

هفته‌نامه تحلیلی بازارهای جهانی

"هفته منتهی به ۱ آبان ۱۴۰۵"

کارگزاری بانک ملت
Mellat Bank Brokerage co.

www.mellatbroker.ir

- بررسی بازارهای جهانی -

تقویم اقتصادی

بررسی وضعیت بازار جهانی

طلا

نقره

نفت خام

۱

- محصولات پتروشیمی -

متانول

اوره

پلی‌وینیل‌کلراید (PVC)

پلی‌اتیلن

اسید ترفتالیک خالص (PTA)

پلی‌اتیلن ترفتالات (PET)

استایرن

پلی‌استایرن

پروپیلن

پلی پروپیلن

بنزن

ای‌بی‌اس

سود کاستیک

پارازایلین

زایلین

۲

- محصولات پالایشی -

بنزین

گازوئیل

قیر

وکیوم باتوم

روغن پایه

۳

- فلزات اساسی -

آلومینیوم

مس

روی

سنگ آهن

بیلت

ورق گرم

۴

تقویم اقتصاد جهانی

تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
۲۷ اکتبر ۲۰۲۶	سه‌شنبه	(تغییرات سالیانه) سود صنعتی چین در ماه سپتامبر	%۱۵.۷	%۱۵.۲
		سخنرانی رئیس بانک مرکزی اروپا		
۲۸ اکتبر ۲۰۲۶	چهارشنبه	نرخ وام مسکن ۳۰ ساله آمریکا	%۷.۴۱	
		تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	(۴.۹۳)M	
۲۹ اکتبر ۲۰۲۶	پنجشنبه	انتظارات تورمی مصرف‌کنندگان اتحادیه اروپا (ماه اکتبر)	۳۵.۲	۳۸
		(تغییرات سالیانه) شاخص قیمت PCE آمریکا (ماه سپتامبر)	%۳	%۳.۱
۳۰ اکتبر ۲۰۲۶	جمعه	(تغییرات سالیانه) نرخ رشد GDP اتحادیه اروپا (سه ماهه سوم)	%۱.۲	%۱.۱
		نرخ بیکاری اتحادیه اروپا (ماه سپتامبر)	%۶.۴	%۶.۴

بررسی وضعیت بازار جهانی در هفته گذشته

- عملکرد اقتصادی ایالات متحده در هفته گذشته -

در هفته گذشته، انتظارات تورمی یک‌ساله در ایالات متحده طی ماه اکتبر ۲۰۲۶ در سطح ۴/۷ درصد تثبیت شد که بالاترین میزان از ماه مه به شمار می‌رود و در مقایسه با نرخ ۴/۶ درصدی ماه سپتامبر روندی صعودی را نشان می‌دهد. هم‌زمان، چشم‌انداز تورمی پنج‌ساله نیز برای دومین ماه متوالی با افزایش نسبت به رقم ۳/۴ درصدی سپتامبر، به ۳/۵ درصد رسید که این متغیر نیز بالاترین سطح از ماه مه محسوب شده و کاملاً با برآوردهای اولیه هم‌پوشانی دارد؛ در همین حال، شاخص اعتماد مصرف‌کنندگان در اواخر ماه اکتبر با بهبودی نسبی نسبت به برآورد اولیه ۴۶/۳، روی عدد ۴۸/۰ تعدیل شد، اما کماکان در پایین‌ترین سطح خود طی پنج ماه گذشته باقی ماند.

شاخص ترکیبی مدیران خرید ایالات متحده در اکتبر ۲۰۲۶ از ۵۸/۴ در ماه سپتامبر به ۵۷/۶ عقب‌نشینی کرد که هرچند پایین‌ترین رقم طی دو ماه اخیر است، اما همچنان با استحکام در محدوده رونق قرار دارد و دومین شتاب رشد قدرتمند فعالیت‌های تجاری را از مارس ۲۰۲۲ تاکنون به ثبت رسانده است. در این میان، شاخص مدیران خرید بخش خدمات از ۵۸/۸ در سپتامبر به ۵۷/۹ تنزل یافت و اندکی پایین‌تر از پیش‌بینی ۵۸ واحدی فعالان بازار ایستاد؛ با این حال، ثبت هفتمین ماه پیاپی گسترش فعالیت‌ها در این بخش سبب شد تا سرعت رشد آن کماکان در زمره بالاترین سطوح از سال ۲۰۱۱ ارزیابی شود. در نقطه مقابل، شاخص مدیران خرید بخش تولید از ۵۵/۹ در ماه سپتامبر به ۵۶/۰ افزایش یافت و فراتر از انتظارات ۵۵/۵ واحدی تحلیل‌گران عمل کرد که بیانگر قوی‌ترین بهبود در شرایط عملیاتی صنایع کارخانه‌ای از مه ۲۰۲۲ تاکنون است. در بازار اعتبارات نیز میانگین نرخ بهره وام‌های ۳۰ ساله مسکن با بازپرداخت ثابت تا تاریخ ۲۲ اکتبر ۲۰۲۶ در سطح ۷/۳۲ درصد تثبیت شد؛ این نرخ اگرچه کماکان بالاتر از آستانه ۷ درصدی قرار دارد، اما در مقایسه با اوج دو هفته گذشته که بالاترین رکورد از نوامبر ۲۰۲۳ به شمار می‌رفت، افت اندکی را تجربه کرده است.

- عملکرد اقتصادی منطقه یورو در هفته گذشته -

میانگین انتظارات تورمی مصرف‌کنندگان در منطقه یورو برای افق ۱۲ ماه آینده در سپتامبر ۲۰۲۶ با افزایشی اندک به ۳/۱ درصد رسید که بالاترین سطح در چهار ماه گذشته به شمار می‌رود و نسبت به رقم ۳/۰ درصدی ماه اوت رشد نشان می‌دهد. مصرف‌کنندگان همچنین پیش‌بینی می‌کنند بهای مسکن طی یک سال آینده ۳/۵ درصد افزایش یابد که بالاتر از برآورد ۳/۴ درصدی ماه اوت است؛ در حالی که انتظارات نسبت به نرخ بهره وام‌های مسکن در افق ۱۲ ماهه بدون تغییر در سطح ۴/۹ درصد تثبیت شد. در همین حال، میانگین چشم‌انداز تورمی برای دوره‌های سه‌ساله و پنج‌ساله به ترتیب بدون نوسان در ارقام ۲/۹ درصد و ۲/۵ درصد باقی ماند. در سایر مؤلفه‌های این پیمایش، انتظار رشد درآمد اسمی در افق ۱۲ ماهه از ۱/۰ درصد به ۱/۱ درصد بهبود یافت، اما برآورد رشد اقتصادی برای یک سال پیش‌رو از منفی ۱/۲ درصد در ماه اوت به منفی ۱/۵ درصد تنزل پیدا کرد و انتظارات نسبت به نرخ بیکاری نیز در افق یک‌ساله از ۱۱/۰ درصد به ۱۱/۳ درصد افزایش یافت.

شاخص ترکیبی مدیران خرید منطقه یورو در اکتبر ۲۰۲۶ از بالاترین رکورد سه سال و نیم اخیر یعنی ۵۳/۱ در ماه سپتامبر به ۵۱/۹ کاهش یافت و پایین‌تر از پیش‌بینی ۵۲/۷ واحدی تحلیل‌گران بازار ایستاد؛ هرچند فعالیت‌های تجاری برای چهارمین ماه پیاپی در قلمرو رونق قرار گرفت، اما شتاب گسترش آن به ضعیف‌ترین میزان در این دوره کاهش یافت که تا حدی بازتابی از انقباض دوباره در بخش خدمات فرانسه بود. در تفکیک بخشی نیز شاخص مدیران خرید حوزه تولید کارخانه‌ای منطقه یورو در ماه اکتبر از ۵۲/۹ در سپتامبر به ۵۲/۴ تنزل کرد که پایین‌ترین سطح در سه ماه اخیر محسوب شده و کمتر از انتظار ۵۲/۷ بازار به ثبت رسید؛ هم‌زمان، شاخص مدیران خرید بخش خدمات نیز از ۵۳/۰ در ماه قبل به ۵۱/۷ تنزل یافت که پایین‌تر از برآورد ۵۲/۵ بازار قرار گرفت و با ثبت کمترین رقم در دو ماه گذشته، نشان‌دهنده ملایم‌تر شدن شتاب انبساط فعالیت‌ها در این بخش است.

بررسی وضعیت بازار جهانی در هفته گذشته

- وضعیت بازار بدهی ایالات متحده در هفته گذشته -

میانگین نرخ بهره وام‌های ۳۰ ساله مسکن با نرخ ثابت در ایالات متحده تا تاریخ ۲۲ اکتبر ۲۰۲۶ در سطح ۷/۳۲ درصد تثبیت شد؛ این نرخ اگرچه کماکان بالاتر از مرز ۷ درصدی قرار دارد ، اما در مقایسه با اوج دو هفته گذشته که بالاترین سطح از نوامبر ۲۰۲۳ به شمار می‌رفت، کاهشی اندک را تجربه کرده است. این افت، نخستین کاهش پس از ۹ هفته صعود متوالی محسوب می‌شود و بازتاب‌دهنده روند نزولی بازدهی اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا طی دو هفته اخیر است؛ دوره‌ای که در آن انتظارات مبنی بر حفظ نرخ‌های بهره بالا برای مدتی طولانی‌تر، تقاضا برای دارایی‌های امن را در بخش‌های سرمایه‌بر تقویت کرد. با توجه به همبستگی سنتی و نزدیک نرخ‌های تسهیلات مسکن با بازدهی اوراق بهادار دولتی، این عقب‌نشینی به بازار مسکن نیز تسری یافت؛ در حالی که در دوره مشابه سال گذشته، میانگین وام مسکن ۳۰ ساله با نرخ ثابت ۶/۱۹ درصد به ثبت رسیده بود. هم‌زمان، میانگین نرخ وام‌های ۱۵ ساله مسکن با بازپرداخت ثابت نیز به ۶/۶۸ درصد رسید که در مقایسه با رقم ۶/۷۱ درصدی هفته پیش از آن، روندی کاهشی را نشان می‌دهد.

- وضعیت بازار سهام ایالات متحده در هفته گذشته -

شاخص‌های اصلی سهام ایالات متحده در پایان معاملات روز جمعه، تحت تأثیر جهش بهای نفت خام و بازتاب منفی آن بر بازارهای سهام و اوراق قرضه، با افت بسته شدند؛ به‌طوری‌که شاخص اس‌اندپی ۵۰۰ با افت ۰/۵ درصدی روبه‌رو شد، نزدک بدون نوسان محسوس به کار خود پایان داد و میانگین صنعتی داوجونز ۶۵۳ واحد عقب‌نشینی کرد. تشدید تنش‌های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه با بالا کشیدن قیمت نفت، بار دیگر نگرانی‌های تورمی را در آستانه نشست تصمیم‌گیری بانک مرکزی آمریکا درباره نرخ بهره تقویت کرد و هم‌زمان، بازدهی اوراق قرضه خزانه‌داری نیز پس از ثبت قدرتمندترین جلسه معاملاتی بازار طی بیش از یک سال گذشته، روندی صعودی به خود گرفت.

در این میان، سهام بخش بانکی و خدمات مالی پیشتاز افت بازار بود؛ به‌گونه‌ای که بهای سهام جی‌پی مورگان ۱/۵ درصد، مورگان استنلی ۲/۴ درصد و بلک‌راک ۱/۷ درصد ریزش کرد. همچنین ارزش سهام امریکن اکسپرس با وجود تحقق سودآوری فراتر از انتظارات بازار و اعلام برنامه تعدیل ۵ درصدی نیروی کار جهانی، با افتی ۳/۷ درصدی همراه شد. در گروه شرکت‌های پیشرو فناوری و هوش مصنوعی نیز ارزش سهام آلفابت ۱/۲ درصد، متا ۱/۰ درصد و آمازون ۰/۹ درصد کاهش یافت؛ روندی که بازتاب‌دهنده تشدید نگرانی‌ها پیرامون جهش تعهدات بدهی این شرکت‌ها جهت تأمین مالی پروژه‌های سنگین زیرساختی هوش مصنوعی بود. از سوی دیگر، هرچند اغلب شرکت‌های تولیدکننده نیمه‌رسانا و تراشه‌سازی در معاملات روز جمعه با بهبود نسبی قیمت‌ها همراه شدند، اما در نهایت زیان هفتگی سنگینی را به ثبت رساندند. در تراز عملکرد هفتگی نیز شاخص اس‌اندپی ۵۰۰ معادل ۱/۰ درصد کاهش یافت، نزدک ۲/۱ درصد تنزل کرد و میانگین صنعتی داوجونز با رشدی محدود، ۲۹۶ واحد افزایش را پشت سر گذاشت.

پیش‌بینی وضعیت بازار جهانی در هفته آتی

در هفته آینده، سرمایه‌گذاران تحولات خاورمیانه را به‌دقت زیر نظر خواهند داشت تا هرگونه اختلال بیشتر در عرضه نفت را رصد کنند.

تقویم گزارش‌های مالی شرکت‌ها نیز پرترافیک خواهد بود و غول‌های فناوری، از جمله بزرگان زیرساخت هوش مصنوعی و خدمات ابری نظیر مایکروسافت، آلفابت و آمازون، نتایج مالی خود را منتشر خواهند کرد.

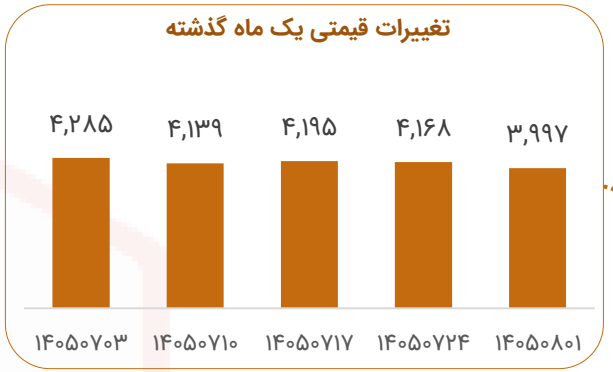
سیاست‌های پولی از دیگر کانون‌های اصلی توجه بازار خواهد بود؛ جایی که تصمیم‌گیری درباره نرخ‌های بهره توسط فدرال رزرو، بانک مرکزی اروپا، بانک مرکزی ژاپن، بانک مرکزی کانادا، بانک مرکزی تایلند و بانک مرکزی نیوزیلند در دستور کار قرار دارد.

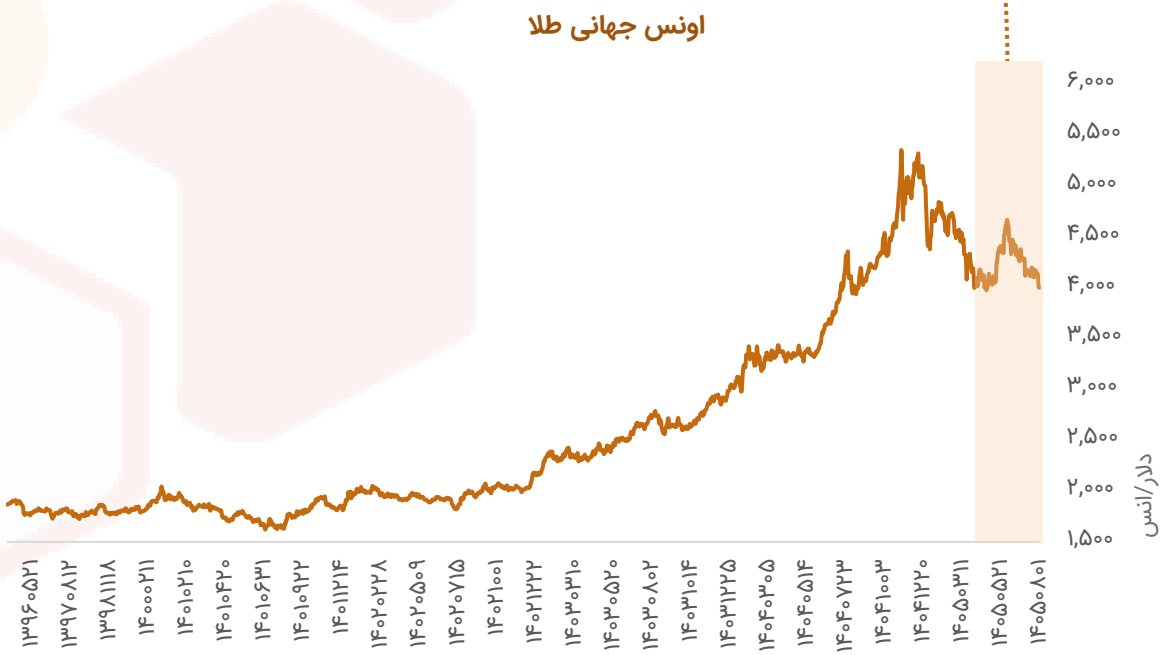
در بخش داده‌های کلان اقتصادی، ارقام مقدماتی رشد تولید ناخالص داخلی برای ایالات متحده و منطقه یورو به همراه داده‌های تورم پی‌سی‌ای آمریکا و برآوردهای اولیه تورم اقتصادهای بزرگ اروپایی به‌ویژه آلمان منتشر می‌شود؛ همچنین سرمایه‌گذاران آمارهای تورم توکیو و شاخص قیمت مصرف‌کننده استرالیا را بررسی خواهند کرد.

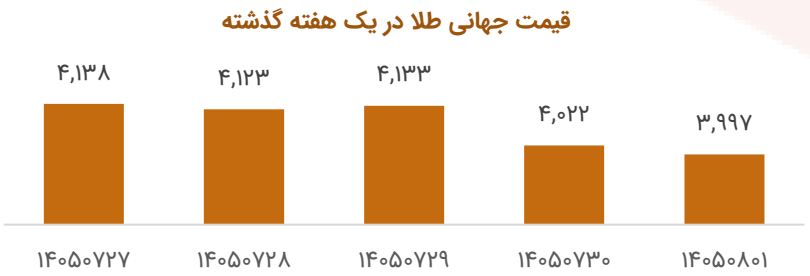
رویدادهای سیاسی نیز در کانون توجه باقی می‌مانند که از مهم‌ترین آن‌ها می‌توان به بودجه پاییزه بریتانیا، پنجمین پلنوم حزب کمونیست چین و انتخابات در برزیل و اسرائیل اشاره کرد.

بررسی بازار جهانی: طلا

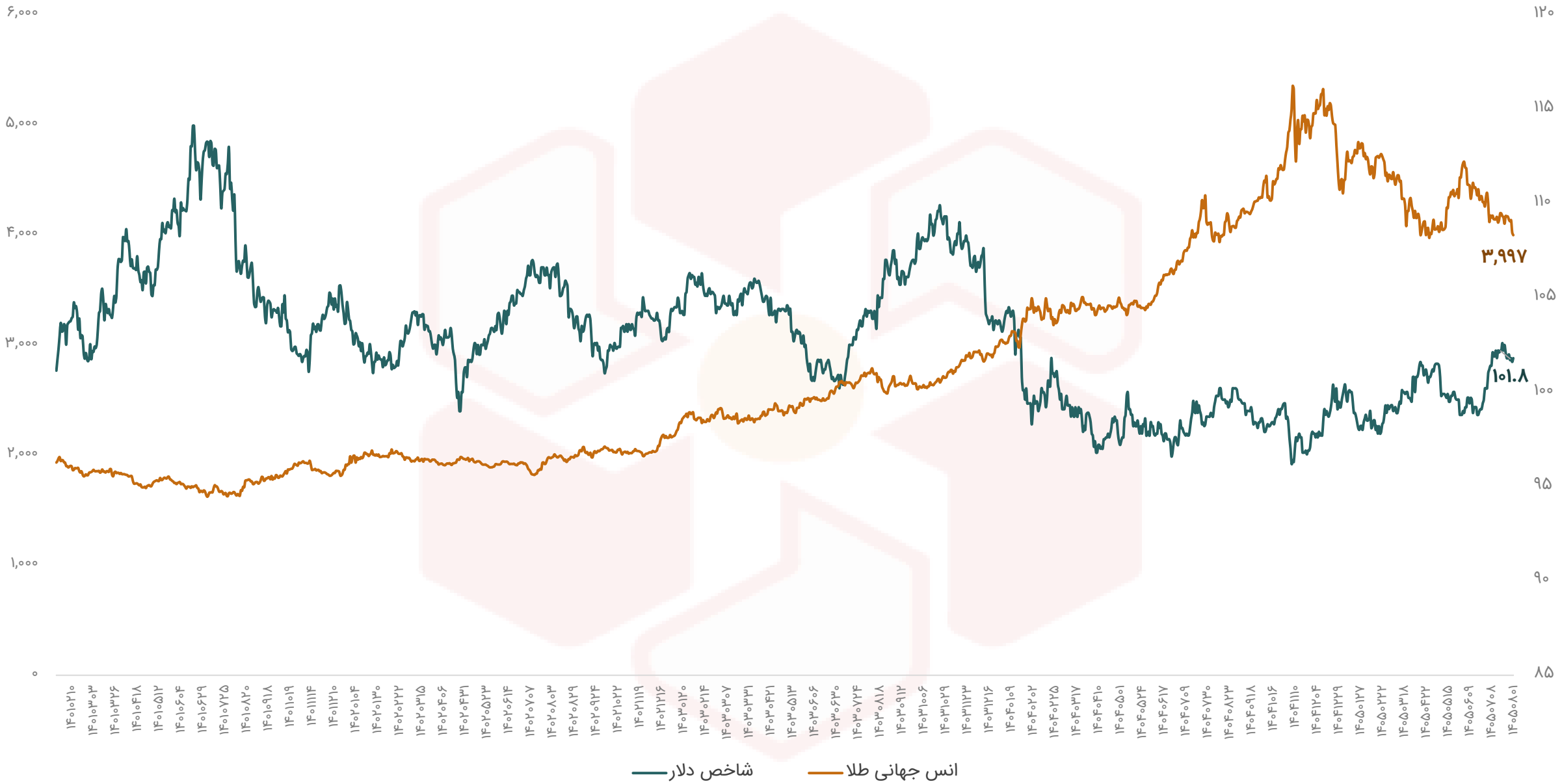
- بازار جهانی طلا در هفته معاملاتی منتهی به ۲۳ اکتبر ۲۰۲۶، روندی نوسانی و متمایل به نزول را پشت سر گذاشت و وارد فاز اصلاح قیمت شد. این فلز گران‌بها که در ماه‌های نخست سال جاری میلادی به سقف‌های تاریخی فراتر از ۵,۶۰۰ دلار دست یافته بود، در جریان معاملات این هفته زیر فشار فروش قرار گرفت و از تداوم مسیر صعودی بازماند؛ چرا که تمایل معامله‌گران به شناسایی و تثبیت سودهای پیشین، تضعیف چشمگیر موقعیت خریداران را در تالار معاملات رقم زد.
- با ورود معاملات به روز جمعه ۲۳ اکتبر، فشار عرضه به اوج خود رسید و شکستی مهم در متغیرهای تکنیکال و روانی بازار ثبت شد؛ به‌گونه‌ای که سطح حمایتی کلیدی ۴,۰۰۰ دلاری از دست رفت و هر اونس طلا تا کف ۳,۹۷۹ دلار عقب‌نشینی کرد. در نهایت، معاملات پایان هفته با نرخ ۳,۹۹۷ دلار بسته شد که بیانگر افت بیش از ۱ درصدی بهای این فلز نسبت به روزهای پیشین بود.
- نوسان شکننده قیمت‌ها در نزدیکی مرز روانی ۴,۰۰۰ دلار و ناکامی در بازپس‌گیری کانال‌های بالاتر نشان می‌دهد که بازار در حال حاضر در دوره استراحت و تعدیل قرار دارد و احیای مجدد تکانه‌های صعودی، مستلزم ورود متغیرهای حمایتی تازه و مخابره سیگنال‌های جدید از سوی اقتصاد کلان خواهد بود.







بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار



تحلیل تکنیکال طلا

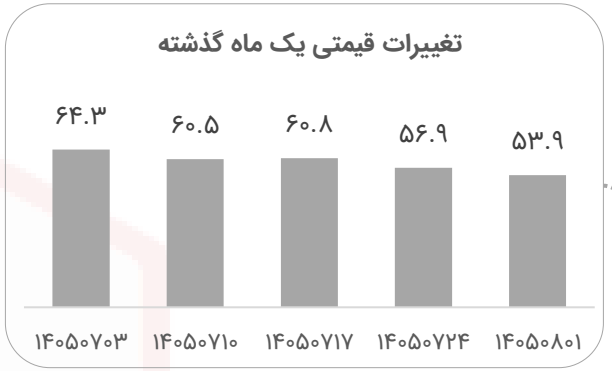
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۳,۹۹۷
مقاومت اول (دلار)	۴,۰۴۰
مقاومت دوم (دلار)	۴,۱۰۰
حمایت اول (دلار)	۳,۹۸۰
حمایت دوم (دلار)	۳,۹۰۰

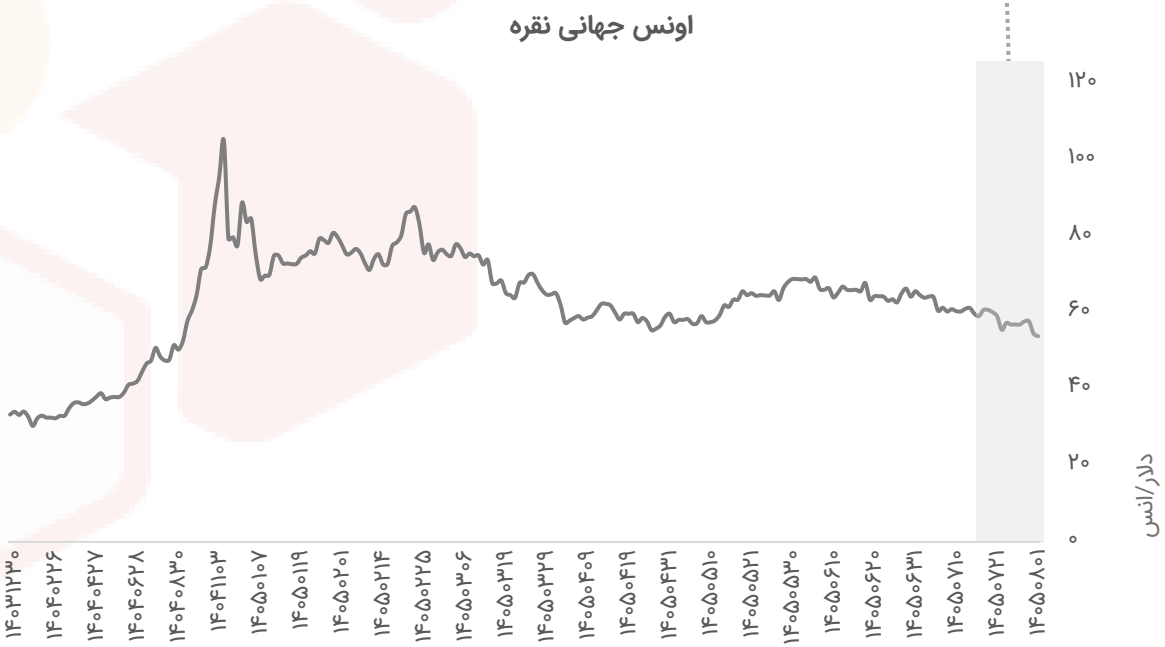


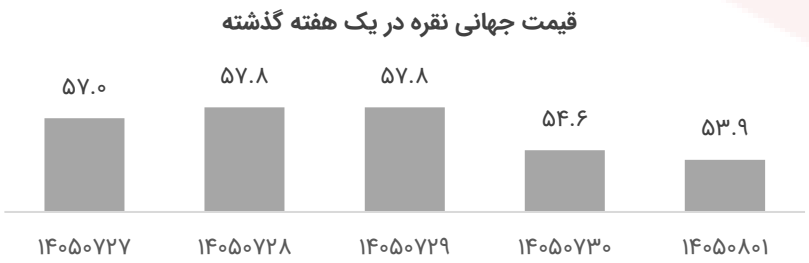
- در تایم‌فریم روزانه، قیمت طلا طی هفته گذشته عمدتاً بالای محدوده ۴,۱۰۰ دلار در نوسان بود؛ بااین‌حال، روز پنجشنبه تحت‌تأثیر فشار فروش شدید، حمایت مهم ۴,۱۰۰ دلاری را از دست داد و این روند نزولی در روز جمعه نیز ادامه یافت. در نتیجه، قیمت تا سطح ۳,۹۷۶ دلار کاهش پیدا کرد، اما در پایان معاملات در محدوده ۳,۹۹۷ دلار قرار گرفت. با توجه به واکنش قیمت به حمایت محدوده ۳,۹۸۰ دلار، انتظار می‌رود در صورت حفظ این سطح، شاهد بازگشت قیمت به سمت نخستین مقاومت مهم در محدوده ۴,۰۴۰ دلار باشیم. بااین‌حال، با توجه به شکست حمایت ۴,۱۰۰ دلاری، روند کوتاه‌مدت قیمت طلا نزولی ارزیابی می‌شود. در صورت تداوم فشار فروش، حمایت‌های بعدی به‌ترتیب در محدوده‌های ۳,۹۸۰ و ۳,۹۰۰ دلار قرار دارند.

بررسی بازار جهانی: نقره

- بازار جهانی نقره در هفته معاملاتی اخیر، روندی نزولی و پرنوسان را پشت سر گذاشت و هم‌سو با بازار طلا، زیر فشار امواج سنگین فروش قرار گرفت. این فلز گران‌بها که در ماه‌های آغازین سال جاری میلادی رکوردهای تاریخی فراتر از ۱۱۵ دلار در هر اونس را در ماه ژانویه به ثبت رسانده بود، اکنون در یک فاز اصلاحی عمیق به سر می‌برد؛ به‌طوری‌که پایش روندهای بازار نشان می‌دهد نقره به دلیل ماهیت نوسان‌پذیرتر خود نسبت به طلا، افتی بیش از ۵۰ درصد را از سقف تاریخی تجربه کرده است.
- در روزهای آغازین و میانه هفته، بهای هر اونس نقره در بازه ۵۷ تا ۵۸ دلار نوسان می‌کرد، اما در دو روز پایانی معاملات یعنی ۲۲ و ۲۳ اکتبر، ورود حجم سنگینی از سفارش‌های فروش به بازار، ریزش پرشتاب قیمت‌ها را رقم زد؛ به‌گونه‌ای که در روز پنجشنبه ۲۲ اکتبر نرخ‌ها افت شدیدی را ثبت کردند و در روز جمعه ۲۳ اکتبر نیز با از دست رفتن سطح حمایتی کلیدی ۵۵/۴۰ دلار، شتاب نزولی بازار تشدید شد.
- در نهایت، پرونده معاملات هفتگی نقره در پایان روز جمعه با ثبت کف قیمتی در نزدیکی ۵۳ دلار و نرخ تسویه ۵۳/۹۴ دلار بسته شد. سقوط بهای این فلز به کانال ۵۳ دلاری و ناتوانی در حفظ سطوح حمایتی نشان می‌دهد که روند اصلاحی قدرتمندی کماکان بر بازار نقره سایه افکنده است و سرمایه‌گذاران تا زمان مخابره سیگنال‌های جدید از سوی متغیرهای اقتصاد کلان، با بیشترین سطح احتیاط در این بازار فعالیت می‌کنند.







تحلیل تکنیکال نقره

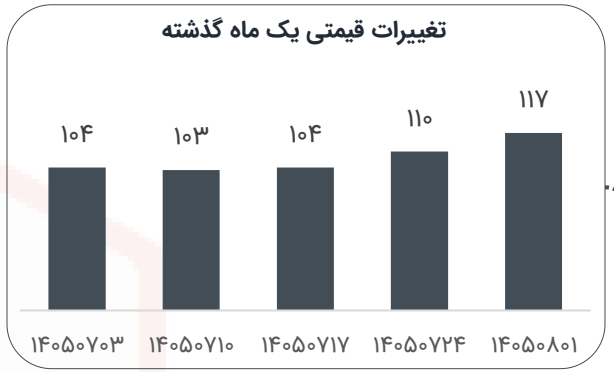
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۵۳.۹
مقاومت اول (دلار)	۵۴.۸
مقاومت دوم (دلار)	۵۵.۷
حمایت اول (دلار)	۵۳
حمایت دوم (دلار)	۵۲.۴

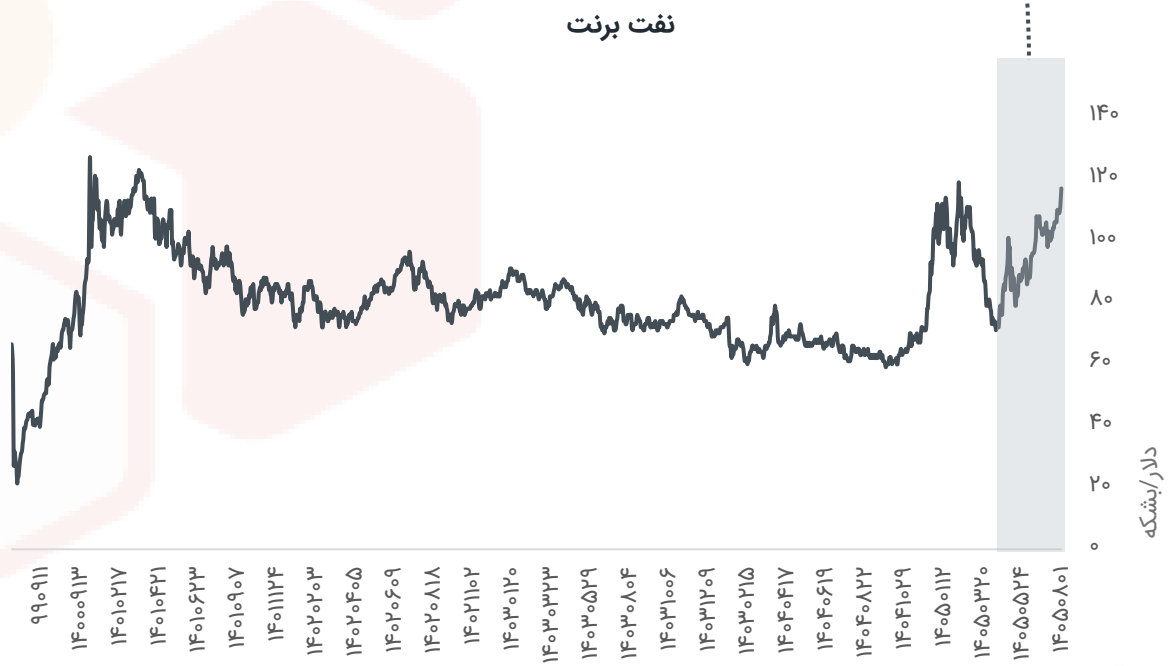


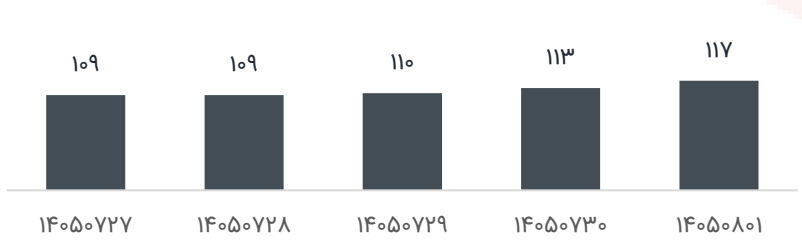
- در تایم‌فریم ۴ ساعته، قیمت نقره پس از برخورد به مقاومت داینامیک در محدوده ۵۷ تا ۵۸ دلار طی هفته گذشته، با فشار فروش مواجه شد و تا سطح ۵۳ دلار کاهش یافت؛ بااین‌حال، در پایان هفته در محدوده ۵۳.۹ دلار معامله شد. در حال حاضر، نمودار نقره روی حمایت داینامیک ۵۳ دلار قرار دارد و در کوتاه‌مدت، انتظار می‌رود قیمت به سمت نخستین مقاومت در محدوده ۵۴.۸ دلار حرکت کند. از سوی دیگر، سطوح حمایتی نقره به‌ترتیب در محدوده‌های ۵۳ و ۵۲.۴ دلار قرار دارند.

بررسی بازار جهانی: نفت خام

- طی معاملات روزهای پایانی هفته گذشته، بازار جهانی نفت خام با جهش پرشتاب قیمت‌ها و شکل‌گیری یک موج صعودی قدرتمند همراه شد؛ به‌طوری‌که شاخص نفت خام برنت دریای شمال با رشد چشمگیر هفتگی، به سقف ۱۱۷ دلار در هر بشکه رسید که بالاترین قیمت این شاخص از آوریل ۲۰۲۶ تاکنون به شمار می‌رود. هم‌زمان، بهای هر بشکه نفت خام وست تگزاس اینترمیدیت آمریکا نیز با عبور مقتدرانه از مرز روانی ۱۰۰ دلار، در محدوده ۱۰۱ تا ۱۰۲ دلار در هر بشکه معامله شد و سومین هفته متوالی صعودی خود را به ثبت رساند. شکاف قیمتی میان برنت و وست تگزاس نیز به دلیل اثرگذاری شدیدتر ریسک‌های ژئوپلیتیکی و هزینه‌های حمل دریایی بر شاخص‌های بین‌المللی، تا محدوده ۱۴ تا ۱۵ دلار در هر بشکه گسترش یافت.
- محرک اصلی این صعود، تشدید تنش‌های منطقه‌ای و بروز تهدیدها علیه امنیت زیرساخت‌ها و شریان‌های صادرات انرژی در خاورمیانه بوده است. گزارش‌های مربوط به حملات پهپادی به میادین نفتی و مراکز صنعتی در شرق عربستان و انتشار اخباری مبنی بر احتمال گسترش درگیری‌ها میان ایالات متحده و ایران در هفته‌های پیش‌رو، پرمیوم ریسک ژئوپلیتیک سنگینی را به نرخ معاملات آتی تزریق کرد. از سوی دیگر، هرچند برخی جریان‌های صادراتی نفت خام از خلیج فارس در سطوح بالایی گزارش می‌شوند، اما جهش سرسام‌آور نرخ اجاره نفتکش‌های غول‌پیکر و رشد بیمه ریسک جنگی به مقاصد آسیا—که کرایه برخی مسیرهای ترانزیتی را تا چند ده میلیون دلار افزایش داده است—به‌عنوان یک مانع لجستیکی بزرگ بر هزینه تمام‌شده محموله‌ها عمل می‌کند.



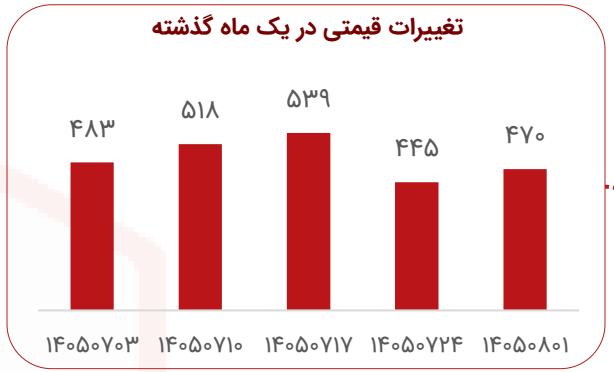


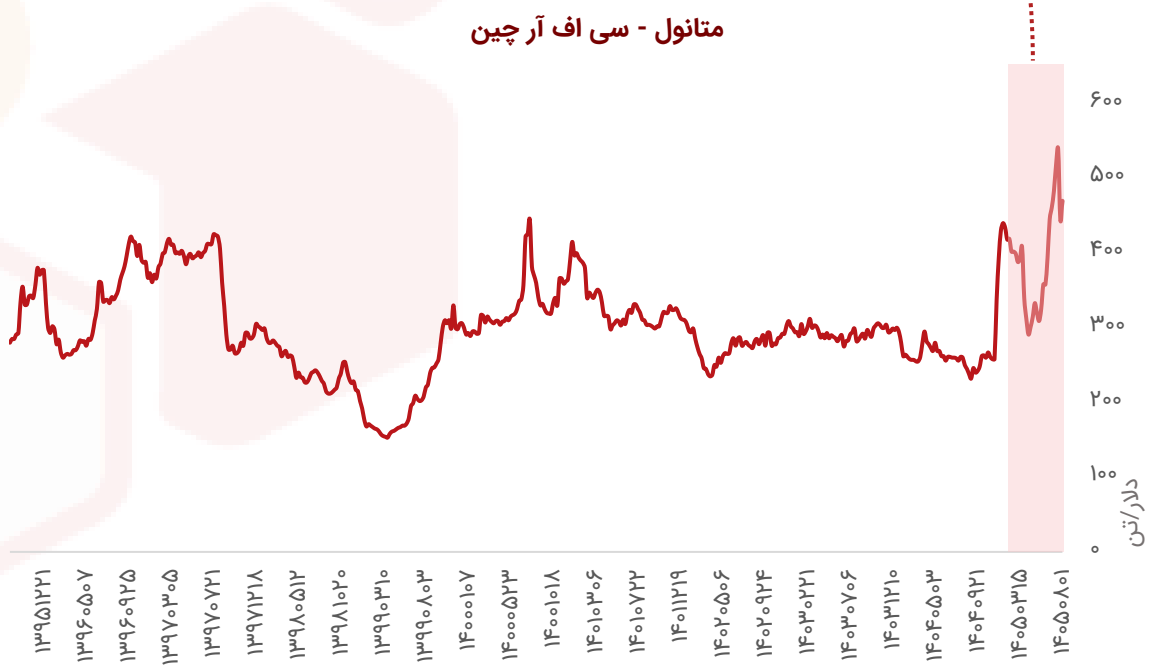


خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: متانول

- طی معاملات هفته گذشته، بهای نقدی متانول در عمده بازارهای آسیایی در فضایی آرام و کم‌رمق بدون نوسان معنادار تثبیت شد؛ چرا که افت چشمگیر مظنه‌های فروش با قیمت قطعی، انگیزه فعالان را برای ورود به معاملات نقدی جدید کاهش داد.
- در بازار چین، علیرغم رکود حاکم بر تقاضای محموله‌های ارزی و کاهش قیمت‌ها در بنادر شرقی، نگرانی‌ها پیرامون اختلالات ناشی از طوفان چامپی، رشد مقطعی نرخ‌ها را به همراه داشت. هم‌زمان، افت موجودی انبارها در بنادر شرق چین و شکل‌گیری شکاف قیمتی میان مناطق، جریان انتقال بخشی از کالاها را از استان‌های داخلی به نواحی ساحلی رقم زد؛ با این حال، به دلیل اختلاف چشمگیر میان قیمت‌های پیشنهادی خریداران و فروشندگان، هیچ معامله قطعی جدیدی با شرایط تحویل روی عرشه کشتی در بنادر چین گزارش نشد.
- در بخش مصرف نیز هرچند برخی واحدهای تبدیل متانول به الفین در چین به دلیل کمبود خوراک از مدار تولید خارج شدند، اما کشش مناسب تقاضا در صنایع پایین‌دستی سنتی تا حدودی از توازن بازار حمایت کرد.
- در آسیای جنوب شرقی، معاملات نقدی در رکود دنبال شد و خریداران ترجیح دادند نیازمندی‌های خود را از محل قراردادهای بلندمدت تأمین کرده و تمرکز خود را بر مذاکرات تأمین کالا برای سال ۲۰۲۷ معطوف سازند؛ هم‌زمان در بخش عرضه، مجتمع پتروشیمی پتروناس در مالزی پس از وقفه‌ای کوتاه ناشی از قطعی برق، فعالیت خطوط خود را با ۸۰ تا ۹۰ درصد ظرفیت اسمی از سر گرفت.
- در بازار هند، اشباع انبارها و وفور محموله‌ها مانع از شکل‌گیری استعلام‌های تازه شد و انتظار می‌رود با آغاز تعطیلات فصلی دیوالی، تقاضای مصرفی در طول ماه نوامبر افت بیشتری را تجربه کند.
- در شرق آسیا نیز بازار روندی باثبات را ثبت کرد؛ در کره جنوبی، اوج‌گیری مصرف سوخت‌های گرمایشی بر پایه متانول در پی سرد شدن هوا، ضعف تقاضا در بخش تولید فرمالدئید را جبران کرد و نرخ‌های تحویل درب مخزن را اندکی بالا برد، در حالی که بازار تایوان به دلیل پوشش قبلی نیازمندی‌های ماه نوامبر، هفته‌ای کم‌معامله را پشت سر گذاشت.

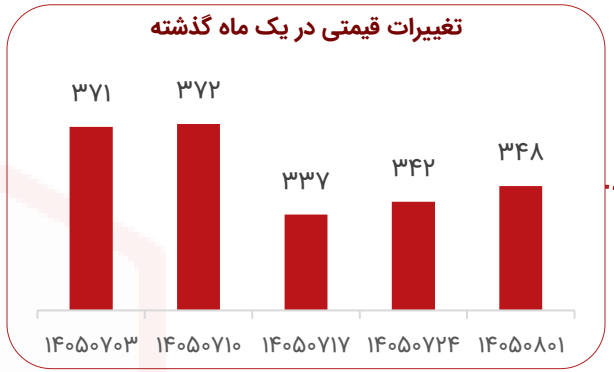


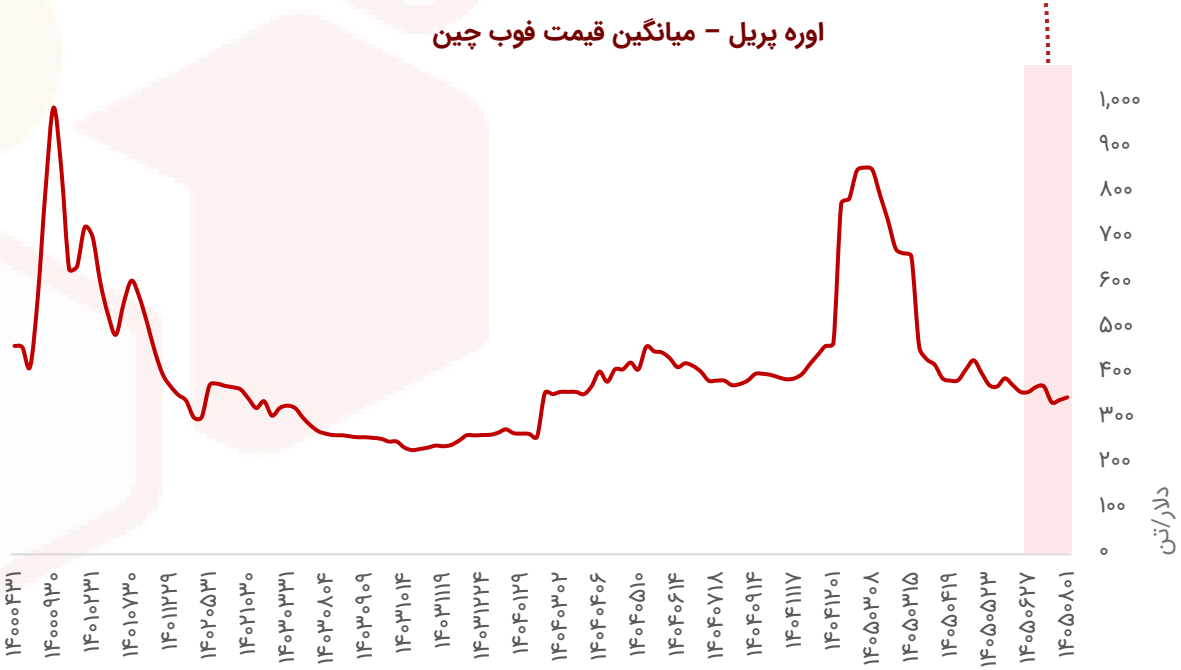


خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: اوره

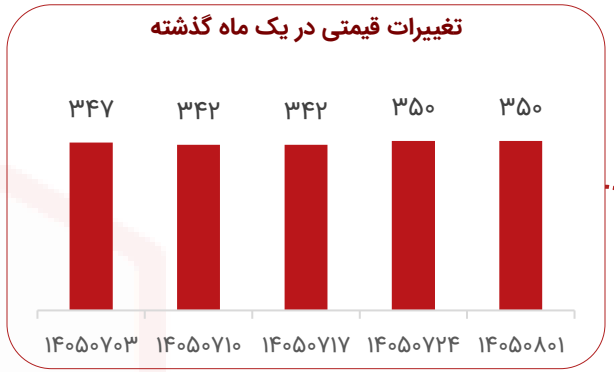
- قیمت‌های جهانی اوره طی هفته گذشته باثبات و متمایل به کاهش بود؛ زیرا رشد اخیر قیمت‌ها و تشدید نااطمینانی‌های ژئوپلیتیکی، تمایل خریداران به انجام معاملات جدید را تضعیف کرد. در این میان، دو محموله اوره مصر به مقصد اروپا با نرخ ۵۳۵ دلار به‌ازای هر تن فوب نهایی شد، اما سطوح قابل معامله در همایش آرگوس در پراگ حدود ۵۱۰ دلار به‌ازای هر تن فوب برآورد شد. همچنین، اوره گرانول نیجریه در محدوده ۴۶۵ تا ۴۷۵ دلار به‌ازای هر تن فوب قیمت‌گذاری شد.
- در بازار غرب کانال سوئز، قیمت اوره گرانول تحویلی به برزیل در محدوده ۴۷۰ تا ۴۸۵ دلار به‌ازای هر تن سی‌اف‌آر تثبیت شد؛ به‌طوری‌که محموله‌های غیرچینی در مقایسه با بازار آمریکا، که طی هفته روندی نزولی داشت، با صرف قیمتی بالاتر معامله شدند. در بازار داخلی آمریکا نیز، نرخ اوره قابل تحویل از طریق بارج در نیواورلئان برای بارگیری‌های اکتبر حدود ۴۳۰ دلار به‌ازای هر تن فوب برآورد شد.
- افزایش اخیر قیمت اوره هم‌زمان با افت بهای غلات، توان خرید کشاورزان را تضعیف کرده است؛ به‌طوری‌که نسبت قدرت خرید ذرت و گندم در برابر اوره به سطوح اواخر ژوئیه بازگشته است. در همین حال، فعالان بازار انتظار دارند مناقصه بین‌المللی جدید هند پیش از آغاز هفته آینده برگزار شود؛ چراکه شرکت IPL در اوایل ماه جاری میلادی، از طریق استعلام خرید خود تنها موفق به تأمین ۴۱۰,۰۰۰ تن اوره شد که کمتر از نیازهای فصلی این کشور ارزیابی می‌شود.
- مجموع شواهد حاکی از آن است که بازار جهانی اوره پس از جهش پرشتاب اخیر، نشانه‌های روشنی از رخوت و اشباع خرید را بروز می‌دهد. با این حال، تثبیت نرخ‌ها در سطوح فعلی یا تعدیل جزئی آن‌ها می‌تواند زمینه را برای شکل‌گیری موج تازه‌ای از سفارش‌های خرید و احیای روند صعودی قیمت‌ها در ماه نوامبر فراهم سازد. هرچند تحقق احتمالی گشایش‌های سیاسی متضمن ریسک نزولی قابل توجهی برای قیمت‌ها خواهد بود، اما تداوم رویکرد تعلل و تأخیر در سفارش‌گذاری از سوی خریداران می‌تواند آنان را در ادامه سه‌ماهه چهارم سال، ناچار به پذیرش سطوح قیمتی به مراتب بالاتری کند.

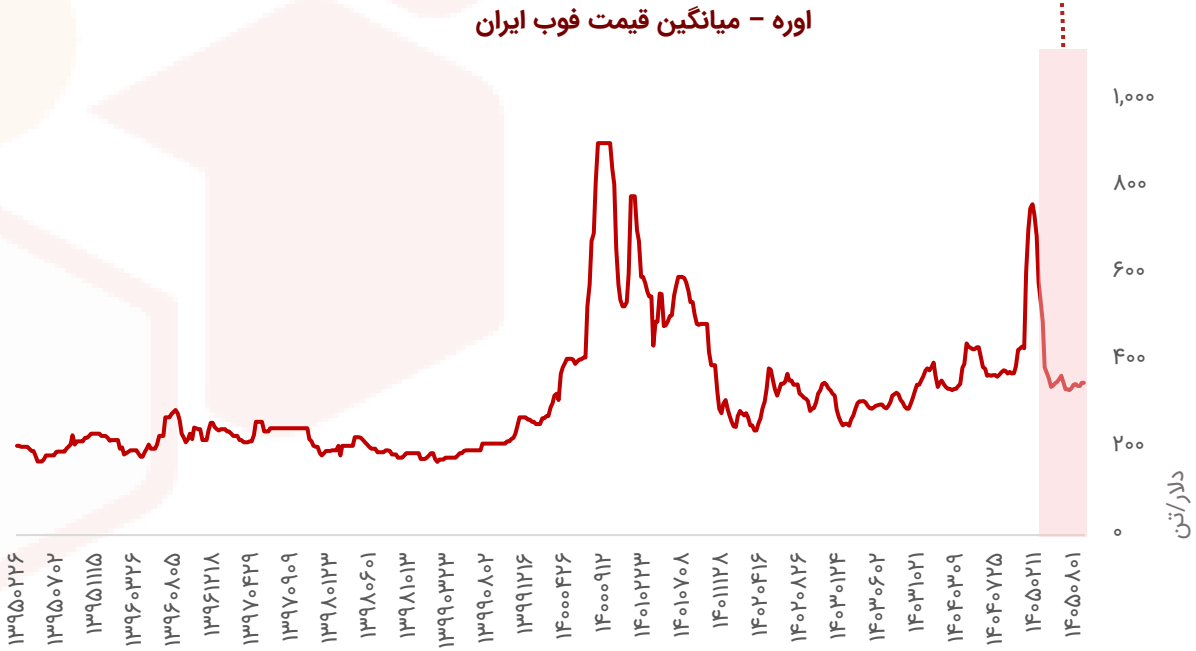




بررسی عملکرد اوره‌سازان ایرانی در بازارهای جهانی

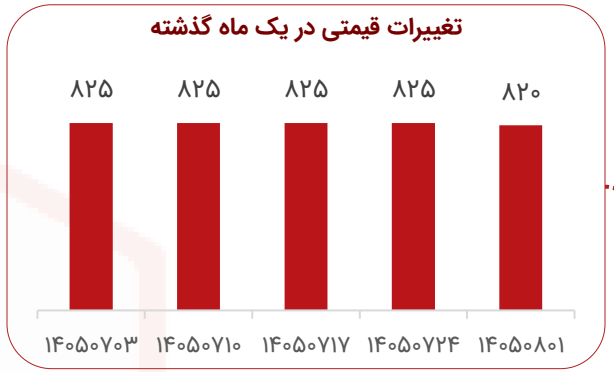
- قیمت ارزیابی‌شده اوره دانه‌بندی‌شده در سطح ۳۵۰ دلار در هر تن تحویل روی عرشه کشتی به ثبت رسید که بازتاب‌دهنده آخرین مظنه‌های فروش عرضه‌شده در بازار بدون انجام معامله‌ای قطعی در این سطوح است.
- در همین حال، تداوم ابهامات و مخاطرات پیرامون ایمنی تردد شناورها از تنگه هرمز کماکان فضای دادوستدها را تحت فشار قرار داده است؛ از سوی دیگر، جریان معاملات به‌شدت متأثر از شروط و مفاد قراردادی ناظر بر پوشش ریسک عبور از آبراه‌های راهبردی دنبال می‌شود و کانون مذاکرات تجاری بیش از پیش به سازوکار تسهیم هزینه‌های حمل دریایی و تفکیک مسئولیت‌های قانونی تحویل محموله‌ها معطوف شده است.

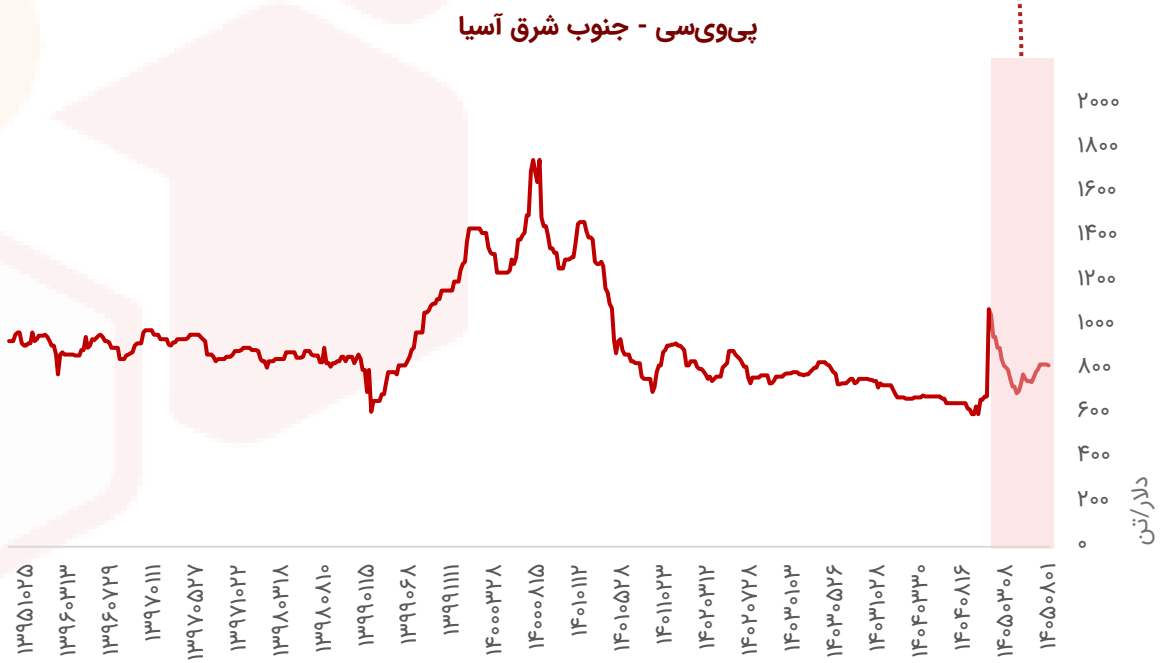




خیابان قائم مقام فراهانی – خیابان خدری – پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی‌وینیل‌کلراید (PVC)

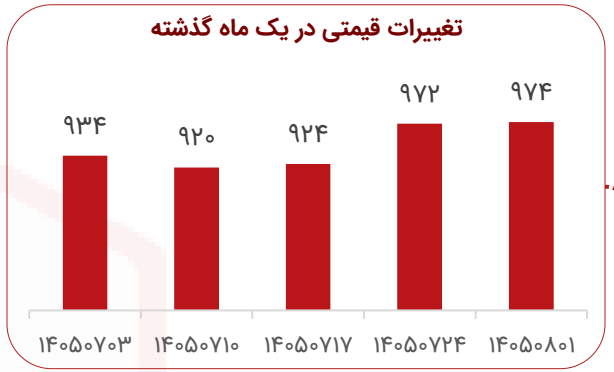


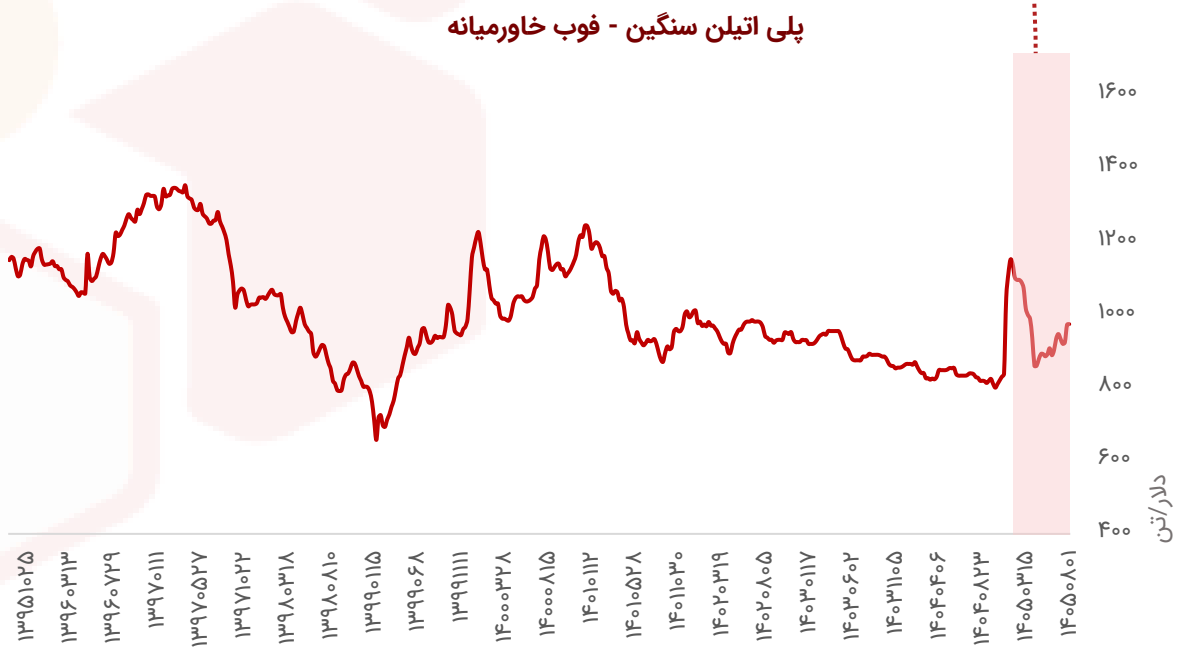


- طی معاملات هفته گذشته، بازار پلی‌وینیل‌کلراید (PVC) در سایه انقباض سمت عرضه و تشدید فشارهای هزینه‌ای با چالش‌های ساختاری روبه‌رو شد. در این میان، بهای هر تن محصول تحویل در بندر مقصد چین با پرداخت کرایه حمل بدون تغییر نسبت به هفته پیشین در سطح ۸۵۵ دلار ارزیابی شد، در حالی که نرخ تحویل در بنادر آسیای جنوب شرقی روندی نزولی را پیمود و تا ۸۲۰ دلار در هر تن تنزل یافت.
- با وجود هم‌سویی سایر عرضه‌کنندگان شمال شرق آسیا با این سیاست قیمتی، کشش صنایع پایین‌دستی در برابر این تعدیل‌های صعودی بسیار ضعیف بود و خریداران به دلیل رکود تقاضای نهایی و ناپایداری‌های بالادستی، خریدهای خود را صرفاً به تأمین نیازهای فوری و حداقلی محدود کردند. ناتوانی تولیدکنندگان در انتقال سربار هزینه‌ها به مصرف‌کنندگان و شکل‌گیری حاشیه سود منفی، افت نرخ بهره‌برداری از ظرفیت خطوط را در پی داشت که خود به تشدید بار هزینه‌های ثابت منجر شد.
- بهای هر تن محصول پایه اتیلنی تحویل روی عرشه کشتی در بنادر چین با افزایشی ۱۵ دلاری به ۷۷۰ دلار رسید و نوع پایه کاربیدی نیز با رشد ۲۰ دلاری در سطح ۷۴۵ دلار در هر تن قیمت‌گذاری شد. با وجود انقباض عرضه فیزیکی و جهش نرخ‌های پیشنهادی صادراتی که تحت تأثیر رونق قراردادهای آتی در بورس‌های چین رقم خورد، تقاضای مصرف‌کنندگان نهایی کماکان بی‌رمق باقی ماند و خریداران در برابر پذیرش ارقام جدید مقاومت نشان دادند؛ به‌طوری‌که تولیدکنندگان پیش‌بینی می‌کنند با ورود به نیمه دوم ماه نوامبر و فرا رسیدن فصل سرما، زمینه برای افزایش بیشتر قیمت‌ها از بین برود.
- در بازار داخلی چین، مؤسسه پلاتس بهای هر تن محصول بر پایه اتیلن را در شرق این کشور ۵,۵۲۵ یوان و نرخ نوع پایه کاربیدی را ۵,۰۰۰ یوان ارزیابی کرد که به ترتیب بیانگر رشد ۷۵ و ۱۸۵ یوانی نسبت به هفته پیشین است. با این حال، برآیند نرخ بهره‌برداری از ظرفیت‌های تولیدی در چین طی این بازه زمانی به پایین‌ترین سطح طی ۱۰ سال گذشته سقوط کرد؛ به‌گونه‌ای که نرخ بهره‌برداری واحدهای پایه کاربید تا ۶۷ درصد تعدیل شد و فعالیت خطوط پایه اتیلنی به ۴۸ درصد کاهش یافت. جهش هزینه‌های تأمین خوراک از یک سو و افت محسوس درآمدهای حاصل از فروش محصول مشترک یعنی سود کاستیک از سوی دیگر، موجب تضعیف یارانه جبرانی میان‌خطی شد و بسیاری از مجتمع‌های پتروشیمی چین را ناچار به توقف اضطراری فعالیت‌های عملیاتی ساخت.

بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

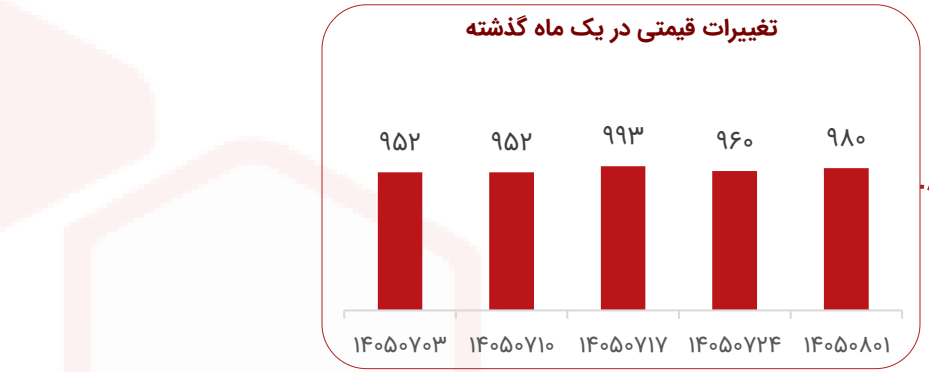
- بازار پلی‌اتیلن آسیا در هفته گذشته، متأثر از احیای تدریجی عرضه و مقاومت سرسختانه خریداران در صنایع پایین‌دستی، شاهد توقف تکانه‌های صعودی پساتعطیلات بود؛ هرچند سطوح بالای هزینه‌های انرژی در بخش بالادستی کماکان کف حمایتی مستحکمی را در برابر ریزش قیمت‌ها پدید آورد. اوج‌گیری بهای نفت خام و نفتا ناشی از تشدید تنش‌های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه، هزینه تمام‌شده تولید پلی‌اتیلن بر پایه اتیلن را در سطوحی بالا تثبیت کرده و با فشردن حاشیه سود کارخانه‌ها، تولیدکنندگان را به حفظ مظنه‌های پیشنهادی در ارقام بالا وادار ساخته است.
- در بازار چین، با وجود تداوم سیر صعودی بهای اتیلن و نفتا، روند معاملات کند شد؛ چرا که خریداران تمایلی به پذیرش نرخ‌های جدید نشان ندادند. با پایان یافتن دوره‌های تعمیرات اساسی در چندین مجتمع پتروشیمی، کسری موقت عرضه در حال فروکش کردن است و محموله‌های جدید به‌تدریج وارد تالار معاملات می‌شوند؛ رویدادی که پس از سقوط نرخ بهره‌برداری از ظرفیت تولید داخلی به زیر ۸۰ درصد در اوایل اکتبر، توازن فیزیکی بازار را احیا می‌کند. با این حال، صنایع تکمیلی با توجه به نبود رونق ملموس در سفارش‌های محصولات نهایی پس از تعطیلات روز ملی، رویکردی محتاطانه در پیش گرفته‌اند. در نتیجه، تولیدکنندگان پایین‌دستی از پرداخت صرف‌های قیمتی سنگین برای تأمین خوراک سرباز زده و خریدها را صرفاً به رفع نیازهای ضروری و مقطعی محدود کردند؛ امری که با کاهش حجم مبادلات، برخی عرضه‌کنندگان داخلی را ناچار به اعطای تخفیف‌های قیمتی برای تحریک تقاضا کرد.
- در آسیای جنوب شرقی نیز نرخ‌های پیشنهادی فروشندگان منطقه‌ای تحت تأثیر هزینه‌های سنگین بالادستی مورد حمایت واقع شد و اغلب تولیدکنندگان به انقباض شدید حاشیه سود میان اتیلن و پلی‌اتیلن اشاره کردند. در این میان، عرضه‌کنندگان چینی در تلاش برای سرریز کردن هزینه‌های بالای خوراک، قیمت‌های صادراتی خود به مقاصد آسیای جنوب شرقی را افزایش دادند، اما مقاومت خریداران در سایه رکود فروش پایین‌دستی، مانع از تثبیت جهش‌های قیمتی شد. در اندونزی نیز تداوم مازاد عرضه داخلی، انگیزه واردات محموله‌های گران‌قیمت برون‌مرزی را خنثی کرد و کارگاه‌های مصرف‌کننده رزین تنها در حد مصارف فوری اقدام به خرید کردند.

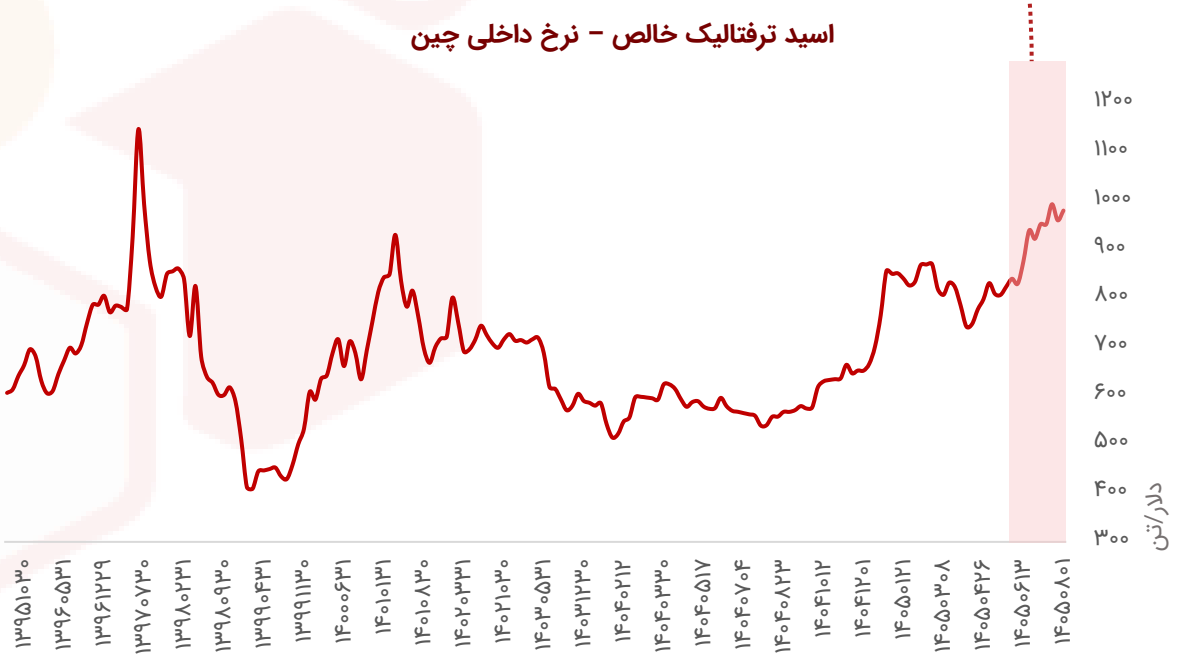




بررسی بازار جهانی: اسید ترفتالیک خالص (PTA)

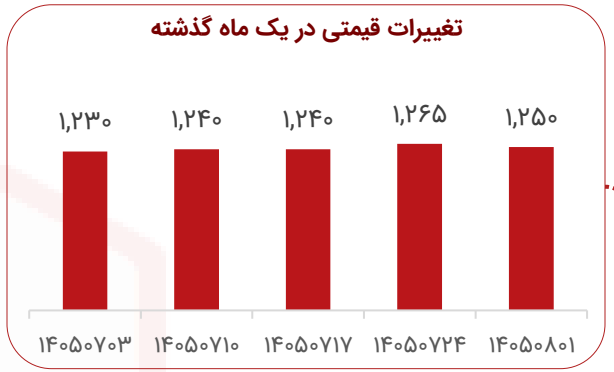
- طی معاملات هفته گذشته، قیمت اسید ترفتالیک خالص در بازارهای آسیا در پی تقویت بهای پارازایلین در بخش بالادستی، روندی افزایشی را به ثبت رساند. بر این اساس، بهای قیمت اسید ترفتالیک خالص تحویل روی عرشه کشتی در بنادر چین، با رشدی ۲۰ دلاری نسبت به هفته پیشین در سطح ۹۸۰ دلار در هر تن ارزیابی شد. با این حال، به اذعان فعالان بازار، متأثر از ضعف مستمر تقاضا در صنایع پایین‌دستی، انگیزه خرید و حجم مذاکرات تجاری طی هفته گذشته با افت ملموسی همراه بود.
- در بازار داخلی چین، محصول نقدی اسید ترفتالیک خالص با صرف قیمتی ۵۷۵ یوان در هر تن نسبت به قرارداد آتی پایه قیمت‌گذاری شد که در مقایسه با صرف ۵۱۵ یوانی هفته ماقبل، افزایش نشان می‌دهد. رشد این صرف نقدی تا حدودی ناشی از افت حجم عرضه در شرق چین در پی وقوع طوفان چامپی بود؛ به‌گونه‌ای که به گفته منابع منطقه‌ای، یکی از تولیدکنندگان عمده این محصول در شرق چین، نرخ بهره‌برداری از ظرفیت خطوط خود را به ۸۰ درصد تقلیل داده است. با وجود این، به گفته تولیدکنندگان، تقاضای ترفتالیک اسید خالص در سایه فشردگی حاشیه سود کارخانه‌های پلی‌استر کماکان ضعیف و ملایم ارزیابی می‌شود و سفارش‌ها از مبدأ هند نیز افت قابل‌توجهی را تجربه کرده است؛ تا جایی که خریداران هندی تأیید کرده‌اند جریان مذاکرات جدی و مؤثری از سوی واردکنندگان این کشور به ثبت نرسیده است.
- از منظر حاشیه سود، استقرار بهای صادراتی تحویل روی عرشه کشتی در بنادر چین در سطح ۹۸۰ دلار، معادل شکاف قیمتی ۱۱۰ دلاری نسبت به بهای تمام‌شده بر مبنای پارازایلین مصرفی است که این رقم در مقایسه با اواسط اکتبر بدون تغییر مانده است. با وجود رکود حاکم بر تقاضا، برخی خریداران بر این باورند که تبعات لجستیکی و تولیدی طوفان اخیر احتمالاً به انقباض بیشتر عرضه محموله‌های چینی در کوتاه‌مدت خواهد انجامید.

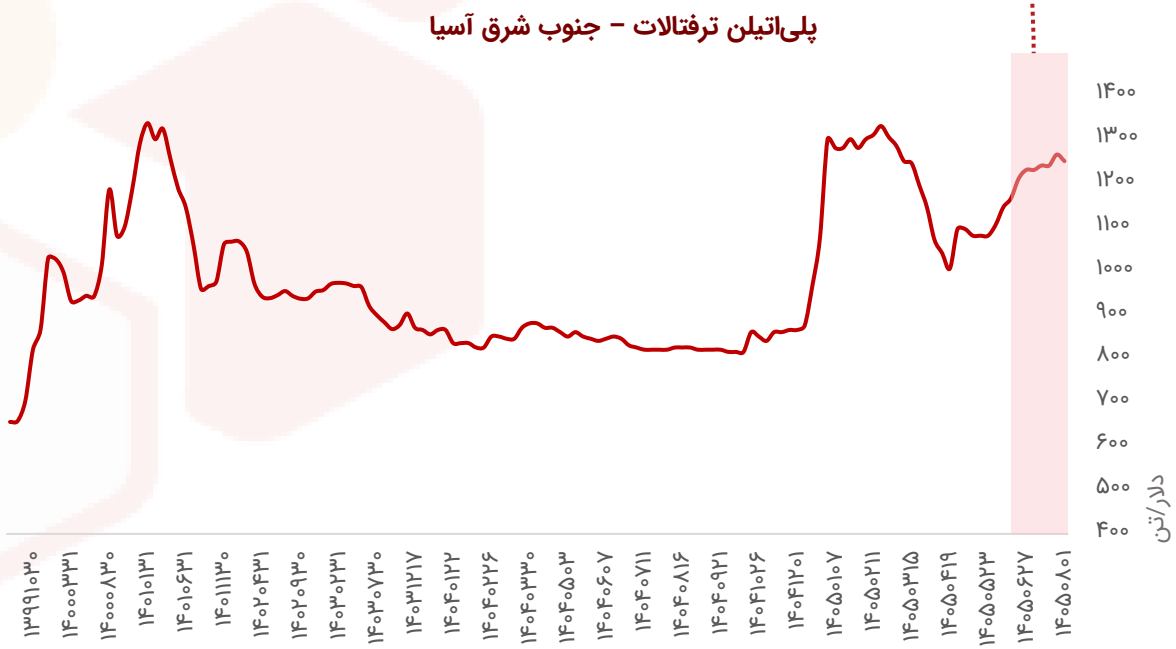




بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن ترفتالات (PET)

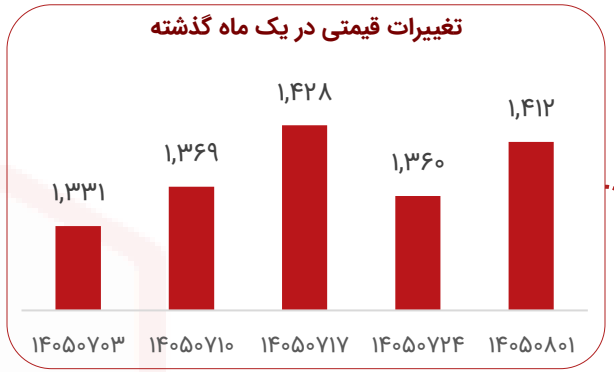
- بهای پلی‌اتیلن ترفتالات گرید بطری، نخ پلی‌استر و الیاف در بازارهای آسیا طی معاملات هفته گذشته، متأثر از افت هزینه‌های تأمین خوراک و رکود حاکم بر تقاضای صنایع پایین‌دستی، روندی کاهشی را تجربه کردند. در بخش بالادستی، قراردادهای آتی نفت خام برنت در بورس بین‌قاره‌ای در تاریخ ۲۱ اکتبر با افزایشی هفتگی معادل ۴/۲۴ دلار به سطح ۱۰۹/۸۹ دلار در هر بشکه رسید؛ با این وجود، بهای ترفتالیک اسید خالص با افتی ۳۵ دلاری در مقایسه با هفته پیشین تا ۹۵۶ دلار در هر تن تحویل روی عرشه کشتی در بنادر چین تنزل یافت و مونو اتیلن گلایکول نیز با کاهشی هم‌اندازه، در سطح ۶۷۰ دلار در هر تن تحویل در بندر مقصد چین با پرداخت کرایه حمل ارزیابی شد.
- در همین چارچوب، تولیدکنندگان و معامله‌گران چینی مظنه‌های پیشنهادی فروش پلی‌اتیلن ترفتالات گرید بطری را در دامنه ۱,۱۷۰ تا ۱,۲۳۰ دلار در هر تن تحویل روی عرشه کشتی در بنادر چین اعلام کردند، هرچند سطوح واقعی قابل معامله اندکی پایین‌تر از ۱,۲۰۱ دلار برآورد شد.
- در آسیای جنوب شرقی نیز نرخ پیشنهادی یک تولیدکننده تایلندی در سطح ۱,۲۶۰ دلار در هر تن تحویل روی عرشه کشتی در تایلند تثبیت گردید و میانگین قیمت پلی‌اتیلن ترفتالات گرید بطری تحویل روی عرشه کشتی در شمال شرق آسیا با افت ۳۵ دلاری به ۱,۱۶۵ دلار و در آسیای جنوب شرقی با ۱۵ دلار کاهش به ۱,۲۵۰ دلار در هر تن رسید.
- افزون بر این، بهای انواع نخ و الیاف پلی‌استر در بازار چین نیز در سایه ضعف مفرط تقاضای صنایع مصرف‌کننده و مقاومت خریداران در برابر قیمت‌ها روندی نزولی را پیمود. فعالان بازار در چین و کره جنوبی اذعان داشتند که اقدامات تشویقی و تبلیغاتی اثر ملموسی بر تحرک دادوستدها بر جای نگذاشته و نرخ‌های جاری کماکان از دید مصرف‌کنندگان بسیار بالا ارزیابی می‌شود؛ تا جایی که تولیدکنندگان نخ پلی‌استر به‌منظور صیانت از حاشیه سودآوری خود، تمایلی به افزایش نرخ بهره‌برداری و رشد مقیاس تولید نشان نمی‌دهند.
- در بازار داخلی چین، بهای هر تن نخ نیمه‌آرایش‌یافته و نخ تکسچره با افتی به ترتیب ۲۰۰ و ۱۰۵ یوانی، به ۹,۵۰۵ و ۱۰,۴۹۵ یوان رسید؛ هم‌زمان، قیمت نخ کاملاً کشیده‌شده با ۲۷۰ یوان کاهش در سطح ۹,۵۶۰ یوان در هر تن و بهای الیاف کوتاه پلی‌استر با کاهشی ۱۱۵ یوانی در سطح ۸,۹۰۰ یوان در هر تن تحویل درب کارخانه تثبیت شد.

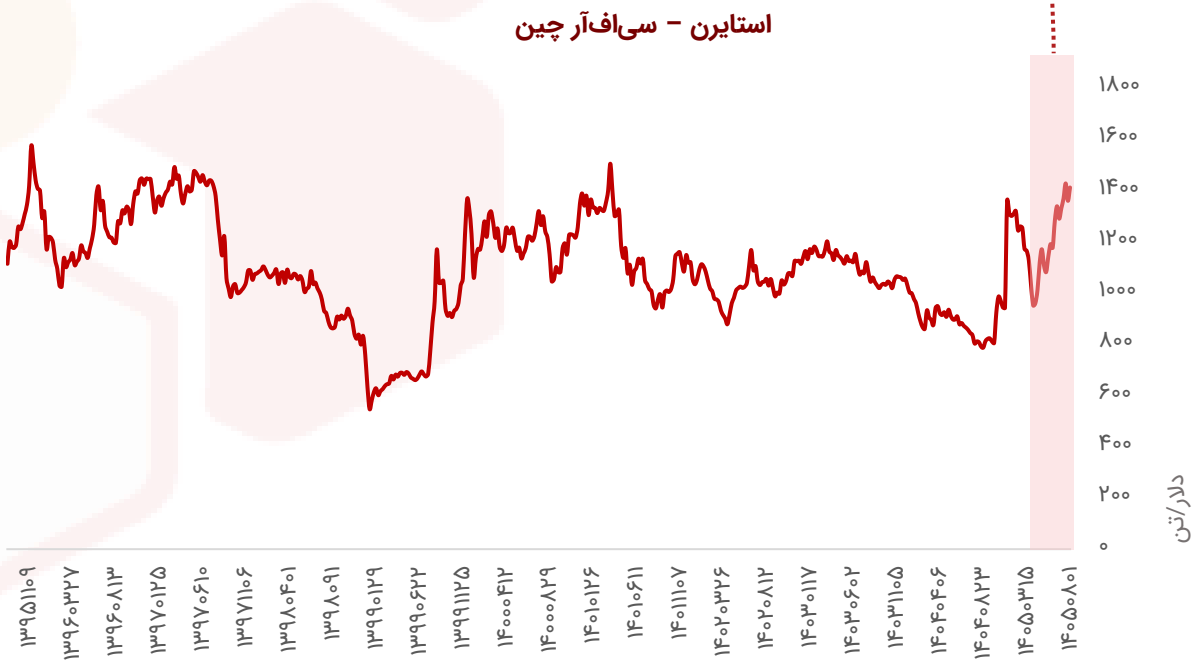




بررسی بازار جهانی: استایرن

- بهای استایرن در بازارهای آسیا طی معاملات هفته گذشته روندی صعودی را تجربه کرد و نرخ‌های ارزیابی‌شده تحویل روی عرشه کشتی در کره جنوبی و تحویل در بندر مقصد چین با پرداخت کرایه حمل، هم‌گام با تحولات بازار داخلی چین، به ترتیب تا سطوح ۱,۴۷۲/۵ و ۱,۴۱۲/۵ دلار در هر تن افزایش یافت. در همین چارچوب، قرارداد آتی سررسید ماه نوامبر در بورس کالای دالیان نیز در ساعات پایانی معاملات روز ۲۳ اکتبر با جهشی ۱۲۳ یوانی، در سطح ۱۰,۷۹۵ یوان در هر تن بسته شد. به اذعان فعالان بازار، این تقویت قیمت‌ها ناشی از شتاب معامله‌گران برای تسویه و بستن موقعیت‌های فروش استقراضی و هم‌زمان، حمایت ناشی از انقباض و سطح پایین موجودی انبارها در مبادی بندری بوده است.
- بر اساس برآوردهای منابع تجاری، موجودی انبارهای بندری استایرن در شرق چین در تاریخ ۲۳ اکتبر با افتی ۶۰۰ تنی نسبت به هفته ماقبل، به ۳۱,۵۰۰ تن رسید؛ امری که با ثبت ورود ۲۱,۳۰۰ تن کالا در برابر مصرف ۲۱,۹۰۰ تنی رقم خورد و بر کسری نسبی عرضه دلالت دارد. اگرچه ماه نوامبر به لحاظ سنتی دوره‌ای برای انباشت و بازسازی ذخایر انبارها به شمار می‌رود، اما کارشناسان چشم‌انداز بهبود چشمگیری را برای رشد سطح ذخایر در کوتاه‌مدت متصور نیستند.
- در سایر حوزه‌های منطقه‌ای، فعالان بازار از پشتیبانی نرخ‌ها در آسیای جنوب شرقی تحت تأثیر رشد مستمر هزینه‌های ترانزیت و حمل دریایی خبر دادند؛ با این وجود، علیرغم استحکام بنیادین بازار در بخش‌های بالادستی، داوستدهای فیزیکی در سکون دنبال شد و استعلام خرید مؤثری برای استایرن به ثبت نرسید. در بازار انرژی نیز قراردادهای آتی نفت خام برنت در بورس بین‌قاره‌ای برای سررسید ماه دسامبر، در پایان معاملات روز ۲۳ اکتبر در بازار آسیا با رشدی ۲/۰۶ دلاری به ۱۱۴/۲۷ دلار در هر بشکه رسید؛ صعودی که متأثر از تشدید تنش‌های ژئوپلیتیکی در حوزه خلیج فارس و احتمال اخلال در جریان صادرات نفت خام، در کنار ازسرگیری حملات به تأسیسات زیربنایی، کف حمایتی مستحکمی را برای کل زنجیره مشتقات هیدروکربوری فراهم ساخت.

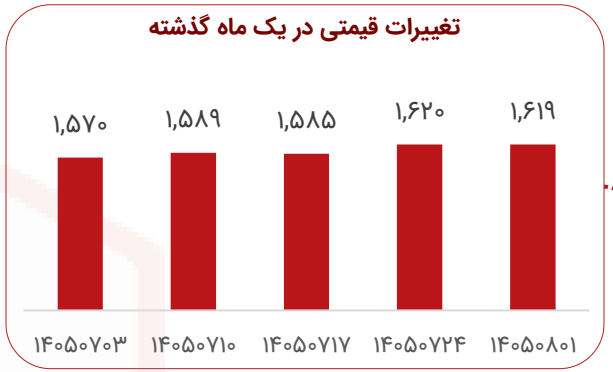


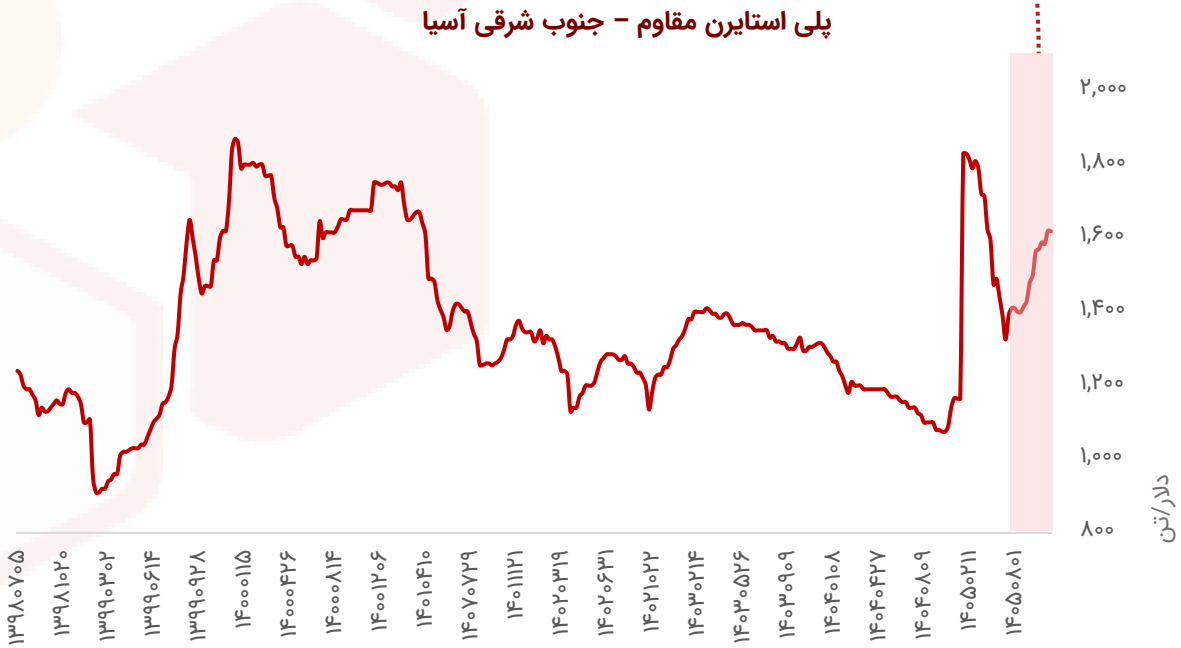


خیابان قائم مقام فراهانی – خیابان خدری – پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

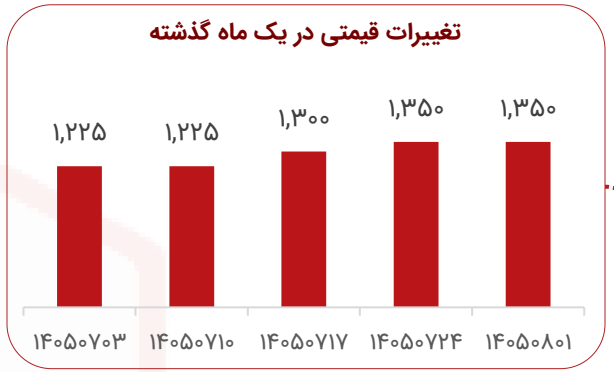
- طی معاملات هفته گذشته، بهای پلی‌استایرن معمولی تحویل در بنادر چین با پرداخت کرایه حمل در سطح ۱,۵۰۰ دلار در هر تن ارزیابی شد که نسبت به هفته پیشین بدون تغییر ماند و نشان‌دهنده پایداری نسبی جریان بازار بود. به گفته یکی از فعالان تجاری در شمال شرق آسیا، چشم‌انداز تقاضا برای ماه نوامبر متأثر از افت فصلی و نزدیک شدن به روزهای پایانی سال، می‌تواند نسبت به ماه اکتبر شرایط ضعیف‌تری را تجربه کند. این کارشناس همچنین تأکید کرد که در پی کاهش اختلاف قیمتی میان دو محصول، تقاضا برای پلی‌استایرن مقاوم به دلیل تغییر ترجیح خریداران به سمت اکریلونیتریل بوتادین استایرن، روندی نزولی به خود گرفته است. بر همین اساس، بهای هر تن پلی‌استایرن مقاوم در چین در سطح ۱,۶۰۰ دلار تثبیت شد و آرامش معاملاتی را به ثبت رساند.
- در سمت عرضه، یکی از تولیدکنندگان چینی اعلام کرد که نرخ بهره‌برداری از ظرفیت‌ها در سراسر زنجیره ارزش استایرن احتمالاً تحت فشار ناشی از محدودیت حاشیه سودآوری کماکان در سطوحی پایین حفظ خواهد شد. هم‌زمان، یکی از توزیع‌کنندگان محلی به بالا ماندن هزینه‌های حمل‌ونقل بین‌المللی اشاره کرد که به‌عنوان عاملی بازدارنده، حجم تقاضا برای محموله‌های صادراتی را تضعیف کرده است. در نقطه مقابل، قیمت پلی‌استایرن انبساطی گرید عمومی روندی افزایشی را پیمود و به ۱,۶۶۰ دلار در هر تن تحویل روی عرشه کشتی در شمال شرق آسیا رسید؛ سطحی که بازتاب‌دهنده تمایل واقعی خریداران و ثبت نشانه‌های معاملاتی در این دامنه بود.
- در بخش بالادستی زنجیره، بهای مونومر استایرن تحویل روی عرشه کشتی در کره جنوبی و تحویل در بندر مقصد چین با پرداخت کرایه حمل، به ترتیب ۱,۴۷۲/۵ و ۱,۴۱۲/۵ دلار در هر تن برآورد شد. بر پایه گزارش رسمی اداره کل گمرک چین، صادرات مونومر استایرن این کشور در ماه سپتامبر با افزایشی ۴ درصدی نسبت به ماه اوت به ۱۱۸,۰۱۱ تن بالغ شد، در حالی که حجم واردات طی همین بازه زمانی با افتی ۴۹ درصدی تا ۶,۳۹۰ تن سقوط کرد. میانگین ماهانه صادرات این محصول از ابتدای ژانویه تا پایان سپتامبر به ۱۲۱,۸۲۶ تن رسید که جهشی بیش از چهار برابری را در مقایسه با دوره مشابه سال گذشته به نمایش می‌گذارد. در ساختار مقاصد تجاری ماه سپتامبر، هندوستان علیرغم افت ۳۱ درصدی حجم سفارش‌ها و ثبت ۵۰,۱۵۴ تن، جایگاه خود را به‌عنوان بزرگ‌ترین مقصد صادراتی چین حفظ کرد و ترکیه با جذب ۲۴,۵۵۵ تن در جایگاه بعدی قرار گرفت.

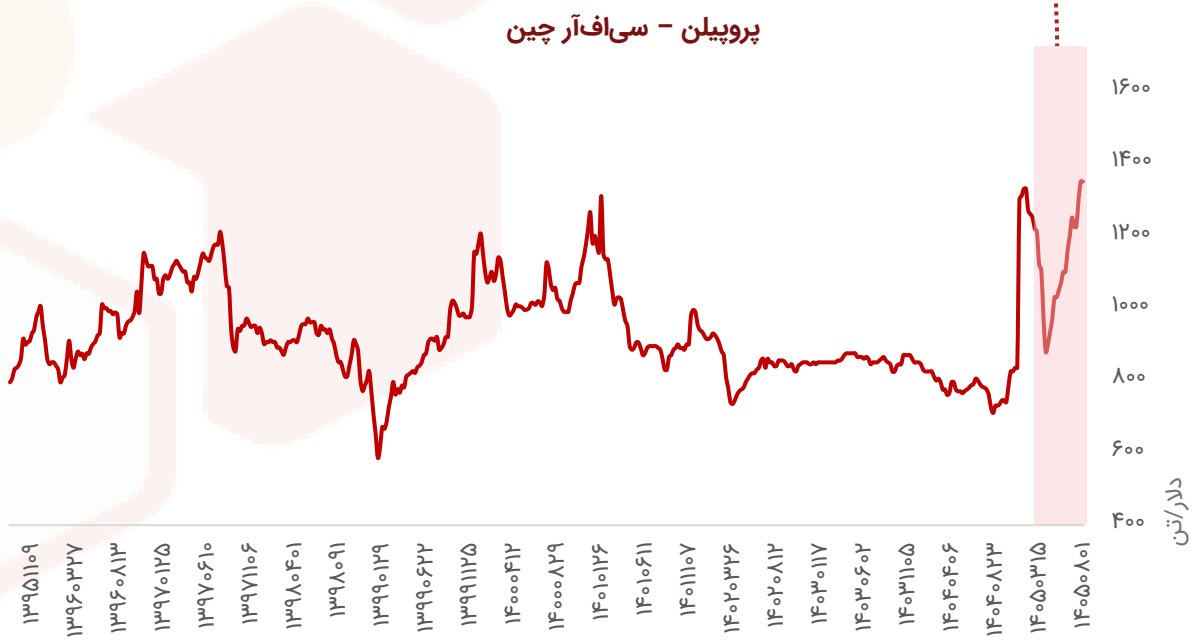




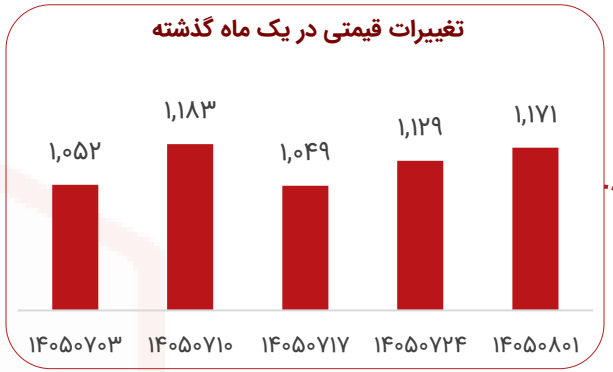
بررسی بازار جهانی: پروپیلن

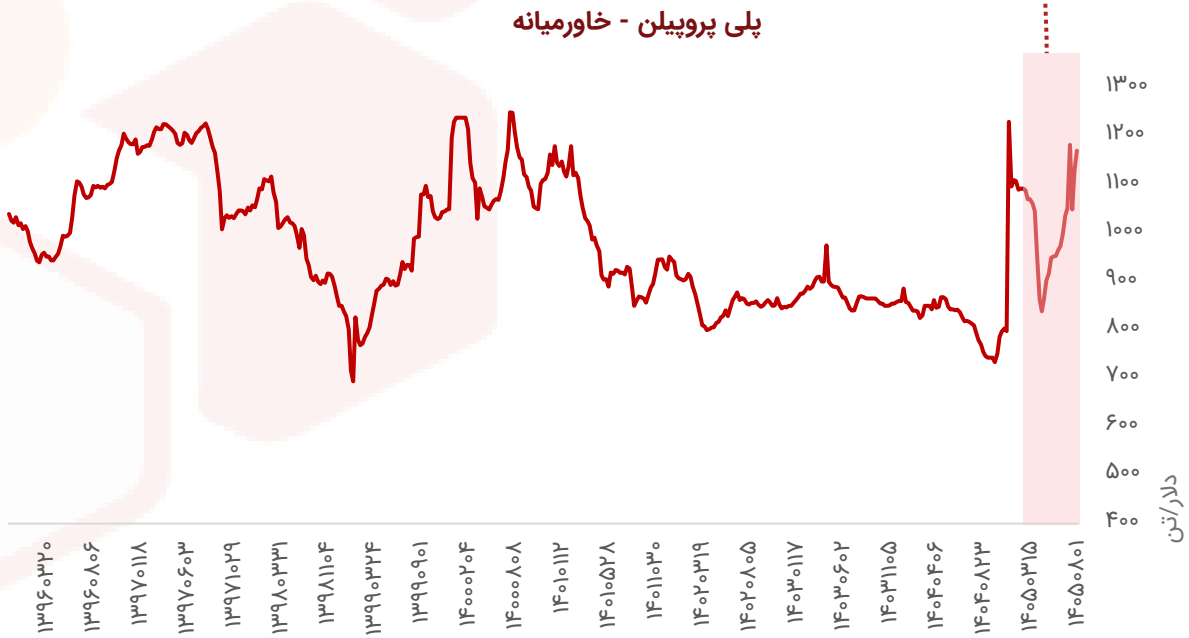
- طی معاملات هفته گذشته، قیمت پروپیلن در بازارهای آسیا در سایه دادوستدهای کم‌رمق، در دامنه‌ای باثبات نوسان کرد. بر این اساس، بهای هر تن پروپیلن تحویل روی عرشه کشتی در کره جنوبی بدون تغییر نسبت به هفته پیشین در سطح ۱,۳۰۰ دلار تثبیت شد و نرخ تحویل در بندر مقصد چین با پرداخت کرایه حمل نیز بدون نوسان در رقم ۱,۳۵۰ دلار در هر تن ارزیابی گردید. هم‌زمان، به دلیل حضور بخش عمده‌ای از فعالان تجاری در همایش تخصصی پتروشیمی انمور در شهر گوئی‌یانگ، جریان مذاکرات در بازار معاملات ارزی طی هفته بسیار محدود دنبال شد.
- در بازار داخلی چین، بهای هر تن پروپیلن در استان شاندونگ با رشدی هفتگی معادل ۵۰ یوان به ۱۰,۷۰۰ یوان رسید و در بنادر و نواحی شرق این کشور نیز افزایشی ۱۰۰ یوانی در هر تن به ثبت رسید؛ روندی صعودی که هم‌سو با جهش بهای نفت خام در بخش بالادستی رقم خورد؛ به‌گونه‌ای که قراردادهای آتی نفت خام برنت در بورس بین‌قاره‌ای برای تحویل در ماه دسامبر، در ساعات اولیه معاملات روز ۲۳ اکتبر با ۲٫۰۶ دلار (معادل ۱٫۸۴ درصد) افزایش روزانه، به سطح ۱۱۴٫۲۷ دلار در هر بشکه رسید.
- در آسیای جنوب شرقی، گزارش‌ها حاکی از آن است که خریداران با توجه به دامنه نوسانات بازار، انعقاد قراردادها بر پایه قیمت‌های فرمولی و شناور را به پذیرش نرخ‌های ثابت ترجیح می‌دهند. در تایوان نیز جریان دادوستدها در رکود سپری شد، چرا که مصرف‌کنندگان عمده نیازمندی‌های خطوط خود را پیش‌تر از محل سهمیه‌های قراردادهای بلندمدت پوشش داده بودند.
- در صنایع پایین‌دستی، بازار پروپیلن اکساید چین طی هفته گذشته در سایه پایداری متغیرهای بنیادین عرضه و تقاضا، در دامنه‌ای باثبات دادوستد شد؛ به‌طوری‌که بهای این محصول تحویل در بندر مقصد چین با احتساب برابری وارداتی و در سطحی پایین‌تر از مظنه فروش ۱,۵۳۰ دلاری، بدون نوسان هفتگی در رقم ۱,۴۱۰ دلار در هر تن تثبیت گردید.





بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

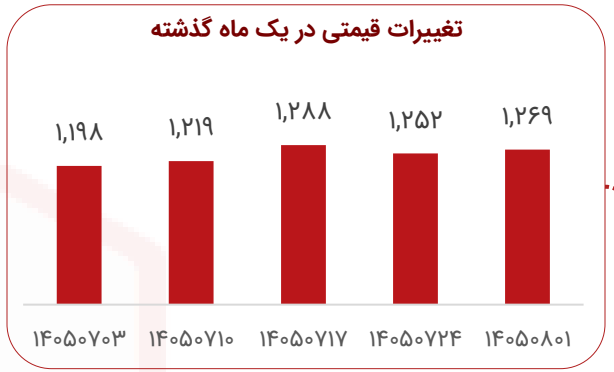


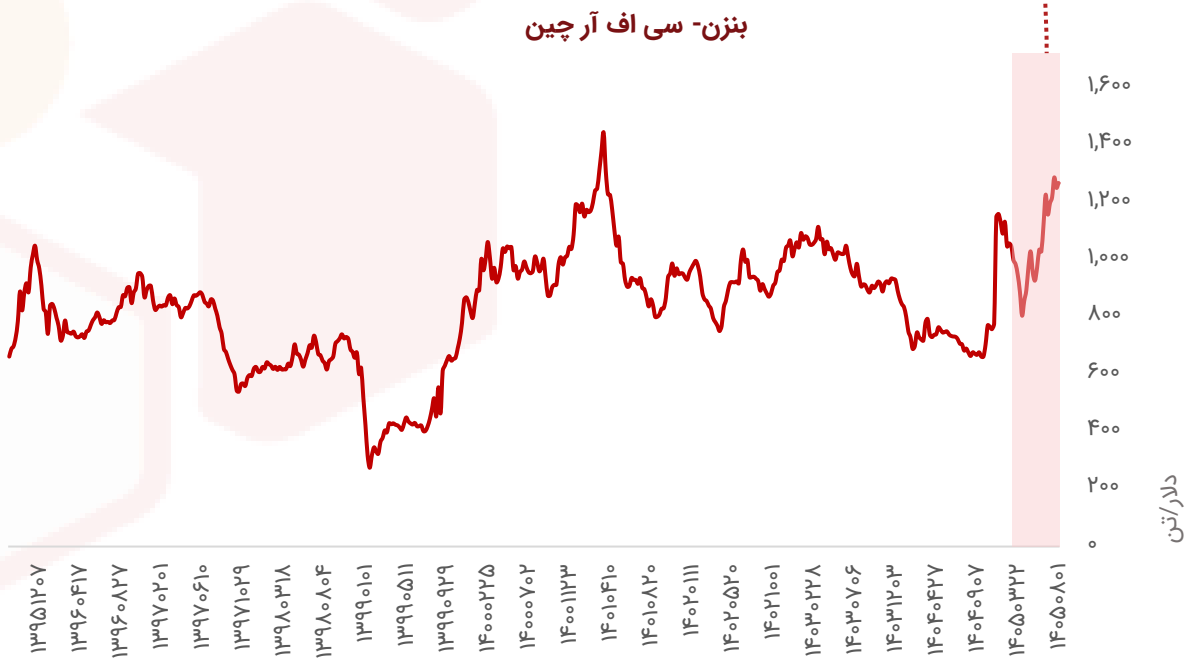


- طی معاملات هفته گذشته، بهای پلی‌پروپیلن در بازارهای آسیا متأثر از دگرگونی متغیرهای عرضه و تقاضا، روندهای ناهمگونی را در سطح مناطق به ثبت رساند. در بازار داخلی چین، قیمت هر تن پلی‌پروپیلن گرید رافیا در سطح ۱۰,۶۰۰ یوان تحویل درب کارخانه ارزیابی شد که بیانگر کاهشی ۵۰ یوانی نسبت به هفته پیشین بود و دامنه‌ای محدود از نوسانات را به نمایش گذاشت. هم‌زمان، بهای خوراک بالادستی نیز مسیر کاهشی را پیمود؛ به‌طوری‌که قیمت هر تن پروپیلن گرید پلیمری در مناطق شرق چین و استان شاندونگ با افتی به ترتیب ۲۵۰ و ۳۵۰ یوانی، در سطوح ۱۰,۴۵۰ و ۱۰,۳۵۰ یوان ارزیابی شد. در بخش عرضه، تولیدکنندگان چینی اعلام کردند اگرچه حجم موجودی انبارها که پیش از تعطیلات روز ملی انباشته شده بود تا حدودی تخلیه شده، اما ذخایر فعلی کماکان بالاتر از میانگین سه ماه گذشته قرار دارد؛ در حال حاضر هر دو مؤلفه عرضه و تقاضا در وضعیتی شکننده و کم‌رمق به سر می‌برند و کسری فیزیکی در بازار پلی‌پروپیلن مشاهده نمی‌شود.
- در تالار صادراتی، قیمت هر تن پلی‌پروپیلن گرید رافیا در سطح ۱,۳۰۰ دلار تحویل روی عرشه کشتی در بنادر چین تثبیت شد که کاهشی ۵ دلاری را نسبت به هفته ماقبل ثبت کرد. صادرکنندگان چینی در سایه هزینه‌های سرسام‌آور حمل‌ونقل بین‌المللی کماکان برای تقویت نرخ‌های صادراتی با موانع جدی روبه‌رو بودند؛ به‌گونه‌ای که نرخ‌های حمل دریایی در مسیر چین به ویتنام تا ۱/۵ برابر سطوح معمول جهش یافته است. افزون بر این، ارائه نرخ‌های پیشنهادی رقابتی‌تر از سوی عرضه‌کنندگان آسیای جنوب شرقی، جنوب آسیا و نیجریه، توان رقابتی و امکان رشد قیمت‌های صادراتی چین را بیش از پیش محدود ساخت.
- در بازارهای آسیای جنوب شرقی، بهای هر تن پلی‌پروپیلن گرید رافیا با رشد هفتگی ۲۰ دلاری، به ۱,۳۶۰ دلار در بنادر ویتنام و ۱,۳۸۰ دلار با احتساب کرایه حمل در سایر بازارهای منطقه رسید. این افزایش عمدتاً ناشی از رشد هزینه‌های حمل‌ونقل دریایی بود که قیمت‌های داخلی ویتنام و اندونزی را نیز تحت‌تأثیر قرار داد. با این حال، افزایش قیمت‌ها به تشدید رکود تقاضا انجامیده و مصرف‌کنندگان با حداقل‌سازی موجودی انبارها، حجم سفارش‌ها را دست‌کم ۳۰ درصد کاهش داده‌اند؛ ازاین‌رو، خریدهای فوری صنایع تکمیلی به احیای تقاضای پایین‌دستی وابسته است. در بخش عرضه نیز، توقف خطوط تولید پلی‌پروپیلن مجتمع پتروشیمی رف‌کم در پی قطعی برق ۱۶ اکتبر، به دلیل وفور عرضه در منطقه، تأثیر محدودی بر توازن کلی بازار داشته است.

بررسی بازار جهانی: بنزن

- طی معاملات هفته گذشته، بهای بنزن تحویل روی عرشه کشتی در بنادر کره جنوبی با روندی صعودی به ۱,۲۴۰/۶۷ دلار در هر تن رسید و متأثر از جهش بهای نفت خام و تقویت سراسری نرخ‌ها در زنجیره ترکیبات آروماتیک، مسیر افزایشی خود را تداوم بخشید. در همین چارچوب، قراردادهای آتی نفت خام در بعدازظهر ۲۳ اکتبر در بازار آسیا در سایه تشدید تنش‌های ژئوپلیتیکی در حوزه خلیج فارس—که می‌تواند مانعی در برابر احیای جریان صادرات نفت خام ایجاد کند—و نیز ازسرگیری حملات علیه تأسیسات زیربنایی، کماکان در سطوحی بالا تثبیت شدند؛ به‌گونه‌ای که بهای قرارداد آتی سررسید ماه نخست نفت خام برنت در بورس بین‌قاره‌ای در تاریخ ۲۳ اکتبر با افزایشی ملموس به ۱۱۴/۲۷ دلار در هر بشکه بالغ شد و نرخ نفتا تحویل در بنادر ژاپن با احتساب هزینه و کرایه حمل نیز با روندی افزایشی به ۱,۰۳۰/۵۰ دلار در هر تن رسید.
- در جریان سازوکار رسمی ارزیابی پایان روز مؤسسه پلاتس، دو معامله قطعی به ثبت رسید؛ شرکت ترایکون یک محموله با موعد بارگیری در ماه دسامبر را با نرخ ۱,۲۳۳ دلار در هر تن به شرکت جی‌اس کلتکس و محموله دیگری را با قیمت ۱,۲۳۱ دلار در هر تن به شرکت توتال‌انرژیز واگذار کرد. در مذاکرات ناظر بر قیمت‌های شناور تحویل روی عرشه کشتی در کره جنوبی نیز سفارش خریدی برای محموله بارگیری ماه دسامبر با صرف قیمتی ۴۴ دلار در هر تن نسبت به میانگین هفتگی شاخص پلاتس کره به ثبت رسید، در حالی که در طول نشست معاملاتی بعدازظهر هیچ مظنه فروشی در برابر این تقاضا عرضه نشد.
- در حوزه مصرف و صنایع پایین‌دستی چین، ارزیابی‌های تولیدکنندگان داخلی نشان می‌دهد که میانگین نرخ بهره‌برداری از ظرفیت خطوط تولید مصرف‌کننده بنزن از ۶۸/۳۳ درصد در هفته ماقبل به ۶۶/۴۱ درصد تنزل یافته است. هم‌زمان، در بازار تایوان با شرایط تحویل در بندر مقصد با پرداخت کرایه حمل، واردکنندگان انتظار دارند محموله‌های تحویلی ماه دسامبر با صرف قیمتی کمتری در مقایسه با دامنه ۷۵ تا ۸۰ دلاری ثبت‌شده در ماه نوامبر قیمت‌گذاری شوند؛ چرا که صنایع تکمیلی با فشارهای سنگین هزینه‌ای دست‌به‌گریبان هستند و اگرچه امکان تعدیل منفی این صرف قیمتی در سفارش‌های دسامبر وجود دارد، اما افت شدیدی برای آن پیش‌بینی نمی‌شود.

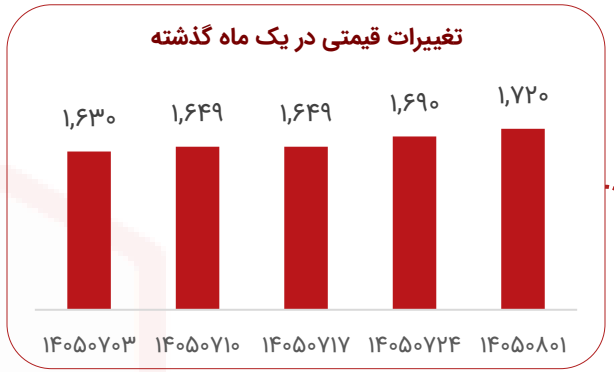


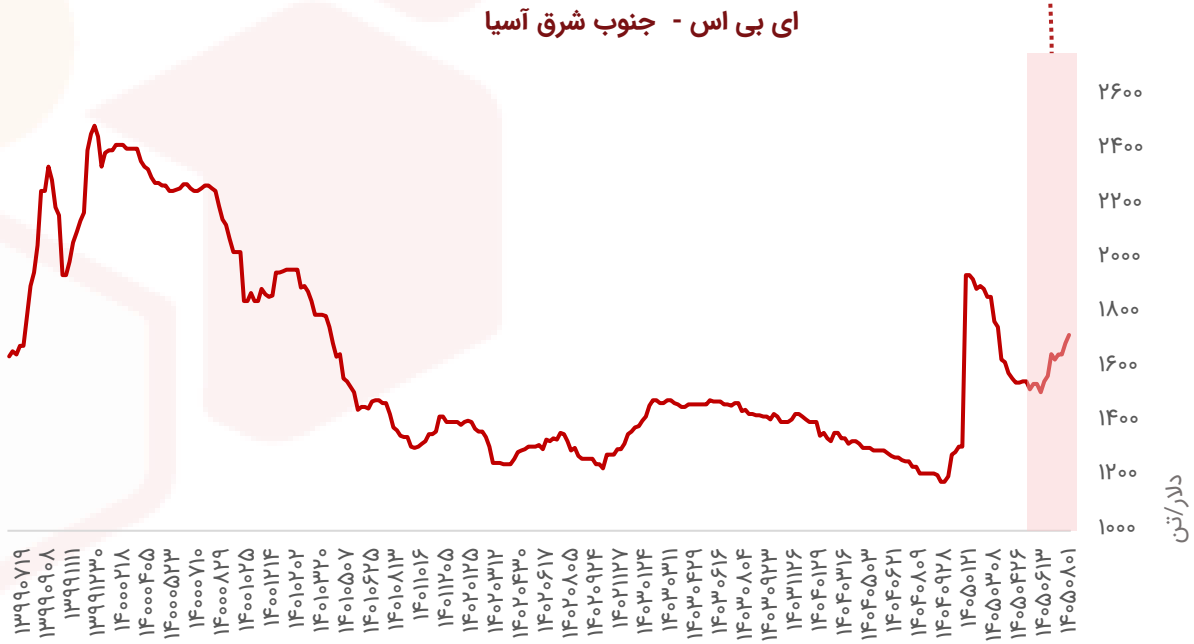


خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

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

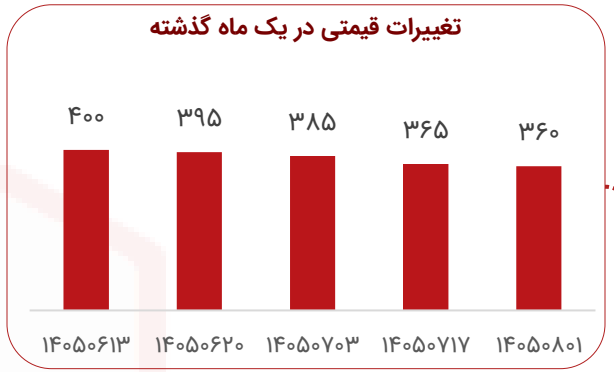
- طی هفته گذشته، بهای اکریلونیتریل بوتادین استایرن (ABS) تحویل در بنادر چین با رشد ۳۰ دلاری به ۱,۷۰۰ دلار در هر تن رسید. در ابتدای هفته، معاملات ۲۰۰ تنی با نرخ ۱,۷۱۰ دلار تحویل در بندر مقصد و ۱۰۰ تنی با نرخ ۱,۷۰۰ دلار تحویل روی عرشه کشتی ثبت شد. با این حال، خریدها عمدتاً به تأمین نیازهای فوری مصرف‌کنندگان محدود بود و خریداران چینی سفارش‌های خود را در سطح نیاز یک‌ماهه نگه داشتند. در مقابل، تولیدکنندگان شمال شرق آسیا با توجه به تداوم قیمت بالای خوراک، همچنان ظرفیت رشد قیمت‌های پیشنهادی را محتمل می‌دانند.
- بر اساس محاسبات پلاتس، هزینه تمام‌شده تولید ABS با احتساب میانگین وزنی بهای مونومر استایرن، بوتادین و اکریلونیتریل و ۲۸۰ دلار هزینه ثابت سربار، با کاهش ۲۷/۶۰ دلاری به ۱,۷۴۸/۹۰ دلار در هر تن رسید. در همین حال، قیمت مونومر استایرن در کره جنوبی و چین روندی صعودی داشت. طبق داده‌های گمرک چین، صادرات این محصول در سپتامبر با رشد ۴ درصدی به ۱۱۸,۰۱۱ تن رسید، اما واردات آن با افت ۴۹ درصدی به ۶,۳۹۰ تن کاهش یافت.
- در بخش عملیاتی، شرکت سینوکم کوآنژو نرخ بهره‌برداری از واحد ۲۶۰ هزار تنی تولید اکریلونیتریل خود را از ۹۰ درصد در سپتامبر به ۸۰ درصد در اکتبر کاهش داد. همچنین، فورموسا پلاستیکس قصد دارد واحدهای اکریلونیتریل مجتمع مای‌لائو را در نیمه دوم دسامبر برای تعمیرات اساسی به مدت ۲۵ روز متوقف کند؛ این واحدها در اکتبر با ظرفیت ۸۰ تا ۸۵ درصد فعالیت داشتند. در پایان، قیمت اکریلونیتریل تحویل در بنادر خاور دور با پرداخت کرایه حمل، بدون تغییر در سطح ۱,۶۰۰ دلار و قیمت تحویل روی عرشه کشتی در بنادر چین در سطح ۱,۵۴۰ دلار در هر تن تثبیت شد.

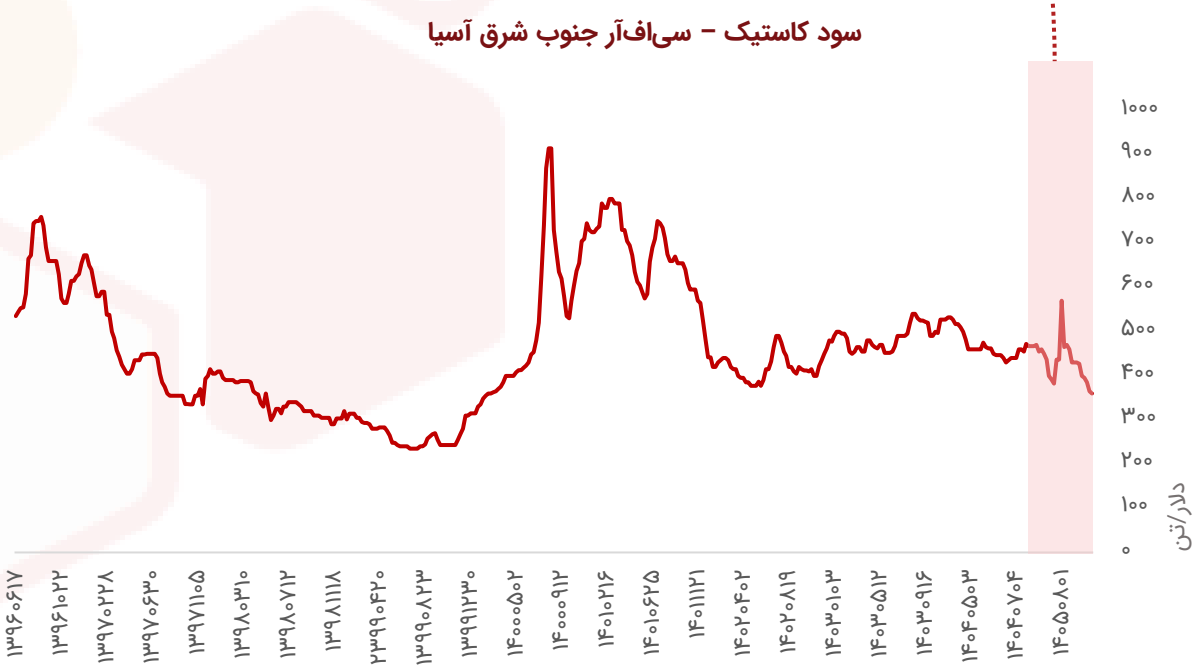




بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

- شرایط بازار نقدی سود کاستیک در آسیا علیرغم افت نرخ بهره‌برداری از ظرفیت‌ها در شمال شرق آسیا، همچنان در وضعیتی باثبات و مساعد ارزیابی می‌شود. فعالان بازار با توجه به کندی تقاضای مصرف‌کنندگان در چین، رویکردی محتاطانه در پیش گرفته‌اند، هرچند این رخوت در بازار داخلی تاکنون فشاری بر نرخ‌های صادراتی این کشور تحمیل نکرده است. با این حال، در سطوح قیمتی نقدی کنونی، حاشیه سود تولیدکنندگان در شمال شرق آسیا به‌شدت محدود یا حتی منفی برآورد می‌شود؛ چرا که بالا ماندن هزینه‌های تولید مشتقات کلر به‌عنوان محصول مشترک، توازن بهای تمام‌شده و اقتصاد تولید را به چالش کشیده است.
- در حوزه تجارت، ارسال محموله‌ها به مقصد قاره اروپا در حال حاضر بالاترین حاشیه سود را برای صادرکنندگان شمال شرق آسیا به همراه دارد، اما جهش هزینه‌های ترانزیت و حمل دریایی مانع از بهره‌برداری مؤثر از فرصت‌های سوداگری قیمتی شده و سودآوری چندانی را بر جای نگذاشته است. از سوی دیگر، تولیدکنندگان شمال شرق آسیا تمایل چندانی به صادرات به بازارهای آسیای جنوب شرقی نشان نمی‌دهند، زیرا نیاز مصرفی این منطقه به‌خوبی از طریق ظرفیت واحدهای بومی تأمین می‌شود. هم‌زمان، آهنگ رشد تقاضای وارداتی اندونزی در سال جاری متأثر از کاهش تولید در بخش‌های پایین‌دستی تولید رسوب هیدروکسید مخلوط و نااطمینانی‌های حاکم بر بازار سهام این کشور، بسیار کمتر از برآوردهای اولیه به ثبت رسیده است.
- چشم‌انداز کوتاه‌مدت نشان می‌دهد که تراز عرضه فیزیکی سود کاستیک در آسیا در موقعیتی مکفی تثبیت خواهد شد. با این حال، هم‌زمان با پایداری عرضه، فرآیند بازسازی و تکمیل موجودی انبارها از طریق سفارش‌های نقدی تداوم خواهد یافت، در حالی که مجتمع‌های تولیدی به دلیل سنگینی هزینه‌های زنجیره مشتقات، کماکان با چالش فشردگی حاشیه سودآوری دست‌به‌گریبان خواهند بود.





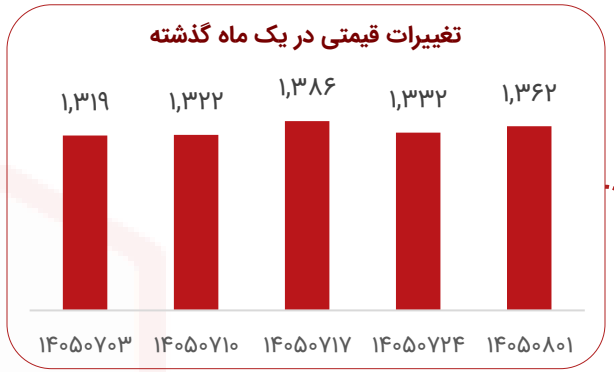
خیابان قائم مقام فراهانی – خیابان خدری – پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

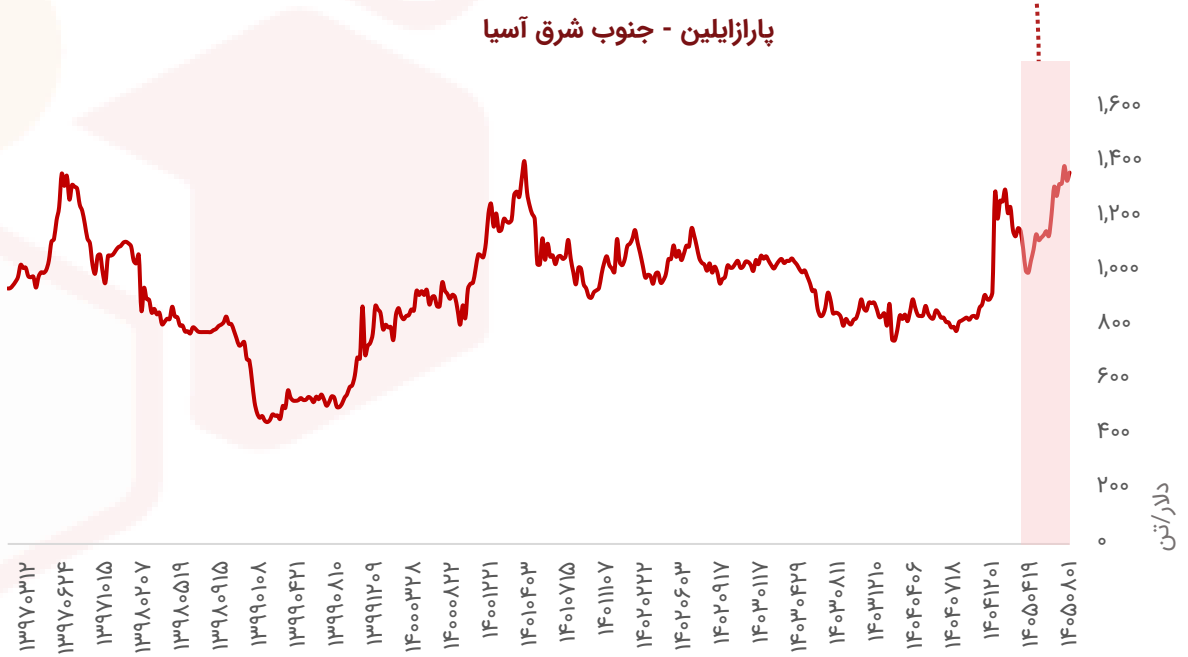
بررسی بازار جهانی: پارازایلین

- طی معاملات هفته گذشته، بهای پارازایلین در بازارهای آسیا با اتکا به تداوم روند صعودی قیمت نفت خام و ثبت سفارش‌های خرید برای تحویل در ماه دسامبر، روندی افزایشی را به ثبت رساند. بر این اساس، نرخ‌های ارزیابی‌شده تحویل در بنادر مقصد تایوان و چین با پرداخت کرایه حمل، و تحویل روی عرشه کشتی در بنادر کره جنوبی به ترتیب به ۱,۳۰۷/۶۷ و ۱,۲۸۶/۶۷ دلار در هر تن رسید که هر دو شاخص صعودی ارزیابی شدند. این تحرکات مثبت هم‌گام با تقویت بازار انرژی رقم خورد؛ به‌گونه‌ای که بهای قرارداد آتی سررسید ماه نخست نفت خام برنت در بورس بین‌قاره‌ای با ۱/۱۸ دلار رشد نسبت به جلسه معاملاتی پیشین، به ۱۱۴/۳۵ دلار در هر بشکه رسید و هم‌زمان قیمت نفتا تحویل در بنادر ژاپن با پرداخت هزینه و کرایه حمل نیز تا ۱,۰۳۰/۵۰ دلار در هر تن افزایش یافت. در همین چارچوب، تالار معاملات آتی ترکیبات آروماتیک و ترفتالیک اسید خالص در بورس کالای ژنگژو نیز تحت تأثیر نوسانات بالادستی از حمایت قیمتی برخوردار شدند؛ تا جایی که قراردادهای آتی سررسید ماه‌های نوامبر و ژانویه روندی افزایشی را تجربه کرده و به ترتیب در سطوح ۹,۷۵۶ و ۶,۵۴۲ یوان در هر تن بسته شدند.

- یکی از تولیدکنندگان پایین‌دستی به انقباض عرضه پارازایلین در شرق چین متأثر از اختلالات ناشی از طوفان چامپی اشاره کرد؛ از سوی دیگر، محدودیت دسترسی به خوراک زایلین مخلوط همچنان مانعی در برابر ارتقای ظرفیت‌های تولیدی به شمار می‌رود. با این وجود، به گزارش کارگزاران منطقه‌ای، میانگین نرخ بهره‌برداری از خطوط تولید پارازایلین در چین طی هفته گذشته به حدود ۸۲ درصد رسید که بیانگر رشدی در حدود ۳ درصد نسبت به هفته ماقبل است. در صنایع مصرف‌کننده پایین‌دستی نیز بهای ترفتالیک اسید خالص با افزایشی هفتگی به ۹۸۰ دلار در هر تن رسید و در بازار داخلی چین نیز نرخ این محصول به ۷,۱۱۷ یوان در هر تن بالغ شد که نشان‌دهنده صرف قیمتی ۵۷۵ یوانی نسبت به قرارداد آتی پایه است.

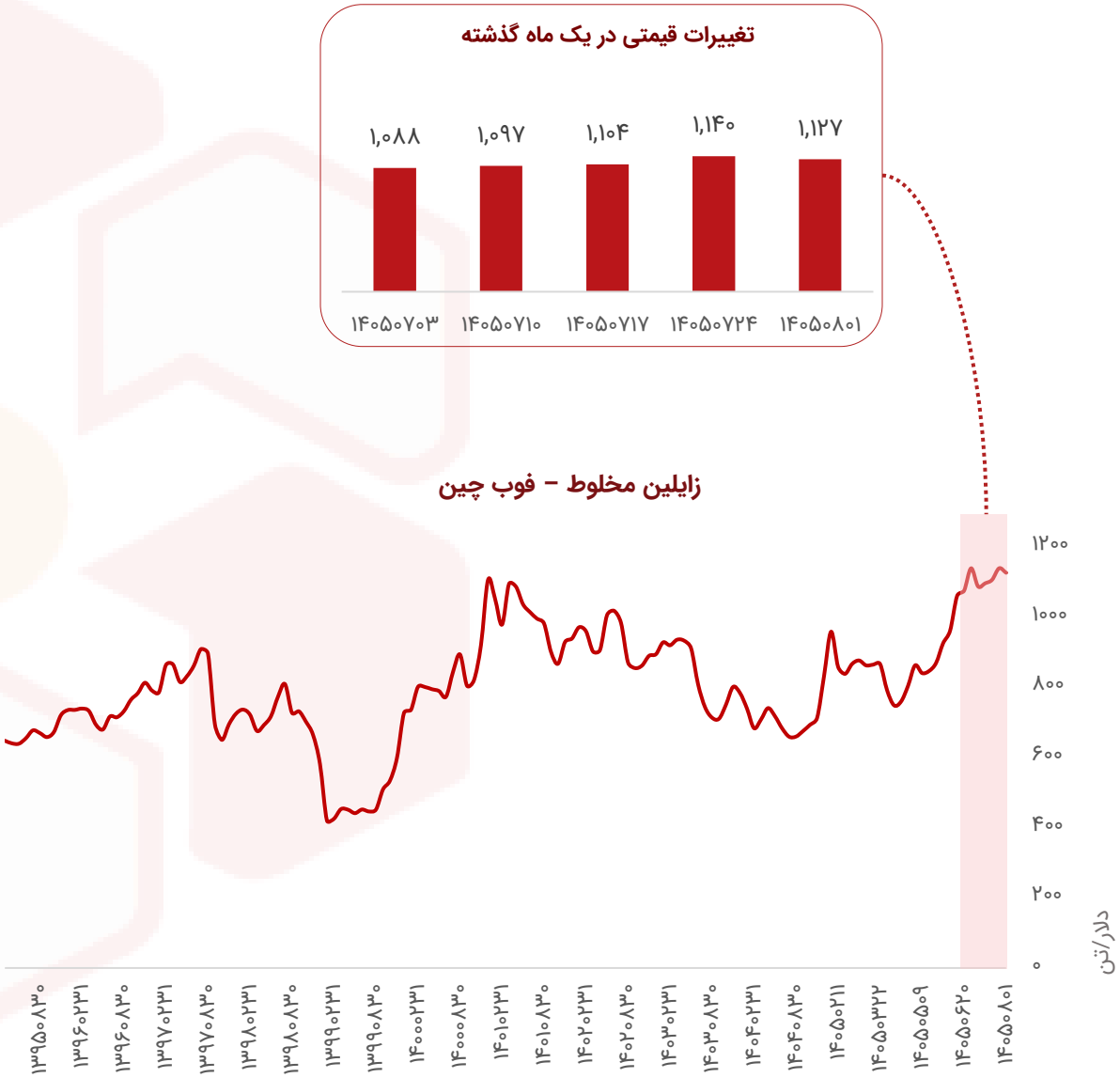
- در جریان سازوکار رسمی ارزیابی پایان روز مؤسسه پلاتس در تاریخ ۲۳ اکتبر، دادوستد قطعی جدیدی گزارش نشد، اما ارزش محموله‌های تحویلی ماه دسامبر در سطح ۱,۳۲۳ دلار در هر تن برآورد شد که بالاتر از مظنه پیشنهادی خرید شرکت اس‌کی جیوسنتریک در رقم ۱,۳۲۲ دلار بود. در پایان، حاشیه سود فرآوری و شکاف قیمتی میان پارازایلین آسیا و شاخص نفتا تحویل در بنادر ژاپن با احتساب هزینه و کرایه حمل، در سطح ۲۷۷/۱۷ دلار در هر تن تثبیت شد.





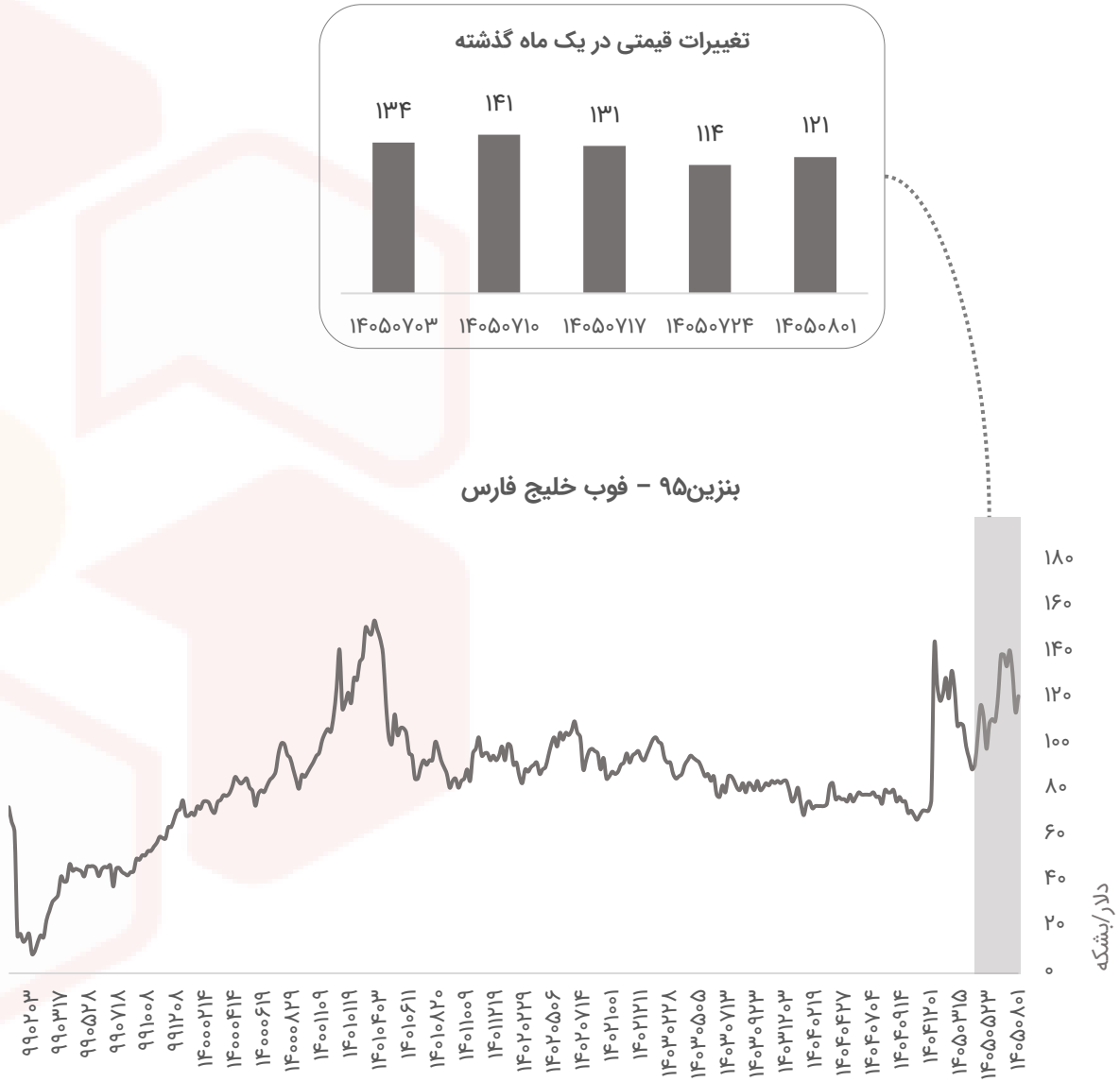
بررسی بازار جهانی: زایلین

- طی هفته گذشته، بهای زایلین مخلوط گرید ایزومری با روندی صعودی به ۱,۲۰۰ دلار در هر تن تحویل روی عرشه کشتی در کره جنوبی رسید؛ درحالی‌که محموله‌های تحویلی به تایوان و چین به‌ترتیب با نرخ‌های ۱,۲۳۵ و ۱,۲۱۷ دلار معامله شدند. هم‌زمان، تشدید نااطمینانی‌های ژئوپلیتیکی در خلیج فارس و تهدید جریان صادرات نفت خام، قیمت انرژی را افزایش داد؛ به‌طوری‌که نفت برنت دسامبر با رشد ۱/۰۴ درصدی به ۱۱۴/۳۵ دلار و نفت خام سبک آمریکا با افزایش ۱/۲۷ درصدی به ۱۰۰/۷۳ دلار در هر بشکه رسید. همچنین، بهای نفتای تحویلی به ژاپن با رشد ۲۲/۱۲۵ دلاری به ۱,۰۳۰/۵۰ دلار در هر تن افزایش یافت.
- به گفته تولیدکنندگان چینی، کاهش صرفه اقتصادی اختلاط سوخت، تقاضای زایلین مخلوط از سوی واحدهای اختلاط بنزین را تضعیف کرده و برخی پالایشگاه‌ها را به کاهش تولید این محصول سوق داده است. در نتیجه، جهت‌گیری بازار بیش از گذشته به تقاضای صنایع پایین‌دستی پارازایلین وابسته شده است. با وجود کاهش فاصله قیمتی پارازایلین و زایلین مخلوط به ۸۶/۶۷ دلار در هر تن، پایین‌تر از محدوده سربه‌سر ۱۲۰ تا ۱۴۰ دلار، نرخ بهره‌برداری نسبتاً بالای واحدهای پارازایلین همچنان از تقاضا حمایت می‌کند. همچنین، تعمیرات دوره‌ای یکی از واحدهای شمال چین موجب محدودیت موقت عرضه شده که انتظار می‌رود با بازگشت این مجتمع به چرخه تولید طی ماه آینده برطرف شود. میانگین قیمت داخلی زایلین چین نیز با رشد هفتگی به ۹,۱۸۸/۳۳ یوان در هر تن رسید و اختلاف قیمت محموله‌های بارگیری نوامبر و دسامبر به ۲۴ دلار در هر تن افزایش یافت.
- بازار زایلین مخلوط گرید حلال نیز روندی صعودی داشت و قیمت آن در کره جنوبی به ۱,۱۶۵ دلار در هر تن رسید. با وجود نبود سفارش خرید، مظنه فروش و معامله قطعی جدید در سازوکار ارزیابی پایان روز پلاتس، یک مناقصه ۴,۵۰۰ تنی در بندر کائوسیونگ با قیمت ۱,۱۷۰ تا ۱,۱۸۰ دلار در هر تن نهایی شد. قیمت فعلی به بالاترین سطح از اوایل ژوئیه ۲۰۲۲ نزدیک شده است.
- محدودیت عرضه گرید حلال در آسیای جنوب شرقی، برخی مصرف‌کنندگان را به استفاده از گرید ایزومری سوق داده است. همچنین، مذاکرات قراردادهای بلندمدت تأمین برای سال ۲۰۲۷ آغاز شده، اما انتظارات قیمتی بالای عرضه‌کنندگان با مقاومت خریداران مواجه است. با این حال، قیمت زایلین مخلوط گرید حلال در آسیای جنوب شرقی طی هفته گذشته به ۱,۲۹۵ دلار در هر تن رسید که ۱۲۰ تا ۱۳۰ دلار بالاتر از شاخص تحویل روی عرشه کشتی در کره جنوبی است.



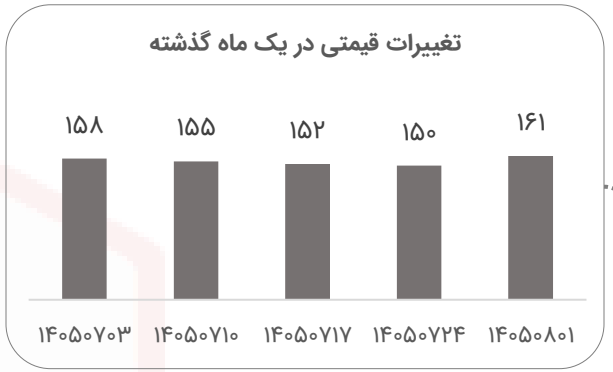
بررسی بازار جهانی: بنزین

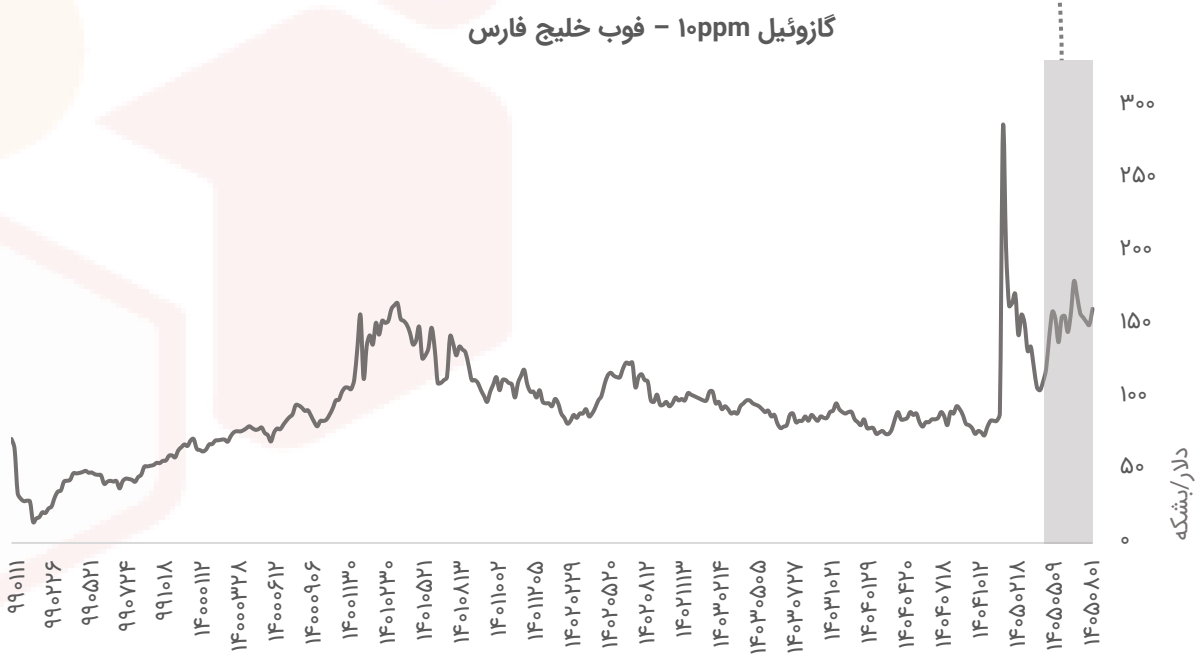
- در هفته گذشته، شکاف قیمتی میان سررسیدهای آتی بنزین اروپا تحت‌تأثیر تضعیف نرخ‌های پایه و تداوم وارونگی قیمت‌ها کاهش یافت؛ وضعیتی که دارندگان محموله‌ها را به تسریع فروش ترغیب کرده است. هم‌زمان، افزایش شدید کرایه نفتکش‌ها، تخلیه مخازن و صادرات از شمال غرب اروپا را دشوار کرده و با محدود کردن بازصادرات محموله‌های مازاد منطقه آمستردام، روتردام و آنتورپ به مدیترانه و آن‌سوی اطلس، صرفه اقتصادی تجارت را کاهش داده است. با وجود جذابیت بیشتر مبادلات آتی در مسیر اقیانوس اطلس، تجارت نقدی همچنان محدود مانده و احیای آن به کاهش هزینه‌های حمل‌ونقل وابسته است.
- ذخایر تجاری بنزین در هاب آمستردام، روتردام و آنتورپ طی هفته گذشته با افت ۱۴/۴۱ درصدی به ۷۰۷ هزار تن رسید که پایین‌ترین سطح از ۹ سپتامبر ۲۰۲۱ محسوب می‌شود. رکود فصلی تقاضا و افزایش هزینه‌های حمل‌ونقل دریایی، فعالیت‌های لجستیکی و صادراتی را محدود کرده است؛ به‌طوری‌که هزینه بالای معطلی کشتی‌ها، تأخیر در بارگیری را نیز پرهزینه‌تر ساخته است.
- از سوی دیگر، طبق داده‌های پلاتس، قیمت هر تن بنزین استاندارد یوروباب برای تحویل روی عرشه کشتی در بنادر آمستردام، روتردام و آنتورپ در ۲۲ اکتبر، پس از رسیدن به کف دوماهه، تا ۱,۰۹۸/۷۵ دلار افزایش یافت.
- وارونگی شدید منحنی قیمت‌ها به تسریع تخلیه ذخایر و افزایش معاملات در سازوکار ارزیابی پایان روز پلاتس کمک کرد، هرچند نقدشوندگی در پایان هفته کاهش یافت.
- کاهش فاصله قیمت‌های نقدی و افت محسوس ذخایر، انتظار می‌رود از شدت روند نزولی قیمت‌ها در روزهای آینده بکاهد؛ هرچند با نزدیک شدن به زمستان، صرف قیمتی تحویل نقدی نیز احتمالاً کاهش خواهد یافت.



بررسی بازار جهانی: گازوئیل

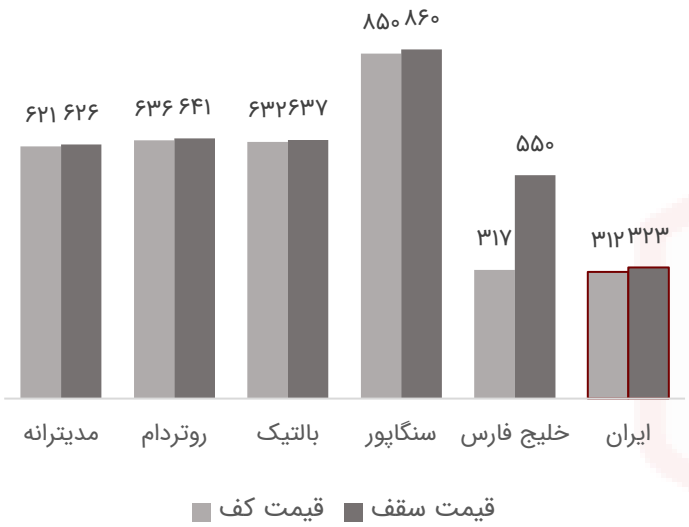
- در بازار اروپا، قرارداد آتی گازوئیل در هفته گذشته روندی صعودی داشت و قیمت قرارداد نوامبر با رشد ۱/۱ درصدی همراه شد. افزایش قیمت‌ها به تمام سررسیدهای آتی تسری یافت که ناشی از تداوم محدودیت‌های عرضه، افزایش هزینه‌های حمل دریایی، استحکام بازار فیزیکی و تشدید ریسک‌های ژئوپلیتیکی خاورمیانه بود. در همین راستا، کرایه حمل نفتکش‌های دوربرد کلاس دو در مسیر خلیج فارس به بریتانیا و اروپا در ۲۳ اکتبر به رکورد ۲۲۸/۸۹ دلار به‌ازای هر تن رسید.
- ذخایر دیزل و گازوئیل در هاب آمستردام، روتردام و آنتورپ با افت هفتگی ۰/۴۵ درصدی به ۱/۷۷۴ میلیون تن رسید که ۱۷/۹۵ درصد کمتر از سطح مدت مشابه سال گذشته است. در بازار فیزیکی نیز قیمت دیزل با گوگرد ۱۰ قسمت در میلیون با افزایش ۱۵/۲۵ دلاری به ۱,۴۵۴/۵۰ دلار در هر تن رسید؛ درحالی‌که نرخ گازوئیل با گوگرد ۵۰ ppm نیز با همین میزان افزایش، در سطح ۱,۴۲۴/۲۵ دلار قرار گرفت. محدودیت عرضه اروپا، توقف جریان صادراتی از خلیج مکزیک به این قاره به‌دلیل منفی‌شدن شکاف قیمتی و اولویت پالایشگاه‌ها در تولید سوخت جت، از عوامل تقویت‌کننده قیمت‌ها هستند. با ورود به فصل سرما، تقاضای نفت گرمایشی نیز افزایش یافته، هرچند رشد قابل‌توجه قیمت‌ها نسبت به سال گذشته، خریداران را به احتیاط بیشتر واداشته است.
- در آسیا، ذخایر تجاری فرآورده‌های میان‌تقطیر سنگاپور طی هفته منتهی به ۲۱ اکتبر با افت ۱۹/۹۷ درصدی از ۱۰/۳۸ میلیون به ۸/۳۱ میلیون بشکه کاهش یافت. همزمان، صادرات گازوئیل این کشور با رشد ۸۰/۱۷ درصدی به ۳۶۷,۰۳۹ تن رسید و سنگاپور بار دیگر در جایگاه صادرکننده خالص قرار گرفت. اندونزی با ۸۹,۱۳۶ تن و استرالیا با ۷۸,۴۹۲ تن، مهم‌ترین مقاصد صادراتی بودند و پس از آن‌ها مالزی، کامرون و توگو قرار گرفتند. کاهش ذخایر اروپا و آسیا در کنار افزایش هزینه‌های حمل و تداوم ریسک‌های ژئوپلیتیکی، همچنان از عوامل حمایت‌کننده قیمت فرآورده‌های میان‌تقطیر به شمار می‌روند.





بررسی بازار جهانی: قیر و وکیوم باتوم

بررسی بازار قیر



- در هفته گذشته، قیمت‌های قیر در عمده مناطق جهان از جمله سنگاپور و بازارهای صادراتی و داخلی اروپا به روند صعودی خود ادامه دادند؛ هرچند در اروپا، افت فصلی تقاضا بر شکاف قیمتی میان محموله‌های قیر و نفت کوره اثرگذار شد. در آلمان و بازارهای اروپای مرکزی، بهای داخلی قیر متأثر از اوج‌گیری تقاضای پایانی فصل و هم‌زمانی آن با افت چشمگیر تولید در پالایشگاه پلاک شرکت اورلن در لهستان، رشدی پرشتاب را تجربه کرد. در حوزه مدیترانه نیز اختلاف قیمت محموله‌های قیر با شاخص‌های منطقه‌ای نفت کوره کاهش یافت؛ چرا که جهش قیمت‌های قطعی در کنار هزینه‌های سنگین حمل‌ونقل دریایی، تمایل خریداران را تضعیف کرد.
- در سراسر کشورهای جنوب صحرای آفریقا، قیمت‌ها با اتکا به صعود بهای نفت خام و نفت کوره مسیر افزایشی را پیمودند؛ به‌گونه‌ای که نرخ‌های تحویل زمینی با تانکر در بازارهای داخلی متأثر از رونق فصلی پروژه‌های راه‌سازی و تقویت تقاضا، دستاوردهای قیمتی اخیر خود را حفظ کردند. در بازار سنگاپور نیز با وجود رشد قیمت‌ها در پی تنگنای عرضه، حجم مذاکرات تجاری محدود گزارش شد و فعالان بازار مظنه‌های پیشنهادی خرید خود را عمدتاً در سطوح هفته پیشین تثبیت کردند.
- در این میان، بهای قیر فله صادراتی ایران متأثر از تشدید ریسک‌های کشتیرانی و محدودیت دسترسی به شناورها، روندی باثبات و متمایل به کاهش را به نمایش گذاشت؛ تا جایی که برخی تأمین‌کنندگان برای جذب سفارش‌های خرید ناچار به تعدیل نرخ‌های پیشنهادی خود شدند، اما هراس مالکان کشتی از تهدیدهای امنیتی علیه شناورها و تبعات تحریم‌های ایالات متحده، مانع از اعلام آمادگی گسترده برای بارگیری محموله‌ها از مبادی ایران شد.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

- تقویت انتظارات پیرامون رشد بهای وکیوم باتوم در هفته پیش‌رو—که از نوسانات صعودی قیمت نفت خام و نفت کوره نشأت می‌گیرد—زمینه‌ساز حمایت از تقاضای این محصول در معاملات هفته گذشته شد. بر همین اساس، در تالار بورس کالای ایران در مجموع ۱۷۸,۵۰۰ تن وکیوم باتوم با رقابت‌های قیمتی تا سقف ۴/۵ درصد بالاتر از نرخ پایه پیشنهادی دادوستد شد، در حالی که حجم تقاضای ثبت‌شده در سامانه معاملات به رقم ۳۰۵,۲۳۰ تن رسید.
- در سوی دیگر، مصرف داخلی قیر تحت فشار فزاینده قیمت‌ها و تنگنای شدید بودجه‌ای قرار گرفت؛ به‌طوری‌که فعالان بازار افت درآمدهای نفتی دولت و تشدید کسری بودجه را عامل رکود پروژه‌های عمرانی دانستند و در نهایت تنها حدود ۳,۸۵۵ تن قیر جهت مصارف پروژه‌های داخلی در بورس کالا به فروش رسید.
- در میان عرضه‌کنندگان، بالاترین حجم فروش وکیوم باتوم طی هفته گذشته به پالایشگاه اصفهان اختصاص یافت که موفق به عرضه و معامله ۷۵ هزار تن محصول در دامنه قیمتی ۶۷۸,۹۰۰ تا ۷۰۲,۳۰۰ ریال به ازای هر کیلوگرم شد. هم‌زمان، بالاترین نرخ‌های معامله‌شده نیز در تالار اختصاصی پالایشگاه بندرعباس رقم خورد؛ به‌گونه‌ای که این مجتمع ۶۰ هزار تن وکیوم باتوم را در بازه قیمتی ۷۴۴,۸۸۰ تا ۷۵۱,۱۰۰ ریال به ازای هر کیلوگرم به فروش رساند.

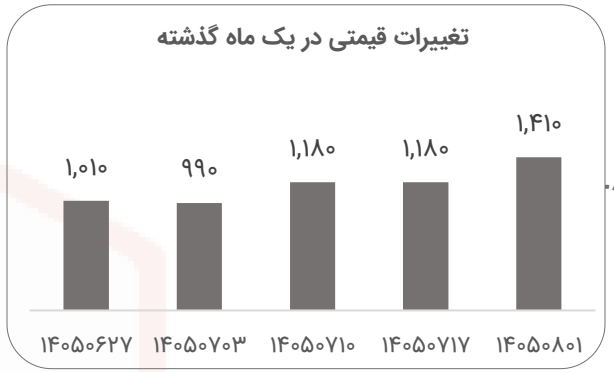
Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 17-22 Oct

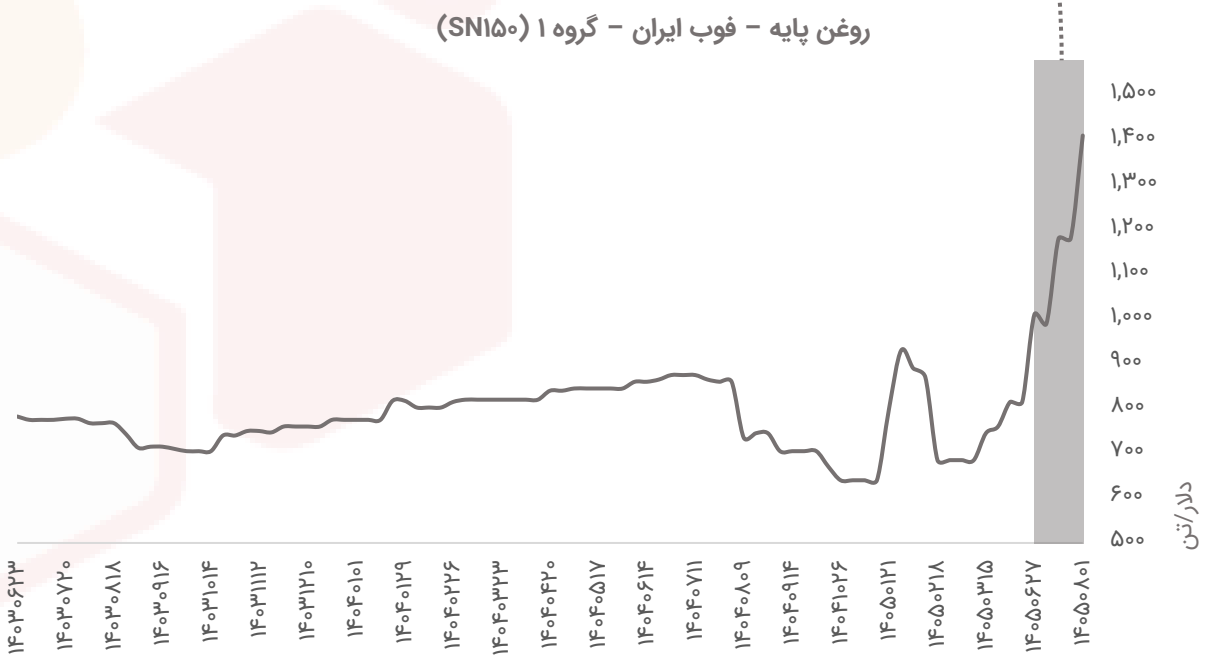
Refinery	Volume *t*	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Esfahan	75,000	678,900	702,300	368.20	380.89
Arak	25,000	694,000	696,800	376.39	377.91
Tabriz	3,500	687,700	701,600	372.97	380.51
Tehran	10,000	690,000	708,999	374.22	384.53
Bandar Abbas	60,000	744,880	751,100	403.99	407.36
Shiraz	5,000	712,800	712,800	386.59	386.59
Abadan	0			0.00	0.00

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

بررسی بازار جهانی: روغن پایه

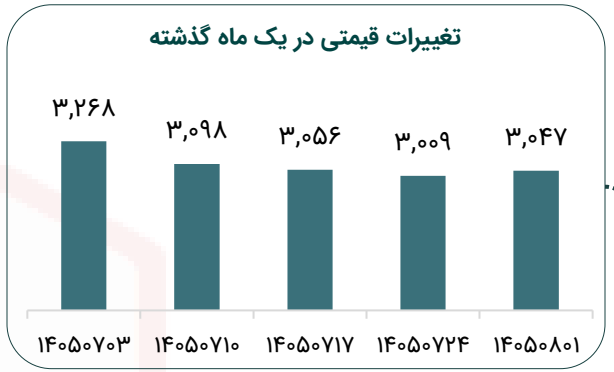
- بازارهای صادراتی **روغن پایه گروه یک** ایران با شرایط تحویل روی عرشه کشتی، پس از چند هفته متوالی جهش قیمتی به آرامش رسیدند؛ در حالی که فعالان تجاری چشم‌انتظارند تا نتایج یک مناقصه جدید، جهت‌گیری تازه نرخ‌ها را در تالار معاملات مشخص کند. طی هفته جاری، شرکت نفت ایرانول مناقصه فروشی را برای عرضه ۱,۵۰۰ تن روغن پایه اس‌ان ۱۵۰ و ۲,۵۰۰ تن روغن پایه اس‌ان ۵۰۰ با بازه زمانی بارگیری ۳ تا ۵ نوامبر ۲۰۲۶ منتشر کرد؛ با این حال، تا زمان بسته شدن ارزیابی‌های هفتگی، نتایج نهایی این حراج در دسترس قرار نگرفت. هم‌زمان در بازار شارجه، بهای محموله‌ها با شرایط تحویل درب مخزن متأثر از رشد قیمت سفارش‌های پیشین کماکان در سطوحی بالا حمایت شد و با توجه به وابستگی ساختاری بازار داخلی امارات به واردات روغن پایه گروه یک از مبادی ایران، خریداران همچنان ناگزیر به پذیرش سطوح قیمتی اعلامی باقی ماندند.
- در بازار **روغن‌های پایه گروه دو**، جریان دادوستدها در بندر خورفکان روندی باثبات را پشت سر گذاشت و ثبت سفارش برای محموله‌های کانتینری از مبادی هند و کره جنوبی با جریانی یکنواخت تداوم یافت. با وجود این، چالش‌های لجستیکی کماکان به‌عنوان مانعی محوری خودنمایی می‌کند و محدودیت در دسترسی به خطوط کشتیرانی، مانع از افزایش حجم ورود کالا به امارات شده است. در همین حال، رونق فصلی تقاضا و کشش‌پذیری بالاتر بازار هند در پذیرش نرخ‌های جدید، فضای روانی معاملات را تقویت کرد و پالایشگاه‌ها را بر آن داشت تا تأمین تقاضای بازار هند را در صدر اولویت‌های بازرگانی خود قرار دهند.
- در بازار **روغن‌های پایه گروه سه** نیز قیمت‌ها در طول هفته بدون نوسان تثبیت شدند؛ چرا که معامله‌گران در انتظار انتشار ارزیابی‌ها و فهرست‌های قیمتی جدید برای تحویل درب مخزن محصولات تولید داخلی در امارات به سر می‌بردند. در حال حاضر، محصولات با منشأ امارات متحده عربی تسلط خود را بر بازار منطقه حفظ کرده‌اند، در حالی که در سطح معاملات تحویل درب مخزن، هیچ‌گونه مظنه قیمتی تازه‌ای برای محموله‌های تولیدی بحرین به گوش نرسیده است.

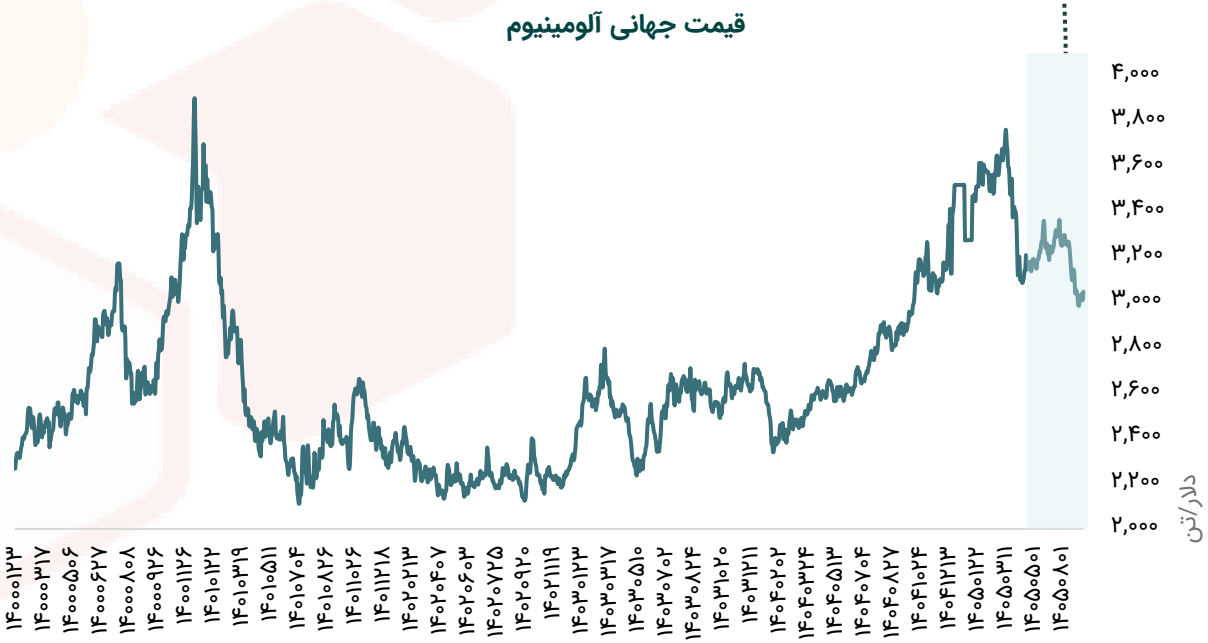


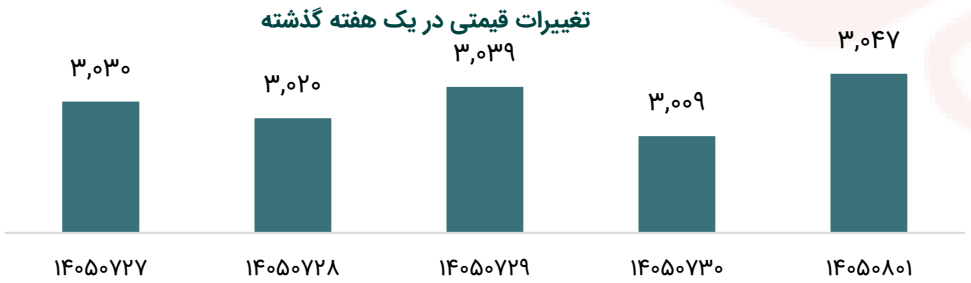


بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

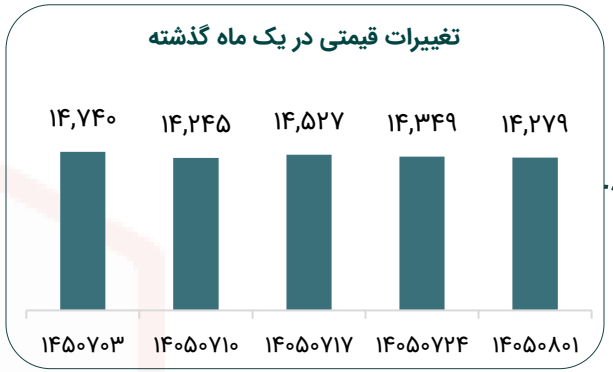
- طی معاملات هفته گذشته در بورس فلزات لندن، بهای آلومینیوم متأثر از بهبود جریان عرضه در مناطق خارج از خاورمیانه، همچنان نزدیک به پایین‌ترین سطوح چندماهه خود باقی ماند و با رشدی ۳۸ دلاری، در سطح ۳,۰۴۷ دلار در هر تن معامله شد.
- چین به جبران افت عرضه از سوی حوزه خلیج فارس ادامه می‌دهد؛ به‌گونه‌ای که تولید داخلی این کشور با وجود سقف ظرفیت تولید دیرینه دولتی، نزدیک به سطوح رکوردی در جریان است. بر همین اساس، صادرات آلومینیوم چین در سپتامبر نسبت به دوره مشابه سال قبل ۲۵/۹ درصد جهش یافت و بالاترین رقم ماهانه طی سه ماه اخیر را ثبت کرد؛ هم‌زمان، حجم صادرات اندونزی نیز در ماه اوت از مرز ۱۵۰ هزار تن فراتر رفت. هرچند تولید در سراسر کشورهای شورای همکاری خلیج فارس کماکان راکد گزارش می‌شود، اما برخی از کارخانه‌های ذوب مسیر احیای تدریجی خود را آغاز کرده‌اند.
- در همین راستا، شرکت آلومینیوم امارات در اواخر اوت اعلام کرد که یک‌چهارم از دیگ‌های احیای کارخانه الطویله را مجدداً وارد مدار کرده و پیش‌بینی می‌شود ظرفیت تولید این مجتمع تا سه‌ماهه نخست ۲۰۲۷ به‌طور کامل بازیابی شود. افزون بر این چشم‌انداز مثبت در تراز عرضه، شرکت ریو تینتو نیز جهت تمدید فعالیت‌های کارخانه ذوب آلومینیوم Bell Bay در تاسمانی تا سال ۲۰۳۱ به توافق نهایی دست یافت.

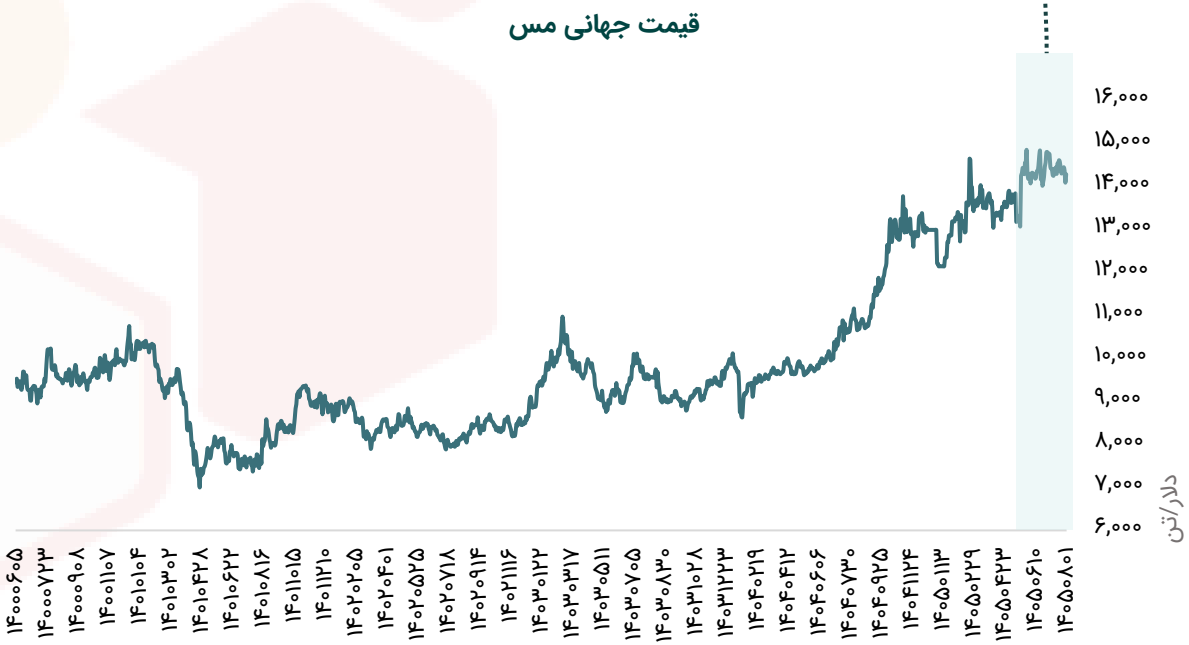




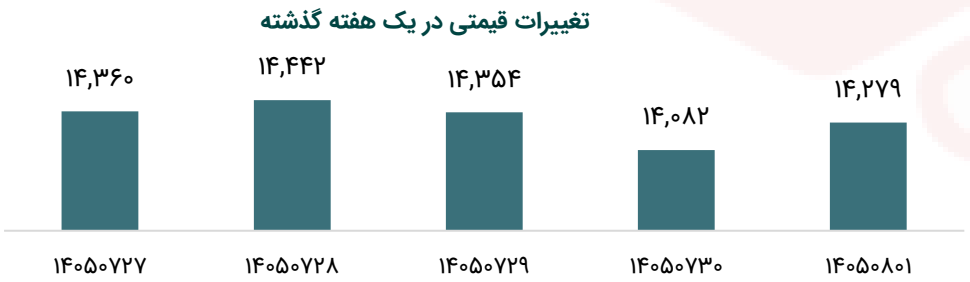


بررسی بازار جهانی: مس



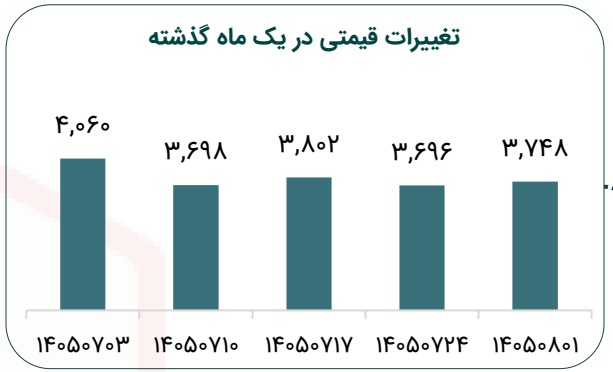


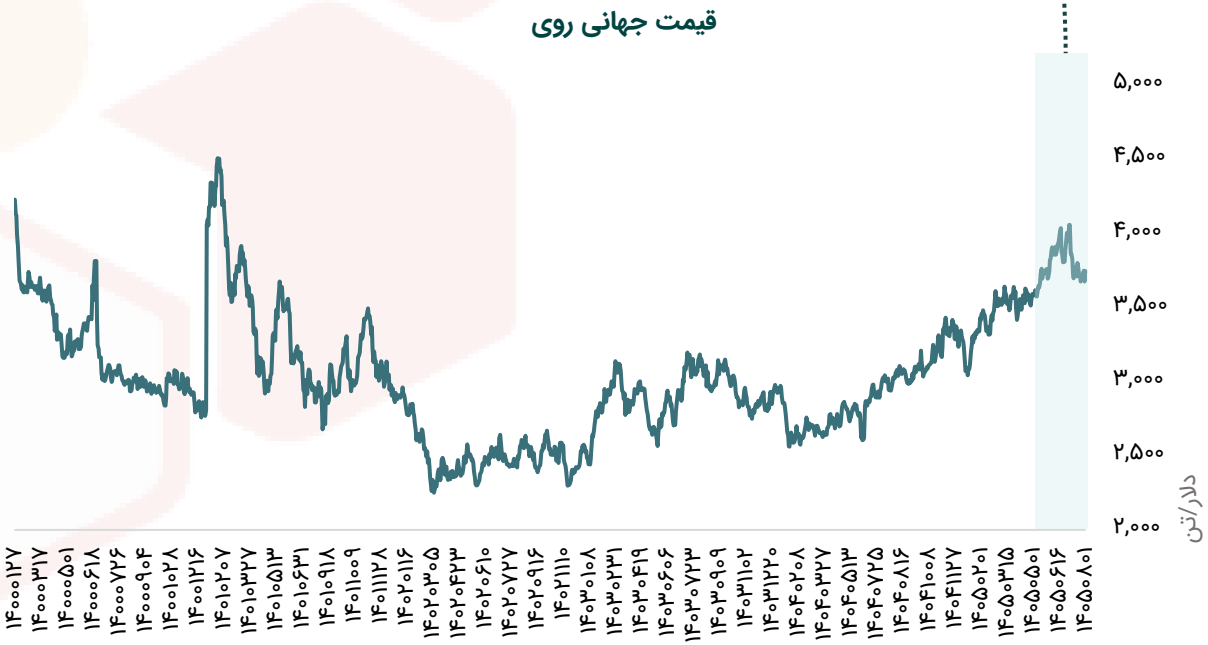
- طی معاملات هفته گذشته در بورس فلزات لندن، بهای مس هم‌گام با فضای نزولی حاکم بر بازارهای مشتقه متأثر از موج فروش جهانی سهام شرکت‌های حوزه هوش مصنوعی، با افتی ۷۰ دلاری روبه‌رو شد و در سطح ۱۴,۲۷۹ دلار در هر تن به کار خود پایان داد؛ فلزی که به دلیل جایگاه راهبردی خود در مراکز داده و زیرساخت‌های انتقال انرژی، همچنان یکی از ذی‌نفعان اصلی گسترش فناوری هوش مصنوعی به شمار می‌رود.
- قیمت‌ها در جریان معاملات این هفته همچنین تحت فشار گمانه‌زنی‌ها پیرامون احتمال چشم‌پوشی ایالات متحده از اعمال تعرفه‌های پیشنهادی بر واردات مس تصفیه‌شده قرار گرفتند؛ به‌ویژه آنکه با تشدید انقباض در تراز عرضه جهانی و تداوم فشارهای تورمی، فعالان بازار به‌طور فزاینده‌ای انتظار دارند که دولت ترامپ در آستانه انتخابات میان‌دوره‌ای در اجرای این سیاست تجدیدنظر کند. این تعدیل قیمتی در شرایطی رقم خورد که در ماه گذشته، تغییر مسیر محموله‌ها به مقصد انبارهای ایالات متحده به امید بهره‌مندی از تعرفه‌های احتمالی—که به محدودیت دسترسی به کالا در سایر بازارهای بزرگ مصرفی انجامیده بود—بهای مس را به سطوح رکوردی جدیدی رسانده بود. با وجود این تعدیل، نگرانی‌های مرتبط با ریسک اختلال در تأمین کالا در پی تداوم اختلافات کارگری و خطر اعتصاب در شرکت‌های بزرگ معدنی، کماکان در سطحی بالا بر تراز بازار سایه افکنده است.
- موجودی مس در انبارهای ثبت شده بورس فلزات لندن در صبح پنجشنبه با افزایش ۲۷,۶۷۵ تنی به ۲۷۲,۹۵۰ تن رسید.

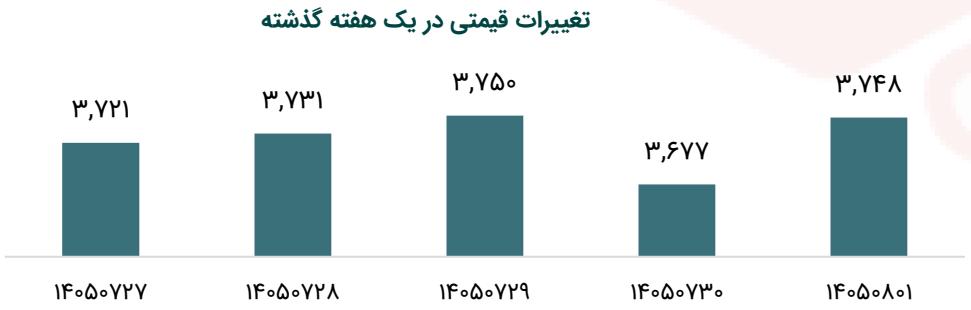


بررسی بازار جهانی: روی

- طی معاملات هفته گذشته در بورس فلزات لندن، بهای روی متأثر از چشم‌انداز انقباض عرضه در کوتاه‌مدت و هم‌گام با روند صعودی حاکم بر بازارهای قراردادهای آتی، با رشدی ۵۲ دلاری همراه شد و در سطح ۳,۷۴۸ دلار در هر تن به کار خود پایان داد.
- این محدودیت عرضه به‌ویژه در بازارهای غربی نمود بیشتری دارد؛ جایی که تولید روی در نیمه نخست سال ۲۰۲۶ تحت فشار هزینه‌های فزاینده انرژی و محدودیت در تأمین مواد اولیه، با افت ۳/۴ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل روبه‌رو شد. هم‌زمان، فعالان بازار نتایج بازنگری راهبردی شرکت نایراستار درباره فعالیت کارخانه ذوب زیان‌ده بودل در هلند را به دقت زیر نظر دارند، چرا که تصمیمات احتمالی مبنی بر تعدیل یا توقف فعالیت‌های این واحد می‌تواند ریسک‌های اختلال در عرضه فیزیکی را تشدید کند.
- در همین حال، تولید روی تصفیه‌شده در چین نیز طی ماه سپتامبر با افتی ۱/۹ درصدی نسبت به ماه قبل و کاهش ۶/۴ درصدی در مقایسه با دوره مشابه سال گذشته ثبت شد؛ هم‌زمانی این افت تولید با کاهش ۱/۵ درصدی موجودی انبارها در بورس قراردادهای آتی شانگهای نسبت به هفته پیشین، حمایت مضاعفی را از رونق قیمت‌ها در تالارهای معاملاتی پدید آورد.



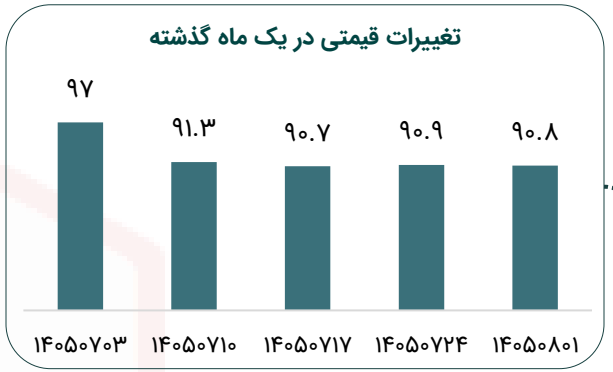


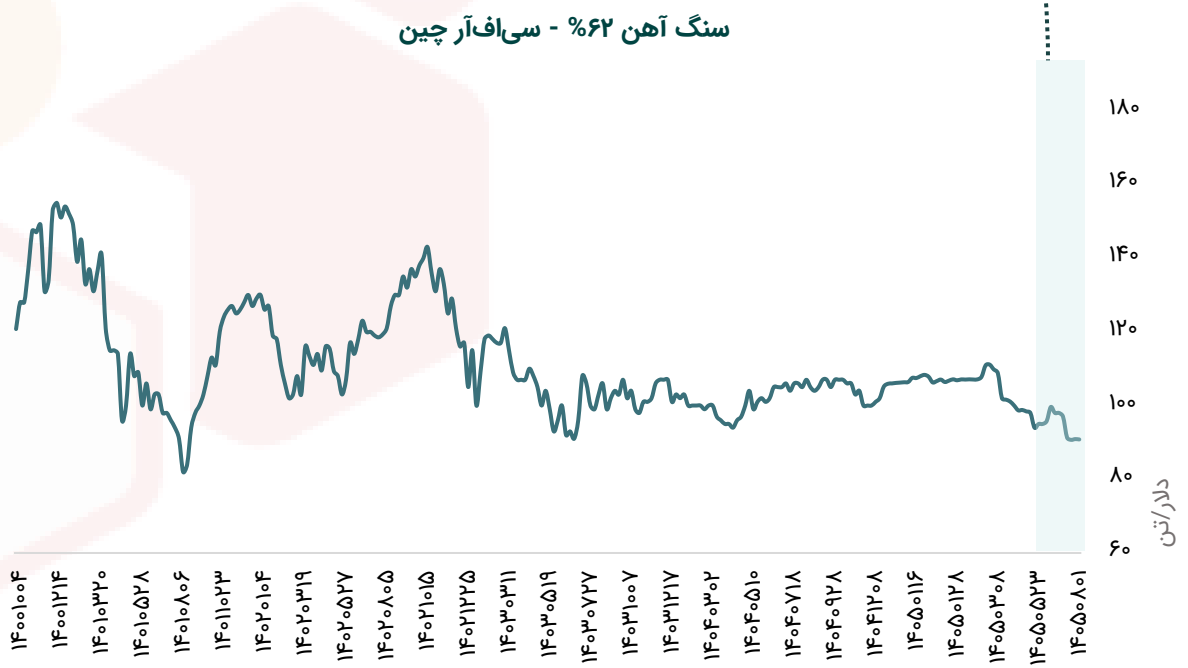


خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

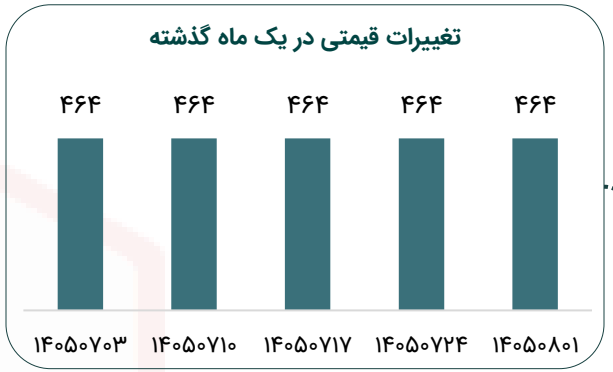
- در معاملات هفته گذشته، بازار سنگ‌آهن با ثبت افتی جزئی به میزان ۰/۱ دلار، در سطح ۹۰/۸ دلار در هر تن دادوستد شد و ثباتی شکننده را به نمایش گذاشت.
- در آغاز هفته، متغیرهای بنیادین بازار با بهبودی نسبی همراه شدند؛ به‌گونه‌ای که حجم عرضه تا حدی تعدیل شد و از سوی دیگر، ترمیم حاشیه سود کارخانه‌های فولادسازی در کنار ازسرگیری فعالیت شماری از کوره‌های بلند، سمت تقاضا را تقویت کرد. رشد ملایم تولید آهن خام به رونق موقت سفارش‌های خرید سنگ‌آهن انجامید و هم‌زمان افت موجودی انبار بنادر نیز زمینه افزایش محدود قیمت‌ها را فراهم ساخت.
- با این وجود، انتشار اخباری مبنی بر پیشرفت و پایان مذاکرات قراردادهای تأمین بلندمدت میان شرکت ریو تینتو و گروه منابع معدنی چین، توازن روانی بازار را برهم زد؛ این رویداد افزون بر تقویت انتظارات مبنی بر افت هزینه‌های تأمین آتی و تضعیف حمایت‌های قیمتی ناشی از بهای تمام‌شده، نگرانی‌ها از ورود محموله‌های نقدی نرمه سنگ‌آهن کم‌عیار ویژه به بنادر را تشدید کرد. در پی شکل‌گیری این فضا، تمایلات معامله‌گران تضعیف شد و سنگ‌آهن با ریزشی پرشتاب، تمامی دستاوردهای صعودی هفتگی خود را از دست داد.
- در حوزه لجستیک، افت اخیر نرخ کرایه حمل دریایی با کاستن از هزینه‌های ترانزیت محموله‌های معدنی، انتظار افزایش عرضه جهانی را تقویت کرده است؛ هرچند شرایط ناپایدار جوی و احتمال طوفان‌های فصلی می‌تواند تخلیه بار در بنادر را با وقفه روبه‌رو ساخته و در کوتاه‌مدت از فشار مازاد عرضه بکاهد.
- بر پایه ارزیابی‌های پایگاه اطلاعات فلزات شانگهای درباره جدول اورهال کوره‌های بلند، بازگشت مجدد برخی از این واحدها به چرخه تولید پس از اتمام تعمیرات، افزایش تدریجی تولید آهن خام را رقم خواهد زد که خود به‌عنوان عاملی حمایتی از ارکان عرضه و تقاضا عمل می‌کند با این حال، با توجه به نهایی نشدن کامل جزئیات توافقات قراردادهای بلندمدت، احتمال انتشار گزارش‌های اثرگذار طی روزهای آتی همچنان بالاست.
- حاکمیت جو احتیاط و بدبینی میان فعالان تجاری می‌تواند فشارهای نزولی بیشتری را به بازار تحمیل کند؛ از این رو، پیش‌بینی می‌شود نوسانات قیمت سنگ‌آهن در هفته پیش‌رو درون دامنه‌ای محدود و فاقد روندی پایدار دنبال شود، مگر آنکه با قطعیت یافتن توافقات جدید، قیمت‌ها کف حمایتی پیشین را بشکنند و سطوح پایین‌تری را ثبت کنند.

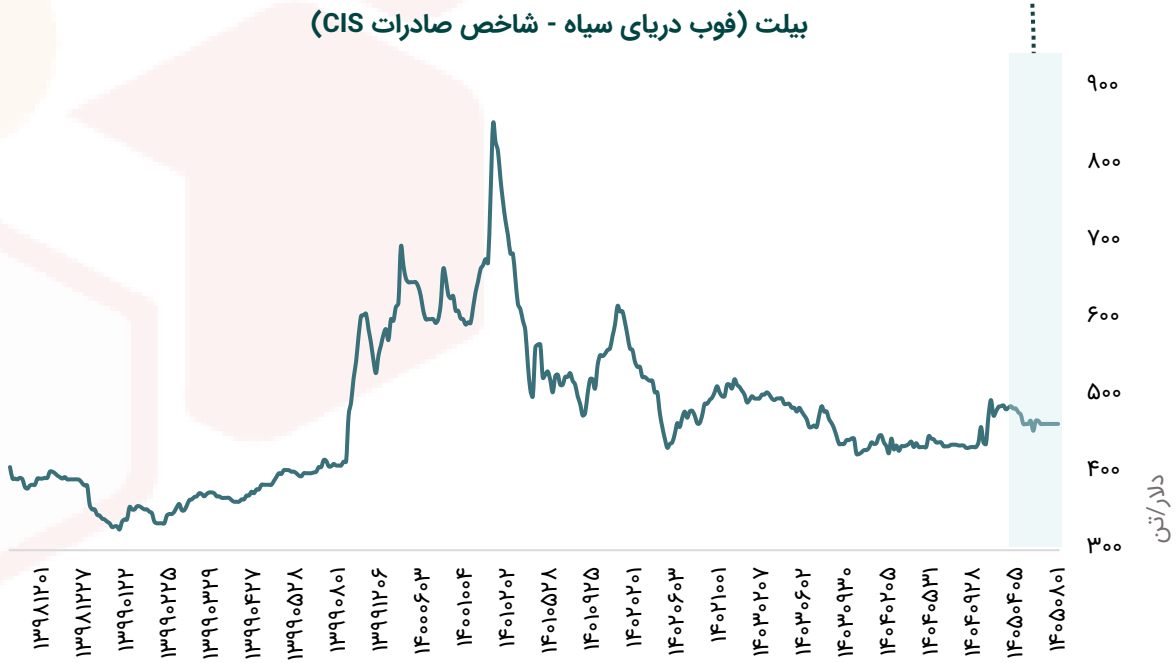




بررسی بازار جهانی: بیلت

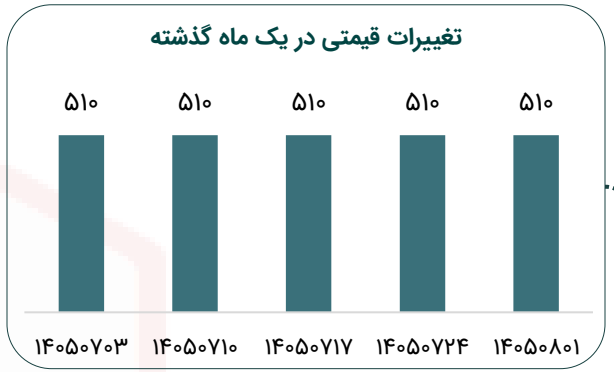
- در هفته گذشته، شمش فولادی صادراتی چین با ثباتی شکننده و گرایش نزولی، در بندر جیانگ‌یین با قیمت ۴۶۰ تا ۴۶۵ دلار به‌ازای هر تن عرضه شد. ازدحام کشتی‌ها در بنادر شمالی و نبود مزیت قیمتی نسبت به بازار داخلی و مبادی شرق چین، موجب اختلال لجستیکی و دشواری در نهایی‌سازی سفارش‌ها شد؛ ازاین‌رو، عملکرد صادرات در سطحی متوسط باقی ماند. با این حال، طی ۹ ماه نخست ۲۰۲۶، صادرات شمش فولادی چین با افزایش ۴/۹۲ میلیون تنی (۴۵/۸ درصدی) مواجه شد؛ رشدی معادل ۱/۹ برابر افزایش خالص مجموع صادرات شمش و محصولات فولادی کشور که بر تداوم نقش محوری شمش در صادرات فولاد چین تأکید دارد.
- در مصر، در پی اعتراض نوردکاران به افزایش هزینه تأمین شمش، تعرفه ۱۳ درصدی واردات و اختلال در تولید، کمیته‌ای دائمی برای پایش دسترسی به شمش و پایداری زنجیره تأمین تشکیل شد. نوردکاران خواستار بازنگری در تعرفه‌ای هستند که از آوریل ۲۰۲۶ اعمال شده و قرار است به‌تدریج به ۱۲ و ۱۱ درصد کاهش یابد؛ تعرفه‌ای که افزایش بهای تمام‌شده و تعطیلی برخی کارخانه‌ها را به دنبال داشته است. همچنین، وزارت صنعت مصر از تسهیل صدور مجوز تولید شمش و امکان پرداخت اقساطی برای تقویت ظرفیت ذوب داخلی خبر داد. در همین حال، قیمت شمش داخلی مجتمع‌های یکپارچه فولادسازی در هفته گذشته با افزایشی حدود ۱,۰۰۰ پوند مصر، به حدود ۳۴,۰۰۰ پوند در هر تن رسید.
- در بازار ایران، نرخ پیشنهادی شمش فولادی صادراتی طی هفته گذشته با افزایش حدود ۱۰ دلاری، به محدوده ۴۱۸ تا ۴۳۰ دلار در هر تن تحویل روی عرشه کشتی رسید. در این مدت، یک محموله ۳۰ هزار تنی با نرخ ۴۱۸ دلار و یک سفارش ۲۰ هزار تنی شمش استاندارد گرید سه اس‌پی با قیمت ۴۲۴ دلار نهایی شد. هرچند این نرخ‌ها معیار جامعی برای کل زنجیره فولاد داخلی نیستند، روند صعودی آن‌ها از تأثیر کاهش عرضه و محدودیت‌های عملیاتی بر قیمت‌گذاری صادراتی حکایت دارد.
- در بازار ترکیه، شمش وارداتی در برابر تعدیل قیمت‌ها مقاومت نشان داد؛ به‌گونه‌ای که یک محموله ۵۰ هزار تنی شمش وارداتی از مبدأ چین در بازه قیمتی ۵۲۰ تا ۵۲۵ دلار در هر تن تحویل در بندر مقصد با پرداخت کرایه حمل دادوستد شد و میانگین هفتگی نرخ‌های پیشنهادی با رشدی ۲/۵ دلاری، به سطح ۵۲۲/۵ دلار در هر تن تحویل در بندر مقصد رسید. در نقطه مقابل، بهای شمش در بازار داخلی ترکیه هم‌سو با افت بهای میلگرد ساختمانی، کاهشی ۷/۵ دلاری را تجربه کرد و تا سطح ۵۶۲/۵ دلار در هر تن تحویل درب کارخانه تنزل یافت.

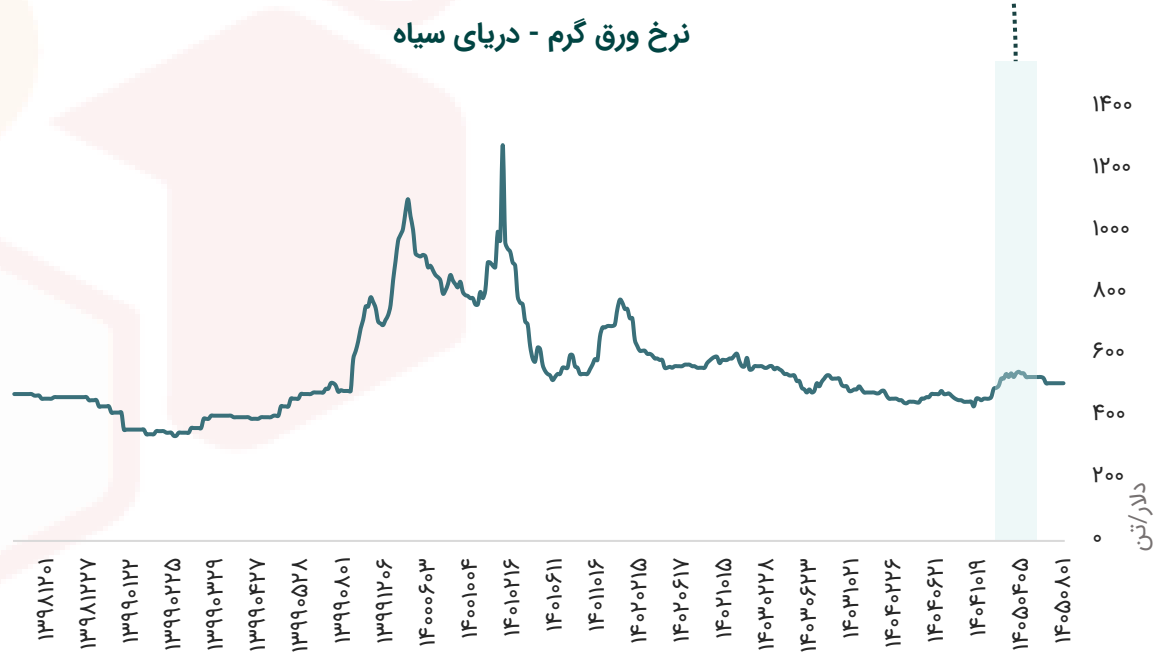




بررسی بازار جهانی: ورق گرم

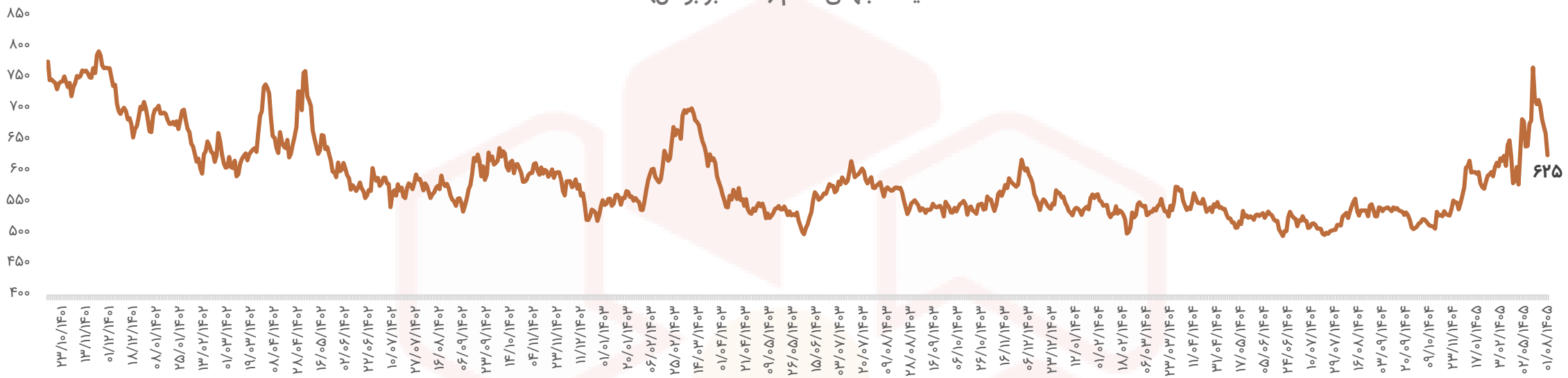
- در بازار ترکیه طی هفته گذشته، قیمت داخلی ورق گرم بدون تغییر در سطح ۶۲۵ دلار در هر تن تحویل درب کارخانه باقی ماند، در حالی که نرخ صادراتی با افزایشی محدود به ۶۱۵ دلار در هر تن تحویل روی عرشه کشتی رسید. در مقابل، قیمت ورق گرم وارداتی با کرایه حمل به ۵۵۰ دلار در هر تن تحویل بندر مقصد کاهش یافت. رقابت شدید صادرکنندگان، با وجود افزایش هزینه‌های حمل دریایی از چین، مانع انتقال این هزینه‌ها به خریداران شد و فشار نزولی بر قیمت‌های تولیدکنندگان داخلی ترکیه را تشدید کرد.
- در بازار هند، نرخ‌های صادراتی ورق گرم با کاهش ۱۰ تا ۲۰ دلاری مواجه شد؛ به‌طوری‌که قیمت تحویل روی عرشه کشتی برای مقاصد اروپا، آسیای جنوب شرقی و خاورمیانه به‌ترتیب به ۶۵۰، ۵۳۰ و ۵۹۰ دلار در هر تن رسید. با وجود پیشنهادهای حدود ۷۳۰ دلاری تحویل بندر مقصد در اروپا، مقاومت خریداران و نوسانات هزینه حمل‌ونقل، معاملات را محدود و فولادسازان هندی را به اولویت‌بخشی به فروش با شرایط تحویل روی عرشه کشتی سوق داد. بازار ویتنام راکد ماند و خریداران خاورمیانه نیز محتاطانه عمل کردند. در بازار داخلی بمبئی، قیمت‌ها اندکی کاهش یافت و به محدوده ۶۱,۷۰۰ تا ۶۲,۰۰۰ روپیه در هر تن رسید. تداوم مقاومت مصرف‌کنندگان در برابر قیمت‌های بالا، معاملات را به تأمین نیازهای فوری محدود کرده و انتظار می‌رود تعطیلات دیوالی نیز فعالیت‌های صنعتی و تجاری را در غرب و بخش‌هایی از شمال هند کاهش دهد.
- در بازار چین، قرارداد آتی ورق گرم با افت ۰/۴۳ درصدی در سطح ۳,۲۰۹ یوان به‌ازای هر تن بسته شد و قیمت‌های نقدی نیز ۱۰ تا ۲۰ یوان کاهش یافتند. با وجود افزایش جزئی تولید پس از پایان تعمیرات برخی خطوط، موجودی انبارها با افت ۱/۱۲ درصدی به ۴/۹۷۰۶ میلیون تن رسید و روند کاهش ذخایر ادامه یافت. با توجه به ضعف حمایت‌های ناشی از بهای تمام‌شده، انتظار می‌رود قیمت آتی در هفته پیش‌رو در محدوده ۳,۱۶۰ تا ۳,۲۶۰ یوان نوسان کند. در سایر بازارهای آسیایی، ورق گرم صادراتی اندونزی با نرخ ۵۱۵ دلار به‌ازای هر تن فوب عرضه شد و قیمت ورق وارداتی ویتنام حدود ۵۳۳ دلار به‌ازای هر تن سی‌اف‌آر برآورد شد؛ بااین‌حال، انتظار خریداران ویتنامی برای اعلام قیمت‌های پایه ماهانه جدید، معاملات را در سطحی محدود نگه داشت.



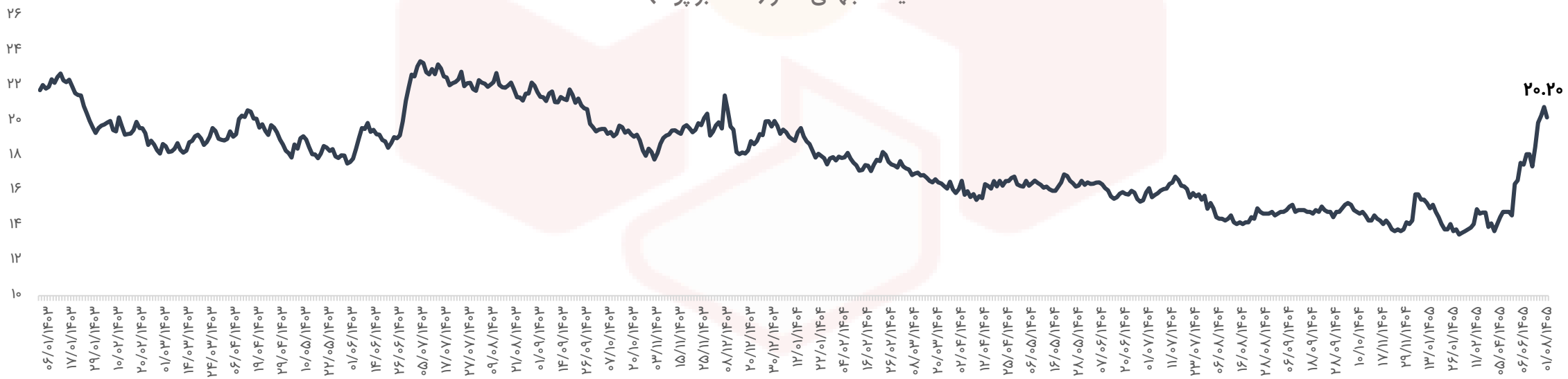


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)

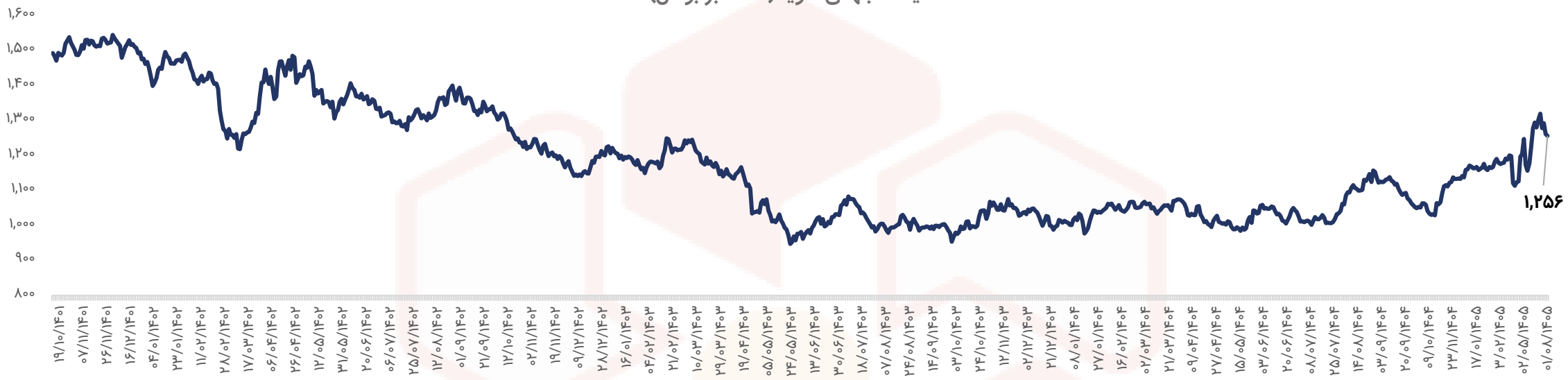


قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)

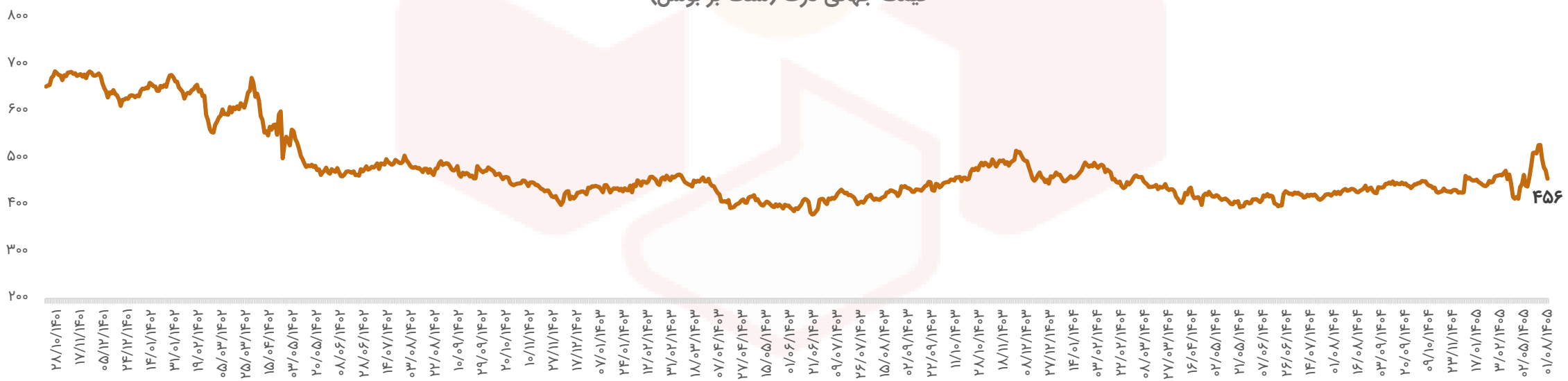


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

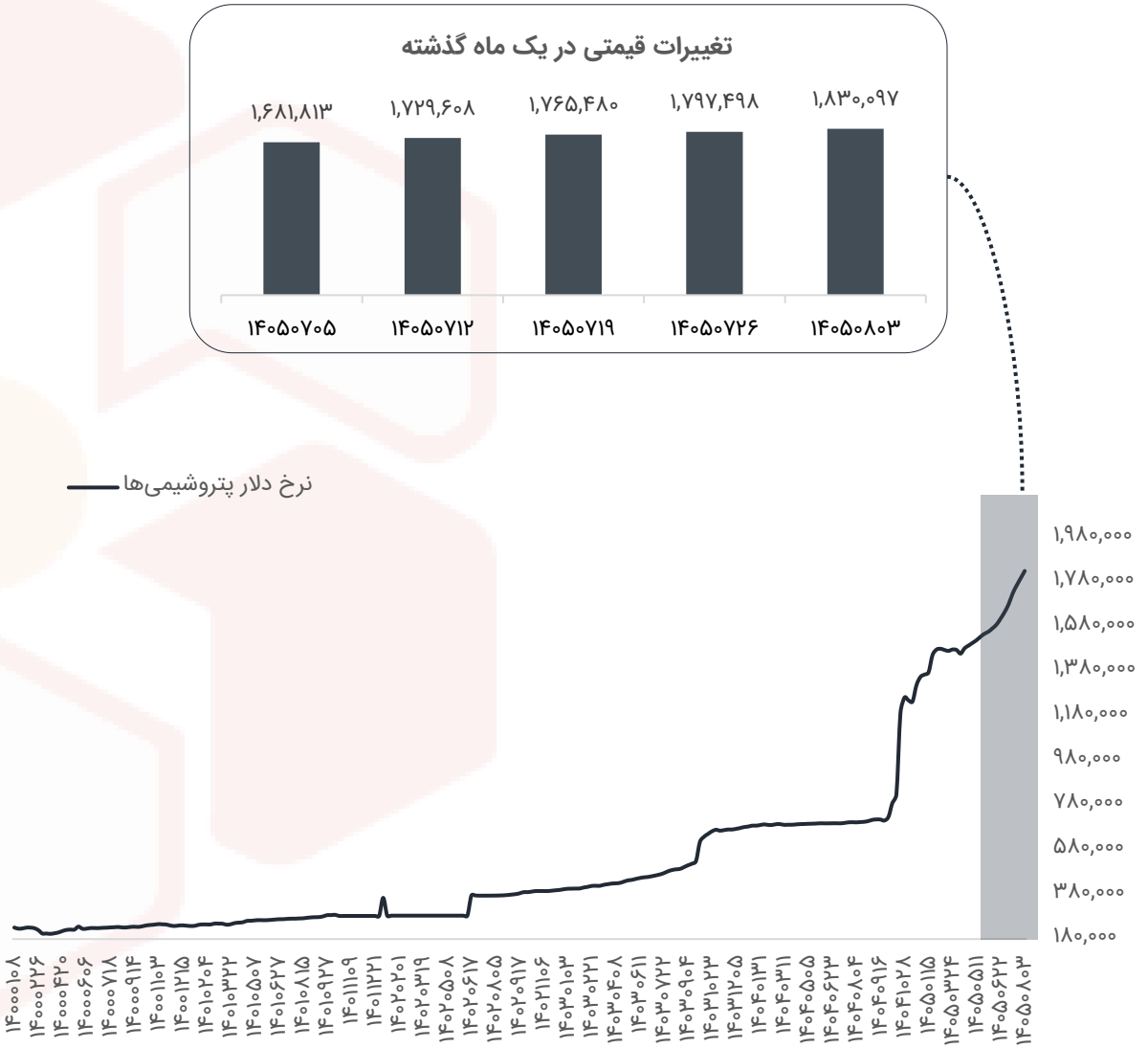


قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



جدول ۱: قیمت‌های محصولات پتروشیمی در بورس کالا

نام محصول	۱۴۰۵/۰۸/۰۳ (ریال)	۱۴۰۵/۰۷/۲۶ (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۲,۰۶۰,۰۰۵	۲,۰۶۸,۸۳۷	(۸,۸۳۲)	(۰.۴%)
آلکیل بنزن خطی	۳,۸۴۹,۲۴۲	۳,۶۲۶,۹۹۱	۲۲۲,۲۵۱	۶.۱%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۱,۹۱۶,۱۰۲	۱,۸۲۳,۷۴۱	۹۲,۳۶۱	۵.۱%
پلی اتیلن سبک خطی	۲,۰۵۹,۷۲۰	۱,۹۸۹,۷۲۲	۶۹,۹۹۸	۳.۵%
متانول	۶۴۳,۲۷۹	۵۸۹,۱۳۰	۵۴,۱۴۹	۹.۲%
سود کاستیک	۳۸۷,۰۱۱	۳۸۱,۰۱۳	۵,۹۹۸	۱.۶%
اسید استیک	۱,۰۱۶,۲۰۷	۱,۰۴۹,۳۳۴	(۳۳,۱۲۷)	(۳.۲%)
بنزن	۱,۹۰۱,۸۸۹	۱,۹۲۳,۴۹۲	(۲۱,۶۰۳)	(۱.۱%)
اوره گرانوله	۶۱۸,۸۰۰	۵۹۹,۲۶۸	۱۹,۵۳۲	۳.۳%
استایرن مونومر	۲,۶۰۳,۳۲۴	۲,۵۳۹,۰۲۲	۶۴,۳۰۲	۲.۵%



جدول ۱: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۸/۰۱	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۷/۲۴	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلین	سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا	۱,۳۶۲	۱,۳۳۲	۲.۳%	شگویا - نوری - شصفها - بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	فوب چین	۹۸۰	۹۶۰	۲.۱%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا	۸۲۰	۸۲۵	(۰.۶%)	بندر امام - شغدیر - شپترو و اروند
پلی استایرن	سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا	۱,۶۱۹	۱,۶۲۰	(۰.۱%)	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن (ABS)	سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا	۱,۷۲۰	۱,۶۹۰	۱.۸%	شبصیر - تبریز
ارتوزایلن	سی‌اف‌آر چین	۱,۳۶۰	۱,۳۵۵	۰.۴%	شصفها - نوری - شفارا
اتیلن	سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا	۱,۱۳۰	۱,۱۰۰	۲.۷%	ایلام - پارس - آریا - شپترو
پلی اتیلن سنگین	فوب خلیج فارس	۹۷۴	۹۷۲	۰.۲%	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم
پلی اتیلن سبک	فوب خلیج فارس	۱,۲۴۴	۱,۲۵۹	(۱.۲%)	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم

جدول ۱: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۸/۰۱	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۷/۲۴	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	فوب خلیج فارس	۱,۰۲۲	۱,۰۲۲	۰	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - پتروشیمی تبریز - جم
پلی پروپیلن	فوب خاورمیانه	۱,۱۷۱	۱,۱۲۹	۳.۷%	جم پیلن - جم - شاراک - مارون و شکبیر
متانول	سی‌اف‌آر چین	۴۷۰	۴۴۵	۵.۶%	زاگرس - شفن - شخارک و شسینا
استایرن مونومر	سی‌اف‌آر چین	۱,۴۱۲	۱,۳۶۰	۳.۸%	پارس - شبصیر و شجم
بنزن	سی‌اف‌آر چین	۱,۲۶۹	۱,۲۵۲	۱.۴%	بندرامام - نوری - شیران - پارس - بوعلی - شصفها
پروپیلن	سی‌اف‌آر چین	۱,۳۵۰	۱,۳۵۰	۰	ایلام - پتروشیمی تبریز - جم - جم پیلن - مارون - شاراک
بوتادین	سی‌اف‌آر چین	۱,۷۰۰	۱,۶۳۰	۴.۳%	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۲۱۱	۲۰۱	۵%	پتروشیمی اروند، شکلر

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege