهد تحرکات قیمتی ناهمگونی بودند؛ چرا که عوامل بنیادین در سراسر چین، ویتنام و جنوب شرق آسیا روندهای متفاوتی را تجربه کردند.
- در بازار داخلی چین، شاخص قیمت پلی‌پروپیلن گرید رافیا با رشد ۲۰۰ یوانی در هر تن به ۹,۰۰۰ یوان تحویل درب کارخانه رسید که این افزایش عمدتاً ناشی از رشد معاملات آتی نفت خام برنت و در نتیجه تقویت هزینه‌های بالادستی خوراک بود. با این حال، محدودیت دسترسی به محصول در بازار چین پابرجا ماند و عرضه موجود صرفاً در حدی بود که پاسخگوی نیازهای ضروری تقاضا باشد.
- از سوی دیگر، علی‌رغم رشد قیمت‌ها در بازار داخلی، میانگین نرخ بهره‌برداری از ظرفیت تولیدکنندگان چینی بدون تغییر در محدوده ۶۰ تا ۷۰ درصد تثبیت شد؛ زیرا پایین بودن حاشیه سود همچنان مانع از ایجاد انگیزه لازم برای افزایش نرخ تولید در واحدها است. در همین حال، در بخش صادراتی، قیمت پلی‌پروپیلن گرید رافیای چین با افت ۱۵ دلاری نسبت به هفته قبل، به سطح ۱,۱۱۵ دلار به ازای هر تن فوب تنزل یافت.
- در منطقه جنوب آسیا، بازار پلی‌پروپیلن در هفته یادشده روندی باثبات را پشت سر گذاشت و خریداران به دلیل نبود گزینه‌های تحویل به‌موقع در بازار وارداتی، موضعی ریسک‌گریز اتخاذ کردند.
- فروشندگان مستقر در شرق و غرب جنوب آسیا تحت تأثیر چالش‌های امنیتی و لجستیکی در مسیرهای دریای سرخ و تنگه هرمز و همچنین وقوع طوفان در نزدیکی بنادر چین، برای ارسال به‌موقع محموله‌های خود با موانع جدی روبرو شدند. این اختلالات لجستیکی برخی از فروشندگان را وادار کرد تا برای زمان‌بندی‌های تحویل آتی پیشنهادهای رقابتی‌تری ارائه دهند؛ اما خریداران به‌ویژه در بازار هند به عنوان بزرگ‌ترین مصرف‌کننده منطقه، با تکیه بر دسترسی مناسب به محموله‌های وارداتی با قیمت رقابتی که اخیراً وارد بازار آزاد این کشور شده‌اند، رویکرد صبر و انتظار را در پیش گرفتند.



بررسی بازار جهانی: بنزن

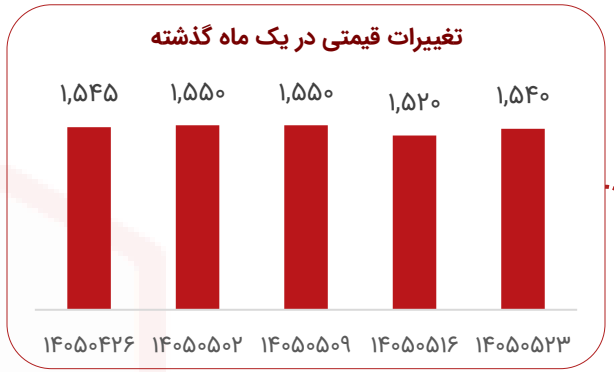
- در هفته گذشته، قیمت بنزن تحویل فوب کره تحت تأثیر افزایش قیمت نفت در بازارهای بالادستی روندی صعودی به خود گرفت و در سطح ۹۶۰.۳۳ دلار به ازای هر تن معامله شد. این رشد قیمتی هم‌گام با افزایش معاملات آتی نفت خام در آسیا رخ داد؛ چرا که تداوم تنش‌ها در خاورمیانه و افزایش ریسک‌های امنیت دریایی، تردد کشتی‌ها از گذرگاه‌های استراتژیک تنگه هرمز و باب‌المندب را با محدودیت‌هایی مواجه کرده است. در همین راستا، قیمت نفتای تحویل C+F ژاپن نیز با رشد همراه بود و در سطح ۷۸۰.۸۸ دلار در هر تن دادوستد شد.
- در این هفته، شرکت بی‌پی یک محموله با موعد بارگیری در ماه اکتبر را به صورت تحویل فوب کره با قیمت ۹۴۴ دلار در هر تن به شرکت جی‌اس کالتکس فروخت. یک پیشنهاد فروش نیز برای محموله‌ای با بارگیری در نیمه دوم سپتامبر در سطح پریمیوم ۴۰ دلار در هر تن نسبت به شاخص میانگین هفتگی پلتس کره برای ماه سپتامبر به ثبت رسید، در حالی که پیشنهاد خرید متقابل برای همین محموله با پریمیوم ۳۳ دلاری نسبت به شاخص یادشده مطرح گردید.
- در بازار تحویل سی‌اف‌آر تایوان، معاملاتی برای محموله‌هایی با موعد ورود در ماه سپتامبر انجام گرفت که قیمت آن‌ها در محدوده پریمیوم ۳۳ تا ۳۵ دلار در هر تن نسبت به میانگین هفتگی پلتس کره برای ماه سپتامبر تعیین شد. با این وجود، به گفته یکی از خریداران بنزن در تایوان، تقاضای داخلی در ماه سپتامبر در وضعیت مطلوبی قرار ندارد و پس از برگزاری مناقصه سپتامبر توسط شرکت سی‌پی‌سی، تاکنون هیچ معامله جدیدی نهایی نشده است.

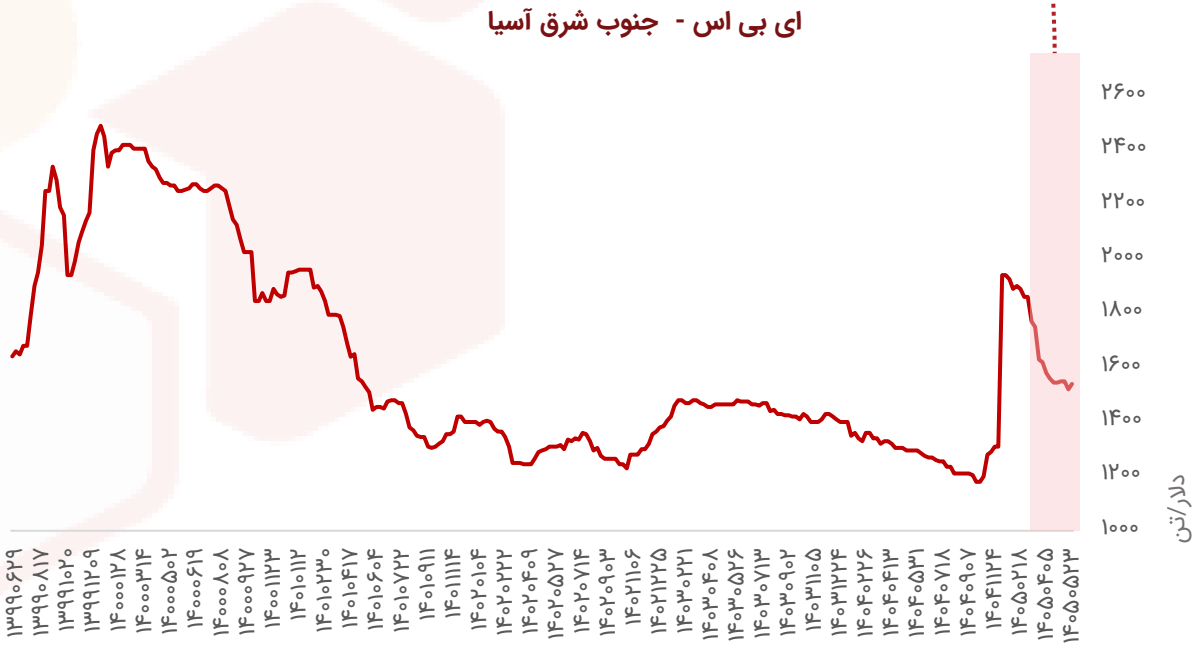




بررسی بازار جهانی: اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS)

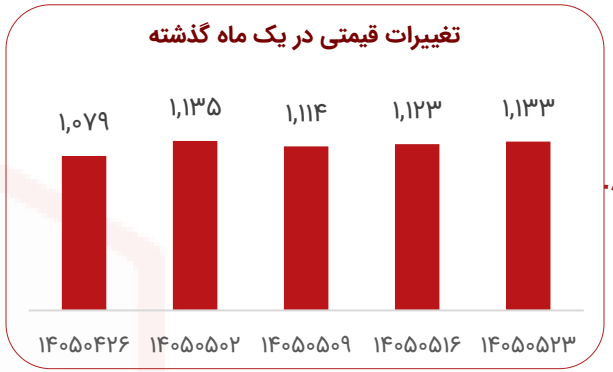
- در هفته گذشته، قیمت اکریلونیتریل بوتادین استایرن (ABS) تحویل سی‌اف‌آر چین روندی صعودی را پشت سر گذاشت و در سطح ۱,۵۴۰ دلار به ازای هر تن معامله شد. در همین راستا، یکی از تولیدکنندگان مستقر در چین اعلام کرد که رشد بهای مونومرها، صنعت ABS را با فشارهای هزینه‌ای سنگینی روبرو ساخته است. از سوی دیگر، تولیدکننده‌ای در شمال شرق آسیا نیز با اشاره به بهبود نسبی تقاضا عنوان کرد که با این وجود، هنوز هیچ پیشنهاد فروشی برای محموله‌های بارگیری ماه سپتامبر ارائه نشده است.
- در بازارهای بالادستی و مواد اولیه، قیمت استایرن مونومر تحویل سی‌اف‌آر چین افزایش یافت و در سطح ۱,۱۴۳ دلار در هر تن معامله شد و نرخ بوتادین سی‌اف‌آر چین نیز صعودی شد و به ۱,۳۷۰ دلار رسید. این تحولات موجب شد تا بهای تمام‌شده خوراک برای تولید ABS، که بر مبنای میانگین موزون هزینه‌های خوراک‌های استایرن مونومر، بوتادین و آکریلونیتریل به همراه هزینه ثابت ۲۸۰ دلار در هر تن محاسبه می‌شود، با افزایش همراه شود و به ۱,۵۳۸.۳۰ دلار در هر تن بالغ گردد.
- شرکت لوته کمیکال اعلام کرده است که واحد تولید مواد آروماتیک خود در دایسان کره جنوبی را در پایان ماه اوت برای همیشه تعطیل خواهد کرد. هم‌زمان، معاملات آتی نفت خام نیز تحت تأثیر تداوم ابهامات و نااطمینانی‌ها پیرامون توافق میان آمریکا و ایران، در مسیری افزایشی دادوستد شد.

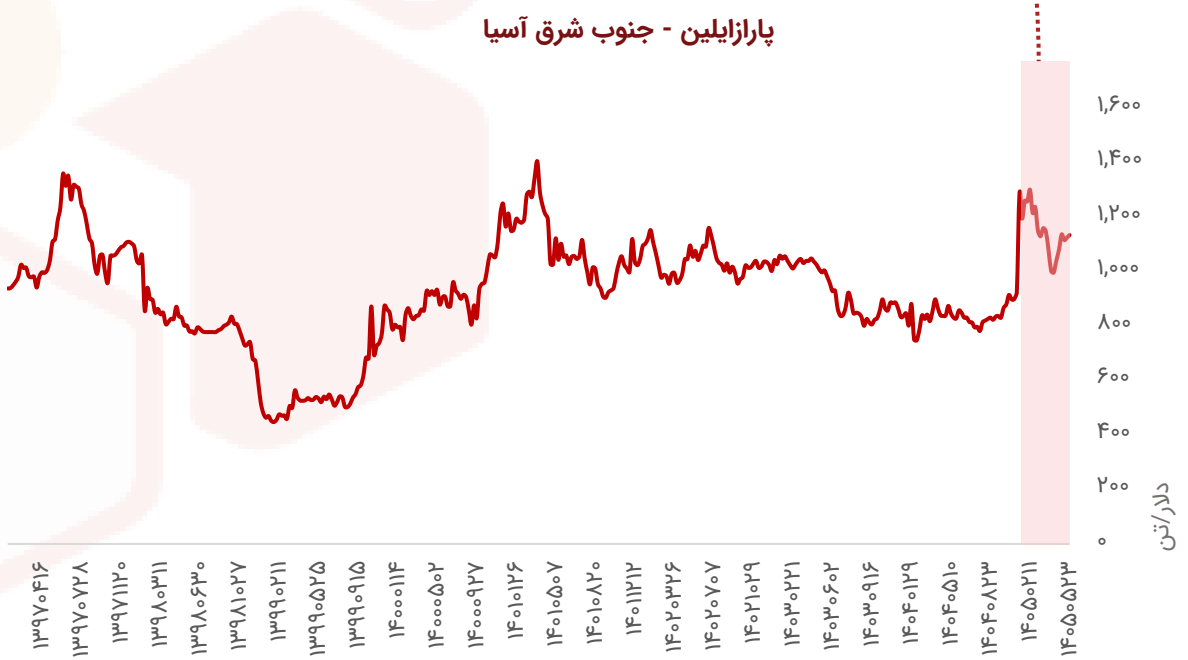




بررسی بازار جهانی: پارازایلین

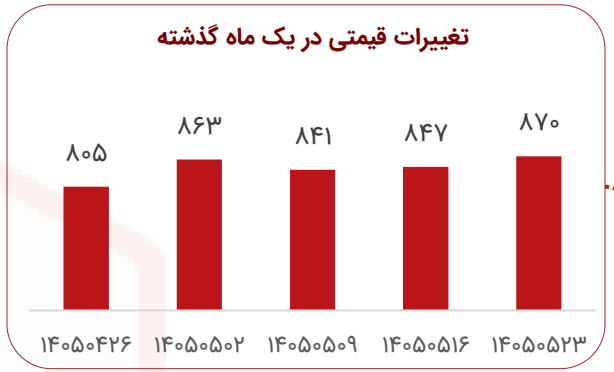
- در هفته گذشته، قیمت پارازایلین در آسیا در پی تقویت بازارهای بالادستی روندی صعودی را تجربه کرد و نرخ‌های تحویل سی‌اف‌آر تایوان/چین و فوب کره هر دو افزایش یافتند و به ترتیب در سطوح ۱,۰۹۳.۶۷ و ۱,۰۷۲.۶۷ دلار به ازای هر تن معامله شدند.
- در بخش بالادستی، معاملات آتی نفت خام به دلیل تداوم ابهامات پیرامون توافق صلح میان آمریکا و ایران صعودی بود و شاخص نفتای سی‌انداف ژاپن نیز با افزایش به ۷۸۰.۸۷۵ دلار در هر تن رسید. هم‌زمان، بازارهای آتی در چین نیز رو به رشد بودند و قراردادهای آتی PTA و پارازایلین برای تحویل سپتامبر در بورس کالای ژنگژو به ترتیب با قیمت‌های ۵,۸۵۲ و ۸,۱۹۸ یوان در هر تن بسته شدند.
- در حالی که عمده فعالان بازار انتظار تداوم محدودیت عرضه پارازایلین را در کوتاه‌مدت دارند، برخی تحلیلگران دیدگاه‌های محتاطانه‌تر و نزولی‌تری اتخاذ کرده‌اند. بر اساس اظهارات فعالان بازار در چین، به نظر می‌رسد فروشندگان محموله‌هایی را برای عرضه در ماه اکتبر در اختیار دارند که این امر نشان‌دهنده بهبود دسترسی به محموله‌ها در این ماه است؛ بنابراین چنانچه ظرفیت تولید پارازایلین پس از پایان تعمیرات دوره‌ای در چین احیا شود و عرضه خوراک نیز بالا بماند، احتمال کاهش پریمیوم‌های قیمت شناور وجود دارد. علاوه بر این، انتظار تضعیف بازار نفتای آسیا به دلیل ورود محموله‌های بیشتر در ماه سپتامبر نیز بر چشم‌انداز بازار پارازایلین سایه افکنده است، هرچند پیش‌بینی می‌شود فشار نزولی ناشی از نفتا محدود باشد و اسپرد میان این دو محصول از حمایت لازم برخوردار بماند.
- در جریان دادوستدها، اسپرد فیزیکی میان نفتا و پارازایلین با کاهش به ۳۱۲.۷۹۵ دلار به ازای هر تن رسید. همچنین در بخش معاملات، شرکت گلنکور موفق شد یک محموله با موعد ورود در ماه اکتبر به صورت تحویل سی‌اف‌آر تایوان/چین را در نرخ ۱,۰۸۷ دلار در هر تن به شرکت اس‌کی جی‌سی واگذار نماید.

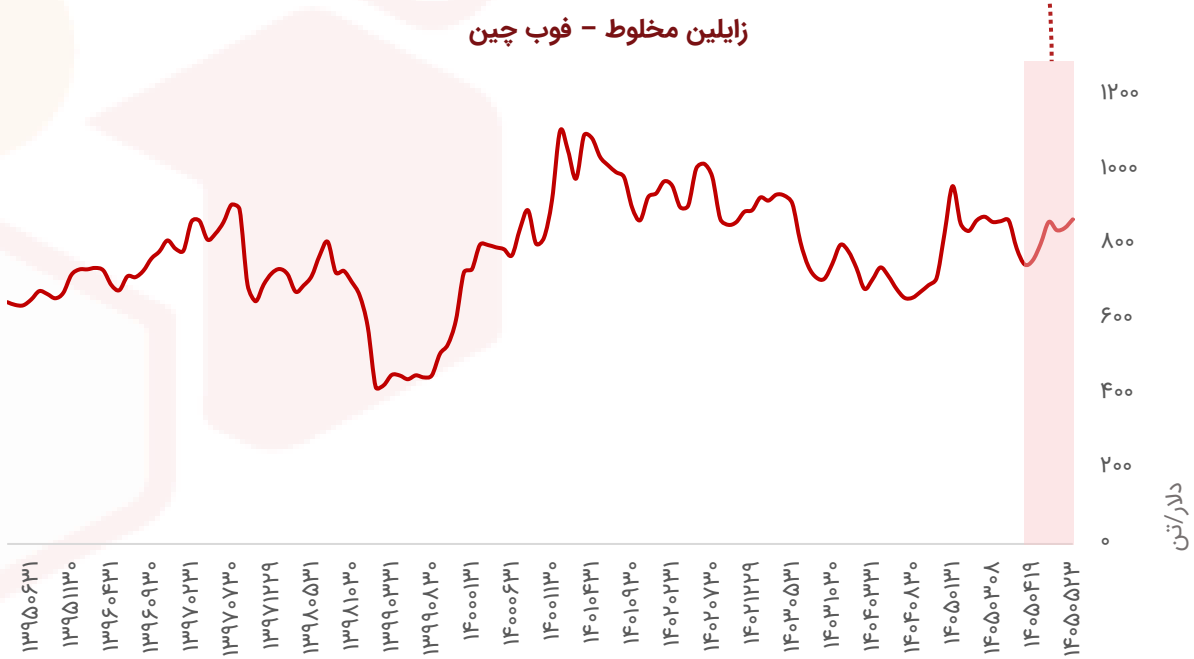




بررسی بازار جهانی: زایلین

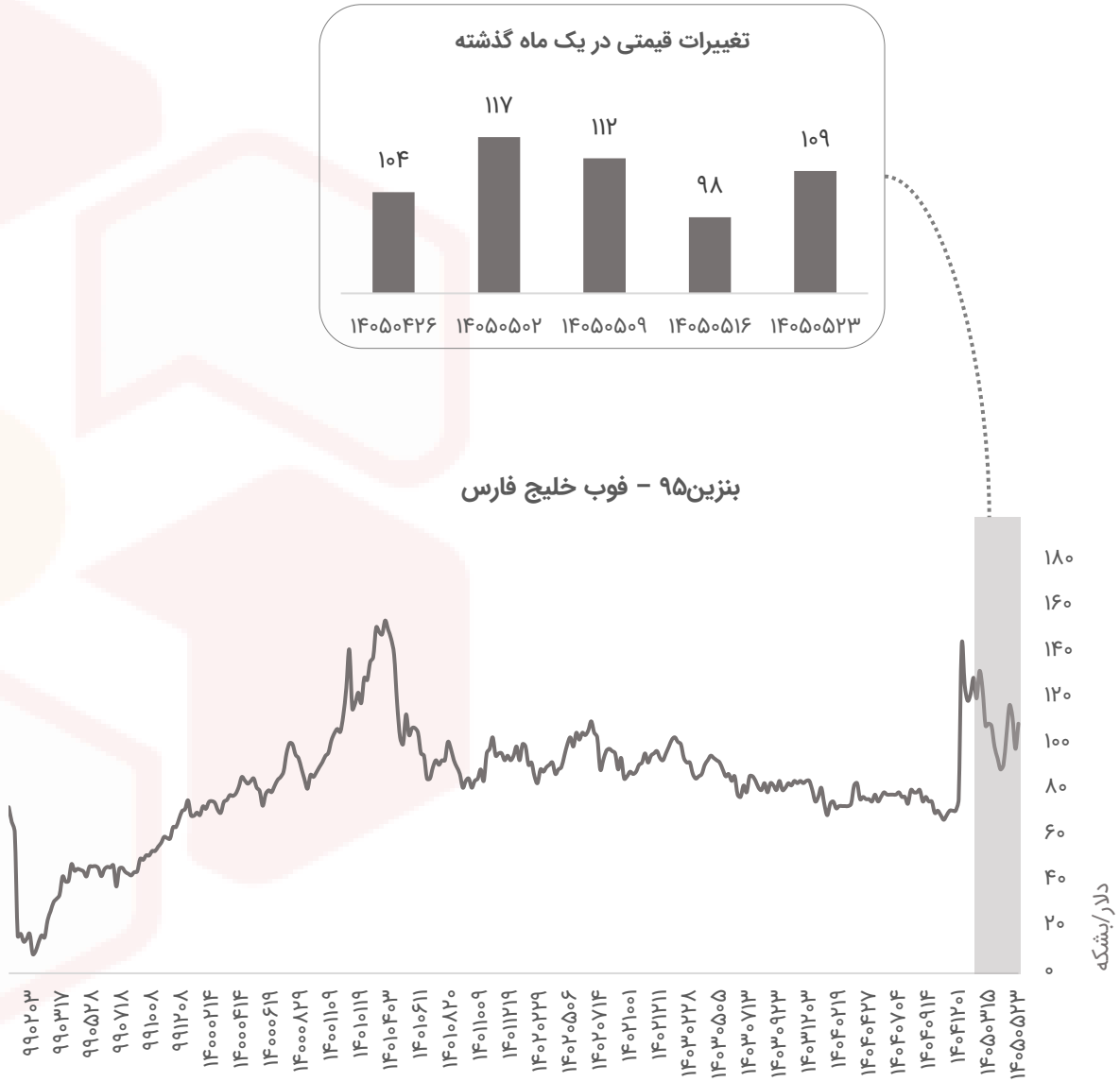
- در هفته گذشته، قیمت زایلین گرید ایزومر در پی تقاضای خریداران و رشد قیمت‌ها در بازارهای بالادستی، روندی صعودی به خود گرفت. بر این اساس، قیمت این محصول تحویل فوب کره، سی‌اف‌آر تایوان و سی‌اف‌آر چین با افزایش همراه شد و به ترتیب در سطوح ۹۵۳، ۹۷۷ و ۹۶۰ دلار به ازای هر تن معامله گردید.
- در همین حال، معاملات آتی نفت خام نیز به دلیل تداوم تنش‌ها در خاورمیانه و مخاطرات امنیت دریایی که تردد شناورها از گذرگاه‌های راهبردی تنگه هرمز و باب‌المندب را با محدودیت مواجه کرده است، در مسیری افزایشی قرار داشت. در بازار زایلین، محموله‌های بارگیری سپتامبر برای گرید ایزومر ۹۵۳ دلار معامله شد، در حالی که قیمت محموله‌های اکتبر با احتساب اختلاف ۹ دلاری میان این دو ماه، ۹۴۶ دلار رقم خورد.
- اشتیاق خریداران برای بارگیری محموله‌های ماه سپتامبر، عامل اصلی حرکت رو به بالای قیمت‌های ایزومر زایلین بود. فعالیت‌های فروش برای تحویل سپتامبر، با وجود شنیده‌ها مبنی بر محدودیت عرضه در کره جنوبی و تایوان، با افزایش بیشتری همراه شد.
- در چین برآوردها حاکی از آن است که واحدهای ریفرمر احتمالاً با نرخ بهره‌برداری ۷۰ درصدی در حال فعالیت هستند.
- در بازار زایلین گرید حلال، قیمت تحویل فوب کره در هفته گذشته افزایش یافت و به ۹۲۸ دلار در هر تن رسید. با وجود ثبت چندین پیشنهاد خرید در بازار فوب کره که بالاترین آن‌ها پیشنهادی ۹۲۷ دلاری برای ۲,۰۰۰ تن زایلین گرید حلال بود، هیچ فروشنده‌ای ترغیب نشد و این پیشنهادها منقضی گردیدند. در منطقه جنوب آسیا، تقاضا برای زایلین گرید حلال در هند بالا گزارش شد. از سوی دیگر، به گفته یکی از خریداران مستقر در جنوب شرق آسیا، حاشیه سود واحدهای کراکر الفینی به دلیل جهش شدید قیمت نفتا تضعیف شده که این امر به کاهش نرخ تولید و محدودیت عرضه آروماتیک‌ها منجر شده است؛ در نتیجه، قیمت زایلین گرید حلال تحویل سی‌اف‌آر جنوب شرق آسیا افزایش یافت و در سطح ۱,۰۲۸ دلار در هر تن معامله شد.





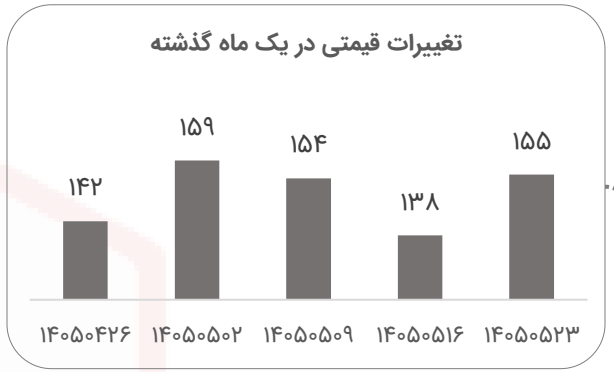
بررسی بازار جهانی: بنزین

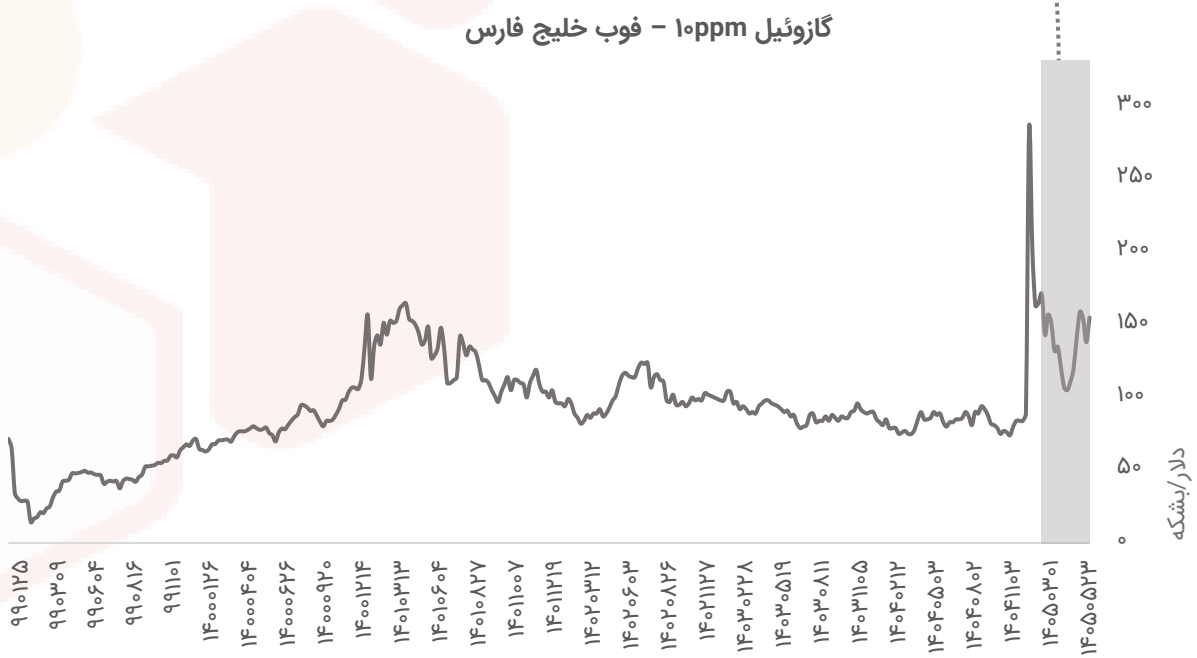
- در هفته منتهی به ۱۳ آگوست، ذخایر بنزین در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ نسبت به هفته پیش از آن با افزایش همراه شد؛ روندی که در سایه رشد شدید حاشیه سود پالایشگاه‌ها و پابرجا ماندن قیمت بنزین در سطوح بالا رقم خورد. بر این اساس، موجودی بنزین در این هاب با رشد ۶/۱۵ درصدی به ۸۴۶,۰۰۰ تن رسید تا پس از ثبت کمترین سطح خود در نزدیک به چهار سال اخیر طی هفته گذشته، مجدداً در مسیر صعودی قرار گیرد. این افزایش ذخایر در بازار اروپا در شرایطی اتفاق می‌افتد که تأمین اجزای مورد نیاز برای اختلاط بنزین، نظیر MTBE، و عرضه آن به بازار نقدی با دشواری‌هایی مواجه شده است. علاوه بر این، به دلیل بسته بودن مسیرهای آربیتراژ، فعالان بازار برای تأمین محموله‌های مورد نیاز خود از منابع محلی با گزینه‌های بسیار محدودی روبرو هستند.
- در همین حال، در هفته منتهی به ۷ آگوست، ذخایر بنزین در ساحل غربی ایالات متحده نیز رشد اندکی را تجربه کرد. موجودی بنزین این منطقه با افزایشی ۱۵۵,۰۰۰ بشکه‌ای نسبت به هفته قبل، به ۲۹/۵۲۹ میلیون بشکه بالغ گردید. این افزایش موجودی در حالی محقق شد که رشد واردات و افزایش جزئی تولید توانست اثرات ناشی از افت نرخ بهره‌برداری پالایشگاه‌ها را جبران نماید. بر اساس داده‌ها، نرخ بهره‌برداری پالایشگاه‌های این منطقه با ۲/۷ واحد درصد کاهش نسبت به هفته ماقبل، به ۹۰/۵ درصد تقلیل یافت. با این وجود، تولید بنزین در ساحل غربی با رشدی ۳۰,۰۰۰ بشکه‌ای در روز همراه شد و در مجموع به سطح ۱/۳۸۱ میلیون بشکه در روز رسید.



بررسی بازار جهانی: گازوئیل

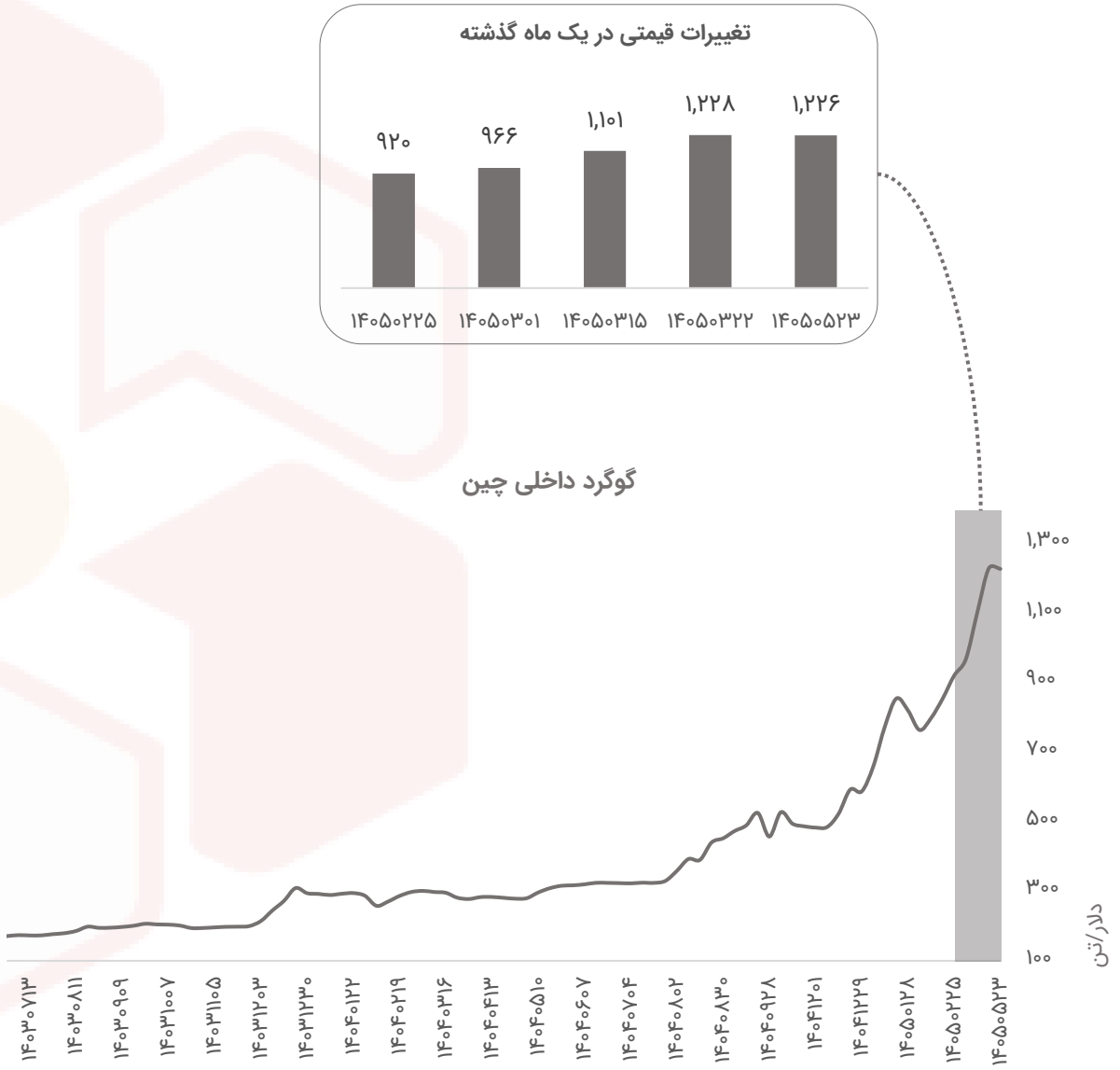
- در هفته منتهی به ۱۳ آگوست، ذخایر نفت‌گاز و گازوئیل در هاب پالایشی آمستردام–روتردام–آنتورپ با ۱۱۱,۰۰۰ تن (معادل ۷.۴۴ درصد) افزایش همراه شد و به ۱.۶۰۳ میلیون تن رسید که دومین هفته متوالی رشد را پس از چهار هفته افت پیاپی به ثبت می‌رساند. با این وجود، سطح ذخایر همچنان در مقایسه با دوره مشابه سال ۲۰۲۵ حدود ۲۵۹,۰۰۰ تن پایین‌تر است. این رشد هفتگی ذخایر می‌تواند ناشی از بروز چالش‌های حمل‌ونقل در رودخانه راین و در نتیجه کاهش ارسال محموله‌ها به بخش‌های داخلی اروپا باشد؛ هرچند که واردات از مبدأ ایالات متحده نیز کماکان در سطوح بالایی جریان دارد.
- در همین حال، صادرات گازوئیل فوق‌کم‌گوگرد آمریکا در هفته منتهی به ۷ آگوست به بالاترین سطح تاریخی خود رسید و میانگین روزانه ۱.۹۳۵ میلیون بشکه را ثبت کرد. این جهش صادراتی در شرایطی رقم خورد که تمدید ممنوعیت صادرات دیزل از سوی روسیه و گشایش پنجره‌های آربیتراژ، ارسال محموله‌ها از آمریکا به مقصد اروپا را تسهیل کرده بود.
- با وجود ورود حجم قابل‌توجهی گازوئیل آمریکایی، بازار اروپا همچنان با تداوم محدودیت‌های عرضه روبرو است و پایین‌تر بودن سطح موجودی انبارها نسبت به سال گذشته، به عنوان عامل حمایت‌کننده از قیمت‌ها عمل می‌کند.





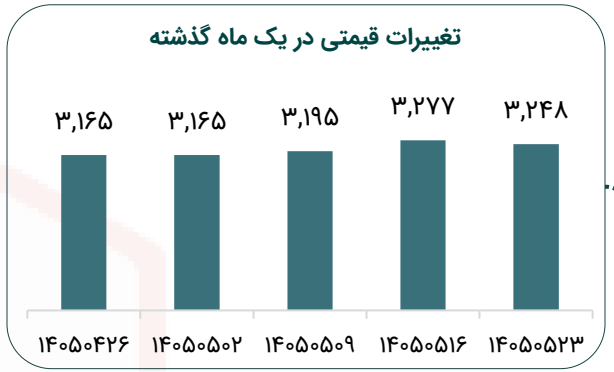
بررسی بازار جهانی: گوگرد

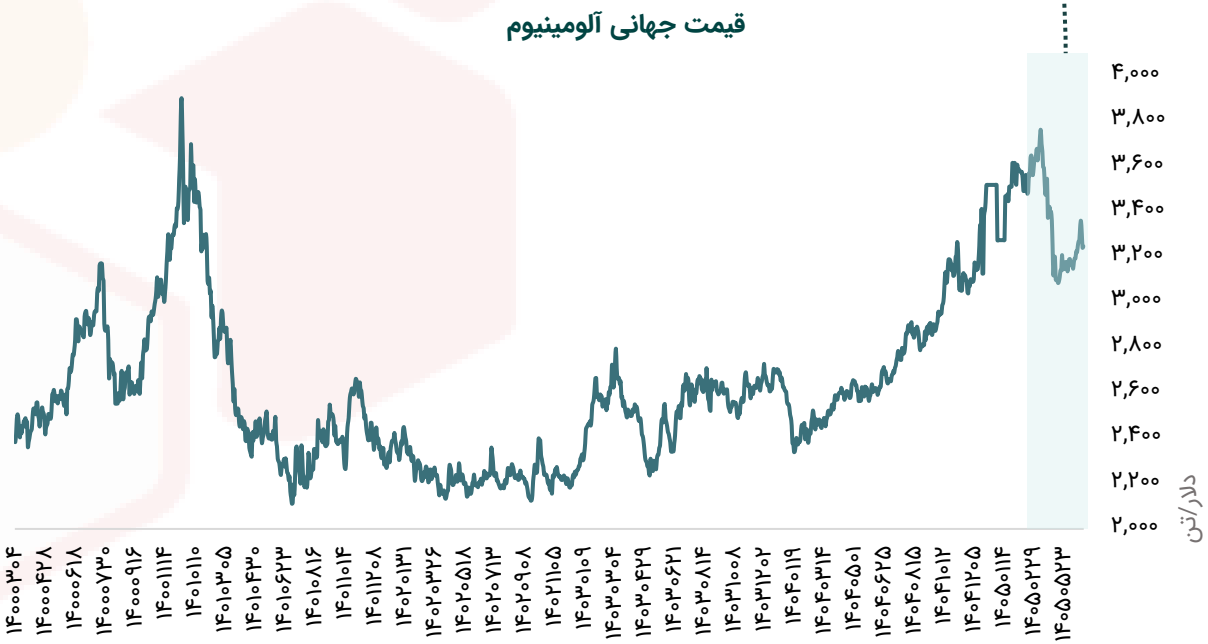
- در هفته گذشته، نقدینگی و حجم معاملات در بازار نقدی گوگرد در سطح پایینی قرار داشت و بسیاری از خریداران به دلیل بالا بودن و عدم توجیه اقتصادی قیمت‌های پیشنهادی، از پذیرش آن‌ها خودداری کردند. با این وجود، غیبت بخش عمده‌ای از عرضه در بازار مانع از افت شدید قیمت‌ها شده است؛ اگرچه در مقایسه با بالاترین سطوح ثبت‌شده در بازار نقدی جهان طی چهار هفته گذشته کاهش قیمتی در حدود ۲۰۰ دلار در هر تن مشاهده می‌شود، اما بروز اختلالات در زنجیره تأمین باعث شده تا معاملات با حجم اندک و در سطوح قیمتی انجام شود که برای اکثر تولیدکنندگان کودهای شیمیایی، مصرف‌کنندگان صنایع شیمیایی و پالایشگاه‌های نیکل غیرقابل‌قبول به شمار می‌رود.
- در همین راستا، اکثر خریداران در کشورهایی نظیر ایالات متحده، برزیل، هند، اندونزی و چین بالاترین سطح قیمتی توجیه‌پذیر برای خود را در محدوده ۸۰۰ تا ۹۰۰ دلار در هر تن تحویل سی‌اف‌آر اعلام کرده‌اند. به همین دلیل، بسیاری از واحدهای مصرف‌کننده ترجیح داده‌اند نرخ بهره‌برداری خود را کاهش داده و با استفاده از منابع محلی گوگرد که با تخفیف همراه است، سطح تولید را پایین نگه دارند. در این میان، برخی واحدهای دیگر نیز به دنبال جایگزین‌هایی مانند اسید سولفوریک یا گوگرد کلوخه خردشده در کیسه‌های بزرگ هستند که از طریق مسیرهای زمینی و با کامیون از عراق به سوریه منتقل می‌شود.
- در بازار خاورمیانه، دامنه قیمت‌های نقدی با افزایشی ۲.۵ دلاری در بازه محدودتر ۸۶۵ تا ۸۹۰ دلار به ازای هر تن فوب تثبیت شد که این موضوع با بازخوردهای بازار از قیمت‌های قابل معامله کنونی همخوانی دارد. قیمت‌های اعلامی برای ماه اوت از سوی قطر در سطح ۸۹۰ دلار و از سوی امارات متحده عربی در سطح ۱,۰۰۰ دلار در هر تن فوب تمدید و بدون تغییر باقی ماند؛ هرچند که با شکست آتش‌بس، هزینه‌ها با افزایش همراه بوده است. با این حال، شرکت ملی نفت کویت قیمت ماه اوت خود را به ۸۶۵ دلار در هر تن فوب کاهش داد تا نشان‌دهنده افزایش هزینه‌های لجستیک و حق بیمه برای مصرف‌کنندگان نهایی باشد.
- همچنین دامنه قیمت گوگرد کلوخه خردشده و گرانول فوب ایران در محدوده ۷۵۰ تا ۸۵۰ دلار در هر تن باثبات ماند و مناقصه یا فروش جدیدی در این بازار به ثبت نرسید.

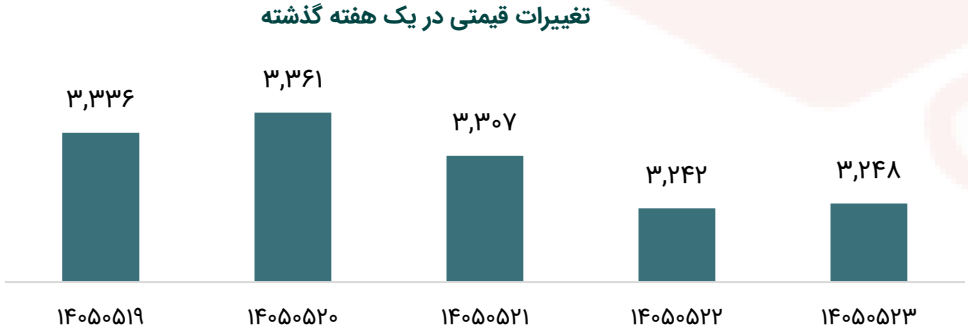


بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته، روند قیمت معاملات آتی آلومینیوم در بورس فلزات لندن تحت تأثیر کاهش نگرانی‌ها نسبت به عرضه این فلز از منطقه خلیج فارس، در مسیری نزولی قرار گرفت. هم‌سو با این روند، قیمت نقدی آلومینیوم نیز با افت ۲۹ دلاری مواجه شد و به سطح ۳,۲۴۸ دلار به ازای هر تن تنزل یافت. پیش از این، بازار به دلیل عواملی همچون کاهش تولید در پالایشگاه «آلونورته» برزیل (متعلق به شرکت نورسک هیدرو) در پی اختلالات تامین گاز طبیعی و همچنین تداوم ابهامات درباره توافق بازگشایی تنگه هرمز، شاهد روند افزایشی قیمت‌ها بود.
- بهبود چشم‌انداز عرضه جهانی نقش مهمی در افت اخیر قیمت‌ها داشته است، به‌طوری‌که شرکت «امارات گلوبال آلومینیوم» برنامه‌های خود را برای احیای تولید در کوره ذوب «ال‌طاویله» آغاز کرده است. این واحد که در مراحل اولیه درگیری‌ها و به دنبال حمله ایران متوقف شده بود، هم‌اکنون با ۱۸ درصد ظرفیت خود فعالیت می‌کند و انتظار می‌رود تا سه‌ماهه نخست سال ۲۰۲۷ به ظرفیت تولید پیشین خود بازگردد. بازگشت این واحد می‌تواند تأثیر بسزایی در بازار داشته باشد، چرا که منطقه خلیج فارس پیش از آغاز درگیری‌ها حدود ۱۰ درصد از تولید جهانی آلومینیوم را به خود اختصاص می‌داد.
- علاوه بر این، اعطای کمک مالی ۱٫۸ میلیارد دلاری از سوی دولت استرالیا به مالکان بزرگ‌ترین کوره ذوب آلومینیوم این کشور، ادامه فعالیت آن را تضمین کرده و به تقویت هرچه بیشتر چشم‌انداز عرضه جهانی این فلز کمک فراوانی کرده است.



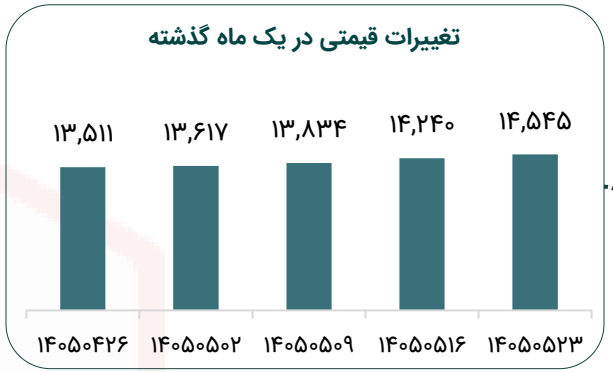




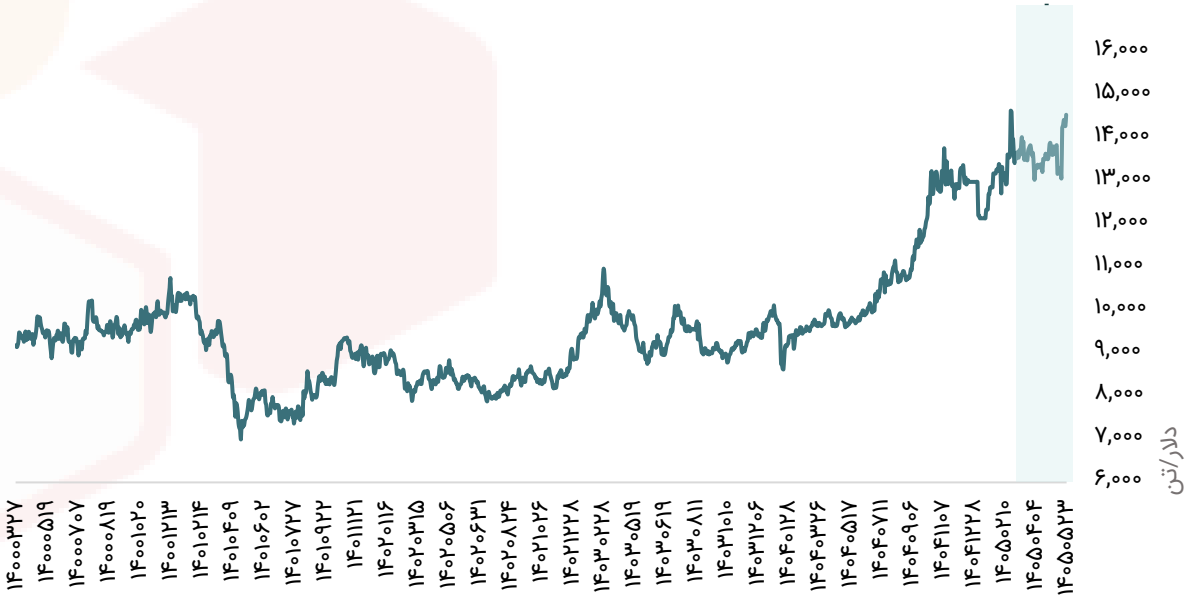
بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته، قیمت مس در بورس فلزات لندن برخلاف روند نزولی معاملات آتی، با رشد ۳۰۵ دلاری همراه شد و در سطح ۱۴,۵۴۵ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت. با این حال، این سطح بالای قیمت‌ها به تضعیف تقاضا منجر شده و خریداران را در چین، که بزرگ‌ترین مصرف‌کننده این فلز در جهان است، در شرایط محتاطانه‌ای قرار داده است. در همین راستا، پرمیوم یانگ‌شان که نمایانگر مبلغ پرداختی مازاد بر قیمت معیار بورس لندن برای مس تصفیه‌شده وارداتی به چین است، پس از ثبت رقم ۱۱۵ دلار در ماه گذشته، اکنون به ۹۶ دلار در هر تن تنزل یافته است.
- با وجود ضعف در سمت تقاضا، نگرانی‌ها درباره محدودتر شدن عرضه همچنان از قیمت‌ها حمایت می‌کند، زیرا پیش‌بینی می‌شود تولید معادن در سطح جهان محدود باقی بماند. به عنوان نمونه، شرکت دولتی شیلیایی کدلکو به دلیل مواجهه با چالش‌هایی در عملیات استخراج معادن و پروژه‌های توسعه‌ای خود، انتظار دارد امسال مس کمتری تولید کند. این شرکت هدف قبلی خود مبنی بر تولید ۱/۳۴ میلیون تن مس در سال جاری را که در مقایسه با تولید تعدیل‌شده ۱/۳۰۷ میلیون تنی سال گذشته تعیین شده بود، کاملا کنار گذاشته است.
- فعالان بازار همچنان نسبت به احتمال وضع تعرفه‌های وارداتی بر مس از سوی ایالات متحده رویکردی محتاطانه دارند. اعمال چنین تعرفه‌هایی می‌تواند موجب شود که جریان تجارت مس از بازارهای بین‌المللی منحرف شده و بخش عمده آن به انبارهای داخل آمریکا هدایت گردد.

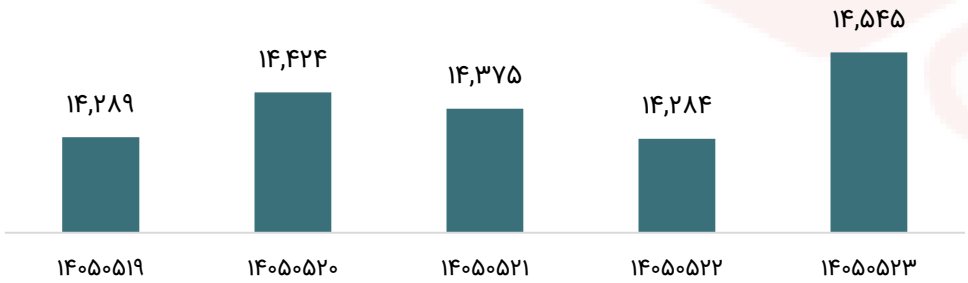
تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



قیمت جهانی مس

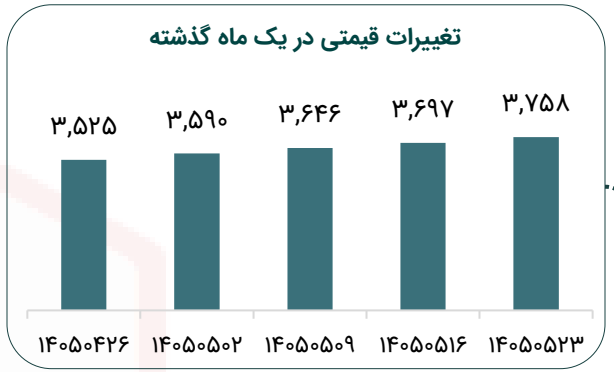


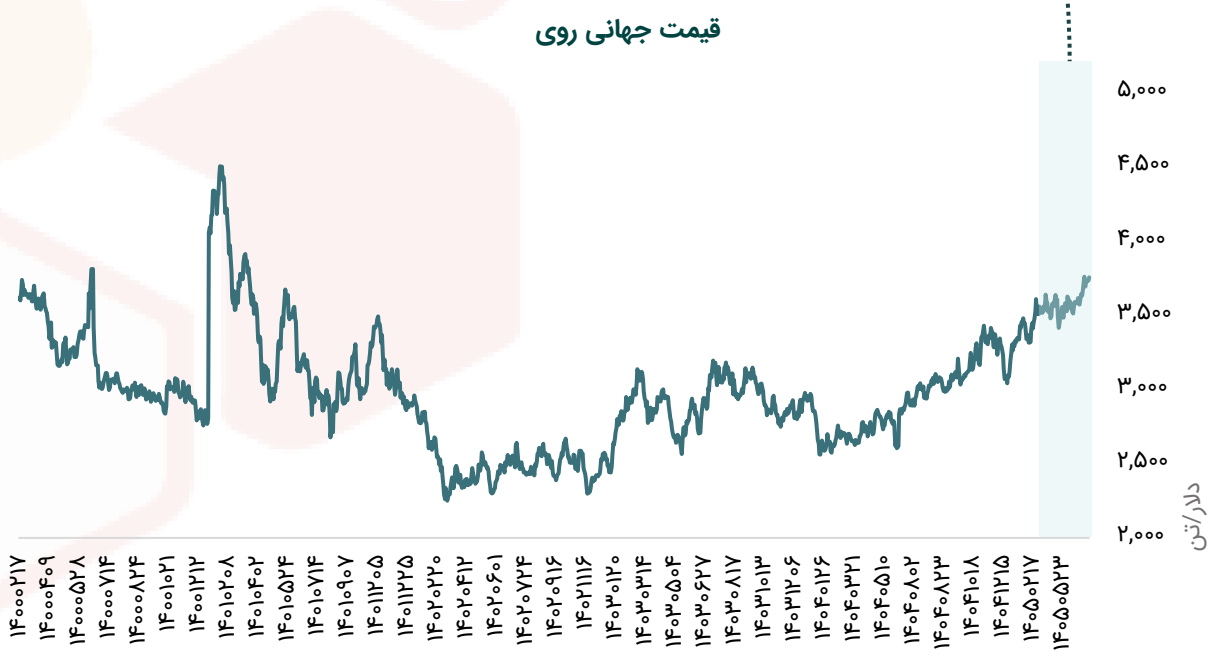
تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته

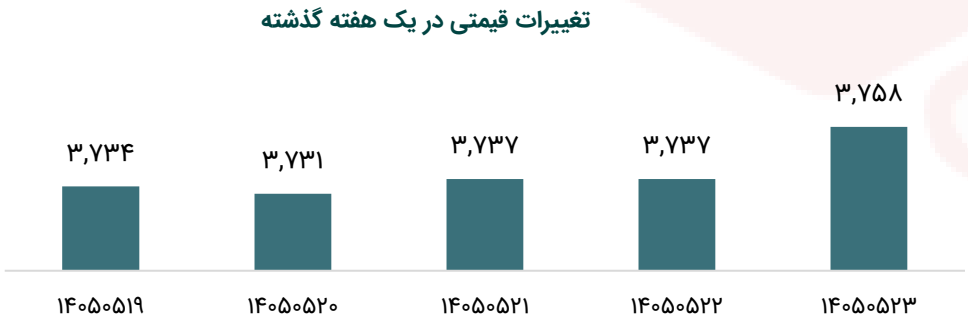


بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته گذشته، قیمت جهانی روی در پی تشدید نگرانی‌ها پیرامون محدودیت عرضه و احتمال بروز اختلال در تولیدات چین، با رشد ۶۱ دلاری به سطح ۳,۷۵۸ دلار به ازای هر تن افزایش یافت. این روند صعودی که تحت تأثیر معاملات آتی رقم خورد، همزمان با وقوع سیلاب‌های شدید در بخش‌هایی از چین و تهدید فعالیت‌های معدنی و ذوب فلزات در این کشور شکل گرفته است. بر همین اساس، پیش‌بینی می‌شود که تعدیل تولید در یکی از معادن جنوب غربی چین منجر به کاهش هزار تنی خروجی کنسانتره در ماه اوت شود و انجام تعمیرات دوره‌ای در یک واحد ذوب در مرکز این کشور نیز تولید فلز تصفیه‌شده را بین هزار تا هزار و پانصد تن دیگر کاهش دهد.
- این محدودیت‌های سمت عرضه تنها به بازار چین محدود نمی‌شود و در میان سایر تولیدکنندگان بزرگ جهانی نیز به وضوح مشهود است. به عنوان نمونه، شرکت گلنکور از افت ۲۱ درصدی تولید اختصاصی روی خود در نیمه نخست سال ۲۰۲۶ نسبت به مدت مشابه سال قبل خبر داده است. در همین حال، تولید کنسانتره شرکت بولیدن با کاهش ۱۶٫۸ درصدی نسبت به فصل قبل مواجه شده و خروجی شرکت ام‌ام‌جی نیز در سه‌ماهه دوم سال افت یک درصدی را در مقایسه با سال گذشته به ثبت رسانده است. در نتیجه این کاهش تولیدات در سطح جهانی، موجودی انبار روی در بورس فلزات لندن به پایین‌ترین سطح خود از ماه دسامبر تاکنون سقوط کرده است که این امر به روشنی محدودیت عرضه این فلز را در افق کوتاه‌مدت تأیید می‌کند.

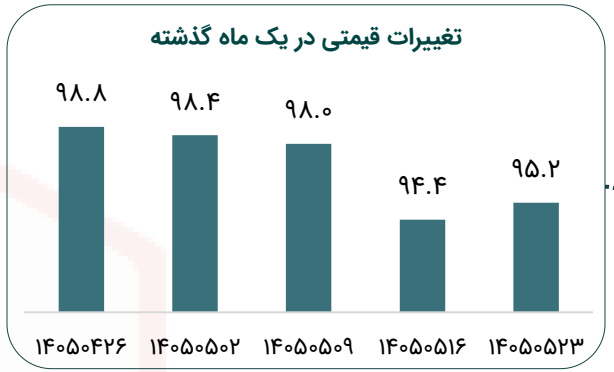


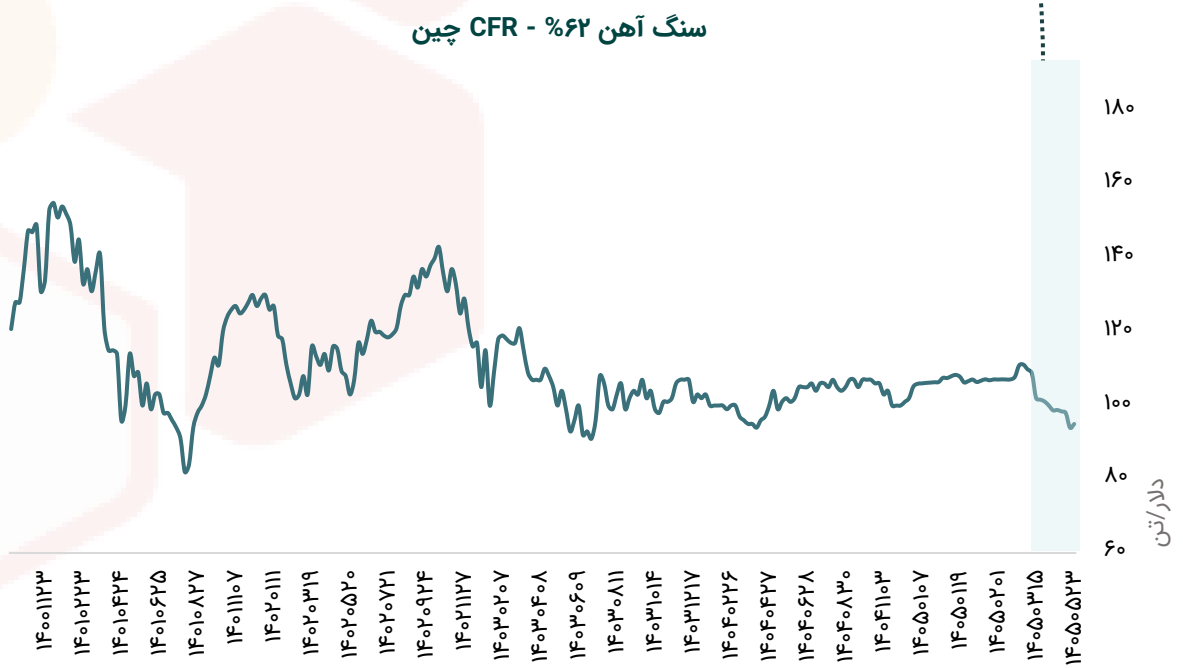




بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

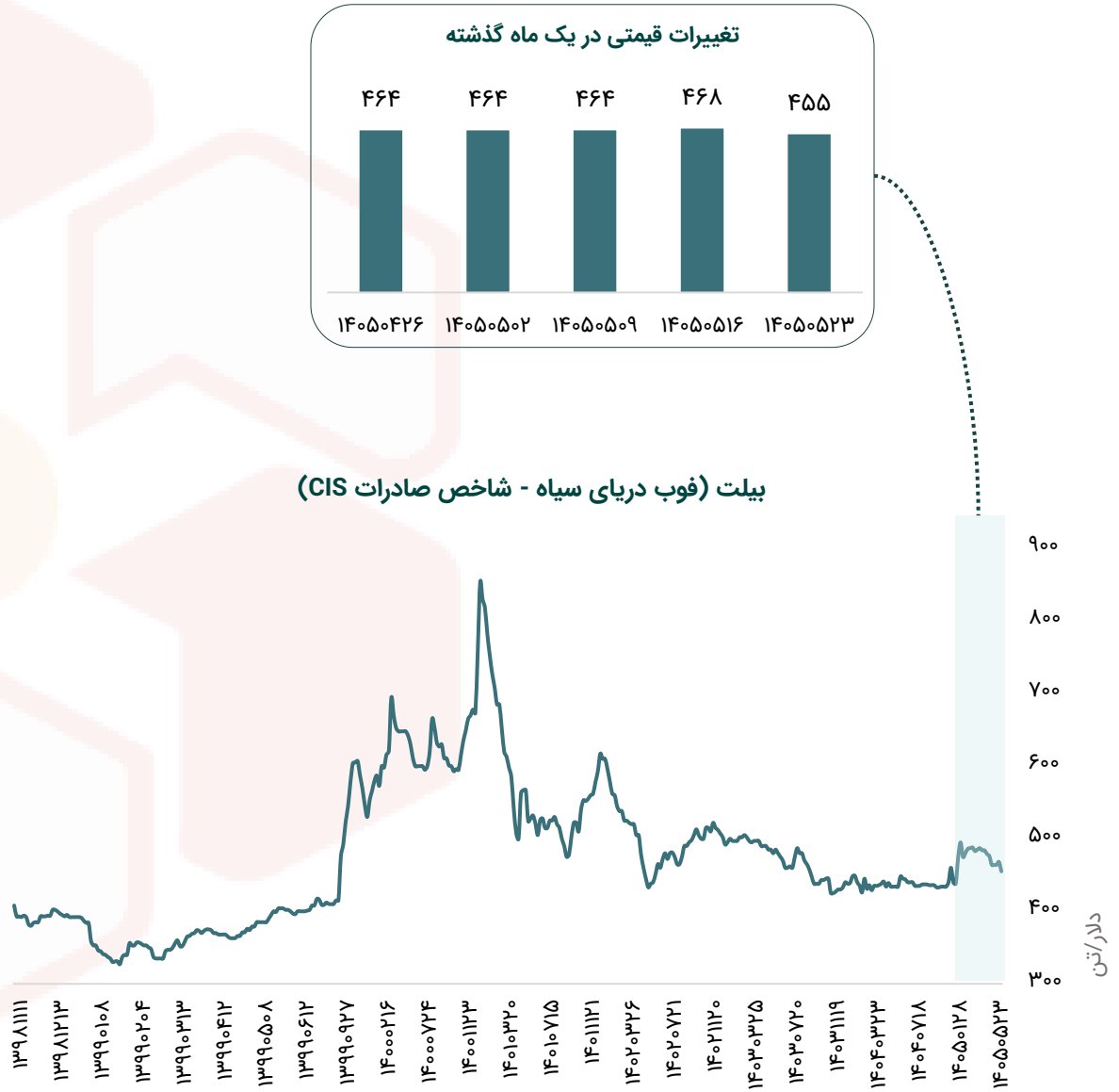
- در هفته گذشته، قیمت جهانی سنگ‌آهن هم‌سو با روند صعودی معاملات آتی با رشد اندکی همراه شد و در محدوده ۹۵/۲ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت، در حالی که حجم معاملات نقدی نیز در سطح نسبتاً مناسبی حفظ شد.
- حجم محموله‌های سنگ‌آهن در ماه ژوئیه با رشد ۱۴/۱۸ درصدی نسبت به ماه قبل به ۱۵۶/۶ میلیون تن افزایش یافت که بخش عمده این رشد ناشی از عملکرد برزیل و استرالیا بود. برزیل اکنون وارد فصل اوج صادرات خود شده است و انتظار می‌رود محموله‌های صادراتی استرالیا نیز پس از یک شروع ضعیف در سال مالی جدید، رفته‌رفته بهبود یابد. در همین ماه، میزان واردات سنگ‌آهن و کنسانتره چین به ۱۰۸/۰۸۶ میلیون تن رسید که اگرچه نسبت به ماه ژوئن با افت ۴/۰۹ درصدی مواجه شد، اما در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته رشد ۳/۵ درصدی را نشان می‌دهد.
- بر اساس گزارش‌های منتشرشده، مجموع موجودی سنگ‌آهن در بنادر اصلی چین با افزایشی ۳۹۰ هزار تنی نسبت به ماه قبل، به ۱۴۶/۷۸ میلیون تن رسیده است. هم‌زمان با این رشد اندک در موجودی کل، میانگین روزانه برداشت سنگ‌آهن از بنادر نیز با کاهش ۷ هزار تنی به ۳/۰۸۸ میلیون تن تقلیل یافت. این داده‌ها حاکی از آن است که با وجود کاهش هم‌زمان ورود محموله‌ها و حجم برداشت از بنادر چین در این مقطع، انتظار می‌رود سرعت رشد ورود محموله‌ها از سرعت بهبود برداشت‌ها پیشی بگیرد.
- در سمت مصرف نیز، تولید چدن خام تحت تأثیر عملیات تعمیر و نگهداری کوره‌های بلند با نوساناتی همراه است. تقابل این تقاضای ضعیف با جریان قوی عرضه، احتمال تداوم روند انباشت موجودی سنگ‌آهن در بنادر را تقویت می‌کند. بر این اساس، در شرایطی که بازار از اخبار و محرک‌های جدید خالی است و بیشتر سرمایه‌گذاران ترجیح داده‌اند در وضعیت انتظار باقی بمانند، پیش‌بینی می‌شود که قیمت سنگ‌آهن در کوتاه‌مدت تمایل بیشتری به تضعیف و افت داشته باشد.





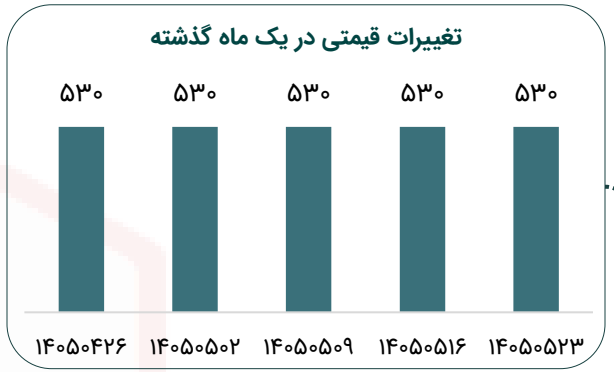
بررسی بازار جهانی: بیلت

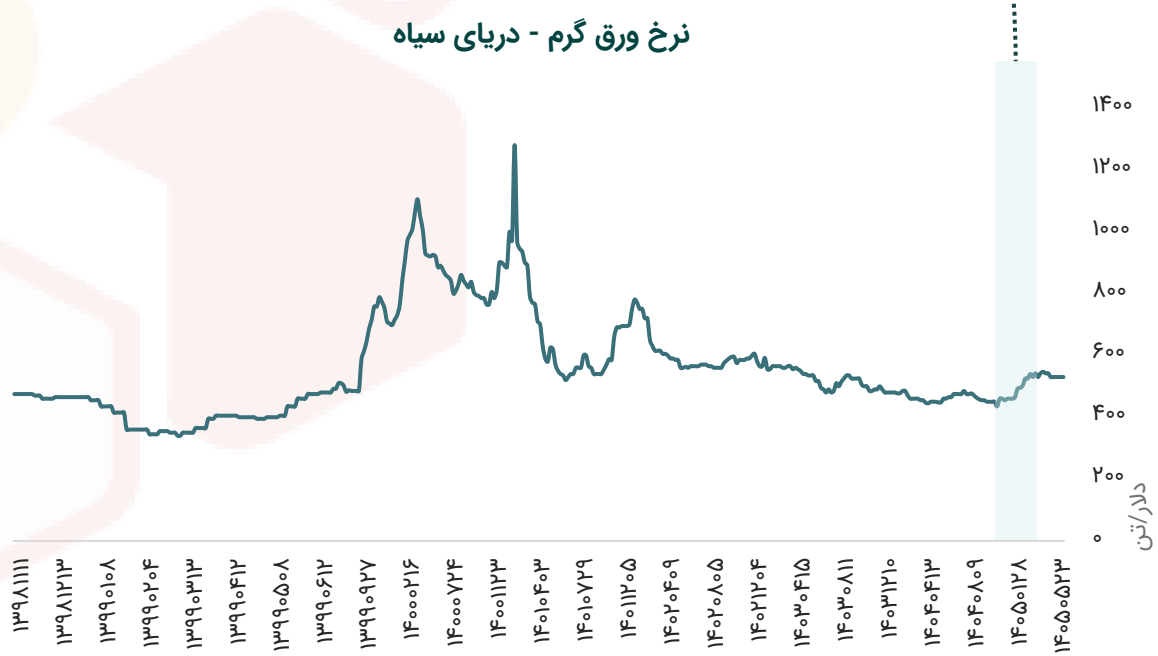
- در هفته گذشته، قیمت‌های صادراتی بیلت روسیه با کاهش شدیدی مواجه شد؛ چرا که به دنبال حملات پهپادی اخیر به شناورهای تجاری در دریای سیاه، فعالیت‌های معاملاتی عملاً متوقف گردید و هم‌زمان هزینه‌های حمل‌ونقل دریایی نیز با افزایش چشمگیری همراه شد. در این بازار، پیشنهادهای فروش بیلت روسیه در محدوده ۵۰۰ تا ۵۱۵ دلار در هر تن تحویل سی‌اف‌آر ترکیه شنیده شد، در حالی که سطوح قابل مذاکره در بازه ۴۸۰ تا ۴۹۰ دلار گزارش گردید. خریداران نسبت به خرید بیلت روسیه رویکردی محتاطانه در پیش گرفتند؛ به‌طوری‌که به گفته فعالان بازار، ملاحظات و نگرانی‌های ناشی از تحریم‌ها از اهمیت قیمت نیز پیشی گرفته است. در این میان، تقاضای ایران برای خرید بیلت با مبدأ روسیه با جهش قابل‌توجهی روبرو شد. همچنین بیلت صادراتی فوب دریای سیاه در سطح ۴۵۵ دلار به ازای هر تن دادوستد شد.
- از سوی دیگر، بازار بیلت در ترکیه در طول هفته گذشته وضعیتی باثبات تا اندکی مستحکم‌تر را تجربه کرد؛ به‌گونه‌ای که بیلت وارداتی سی‌اف‌آر این کشور در بازه ۴۹۰ تا ۵۰۵ دلار، بیلت صادراتی فوب ترکیه در محدوده ۵۳۰ تا ۵۴۰ دلار و بیلت بازار داخلی آن در سطح ۵۳۰ تا ۵۳۵ دلار به ازای هر تن معامله شد.
- در منطقه شرق و جنوب شرق آسیا نیز قیمت‌های بیلت وارداتی در مانیل و اندونزی تحت تأثیر ضعف تقاضا در صنایع پایین‌دستی و محدود بودن معاملات با ثبات همراه بود. اگرچه خریداران در مانیل تمایل خود را برای خرید در نرخ ۴۷۰ دلار در هر تن سی‌اف‌آر اعلام کردند، اما معامله‌ای نهایی نشد و دامنه کلی بیلت وارداتی سی‌اف‌آر مانیل در سطح ۴۷۰ تا ۴۷۵ دلار قرار گرفت.
- در سایر بازارهای منطقه‌ای، بیلت صادراتی فوب ایران در محدوده ۳۹۳ تا ۴۰۵ دلار در هر تن معامله شد. در همین حال، بهای بیلت وارداتی سی‌اف‌آر چین در محدوده ۴۱۵ تا ۴۲۰ دلار، بیلت وارداتی جبل‌علی امارات در بازه ۵۶۰ تا ۶۳۵ دلار و بیلت صادراتی فوب هند نیز در محدوده ۴۴۰ تا ۴۵۰ دلار به ازای هر تن رقم خورد.



بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- در هفته گذشته، قیمت ورق گرم در غرب میانه آمریکا (Mid-West) با ثبات همراه بود و در سطح ۱,۱۸۵ دلار در هر شورت تن معامله شد. منابع بازار در این منطقه از محدودیت بسیار شدید عرضه نقدی خبر دادند؛ شرایطی که موجب شده است تا برای پاسخ‌گویی به تقاضای بالای خریداران، حجم واردات افزایش یابد.
- در مقابل، قیمت‌های نقدی ورق گرم در بازار داخلی چین با افت مواجه شد؛ چرا که ضعف فصلی تقاضا و افزایش عرضه فشارهای کاهشی بر بازار وارد کرد. با این وجود، پایداری بهای مواد اولیه توانست تا حدودی از افت بیشتر جلوگیری کرده و از سطوح قیمتی حمایت کند. در این بازار، ورق گرم داخلی چین در محدوده ۴۸۴ تا ۴۸۶ دلار و ورق گرم صادراتی فوب چین در سطح ۴۸۵ دلار در هر تن دادوستد شد.
- در قاره اروپا، قیمت ورق گرم در بازارهای داخلی شمال اروپا و ایتالیا به‌طور کلی روندی باثبات را پشت سر گذاشت و هم‌زمان با فرا رسیدن دوره رکود سنتی تابستانی، حجم معاملات در سطوح محدودی ارزیابی گردید. بر این اساس، ورق گرم داخلی شمال اروپا ۷۱۶ یورو در هر تن معامله شد و قیمت ورق گرم داخلی در مرکز اروپا نیز در بازه ۷۱۰ تا ۷۲۵ یورو در هر تن قرار گرفت. در بخش واردات نیز نرخ ورق گرم تحویل سی‌اف‌آر به مقاصد اروپا و به‌طور خاص جنوب اروپا در محدوده یکسان ۵۶۵ تا ۶۰۰ یورو در هر تن رقم خورد.
- در بازار ترکیه، نوسانات قیمتی مختلفی به ثبت رسید؛ به‌گونه‌ای که ورق گرم داخلی این کشور در محدوده ۵۸۰ تا ۶۱۰ دلار، ورق گرم صادراتی فوب در بازه ۵۷۰ تا ۶۰۰ دلار و ورق گرم وارداتی تحویل سی‌اف‌آر در سطح ۵۲۰ تا ۵۳۰ دلار به ازای هر تن مورد معامله قرار گرفت.
- در سایر بازارهای منطقه‌ای نیز بهای ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه در بازه ۵۲۷ تا ۵۳۳ دلار ارزیابی شد و محموله‌های ورق گرم وارداتی تحویل سی‌اف‌آر جبل‌علی امارات در محدوده ۴۹۵ تا ۵۲۵ دلار در هر تن دادوستد گردید.





بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)

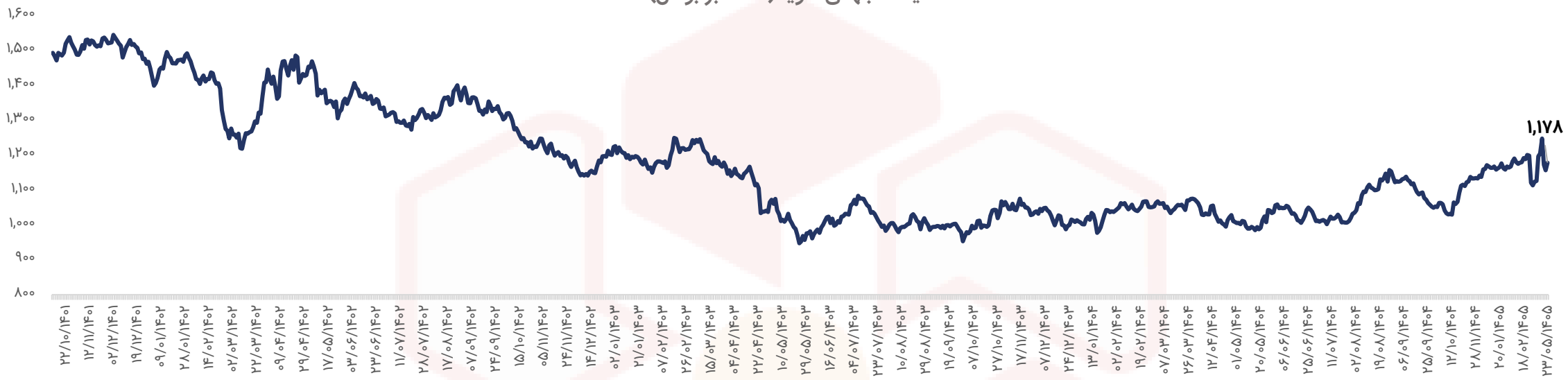


قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)

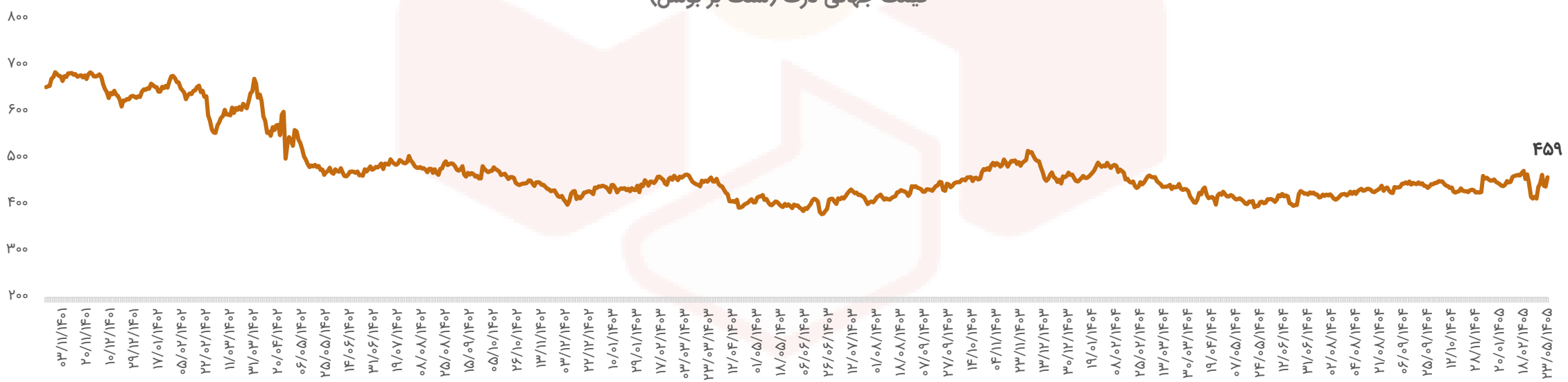


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

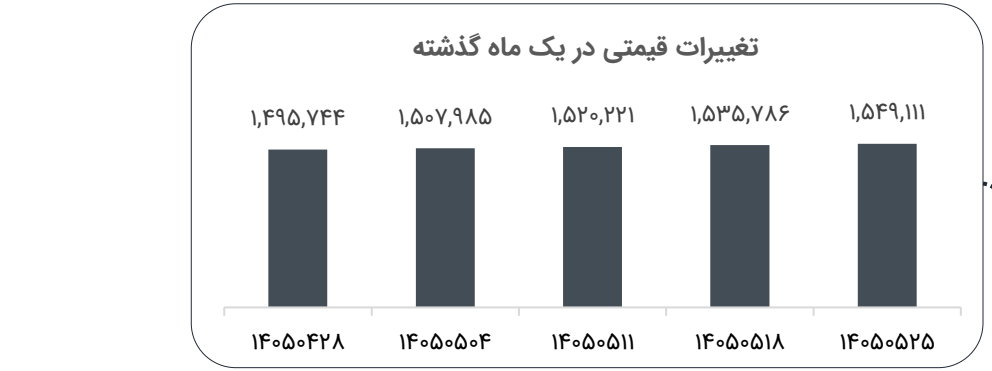


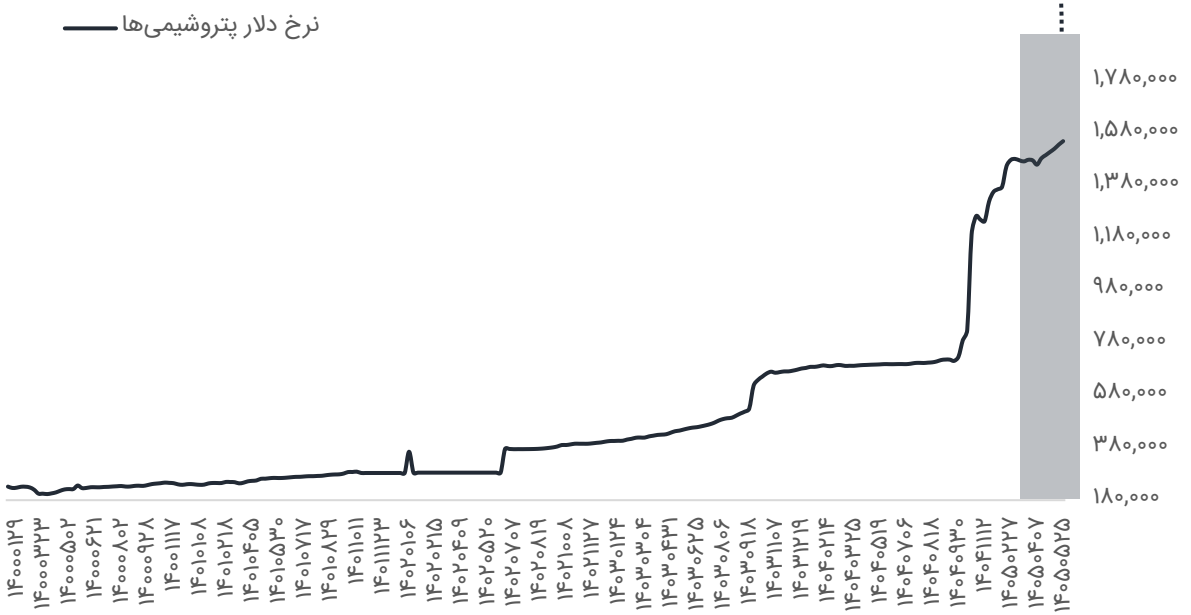
قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



جدول ۱: قیمت‌های محصولات پتروشیمی در بورس کالا

نام محصول	۱۴۰۵/۰۵/۲۵ (ریال)	۱۴۰۵/۰۵/۱۸ (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۱,۴۶۶,۰۱۹	۱,۴۲۹,۱۸۹	۳۶,۸۳۰	۲.۶%
آلکیل بنزن خطی	۲,۷۶۲,۰۰۳	۲,۷۳۸,۲۴۴	۲۳,۷۵۹	۰.۹%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۱,۳۲۸,۹۰۵	۱,۲۹۸,۵۰۷	۳۰,۳۹۸	۲.۳%
پلی اتیلن سبک خطی	۱,۴۰۱,۰۱۶	۱,۳۴۶,۶۵۴	۵۴,۳۶۲	۴%
متانول	۳۵۶,۱۷۷	۳۲۷,۸۳۶	۲۸,۳۴۱	۸.۶%
سود کاستیک	۲۴۹,۸۶۵	۲۳۶,۶۸۶	۱۳,۱۷۹	۵.۶%
اسید استیک	۶۴۴,۱۷۱	۶۳۹,۲۸۱	۴,۸۹۰	۰.۸%
بنزن	۱,۲۷۵,۵۵۷	۱,۲۰۶,۵۹۰	۶۸,۹۶۷	۵.۷%
اوره گرانوله	۵۰۹,۳۲۱	۵۲۶,۸۳۹	-۱۷,۵۱۸	۳.۳%
استایرن مونومر	۱,۶۲۲,۵۰۰	۱,۵۹۷,۰۵۴	۲۵,۴۴۶	۱.۶%





جدول ۱: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۵/۲۳	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۵/۱۶	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۱۳۳	۱,۱۲۳	۰.۹%	شگویا - نوری - شصفها - بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۸۲۴	۸۱۶	۱%	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	۱,۴۰۰	۰	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن (ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۵۴۰	۱,۵۲۰	۱.۳%	شبصیر - تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۱,۱۶۰	۱,۱۵۰	۰.۹%	شصفها - نوری - شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۹۴۰	۹۵۰	۱.۱%	ایلام - پارس - آریا - شپترو
پلی اتیلن سنگین	فوب خلیج فارس	۸۹۲	۸۸۶	۰.۷%	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم
پلی اتیلن سبک	فوب خلیج فارس	۱,۰۲۳	۱,۰۲۳	۰	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم

جدول۲: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۵/۲۳	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۵/۱۶	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	فوب خلیج فارس	۸۰۳	۷۸۸	۱.۹%	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - پتروشیمی تبریز - جم
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۱,۰۹۰	۱,۰۹۰	۰	جم پیلن - جم - شاراک - مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۳۲۵	۳۰۹	۵.۲%	زاگرس - شفن - شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۱,۱۴۳	۱,۰۸۲	۵.۶%	پارس - شبصیر و شجم
بنزن	CFR چین	۹۷۳	۹۲۸	۴.۸%	بندرامام - نوری - شیران - پارس - بوعلی - شصفها
پروپیلن	CFR چین	۱,۰۷۰	۱,۰۵۰	۱.۹%	ایلام - پتروشیمی تبریز - جم - جم پیلن - مارون - شاراک
بوتادین	CFR چین	۱,۴۰۰	۱,۳۰۰	۷.۷%	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۱۶۱	۱۵۴	۴.۵%	پتروشیمی اروند، شکلر

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege