

هفته‌نامه تحلیلی بازارهای جهانی

"هفته منتهی به ۶ شهریور 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

۴
فلزات اساسی

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

تقویم اقتصاد جهانی

تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
		(تغییرات سالیانه) نرخ تورم اتحادیه اروپا	%۲.۵	%۲.۶
۱ سپتامبر ۲۰۲۶	سه‌شنبه	PMI کلی آمریکا	۵۳.۹	۵۳.۲
		PMI تولید آمریکا	۵۵.۶	۵۵
۲ سپتامبر ۲۰۲۶	چهارشنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۴.۲M	
		PMI کلی چین	۵۰.۸	۵۱
۳ سپتامبر ۲۰۲۶	پنجشنبه	PMI خدمات چین	۵۰.۴	۵۰.۸
		PMI ساخت و ساز اتحادیه اروپا	۴۴.۳	۴۴
۴ سپتامبر ۲۰۲۶	جمعه	سخنرانی رئیس بانک مرکزی اروپا		

بررسی وضعیت بازار جهانی در هفته گذشته

عملکرد اقتصادی ایالات متحده در هفته گذشته

انتظارات تورمی یک‌ساله در ایالات متحده بر اساس داده‌های نهایی دانشگاه میشیگان در اوت ۲۰۲۶، پس از تعدیلی منفی نسبت به برآورد اولیه ۴٫۳ درصدی، به ۴ درصد کاهش یافت که پایین‌تر از رقم ۴٫۲ درصدی ماه ژوئیه است؛ رقمی که بیانگر سومین افت متوالی ماهانه و پایین‌ترین سطح از ماه مارس تاکنون به شمار می‌رود. با این وجود، انتظارات تورمی پنج‌ساله برای سومین ماه پیاپی بدون تغییر در سطح ۳٫۳ درصد تثبیت شد. شاخص احساسات مصرف‌کننده دانشگاه میشیگان در ارزیابی نهایی اوت با بازنگری صعودی نسبت به برآورد اولیه ۵۱٫۰، به ۵۱٫۷ رسید؛ هرچند این رقم همچنان افت ماهانه حدود ۶ درصدی و کاهش سالانه ۱۱ درصدی را نشان می‌دهد که حاکی از تداوم نگرانی مصرف‌کنندگان پیرامون پایداری تورم در سطوح بالا است.

در بازار کار، تعداد متقاضیان اولیه دریافت بیمه بیکاری در هفته سوم ماه اوت با کاهش ۴٬۰۰۰ نفری به ۲۰۳٬۰۰۰ نفر رسید که رقمی کمتر از پیش‌بینی ۲۰۸٬۰۰۰ نفری بازار بود و بر تداوم فشردگی و استحکام بازار کار پس از ثبت رکورد کمینه ۱۸۹٬۰۰۰ نفری در اواسط ژوئیه تأکید دارد. همچنین، تعداد درخواست‌های مستمر مزایای بیکاری نیز با افت ۱۸٬۰۰۰ موردی به ۱٬۷۷۸٬۰۰۰ نفر کاهش یافت که کمتر از انتظارات ارزیابی شد. طبق گزارش انجمن بانکداران وام مسکن، میانگین نرخ بهره قرارداد وام‌های مسکن ۳۰ ساله با نرخ ثابت در هفته منتهی به ۲۱ اوت با رشدی جزئی به ۶٫۷۸ درصد رسید و در نزدیکی سقف یک‌ساله اخیر خود باقی ماند. این رشد نرخ تحت تأثیر افزایش بازدهی اوراق قرضه خزانه‌داری ناشی از نگرانی‌های مستمر تورمی رقم خورد؛ رویکردی که حتی پس از اقدام غیرمنتظره وزارت خزانه‌داری آمریکا مبنی بر اجرای برنامه بازخرید گسترده‌تر اوراق دولتی برای حمایت از تقاضای بدهی، همچنان روند بازار بازدهی را افزایشی نگه داشت.

عملکرد اقتصادی اتحادیه اروپا در هفته گذشته

شاخص اعتماد صنعتی منطقه یورو در اوت ۲۰۲۶ با بهبودی نسبی از منفی ۶٫۱ در ماه ژوئیه به منفی ۵٫۳ رسید که بالاترین سطح از آوریل ۲۰۲۳ به شمار می‌رود، هرچند اندکی پایین‌تر از پیش‌بینی منفی ۵٫۲ واحدی بازار بود. مدیران صنعتی از بهبود انتظارات تولید و کاهش موجودی انبارها خبر دادند؛ روندی که البته با تضعیف ارزیابی دفاتر سفارشات جاری و افت شاخص‌های غیررسمی مربوط به تولید گذشته و سفارشات صادراتی تا حدی تعدیل شد. در مقابل، شاخص اعتماد بخش خدمات منطقه یورو با عملکردی فراتر از انتظارات بازار (پیش‌بینی ۴٫۹) از ۵٫۱ اصلاح‌شده در ژوئیه به ۵٫۸ افزایش یافت که بالاترین رقم در هفت ماه اخیر است و نشان از تداوم بازیابی کسب‌وکارها پس از بحران‌های انرژی و فشارهای انقباضی ناشی از جنگ خاورمیانه دارد. در این بخش، ارزیابی عملکرد سه‌ماهه گذشته به ۲٫۴، انتظارات تقاضای سه‌ماهه آینده به ۱۰ و چشم‌انداز قیمت‌های فروش به ۱۴٫۱ ارتقا یافتند.

هم‌راستا با این تغییرات، شاخص احساسات اقتصادی منطقه یورو برای چهارمین ماه پیاپی رشد کرد و با ثبت رقم ۹۸٫۴ بالاتر از سطح اصلاح‌شده ۹۷٫۱ ژوئیه و پیش‌بینی ۹۷٫۵ بازار ایستاد که بالاترین رکورد از ماه ژانویه تاکنون و بازتابی از امیدواری به حل‌وفصل تنش‌های منطقه‌ای است. در حوزه دستمزدها نیز نرخ رشد سالانه دستمزدهای مذاکره‌شده در سه‌ماهه دوم ۲۰۲۶ به ۲٫۴۴ درصد تعدیل شد (در مقایسه با ۲٫۵۶ درصد سه‌ماهه نخست و اوج ۵٫۵۵ درصدی سال ۲۰۲۴)؛ کاهشی که برای سیاست‌گذاران بانک مرکزی اروپا در مهار اثرات ثانویه هزینه‌های انرژی بر تورم عمومی، نشانه‌ای تسکین‌بخش محسوب می‌شود.

بررسی وضعیت بازار جهانی در هفته گذشته

وضعیت بازار بدهی ایالات متحده در هفته گذشته

بازدهی اوراق قرضه ۱۰ ساله خزانه‌داری آمریکا در پی هشدارهای کوین وارش، رئیس فدرال رزرو، پیرامون عدم کاهش معنادار فشارهای تورمی، با افزایشی محسوس به ۴٫۷۳ درصد رسید؛ هشداری که از ضرورت تداوم اقدامات انقباضی سیاست‌گذاران برای بازگرداندن نرخ تورم به سطح هدف ۲ درصدی حکایت دارد. وارش در نخستین سخنرانی مهم خود پس از تصدی ریاست فدرال رزرو در ماه مه، با تأکید بر تغییرناپذیر بودن هدف تورم ۲ درصدی تصریح کرد که شرایط مالی کنونی چندان انقباضی ارزیابی نمی‌شود و نرخ بهره همچنان ابزار اصلی بانک مرکزی برای دستیابی به اهداف کلان اقتصادی خواهد بود. وی همچنین خاطرنشان کرد که اگرچه داده‌های اخیر شاخص‌های بهای مصرف‌کننده (CPI) و مخارج مصارف شخصی (PCE) فراتر از پیش‌بینی‌ها ظاهر شده‌اند، اما هنوز نشانه‌ای قطعی از بهبود پایدار در روندهای بنیادین تورم ارائه نمی‌دهند.

این اظهارات که در پاسخ به انتقادات پیرامون رویکرد ارتباطی محتاطانه و عدم ارائه راهنمایی شفاف به سرمایه‌گذاران بیان شد، وضوح بیشتری به چشم‌انداز سیاستی فدرال رزرو بخشید. در واکنش به این موضع‌گیری‌های انقباضی، بر اساس داده‌های ابزار فدواچ گروه سی‌ام‌ای (CME FedWatch) ، فعالان بازارهای پولی احتمال افزایش مجدد نرخ بهره در نشست ماه سپتامبر را تا نزدیک به ۵۰ درصد قیمت‌گذاری کردند.

وضعیت بازار سهام ایالات متحده در هفته گذشته

شاخص‌های اصلی بازار سهام ایالات متحده در روز جمعه تحت تأثیر افت سهام تراشه‌سازان و موضع‌گیری انقباضی کوین وارش، رئیس فدرال رزرو، معاملات را با کاهش به پایان رساندند.

شاخص S&P ۵۰۰ افت ۰٫۲ درصدی، شاخص نزدک کاهش ۰٫۷ درصدی و میانگین صنعتی داوجونز افت جزئی را ثبت کردند.

سهام شرکت Marvell علی‌رغم گزارش سود فراتر از انتظار و ارتقای پیش‌بینی‌های آتی، ۱۰٫۳ درصد سقوط کرد. همچنین انویدیا (۴٫۶- درصد)، AMD (۲٫۳- درصد)، برادکام (۰٫۷- درصد) و لام ریسرچ (۵٫۲- درصد) با افت مواجه شدند.

در مقابل، شرکت‌های بزرگ فناوری روند صعودی خود را حفظ کردند؛ به‌طوری‌که آمازون ۴ درصد، مایکروسافت ۱٫۷ درصد، آلفابت ۱٫۵ درصد و متا ۱٫۲ درصد رشد کردند.

در مقابل، شرکت‌های بزرگ فناوری روند صعودی خود را حفظ کردند؛ به‌طوری‌که آمازون ۴ درصد، مایکروسافت ۱٫۷ درصد، آلفابت ۱٫۵ درصد و متا ۱٫۲ درصد رشد کردند.

سهام صنایع و داروسازی نیز تحت فشار قرار گرفتند، از جمله شرکت AbbVie که ۱ درصد افت کرد.

پیش‌بینی وضعیت بازار جهانی در هفته آتی

بازارهای مالی جهان در آستانه ورود به ماه سپتامبر تحت تأثیر تداوم سطوح بالای نرخ‌های بهره بلندمدت هدایت می‌شوند؛ روندی که ناشی از افزایش بهای حامل‌های انرژی، انتشار گسترده اوراق بدهی شرکتی متأثر از سرمایه‌گذاری‌های حوزه هوش مصنوعی و کسری بودجه‌های کلان دولت‌ها در کنار تاب‌آوری رشد اقتصادی شکل گرفته است.

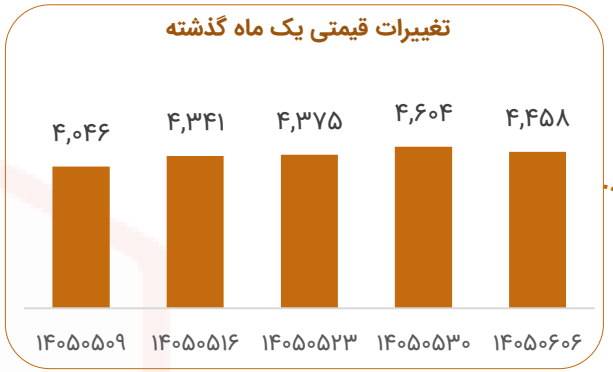
در ایالات متحده، توجه سرمایه‌گذاران و سیاست‌گذاران به‌طور ویژه بر داده‌های بازار کار متمرکز خواهد بود؛ چرا که اعضای کمیته بازار باز فدرال رزرو همچنان بر قرار داشتن اقتصاد در وضعیت اشتغال کامل تأکید دارند. در این میان، گزارش وضعیت اشتغال اداره آمار نیروی کار (NFP) و شاخص‌های مدیران خرید مؤسسه مدیریت عرضه (ISM) در صدر مهم‌ترین شاخص‌های ارزیابی بازار قرار دارند.

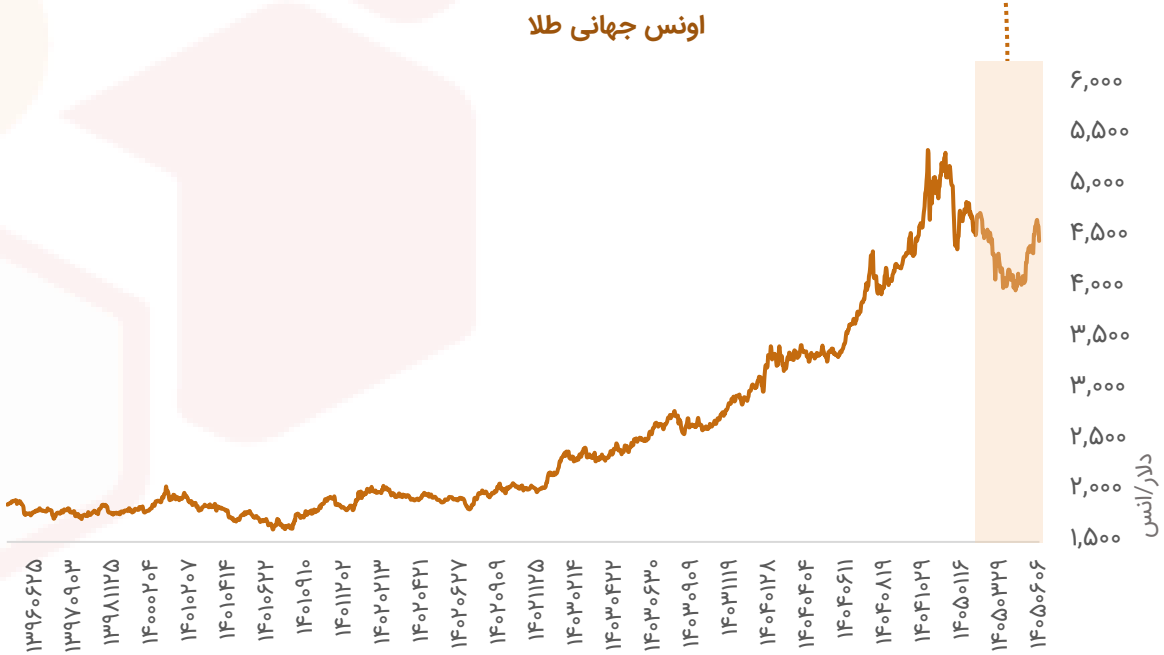
در منطقه یورو، فعالان اقتصادی منتظر انتشار برآوردهای جدید از نرخ تورم و آمار بیکاری هستند تا مسیر آتی سیاست‌های پولی بانک مرکزی اروپا را ارزیابی کنند. هم‌زمان در چین نیز انتشار شاخص‌های مدیران خرید (PMI) ماه اوت، نخستین تصویر رسمی از عملکرد بخش‌های تولیدی و خدماتی این کشور را ارائه خواهد داد.

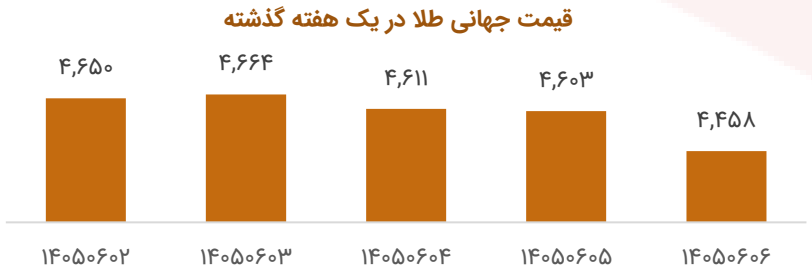
در سایر اقتصادهای کلیدی، ژاپن تقویم فشرده‌ای شامل انتشار شاخص‌های خرده‌فروشی، نرخ بیکاری، تولید صنعتی و اعتماد مصرف‌کننده را پیش‌رو دارد. علاوه بر این، آمارهای رشد تولید ناخالص داخلی (GDP) برزیل، هند و استرالیا منتشر می‌شود و بانک‌های مرکزی کانادا و نیوزیلند نیز تصمیمات جدید خود پیرامون نرخ‌های بهره و جهت‌گیری سیاست‌های انقباضی یا انبساطی را اعلام خواهند کرد.

بررسی بازار جهانی: طلا

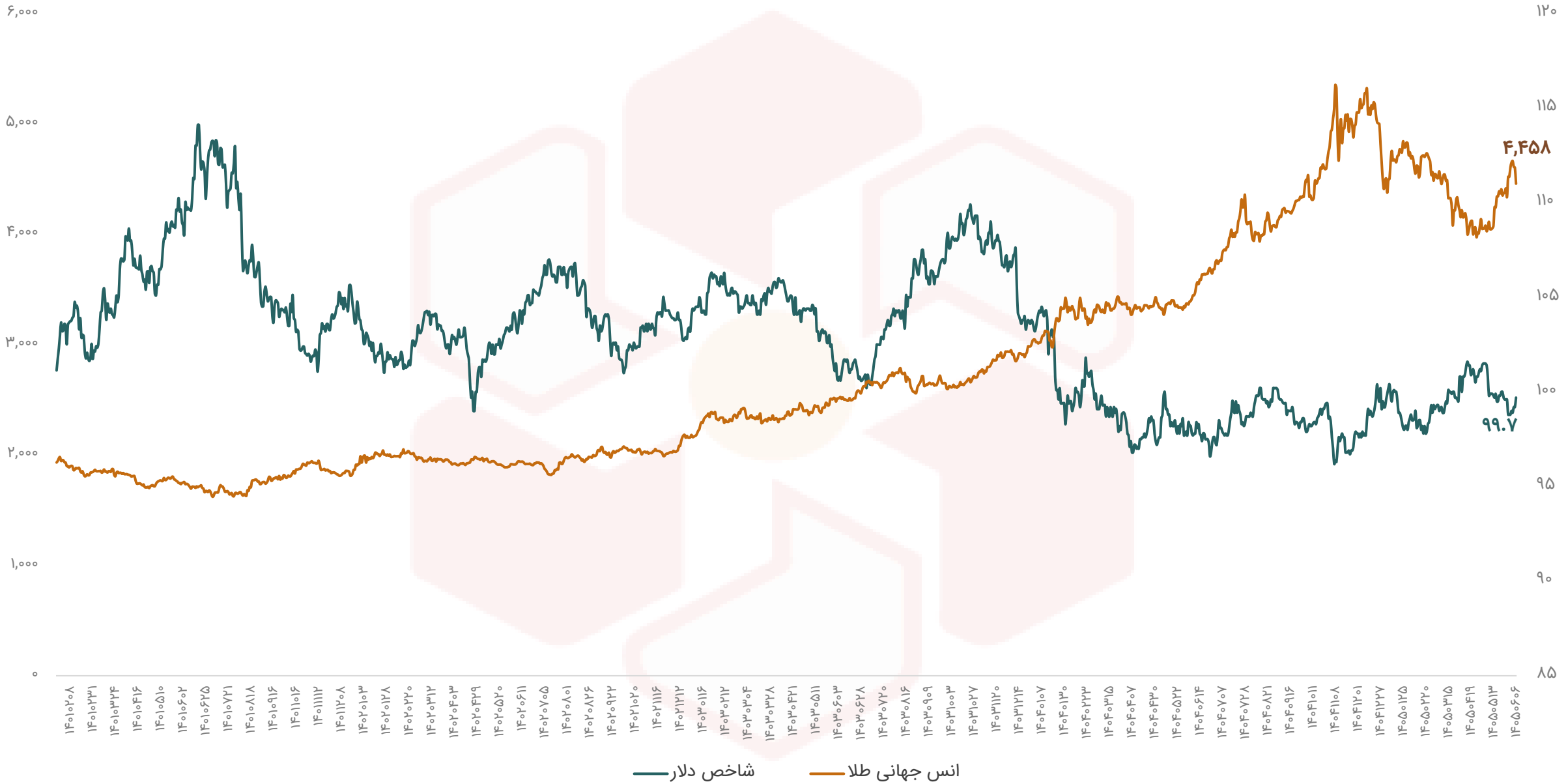
- قیمت طلا در هفته گذشته، پس از صعود تا ۴,۷۰۰ دلار، در پایان هفته تحت تأثیر لحن هاوکیش کوین وارش در جکسون هول، رشد دلار و افزایش بازده اوراق به ۴,۴۵۸ دلار کاهش یافت و هفته را با افتی بیش از ۳ درصدی به پایان رساند.
- وارش در نخستین سخنرانی مهم خود پس از تصدی ریاست فدرال رزرو در ماه مه، هشدار داد که تورم به شکل معناداری در حال کاهش نیست. وی تأکید کرد که سیاست‌گذاران باید اطمینان حاصل کنند فشارهای قیمتی بنیادین در حال فروکش کردن است؛ در غیر این صورت، این بانک مرکزی همچنان «کارهایی برای انجام دادن» خواهد داشت. او مجدداً تکرار کرد که فدرال رزرو به بازگرداندن تورم به هدف ۲ درصدی خود متعهد است؛ هدفی که وارش آن را «قاطع و ثابت» توصیف کرد. وی همچنین افزود که شرایط مالی در حال حاضر محدودکننده و انقباضی محسوب نمی‌شود.
- سخنان وارش که به دقت مورد توجه قرار گرفت، شفافیت بیشتری در خصوص دیدگاه‌های اقتصادی و سیاستی وی ارائه داد. پیش از این، انتقاداتی مطرح بود مبنی بر اینکه استراتژی ارتباطی محدودتر وی، بازارها را با راهنمایی اندکی درباره چشم‌انداز کوتاه‌مدت مواجه کرده است. بر اساس داده‌های ابزار دیده‌بان فدرال رزرو در بورس کالای شیکاگو، بازارها در واکنش به این اظهارات، احتمال افزایش نرخ بهره در ماه سپتامبر را به نزدیک ۵۰ درصد بالا بردند.







بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار



خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

تحلیل تکنیکال طلا

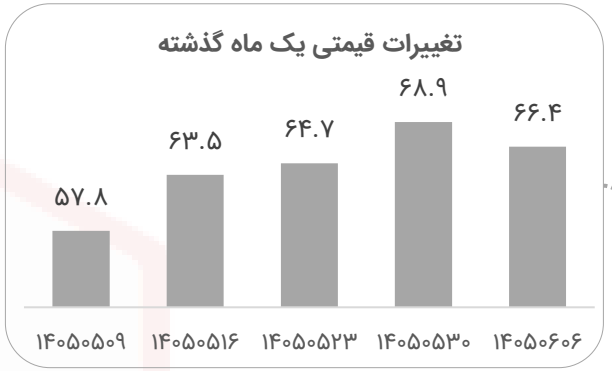
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۴,۴۵۸
مقاومت اول (دلار)	۴,۴۹۰
مقاومت دوم (دلار)	۴,۵۵۰
حمایت اول (دلار)	۴,۴۰۰
حمایت دوم (دلار)	۴,۳۲۰

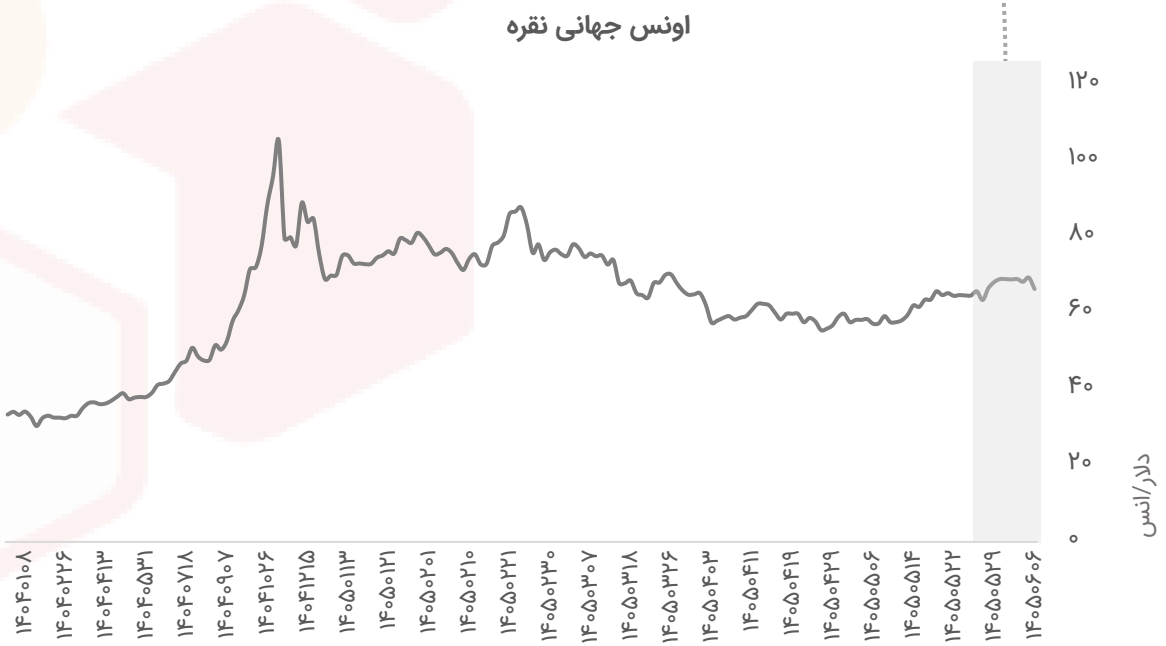


- در تایم فریم روزانه، قیمت طلا پس از تثبیت بالای محدوده ۴,۵۵۰ دلار، رشدی تا محدوده ۴,۷۰۰ دلار در هفته گذشته داشت اما در این محدوده با مقاومت مواجه شد و در پایان هفته به ۴,۴۵۸ دلار رسید. اولین حمایت طلا در محدوده ۴,۳۸۰ تا ۴,۴۰۰ دلار واقع شده است و انتظار می‌رود شاهد کاهش قیمت طلا تا این محدوده طی هفته آتی باشیم. همچنین نمودار طلا مجدداً به زیر خط روند صعودی بلندمدت بازگشته است و در صورت تثبیت در این ناحیه، میتوان انتظار کاهش بیشتر را داشت.

بررسی بازار جهانی: نقره

- در هفته گذشته، قیمت نقره پس از رشد تا محدوده ۷۱ دلار در ابتدای هفته، تحت تأثیر فشار فروش پس از سخنرانی کوین وارش در جکسون هول قرار گرفت؛ چراکه نگرانی از سیاست پولی سخت‌گیرانه‌تر، بازده اوراق را بالا برده و به فلزات گرانبها فشار وارد کرده است.
- بر اساس گزارش World Silver Survey، بازار نقره در سال ۲۰۲۶ با کسری ۴۶.۳ میلیون انس روبرو خواهد شد؛ یعنی این بازار برای ششمین سال متوالی با کمبود عرضه مواجه است.







تحلیل تکنیکال نقره

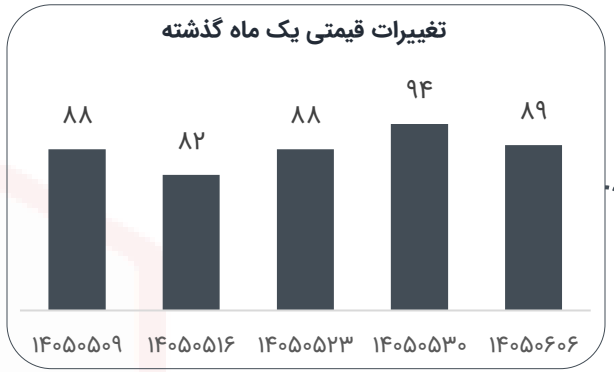
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۶۶.۴
مقاومت اول (دلار)	۶۷.۵
مقاومت دوم (دلار)	۶۸.۸
حمایت اول (دلار)	۶۵.۵
حمایت دوم (دلار)	۶۴

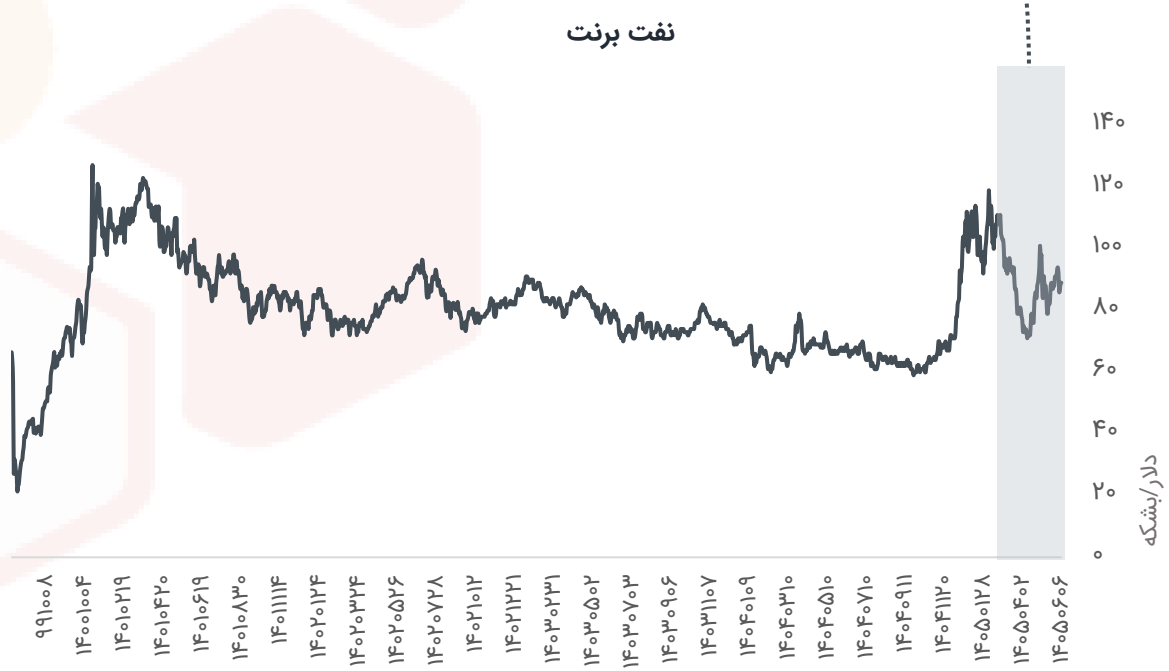


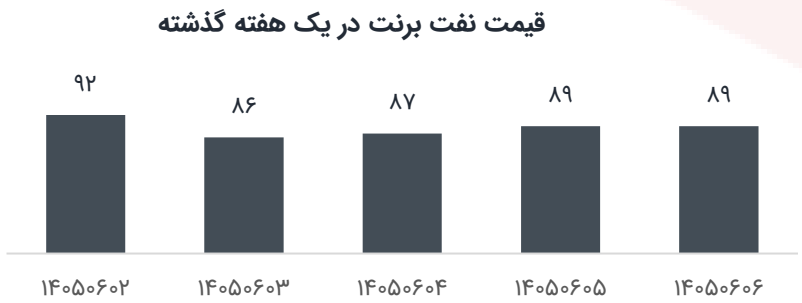
- در تایم‌فریم ۴ ساعته، قیمت نقره پس از تثبیت بالای محدوده ۶۸.۹ دلار، به روند صعودی خود ادامه داد و تا ۷۱ دلار رشد یافت اما در این محدوده با مقاومت مواجه شد و با افت از این ناحیه، در پایان هفته به ۶۶.۴ دلار رسید. اولین حمایت نقره در محدوده ۶۵.۵ دلار واقع شده است و انتظار می‌رود شاهد رسیدن قیمت نقره به این محدوده در هفته آتی باشیم. در صورت واکنش به این ناحیه، انتظار بازگشت قیمت به سمت هدف ۶۷.۵ دلار مورد انتظار است. همچنین حمایت‌های آن به ترتیب در نواحی ۶۵.۵ و ۶ دلار واقع شده اند.

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- قیمت نفت خام برنت در روز جمعه به ۸۹٫۳ دلار در هر بشکه کاهش یافت و افت هفتگی خود را به بیش از ۵ درصد رساند؛ چرا که معامله‌گران وضعیت پیرامون ایران را بیش از آنکه تهدیدی قریب‌الوقوع برای عرضه فیزیکی نفت تلقی کنند، به عنوان یک تقابل اقتصادی و تحریمی ارزیابی کردند و هم‌زمان، بهبود جریان انتقال نفت از طریق تنگه هرمز و طرح پیشنهادی ایجاد کریدور میان ایران و عمان، ریسک متصور برای اختلال در عرضه را بیش از پیش کاهش داد.
- مؤسسه گلدمن ساکس برآورد کرد که صادرات نفت خلیج فارس به حدود ۱۵ تا ۱۶ میلیون بشکه در روز افزایش یافته است؛ هرچند این رقم همچنان به مراتب کمتر از حجم ۲۲ تا ۲۴ میلیون بشکه‌ای در دوره پیش از منازعه است، اما به شکل چشمگیری بالاتر از کف ثبت‌شده در ماه مارس (حدود ۵ تا ۶ میلیون بشکه در روز) قرار دارد.
- در همین حال، ایران و عمان بر سر چارچوبی برای تسهیم درآمدهای حاصل از این آبراه به توافق رسیدند، اگرچه تهران تأکید کرد که این موضوع به معنای بازگشایی فوری تنگه هرمز نخواهد بود. با این وجود، گزارش‌ها حاکی از آن است که دولت ترامپ به میانجی‌ها اعلام کرده قصد ندارد مفاد توافق مقدماتی ماه ژوئن با ایران را – که متعاقباً با شکست مواجه شد – دوباره احیا کند.



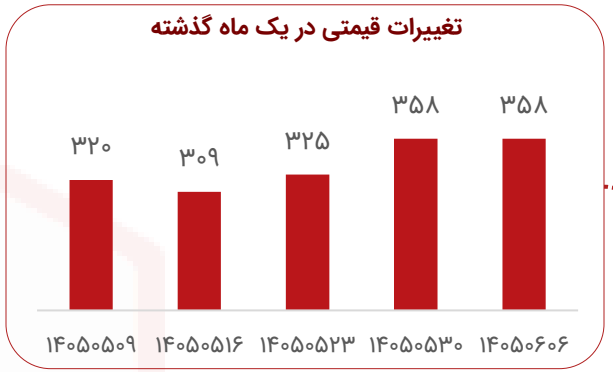


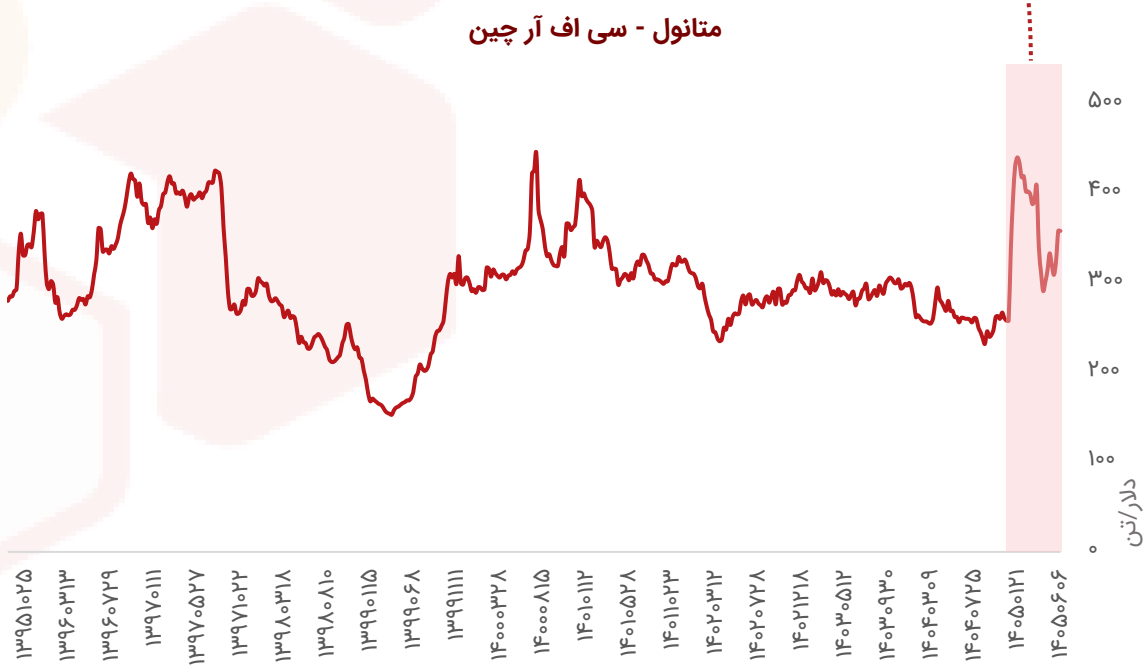


خیابان قائم مقام فراهانی – خیابان خدری – پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: متانول

- در هفته گذشته در شرق آسیا، بازار متانول با وجود محدودیت‌های سمت عرضه، تحت تأثیر تداوم رکود در تقاضای صنایع پایین‌دستی وضعیتی عمدتاً باثبات را تجربه کرد.
- در چین، قیمت محموله‌های نقدی در معاملات فوری کاهش یافت و در محدوده ۲,۸۸۰ تا ۲,۹۱۰ یوان در هر تن تحویل در مخزن ارزیابی شد. حجم معاملات دلاری در این کشور بسیار محدود بود؛ به‌طوری که عرضه یک محموله با قیمت ۳۸۰ دلار در هر تن سی‌اف‌آر چین در اوایل هفته با استقبال خریداران همراه نشد و در نهایت قیمت متانول سی‌اف‌آر چین بدون تغییر در سطح ۳۵۸ دلار در هر تن تثبیت گردید.
- حجم معاملات در بازار متانول جنوب شرق آسیا نیز محدود گزارش شد. با این حال، فعالان بازار از ثبت یک پیشنهاد خرید در سطح ۵۱۰ دلار در هر تن سی‌اف‌آر باتام برای بارگیری در اواخر سپتامبر و پیشنهاد دیگری در سطح ۵۰۰ دلار در هر تن سی‌اف‌آر دومای برای تحویل در بازه ۱۶ تا ۲۵ سپتامبر خبر دادند؛ در این میان، میانگین قیمت متانول سی‌اف‌آر جنوب شرق آسیا با کاهشی نسبی به ۵۲۷ دلار در هر تن رسید.
- در کره جنوبی، عوامل بنیادی بازار باثبات ارزیابی شد و تعادل مناسبی میان عرضه و تقاضای محموله‌های قراردادی برقرار بود. با وجود این، قیمت‌های تحویل در مخزن نسبت به هفته ماقبل رشد کرد و از محدوده ۶۶۰ تا ۶۸۰ وون، به ۶۹۰ تا ۷۰۰ وون در هر کیلوگرم (معادل ۰,۵۰ دلار) افزایش یافت.
- در تایوان نیز تمایل به خریدهای نقدی به دلیل پوشش کامل نیاز مصرف‌کنندگان نهایی از طریق قراردادهای بلندمدت پایین ماند؛ در نهایت قیمت متانول سی‌اف‌آر کره و سی‌اف‌آر تایوان بدون تغییر ماند و به ترتیب در سطوح ۴۹۵ و ۴۵۰ دلار در هر تن معامله شد.





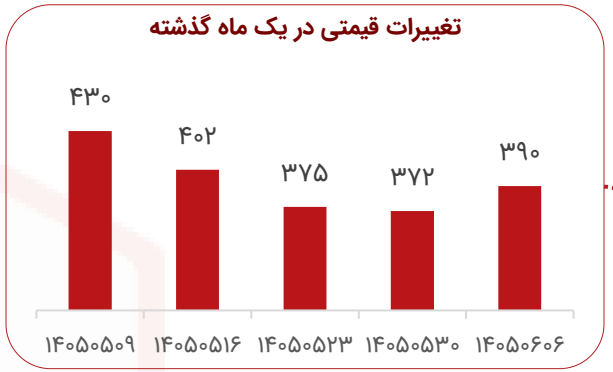
بررسی بازار جهانی: اوره

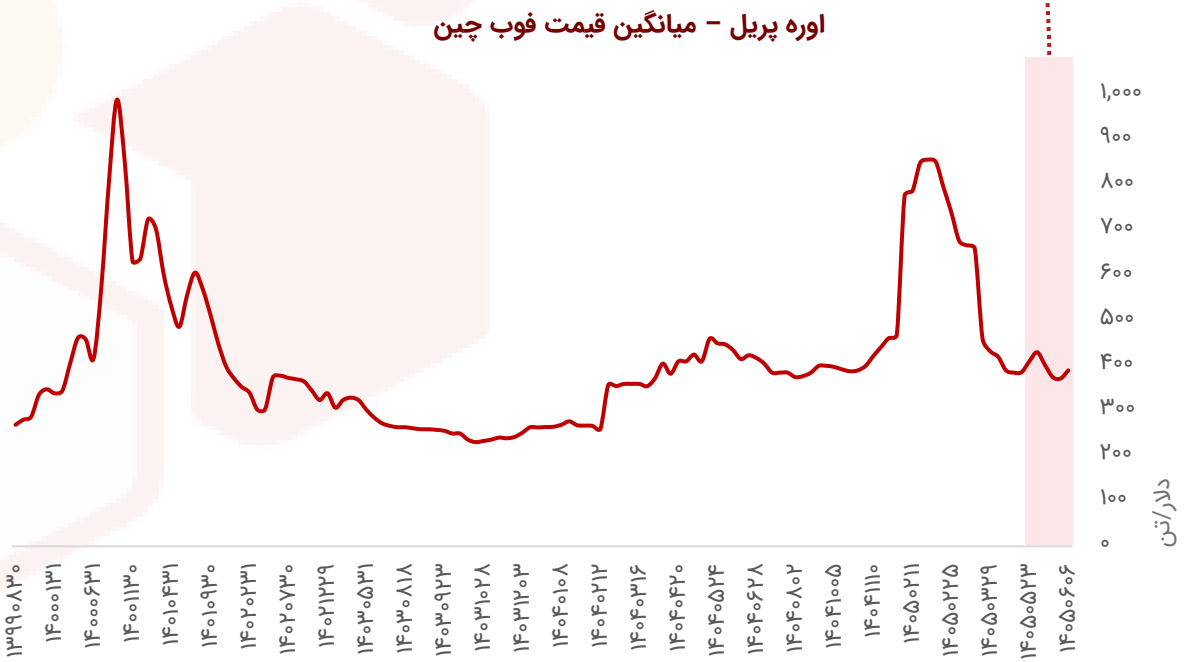
- قیمت اوره پس از رشد بازار در پی پایان مناقصه شرکت RCF هند، در سطوح بالاتر تثبیت شد. در طول هفته گذشته، حجم فعالیت‌ها نسبت به هفته ماقبل کاهش یافت؛ چرا که بسیاری از فعالان بازار ترجیح دادند برای ارزیابی شرایط جدید و تغییر فضای حاکم بر بازار در موضع انتظار باقی بمانند، هرچند عمده معاملات در بازارهای آمریکای لاتین، اروپا، بخش‌هایی از آسیا-پاسیفیک و ایالات متحده به ثبت رسید.

- در بازار اروپا، قیمت اوره گرانول مصر پس از معاملات ۲۱ اوت در محدوده ۴۹۰ دلار در هر تن فوب تثبیت شد و در ادامه، معاملاتی برای اوره گرانول عربستان با نرخی اندکی پایین‌تر از ۴۲۰ دلار در هر تن فوب ینبع گزارش گردید. در منطقه بالتیک نیز قیمت اوره گرانول در بالاترین سطح به حدود ۴۰۰ دلار فوب رسید که این نرخ عمدتاً متأثر از قیمت‌های برزیل به عنوان مقصد اصلی محموله‌های روسیه شکل گرفت؛ به‌گونه‌ای که بهای اوره گرانول سی‌اف‌آر برزیل در بازه ۴۳۵ تا ۴۴۵ دلار قرار داشت، هرچند پیشنهادهای ۴۵۰ تا ۴۵۵ دلاری با مقاومت خریداران مواجه شد. در بازار آمریکا نیز قیمت بارج‌های اوره در نولا از ۲۴ اوت با استحکام وارد محدوده ۴۱۰ دلار به ازای هر تن فوب شد.

- افزایش قیمت جهانی ذرت و گندم و ثبت بالاترین سطوح چند سال اخیر در کنار ماندگاری نرخ گاز اروپا در سطوح بالا، از بازار محصولات نیتروژنه حمایت کرده است. نسبت قیمت آتی ذرت به بهای اوره سی‌اف‌آر برزیل به بالاترین سطح از اواخر مه سال گذشته رسیده و بهای قراردادهای آتی گاز در هاب TTF هلند در سررسید نزدیک عمدتاً در بازه ۶۵ تا ۶۸ یورو به ازای هر مگاوات‌ساعت نوسان کرده است. همچنین پس از عبور دو شناور حامل اوره در هفته ماقبل، در طول هفته گذشته هیچ کشتی دیگری موفق به عبور از تنگه هرمز نشد و در حال حاضر ۱۰ شناور با بیش از ۵۲۰ هزار تن اوره غیرایرانی در خلیج فارس در انتظار دریافت مجوز عبور هستند.

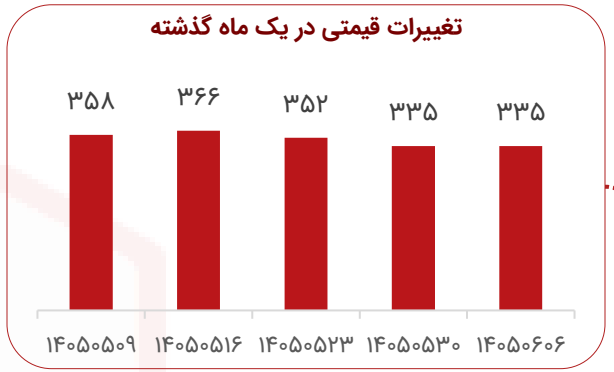
- در بازار چین، قیمت‌های صادراتی اوره پریل در محدوده ۳۸۰ تا ۳۹۵ دلار و اوره گرانول در دامنه ۴۰۵ تا ۴۱۵ دلار در هر تن فوب ارزیابی شد؛ در حالی که پیشنهادهای گرانول تا ۴۱۰ دلار مطرح گردید و یک معامله نیز در سطوح بالای ۳۹۰ دلار فوب به انجام رسید. محدودیت عرضه صادراتی و تمرکز تأمین‌کنندگان بر ارسال محموله‌های مناقصه هند عامل اصلی حمایت از نرخ‌ها بوده است.

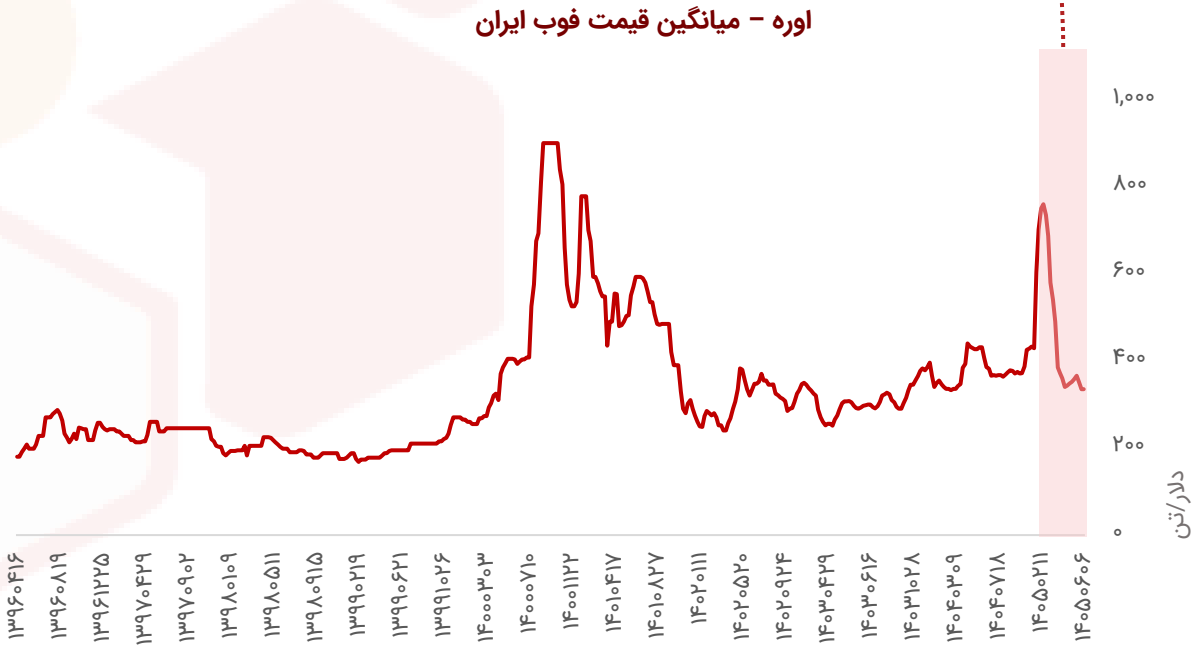




بررسی عملکرد اوره‌سازان ایرانی در بازارهای جهانی

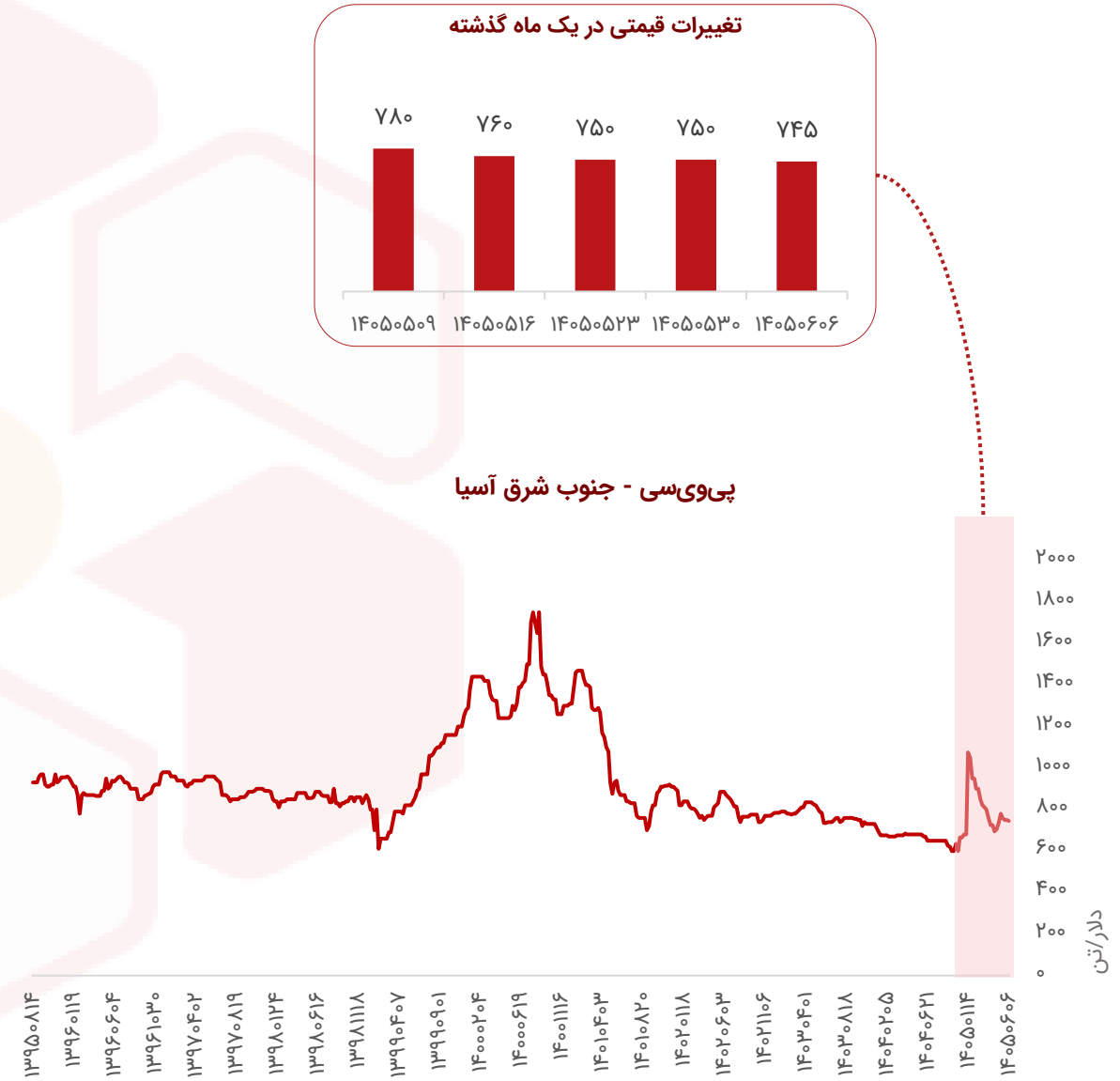
- قیمت اوره گرانول ایران بر اساس آخرین پیشنهادهای خرید و فروش، در محدوده ۳۲۵ تا ۳۴۵ دلار به ازای هر تن فوب ارزیابی شد. اکثر تولیدکنندگان داخلی برای هفته منتهی به ۲۸ اوت نرخ پیشنهادی خود را در سطح ۳۴۵ دلار در هر تن فوب ثابت نگه داشتند که نسبت به هفته ماقبل بدون تغییر بود.
- پتروشیمی پردیس در ۲۶ اوت مناقصه فروش ۳۰ تا ۶۰ هزار تن اوره گرانول را برای بارگیری فوری با حداقل نرخ ۳۴۵ دلار فوب برگزار کرد، اما به دلیل چالش‌های زمانی در حمل محموله، معامله‌ای قطعی نشد. در این شرکت دو فاز با ۸۵ درصد ظرفیت اسمی در مدار فعالیت قرار دارند و فاز سوم همچنان در مرحله راه‌اندازی و بهره‌برداری آزمایشی است.
- پتروشیمی شیراز نیز عرضه ۳۰ تا ۶۰ هزار تنی خود را برای بارگیری اوت تا سپتامبر ارائه داد که آن هم تا واپسین ساعات به نتیجه نرسید. همچنین پتروشیمی مسجدسلیمان در ۲۷ اوت دو مناقصه برای ۳۰ هزار تن اوره فله فوب بندر امام خمینی و ۱ تا ۲۰ هزار تن اوره کیسه‌ای تحویل ماه اوت برگزار نمود که علیرغم دریافت پیشنهادهای خرید، معامله‌ای نهایی نگردید.
- پتروشیمی هنگام نیز پس از راه‌اندازی مجدد واحد آمونیاک، انتظار می‌رود واحد اوره با ظرفیت سالانه ۱٫۱ میلیون تن را طی روزهای آینده وارد مدار تولید کند.
- پتروشیمی لردگان نیز همچنان از مدار تولید خارج است. از سوی دیگر، پتروشیمی‌های شیراز، کرمانشاه، مسجدسلیمان، خراسان و رازی فعال گزارش شده‌اند، هرچند نرخ دقیق بهره‌برداری از ظرفیت آنها رسماً تأیید نشده است.





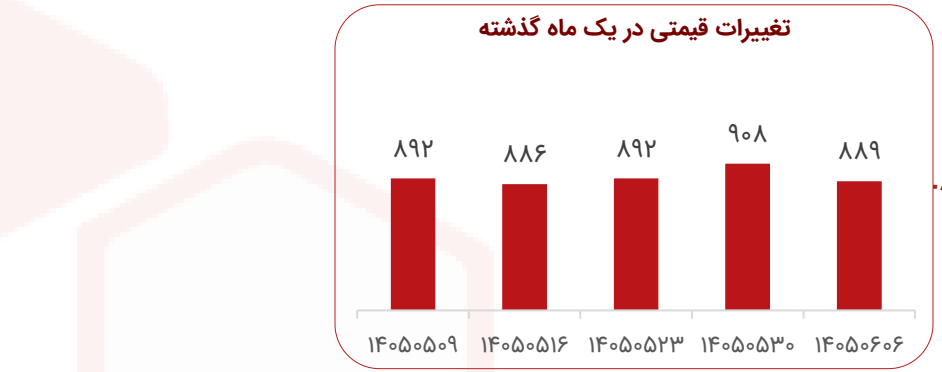
بررسی بازار جهانی: پلی‌وینیل‌کلراید (PVC)

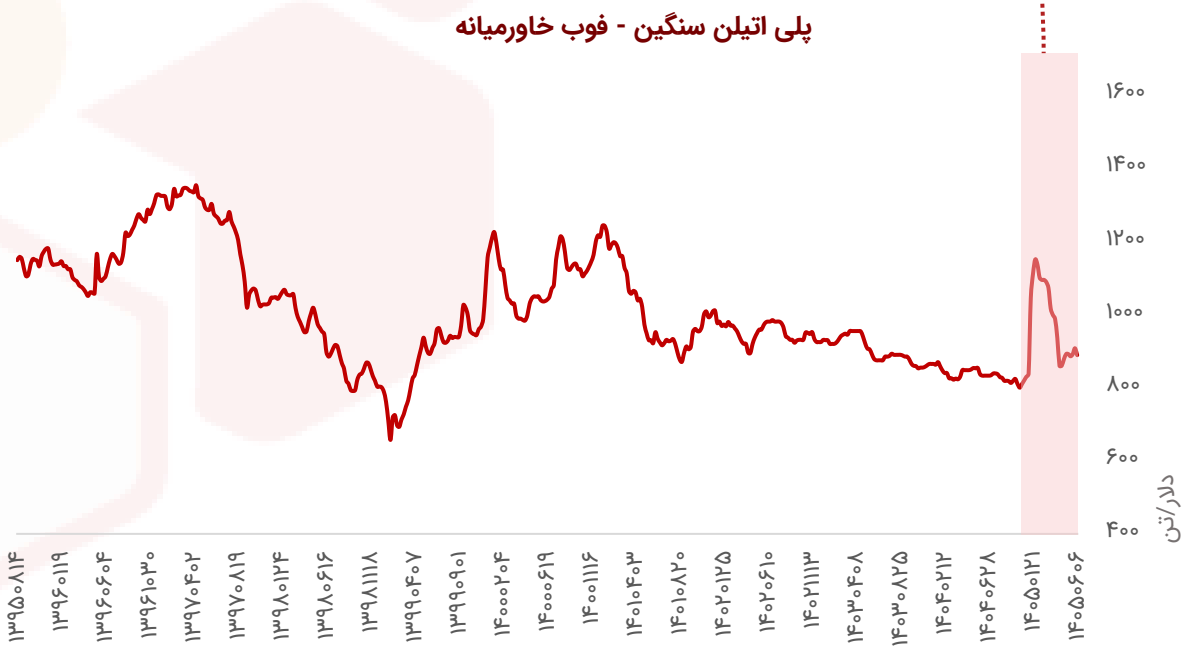
- در هفته گذشته قیمت پی‌وی‌سی در شرق آسیا، تحت تأثیر تقاضای ضعیف و افزایش هزینه‌های حمل‌ونقل روندی نزولی را تجربه کرد. با این حال، قیمت پی‌وی‌سی تحویل سی‌اف‌آر چین بدون تغییر در سطح ۸۲۰ دلار در هر تن معامله شد، در حالی که نرخ پی‌وی‌سی سی‌اف‌آر جنوب شرق آسیا با کاهش مواجه گردید و به ۷۴۰ دلار در هر تن رسید. هم‌زمان، یکی از تولیدکنندگان مستقر در تایوان قیمت‌های پیشنهادی خود برای تحویل در ماه سپتامبر را بین ۱۰ تا ۳۰ دلار در هر تن نسبت به ماه اوت افزایش داد؛ به‌طوری که نرخ پی‌وی‌سی CIF چین ۸۴۰ دلار و سیف هند ۹۱۰ دلار در هر تن اعلام شد. با وجود تلاش تأمین‌کنندگان برای انعکاس افزایش هزینه‌ها در قیمت‌های سپتامبر، استقبال بازار بسیار ضعیف بود و خریداران به دلیل نااطمینانی پیرامون بهای خوراک و چشم‌انداز تقاضا، اقدام به تعویق خریدهای خود کردند.
- تولیدکنندگان شمال شرق آسیا دلیل کندی پذیرش بازار را عدم تطابق رشد قیمت‌ها با تقاضای واقعی دانسته و اعلام کردند رشد نرخ‌ها صرفاً تحت فشار گرانی خوراک اتیلن و کرایه‌های حمل دریایی بوده است؛ موضوعی که قدرت مانور تولیدکنندگان را برای تعدیل قیمت‌ها محدود می‌کند.
- در جنوب شرق آسیا نیز با وجود بالا رفتن هزینه‌های تولید و حمل، رقابت شدید میان عرضه‌کنندگان به‌ویژه در پیش گرفتن رویکرد قیمت‌گذاری تهاجمی از سوی برخی تولیدکنندگان در ویتنام، بازار را تحت فشار مضاعف قرار داده است.
- در بازار داخلی چین نیز قیمت پی‌وی‌سی بر پایه اتیلن در شرق این کشور به ۵,۰۰۰ یوان در هر تن و نمونه بر پایه کاربید به ۴,۴۴۵ یوان در هر تن کاهش یافت؛ افتی که تا حد زیادی متأثر از رصد تحولات مربوط به بازگشایی تنگه هرمز و تعدیل تنش‌ها پیش از انتخابات میان‌دوره‌ای آمریکا بود.
- در بازار صادراتی چین، قیمت پی‌وی‌سی بر پایه اتیلن فوب چین به ۷۰۰ دلار و نمونه بر پایه کاربید فوب چین به ۶۶۵ دلار در هر تن تنزل یافت. فشار ناشی از افت بهای انرژی در بالادست، روند کاهشی بازار معاملات آتی داخلی چین و تضعیف تقاضای صادراتی در پی رشد هزینه‌های حمل‌ونقل از عوامل اصلی این کاهش ارزیابی می‌شوند.



بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

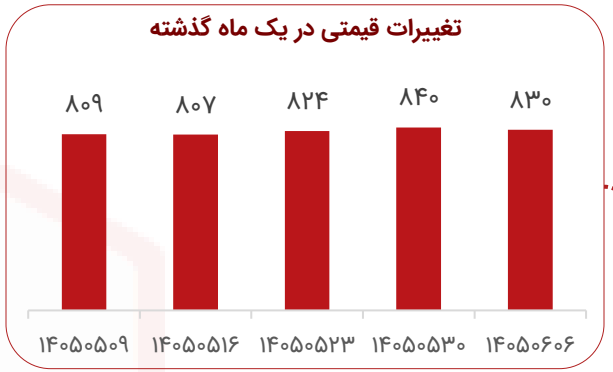
- در هفته گذشته در شرق آسیا، بازار پلی‌اتیلن علی‌رغم تداوم نوسانات در بخش بالادستی و حاکم شدن فضای احتیاط بر معاملات، روندی دوگانه و متناقض را به ثبت رساند.
- در بازار داخلی چین، با وجود فرا رسیدن ماه سپتامبر که به‌طور سنتی فصل اوج تقاضا به شمار می‌رود، حجم دادوستدها محدود ماند و قیمت‌ها در طول هفته روندی نزولی به خود گرفتند. با این وجود، افت عرضه پلی‌اتیلن سبک موجب حمایت از قیمت‌های پیشنهادی شد؛ به‌گونه‌ای که نرخ داخلی این گرید در شرق چین افزایش یافت و در سطح ۱۰,۷۷۵ یوان به ازای هر تن تحویل درب کارخانه ارزیابی گردید. در مقابل، سایر گریدها نظیر پلی‌اتیلن سنگین و پلی‌اتیلن سبک خطی با تقاضای ضعیفی در بازار داخلی روبرو شدند؛ وضعیتی که موجب شد چندین تولیدکننده با وجود رشد هزینه‌های خوراک اتیلن و عدم تثبیت قیمت‌های داخلی، ترجیح دهند محموله‌های خود را به بازارهای صادراتی هدایت کنند.
- در جنوب شرق آسیا، رشد بهای خوراک و کاهش موجودی نقدی تحویل فوری، محرک افزایش قیمت‌های پیشنهادی نسبت به هفته ماقبل شد، هرچند مقاومت جدی خریداران صنایع پایین‌دستی مانع از رشد بیشتر قیمت‌ها گردید. از سوی دیگر، توقف فعالیت برخی واحدهای تولیدی در منطقه در کنار چالش‌های لجستیکی محموله‌های خاورمیانه ناشی از تحولات منطقه‌ای، عرضه را محدود نگه داشته است. با این حال، رکود تقاضای مصرف‌کنندگان نهایی سبب شد تا خریداران صرفاً به تأمین نیازهای ضروری و روزمره بسنده کرده و از انباشت موجودی در انبارها خودداری کنند.
- در این میان، توقف طولانی‌مدت تولید در مالزی تقاضای محدودی را برای پلی‌اتیلن سبک ایجاد کرد و استعلام‌هایی برای محموله‌های ماه سپتامبر به ثبت رسید؛ در حالی که پیشنهادات مربوط به محموله‌های دوربرد به دلیل طولانی بودن زمان حمل دریایی با استقبال اندکی مواجه شده و خریداران را در حاشیه بازار نگه داشت.

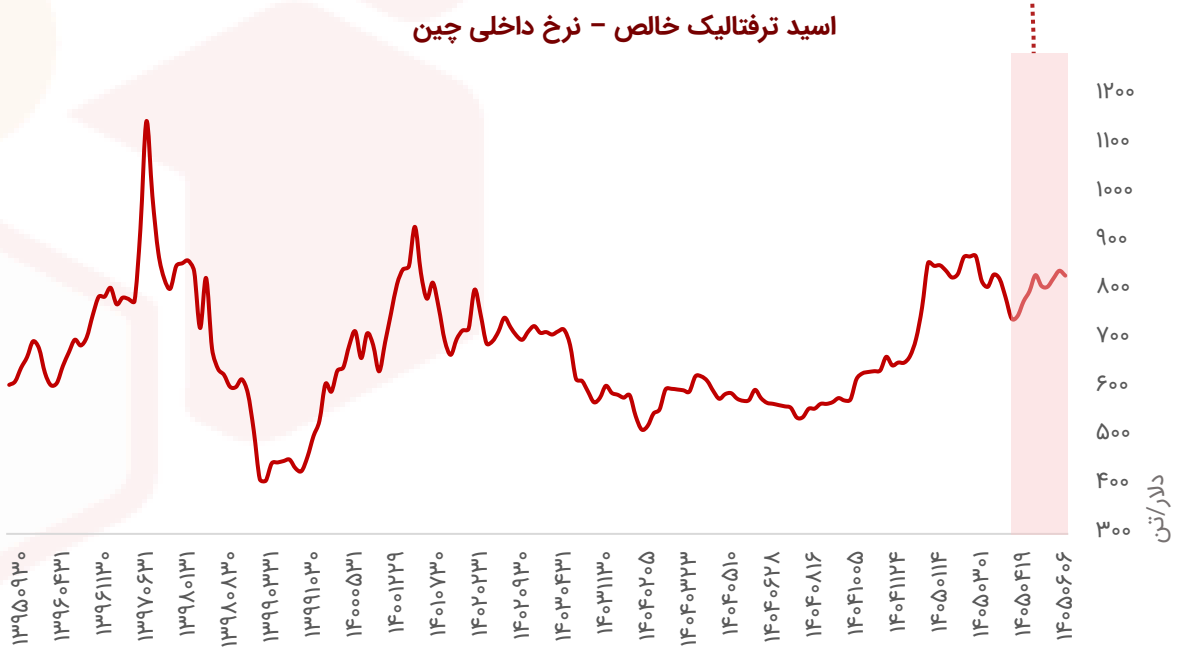




بررسی بازار جهانی: اسید ترفتالیک خالص (PTA)

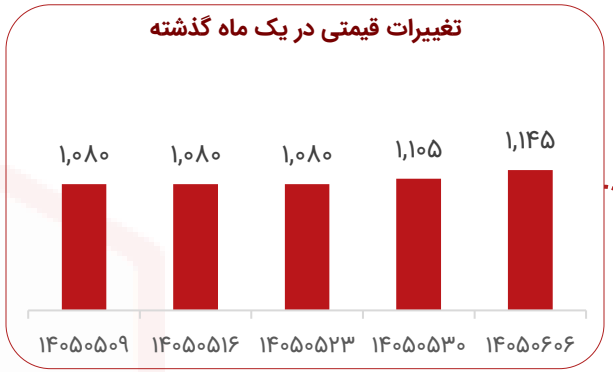
- در هفته گذشته در شرق آسیا، قیمت پی‌تی‌ای تحت تأثیر روند نزولی بازار پارازایلین کاهش یافت و پی‌تی‌ای فوب چین با افت قیمت در سطح ۸۳۰ دلار در هر تن معامله شد. در بازارهای بالادستی نیز پارازایلین تحویل سی‌اف‌آر تایوان و چین کاهش یافت و به ۱,۰۸۶ دلار در هر تن رسید.
- در بازار داخلی چین، مابه‌التفاوت قیمتی شناور برای محموله‌های نقدی پس از جهش در هفته ماقبل روندی نزولی در پیش گرفت؛ به‌گونه‌ای که مازاد قیمت پی‌تی‌ای داخلی چین نسبت به قراردادهای آتی ماه آینده در بورس کالای ژنگژو به ۱۹۵ یوان در هر تن رسید که در مقایسه با رقم ۴۹۰ یوان ثبت‌شده در هفته قبل، کاهش چشمگیری را نشان می‌دهد.
- در زنجیره ارزش پلی‌استر در چین، نرخ بهره‌برداری واحدهای تولید پارازایلین با افزایش نسبت به سطح ۷۲,۹ درصدی هفته ماقبل، به ۷۶,۴ درصد رسید. همچنین ظرفیت بهره‌برداری پی‌تی‌ای نیز بهبود یافت و از ۵۸,۹ درصد تا ۶۳,۳ درصد افزایش پیدا کرد؛ هرچند نرخ بهره‌برداری واحدهای پلی‌استر از ۸۱,۲ درصد به ۷۸,۱ درصد کاهش یافت.
- در بازارهای فوب چین، اختلاف قیمت‌ها در طول هفته در سطوح بالایی باقی ماند که فعالان بازار علت آن را اختلال قریب‌الوقوع در لجستیک بندری ناشی از طوفان سودل عنوان کردند. در همین راستا، بنادر نینگبو و شانگهای برای تعطیلات آخر هفته به حالت تعطیل درآمدند و عرضه نقدی پی‌تی‌ای در چین نسبتاً محدود ماند.
- در بازار هند نیز فعالان بازار از تداوم شرایط انقباضی در توازن عرضه و تقاضای پی‌تی‌ای خبر دادند. اختلالات پیشین ناشی از طوفان دالفین در بنادر شرق چین، تأخیری ۱۵ تا ۲۰ روزه در رسیدن محموله‌های پی‌تی‌ای به هند به همراه داشته است.
- فعالان بازار با تأیید تداوم محدودیت در دسترسی به محموله‌های پی‌تی‌ای، این عامل را محرکی حمایتی برای حفظ و تقویت قیمت‌ها در افق کوتاه‌مدت ارزیابی می‌کنند.

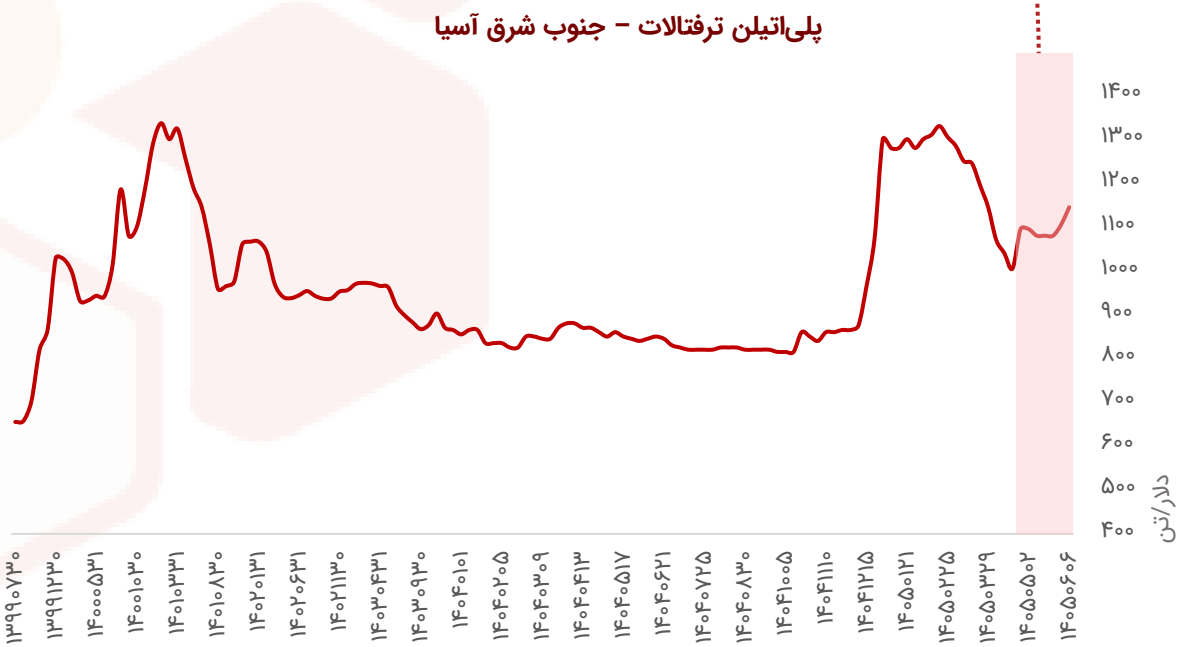




بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن ترفتالات (PET)

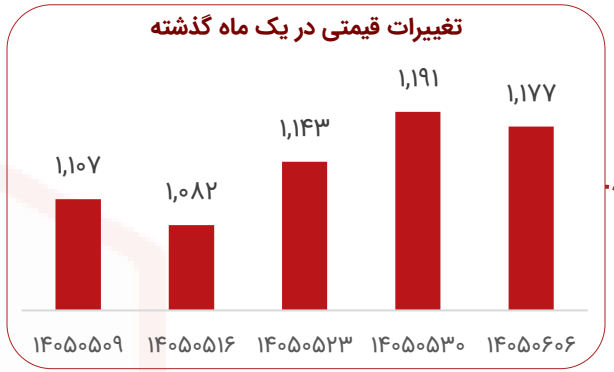
- در هفته گذشته در شرق آسیا، قیمت پلی‌اتیلن ترفتالات (PET) گرید بطری تحت تأثیر محدودیت عرضه خوراک افزایش یافت؛ به‌طوری‌که قیمت این محصول تحویل فوب شمال شرق آسیا با رشد به ۱,۰۴۵ دلار در هر تن رسید و نرخ فوب جنوب شرق آسیا نیز صعودی شد و در سطح ۱,۱۴۵ دلار در هر تن ارزیابی گردید.
- به گفته فروشندگان در چین، توقف غیرمنتظره یک خط تولید پرک بطری در شمال شرق این کشور، عوامل بنیادی سمت عرضه را در کوتاه‌مدت صعودی کرده و موجب شد قیمت‌های پیشنهادی برای محموله‌های تحویلی سپتامبر فوب چین با افزایش نسبت به هفته ماقبل، در محدوده ۱,۰۵۰ تا ۱,۰۷۰ دلار در هر تن مطرح گردد.
- با این وجود، خریداران صنایع پایین‌دستی رویکردی محتاطانه در پیش گرفته و تمایل چندانی به پذیرش نرخ‌های بالا نشان ندادند؛ موضوعی که معاملات را به سفارش‌های کم‌حجم برای رفع نیازهای فوری محدود ساخت و فضایی کم‌رونق را بر بازار تحمیل کرد.
- در مقابل، در جنوب شرق آسیا بهای محموله‌های نقدی افزایش یافت و در بازه ۱,۱۶۰ تا ۱,۱۸۰ دلار در هر تن قرار گرفت؛ سطحی که عرضه‌کنندگان آن را متأثر از تقاضای مناسب بازار نقدی به‌ویژه از سوی خریداران هندی ارزیابی کردند.
- در بازار داخلی چین، قیمت نخ و الیاف پلی‌استر در طول هفته تحت حمایت رشد هزینه‌های خوراک و محدودیت عرضه در بخش بالادستی روندی صعودی را سپری کرد. در این شرایط، تولیدکنندگان به مشتریان خود توصیه کردند به‌منظور مصونیت از ریسک کمبودهای احتمالی، موجودی انبارهای خود را پیش از آغاز فصل بافت پارچه پاییزه و زمستانه زودتر از موعد تکمیل نمایند.

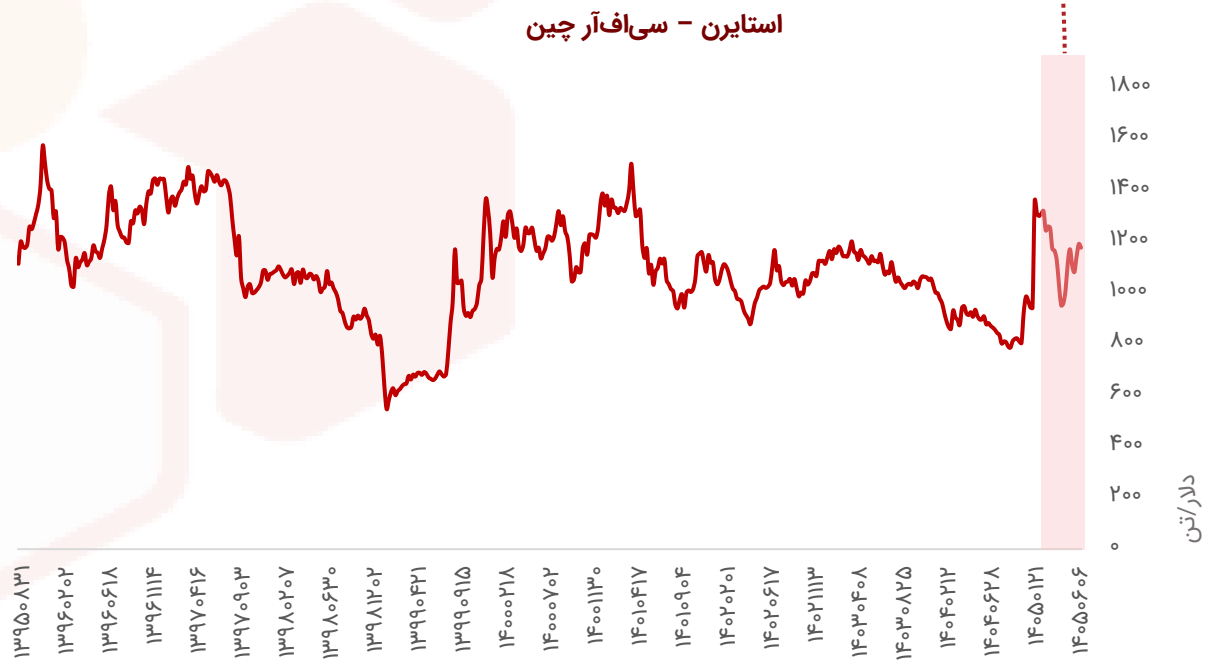




بررسی بازار جهانی: استایرن

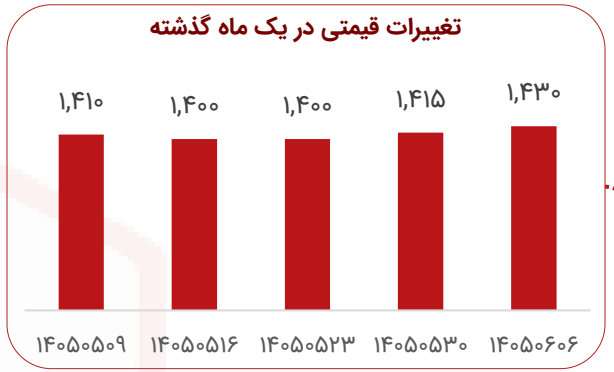
- در هفته گذشته، قیمت استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین با روندی کاهشی همراه شد و در سطح ۱,۱۷۷ دلار به ازای هر تن معامله گردید. خریداران مستقر در چین، الگوبرداری و همسویی قیمت استایرن با نوسانات بازار نفت خام را عامل اصلی این تغییرات عنوان کردند. با وجود توقف مذاکرات میان آمریکا و ایران در پی اعمال دور جدید تحریم‌ها، اقدامات مشترک ایران، عمان و قطر برای تنش‌زدایی و احیای عبور محدود شناورها از تنگه هرمز، در کنار تأکید تهران بر تداوم صادرات نفت، به فروکش کردن نگرانی‌ها پیرامون اختلال فوری در عرضه انجامید. در همین زمینه، طبق گزارش مؤسسه اس‌اندپی گلوبال کامودیتیز ات سی در ۲۷ اوت، تردد کشتی‌ها از تنگه هرمز در ۲۶ اوت با ثبت ۲۰ فروند شناور به بالاترین سطح چهار روزه خود رسید؛ در حالی که طبق داده‌های سی‌ای‌اس، تردد کشتی‌ها از تنگه باب‌المندب در همان روز به ۳۱ فروند (شامل ۱۳ نفت‌کش) کاهش یافت.
- در بخش موجودی‌ها، ذخایر استایرن مونومر در بنادر شرق چین بدون تغییر نسبت به هفته ماقبل در سطح ۴۷,۸۰۰ تن باقی ماند؛ رقمی که بر پایه داده‌های تاریخی مؤسسه پلتس، پایین‌ترین سطح از ۱۰ ژانویه ۲۰۲۵ تاکنون به شمار می‌رود. فعالان بازار اگرچه عملکرد صنایع پایین‌دستی را در ماه اوت ضعیف توصیف کردند، اما از بهبود نسبی تقاضا در ماه سپتامبر خبر دادند؛ هم‌زمان، موجودی انبارها در جنوب چین نیز بدون نوسان در رقم ۲۶,۰۰۰ تن تثبیت شد.
- در جنوب شرق آسیا، محدودیت عرضه موجب هدایت تقاضای خریداران به سمت محموله‌های چینی گردید. از سوی دیگر، امتناع برخی تولیدکنندگان منطقه‌ای از عرضه محموله‌های نقدی، به نااطمینانی در وضعیت تأمین ماه‌های سپتامبر و اکتبر دامن زده است.
- همچنین تداوم نرخ‌های بالای کرایه حمل دریایی نقدی در آستانه تعطیلات هفته طلایی و فشرده شدن اختلاف قیمتی میان استایرن و بنزن، محرکی برای افزایش مازاد قیمت‌های پیشنهادی به شمار می‌رود؛ وضعیتی که در بازار بالادستی با رشد بهای بنزن فوب کره تا سطح ۱,۰۱۶ دلار در هر تن تحت تأثیر نگرانی‌های عرضه همراه شد.

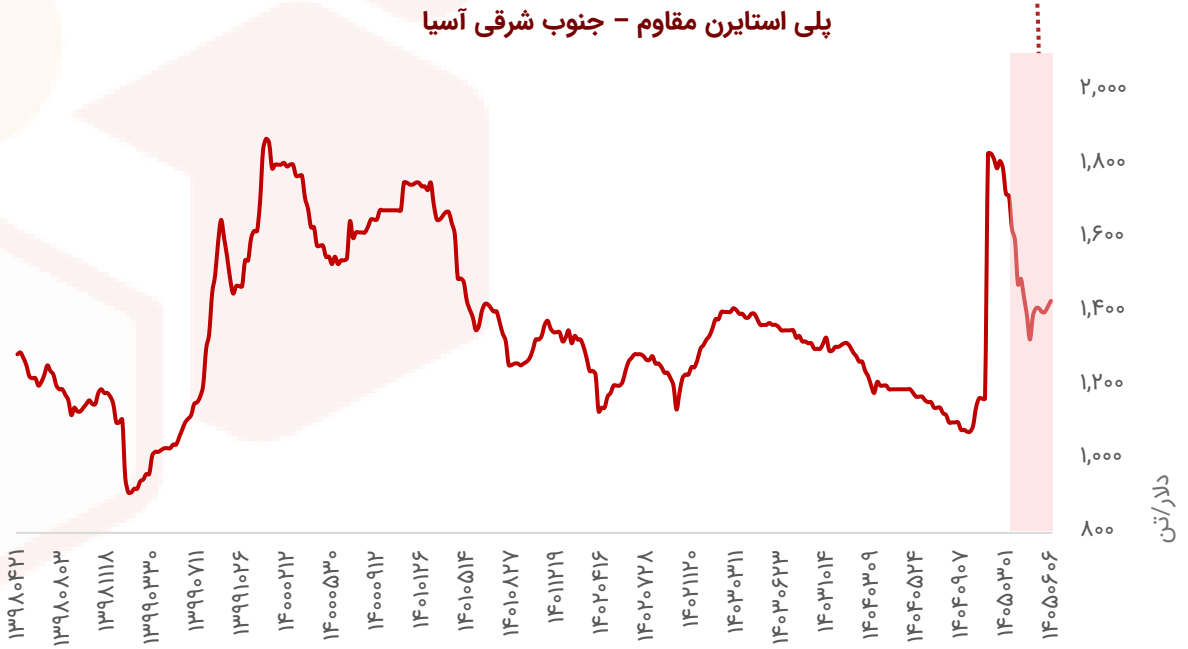




بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

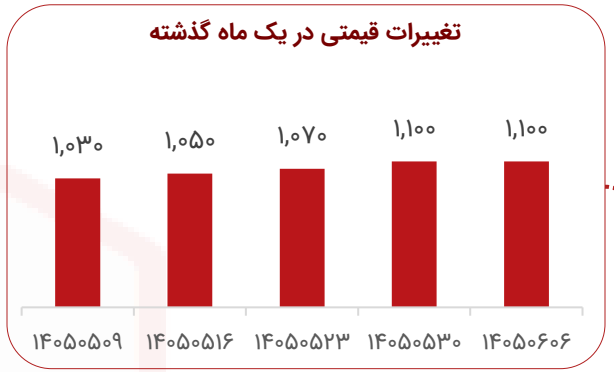
- در هفته گذشته، قیمت پلی‌استایرن مقاوم تحویل سی‌اف‌آر چین با روندی افزایشی همراه شد و در سطح ۱,۴۱۰ دلار به ازای هر تن ارزیابی گردید. هم‌زمان در اوایل هفته، معامله‌ای برای ۵۰ تا ۱۰۰ تن پلی‌استایرن گرید معمولی تحویل سی‌اف‌آر جنوب شرق آسیا در سطح قیمتی ۱,۳۵۰ دلار در هر تن به ثبت رسید. از سوی دیگر، قیمت پلی‌استایرن گرید انبساط‌پذیر (ای‌پی‌اس) فوب شمال شرقی آسیا با وجود پیشنهادهای قیمتی بالاتر، تحت تأثیر تقاضای ضعیف بدون تغییر ماند و در سطح ۱,۳۳۰ دلار به ازای هر تن دادوستد شد.
- فعالان و تولیدکنندگان مستقر در شمال شرق آسیا اعلام کردند که علیرغم رشد قبلی بهای استایرن، نرخ پلی‌استایرن به دلیل تداوم ضعف تقاضا بهبود چندانی نیافته و صنایع با فشارهای ناشی از هزینه‌های تولید دست‌به‌گریبان هستند؛ وضعیتی که در صورت افت شدید قیمت استایرن، می‌تواند فشار مضاعفی را بر بازار پلی‌استایرن وارد آورد.
- در بخش بالادستی نیز قیمت استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین با کاهش مواجه شد و به ۱,۱۷۷ دلار در هر تن رسید. هم‌راستا با این تحولات، در بازار نفت نیز قراردادهای آتی نفت برنت برای تحویل در ماه اکتبر در بورس بین‌قاره‌ای، متأثر از نشانه‌های کاهش نااطمینانی‌های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه به روند نزولی خود ادامه داد و در سطح ۸۶,۲۲ دلار به ازای هر بشکه معامله شد.

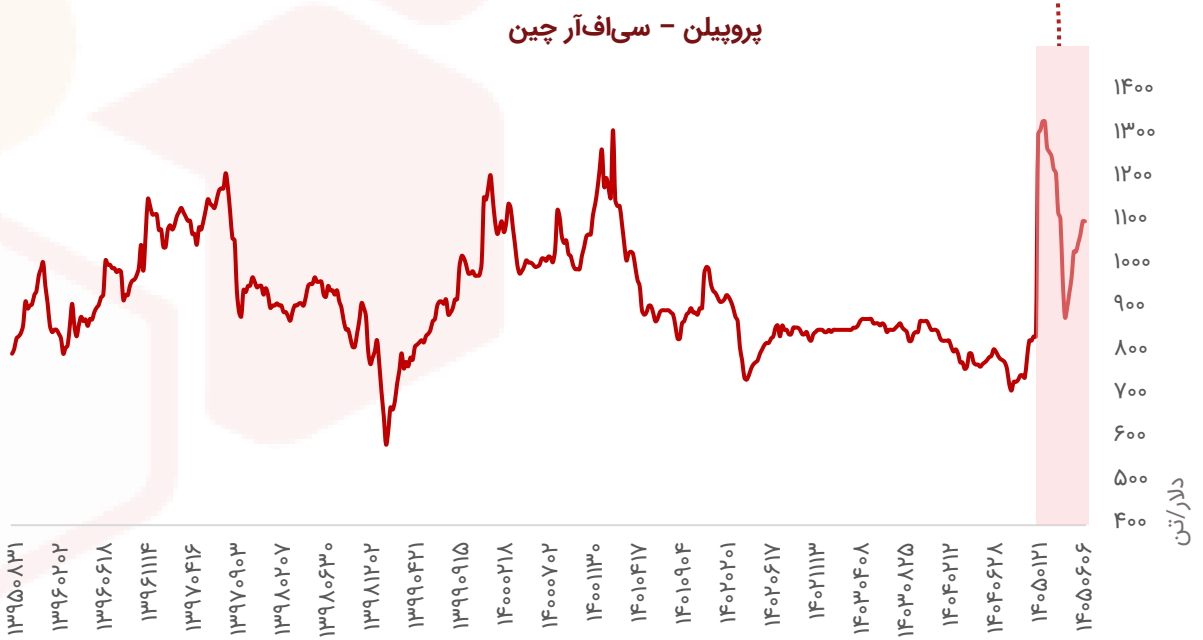




بررسی بازار جهانی: پروپیلن

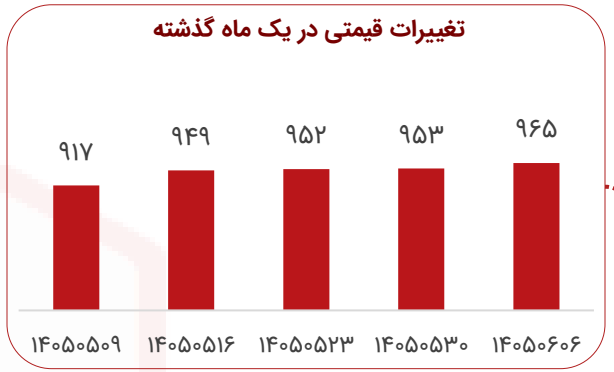
- در هفته گذشته در شرق آسیا، قیمت پروپیلن تحت تاثیر محدودیت حجم معاملات بدون تغییر باقی ماند؛ به‌گونه‌ای که پروپیلن تحویل فوب کره و سی‌اف‌آر چین هر دو تثبیت شده و به ترتیب در سطوح ۱,۰۶۰ و ۱,۱۰۰ دلار در هر تن معامله شدند. در مقابل، قیمت‌های داخلی پروپیلن در چین پس از جهش در هفته ماقبل، روندی کاهشی در پیش گرفتند و نرخ این محصول در شاندونگ به ۸,۷۰۰ یوان و در شرق چین به ۸,۸۰۰ یوان در هر تن افت کرد. اگرچه رشد قبلی قیمت‌ها تحت تأثیر افزایش بهای نفت خام و تداوم تنش‌ها میان آمریکا و ایران شکل گرفته بود، اما تقاضای صنایع پایین‌دستی بهبود چشمگیری نیافته و مقاومت خریداران در برابر سطوح بالای قیمتی مانع از رشد بیشتر شد.
- در کره جنوبی، پیش‌بینی می‌شود عرضه در ماه سپتامبر به دلیل محدودیت در تأمین خوراک و همچنین توقف واحد کراکر بخار بر پایه نفتا در مجتمع دسان متعلق به شرکت لوته کمیکال در هفته نخست سپتامبر محدود گردد؛ اقدامی که در چارچوب فرآیند ادغام این شرکت با اچدی هیوندای کمیکال صورت می‌گیرد. علاوه بر این، برنامه‌ریزی چندین شرکت پایین‌دستی کره جنوبی برای انجام تعمیرات دوره‌ای در ماه اکتبر می‌تواند محدودیت عرضه نقدی را در این بازه تشدید کند.
- در تایوان نیز پوشش تقاضا از طریق قراردادهای بلندمدت سبب تداوم رکود در بازار نقدی شده و در این راستا یک تولیدکننده تایوانی مناقصه‌ای را برای فروش محموله‌های تحویلی اکتبر تا دسامبر بر مبنای قیمت شناور عرضه کرده است.
- در جنوب شرق آسیا، حجم معاملات محدود ارزیابی شد و بیشتر خریداران ترجیح دادند در حاشیه بازار باقی بمانند؛ از این رو با وجود محدودیت‌های سمت عرضه ناشی از توقف‌های تعمیراتی، قیمت‌ها به دلیل تمایل پایین خریداران نسبت به هفته ماقبل ثابت ماندند. از جنبه عملیاتی در منطقه، شرکت پتروشیمی فورموسا تایوان در نظر دارد هر دو واحد شکست کاتالیستی بستر سیال باقی‌مانده خود در مایلیائو را در ماه سپتامبر با حفظ نرخ بهره‌برداری ۹۰ درصدی فعال نگه دارد؛ ظرفیتی که از ماه ژوئیه حفظ شده است. همچنین شرکت فوجی‌ان مِید چین قصد دارد در ماه سپتامبر فعالیت هر سه واحد هیدروژن‌زدایی از پروپان خود در فوزو را با ظرفیت کامل ۱۰۰ درصدی ادامه دهد.

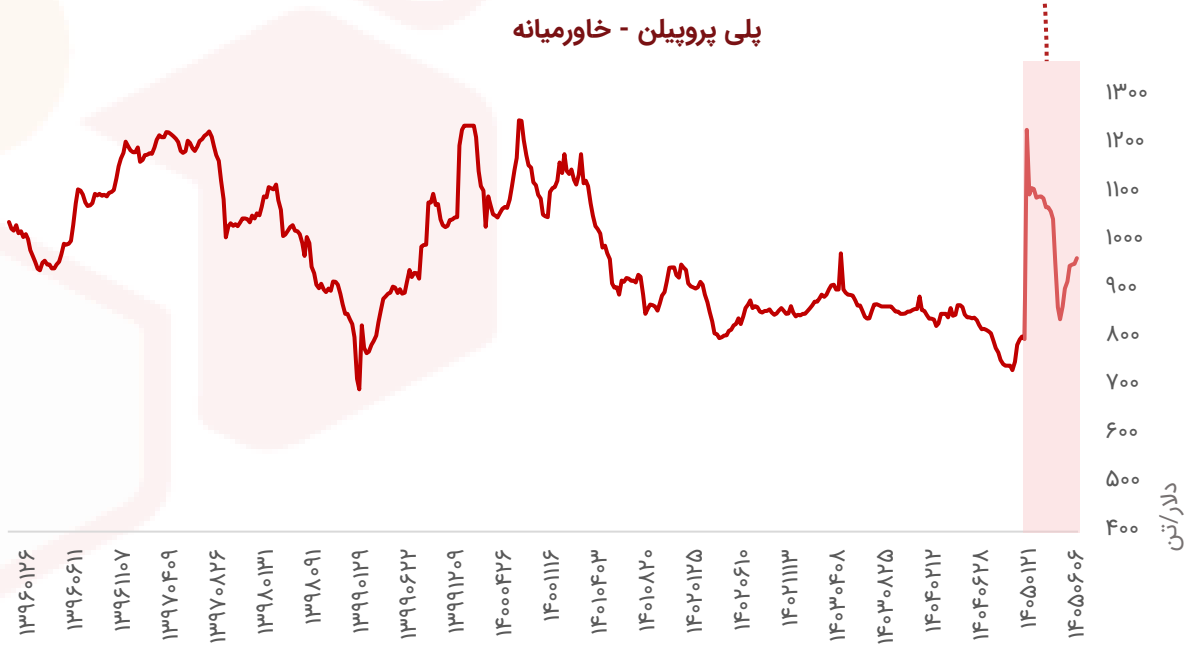




بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

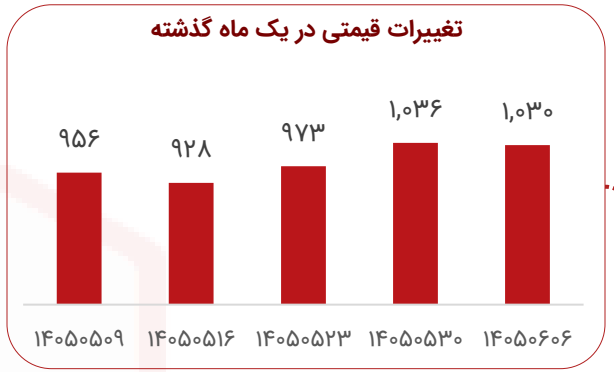
- در هفته گذشته در شرق آسیا، حجم معاملات پلی‌پروپیلن محدود گزارش شد و قیمت گریدهای رافیا و تزریقی تحویل سی‌اف‌آر شرق آسیا بدون نوسان، در سطح ۱,۱۰۵ دلار در هر تن تثبیت گردید.
- در بازار داخلی چین، قیمت‌ها تحت تأثیر نوسانات بهای نفت خام در بخش بالادستی، در دامنه‌ای محدود نوسان کردند و نرخ داخلی پلی‌پروپیلن گرید رافیا بدون تغییر در سطح ۹,۱۵۰ یوان به ازای هر تن تحویل درب کارخانه ارزیابی شد.
- با این حال، در جنوب شرق آسیا عرضه‌کنندگان چینی نرخ‌های پیشنهادی خود را افزایش دادند؛ به‌گونه‌ای که پیشنهادات گریدهای رافیا و تزریقی با مبدأ چین در حدود ۱,۲۱۰ تا ۱,۲۲۰ دلار سی‌اف‌آر اندونزی و ۱,۱۸۵ تا ۱,۲۵۰ دلار سی‌اف‌آر ویتنام مطرح گردید، هرچند فضای کلی بازار کم‌رمق باقی ماند و خریداران در برابر پذیرش این نرخ‌ها مقاومت کردند.
- فعالان بازار در ویتنام تأکید کردند که اگرچه رشد قبلی قیمت نفت خام منجر به افزایش سطوح پیشنهادی شده، اما انتظار خریداران برای افت قیمت‌ها موجب گردیده تا نرخ‌های نهایی معاملات پایین‌تر از ارقام پیشنهادی ارزیابی شود؛ با این وجود، بهای پلی‌پروپیلن گریدهای رافیا و تزریقی تحویل سی‌اف‌آر ویتنام افزایش یافت و در سطح ۱,۱۳۰ دلار در هر تن گزارش شد.
- در بخش بالادستی، قیمت‌های داخلی پروپیلن در چین هم‌زمان با تضعیف بازار نفت خام روندی نزولی را پشت سر گذاشت؛ به‌طوری‌که نرخ این محصول در شاندونگ به ۸,۸۰۰ یوان و در شرق چین به ۸,۸۵۰ یوان در هر تن افت کرد. این اصلاح قیمتی کاملاً همسو با تضعیف بهای نفت ارزیابی می‌شود، جایی که قراردادهای آتی نفت برنت برای تحویل در ماه اکتبر در بورس بین‌قاره‌ای روندی کاهشی در پیش گرفت و تا سطح ۸۶,۲۲ دلار به ازای هر بشکه افت کرد.

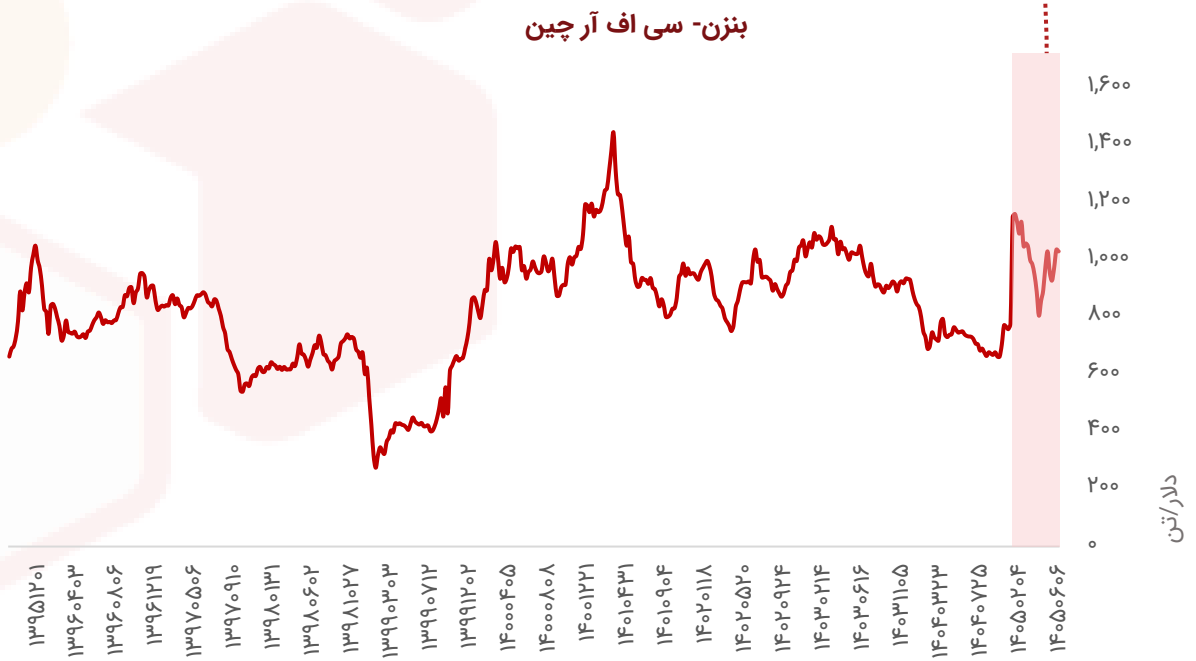




بررسی بازار جهانی: بنزن

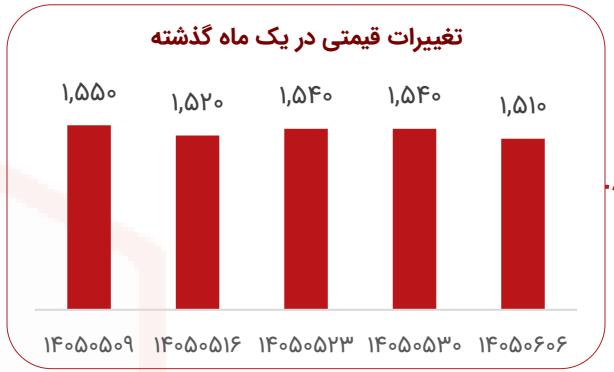
- در هفته گذشته، قیمت بنزن فوب کره تحت تأثیر نگرانی‌های پیرامون عرضه با افزایشی محسوس همراه شد و به ۱,۰۱۶ دلار در هر تن رسید. در بازار فوب کره، اختلاف قیمت بنزن برای ماه‌های اکتبر و نوامبر تا سطح ۳۰ دلار در هر تن گسترش یافت.
- خریداران مستقر در شمال شرق آسیا این رویکرد را متأثر از تشدید نگرانی‌های عرضه در منطقه و بازار چین، در کنار موانع انتقال خوراک از خاورمیانه ارزیابی کرده و تداوم محدودیت عرضه در افق کوتاه‌مدت را محتمل دانستند؛ هرچند پیش‌بینی می‌شود با کاهش توقف‌های ناخواسته واحدهای آروماتیک و ازسرگیری فعالیت برخی مجتمع‌ها در چین، سطح ذخایر بنادر شرق این کشور افزایش یافته و توازن بازار تا حدی بهبود یابد.
- در بخش موجودی‌ها، حجم ذخایر بنزن در بنادر شرق چین با رشد چشمگیر ۳۳,۰۰۰ تنی نسبت به هفته ماقبل، به ۵۶,۰۰۰ تن رسید. هم‌زمان در صنایع پایین‌دستی، قیمت استایرن مونومر تحویل سی‌اف‌آر چین با کاهش همراه شد و در سطح ۱,۱۷۷ دلار به ازای هر تن تثبیت گردید. در بازار انرژی نیز قراردادهای آتی نفت برنت برای تحویل در ماه اکتبر در بورس بین‌قاره‌ای، همسو با کاهش نااطمینانی‌ها، روندی نزولی را طی کرد و به ۸۶,۲۲ دلار در هر بشکه تنزل یافت.
- با وجود تداوم بن‌بست در مذاکرات واشنگتن و تهران پس از اعمال تحریم‌های جدید، تلاش‌های مشترک ایران، عمان و قطر برای تنش‌زدایی و برقراری عبور محدود شناورها از تنگه هرمز، همراه با استمرار صادرات نفت خام، از شدت نگرانی‌ها پیرامون اختلال آنی در عرضه کاسته است. بر اساس داده‌های مؤسسه اس‌اندپی گلوبال کامودیتیز ات سی در ۲۷ اوت، تردد شناورها از تنگه هرمز در ۲۶ اوت با رسیدن به ۲۰ فروند، بالاترین رکورد چهار روزه را ثبت کرد؛ در حالی که طبق آمارهای سی‌ای‌اس، تردد قابل‌مشاهده کشتی‌ها از تنگه باب‌المندب در همان روز به ۳۱ فروند (شامل ۱۳ نفت‌کش) کاهش یافت.

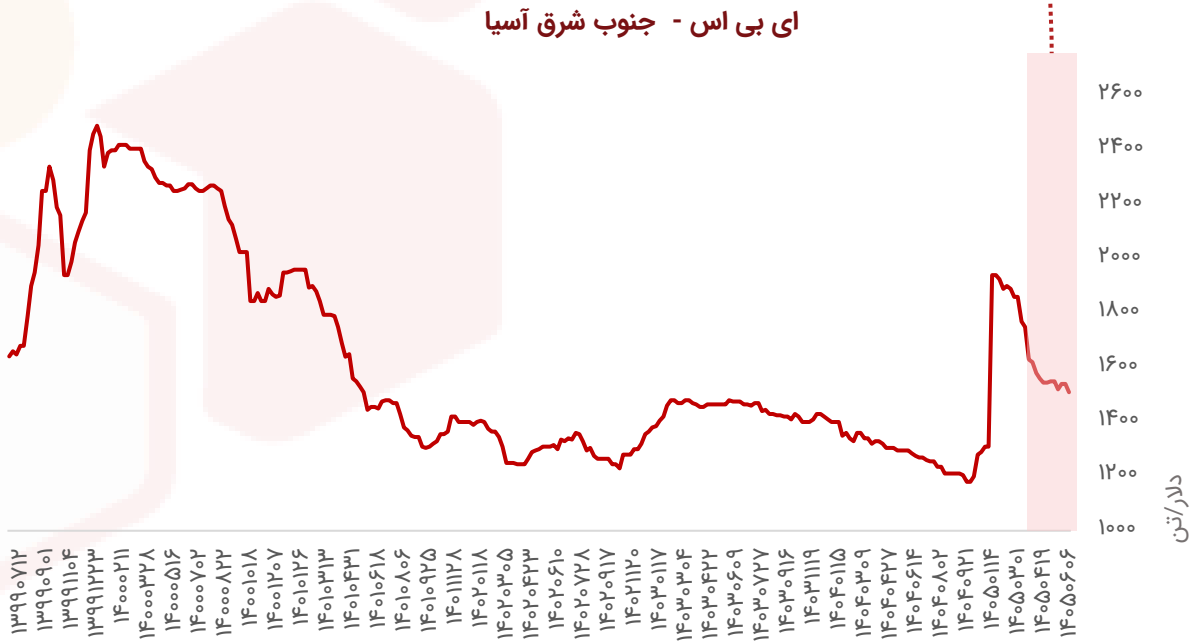




بررسی بازار جهانی: اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS)

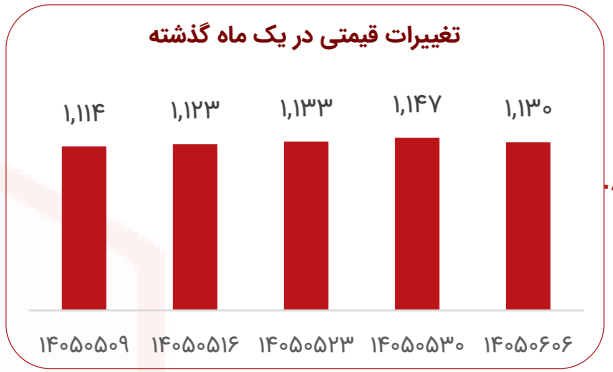
- در هفته گذشته، قیمت ای‌بی‌اس تحویل سی‌اف‌آر چین روندی نزولی را طی کرد و به ۱,۴۹۰ دلار در هر تن رسید.
- یکی از تولیدکنندگان مستقر در شمال شرق آسیا، نرخ‌های واقعی قابل معامله در بازار این منطقه را در محدوده ۱,۴۵۰ تا ۱,۵۰۰ دلار در هر تن ارزیابی کرد و افزود که ماندگاری قیمت مواد اولیه در سطوح بالا، همچنان فشار هزینه‌ای چشمگیری را بر واحدهای تولیدی تحمیل می‌کند.
- بهای تمام‌شده ای‌بی‌اس (بر پایه میانگین وزنی نرخ‌های استایرن مونومر، بوتادین و اکریلونیتریل به همراه ۲۸۰ دلار هزینه ثابت در هر تن) معادل ۱,۵۹۰,۲۵ دلار محاسبه شد که نسبت به هفته ماقبل کاهش یافته است.
- با وجود این، فعالان بازار در شمال شرق آسیا ابراز امیدواری کردند که با فرا رسیدن ماه سپتامبر و آغاز فصل رونق مصرف، وضعیت تقاضا تا حدی بهبود یابد؛ هرچند قیمت ای‌بی‌اس تحویل سی‌اف‌آر جنوب شرق آسیا نیز در این بازه با افت همراه شد و در سطح ۱,۵۱۰ دلار در هر تن تثبیت گردید.
- بر اساس آمارهای رسمی تجارت خارجی، واردات ای‌بی‌اس چین در ماه ژوئیه با رشد ماهانه ۹ درصدی به ۷۳,۴۴۰ تن رسید، در حالی که صادرات این محصول نیز با افزایش ۱۴ درصدی به ۳۵,۰۲۶ تن بالغ شد. در بخش بالادستی نیز هم‌راستا با تضعیف بازارهای پایه، قیمت استایرن مونومر سی‌اف‌آر چین با کاهش مواجه شد و در سطح ۱,۱۷۷ دلار به ازای هر تن معامله گردید.

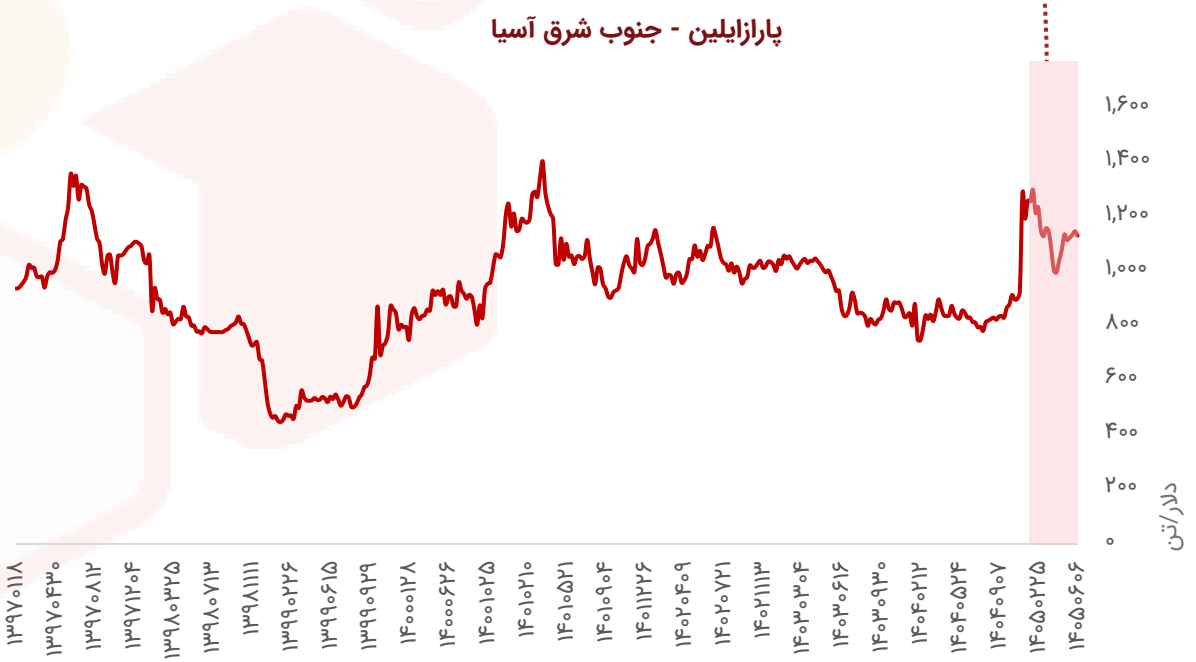




بررسی بازار جهانی: پارازایلین

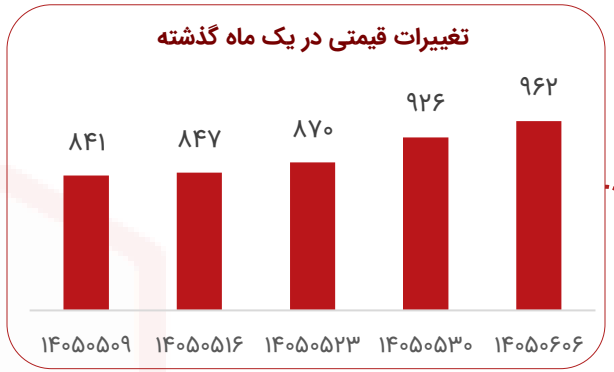
- در هفته گذشته در شرق آسیا، قیمت پارازایلین تحت تأثیر تقویت بازارهای بالادستی و خوش‌بینی حاکم بر بازارهای آتی روندی صعودی را سپری کرد؛ به‌گونه‌ای که پارازایلین تحویل سی‌اف‌آر تایوان و چین و همچنین فوب کره هر دو افزایش یافته و به ترتیب در سطوح ۱,۰۸۶ و ۱,۰۶۵ دلار در هر تن معامله شدند.
- در بخش بالادستی، اگرچه قراردادهای آتی نفت برنت برای تحویل در ماه اکتبر در بورس بین‌قاره‌ای روندی نزولی داشت و به ۸۶,۲۲ دلار در هر بشکه رسید، اما بهای نفتای سی‌انداف ژاپن افزایش یافت و در سطح ۸۲۷,۷۵ دلار در هر تن تثبیت شد. همزمان، بازارهای آتی پارازایلین در چین صعودی گزارش شدند که فعالان بازار علت این رویکرد مثبت را پیش‌بینی اختلال در لجستیک بندری ناشی از تعطیلی بنادر شانگهای و نینگبو برای مقابله با طوفان سودل عنوان کردند.
- در جنوب شرق آسیا، وضعیت کلی عرضه همچنان محدود ارزیابی شد و قیمت‌ها با کاهش همراه بود؛ هرچند منابع بازار از احتمال عرضه محدود برخی محموله‌ها در نیمه دوم سپتامبر خبر دادند؛ موضوعی که به گفته تولیدکنندگان، ناشی از تداوم کمبود خوراک و در نتیجه محدودیت تولید پارازایلین است.
- در صنایع پایین‌دستی نیز حاشیه سود پی‌تی‌ای همچنان در سطوح مطلوبی باقی ماند، به‌طوری که برخی تولیدکنندگان اعلام کردند در شرایط فعلی، فروش پی‌تی‌ای توجیه و مزیت اقتصادی بالاتری نسبت به عرضه پارازایلین دارد.

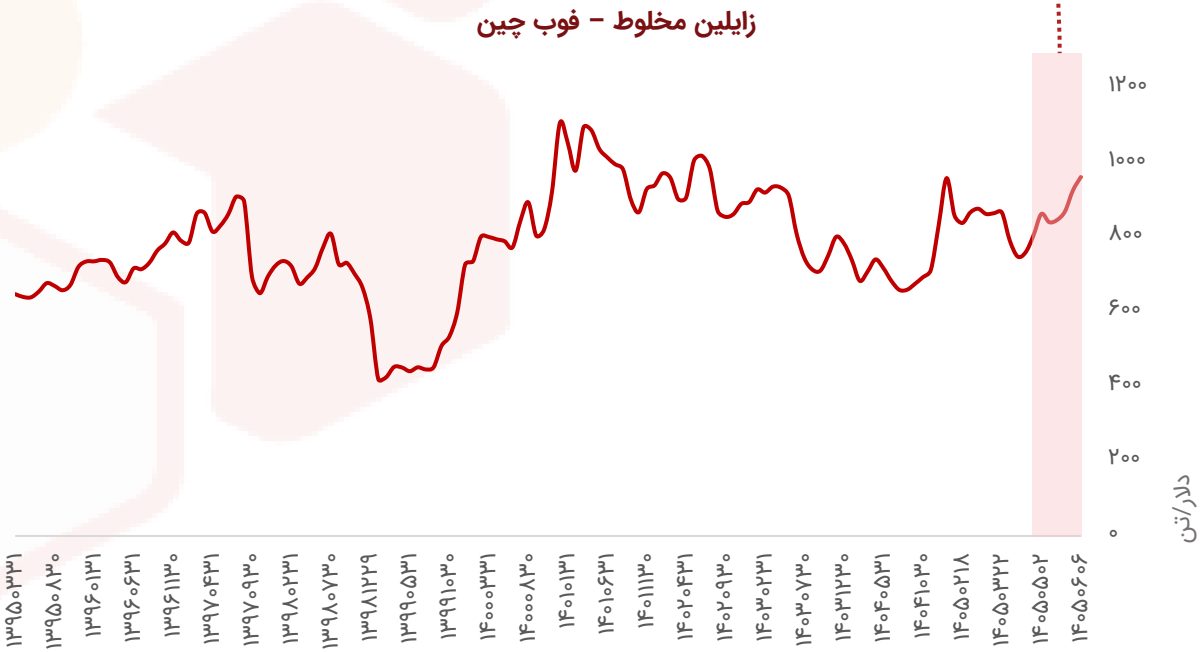




بررسی بازار جهانی: زایلین

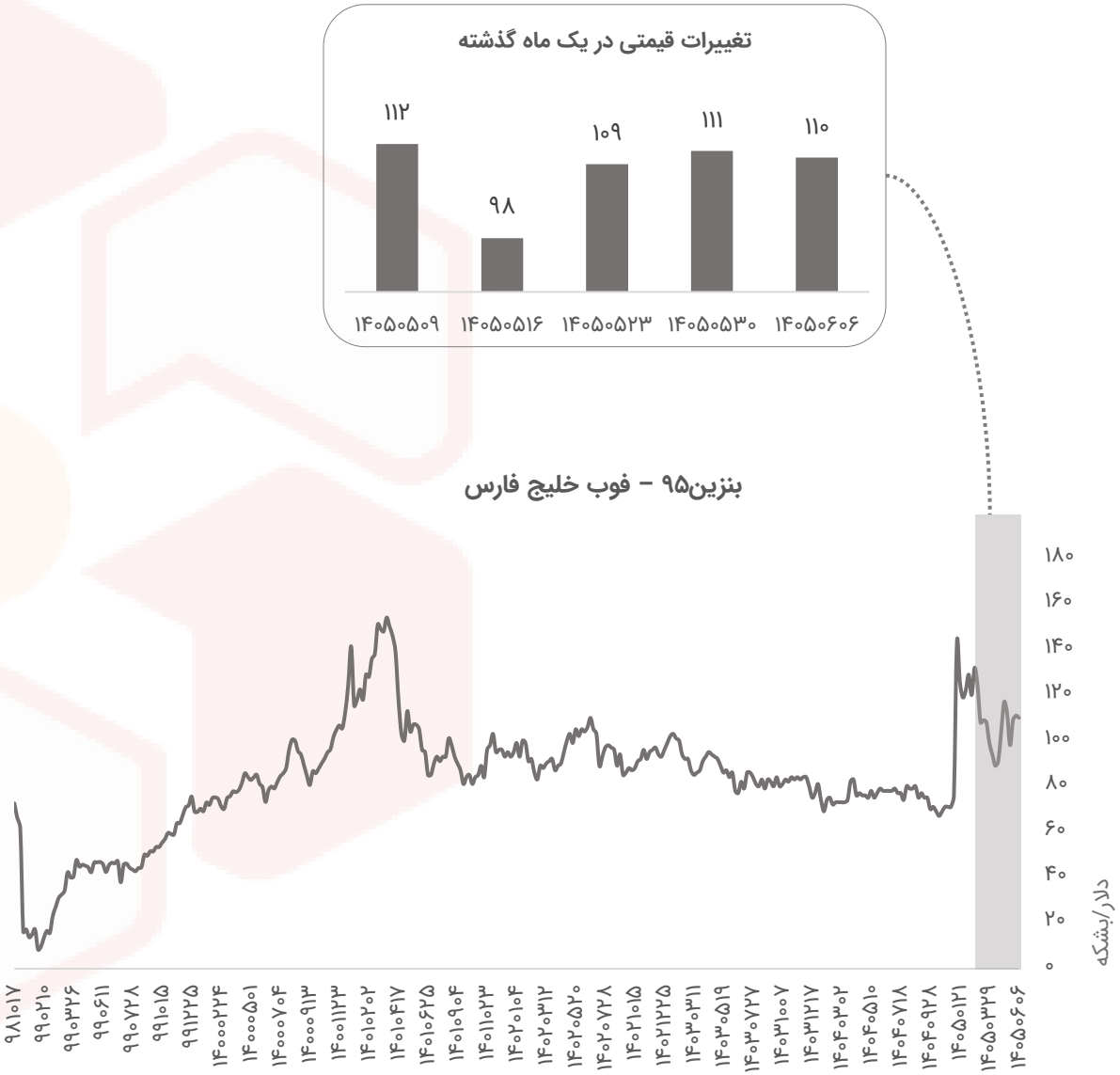
- در هفته گذشته در شرق آسیا، قیمت زایلین گرید ایزومر فوب کره با روندی صعودی به ۹۳۹ دلار در هر تن رسید و نرخ زایلین سی‌اف‌آر تایوان و سی‌اف‌آر چین نیز به ترتیب در سطوح ۹۶۴ و ۹۴۸ دلار در هر تن معامله شدند.
- در بازار کره جنوبی، بهای زایلین فوب برای تحویل در ماه اکتبر ۹۳۵,۵۰ دلار در هر تن ارزیابی شد و نرخ تحویل ماه سپتامبر نیز با احتساب اختلاف ۷ دلاری میان دو ماه، در سطح ۹۴۲,۵۰ دلار قرار گرفت. فعالان بازار این کشور از رکود معاملات نقدی خبر دادند، هرچند محدودیت عرضه موجب بالا ماندن قیمت‌های شناور محموله‌های فوری شده است. از سوی دیگر، افت فعالیت‌های تجاری برای بارگیری‌های سپتامبر، رشد بیشتر زایلین گرید ایزومر را مهار کرد؛ به‌گونه‌ای که اختلاف قیمت تولوئن فوب کره نسبت به زایلین ایزومر پس از ثبت بالاترین رکورد چهارماهه، در هفته گذشته معکوس شد. در همین حال، فعالان جنوب شرق آسیا از افت شدید موجودی داخلی تولوئن و زایلین در تایلند، ویتنام و اندونزی گزارش دادند.
- در بازار چین، قیمت‌های زایلین گرید ایزومر تحت تأثیر رشد تقاضای پایین‌دستی ناشی از ازسرگیری فعالیت برخی واحدهای پارازایلین نظیر شرکت فوجیان فوهای‌چوانگ در اواخر اوت تقویت شد؛ هرچند در منطقه شاندونگ، فاصله گرفتن قیمت‌های پیشنهادی از توان خریداران به تضعیف تقاضا انجامید. با این وجود، نرخ داخلی تحویل از انبار در چین با افزایش به ۷,۳۲۵ یوان در هر تن رسید و اختلاف قیمت زایلین مخلوط نسبت به نفتای سی‌انداف ژاپن نیز تا سطح ۱۱۱,۷۵ دلار در هر تن گسترش یافت.
- در بخش زایلین گرید حلال، قیمت تحویل فوب کره به ۹۲۹ دلار در هر تن تنزل یافت و بالاترین پیشنهاد مطرح‌شده در سطح ۹۳۰ دلار برای محموله‌ای ۱,۰۰۰ تنی، بدون جذب خریدار منقضی شد. در مقابل، شرکت سینوپک چین در ۲۴ اوت قیمت محصول خود را به ۷,۲۵۰ یوان در هر تن افزایش داد. در جنوب شرق آسیا نیز با وجود تلاش برخی توزیع‌کنندگان برای تأمین محموله‌های بارگیری سپتامبر و بهبود تقاضا نسبت به ماه‌های قبل، قیمت زایلین گرید حلال سی‌اف‌آر این منطقه کاهش یافت و در سطح ۱,۰۲۴ دلار در هر تن معامله شد.





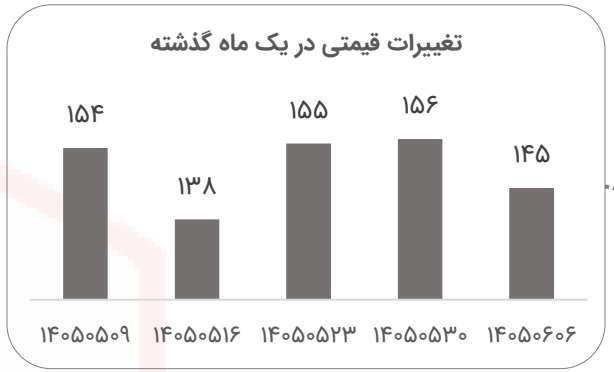
بررسی بازار جهانی: بنزین

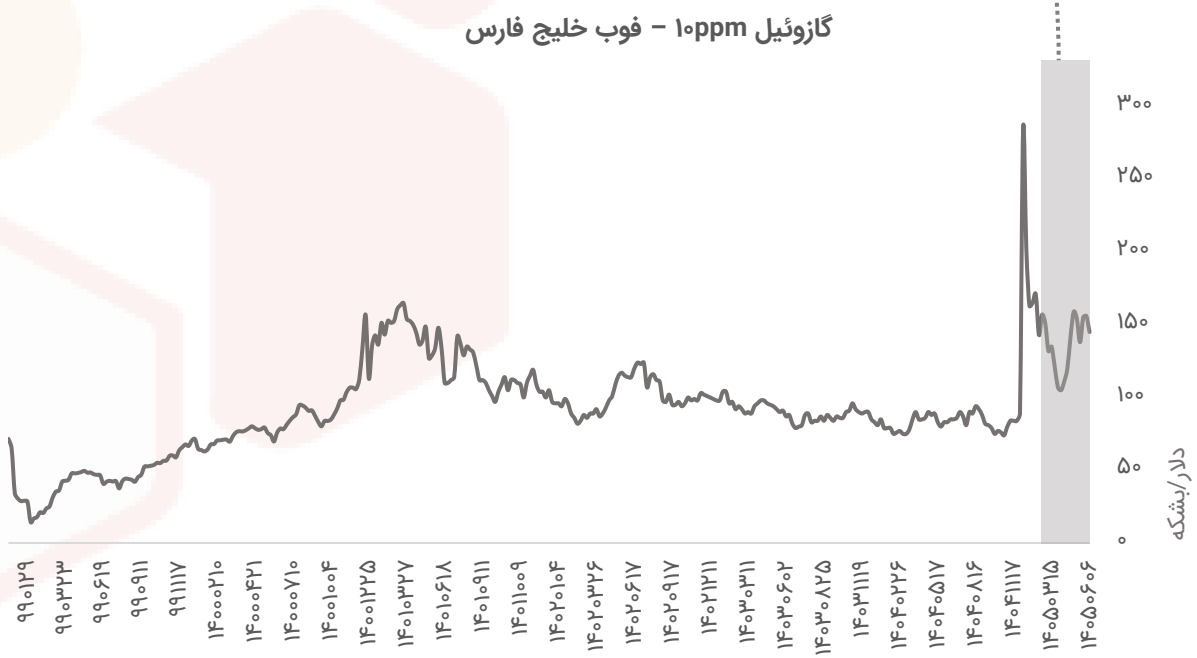
- ذخایر بنزین در هاب آمستردام–روتردام–آنتورپ (ARA) در هفته منتهی به ۲۷ اوت با افت ۱۴٫۲۵ درصدی به ۷۵۲ هزار تن رسید که کمترین سطح ثبت‌شده از ۲ سپتامبر ۲۰۲۱ تاکنون به شمار می‌رود. این کاهش شدید عمدتاً ناشی از کمبود اجزای اختلاطی (به‌ویژه MTBE)، ساختار بکواردیشن بازار (بالاتر بودن قیمت نقدی نسبت به آتی) و کشش بالای تقاضا از مبادی مدیترانه و ایالات متحده بوده که عرضه نقدی را به‌شدت محدود کرده است. علاوه بر این، افت ادامه‌دار سطح آب رودخانه راین نیز جریان انتقال محصولات و اجزای اختلاط را به این هاب مختل ساخته است.
- در ایالات متحده، موجودی بنزین منطقه ساحل غربی در هفته منتهی به ۲۱ اوت با وجود افزایش نرخ بهره‌برداری پالایشگاه‌ها، با کاهش ۴۸۸ هزار بشکه‌ای به ۲۷٫۶۲ میلیون بشکه تنزل یافت. با این افت، کسری ذخایر این منطقه نسبت به مدت مشابه سال قبل به ۳٫۹۳ میلیون بشکه رسید که بیانگر تشدید محدودیت در بازار سوخت غرب آمریکاست.
- در بازار آسیا، صادرات بنزین سنگاپور تا ۲۶ اوت با افت ۳۰٫۴۵ درصدی به ۴۵۴٫۵۸۱ تن کاهش یافت، در حالی که واردات این فرآورده با جهش ۷۱٫۳۴ درصدی به ۳۶۸٫۸۷۳ تن رسید. در نتیجه این تغییرات، خالص صادرات بنزین سنگاپور با سقوط چشمگیر ۸۰٫۴۵ درصدی به ۸۵٫۷۰۸ تن محدود شد که عامل اصلی آن افت تقاضا و کاهش ارسال محموله‌ها به اندونزی به‌عنوان بزرگ‌ترین واردکننده منطقه بوده است.



بررسی بازار جهانی: گازوئیل

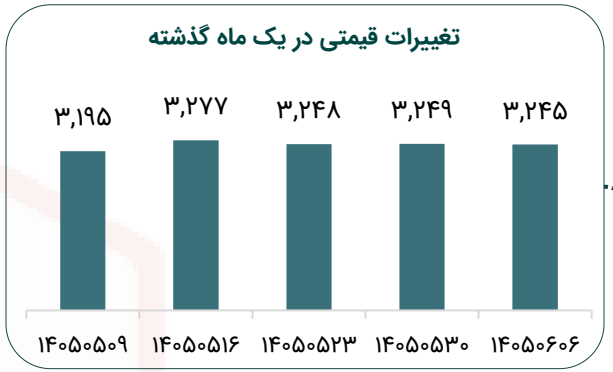
- ذخایر نفت‌گاز و گازوئیل در هاب پالایشی آمستردام–روتردام–آنتورپ (ARA) در هفته منتهی به ۲۷ اوت با افزایش ۱۶ هزار تنی (معادل ۰٫۹۶ درصد) به ۱٫۶۸۰ میلیون تن رسید که چهارمین هفته متوالی رشد موجودی‌ها به شمار می‌رود؛ با این وجود، این حجم از ذخایر همچنان ۱۹ درصد پایین‌تر از مدت مشابه سال ۲۰۲۵ است. فعالان بازار افزایش موجودی‌ها را ناشی از ورود محموله‌های قوی وارداتی و تضعیف تقاضا در پی بالا بودن نرخ‌های نقدی دانسته‌اند. در همین راستا، واردات گازوئیل اروپا در ماه اوت به حدود ۳٫۶ میلیون تن برآورد می‌شود که رشدی چشمگیر نسبت به رقم ۲ میلیون تنی ماه ژوئیه نشان می‌دهد، هرچند در مقایسه با واردات ۴ میلیون تنی اوت ۲۰۲۵ پایین‌تر است.
- در ایالات متحده، علی‌رغم اظهارات کریس رایت، وزیر انرژی این کشور، مبنی بر امکان اتخاذ تدابیری برای تحریک تولید، تحلیلگران تأکید دارند که با توجه به فعالیت پالایشگاه‌ها در سطوح نزدیک به حداکثر ظرفیت اسمی و محدودیت‌های عرضه بین‌المللی، ابزارهای فدرال برای افزایش فوری و چشمگیر تولید محدود است. در شرایطی که مصرف سوخت در اوج تقاضای فصلی تابستان قرار دارد، کرک اسپرد گازوئیل به رکوردهای تاریخی رسیده است؛ به‌طوری که کرک اسپرد گازوئیل در ساحل خلیج مکزیک نسبت به نفت خام وست تگزاس اینترمیدیت در ۲۵ اوت به ۹۱٫۰۶ دلار به ازای هر بشکه رسید (در مقایسه با حدود ۳۰ دلار در اوت ۲۰۲۵). این حاشیه سود بالا موجب شد تا صادرات گازوئیل آمریکا به مقصد اروپا در ماه اوت به حدود ۲٫۴ میلیون تن افزایش یابد که جهش قابل‌توجهی نسبت به ۶۷۳ هزار تن در ژوئیه و ۱٫۳ میلیون تن در اوت ۲۰۲۵ به شمار می‌رود.

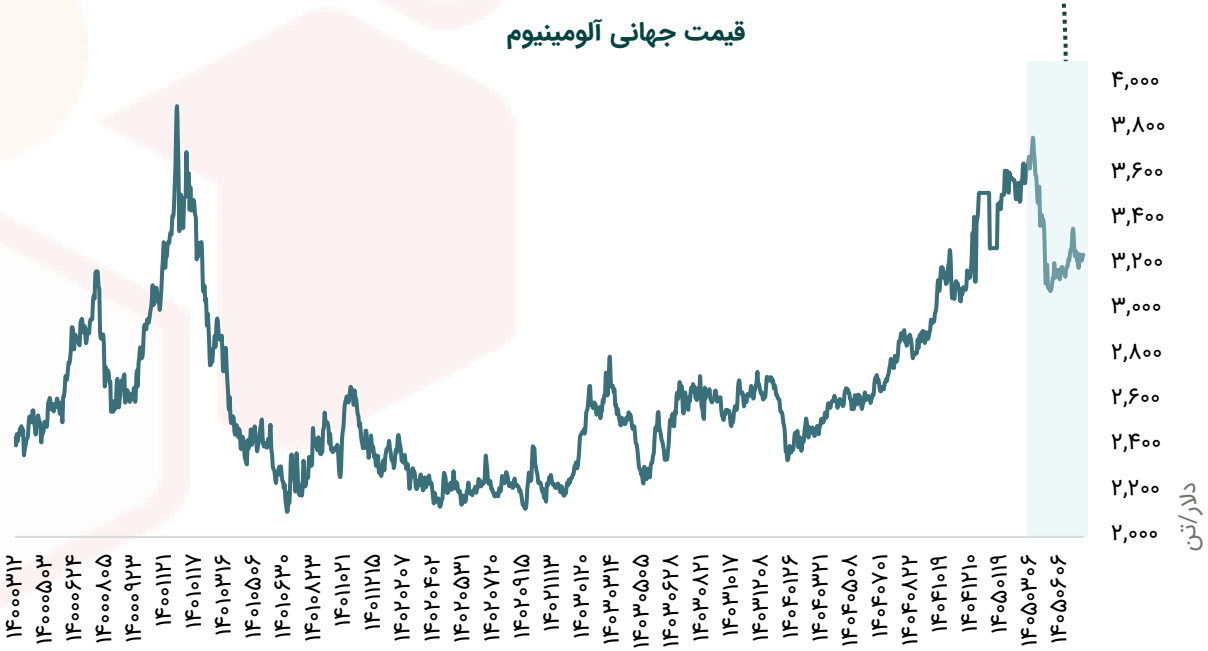




بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- در هفته گذشته، روند قیمتی آلومینیوم در بورس فلزات لندن به دلیل بهبود موقت در شرایط محدودیت عرضه، وضعیتی نسبتاً باثبات را تجربه کرد و با ثبت کاهشی جزئی معادل ۴ دلار در مقایسه با هفته ماقبل، در سطح ۳,۲۴۵ دلار به ازای هر تن معامله شد.
- صادرات آلومینیوم از چین به‌عنوان بزرگ‌ترین تولیدکننده جهان، در بازه یک‌ساله منتهی به ژوئیه ۱۸,۷ درصد جهش داشت؛ رویکردی که ناشی از ضعف تقاضای داخلی و تلاش تولیدکنندگان برای صادرات فلز با وجود سقف تولید ۴۵ میلیون تنی مصوب پکن بود و توانست بخشی از کمبودهای ناشی از درگیری‌ها در ایران و اختلال در عرضه خاورمیانه را تعدیل کند.
- با این حال، در بخش بالادستی زنجیره تأمین، کارخانه «آلونورت» در برزیل به‌عنوان بزرگ‌ترین واحد تولید آلومینا در خارج از چین، به دلیل کمبود گاز طبیعی از سوی تأمین‌کننده ناچار شد ظرفیت عملیاتی خود را به ۵۰ درصد کاهش دهد. این افت تولید، چالش‌های شرکت «نورسک هیدرو» را تشدید کرد؛ شرکتی که پیش‌تر نیز به دلیل توقف فعالیت در کارخانه «کاتالوم» (پروژه مشترک در قطر) متأثر از کمبود سوخت گاز، دو مورد وضعیت اضطراری (فورس ماژور) در فروش آلومینیوم اعلام کرده بود. در حال حاضر، جریان عرضه گاز طبیعی مایع از مبدأ خاورمیانه که نقشی حیاتی در فرآیند پالایش آلومینیوم دارد، تحت تأثیر انسداد مسیر تردد نفت‌کش‌ها میان آمریکا و ایران با محدودیت‌های شدیدی مواجه است.

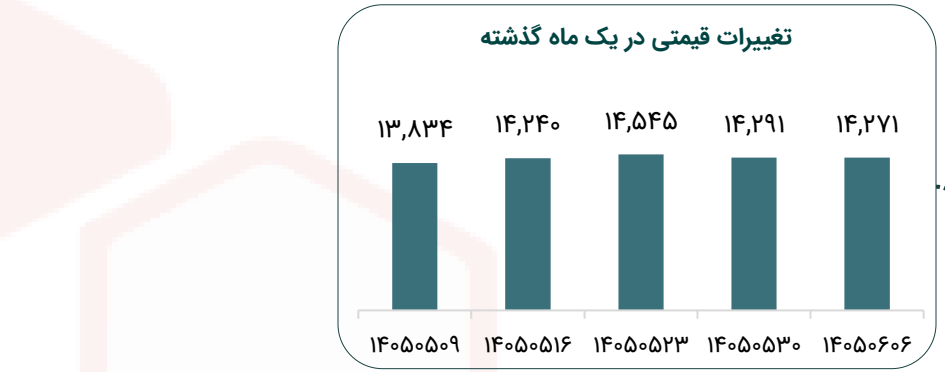


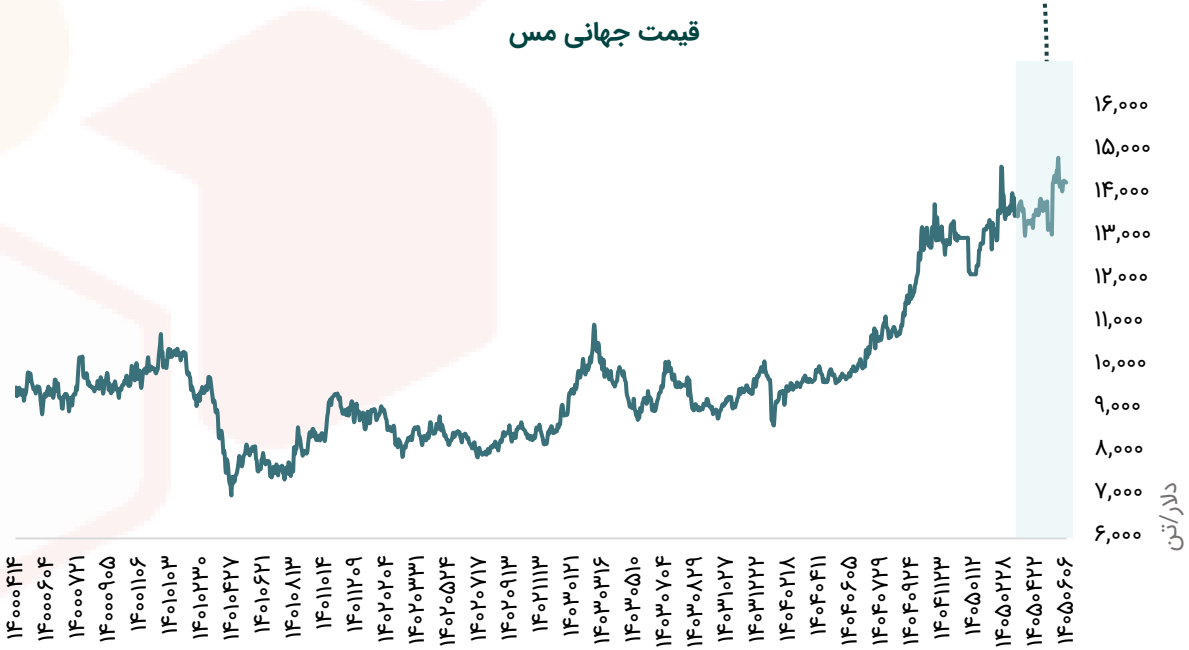


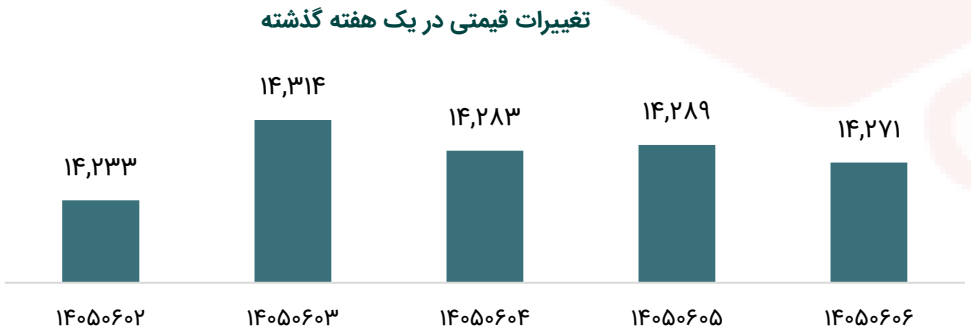


بررسی بازار جهانی: مس

- در هفته گذشته، قیمت مس در بورس فلزات لندن تحت تأثیر روند نزولی معاملات آتی ناشی از فشار عرضه، با افتی ۲۰ دلاری همراه شد و در سطح ۱۴,۲۷۱ دلار به ازای هر تن معامله گردید. همزمان، معامله‌گران در پی افزایش مابه‌التفاوت قیمتی و بر مبنای انتظارات ناشی از احتمال وضع تعرفه‌های تجاری جدید از سوی دولت ترامپ، هدایت محموله‌ها به مقصد ایالات متحده را ادامه دادند؛ هرچند کاخ سفید تاکنون تصمیم نهایی خود را در این خصوص ابلاغ نکرده است.
- حجم ذخایر مس در انبارهای رسمی بورس فلزات لندن پس از یک دوره افت ۴۲ روزه متوالی، از اواسط ماه مه تقریباً به نصف کاهش یافته است.
- از سوی دیگر در زنجیره تأمین، شرکت «زی‌جین ماینینگ» هشدار داد که وقوع سیلاب در مجتمع مس «کاموآ-کاکولا» در جمهوری دموکراتیک کنگو ممکن است سهم تولید این شرکت در سال جاری را تا ۵۷,۰۰۰ تن کاهش دهد؛ عاملی که تداوم ریسک‌های حاکم بر عرضه جهانی را تقویت می‌کند.
- در سوی تقاضا نیز، کارخانه‌های ذوب چینی در فرایند تأمین مواد اولیه با تنگنا مواجه شده‌اند که این امر نیاز بازار چین به واردات را افزایش داده است.

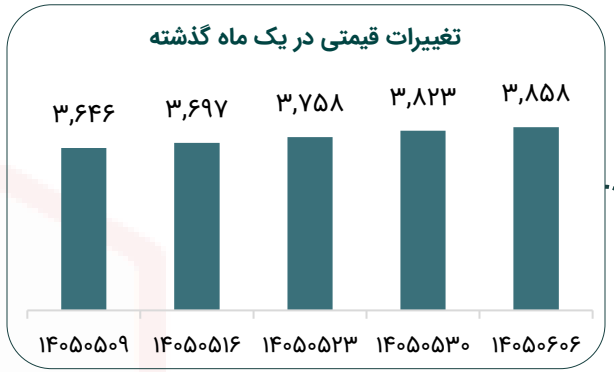


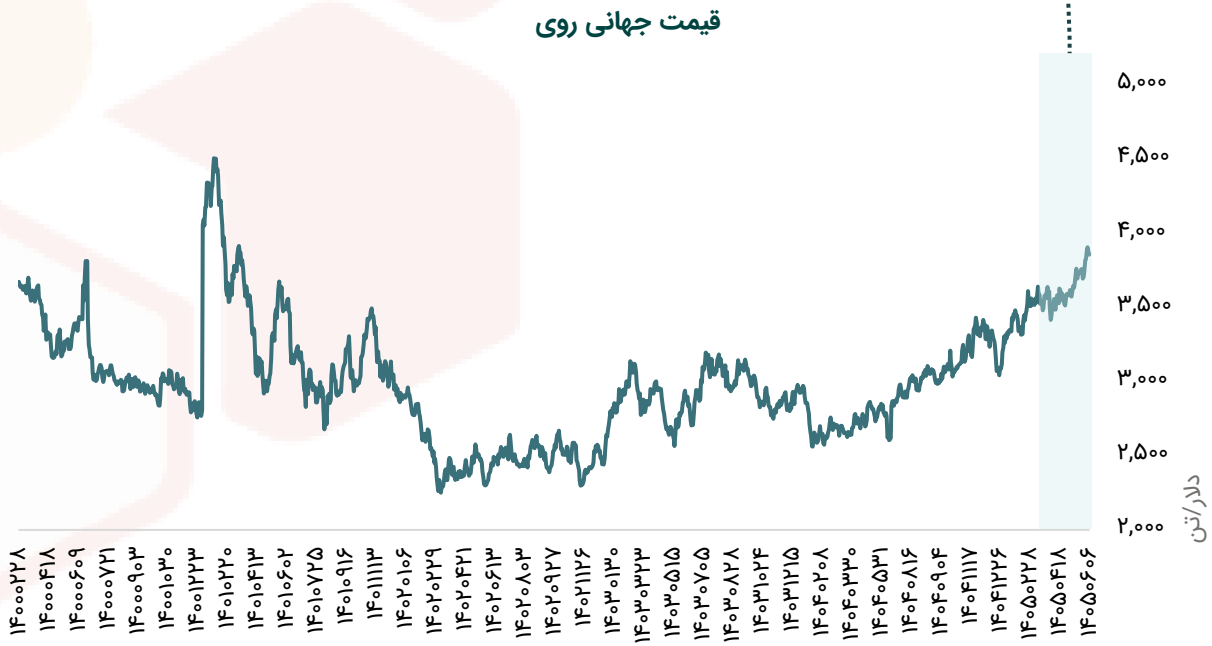


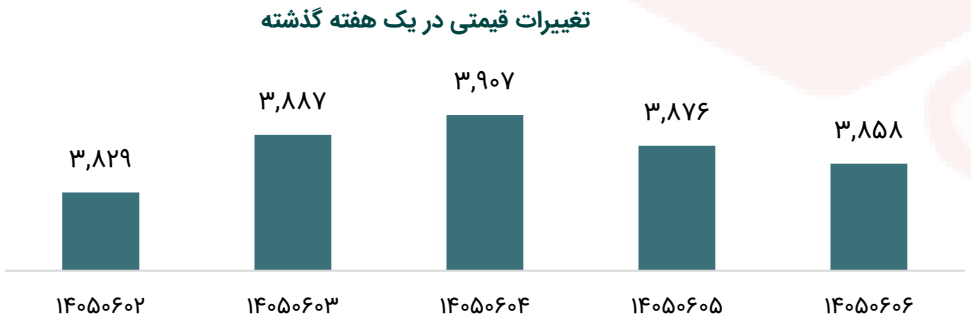


بررسی بازار جهانی: روی

- در هفته گذشته، قیمت جهانی روی تحت تأثیر روند صعودی معاملات آتی ناشی از تشدید نگرانی‌ها پیرامون محدودیت عرضه فیزیکی، روندی مثبت را پشت سر گذاشت و با افزایش ۳۵ دلاری، در سطح ۳,۸۵۸ دلار به ازای هر تن معامله شد. این جهش قیمتی عمدتاً متأثر از اختلال در فعالیت چندین مجتمع بزرگ معدنی رخ داده است؛ جایی که بروز چالش‌های فنی و گلوگاه‌های لجستیکی آهنگ رشد عرضه جهانی را کند کرده است.
- در همین راستا، بانک اچ‌اس‌بی‌سی پیش‌بینی کرده است که بازدهی معادن روی جهان در سال جاری با افت همراه شود و استمرار اختلالات در سطح معادن و واحدهای ذوب، کسری عرضه ساختاری را در بازار حفظ کند.
- هم‌زمان با افت شدید موجودی‌های انبار در بورس فلزات لندن، دسترسی به محموله‌های فیزیکی در بازارهای کلیدی خارج از چین به‌شدت محدود باقی مانده است. از سوی دیگر، نشانه‌های بهبود ملایم در شاخص‌های تولید صنعتی اروپا و ایالات متحده نیز از سمت تقاضا محرکی حمایتی برای قیمت‌ها ایجاد کرده است. این در حالی است که موجودی انبارهای داخلی چین رشد چشمگیری را تجربه کرده و شکاف و واگرایی بارزی را میان بازار بزرگ‌ترین مصرف‌کننده روی جهان و سایر مناطق بین‌المللی رقم زده است.

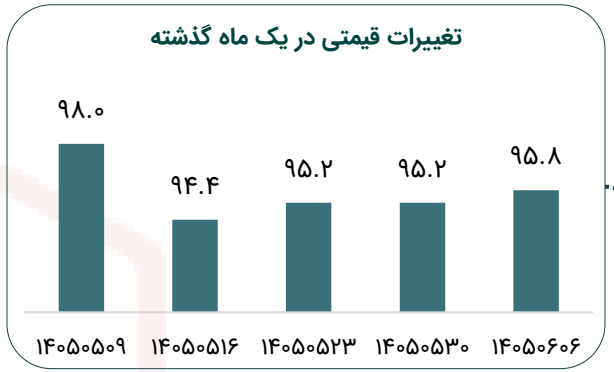


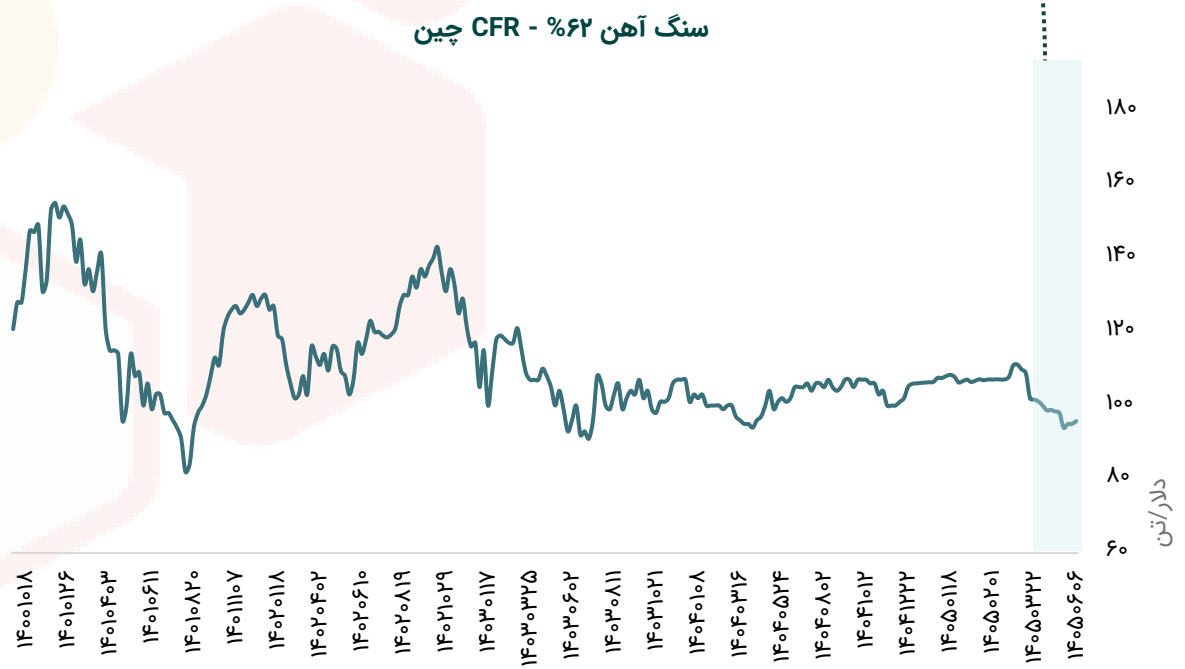




بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

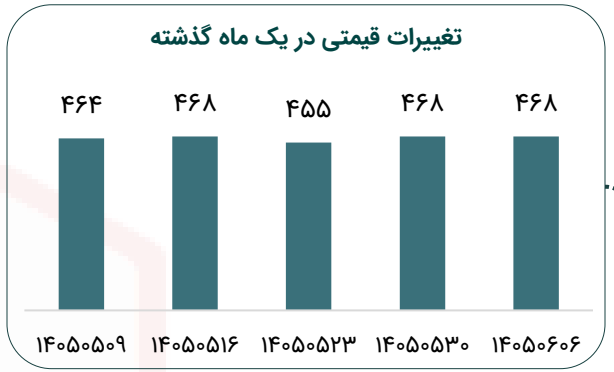
- در هفته گذشته، قیمت جهانی سنگ‌آهن تحت تأثیر روند صعودی معاملات آتی افزایش یافت و در سطح ۹۵,۸ دلار به ازای هر تن معامله شد. این رشد در بازار آتی موجب افزایش خوش‌بینی فروشندگان و پافشاری آن‌ها بر قیمت‌های پیشنهادی بالاتر گردید؛ به‌طوری‌که برخی فرآوری‌کنندگان با ناکافی دانستن نرخ‌های پیشنهادی خریداران، از عرضه محموله‌های خود خودداری کردند. با این حال، سمت تقاضا بهبود محسوسی را نشان نداد و حاکمیت رویکرد صبر و انتظار در میان خریداران، تقابل و چانه‌زنی میان طرفین معامله را تشدید کرد. در نتیجه، پیش‌بینی می‌شود بهای کنسانتره سنگ‌آهن داخلی در افق کوتاه‌مدت در همین محدوده باقی مانده و روند تثبیت را طی کند.
- بر اساس داده‌های آماری اس‌ام‌ام در ۲۸ اوت، مجموع موجودی سنگ‌آهن در ۳۵ بندر اصلی چین با رشد ماهانه ۷۰,۰۰۰ تنی به ۱۴۵,۶۱ میلیون تن رسید. هم‌زمان، میانگین روزانه خروج و تخلیه بار از بنادر با افتی معادل ۴۶,۰۰۰ تن نسبت به ماه قبل، در سطح ۳,۰۹ میلیون تن ثبت شد. این افزایش موجودی عمدتاً ناشی از ازسرگیری ورود محموله‌ها به بنادر در کنار افت ادامه‌دار تولید چدن مذاب در کوره‌های بلند فولادسازان بوده که مستقیماً به تضعیف تقاضای کنسانتره سنگ‌آهن و تشدید فشار انباشت موجودی در بازار دامن زده است.
- اگرچه پیش‌بینی می‌شود تولید چدن مذاب در هفته آینده با رشدی جزئی همراه شود، اما تداوم فشار ناشی از هزینه‌های بالای کک بر حاشیه سود فولادسازان، دامنه این افزایش را محدود خواهد کرد؛ رویکردی که نشان می‌دهد بهای سنگ‌آهن همچنان تحت فشار عوامل بنیادی باقی مانده و هم‌راستا با کل زنجیره فلزات آهنی، روند تثبیت محتاطانه خود را حفظ خواهد کرد.

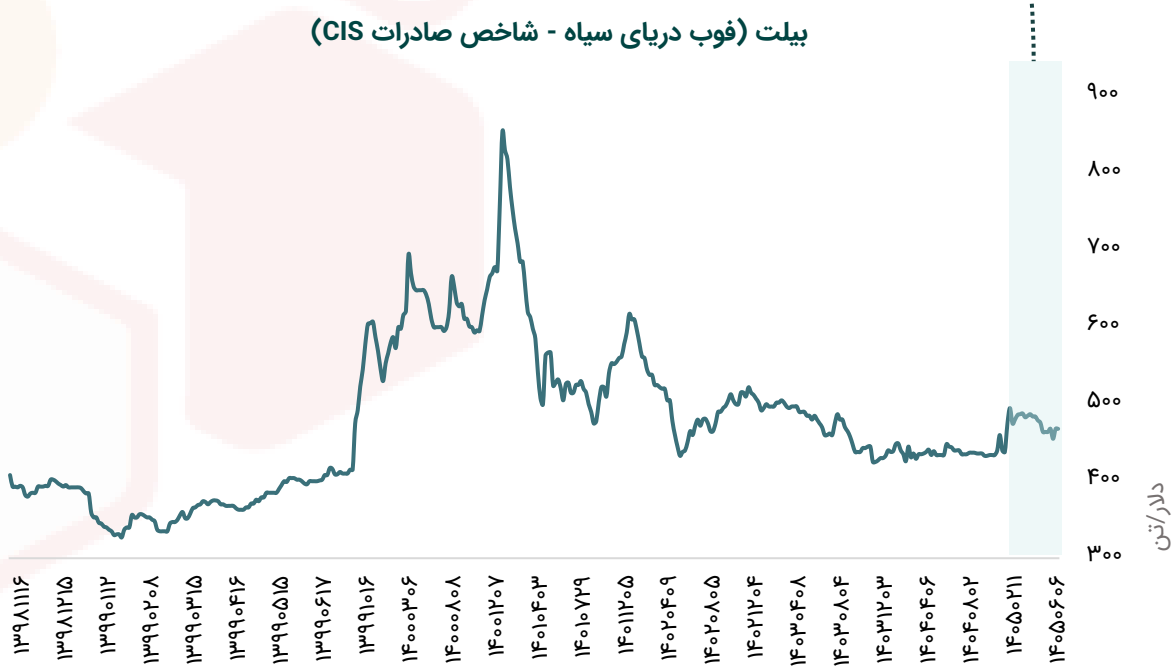




بررسی بازار جهانی: بیلت

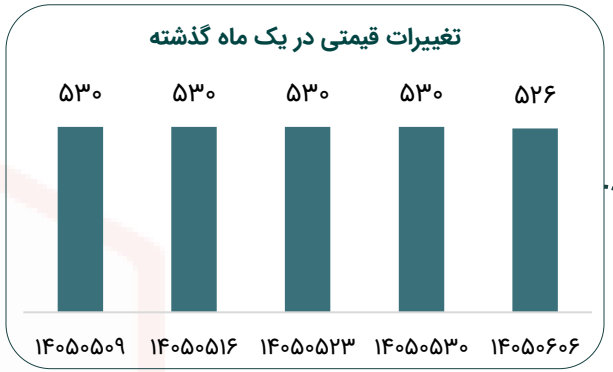
- قیمت بیلت وارداتی در جنوب شرقی آسیا تحت تأثیر نهایی شدن معامله‌ای جدید در فیلیپین و فضای مثبت حاکم بر بازار به مسیر صعودی خود ادامه داد؛ معامله‌ای که شامل ۴۰,۰۰۰ تن بیلت چینی گرید ۵اس‌پی به قیمت ۴۸۵ دلار در هر تن سی‌اف‌آر فیلیپین بود و توسط یکی از نوردکاران بزرگ این کشور خریداری شد.
- هم‌زمان با افزایش مجدد نرخ‌های پیشنهادی یک فولادساز بزرگ اندونزیایی مبتنی بر کوره بلند در تاریخ ۲۶ اوت برای محموله‌های بارگیری نوامبر، پیشنهادات فروش بیلت سی‌اف‌آر جنوب شرق آسیا به محدوده ۴۹۰ تا ۴۹۵ دلار در هر تن افزایش یافت.
- در بازار امارات متحده عربی نیز قیمت‌های وارداتی علیرغم مقاومت خریداران در برابر اهداف قیمتی بالاتر عرضه‌کنندگان، با رشدی محسوس در بازه ۵۷۰ تا ۶۴۵ دلار در هر تن تثبیت شد.
- در سایر مبادی صادراتی و وارداتی منطقه، بیلت فوب صادراتی ایران در محدوده ۳۹۳ تا ۴۰۵ دلار، بیلت فوب صادراتی دریای سیاه در سطح ۴۶۸ دلار و محموله‌های وارداتی سی‌اف‌آر مصر در دامنه ۵۲۰ تا ۵۴۰ دلار در هر تن معامله شدند.
- در هند نیز بیلت فوب صادراتی در بازه ۴۴۰ تا ۴۴۵ دلار قرار گرفت و نرخ محموله‌های وارداتی سی‌اف‌آر مانیل به ۴۸۵ دلار در هر تن رسید.
- هم‌زمان، تقاضای مطلوب و بهبود حاشیه سود در بازار چین سبب شد تا بیلت وارداتی سی‌اف‌آر این کشور در محدوده ۴۱۵ تا ۴۲۰ دلار دادوستد شده و بهای بیلت داخلی چین با افزایش به ۲,۹۹۰ یوان در هر تن برسد.
- در بازار ترکیه، قیمت بیلت وارداتی سی‌اف‌آر در بازه ۴۹۰ تا ۵۱۵ دلار، بیلت فوب صادراتی در محدوده ۵۴۰ تا ۵۵۰ دلار و نرخ بیلت در بازار داخلی این کشور بین ۵۳۵ تا ۵۴۵ دلار در هر تن ارزیابی شد.
- بهای بیلت صادراتی روسیه در پی افت فعالیت‌ها در مسیرهای دریای سیاه ناشی از حملات پهپادی و موشکی اخیر به شناورها و زیرساخت‌های بندری بدون تغییر باقی ماند و نرخ‌های پیشنهادی سی‌اف‌آر آن به مقصد ترکیه در محدوده ۵۰۰ تا ۵۱۵ دلار در هر تن گزارش شد.

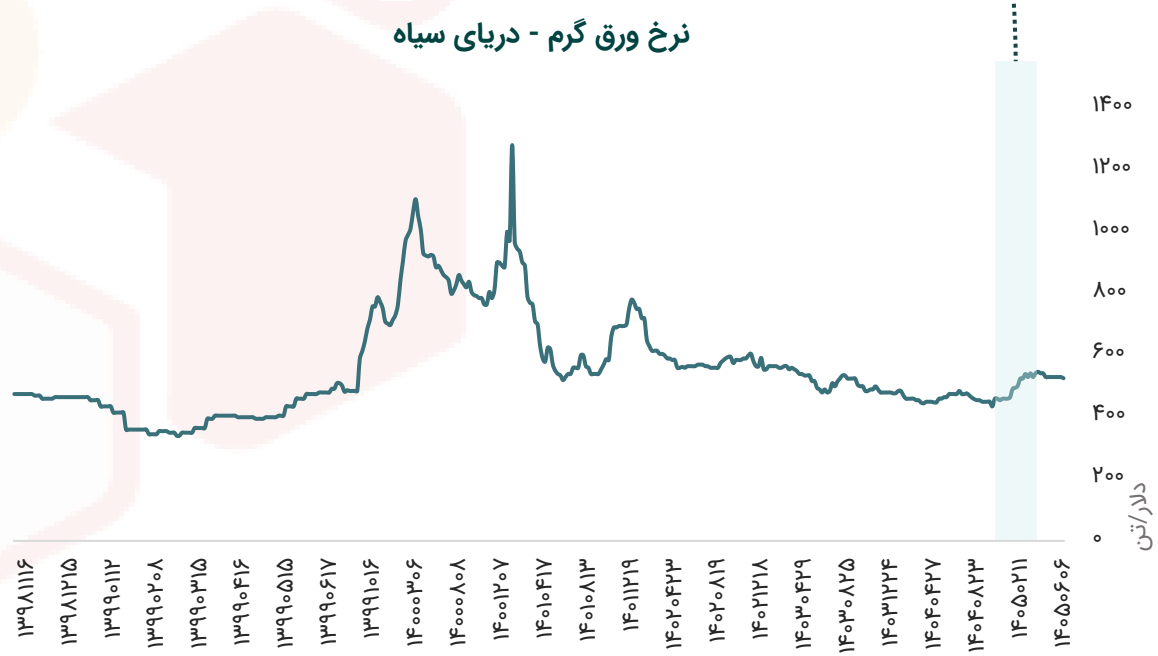




بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- در هفته گذشته، قیمت ورق گرم در منطقه غرب میانه آمریکا تحت تأثیر تقویت مداوم تقاضا و محدودیت در عرضه نقدی، روندی صعودی را تجربه کرد و در سطح ۱,۲۰۶,۸ دلار در هر شورت تن معامله شد.
- در بازار داخلی چین، قیمت‌ها به دلیل حمایت ناشی از هزینه‌های تولید در محدوده ۴۹۸ تا ۵۰۰ دلار در هر تن باثبات ماندند؛ هرچند ضعف تقاضا و کاهش سودآوری کارخانه‌ها مانع از رشد چشمگیر نرخ‌ها شد. با این حال، ورق گرم فوب صادراتی چین در پی بهبود فضای عمومی بازار و تمایل مجدد کارخانه‌ها به اعلام نرخ‌های بالاتر، افزایش یافت و به ۴۹۳,۸۵ دلار در هر تن رسید.
- در بازار اروپا، قیمت‌های داخلی ورق گرم متأثر از ثبت معاملات در سطوح بالاتر رو به رشد گذاشت؛ در ایتالیا کمبود عرضه محرک رشد نسبی نرخ‌ها شد و در شمال اروپا نیز علیرغم کندی فعالیت مراکز خدماتی فولاد ناشی از تعطیلات تابستانی، بهای داخلی به ۷۳۳,۷ یورو در هر تن رسید. همزمان، محموله‌های وارداتی سی‌اف‌آر شمال و جنوب اروپا هر دو در بازه ۵۶۰ تا ۵۷۵ یورو در هر تن معامله شدند و نرخ داخلی مرکز اروپا نیز در دامنه ۷۱۵ تا ۷۲۰ یورو در هر تن قرار گرفت.
- در حوزه دریای سیاه، قیمت‌های صادراتی ورق گرم روسیه پس از هفته‌ها رکود و در پی تشدید ناامنی‌های دریایی ناشی از حملات اخیر که تجارت منطقه‌ای را به‌شدت محدود ساخته است، کاهش یافت و در سطح ۵۲۶ دلار در هر تن فوب معامله شد. در ترکیه، نرخ فوب صادراتی در محدوده ۵۷۰ تا ۶۰۰ دلار، بهای وارداتی سی‌اف‌آر در بازه ۵۲۵ تا ۵۴۵ دلار و قیمت داخلی در دامنه ۵۸۰ تا ۶۱۰ دلار در هر تن ارزیابی گردید.
- در خاورمیانه و آسیا نیز ورق گرم وارداتی سی‌اف‌آر جبل‌علی امارات در محدوده ۴۹۵ تا ۵۲۵ دلار در هر تن دادوستد شد. در هند نیز ورق گرم فوب صادراتی در بازه ۴۹۰ تا ۵۶۰ دلار و محموله‌های وارداتی سی‌اف‌آر این کشور در محدوده ۴۸۰ تا ۴۸۵ دلار در هر تن معامله گردیدند.





بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)

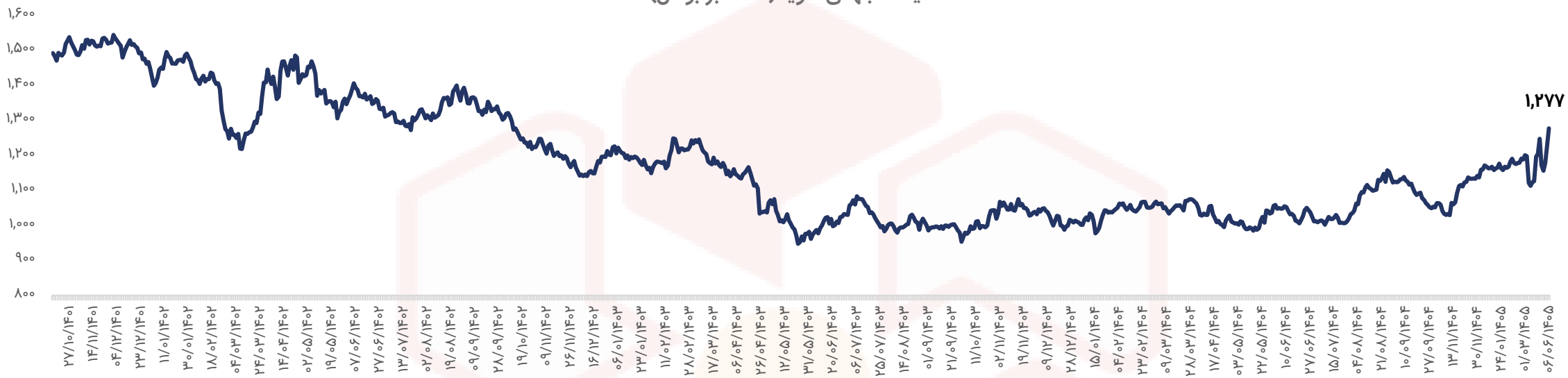


قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)

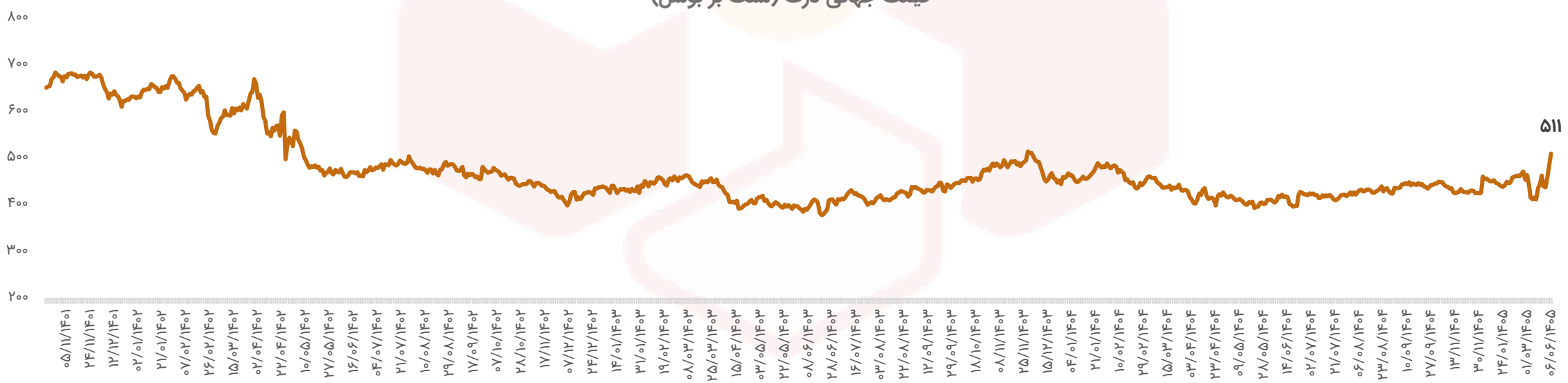


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

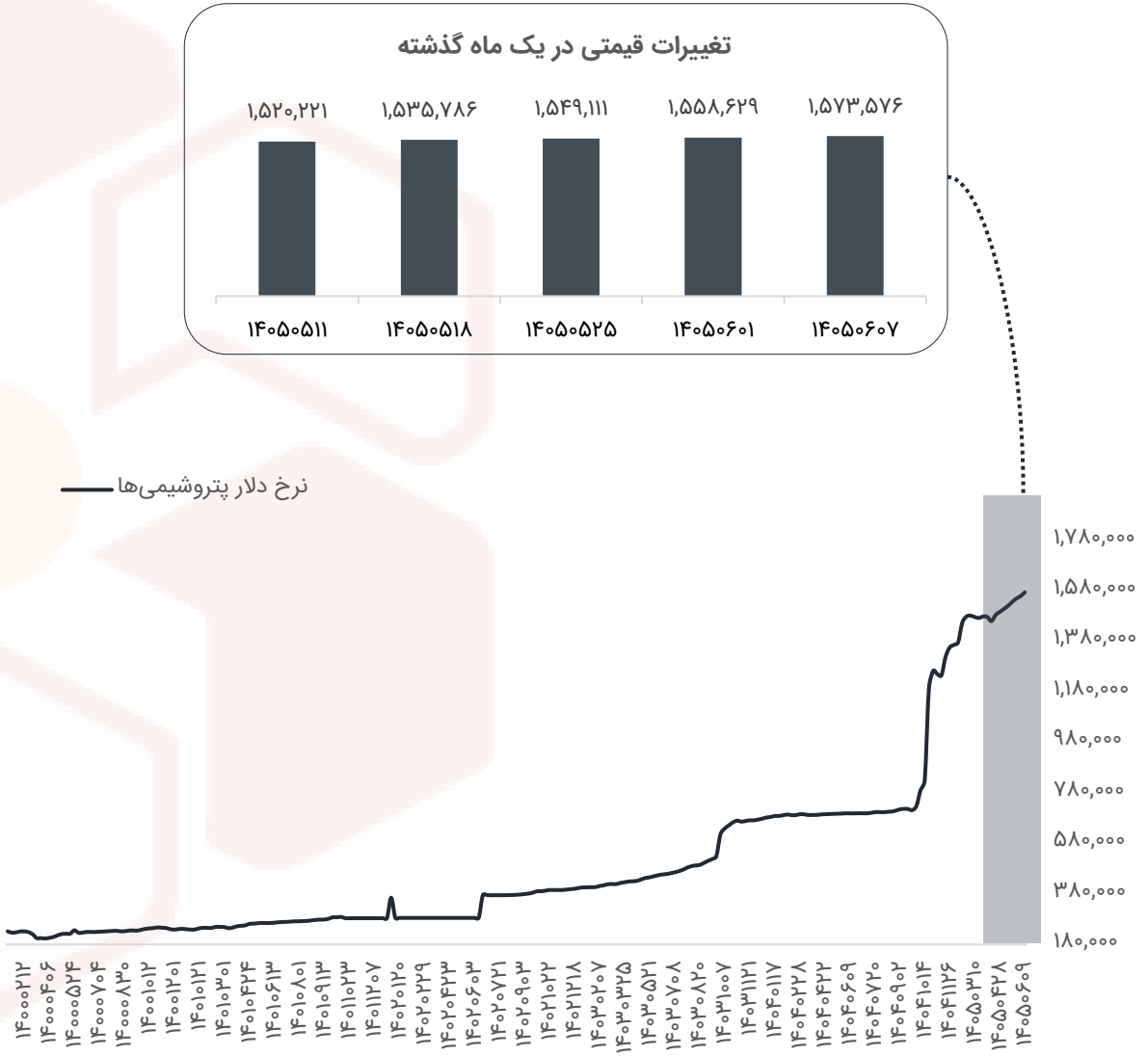


قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



جدول ۱: قیمت‌های محصولات پتروشیمی در بورس کالا

نام محصول	۱۴۰۵/۰۶/۰۷ (ریال)	۱۴۰۵/۰۶/۰۱ (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۱,۵۱۵,۴۶۷	۱,۵۰۱,۰۷۲	۱۴,۳۹۵	۱%
آلکیل بنزن خطی	۲,۸۰۵,۶۲۳	۲,۷۷۸,۹۷۳	۲۶,۶۵۰	۱%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۱,۳۵۳,۶۲۹	۱,۳۴۰,۷۷۲	۱۲,۸۵۷	۱%
پلی اتیلن سبک خطی	۱,۴۳۸,۶۸۹	۱,۴۲۵,۰۲۳	۱۳,۶۶۶	۱%
متانول	۴۱۲,۸۱۶	۴۰۸,۸۹۵	۳,۹۲۱	۱%
سود کاستیک	۲۵۵,۰۶۷	۲۵۲,۶۴۴	۲,۴۲۳	۱%
اسید استیک	۶۵۵,۶۷۹	۶۴۹,۴۵۱	۶,۲۲۸	۱%
بنزن	۱,۳۷۶,۵۰۱	۱,۳۶۳,۴۲۶	۱۳,۰۷۵	۱%
اوره گرانوله	۵۱۷,۳۴۰	۵۱۲,۴۴۱	۴,۸۹۹	۱%
استایرن مونومر	۱,۷۱۴,۸۳۴	۱,۶۹۸,۵۴۵	۱۶,۲۸۹	۱%



جدول ۱: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۶/۰۶	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۵/۳۰	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۱۳۰	۱,۱۴۷	۱.۵%	شگویا - نوری - شصفها - بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۸۳۰	۸۴۰	۱.۲%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۸۲۰	۸۲۰	۰	بندر امام - شغدیر - شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۴۳۰	۱,۴۱۵	۱.۱%	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن (ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۵۱۰	۱,۵۴۰	۱.۹%	شبصیر - تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۱,۲۰۵	۱,۱۹۰	۱.۳%	شصفها - نوری - شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱,۰۳۰	۱,۰۵۰	۱.۹%	ایلام - پارس - آریا - شپترو
پلی اتیلن سنگین	فوب خلیج فارس	۸۸۹	۹۰۸	۲.۱%	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم
پلی اتیلن سبک	فوب خلیج فارس	۱,۰۶۰	۱,۰۴۲	۱.۷%	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم

جدول۲: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۶/۰۶	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۵/۳۰	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	فوب خلیج فارس	۸۵۰	۸۴۷	۰.۴%	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - پتروشیمی تبریز - جم
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۱,۱۰۵	۱,۱۰۵	۰	جم پیلن - جم - شاراک - مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۳۵۸	۳۵۸	۰	زاگرس - شفن - شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۱,۱۷۷	۱,۱۹۱	۱.۲%	پارس - شبصیر و شجم
بنزن	CFR چین	۱,۰۳۰	۱,۰۳۶	۰.۶%	بندرامام - نوری - شیران - پارس - بوعلی - شصفها
پروپیلن	CFR چین	۱,۱۰۰	۱,۱۰۰	۰	ایلام - پتروشیمی تبریز - جم - جم پیلن - مارون -شاراک
بوتادین	CFR چین	۱,۵۱۰	۱,۵۰۰	۰.۷%	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۱۶۲	۱۶۲	۰	پتروشیمی اروند، شکلر

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege