

هفته‌نامه تحلیلی بازارهای جهانی

"هفته منتهی به ۸ 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

الکیل بنزن خطی

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
۳ نوامبر ۲۰۲۶	سه‌شنبه	PMI کلی چین	۵۲.۴	۵۲.۲
		سخنرانی رئیس بانک مرکزی اروپا		
۴ نوامبر ۲۰۲۶	چهارشنبه	PMIخدمات چین	۵۱.۶	۵۱.۵
		تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	(۲.۰۳۱)M	
۵ نوامبر ۲۰۲۶	پنجشنبه	PMI کلی اتحادیه اروپا	۵۳.۱	۵۱.۹
		PMI خدمات اتحادیه اروپا	۵۳	۵۱.۷
۶ نوامبر ۲۰۲۶	جمعه	PMI کلی آمریکا	۵۸.۴	۵۷.۶
		PMI خدمات آمریکا	۵۸.۸	۵۷.۹

بررسی وضعیت بازار جهانی در هفته گذشته

- عملکرد اقتصادی ایالات متحده در هفته گذشته -

هزینه نیروی کار شامل دستمزد و مزایای کارکنان غیرنظامی در ایالات متحده طی سه ماهه سوم سال ۲۰۲۶ با رشدی معادل ۰/۸ درصد همراه شد؛ رقمی که پس از افزایش ۰/۹ درصدی دوره پیشین، کاملاً منطبق بر انتظارات تحلیل‌گران بازار به ثبت رسید. هم‌زمان، میانگین نرخ بهره وام مسکن ۳۰ ساله با نرخ ثابت در ایالات متحده تا تاریخ ۲۹ اکتبر ۲۰۲۶ به ۷/۲۴ درصد تعدیل شد که بازتاب‌دهنده افت نسبت به میانگین ۷/۳۲ درصدی هفته پیش از آن است، هرچند کماکان بالاتر از مرز روانی ۷ درصد تثبیت شده باقی ماند. این دومین کاهش هفتگی متوالی به شمار می‌رود و روند نزولی بازدهی اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا از ابتدای ماه جاری را منعکس می‌سازد؛ متغیری که هزینه‌های استقراض و نرخ‌های تأمین مالی مسکن به لحاظ ساختاری همبستگی تنگاتنگی با بازدهی آن دارند.

بر پایه گزارش رسمی انجمن بانکداران وام مسکن، حجم تقاضا برای تسهیلات در هفته منتهی به ۲۳ اکتبر با افزایشی ۳/۴ درصدی روبه‌رو شد که ثبت نخستین بهبود تقاضا از ماه اوت تاکنون به شمار می‌رود و به هفت هفته رکود و انقباض پیاپی در این بازار پایان داد.

در بخش سنجش فشارهای تورمی نیز شاخص خالص بهای مصارف شخصی مصرف‌کنندگان در ایالات متحده—به‌عنوان سنجه مرجع و ترجیحی بانک مرکزی آمریکا جهت ارزیابی تورم بنیادین—طی ماه سپتامبر ۲۰۲۶ رشدی سالانه معادل ۳/۱ درصد را تجربه کرد که در مقایسه با نرخ ۳/۰ درصدی ماه اوت اندکی شتاب گرفت و کاملاً برآوردهای اجماعی بازار را پوشش داد.

تولید ناخالص داخلی ایالات متحده در سه ماهه سوم سال ۲۰۲۶ با نرخ سالانه‌شده ۳/۴ درصد گسترش یافت که پرشتاب‌ترین آهنگ رشد اقتصادی در یک سال گذشته محسوب می‌شود و فراتر از رشد ۲/۲ درصدی سه ماهه دوم و پیش‌بینی ۳/۲ درصدی نهادهای مالی قرار گرفت.

- عملکرد اقتصادی چین در هفته گذشته -

شاخص مدیران خرید بخش خدمات چین طی ماه اکتبر ۲۰۲۶ پس از ثبت رقم ۵۰/۲ در ماه سپتامبر (که بالاترین سطح در سه ماه اخیر به شمار می‌رفت) به ۴۹/۷ واحد کاهش یافت؛ رقمی که پایین‌تر از برآورد ۵۰/۵ واحدی تحلیل‌گران بازار قرار گرفت و بیانگر بازگشت فعالیت‌های بخش خدمات به محدوده انقباض برای ششمین بار در سال جاری میلادی است. فعالیت عملیاتی در هر دو بخش ساخت‌وساز و خدمات با تضعیف همراه شد که بخشی از آن بازتاب‌دهنده اثرات فصلی و تعطیلی‌های سراسری موسوم به هفته طلایی است.

جریان سفارش‌های جدید با افتی محسوس از ۴۶/۵ به ۴۴/۴ واحد تنزل یافت و فروش صادراتی نیز با شتاب بیشتری منقبض شد و از ۴۸/۵ به ۴۶/۵ واحد رسید، در حالی که شاخص اشتغال همچنان در سطحی شکننده تثبیت شد و از ۴۵/۹ به ۴۶/۰ واحد تغییر چندانی نشان نداد.

از منظر فشارهای هزینه‌ای، بهای نهاده‌های تولید برای سومین ماه متوالی به سیر صعودی خود ادامه داد، هرچند شتاب رشد آن با تعدیل از ۵۲/۵ به ۵۱/۵ واحد آرام‌تر شد. هم‌زمان، قیمت‌های فروش پس از صعود کوتاه‌مدت در ماه سپتامبر، بار دیگر به محدوده انقباض بازگشت و از ۵۰/۳ به ۴۹/۵ واحد افت کرد؛ رویدادی که در برآیند خود، شاخص اطمینان تجاری و چشم‌انداز آتی فعالان اقتصادی را با سقوط به پایین‌ترین سطح در هشت ماه گذشته، در تراز ۵۰/۷ واحد نشاند.

در حوزه صنعت نیز شاخص مدیران خرید بخش تولیدی چین طی ماه اکتبر ۲۰۲۶ از ۵۰/۱ واحد در ماه سپتامبر به ۴۹/۳ واحد تنزل یافت که ضعیف‌تر از پیش‌بینی ۵۰ واحدی بازار بود و پایین‌ترین رقم ثبت‌شده از ماه ژوئیه تاکنون به شمار می‌رود.

بررسی وضعیت بازار جهانی در هفته گذشته

- وضعیت بازار بدهی ایالات متحده در هفته گذشته -

میانگین نرخ بهره تسهیلات مسکن ۳۰ ساله با نرخ ثابت در ایالات متحده تا تاریخ ۲۹ اکتبر ۲۰۲۶ به ۷/۲۴ درصد تعدیل شد که بازتاب‌دهنده افت در مقایسه با میانگین ۷/۳۲ درصدی هفته پیشین است، هرچند کماکان بالاتر از مرز روانی ۷ درصد تثبیت شده باقی ماند. این دومین کاهش هفتگی پیاپی به شمار می‌رود و تداوم روند نزولی بازدهی اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا از ابتدای ماه جاری را منعکس می‌سازد؛ متغیری که هزینه‌های استقراض و نرخ‌های تأمین مالی مسکن به لحاظ ساختاری همبستگی تنگاتنگی با تحولات بازدهی آن دارند. این در حالی است که در دوره مشابه سال گذشته، میانگین نرخ این تسهیلات در سطح ۶/۱۷ درصد قرار داشت که نشان‌دهنده پایداری بار انقباضی هزینه‌های استقراض بر خریداران مسکن است. هم‌زمان در بخش تسهیلات میان‌مدت، میانگین نرخ بهره وام مسکن ۱۵ ساله با نرخ ثابت نیز مسیری کاهشی را پیمود و با افت از رقم ۶/۶۸ درصدی هفته ماقبل، به سطح ۶/۶۰ درصد رسید.

- وضعیت بازار سهام ایالات متحده در هفته گذشته -

شاخص‌های اصلی سهام در وال‌استریت طی معاملات روز جمعه، در سایه موج فراگیر عرضه و خروج سرمایه از سهام بخش فناوری، با ریزش شدیدی به کار خود پایان دادند. بر این اساس، شاخص اس‌اندپی ۵۰۰ افتی ۱/۸ درصدی را متحمل شد، شاخص نزدک سقوطی ۳/۵ درصدی را به ثبت رساند و میانگین صنعتی داوجونز نیز در پی انتشار صورت‌های مالی ناامیدکننده غول‌های فناوری، با کاهشی ۵۷۲ واحدی بسته شد. در کانون توجه بازار، سهام شرکت اینتل پس از ارائه چشم‌انداز درآمدی ضعیف‌تر از پیش‌بینی‌ها، سقوط آزاد ۲۸/۶ درصدی را تجربه کرد. شرکت آمازون نیز پس از اعلام عملکرد مالی کمتر از انتظار در سه ماهه سوم و انتشار برنامه‌هایی مبنی بر افزایش چشمگیر هزینه‌های سرمایه‌ای، با افت ۱/۴ درصدی ارزش سهام روبه‌رو شد. پدیدار شدن نشانه‌هایی از افت شتاب رشد در درآمدهای مرتبط با هوش مصنوعی، تردیدها و ارزیابی‌های موشکافانه پیرامون پایداری تقاضا در این حوزه و میزان بازدهی واقعی مبالغ کلان سرمایه‌گذاری‌شده را دوچندان کرده است. در این میان، بخش صنایع نیمه‌رسانا تحت فشار شدید فروش قرار گرفت؛ به‌گونه‌ای که بهای سهام انویدیا ۴/۲ درصد، ای‌ام‌دی ۱۱ درصد، برادکام ۵/۵ درصد و مایکرون ۵/۳ درصد کاهش یافت. در میان شرکت‌های بزرگ فناوری نیز سهام شرکت آلفابت در پی ریزش ۱۲/۶ درصدی در روز ماقبل، ۱/۴ درصد دیگر افت کرد.

در نقطه مقابل، سهام شرکت‌های حوزه انرژی در سایه عملکرد فراتر از انتظار در سه ماهه سوم، مسیری صعودی را پیمودند؛ به‌طوری‌که ارزش سهام اکسان‌موبیل ۲/۲ درصد و شورون ۱/۷ درصد رشد را ثبت کردند. در مقیاس هفتگی، شاخص‌های اس‌اندپی ۵۰۰، نزدک و داوجونز به ترتیب با ثبت ارقام منفی ۰/۹ درصد، ۲/۴ درصد و ۱/۲ درصد، عملکردی نزولی را بر جای گذاشتند.

پیش‌بینی وضعیت بازار جهانی در هفته آتی

طی هفته پیش‌رو، توجه فعالان بازارهای مالی و کالایی جهان بیش از هر چیز معطوف به برگزاری انتخابات میان‌دوره‌ای کنگره ایالات متحده خواهد بود؛ رویدادی سرنوشت‌ساز که بر پایه نظرسنجی‌ها، با ریسک از دست رفتن اکثریت جمهوری‌خواهان در مجلس نمایندگان و حتی به خطر افتادن موازنه قوا در مجلس سنا همراه است و در صورت وقوع، پیشبرد اولویت‌های اقتصادی و برنامه‌های دونالد ترامپ را با پیچیدگی‌های جدی قانون‌گذاری مواجه خواهد ساخت. هم‌زمان، تنش‌های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه و اوکراین کماکان به‌عنوان متغیرهای برون‌زای بااهمیت، در کانون رصد فعالان بازار باقی خواهند ماند.

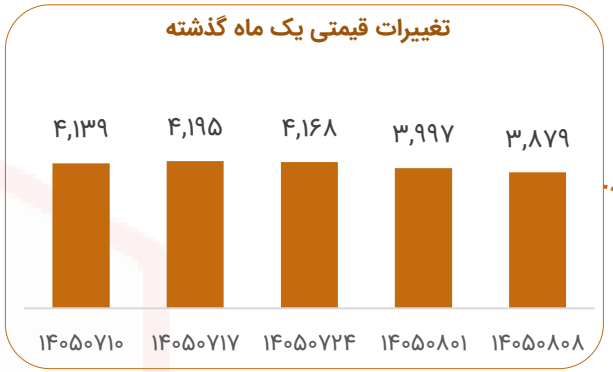
در بخش گزارش‌های درآمدی، فصل انتشار صورت‌های مالی سه‌ماهه سوم تداوم می‌یابد و شرکت‌های عمده‌ای نظیر اپل، پالانتیر، ای‌ام‌دی، کوالکام، اوبر و مک‌دونالد نتایج عملکرد دوره‌ای خود را ارائه خواهند کرد؛ گزارش‌هایی که به‌ویژه در حوزه شرکت‌های پیشرو فناوری، معیاری برای سنجش پایداری تقاضا در صنعت هوش مصنوعی به شمار می‌روند. هم‌زمان در بخش انرژی، نشست وزرای سازمان کشورهای صادرکننده نفت و شرکای آن برای دریافت جهت‌گیری‌های معتبر از سهمیه‌های تولید و تراز عرضه نفت خام به‌دقت رصد خواهد شد.

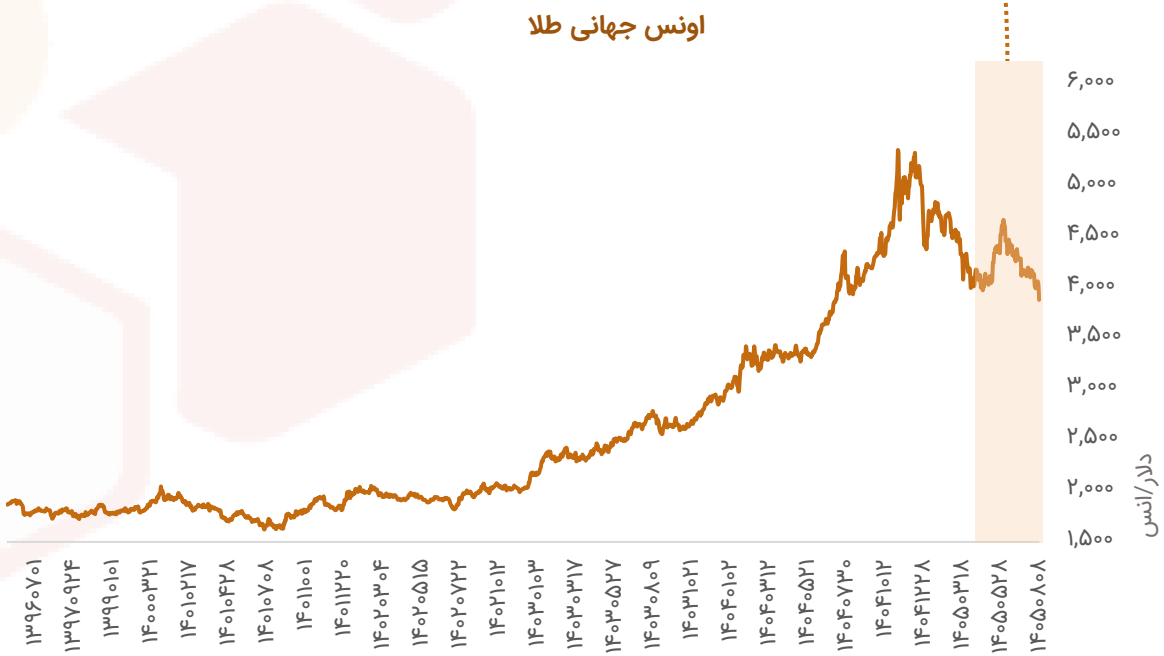
در حوزه متغیرهای بنیادین اقتصاد کلان، انتشار گزارش ماهانه بازار کار و اشتغال ایالات متحده در صدر اولویت‌ها قرار دارد؛ افزون بر این، شاخص‌های مدیران خرید مؤسسه مدیریت عرضه، آمار فرصت‌های شغلی و گردش نیروی کار، سفارش‌های کارخانه‌ای، ارقام تراز تجاری و قرائت مقدماتی شاخص اطمینان مصرف‌کننده دانشگاه میشیگان منتشر می‌شوند که شواهد تازه‌ای از وضعیت تاب‌آوری مصرف‌کنندگان و تقاضای نهایی ارائه خواهند داد.

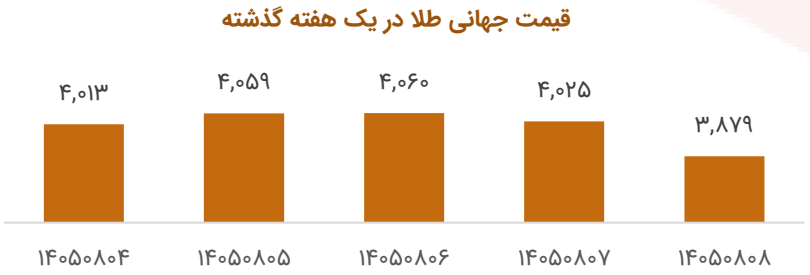
در پهنه اقتصاد بین‌الملل نیز سرمایه‌گذاران تحولات مربوط به شاخص‌های مدیران خرید در چین، برآوردهای نرخ تورم در حوزه پولی یورو و نتایج نشست‌های تعیین نرخ بهره و سیاست پولی بانک‌های مرکزی انگلستان، استرالیا، سوئد، نروژ، برزیل و مکزیک را برای ارزیابی دورنمای نقدینگی و نوسانات بازارهای ارزی جهان زیر نظر خواهند داشت.

بررسی بازار جهانی: طلا

- بازار جهانی طلا در هفته پایانی اکتبر ۲۰۲۶، نوسانات شدیدی را تجربه کرد و با سقوطی کم‌سابقه مواجه شد. درحالی‌که معاملات در ابتدای هفته با ثبات نسبی همراه بود، در روزهای پایانی ماه فشار فروش سنگینی بر بازار حاکم شد و قیمت هر اونس طلا به محدوده ۳,۸۷۵ دلار، پایین‌ترین سطح خود طی بیش از یک سال اخیر، سقوط کرد.
- در روزهای ابتدایی هفته، قیمت طلا با رشد نسبی ۱/۱ درصدی به سطح ۴,۰۶۱ دلار در هر اونس رسید که ناشی از بازگشت موقت خریداران به بازار بود. بااین‌حال، روز جمعه ۳۰ اکتبر (۸ آبان)، بازار فلزات گران‌بها با شوک قابل‌توجهی مواجه شد. در جریان معاملات این روز، قیمت طلا بیش از ۳/۶ درصد و در حدود ۴ درصد کاهش یافت و حمایت‌های روانی ۴,۰۰۰ و ۳,۹۰۰ دلاری را به‌سرعت از دست داد. هم‌زمان، نقره نیز با افتی ۶ درصدی به زیر سطح ۵۰ دلار سقوط کرد و در محدوده ۴۹/۱۲ دلار قرار گرفت؛ موضوعی که از خروج گسترده سرمایه از بازار فلزات گران‌بها حکایت داشت.
- تحلیلگران دو عامل اصلی را در بروز این ریزش سنگین مؤثر می‌دانند. نخست، افت شدید بازار سهام آمریکا، به‌ویژه سهام شرکت‌های فناوری فعال در حوزه هوش مصنوعی، بود که سرمایه‌گذاران را برای تأمین نقدینگی و جبران زیان‌های خود به فروش دارایی‌های نقدشونده‌ای مانند طلا وادار کرد. عامل دوم، افزایش فشارهای تورمی در پی رشد قیمت نفت و تقویت احتمال افزایش مجدد نرخ بهره توسط فدرال رزرو آمریکا بود. ازآنجاکه طلا دارایی بدون بازده محسوب می‌شود، چشم‌انداز افزایش نرخ بهره، هزینه فرصت نگهداری این فلز را افزایش داده و از جذابیت سرمایه‌گذاری در آن کاسته است.

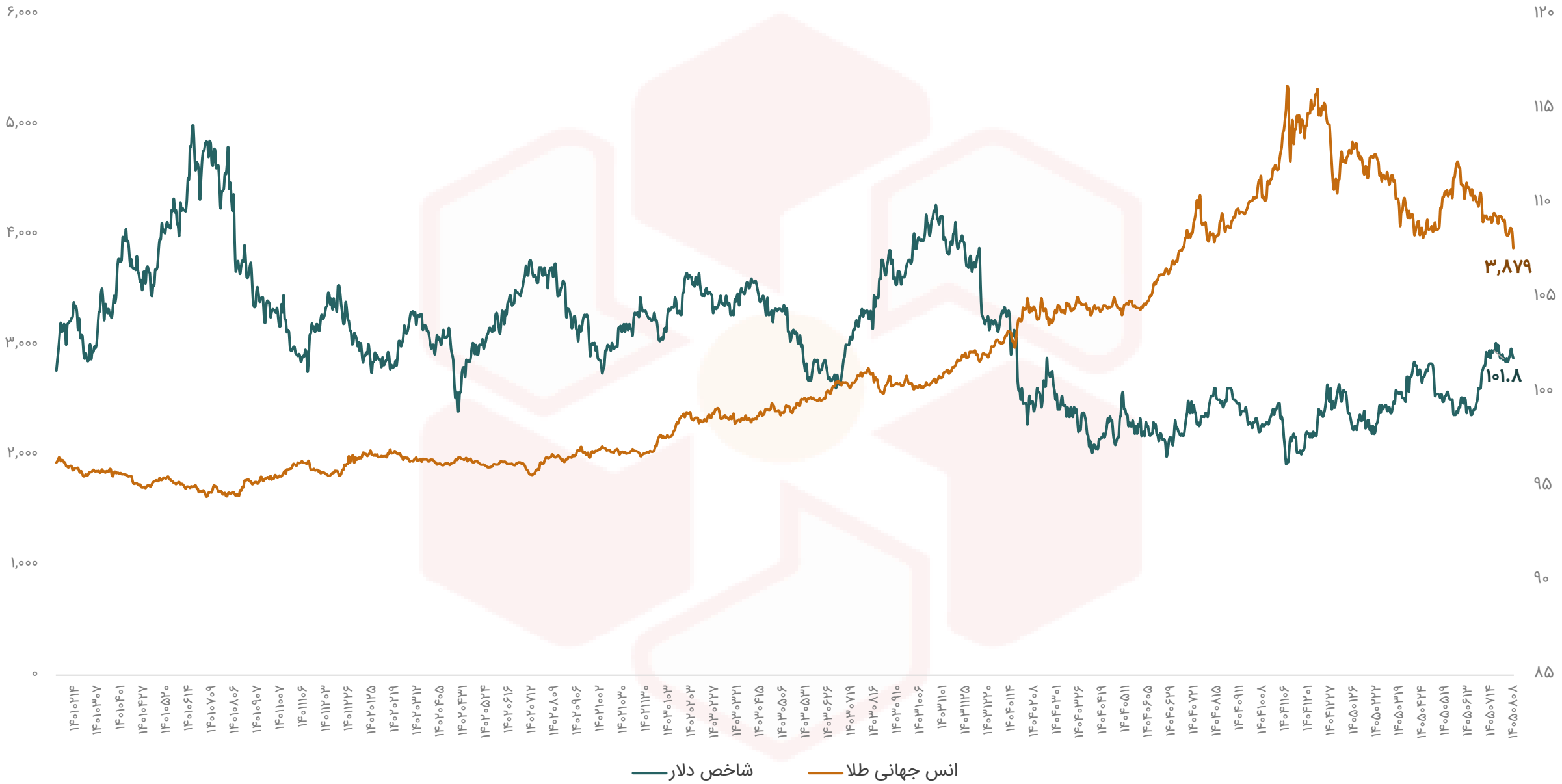






خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی روند اونس طلا و شاخص دلار



تحلیل تکنیکال طلا

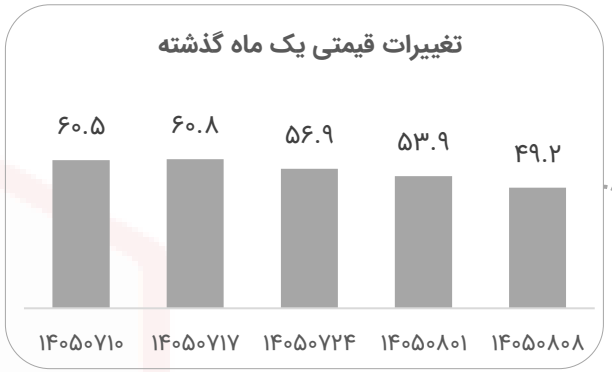
حمایت‌ها و مقاومت‌ها	
آخرین قیمت (دلار)	۳,۸۷۶
مقاومت اول (دلار)	۳,۹۰۰
مقاومت دوم (دلار)	۳,۹۸۰
حمایت اول (دلار)	۳,۸۰۰
حمایت دوم (دلار)	۳,۷۰۰

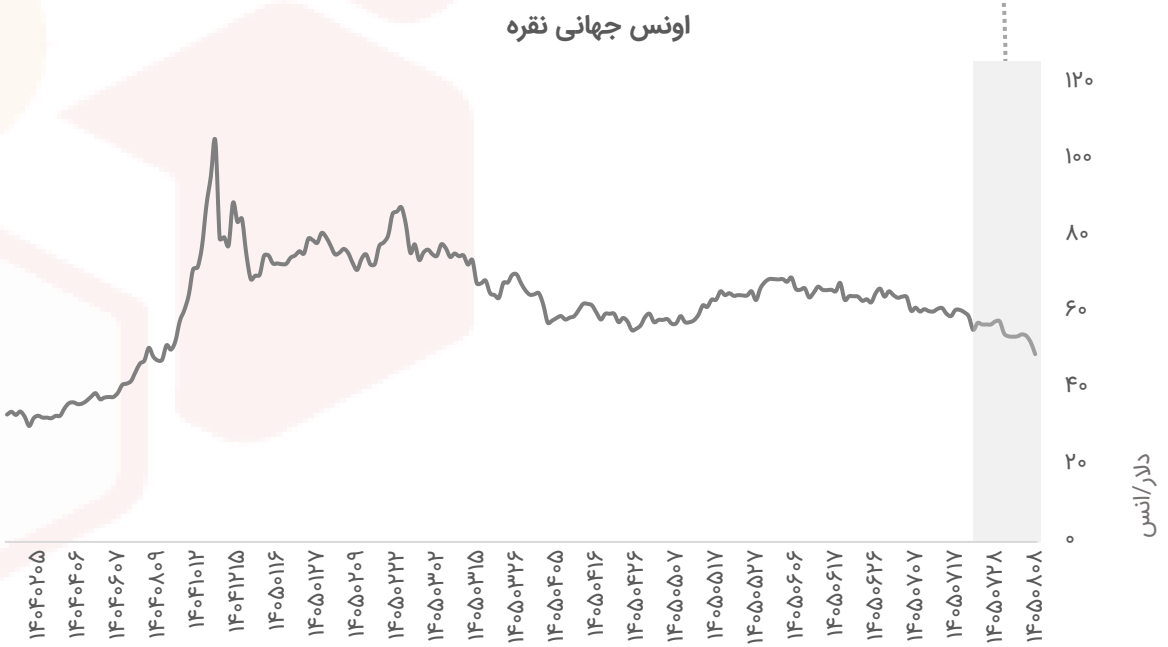


- در تایم‌فریم روزانه، قیمت طلا طی هفته گذشته پس از صعود تا محدوده ۴,۰۶۰ دلار، در روزهای پنجشنبه و جمعه تحت تأثیر فشار شدید فروش، روندی نزولی در پیش گرفت و معاملات هفتگی را در محدوده ۳,۸۷۶ دلار به پایان رساند. در حال حاضر، نمودار طلا در فاز اصلاحی و نزولی قرار دارد و با توجه به کراس نزولی میانگین‌های متحرک ۱۰۰ و ۲۰۰ روزه، انتظار می‌رود این روند همچنان ادامه یابد. در کوتاه‌مدت نیز، با توجه به شکست حمایت ۳,۹۰۰ دلاری، در صورت تثبیت قیمت در سطوح پایین‌تر از این محدوده، می‌توان انتظار داشت فشار نزولی تداوم یافته و قیمت به سمت حمایت‌های بعدی در محدوده‌های ۳,۸۰۰ و ۳,۷۰۰ دلار حرکت کند.

بررسی بازار جهانی: نقره

- در هفته گذشته، بازار جهانی نقره هم‌راستا با طلا، روندی نزولی را تجربه کرد، با این تمایز که دامنه نوسانات و شدت افت قیمت در این بازار به‌مراتب عمیق‌تر به ثبت رسید. در روزهای آغازین هفته معاملاتی، بهای هر اونس نقره با ثباتی نسبی در محدوده ۵۴/۳۰ تا ۵۴/۵۰ دلار دادوستد شد و حتی افزایش محدودی را به نمایش گذاشت؛ با این حال، این آرامش موقتی دیری نپایید و از میانه هفته، شیب نزولی قیمت‌ها شتاب گرفت.
- نقطه عطف این ریزش در روز جمعه رقم خورد؛ جایی که نقره با افتی سنگین و سقوط روزانه نزدیک به ۶ درصد مواجه گردید. در جریان این نشست معاملاتی، نقره سطح حمایت روانی و کلیدی ۵۰ دلاری را به‌سرعت از دست داد و تا کف قیمتی ۴۸/۹۰ تا ۴۹/۲۷ دلار در هر اونس عقب‌نشینی کرد. این موج پرشتاب عرضه در روزهای پایانی ماه موجب شد تا نقره در مجموع معاملات ماه اکتبر، زیانی در حدود ۱۷ تا ۱۹ درصد را ثبت کرده و بخش عمده‌ای از دستاوردهای ماه‌های گذشته خود را واگذار کند.
- محرک‌های اصلی این سقوط تاریخی هم‌پوشانی کاملی با عوامل ریزش بازار طلا داشت. تشدید فشارهای تورمی متأثر از صعود بهای نفت خام و تقویت گمانه‌زنی‌ها پیرامون احتمال افزایش مجدد نرخ بهره سیاستی از سوی بانک مرکزی ایالات متحده، جذابیت نقره را به‌عنوان دارایی فاقد بازده بهره‌ای به‌شدت تضعیف کرد.







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 رسیده به محدوده ۵۴.۴ دلار در اواسط هفته، با فشار فروش مواجه شد و با از دست دادن یکی پس از دیگری حمایت‌ها، در پایان هفته در محدوده ۴۹ دلار قرار گرفت؛ با توجه به قرارگیری اندیکاتور RSI در محدوده اشباع فروش، می‌توان انتظار داشت شاهد پولبک قیمت به سمت محدوده‌های بالاتر باشیم، اگرچه روند کوتاه‌مدت همچنان نزولی ارزیابی شده و انتظار می‌رود قیمت به سمت حمایت‌های بعدی در محدوده‌های ۴۷.۶ و ۴۵.۸ دلار حرکت کند.

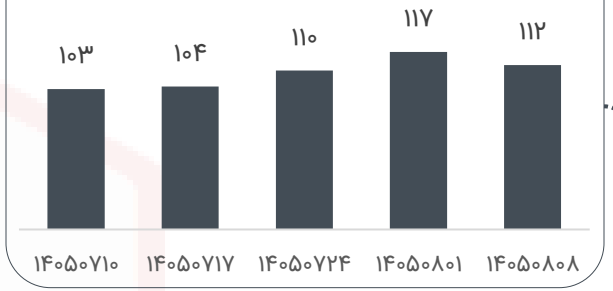
بررسی بازار جهانی: نفت خام

- بازار جهانی نفت در هفته پایانی اکتبر برخلاف بازار فلزات گران‌بها، شاهد حفظ سطوح قیمتی بسیار بالا و تداوم التهاب بود. در این بازه زمانی، قیمت نفت خام وست تگزاس اینترمدیت آمریکا در کانال ۱۰۲ تا ۱۰۴ دلار نوسان کرد و در ۳۰ اکتبر به حدود ۱۰۴/۱۲ دلار در هر بشکه رسید. نفت برنت نیز که به عنوان شاخص جهانی شناخته می‌شود، در این هفته قدرتمند ظاهر شد و در محدوده ۱۱۳ تا ۱۱۵ دلار معامله شد، اگرچه در روز جمعه با قیمت ۱۱۲ دلار به کار خود پایان داد.
- عامل اصلی این قیمت‌های بالا، تشدید تنش‌های ژئوپلیتیک و اختلالات فیزیکی در عرضه بود. گزارش‌ها نشان می‌دهند که درگیری‌ها در خلیج فارس (از جمله آسیب به زیرساخت‌های انرژی نظیر خطوط لوله عربستان) و تداوم محدودیت‌های مرتبط با روسیه، پریمیوم ریسک بالایی را به بازار تحمیل کرده است. علاوه بر این، کمبود بی‌سابقه در بازار فرآورده‌های نفتی به‌ویژه گازوئیل (دیزل) باعث شد تا پالایشگاه‌ها برای پاسخ به این تقاضا، خرید نفت خام خود را در سطح بالایی نگه دارند که این امر به عنوان یک محرک صعودی قدرتمند عمل کرد.
- این جهش قیمتی سوخت در روزهای پایانی اکتبر خبر بسیار خوبی برای غول‌های انرژی بود؛ به‌طوری‌که گزارش‌های منتشر شده در ۳۱ اکتبر نشان از سود بادآورده ۵۶ میلیارد دلاری شرکت‌های بزرگ نفتی به دلیل رشد بی‌سابقه حاشیه سود پالایش داشت. با این وجود، ترس از رکود اقتصادی همچنان در پس‌زمینه بازار وجود دارد. بر اساس نظرسنجی انجام‌شده از ۳۲ تحلیلگر ارشد در ۳۰ اکتبر، با وجود قیمت‌های بالای ۱۱۰ دلار در مقطع فعلی، پیش‌بینی می‌شود میانگین قیمت نفت برنت برای کل سال ۲۰۲۶ در نهایت حول و حوش ۹۲/۸۸ دلار تعدیل شود.

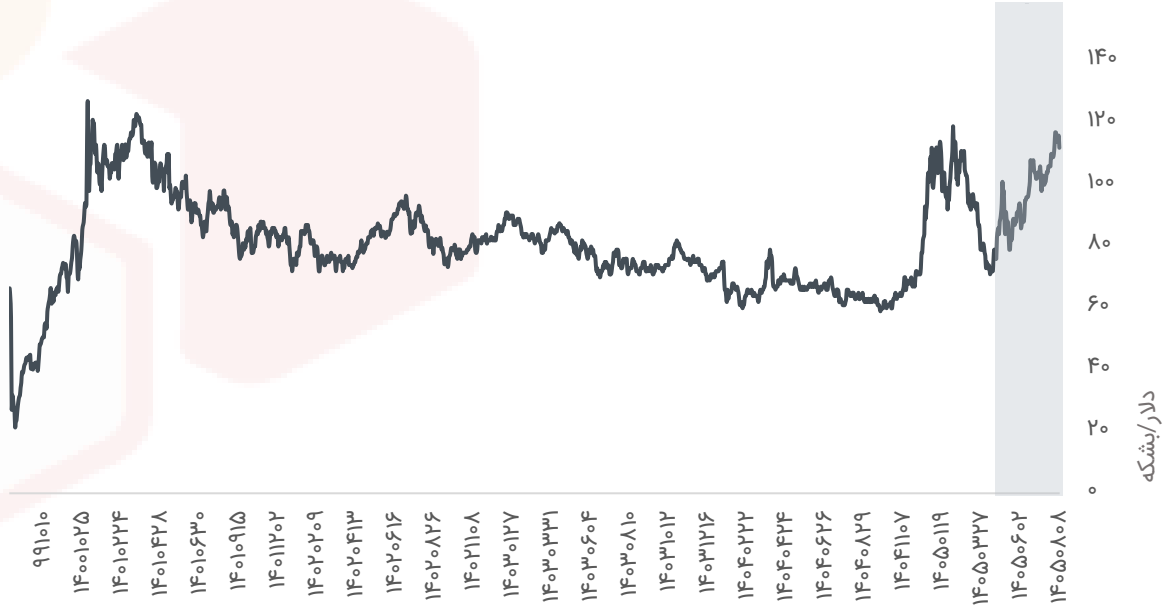
قیمت نفت برنت در یک هفته گذشته



تغییرات قیمتی یک ماه گذشته



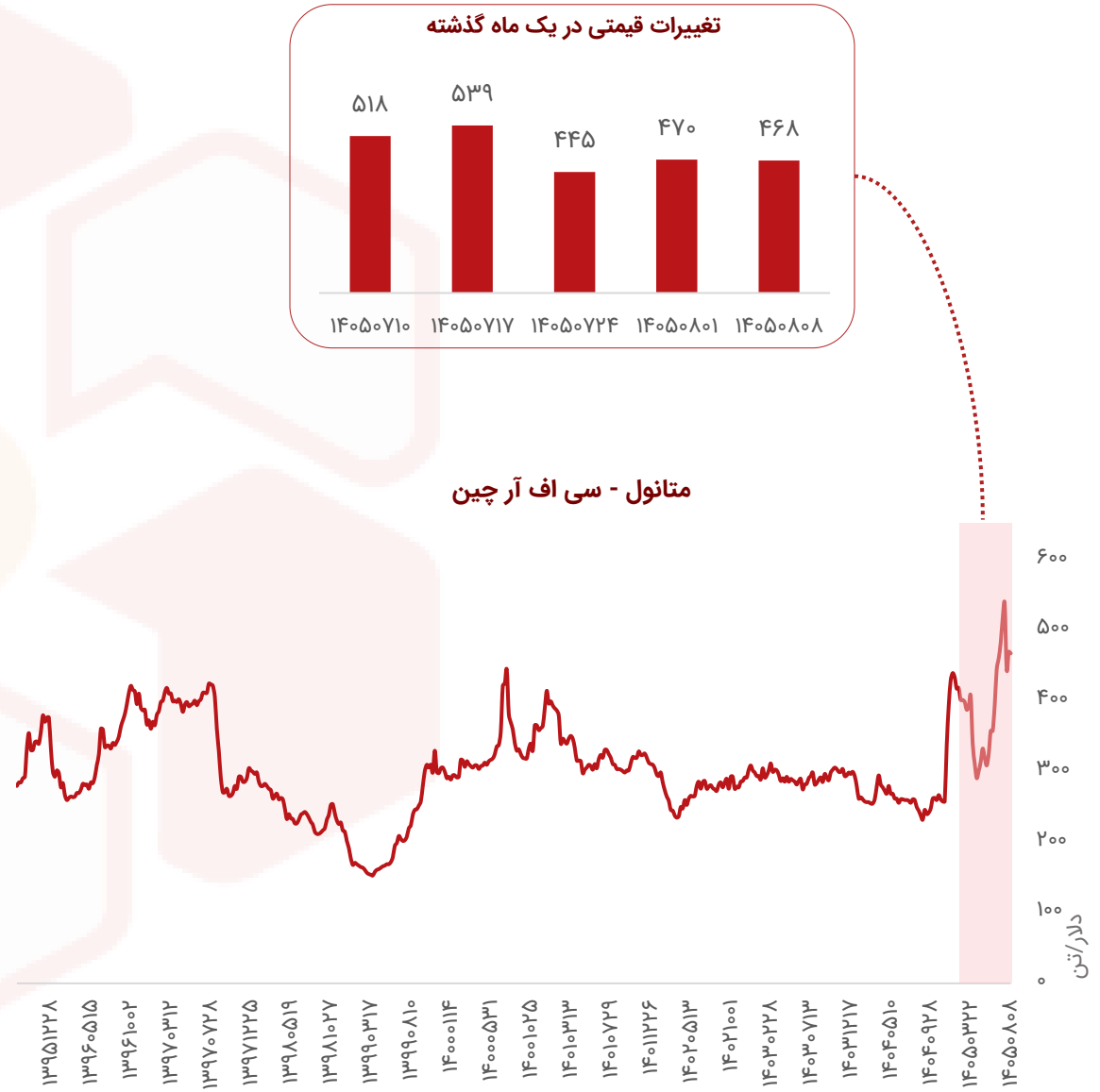
نفت برنت



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

بررسی بازار جهانی: متانول

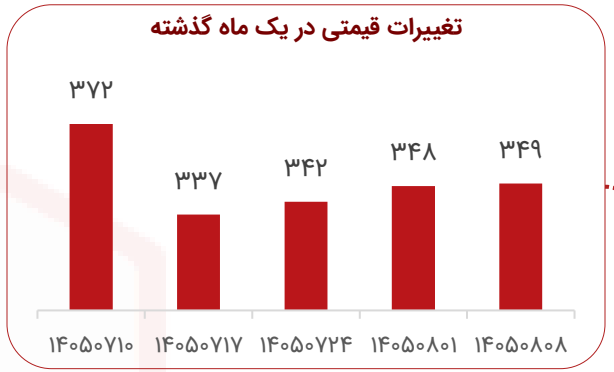
- طی معاملات هفته گذشته، قیمت‌های متانول در بازارهای آسیا روندی ناهمگون را به نمایش گذاشتند؛ به‌گونه‌ای که بازار آسیای جنوب شرقی تقویت شد، اما تالارهای معاملاتی چین و تایوان با افت نرخ مواجه شدند. در این میان، بهای هر تن متانول سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا، روندی صعودی را تجربه کرد و در سطح ۶۵۰ دلار ارزیابی شد. در اندونزی، معامله یک محموله ۵,۰۰۰ تنی برای تحویل در اواسط ماه نوامبر، با صرف قیمتی ۷ درصدی نسبت به نرخ ارزیابی‌شده مؤسسه آیسیس در آسیای جنوب شرقی (بر مبنای بارنامه دو هفته نخست همراه با ارائه گواهی ترجیحی مبدأ) یا صرف قیمتی معادل ۲ درصد بدون احتساب این گواهی نهایی گردید.
- در نقطه مقابل، بازار چین در پی افت نرخ‌های داخلی و رکود در ثبت سفارش‌های خرید و فروش، روندی نزولی به خود گرفت؛ به‌طوری‌که قیمت هر تن سی‌اف‌آر چین با کاهشی ۲ دلاری نسبت به هفته پیشین، در سطح ۴۶۸ دلار ارزیابی شد. در بازار داخلی شرق چین نیز بهای هر تن محصول طی هفته اخیر کاهش یافت و به ۳,۸۶۸ یوان رسید و معاملات نقدی آن در بازه ۳,۸۱۵ تا ۳,۹۲۰ یوان به‌صورت تحویل درب مخزن (ex-tank) انجام شد؛ فعالان بازار اعم از خریداران و عرضه‌کنندگان تأکید دارند که تداوم ضعف تقاضا در صنایع پایین‌دستی، فشار مضاعفی را بر قیمت‌های داخلی تحمیل کرده است.
- در بازار کره جنوبی، به اذعان معامله‌گران، تراز عرضه و تقاضا در حالت تعادل نسبی قرار داشت و قیمت‌های تحویل درب مخزن بدون دگرگونی ملموس در مقایسه با هفته ماقبل، در محدوده ۸۰۰ تا ۸۲۰ وون در هر کیلوگرم (معادل ۵۹ تا ۶۱ سنت در هر کیلوگرم) تثبیت شد؛ نرخ متانول سی‌اف‌آر کره جنوبی نیز در سایه مذاکرات قیمتی محدود، بدون نوسان در سطح ۶۰۰ دلار در هر تن باقی ماند.
- هم‌زمان در تایوان، تمایل به خرید طی هفته گذشته تا حدودی بهبود یافت و صنایع مصرف‌کننده نهایی مظنه‌هایی برای محموله‌های بارگیری ماه دسامبر در سطوح ۵۸۸ و ۵۹۰ دلار در هر تن دریافت کردند. همچنین معامله یک محموله ۵,۰۰۰ تنی به مقصد بندر مای‌لائو، پس از پایان سازوکار رسمی ارزیابی پایان روز مؤسسه پلاتس در تاریخ ۳۰ اکتبر، در دامنه ۵۸۰ تا حدود ۵۸۵ دلار در هر تن نهایی شد. با این حال، در برآیند عمومی معاملات، میانگین بهای متانول تحویل در بنادر تایوان با پرداخت کرایه حمل روندی کاهشی را پشت سر گذاشت و در تراز ۶۰۵ دلار در هر تن بسته شد.

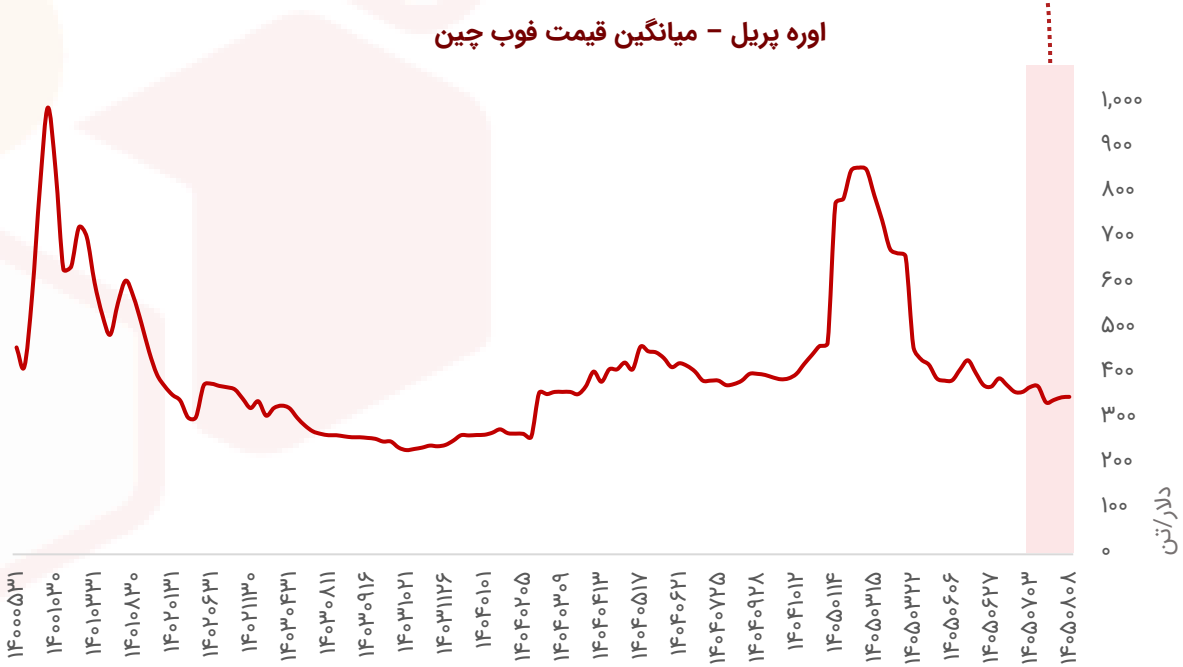


خیابان قائم مقام فراهانی – خیابان خدری – پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: اوره

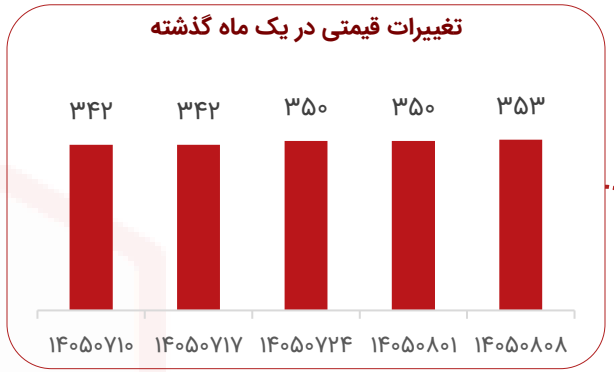
- در هفته گذشته، فضای حاکم بر بازارهای جهانی اوره متفاوت بود؛ به‌طوری‌که بازار اروپا به‌واسطه افزایش هزینه‌های گاز طبیعی از حمایت قوی برخوردار بود، اما فعالیت معاملاتی در اغلب مناطق دیگر محدود و کم‌رونق باقی ماند.
- قیمت اوره گرانول در شمال آفریقا روی سطوح بالاتری که در هفته‌های اخیر ثبت شده بود باقی ماند و هزینه‌های بالای گاز در اروپا به تقویت آن کمک کرد. تولیدکنندگان از انجام معاملات با قیمت ۵۳۰ تا ۵۳۵ دلار بر تن به صورت فوب مصر خبر دادند.
- بازارهای آسیا و اقیانوسیه با رکود همراه بودند و تداوم صادرات چین و نبود نشانه‌ای از برگزاری مناقصه جدید در هند، بر فضای بازار سایه انداخته بود. تقاضای منطقه‌ای ضعیف بود و تنها در فیلیپین، تایوان و کره جنوبی برای برخی محموله‌ها تقاضا وجود داشت. در بازارهای غرب کانال سوئز، قیمت اوره گرانول در برزیل با تضعیف به محدوده ۴۶۰ تا ۴۸۵ دلار به ازای هر تن سی اف آر رسید. همچنین، قیمت محموله‌های اوره بارج در آمریکا در ادامه هفته در محدوده پایین ۴۳۰ دلار به ازای هر تن فوب نیواورلئان تثبیت شد.
- قیمت قراردادهای گاز طبیعی با سررسید ماه آتی در هاب TTF هلند، در میانه هفته از ۱۰۰ یورو به ازای هر مگاوات‌ساعت فراتر رفت، اما روز پنج‌شنبه مجدداً به کمتر از ۹۹ یورو به ازای هر مگاوات‌ساعت کاهش یافت. دومین تولیدکننده بزرگ نیتروژن در منطقه نیز روز سه‌شنبه هشدار داد که به‌دلیل بالا بودن هزینه‌ها، در حال بررسی مجموعه‌ای از توقف‌های تولید در واحدهای خود است. هزینه تولید اوره گرانول بیش از ۱۰۰ یورو به ازای هر تن بالاتر از قیمت FCA محصول وارداتی است.
- مناقصه مورد انتظار اوره در هند هنوز برگزار نشده است؛ با این حال، برخی فعالان بازار پیش‌بینی می‌کنند این مناقصه طی یک هفته آینده اعلام شود.
- یک کشتی حامل اوره از عربستان سعودی از تنگه هرمز عبور کرده و بامداد روز پنج‌شنبه در خارج از خلیج فارس مشاهده شده است. این چهارمین کشتی حامل اوره با مبدأ غیرایرانی است که طی ماه جاری خلیج فارس را ترک می‌کند.

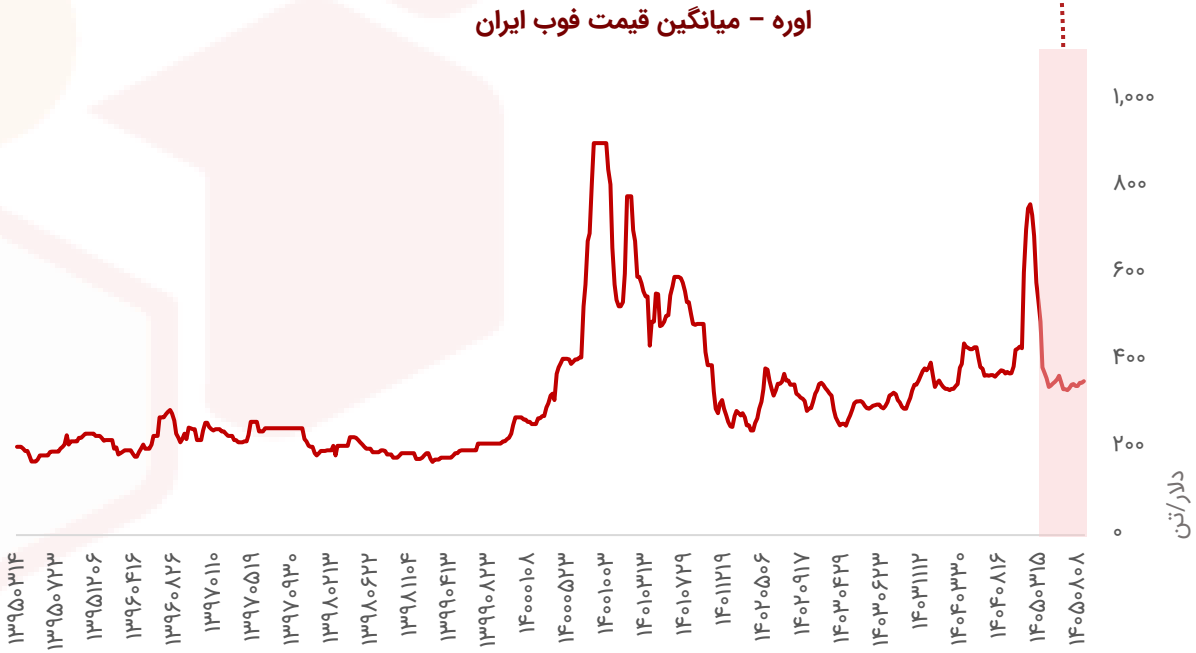




بررسی عملکرد اوره‌سازان ایرانی در بازارهای جهانی

- قیمت اوره گرانول ایران بر اساس پیشنهادهای خرید و فروش، در محدوده ۳۵۲ تا ۳۵۵ دلار به ازای هر تن فوب ارزیابی شد. پردیس، ۳۰ تا ۶۰ هزار تن اوره گرانول را برای بارگیری در ماه نوامبر، با حداقل قیمت ۳۵۵ دلار به ازای هر تن فوب عرضه کرد. با این حال، تا زمان انتشار گزارش، معامله‌ای انجام نشده بود.
- پتروشیمی پردیس همچنان دو فاز تولیدی خود را با حدود ۸۰ درصد ظرفیت اسمی در مدار دارد، در حالی که فاز سوم این شرکت همچنان از مدار تولید خارج است.

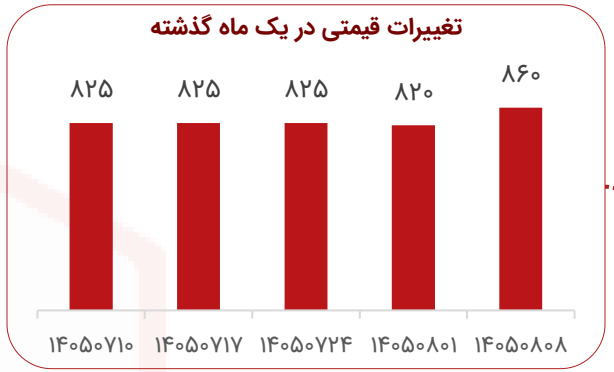


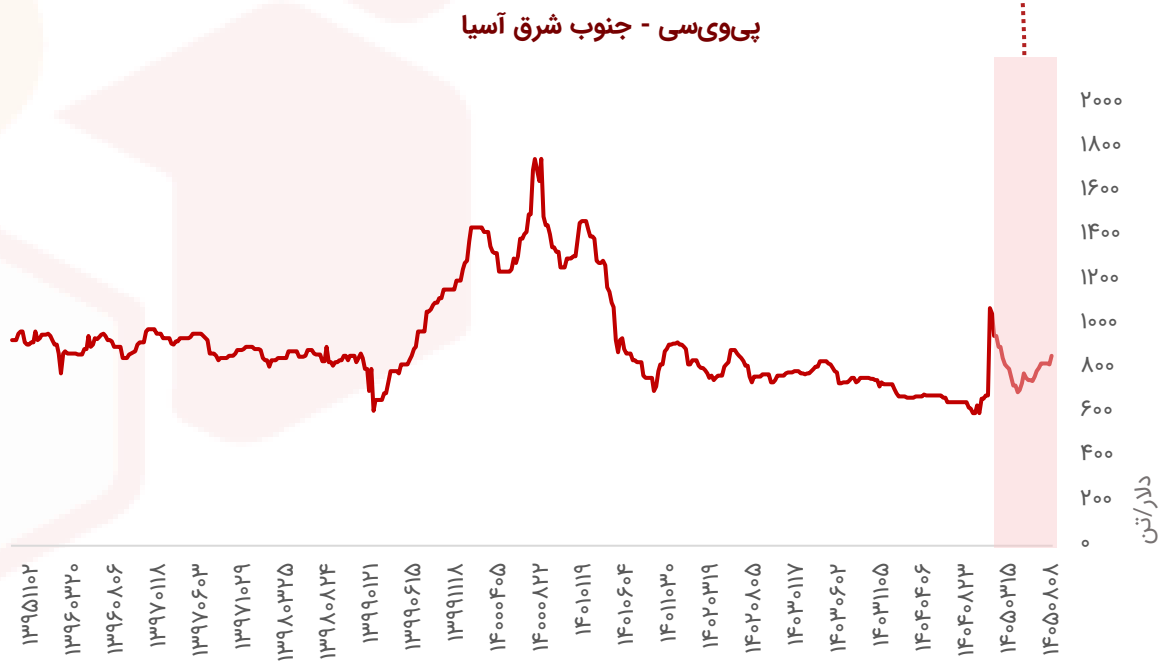


خیابان قائم مقام فراهانی – خیابان خدری – پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: پلی‌وینیل‌کلراید (PVC)

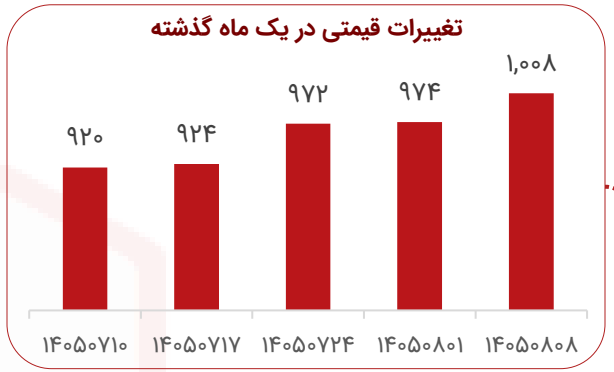
- طی هفته گذشته، بهای پلی‌وینیل کلراید (PVC) در بازارهای آسیا تحت‌تأثیر افزایش هزینه خوراک و محدودیت عرضه روندی صعودی داشت؛ به‌طوری‌که قیمت هر تن محصول سی‌اف‌آر چین و آسیای جنوب شرقی به‌ترتیب با رشد ۱۵ و ۴۰ دلاری به ۸۷۰ و ۸۶۰ دلار رسید. با این حال، رکود تقاضا و احتیاط خریداران مانع از رونق معاملات شد. افزایش بهای نفت و اتیلن و محدودیت عرضه، همچنان از قیمت‌ها حمایت می‌کند، هرچند خریداران نسبت به پایداری رشد اخیر و احتمال اصلاح قیمت‌ها تردید دارند.
- در بازار صادراتی چین، قیمت گرید پایه اتیلن با رشد ۳۵ دلاری به ۸۰۵ دلار و گرید پایه کاربید با افزایش ۴۰ دلاری به ۷۸۵ دلار در هر تن رسید. افت نرخ بهره‌برداری کارخانه‌ها و اولویت تأمین بازار داخلی، عرضه محموله‌های فوری، به‌ویژه گرید پایه اتیلن، را محدود کرده و فروش این محصول عمدتاً به‌صورت پیش‌فروش انجام می‌شود. با وجود محدودیت عرضه، تقاضای صادراتی همچنان ضعیف است. قیمت‌های بالا و احتیاط خریداران موجب کاهش استعلام‌ها و محدود ماندن حجم معاملات شده است؛ به‌طوری‌که مصرف‌کنندگان عمدتاً به خریدهای فوری تمایل دارند و از سفارش‌های با سررسید دورتر، به‌دلیل عدم‌قطعیت هزینه‌های حمل‌ونقل و ریسک‌های ژئوپلیتیکی، اجتناب می‌کنند.
- در بازار داخلی چین نیز قیمت گرید پایه اتیلن با رشد ۲۵ یوانی به ۵,۵۵۰ یوان و گرید پایه کاربید با افزایش ۱۵۰ یوانی به ۵,۱۵۰ یوان در هر تن رسید. در حالی که هزینه‌های بالای تولید از قیمت‌ها حمایت می‌کند، افت حاشیه سود سود کاستیک مایع می‌تواند به کاهش بیشتر نرخ بهره‌برداری واحدهای PVC و محدودیت تولید، به‌ویژه در گرید پایه اتیلن، منجر شود. ازاین‌رو، تحولات نرخ بهره‌برداری و وضعیت عرضه از عوامل تعیین‌کننده روند آتی بازار خواهند بود.
- در تحولات تجاری، کمیسیون اروپا در ۲۶ اکتبر دستور ثبت گمرکی واردات PVC از چین، کره جنوبی، مکزیک و تایوان را صادر کرد که زمینه اعمال عطف‌به‌ماسبق تعرفه‌های ضددامپینگ را فراهم می‌کند. همچنین، هند وضع عوارض جبرانی موقت بر واردات رزین تعلیقی PVC با مبدأ یا صادرات از چین را پیشنهاد داد.

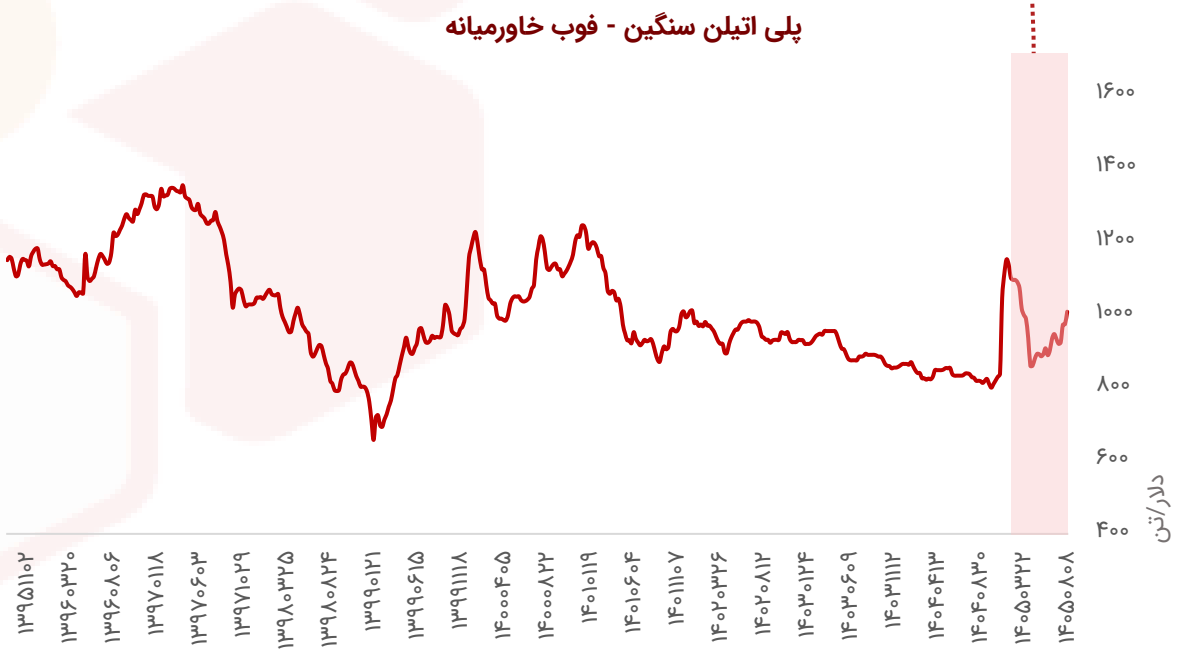




بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن

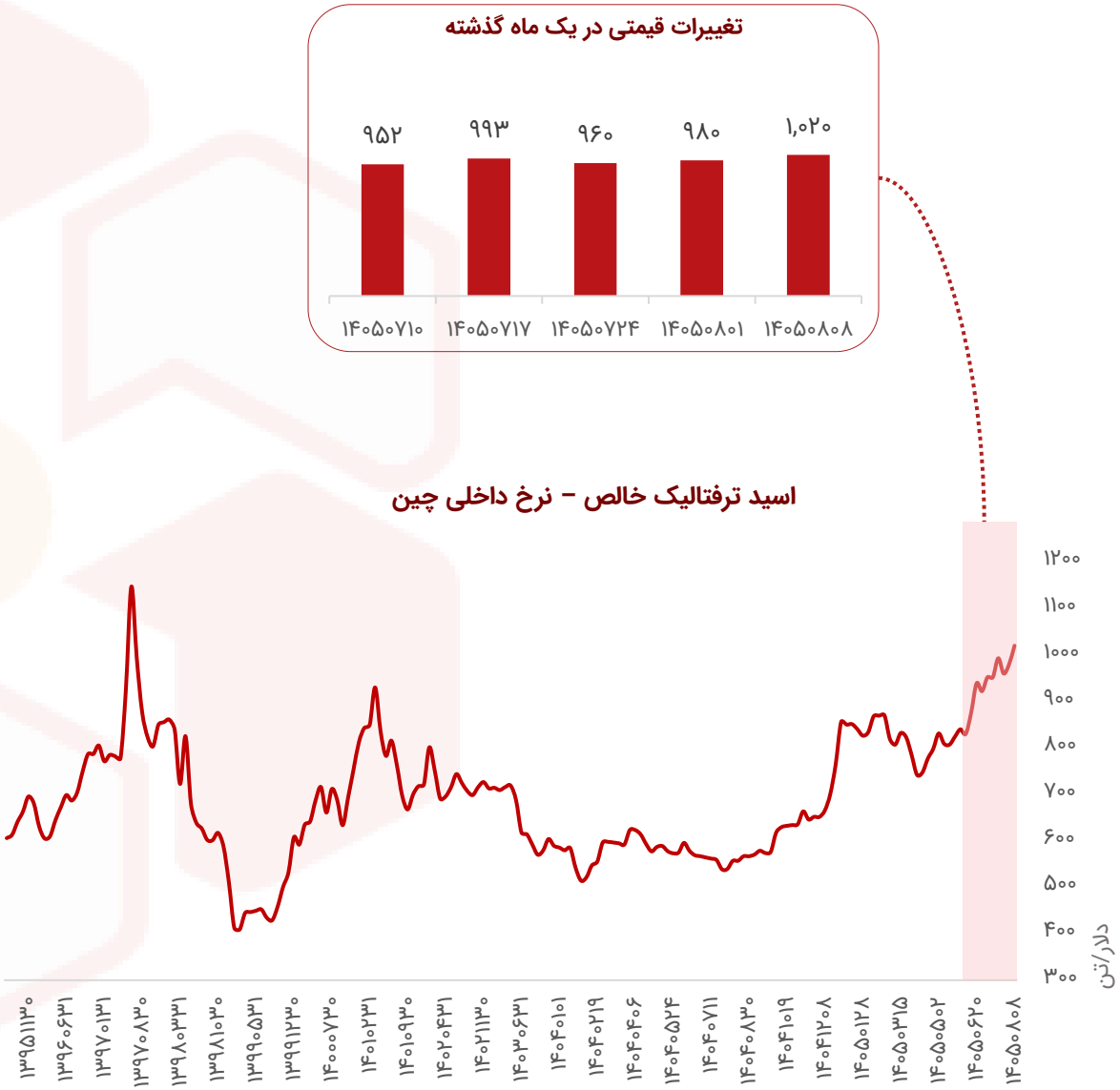
- بازار پلی‌اتیلن آسیا طی هفته گذشته با افزایش مذاکرات در سطوح قیمتی بالاتر همراه بود؛ به‌طوری‌که رشد هزینه‌های خوراک، فرآوری و حمل‌ونقل از قیمت‌ها حمایت کرد، اما ضعف تقاضای صنایع پایین‌دستی مانع از تداوم رشد شد. در چین نیز با وجود افزایش نرخ‌ها تحت تأثیر گرانی خوراک، خریداران در برابر پیشنهادهای بالاتر مقاومت کردند و به‌دلیل رکود مصرف و نااطمینانی‌های اقتصاد کلان، خریدهای خود را به نیازهای فوری محدود ساختند. کاهش نرخ بهره‌برداری واحدهای پایین‌دستی برای حفظ حاشیه سود نیز انگیزه انبارسازی مجدد را تضعیف و رکود معاملات نقدی را تشدید کرد.
- روند تقاضا در بخش‌های مصرفی یکسان نبود؛ تقاضای فیلم‌های کشاورزی به‌دلیل آغاز کشت پاییزه و زمستانه در مناطق شمالی چین از حمایت فصلی برخوردار شد، اما بازار فیلم‌های بسته‌بندی تحت تأثیر کاهش سفارش‌های جدید و کندی روند انباشت کالا با افت تقاضا مواجه بود.
- در بازار پلی‌اتیلن آسیای جنوب شرقی، با وجود تلاش فروشندگان برای افزایش قیمت‌ها متناسب با جهش نرخ اتیلن، رشد بها محدود باقی ماند. تولیدکنندگان خاورمیانه با استناد به افزایش هزینه‌های تولید و کرایه حمل دریایی و محدودیت دسترسی به شناورها، بر حفظ قیمت‌های پیشنهادی تأکید داشتند؛ اما ابهام در زمان‌بندی تحویل و احتمال تأخیر محموله‌ها تا دسامبر و ژانویه، تمایل خریداران به ثبت سفارش‌های جدید را کاهش داد. همچنین، رقابت محموله‌های وارداتی آمریکا که به‌واسطه فرصت‌های جذاب آربیتراژی از مزیت قیمتی برخوردار بودند، قدرت چانه‌زنی عرضه‌کنندگان خاورمیانه را محدود کرد؛ هرچند مشکلات لجستیکی، ازدحام بنادر و احتمال تأخیر بارگیری تا ژانویه یا فوریه، همچنان خریداران را نسبت به این محموله‌ها محتاط نگه داشته است.
- در بخش عرضه، توقف موقت مجتمع پتروشیمی رفکم مالزی می‌توانست به محدودیت کوتاه‌مدت موجودی بازار منجر شود، اما طبق ارزیابی پیشین مؤسسه پلاتس، این مجتمع قرار بود در ۲۹ اکتبر فعالیت خود را از سر بگیرد.





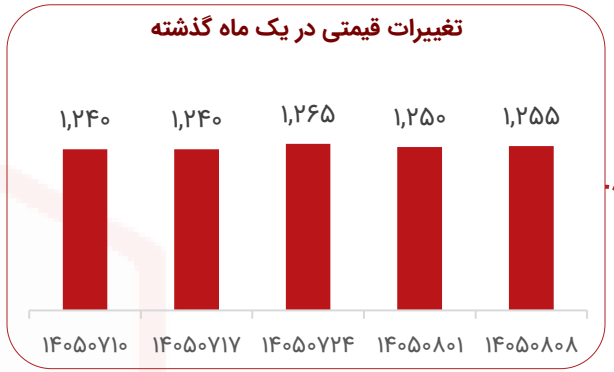
بررسی بازار جهانی: اسید ترفتالیک خالص (PTA)

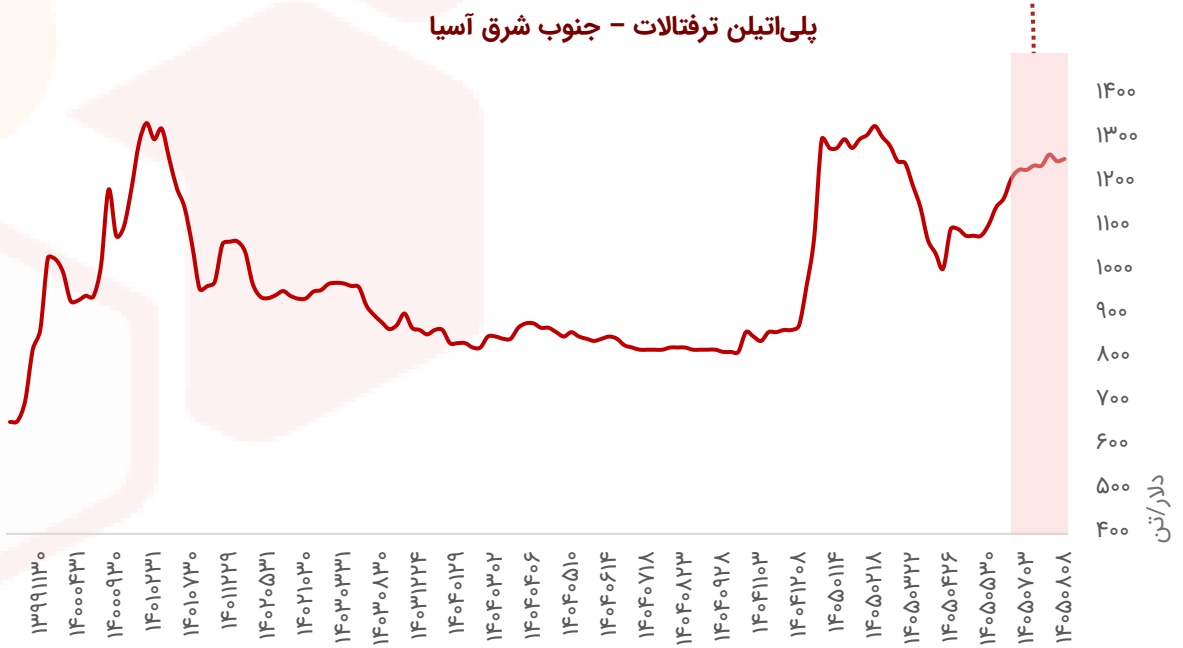
- بازار آسیایی ترفتالیک اسید خالص طی هفته گذشته، هم‌زمان با رشد قیمت خوراک بالادستی پارازایلین، روندی صعودی را تجربه کرد؛ به‌طوری‌که نرخ این محصول با افزایش هفتگی ۴۰ دلاری به ۱,۰۲۰ دلار در هر تن فوب بنادر چین رسید. در همین مدت، قیمت پارازایلین سی‌اف‌آر تایوان و چین نیز با رشد ۶۳٫۳۳ دلاری به ۱,۳۷۱ دلار در هر تن سی‌اف‌آر افزایش یافت. در بازار داخلی چین، ترفتالیک اسید خالص با پریمیوم ۵۷۵ یوانی نسبت به قرارداد آتی ژانویه معامله شد که نشان‌دهنده ثبات این فاصله قیمتی در مقایسه با هفته پیش از آن است.
- بازار صادراتی ترفتالیک اسید خالص تحت تأثیر ضعف تقاضا و انتظار برای راه‌اندازی ظرفیت‌های جدید تولید در هند، با رکود معاملات و محدودیت مذاکرات نقدی مواجه بود. مازاد عرضه فیزیکی، کاهش نرخ فعالیت واحدهای مصرف‌کننده و توقف خرید از سوی مصرف‌کنندگان نهایی، چشم‌انداز بهبود بازار را به پس از تعطیلات دیوالی یا نیمه دوم نوامبر موکول کرده است.
- در آسیای جنوب شرقی، فروشندگان مظنه‌هایی با پریمیوم ۱۱۰ تا ۱۲۰ دلاری نسبت به پارازایلین ارائه کردند، اما کمبود شناورهای کانتینری و محدودیت فضای بارگیری مانع پیشرفت معاملات شد. در همین راستا، یک پیشنهاد فروش برای تحویل روی عرشه کشتی در بنادر چین با بارگیری نوامبر، در ۳۰ اکتبر به قیمت ۱,۰۲۵ دلار در هر تن ثبت شد.
- در زنجیره ارزش پلی‌استر چین، نرخ بهره‌برداری از واحدهای پارازایلین با کاهش جزئی ۰٫۱ واحد درصدی به ۸۲٫۷ درصد رسید؛ در مقابل، فعالیت واحدهای ترفتالیک اسید خالص با رشد ۴ واحد درصدی به ۷۲٫۲ درصد و کارخانه‌های پلی‌استر با افزایش ۰٫۷ واحد درصدی به ۷۵ درصد ارتقا یافت. این روند از بهبود نسبی فعالیت در حلقه‌های پایین‌دستی زنجیره، در کنار ثبات نسبی تولید پارازایلین حکایت دارد.



بررسی بازار جهانی: پلی اتیلن ترفتالات (PET)

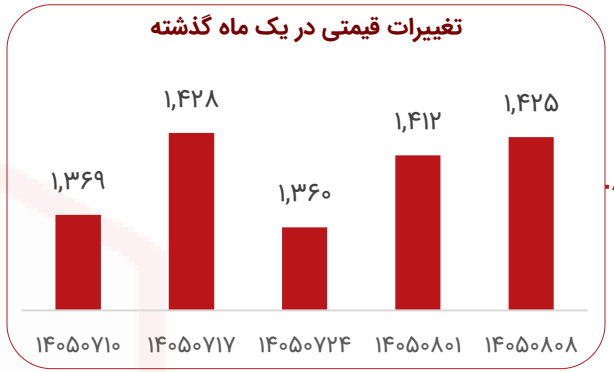
- بازار محصولات پلی‌استری آسیا طی هفته گذشته عمدتاً تحت تأثیر افزایش هزینه مواد اولیه قرار گرفت؛ به‌طوری‌که قیمت پلی‌اتیلن ترفتالات گرید بطری و الیاف منقطع پلی‌استر افزایش یافت، اما نخ‌های فیلامنت به‌دلیل ضعف تقاضا با افت قیمت مواجه شدند.
- در بخش بالادستی، قرارداد آتی دسامبر نفت برنت با کاهش ۵/۲۴ دلاری به ۱۱۵/۱۳ دلار در هر بشکه رسید؛ با این حال، رشد ۵۲ دلاری قیمت ترفتالیک اسید خالص به ۱,۰۰۸ دلار و افزایش ۴۰ دلاری منواتیلن گلیکول به ۷۱۰ دلار در هر تن، فشار هزینه‌ای در زنجیره تولید پلی‌استر را تشدید کرد.
- در بازار پلی‌اتیلن ترفتالات گرید بطری، محدودیت عرضه داخلی چین و بهبود نسبی معاملات موجب افزایش مظنه‌های فروش به ۱,۲۰۵ تا ۱,۲۴۰ دلار در هر تن شد؛ هرچند تقاضای نهایی همچنان شکننده ارزیابی می‌شود.
- در آسیای جنوب شرقی، ثبات بیشتر بازار و بالاتر بودن قیمت‌های داخلی نسبت به سفارش‌های صادراتی، تمایل فروشندگان به عرضه محموله در بازارهای خارجی را محدود کرد. در برآیند معاملات، شاخص قیمت این محصول در شمال شرق آسیا با رشد ۲۰ دلاری به ۱,۱۸۵ دلار و در آسیای جنوب شرقی با افزایش ۵ دلاری به ۱,۲۵۵ دلار در هر تن تحویل روی عرشه کشتی رسید.

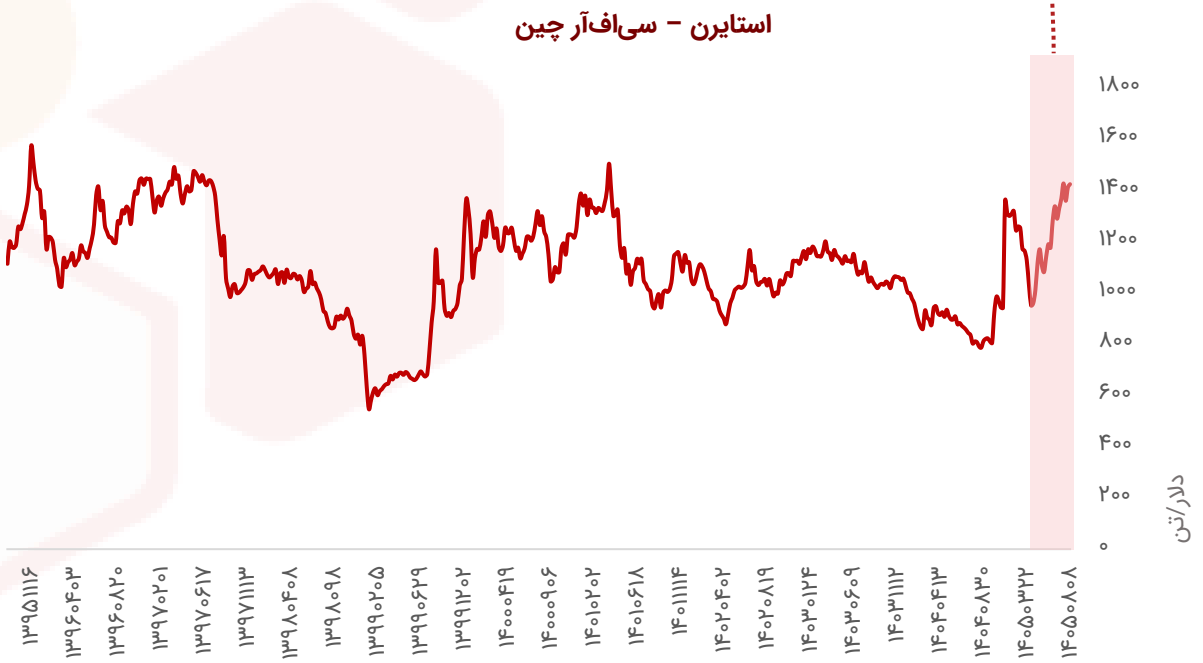




بررسی بازار جهانی: استایرن

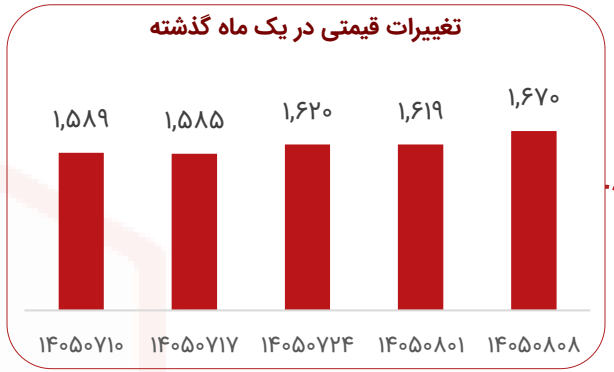
- در هفته گذشته، قیمت استایرن در بازارهای آسیایی روندی صعودی داشت؛ به‌طوری‌که نرخ آن در شاخص‌های فوب کره جنوبی و سی‌اف‌آر چین به‌ترتیب به ۱,۴۸۵/۵۰ و ۱,۴۲۵/۵۰ دلار در هر تن رسید. همچنین، قرارداد آتی دسامبر این محصول در بورس کالای دالیان، در پایان معاملات ۳۰ اکتبر با رشد ۲۹۸ یوانی، در سطح ۱۰,۴۰۴ یوان در هر تن قرار گرفت.
- بر پایه برآوردهای منابع تجاری در چین، حجم ذخایر استایرن در بنادر شرق این کشور طی هفته گذشته با افتی ۷,۱۰۰ تنی نسبت به هفته ماقبل، به ۲۴,۴۰۰ تن تنزل یافت. بر اساس داده‌های مؤسسه پلاتس، این موجودی به پایین‌ترین سطح خود در نزدیک به دو سال اخیر سقوط کرده است؛ رخدادی که پایین‌ترین رقم ثبت‌شده پیش از آن به تاریخ ۶ دسامبر ۲۰۲۴ با حجم ۲۰,۳۰۰ تن بازمی‌گردد.
- طبق گزارش این منابع، طی بازه مذکور حجم محموله‌های ورودی به بنادر شرق چین ۱۶,۳۰۰ تن و میزان برداشت و مصرف معادل ۲۳,۱۰۰ تن ثبت شده است. با وجود این تخلیه انبارها، فعالان تجاری چینی خاطرنشان کردند که سطح ذخایر برای هر دو محصول استایرن و بنزن احتمالاً طی ماه‌های نوامبر و دسامبر با ورود محموله‌های جدید افزایشی خواهد شد.
- در همین حال، خریداران در شمال شرق آسیا از پیش‌بینی تداوم ضعف تقاضا در صنایع پایین‌دستی طی ماه دسامبر خبر دادند؛ همچنین به نظر می‌رسد مجتمع‌های تولیدی کره جنوبی متأثر از نااطمینانی‌های لجستیکی حجم صادرات خود را مهار کنند، هرچند دسترسی به محموله‌های نقدی از مبدأ ژاپن فراتر از محاسبات اولیه بازار گزارش شده است.
- در بخش بالادستی، بهای هر تن بنزن با شرایط فوب کره جنوبی روندی افزایشی را پشت سر گذاشت و در تراز ۱,۱۹۸/۳۳ دلار ارزیابی شد. در بازار نفت خام نیز قرارداد آتی سررسید ماه دسامبر نفت خام برنت در پایان ساعات معاملاتی بازار آسیا در تاریخ ۳۰ اکتبر، با رشدی ۲/۷۸ دلاری به ۱۱۷/۱۱ دلار در هر بشکه رسید. محرک اصلی صعود بهای نفت، انتشار آمارهای پرشتاب از رونق فعالیت‌های اقتصادی در آمریکا بود؛ به‌طوری‌که داده‌های رسمی منتشره از سوی دفتر تحلیل اقتصادی ایالات متحده در اواخر ۲۹ اکتبر نشان داد که تولید ناخالص داخلی این کشور در سه ماهه سوم سال ۲۰۲۶ با نرخ سالانه‌شده ۳/۴ درصد گسترش یافته که در مقایسه با رشد ۲/۲ درصدی سه ماهه دوم، شتابی محسوس را به نمایش گذاشته است.

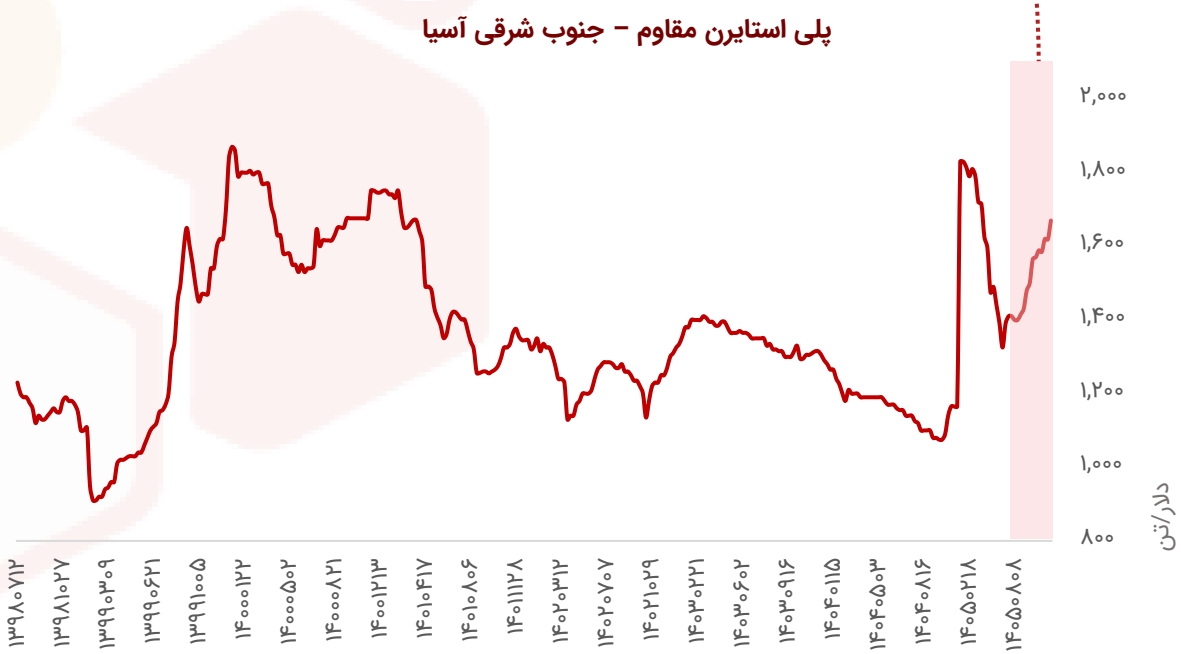




بررسی بازار جهانی: پلی استایرن

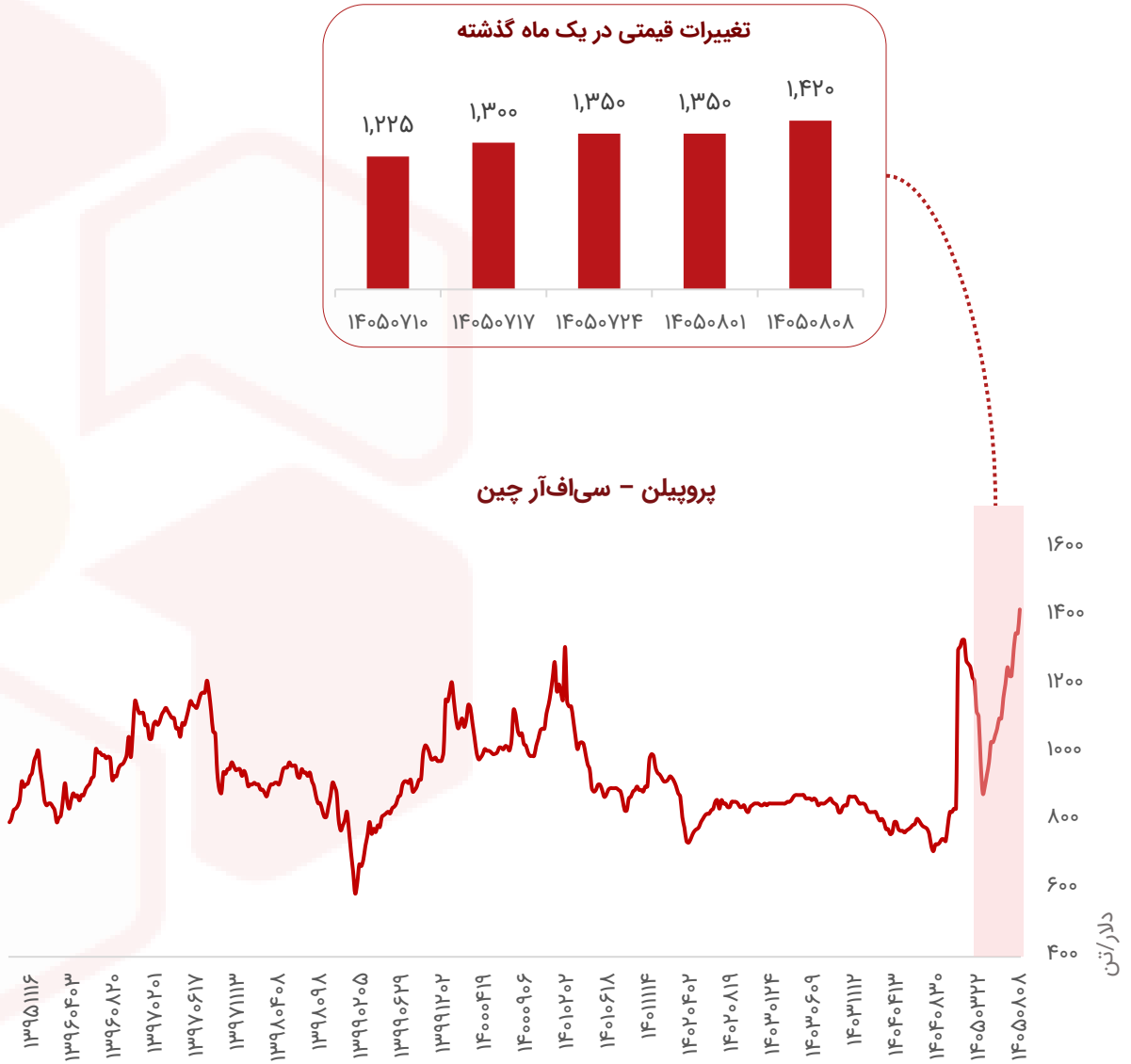
- در بازار آسیا، قیمت انواع پلی‌استایرن تحت تأثیر محدودیت عرضه و افزایش هزینه خوراک اولیه در سطوح بالایی باقی ماند؛ به‌طوری‌که بهای پلی‌استایرن معمولی با رشد هفتگی ۷۰ دلاری به ۱,۵۷۰ دلار در هر تن CFR چین رسید. با این حال، افزایش هزینه مواد اولیه توان خرید صنایع تبدیلی چین را محدود کرده و حجم معاملات را کاهش داده است. در مقابل، گزارش‌هایی از افت تولید داخلی، زمینه تقویت مذاکرات برای افزایش واردات را فراهم کرده است. از سوی دیگر، پایین‌تر بودن قیمت فروش از هزینه تمام‌شده مواد اولیه، تولیدکنندگان منطقه را به کاهش نرخ بهره‌برداری از ظرفیت‌های تولیدی سوق داده است.
- در بازار پلی‌استایرن مقاوم، بهای سی‌اف‌آر چین، در امتداد جو صعودی حاکم بر بازار آسیای جنوب شرقی، با ۵۰ دلار افزایش به ۱,۶۵۰ دلار در هر تن رسید؛ همچنین به گزارش منابع تجاری چینی، چند معامله قطعی برای این گرید در سطوح نزدیک به ۱,۶۷۰ دلار در هر تن نهایی شده است. هم‌زمان، بهای پلی‌استایرن انبساطی گرید عمومی نیز با ۲۰ دلار رشد نسبت به هفته ماقبل، در سطح ۱,۶۸۰ دلار در هر تن با شرایط تحویل روی عرشه کشتی در بنادر شمال شرق آسیا ارزیابی شد.
- در بازار خوراک بالادستی، بهای استایرن در هر دو شاخص فوب کره جنوبی و سی‌اف‌آر چین روندی صعودی را تجربه کرد و به ترتیب در ارقام ۱,۴۸۵/۵۰ و ۱,۴۲۵/۵۰ دلار در هر تن تثبیت شد. در تالار معاملات انرژی، بهای قراردادهای آتی نفت خام طی ساعات صبحگاهی معاملات اروپا در ۲۸ اکتبر، در شرایطی که نگاه بازارها به تصمیم عصر همان روزِ بانک مرکزی ایالات متحده در خصوص نرخ بهره و افق برگزاری انتخابات میان‌دوره‌ای کنگره آمریکا در هفته آینده معطوف بود، دستخوش نوسان شد؛ به‌طوری‌که قیمت هر بشکه نفت خام برنت در سررسید ماه نخست با کاهشی ۱/۳۸ دلاری نسبت به جلسه معاملاتی قبل به ۱۱۵/۱۳ دلار رسید و شاخص نفتا سی‌اف‌آر ژاپن نیز با افتی ۱۳/۲۵ دلاری، در سطح ۱,۰۴۶ دلار در هر تن ارزیابی شد.





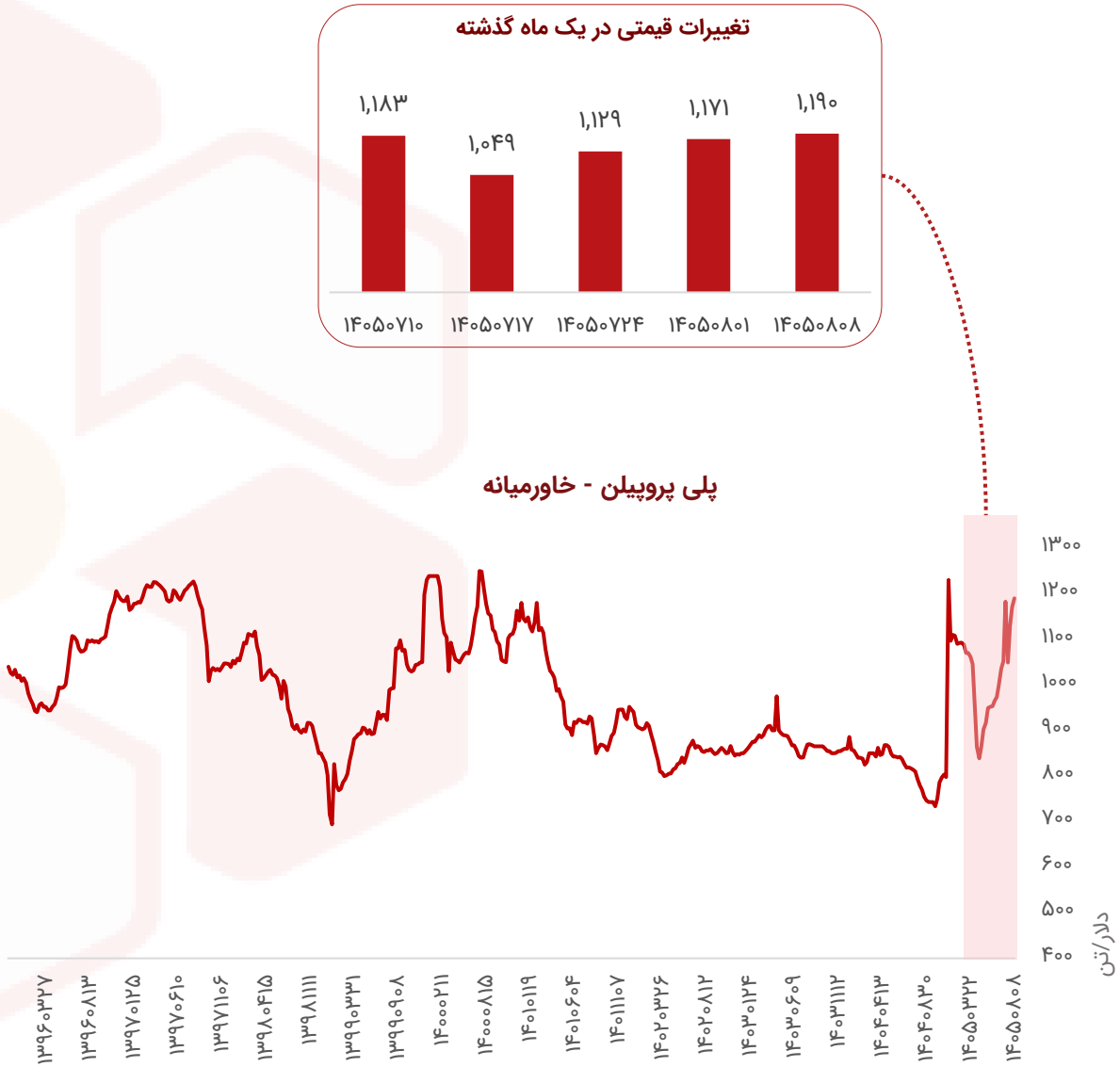
بررسی بازار جهانی: پروپیلن

- در هفته گذشته، قیمت پروپیلن در بازار آسیا تحت تأثیر رشد بهای خوراک‌های بالادستی، جهش نفتا و محدودیت عرضه ناشی از توقف اضطراری واحدهای پروپان‌زدایی در چین، با افزایش ۷۰ دلاری به ۱,۴۲۰ دلار در هر تن سی‌اف‌آر چین و ۱,۳۷۰ دلار در هر تن فوب کره جنوبی رسید. هم‌زمان، بهای نفتا در بازار ژاپن در ۳۰ اکتبر با ثبت رقم ۱,۰۸۲/۲۵ دلار در هر تن، به بالاترین سطح از اوایل ماه مه رسید. انتظار برای تأخیر در راه‌اندازی مجدد واحدهای متوقف‌شده، چشم‌انداز عرضه پروپیلن را محدود نگه داشته و در کنار رشد قیمت نفت خام، نفتا و پروپان، از تداوم روند صعودی این بازار حمایت کرده است.
- پالایشگاه‌های دولتی چین در ماه نوامبر با توجه به افزایش هزینه تأمین خوراک و افت حاشیه سود، با احتمال کاهش بیشتر حجم پالایش مواجه‌اند؛ به‌طوری‌که دست‌کم پنج مجتمع پالایشی وابسته به سینوپک، کاهش داوطلبانه نرخ بهره‌برداری را برای مهار زیان در دستور کار قرار داده‌اند. بهای بالای نفت خام، افزایش هزینه حمل دریایی و اختلاف قیمت گریدهای نفتی، در کنار تأخیر در تعدیل نرخ فرآورده‌های داخلی متناسب با رشد هزینه خوراک، زیان عملیاتی پالایشگران را تشدید کرده است.
- در بازار پروپیلن چین، تحولات عملیاتی دو مجتمع پتروشیمی بر چشم‌انداز عرضه اثرگذار بوده است؛ به‌طوری‌که پتروشیمی ستلایت قصد دارد واحد پروپان‌زدایی ۴۵۰ هزار تنی خود را که در ۲۸ اکتبر به‌دلیل نقص فنی از مدار خارج شده بود، طی حدود یک ماه آینده راه‌اندازی کند. در مقابل، پتروشیمی ژنهوا بازگشت واحد ۷۵۰ هزار تنی خود در شاندونگ را که از ۱۷ سپتامبر برای تعمیرات اساسی متوقف شده، به تعویق انداخته است؛ هرچند برخی فعالان بازار ۱۰ نوامبر را به‌عنوان زمان احتمالی راه‌اندازی مجدد آن مطرح می‌کنند. هم‌زمان، گزارش‌ها از خرید چند محموله پروپیلن توسط یک خریدار چینی با صرف قیمتی حدود ۴۰ تا ۵۰ دلار در هر تن حکایت دارد. به‌گفته فعالان بازار، رشد قیمت‌های نقدی در چین از یک‌سو تحت تأثیر افزایش بهای نفت خام و پروپان و از سوی دیگر ناشی از محدودیت عرضه فیزیکی بوده است؛ با این حال، بازگشت واحد ژنهوا به مدار می‌تواند تا حدی از فشار قیمتی در بازار داخلی بکاهد.



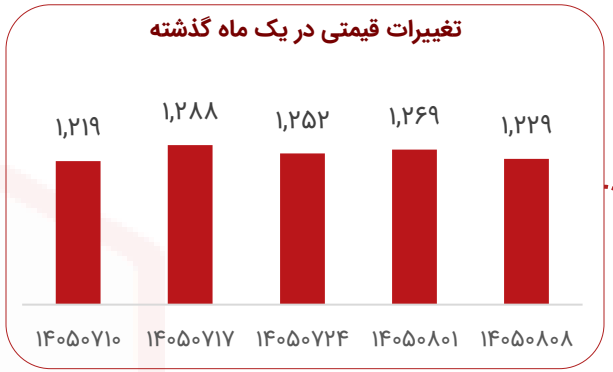
بررسی بازار جهانی: پلی پروپیلن

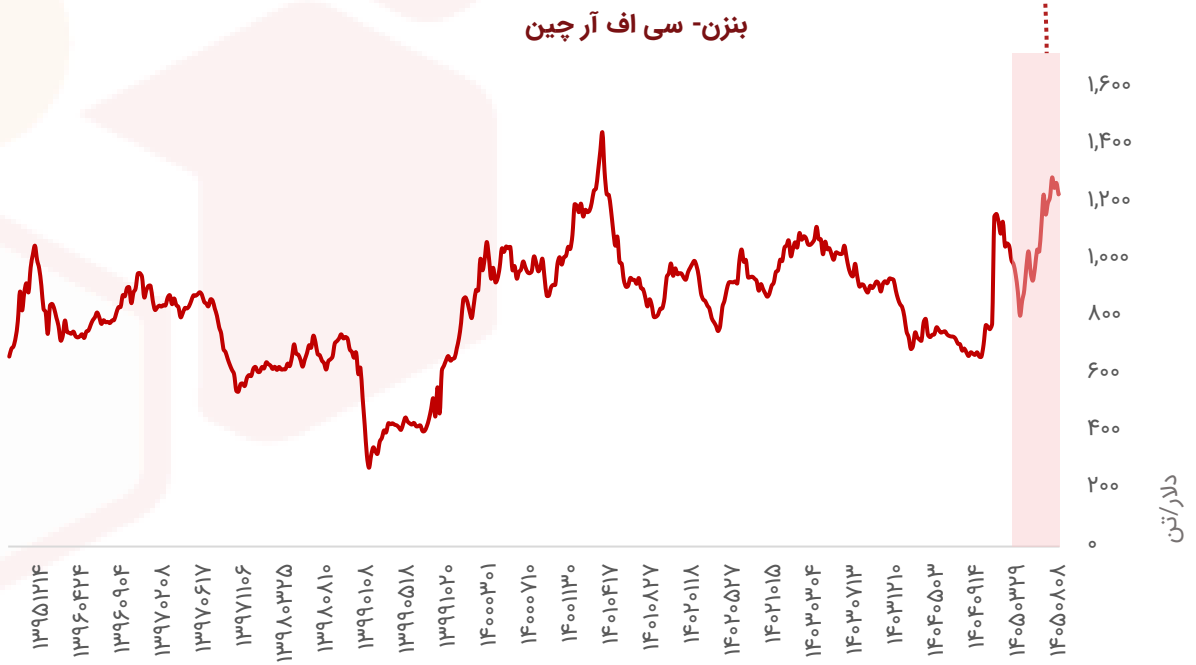
- قیمت انواع پلی‌پروپیلن در بازار آسیا طی هفته گذشته، همزمان با افزایش بهای خوراک پروپیلن، روندی صعودی داشت؛ به‌طوری‌که نرخ گریدهای گونی‌بافی و تزریقی با شرایط تحویل در بنادر مقصد و پرداخت کرایه حمل، با رشد ۳۰ دلاری به ۱,۳۰۰ دلار در هر تن رسید. افزایش هزینه خوراک، عامل اصلی حمایت از قیمت‌ها بود و معامله‌گران نیز مظنه‌های فروش خود را افزایش دادند؛ به‌گونه‌ای که پیشنهادهای فوب چین در محدوده ۱,۳۷۰ تا ۱,۴۲۰ دلار در هر تن قرار گرفت. تولیدکنندگان و بازرگانان با اشاره به کاهش شدید حاشیه سودآوری، انتقال هزینه‌های فزاینده تولید به صنایع پایین‌دستی را اجتناب‌ناپذیر می‌دانند.
- در بازار بالادستی چین، قیمت پروپیلن با رشد همراه شد و به ۱,۴۲۰ دلار در هر تن تحویل در بنادر مقصد رسید. افزایش بهای نفت خام و روند صعودی بازارهای آتی نیز در تقویت فضای روانی بازار مؤثر بود. در آسیای جنوب شرقی، به‌ویژه ویتنام، همزمان با جهش قیمت پروپیلن و نفت خام، مظنه‌های پیشنهادی فروش به‌طور متوسط ۲۰ دلار در هر تن نسبت به هفته پیش افزایش یافت.
- در ویتنام، افزایش قیمت‌های پیشنهادی صادرکنندگان چینی، به‌دلیل وابستگی بالای بازار این کشور به واردات از چین، مستقیماً به رشد قیمت‌های داخلی و تثبیت نرخ‌های معاملاتی در سطوح بالاتر منجر شد. همزمان، عرضه محموله‌های وارداتی به‌دلیل کاهش حاشیه سودآوری همچنان محدود باقی ماند. در این میان، تولیدکنندگان کره جنوبی نیز به‌دلیل نامناسب بودن صرفه اقتصادی، تولید گریدهای عمومی نظیر گونی‌بافی و تزریقی را کنار گذاشته و بر گریدهای تخصصی و پیشرفته شامل پوشش‌دهی لایه‌ای، کوپلیمر تصادفی و ترپلیمر متمرکز شده‌اند؛ هرچند حجم تولید این محصولات را نیز به حداقل رسانده‌اند.



بررسی بازار جهانی: بنزن

- طی معاملات هفته گذشته، بهای هر تن بنزن با شرایط تحویل روی عرشه کشتی در بنادر کره جنوبی در پی رونق نسبی تقاضا و تداوم محدودیت عرضه، روندی افزایشی را پشت سر گذاشت و در تراز ۱,۱۹۸/۳۳ دلار ارزیابی شد.
- در جریان سازوکار رسمی ارزیابی پایان روز مؤسسه پلاتس، هیچ دادوستد قطعی به ثبت نرسید. با این حال، در جریان مذاکرات مبتنی بر نرخ شناور تحویل روی عرشه کشتی در بنادر کره جنوبی، یک سفارش خرید برای محموله بارگیری ماه ژانویه با صرف قیمتی ۲۵ دلار در هر تن نسبت به میانگین هفتگی ارزیابی‌های پلاتس برای کره جنوبی در همان ماه مطرح شد، در حالی که در طول این فرآیند ارزیابی هیچ مظنه فروشی دریافت نگردید.
- به اذعان منابع تجاری در آسیای جنوب شرقی، تمایل به خرید همچنان در بازار وجود دارد و مصرف‌کنندگان با استناد به دغدغه‌های تراز ذخایر انبارگاهی خواهان تحویل محموله‌ها هستند، هرچند به دلیل پیش‌بینی احتمال اصلاح نزولی قیمت‌ها، در ثبت سفارش‌های جدید محتاطانه‌تر عمل می‌کنند. هم‌زمان، یکی از فعالان بازار در شمال شرق آسیا خاطرنشان ساخت که تراز عرضه فیزیکی بنزن کماکان در انقباض به سر می‌برد، هرچند جهش‌های اخیر قیمتی برای صنایع مصرف‌کننده پایین‌دستی غیرقابل تحمل شده است.

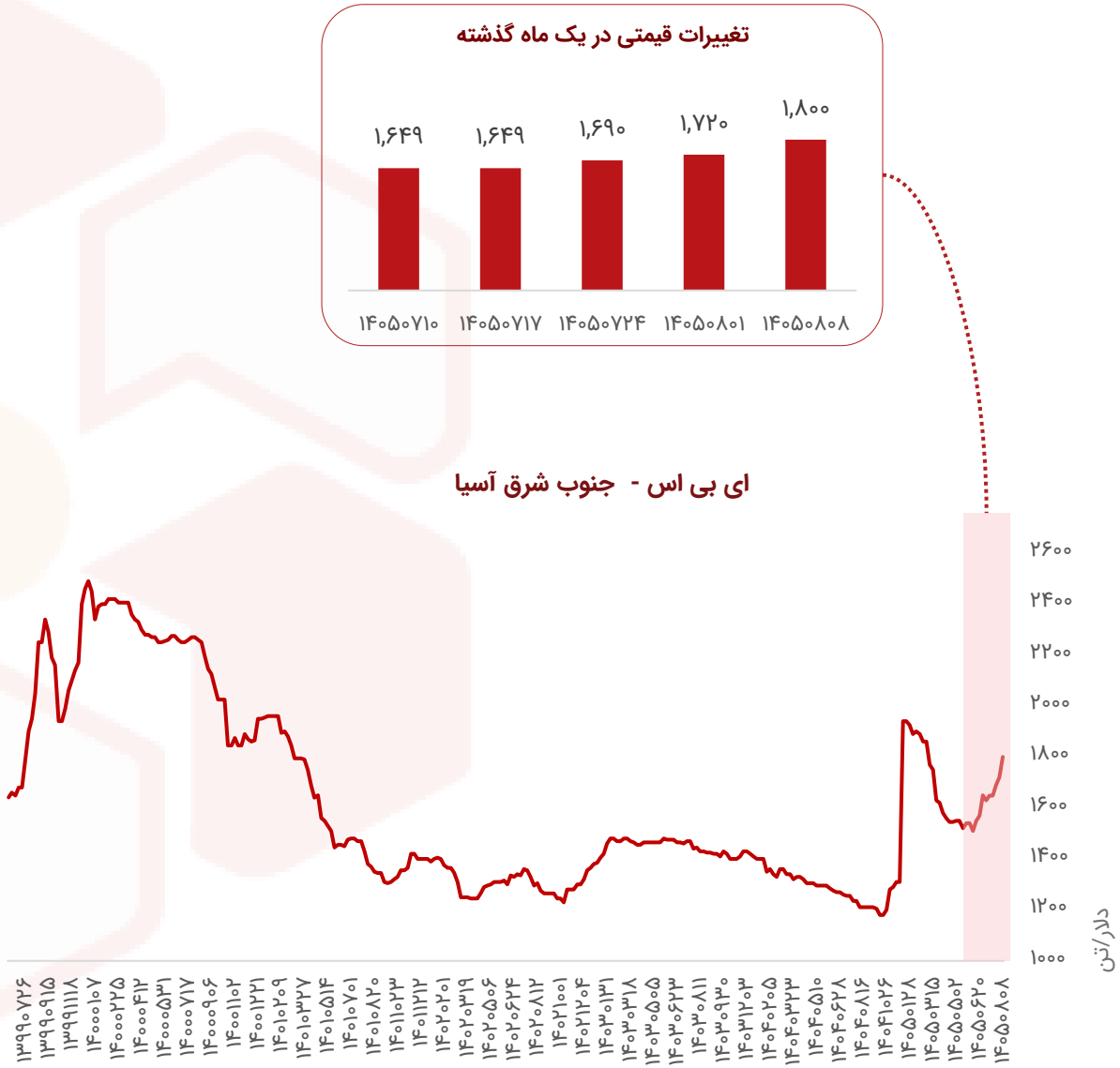




خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

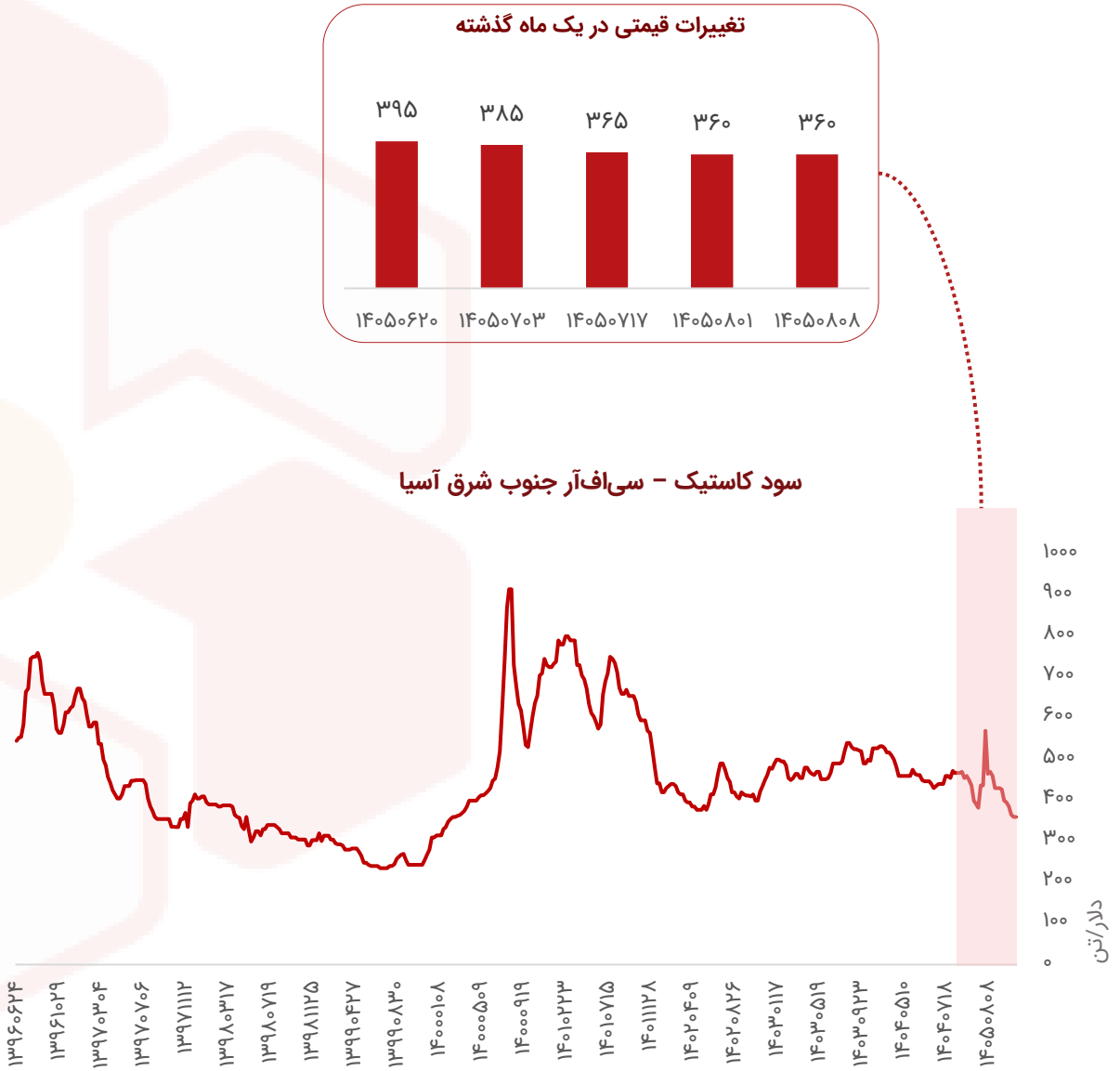
بررسی بازار جهانی: اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS)

- طی معاملات هفته گذشته، بهای اکریلونیتریل بوتادین استایرن در بازارهای آسیا با شرایط سی‌اف‌آر چین، با رشدی ۴۵ دلاری در مقیاس هفتگی، در سطح ۱,۷۴۵ دلار در هر تن تثبیت شد.
- در روزهای نخست هفته، دادوستد یک محموله ۱۰۰ تنی از این محصول در بازار با احتساب هزینه، بیمه و کرایه حمل در بندر هایفونگ به نرخ ۱,۸۰۰ دلار در هر تن گزارش گردید. فعالان بازار تصریح داشتند که نوسانات بهای اکریلونیتریل بوتادین استایرن و پلی‌استایرن تا حد زیادی متأثر از تغییرات بازارهای بالادستی رقم خورده است.
- در همین راستا، یکی از معامله‌گران مستقر در آسیای جنوب شرقی خاطرنشان ساخت که شکاف قیمتی میان اکریلونیتریل بوتادین استایرن و پلی‌استایرن مقاوم در گذشته معمولاً در محدوده ۱۵۰ دلار در هر تن قرار داشت، اما در شرایط فعلی این تفاوت نرخ کاملاً تابع توازن لحظه‌ای عرضه و تقاضا است.
- یکی از فروشندگان در شمال شرق آسیا نیز با تأیید این دگرگونی ساختاری افزود که بهای اکریلونیتریل بوتادین استایرن در سال گذشته در سطوح بسیار پایینی سیر می‌کرد، به‌گونه‌ای که حتی در ارقامی پایین‌تر از مظنه‌های پلی‌استایرن مقاوم با شرایط تحویل در بنادر چین با پرداخت کرایه حمل دادوستد می‌شد.
- از منظر ساختار بهای تمام‌شده، محاسبات مؤسسه پلاتس نشان می‌دهد که هزینه خوراک اکریلونیتریل بوتادین استایرن—که بر مبنای میانگین وزنی بهای مواد اولیه شامل مونومر استایرن، بوتادین و اکریلونیتریل به‌علاوه هزینه فرآوری ثابت معادل ۲۸۰ دلار در هر تن تعیین می‌شود—در ۲۸ اکتبر با افزایشی ۴۹/۳۰ دلاری نسبت به هفته ماقبل، به ۱,۷۹۸/۲۰ دلار در هر تن رسید که حاکی از تداوم فشار هزینه‌ای بر حاشیه سود تولیدکنندگان است.
- یکی از منابع نزدیک به شرکت پتروشیمی رف‌کم در تاریخ ۲۸ اکتبر اعلام کرد که این مجموعه در نظر دارد واحد کراکر و خطوط پایین‌دستی پلی‌اتیلن و پلی‌پروپیلن خود در مجتمع پنگرانگ را در ۲۹ اکتبر مجدداً وارد مدار تولید کند. علاوه بر این، پتروشیمی رف‌کم برنامه‌ریزی کرده است تا در جریان تعمیرات اساسی سراسری سایت که از سه ماهه دوم سال ۲۰۲۷ آغاز خواهد شد، این واحد کراکر را بار دیگر از مدار بهره‌برداری خارج سازد.



بررسی بازار جهانی: سود کاستیک

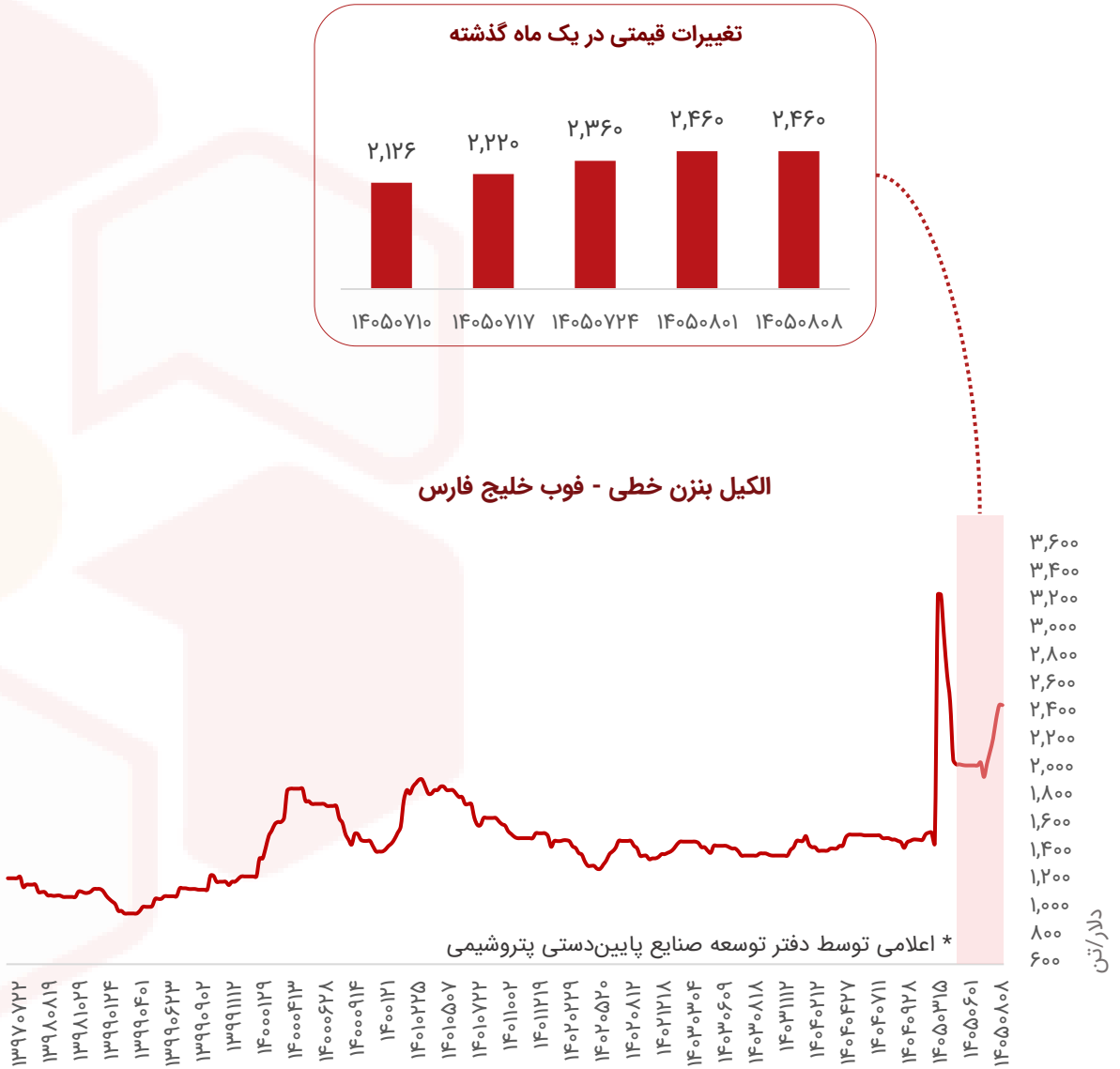
- بازار نقدی سود کاستیک آسیا طی هفته گذشته، در پی عقب‌نشینی هم‌زمان خریداران و فروشندگان برای بازبینی موقعیت‌های معاملاتی، با کاهش حجم دادوستدها و افت تحرک مواجه شد.
- در این میان، مصرف‌کنندگان به‌ویژه در حوزه آسیای جنوب شرقی، وضعیت بازار را از منظر دسترسی به منابع تأمین و پوشش نیازها از سوی تولیدکنندگان منطقه‌ای، در شرایطی مطلوب و باثبات ارزیابی کردند. با این حال، برخی از صنایع مصرف‌کننده پایین‌دستی در کشورهای این منطقه، نظیر صنایع صابون‌سازی و تولید مواد شیمیایی بر پایه روغن‌های گیاهی، به دلیل تأثیرپذیری از نوسانات و نااطمینانی‌های فضای اقتصاد جهانی، با افت محسوس تقاضا روبه‌رو شده‌اند؛ شرایطی که سبب شده خریداران با اتکا به جریان منظم ورود محموله‌های قراردادی بلندمدت تا پایان سال جاری، از ثبت استعلام‌ها و ورود به معاملات نقدی جدید خودداری ورزند.
- در بازار چین، فعالان تحولات ناشی از افت اخیر قیمت‌های داخلی بر پایه یوان را به‌دقت زیر نظر دارند؛ افتی که متأثر از بهبود جریان عرضه و بازگشت چند مجتمع بزرگ تولیدی از دوره‌های تعمیرات اساسی به مدار فعالیت رقم خورده است. با این وجود، افت بهای داخلی در چین تاکنون اثر کاهشی ملموسی بر مظنه‌های صادراتی این کشور بر جای نگذاشته است. هم‌زمان، سایر تولیدکنندگان در منطقه شمال شرق آسیا با استناد به تداوم هزینه‌های سنگین فرآوری در زنجیره مشتقات کلر—که تحت تأثیر صعود بهای نفت خام تشدید شده است—مواضع قیمتی و مظنه‌های پیشنهادی فروش خود را در سطوحی مستحکم حفظ کردند.
- یکی از تولیدکنندگان عمده اروپایی متأثر از جهش بهای حامل‌های انرژی، تصمیم به تعلیق خطوط تولید کلر و قلیا در مجتمع‌های عملیاتی خود در کشورهای فرانسه و بلژیک گرفته است؛ با این حال، به اذعان فعالان بازار آسیا، جهش هزینه‌های ترانزیت و کرایه حمل دریایی مانعی جدی در مسیر فعال‌سازی پنجره‌های آربیتراژ و هدایت محموله‌های آسیایی به مقصد اروپا ایجاد کرده است.
- چشم‌انداز پیش‌روی بازار حاکی از تداوم فراوانی نسبی عرضه، استمرار خریدهای مقطعی و محدود از سوی مصرف‌کنندگان صرفاً در چارچوب پوشش نیازمندی‌های فوری، و تداوم فشار بر حاشیه سودآوری واحدهای تولیدی متأثر از گرانی هزینه‌های بالادستی کلر خواهد بود.



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

بررسی بازار جهانی: الکیل بنزن خطی (LAB)

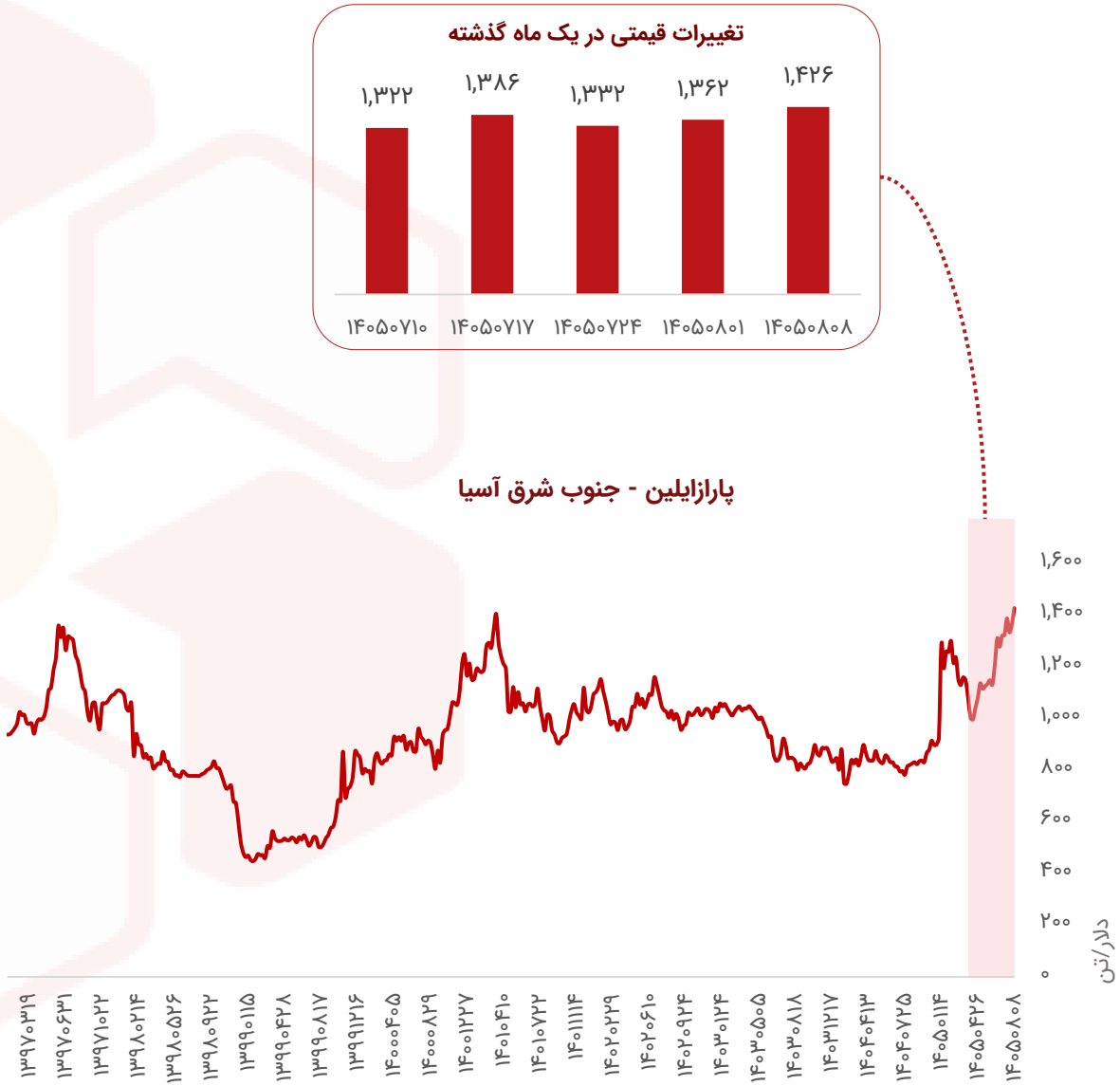
- طی معاملات هفته گذشته، بازار آلکیل‌بنزن خطی در آسیا متأثر از تداوم حمایت بازارهای بالادستی موقعیت پرقدرت خود را حفظ کرد و عرضه‌کنندگان منطقه‌ای در راستای صیانت از حاشیه سودآوری، بر ارتقای قیمت‌های پیشنهادی فروش پافشاری ورزیدند. نهایی‌شدن یک مناقصه صادراتی ماهانه در چین در سطوح قیمتی بالاتر، جو صعودی حاکم بر سراسر منطقه را تقویت کرد؛ هرچند تقاضای نقدی تا حدودی تحت تأثیر رکود فصلی پایان سال قرار گرفت و مصرف‌کنندگان با هدف پرهیز از انباشت موجودی انبارگاهی در آستانه سال نو میلادی، رویه خرید مقطعی و مبتنی بر نیاز فوری را در پیش گرفتند. در بازار هندوستان، تمایل به واردات نقدی کماکان در سطوح بالایی گزارش شد، اما شکاف قیمتی عمیق میان مظنه‌های پیشنهادی خریداران و فروشندگان مانع از انعقاد دادوستدهای جدید گردید؛ شرایطی که طی آن خریداران در تلاش برای هم‌ترازسازی قیمت‌ها با ارقام بازار داخلی بودند، در حالی که صادرکنندگان با توجه به دسترسی به بازدهی و سود خالص بالاتر در سایر مقاصد تجاری، تمایلی به تعدیل انتظارات قیمتی خود نشان ندادند.
- در سوی دیگر این زنجیره، بازار آلکیل‌بنزن سولفونات خطی در آسیا متأثر از مقاومت سرسختانه خریداران همچنان در انقباض و محدودیت معاملاتی به سر برد؛ به‌طوری‌که تولیدکنندگان تحت تأثیر استحکام بازار بالادستی آلکیل‌بنزن خطی خواهان افزایش قیمت‌های فروش بودند، اما تمایل به خرید حتی در سطوح قیمتی جاری نیز شکننده و ضعیف باقی ماند. در مجموع، ارزیابی متغیرهای بنیادین نشان می‌دهد که تداوم پویایی بازارهای بالادستی به عنوان تکیه‌گاه حمایتی بازار آلکیل‌بنزن خطی عمل خواهد کرد و توقف برنامه‌ریزی‌شده خطوط تولید در برخی مجتمع‌های آسیایی طی ماه نوامبر تراز عرضه فیزیکی را محدودتر می‌سازد؛ عاملی که می‌تواند هم‌زمان به تشدید مقاومت قیمتی مصرف‌کنندگان در بازار پایین‌دستی آلکیل‌بنزن سولفونات خطی دامن بزند.



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

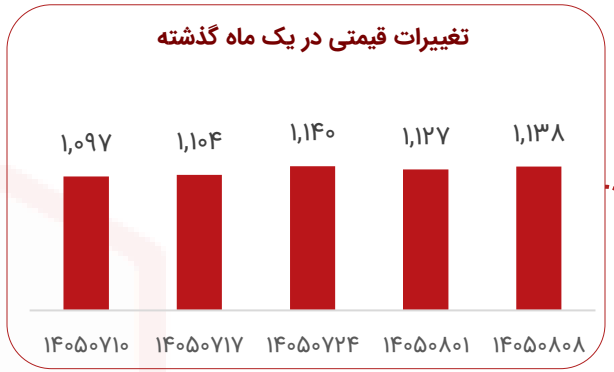
بررسی بازار جهانی: پارازایلین

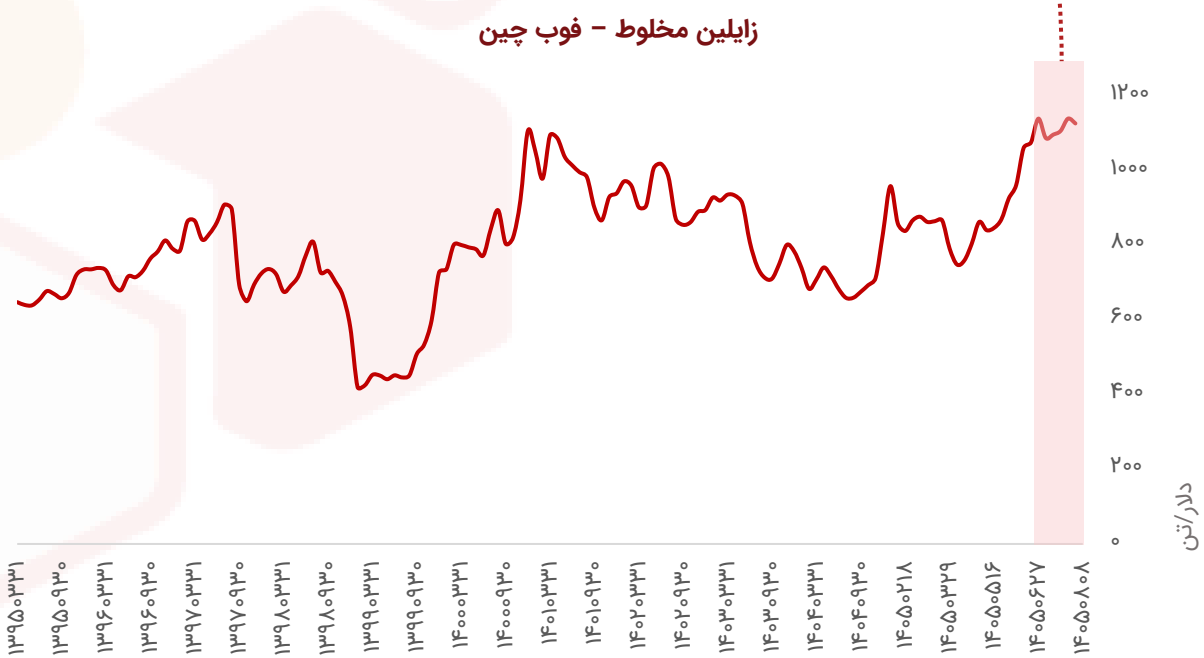
- طی معاملات هفته گذشته، بهای پارازایلین در بازارهای آسیا در امتداد روند صعودی و تقویت بازارهای بالادستی انرژی، مسیری افزایشی را پیمود. بر این اساس، نرخ هر تن پارازایلین سی‌اف‌آر تایوان/چین و فوب بنادر کره جنوبی روندی افزایشی را تجربه کرد و به ترتیب در سطوح ۱,۵۷۱ و ۱,۳۵۰ دلار ارزیابی شد.
- در بخش بالادستی، بهای قرارداد آتی نفت خام برنت در سررسید ماه نخست با افزایشی ۲/۷۸ دلاری نسبت به جلسه معاملاتی پیشین، به ۱۱۷/۱۱ دلار در هر بشکه رسید؛ همزمان، شاخص بهای نفتا با احتساب هزینه و کرایه حمل در بنادر ژاپن نیز صعودی شد و در تراز ۱,۰۸۲/۲۵ دلار در هر تن قرار گرفت.
- بازار آتی چین رشد محدودتری را تجربه کرد؛ قراردادهای ژانویه ترفتالیک اسید خالص و دسامبر پارازایلین در بورس ژنگژو به‌ترتیب با افزایش ۳۸ و ۹۴ یوانی، در سطوح ۶,۶۸۶ و ۹,۸۷۴ یوان در هر تن بسته شدند. همزمان، صرف‌های قیمتی مبتنی بر نرخ‌های شناور همچنان مورد حمایت بودند و مذاکرات پیشین از صرفی حدود ۹۷ دلار در هر تن نسبت به میانگین ارزیابی روزانه پلاتس برای تایوان و چین، با موعد تحویل دسامبر، حکایت داشت. فعالان بازار نیز بر تداوم محدودیت شدید موجودی محموله‌ها تأکید کردند.
- پلاتس قیمت محموله‌های فیزیکی سی‌اف‌آر تایوان/چین را برای دسامبر ۱,۳۹۱ دلار در هر تن و قراردادهای مشتقه این ماه را ۱,۲۸۹ دلار در هر تن ارزیابی کرد؛ در نتیجه، صرف قیمتی محموله‌های نقدی در پایان معاملات ۳۰ اکتبر به ۱۰۲ دلار در هر تن رسید. در هند نیز معاملات محموله‌های سی‌اف‌آر کم‌رونق بود و برخی مصرف‌کنندگان به‌دلیل صرف بالای قراردادهای شناور، سفارش‌های خود را از دسامبر به ژانویه موکول کردند. در بازار پایین‌دستی ترفتالیک اسید خالص، همزمان با نزدیک شدن به تعطیلات دیوالی، مؤلفه‌های بنیادین تقاضا تضعیف شد؛ بااین‌حال، فعالان بازار به بازگشت رونق تقاضای فیزیکی پس از تعطیلات امیدوار بودند.



بررسی بازار جهانی: زایلین

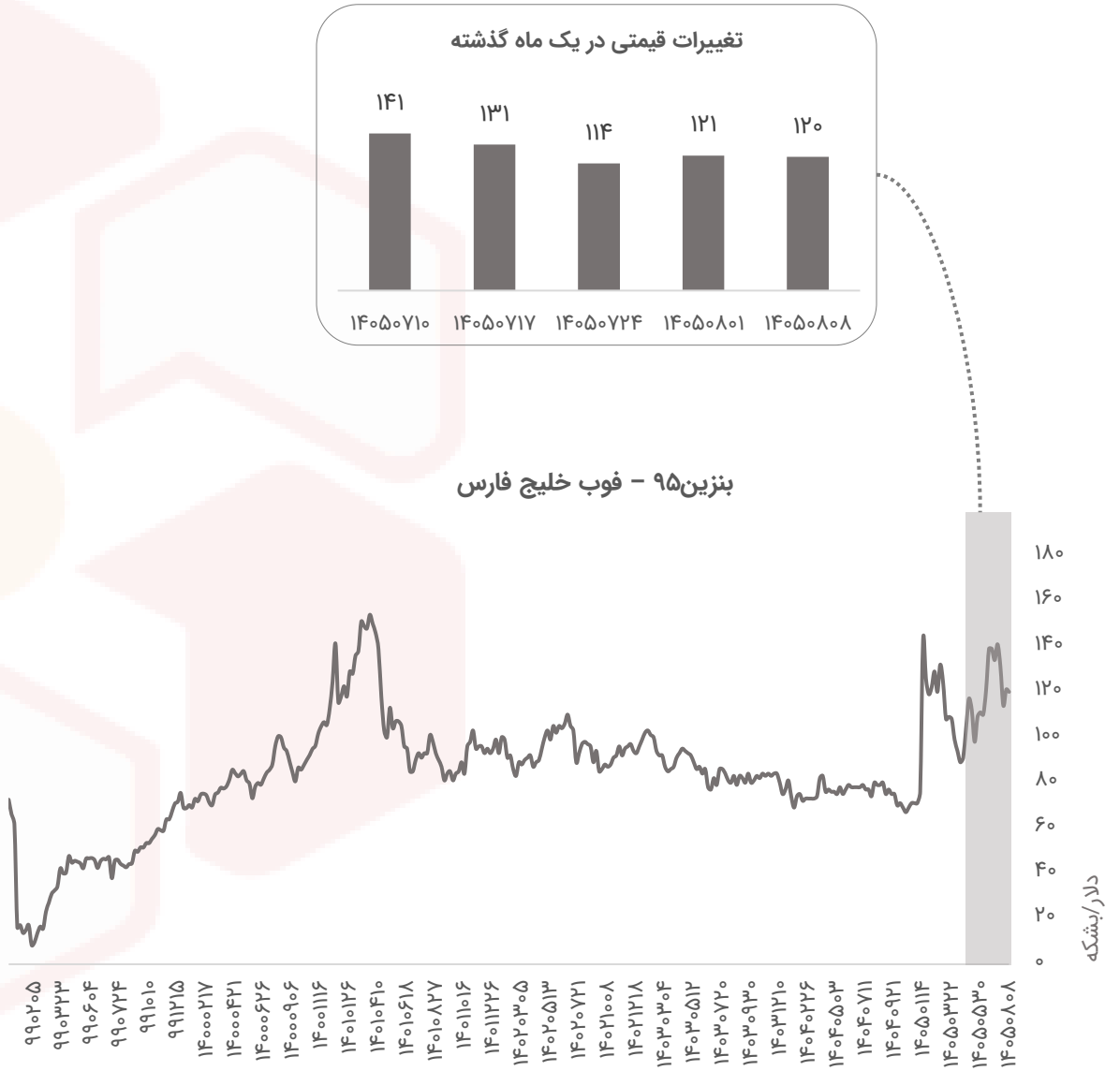
- قیمت زایلین مخلوط گرید حلال با رشد هفتگی ۲۵ دلاری به ۱,۱۹۰ دلار در هر تن فوب کره جنوبی رسید که بالاترین سطح از ژوئیه ۲۰۲۲ و اوج بیش از چهار سال اخیر بود. با وجود نبود سفارش خرید، مظنه فروش و معامله در ارزیابی پایان روز پلاتس، فعالان بازار از تداوم محدودیت شدید عرضه منطقه‌ای خبر دادند؛ به‌طوری‌که کمبود زایلین حلال در آسیای جنوب شرقی، توزیع‌کنندگان را به استفاده از زایلین ایزومر به‌عنوان جایگزین سوق داده است.
- مذاکرات قراردادهای بلندمدت سال ۲۰۲۷ نیز آغاز شده، اما انتظارات قیمتی عرضه‌کنندگان همچنان بالا است. پلاتس قیمت این محصول را با شرایط سی‌اف‌آر آسیای جنوب شرقی، با افزایش ۲۰ دلاری، ۱,۳۱۵ دلار در هر تن ارزیابی کرد؛ سطحی معادل فوب کره جنوبی به‌علاوه ۱۲۰ تا ۱۲۵ دلار. تداوم توقف واحدهای کراکر نیز از عوامل کسری عرضه در کره جنوبی عنوان شده است.
- قیمت زایلین مخلوط گرید ایزومر در پی افزایش تقاضا و ثبت سفارش‌های جدید برای بارگیری نوامبر صعودی شد؛ به‌طوری‌که نرخ فوب کره جنوبی به ۱,۲۴۸/۵۰ دلار و قیمت سی‌اف‌آر تایوان و چین به‌ترتیب به ۱,۲۸۳/۵۰ و ۱,۲۶۵/۵۰ دلار در هر تن رسید. همچنین، معامله یک محموله برای نیمه دوم نوامبر در سطح ۱,۲۶۸ دلار گزارش شد. با این حال، محدودیت تأمین خوراک در شمال شرق آسیا همچنان پابرجاست و تولیدکنندگان کره‌ای نشانه‌ای از افزایش تولید نمی‌بینند. آغاز تعمیرات اساسی واحدهای آروماتیک در شرق و جنوب چین طی نوامبر و دسامبر نیز می‌تواند کسری ذخایر این کشور را تشدید کند.
- در سمت تقاضا، تضعیف مصرف زایلین ایزومر و تولوئن در بخش ترکیب بنزین و سوخت‌رسانی، ناشی از تغییر فرمولاسیون فصلی به بنزین زمستانی، از حمایت بازار کاسته است. این روند با افت قیمت افزودنی‌های افزایش‌دهنده عدد اکتان در آمریکا و کاهش حاشیه سود پالایش بنزین از ابتدای اکتبر همراه بوده است. در نهایت، قیمت داخلی زایلین ایزومر چین ۹,۲۸۸/۳۳ یوان در هر تن ارزیابی شد و شکاف قیمتی آن با نفتای CIF ژاپن با اندکی کاهش به ۱۶۶/۲۵ دلار در هر تن رسید.





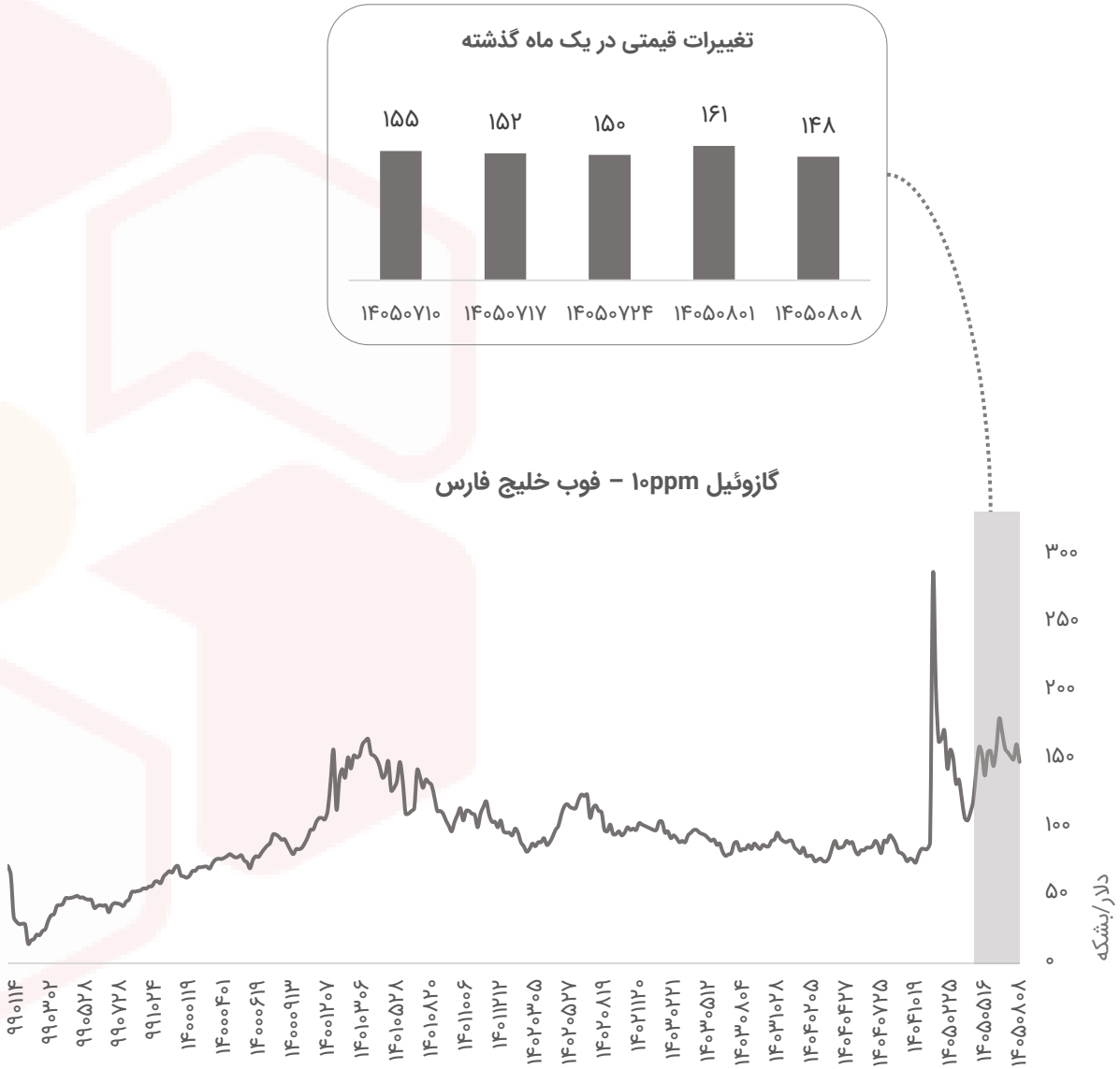
بررسی بازار جهانی: بنزین

- تراز ذخایر بنزین و نفتا در منطقه بندری آمستردام–روتردام–آنتورپ طی هفته منتهی به ۲۹ اکتبر روندی ناهمگون را به نمایش گذاشت؛ به‌طوری‌که موجودی بنزین پس از نزول به پایین‌ترین سطوح چندساله، مجدداً در مسیر بازیابی قرار گرفت، در حالی که حجم ذخایر نفتا کاهش یافت و کسری انبارگاهی آن در مقایسه با دوره مشابه سال گذشته عمیق‌تر شد. بر این اساس، حجم موجودی بنزین در این هاب بندری با جهشی ۲۲/۷۷ درصدی نسبت به هفته ماقبل، به ۸۶۸ هزار تن رسید. در تاریخ ۲۹ اکتبر، بهای بنزین با شرایط تحویل روی عرشه دوبه در این منطقه با افتی ۲۸/۷۵ دلاری، در سطح ۱,۰۴۲ دلار در هر تن ارزیابی شد.
- هم‌راستا با انتظارات فعالان تجاری، قیمت‌ها در بازار بنزین آسیا در تاریخ ۳۰ اکتبر روندی کاهشی را در پیش گرفتند که محرک اصلی آن اعلام دور چهارم سهمیه‌های صادراتی دولت چین بود. بر پایه برآوردها، پکن در این مرحله احتمالاً ۵/۶۵ میلیون تن سهمیه جدید برای صادرات فرآورده‌های نفتی پاک اختصاص داده است؛ تخصیصی که با احتساب آن، مجموع سهمیه‌های صادراتی سال ۲۰۲۶ با افزایشی ۱/۹ درصدی در مقایسه با سال ماقبل، به ۴۲/۱۹ میلیون تن بالغ می‌شود. در همین چارچوب، شکاف سود پالایشی قراردادهای سوآپ بنزین با عدد اکتان ۹۲ در سنگاپور برای سررسید ماه آتی در برابر سوآپ نفت خام برنت، در دامنه ۱۴/۵۰ تا ۱۴/۵۵ دلار در هر بشکه برآورد شد؛ رقمی که در مقایسه با شکاف پالایشی ثبت‌شده در پایان معاملات بازار آسیا در تاریخ ۲۹ اکتبر یعنی ۱۵/۶۳ دلار در هر بشکه، افتی ملموس را به تصویر می‌کشد.



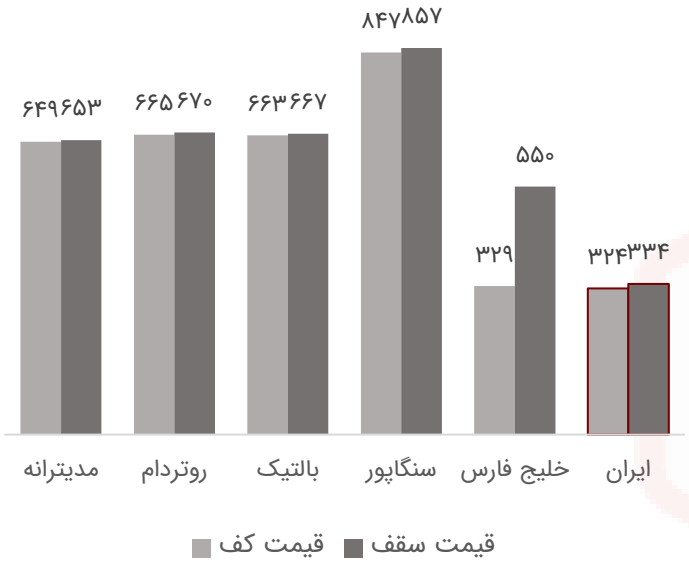
بررسی بازار جهانی: گازوئیل

- تراز ذخایر گازوئیل در منطقه بندری و پالایشی آمستردام–روتردام–آنتورپ طی هفته منتهی به ۲۹ اکتبر، با کاهشی ۵۳ هزار تنی معادل ۲٫۹۹ درصد، به ۱٫۷۲۱ میلیون تن تنزل یافت؛ سطحی که کماکان کسری ۲۴٫۲۲ درصدی را در مقایسه با دوره مشابه سال ۲۰۲۵ به تصویر می‌کشد. در تاریخ ۲۹ اکتبر، بهای هر تن گازوئیل با غلظت گوگرد ۵۰ قسمت در میلیون در این هاب بندری با شرایط تحویل روی عرشه کشتی در سطح ۱٫۴۰۰ دلار ارزیابی شد؛ رقمی که بیش از دو برابر میانگین نرخ نقدی دوره مشابه سال گذشته (اندکی کمتر از ۷۰۰ دلار در هر تن) به شمار می‌رود.
- ممنوعیت فعلی صادرات روسیه که شامل پالایشگاه‌ها می‌شود، در ۳۱ اکتبر به پایان می‌رسد. در مقابل، ممنوعیت صادرات برای آنچه غیرتولیدکنندگان نامیده می‌شوند و شامل شرکت‌های بازرگانی و پالایشگاه‌های کوچک با ظرفیت فرآوری کمتر از یک میلیون تن در سال است، تا پایان ژانویه ۲۰۲۷ اعتبار دارد. روسیه تاکنون در چارچوب معافیت تحریمی صادرشده، چهار محموله گازوئیل صادر کرده است.
- نواک پیش‌تر اعلام کرده بود که روسیه می‌تواند در ماه اکتبر، در حالی که نیاز داخلی خود را به‌طور کامل تأمین می‌کند، ۵۰۰ هزار تن گازوئیل صادر کند. وی همچنین پیش‌بینی کرده بود که حجم تحویل گازوئیل روسیه به بازارهای جهانی تا پایان سال ۲۰۲۶ می‌تواند به ۳٫۵ میلیون تن در ماه برسد. مجموع بارگیری گازوئیل روسیه در فاصله اول تا ۳۰ اکتبر، حدود ۱٫۱ میلیون تن بوده است. همچنین، صادرات گازوئیل و نفت‌گاز روسیه در هفته منتهی به ۲۲ اکتبر از ۳۰۰ هزار تن فراتر رفت که بالاترین سطح از ماه ژوئن تاکنون محسوب می‌شود.



بررسی بازار جهانی: قیر و وکیوم باتوم

بررسی بازار قیر



- طی معاملات هفته گذشته، بهای محموله‌های قیر کره جنوبی با کاهشی شدید مواجه شد، در حالی که نرخ محموله‌ها در مناطق شمال غرب اروپا و حوزه مدیترانه روندی صعودی را تجربه کرد؛ رخدادی که به انقباض شکاف قیمتی عمیق میان بازارهای منطقه آسیا-اقیانوسیه و مدیترانه انجامید. در سنگاپور نیز بهای محموله‌های صادراتی قیر برای نخستین بار از ماه ژوئیه تاکنون سیری نزولی به خود گرفت؛ افتی که در پی کاهش رغبت خرید در آسیای جنوب شرقی برای سفارش‌های بارگیری ماه دسامبر و کفایت موجودی انبارگاه‌های واردکنندگان بر ارقام بازار تحمیل شد. افزون بر این، ارائه مظنه‌های رقابتی از مبادی مالزی و جنوب چین سبب شد تا بخشی از واردکنندگان از تأمین نیازهای خود از هاب سنگاپور رویگردان شوند.
- در همین حال، قیمت‌های صادراتی قیر ایران در هر دو بخش فله و بشکه‌ای با جهشی ملموس همراه شد، چرا که عرضه‌کنندگان سطوح قیمت‌های پیشنهادی خود را ارتقا دادند؛ به‌گونه‌ای که بهای گرید بشکه‌ای با افزایشی ۱۵ دلاری، در دامنه ۴۰۰ تا ۴۱۵ دلار در هر تن با شرایط تحویل روی عرشه کشتی در بنادر مبدأ ارزیابی شد و بهای گرید فله نیز با رشدی معادل ۱۱ تا ۱۲ یورو، در بازه ۳۲۴ تا ۳۳۴ دلار در هر تن تحویل روی عرشه کشتی تثبیت گردید. بروز چالش‌های ترانزیتی و افزایش هزینه‌های بالادستی خوراک و وکیوم‌باتوم نیز از مواضع صعودی نرخ‌های صادرات دریایی ایران حمایت به عمل آورد؛ با این حال، تشدید این موانع لجستیکی و قیمتی موجب شد تا بسیاری از خریداران در کشورهای جنوب صحرای آفریقا مسیر تأمین سفارش‌های خود را از حوزه خلیج فارس به منابع اروپایی—عمدتاً شرق مدیترانه—تغییر دهند.
- در قاره اروپا، تداوم محدودیت‌های عرضه در بخش‌هایی از اروپای مرکزی، آلمان و فرانسه با رونق فصلی تقاضا و شتاب‌گیری پروژه‌های عمرانی در پایان فصل راه‌سازی در بازارهای شمال غرب و مرکز این قاره هم‌زمان شد.

بررسی بازار وکیوم باتوم ایران

Iranian Vacuum Bottom prices from NIOC*, 24-29 Oct

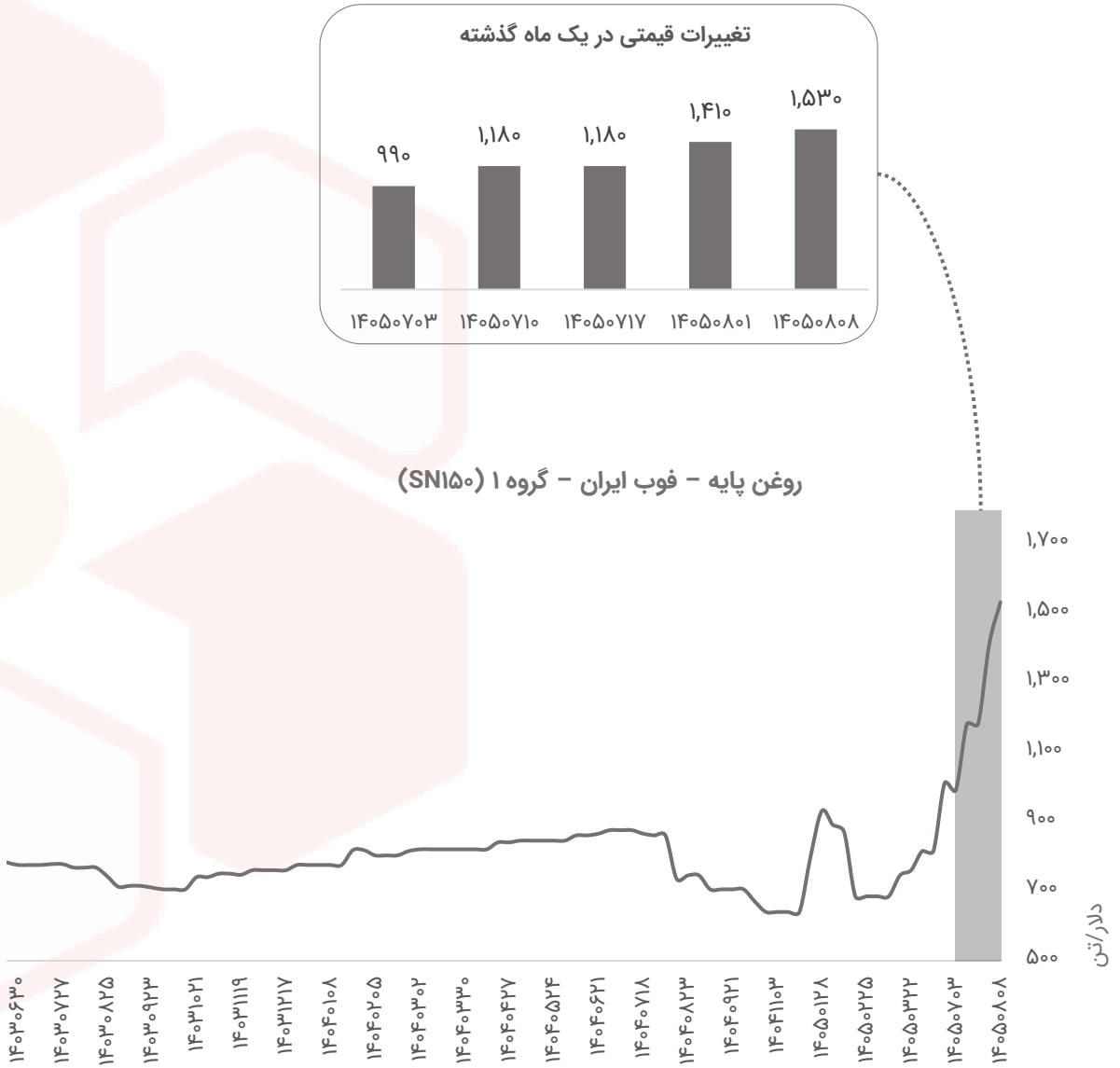
Refinery	Volume t	Rials/kg		$/t	
		Low	High	Low	High
Arak	2,400	773,000	773,000	413.83	413.83
Tabriz	3,500	773,000	773,000	413.83	413.83
Tehran	10,000	773,000	773,100	413.83	413.88
Bandar Abbas	35,000	811,700	811,700	434.55	434.55
Shiraz	no supply			0.00	0.00
Abadan	0	773,000	773,000	413.83	413.83

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

- طی معاملات هفته گذشته، تقاضا برای وکیوم‌باتوم در پی افزایش ۱۳٫۸ درصدی قیمت‌های پایه اعلامی در مقایسه با دو هفته ماقبل روندی کاهشی به خود گرفت؛ رخدادی که در کنار رکود حاکم بر صادرات قیر، بسیاری از تولیدکنندگان این حوزه را به حاشیه راند. بر پایه آمارهای رسمی دادوستدها در بورس کالای ایران، از مجموع ۱۴۸,۵۰۰ تن وکیوم‌باتوم عرضه‌شده در تالار فرآورده‌های نفتی، تنها ۷۰,۹۰۰ تن معامله شد، در حالی که حجم کل تقاضای ثبت‌شده در سامانه‌های معاملاتی به ۱۷۸,۵۰۰ تن بالغ می‌گردید.
- هم‌زمان در بازار فرآورده‌های نهایی، طی هفته اخیر صرفاً ۱۹۹ تن قیر برای تأمین نیازهای بازار داخلی در بورس کالای ایران مورد معامله قرار گرفت و فعالان تجاری پیش‌بینی می‌کنند که با افت فصلی دما و آغاز ناپایداری‌های جوی، تقاضای داخلی برای قیر در پروژه‌های عمرانی طی ماه‌های آتی با کاهش بیشتری روبه‌رو شود.در میان مجتمع‌های پالایشی، شرکت پالایش نفت بندرعباس بالاترین حجم دادوستد و بالاترین نرخ فروش وکیوم‌باتوم را در این تالار به ثبت رساند؛ به‌طوری‌که موفق شد ۳۵,۰۰۰ تن از این فرآورده را با بهای ۸۱۱,۷۰۰ ریال به ازای هر کیلوگرم عرضه کرده و در صدر تابلوی معاملات بنشیند.

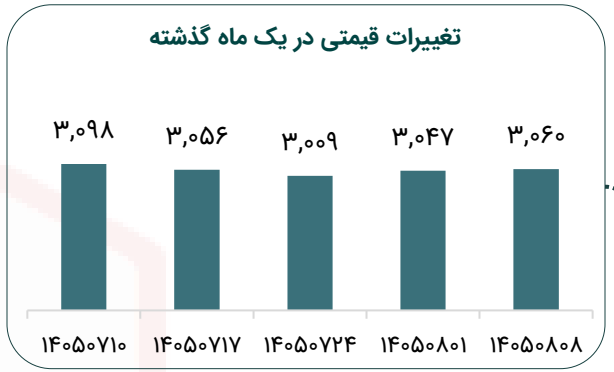
بررسی بازار جهانی: روغن پایه

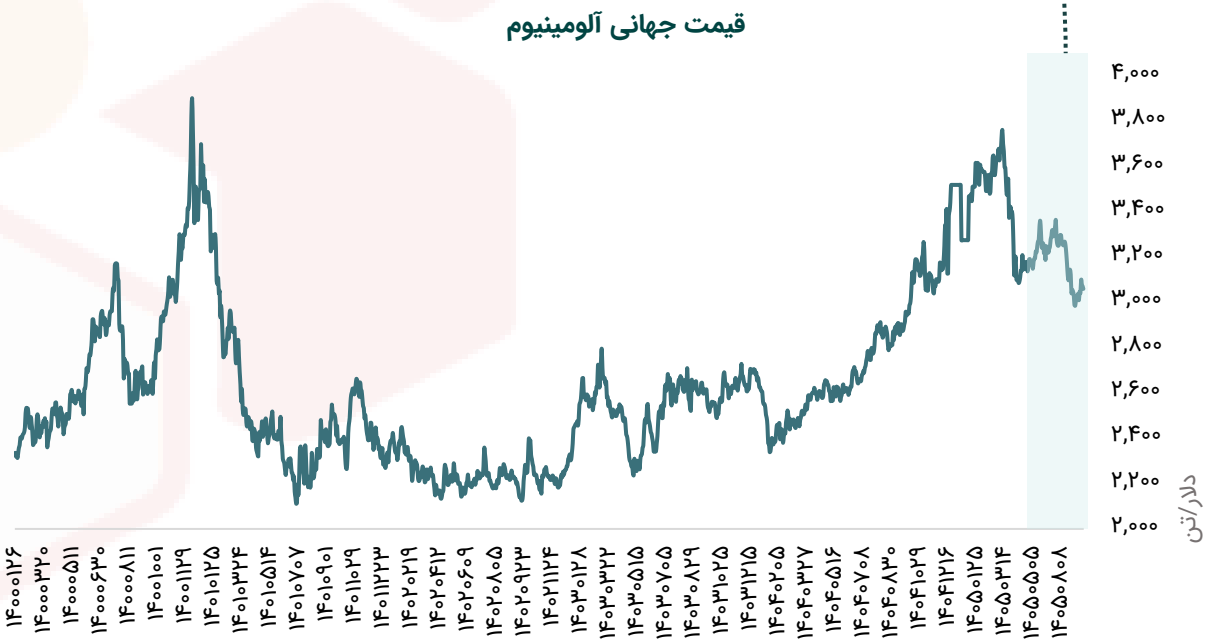
- طی معاملات هفته گذشته، بهای **روغن پایه گروه یک** با شرایط تحویل روی عرشه کشتی در بنادر مبدأ، متأثر از انقباض عرضه منطقه‌ای و چالش‌های دسترسی لجستیکی روندی صعودی را پشت سر گذاشت. بر پایه گزارش‌ها، مناقصه فروش شرکت نفت ایرانول برای عرضه ۱,۵۰۰ تن روغن پایه گرید اس‌ان ۱۵۰ و ۲,۵۰۰ تن گرید اس‌ان ۵۰۰ در سطوح قیمتی بالاتری نهایی شده است و بازارهای امارات متحده عربی یا ترکیه به‌عنوان مقاصد احتمالی این محموله‌ها ارزیابی می‌شوند. با این وجود، این جهش‌های قیمتی هنوز در تالار معاملات تحویل درب مخزن در بندر شارجه بازتاب نیافته است. از منظر توازن فیزیکی، تراز عرضه داخلی برای گرید اس‌ان ۱۵۰ محدودتر از گرید اس‌ان ۵۰۰ برآورد می‌شود؛ به‌گونه‌ای که مظنه‌های فروش اس‌ان ۱۵۰ کماکان محدود و پراکنده است، در حالی که تکمیل ذخایر انبارگاهی اس‌ان ۵۰۰ طی روزهای اخیر توسط واحدهای تولید روانکار و ترکیب‌کننده، رغبت خریداران را در معاملات تحویل درب مخزن کاهش داده است.
- در بازار **روغن پایه گروه دو**، جریان دادوستدها در بندر خورفکان پایدار و سطوح قیمتی بدون نوسان ملموس تثبیت شد، هرچند محدودیت دسترسی به شناورها به‌عنوان مانعی عمده برای بارگیری‌های ماه نوامبر عنوان شده است؛ پدیده‌ای که در پی ترافیک و ازدحام بنادر تخلیه و تشدید ریسک‌های ترانزیت دریایی به مقصد خاورمیانه، گزینه‌های در دسترس عرضه‌کنندگان را محدود ساخته است. در این میان، مظنه‌های پیشنهادی برای محموله‌های تولیدی کره جنوبی کماکان در دامنه ۲,۱۰۰ تا ۲,۲۰۰ دلار در هر تن با شرایط تحویل در بندر خورفکان با پرداخت کرایه حمل پایدار ماند. هم‌زمان، جریان عرضه روغن پایه با مبدأ هندوستان در قالب صادرات مجدد به امارات ادامه یافت، هرچند نوسانات فصلی تقاضا و تداوم محدودیت عرضه می‌تواند حجم این پیشنهادات را در روزهای آتی مهار کند.
- در بازار **روغن پایه گروه سه**، قیمت‌ها تحت تأثیر تقویت نشانه‌های تقاضا برای محصولات تولیدی امارات مسیری صعودی را پیمودند، در حالی که پیش‌بینی می‌شود محموله‌های صادراتی بحرین نیز طی ماه نوامبر وارد بازار منطقه‌ای شود. متأثر از محدودیت منابع جایگزین، صنایع مصرف‌کننده همچنان در موقعیت قیمت‌پذیر قرار داشته و سطح تعاملات آن‌ها کاملاً تابع سقف عرضه تولیدکنندگان عمده گروه سه در حوزه خلیج فارس است. در شرایطی که محموله‌های اماراتی کماکان سهم مسلط خود را در تراز عرضه منطقه حفظ کرده‌اند، طی هفته گذشته مظنه‌هایی برای گریدهای ۴، ۶ و ۸ سانتی‌استوک با مبدأ بحرین نیز در بازار به ثبت رسید.



بررسی بازار جهانی: آلومینیوم

- طی معاملات هفته گذشته در بورس فلزات لندن، بهای آلومینیوم متأثر از بهبود جریان عرضه در مبادی خارج از خاورمیانه، همچنان در نزدیکی پایین‌ترین سطوح چندماهه خود در نوسان بود و با رشدی ۱۳ دلاری، در سطح ۳,۰۶۰ دلار در هر تن تثبیت شد.
- چین کماکان به جبران کسری عرضه ناشی از حوزه خلیج فارس ادامه می‌دهد و با وجود اعمال سقف بلندمدت دولتی بر ظرفیت‌های تولیدی، بازدهی خطوط داخلی این کشور در نزدیکی سطوح رکورد تاریخی در جریان است. در همین راستا، صادرات آلومینیوم چین در ماه سپتامبر با جهشی ۲۵/۹ درصدی نسبت به دوره مشابه سال گذشته، به بالاترین سطح ماهانه در سه ماه اخیر رسید؛ هم‌زمان، حجم صادرات اندونزی نیز در ماه اوت از مرز ۱۵۰ هزار تن فراتر رفت. هرچند مقیاس تولید در کشورهای عضو شورای همکاری خلیج فارس کماکان در سطوحی پایین قرار دارد، اما برخی از مجتمع‌های ذوب روند احیای تدریجی خطوط خود را آغاز کرده‌اند.
- در این زمینه، شرکت آلومینیوم جهانی امارات در اواخر ماه اوت اعلام کرد که یک‌چهارم دیگ‌های احیا در کارخانه الطویله مجدداً به مدار تولید بازگشته‌اند و انتظار می‌رود دستیابی به ظرفیت کامل اسمی تا سه ماهه نخست سال ۲۰۲۷ محقق شود. در امتداد این چشم‌انداز مثبت در بخش عرضه، شرکت ریو تینتو نیز توافقی را برای استمرار عملیات کارخانه ذوب آلومینیوم بل بی در تاسمانی تا سال ۲۰۳۱ نهایی ساخت.

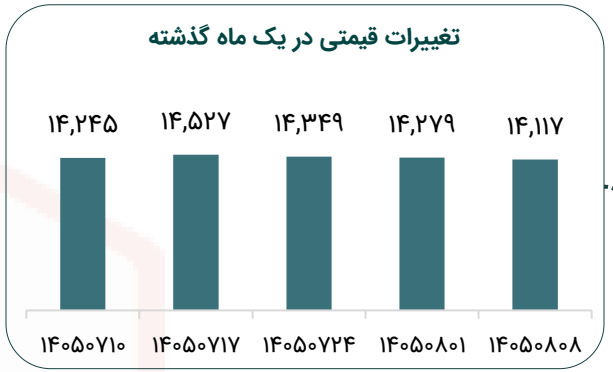




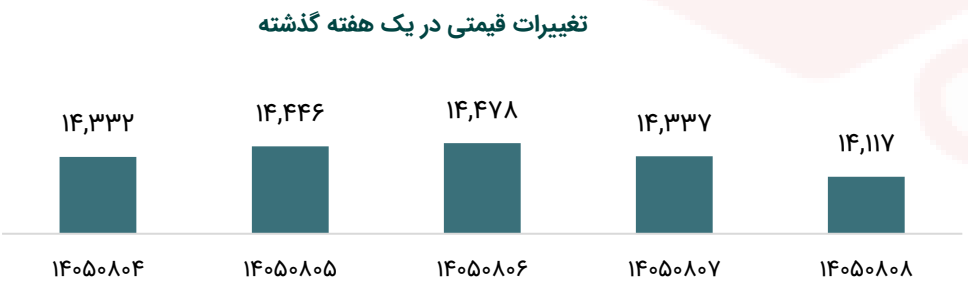


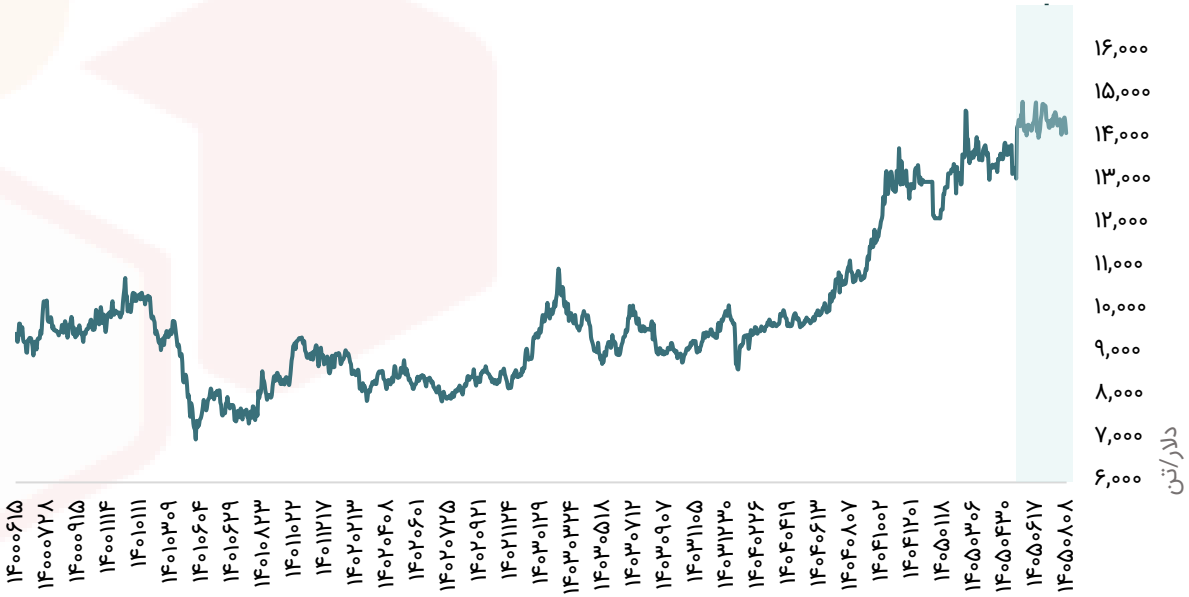
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: مس



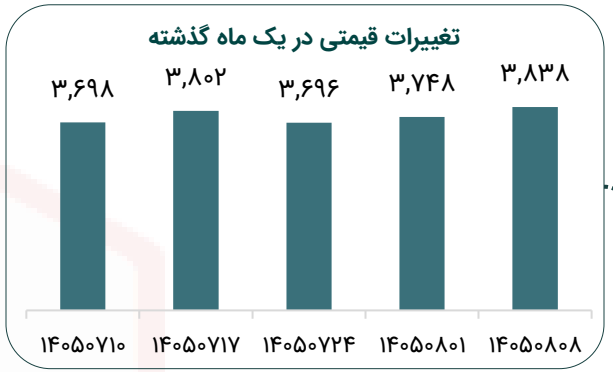
- طی معاملات هفته گذشته در بورس فلزات لندن، بهای مس هم‌گام با حاکمیت فضای نزولی ناشی از انتشار صورت‌های مالی ناامیدکننده شرکت‌ها و شکل‌گیری موج گسترده عرضه در سهام بخش فناوری و هوش مصنوعی، روندی کاهشی را پیمود و در سطح ۱۴,۱۱۷ دلار در هر تن به کار خود پایان داد. این فلز سرخ به دلیل کاربرد استراتژیک و گسترده در مراکز داده و زیرساخت‌های برق‌رسانی، نقشی حیاتی در زنجیره توسعه جهانی هوش مصنوعی ایفا می‌کند و همین پیوند ساختاری، حساسیت بهای آن را نسبت به نوسانات احساسات و انتظارات بازار فناوری به‌شدت افزایش داده است.
- هم‌زمان، فعالان بازار به دنبال انتشار داده‌های شاخص بهای مصارف شخصی و استمرار فشارهای تورمی پایدار در بخش انرژی، نسبت به احتمال تشدید سیاست‌های انقباضی و افزایش مجدد نرخ بهره توسط بانک مرکزی ایالات متحده در ماه‌های پایانی سال بیش از پیش نگران شدند. با وجود این عقب‌نشینی قیمتی، بازار مس کماکان از سوی انقباض و محدودیت عرضه فیزیکی در چین—به‌عنوان بزرگ‌ترین مصرف‌کننده این کالا در جهان—که در قالب رشد صرف قیمتی محموله‌های وارداتی بازتاب یافته، از پشتوانه حمایتی برخوردار است.
- این تحولات نمایانگر تشدید رقابت میان صنایع مصرف‌کننده برای تأمین کاتد مس در داخل و خارج از چین است؛ چرا که نگرانی‌های پیشین از احتمال اعمال تعرفه‌های گمرکی جدید از سوی دولت ایالات متحده، بازرگانان را بر آن داشت تا حجم قابل‌توجهی از محموله‌ها را به مقصد انبارهای آمریکا منحرف و هدایت کنند؛ جریانی که به کاهش محسوس سطح دسترسی به این فلز در سایر بازارهای مصرفی جهان انجامیده است.

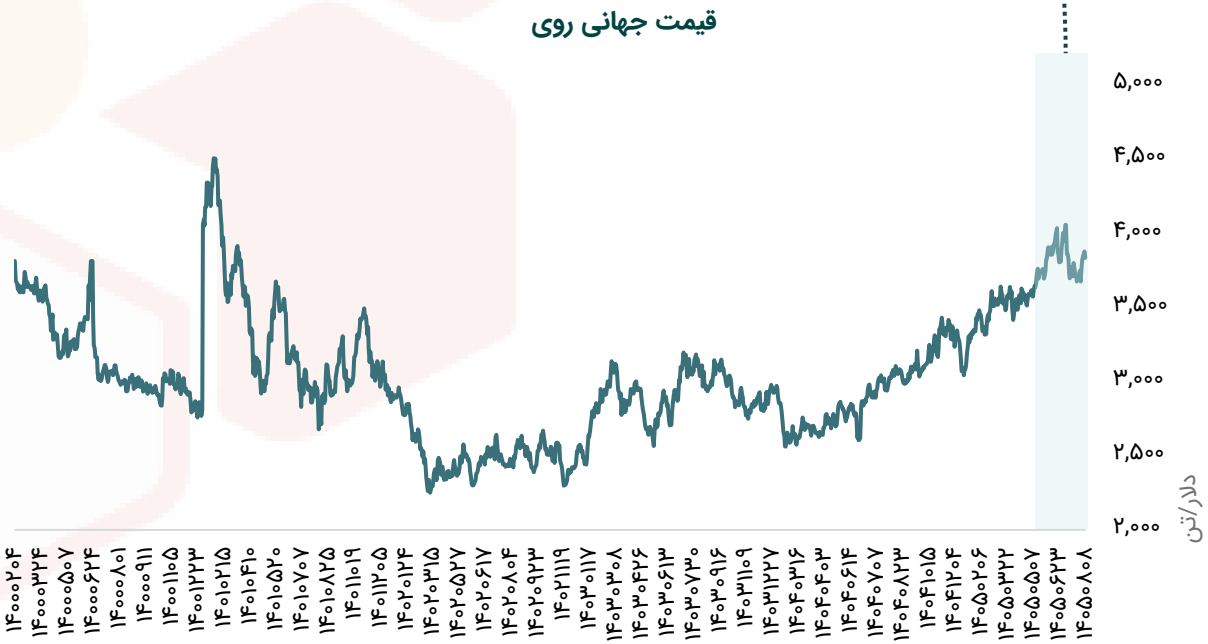


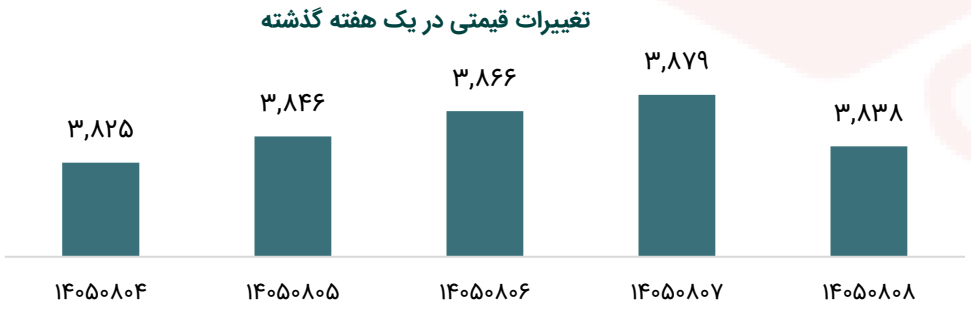


بررسی بازار جهانی: روی

- طی معاملات هفته گذشته در بورس فلزات لندن، بهای روی متأثر از روند صعودی قراردادهای آتی، افت سطح موجودی انبارها، هزینه‌های سنگین برق و انقباض عرضه کوتاه‌مدت مورد حمایت قرار گرفت و با رشدی ۹۰ دلاری، در سطح ۳,۸۳۸ دلار در هر تن معامله شد.
- بررسی تراز ذخایر فیزیکی نشان می‌دهد که موجودی روی در بورس آتی شانگهای با افتی ۵ درصدی نسبت به هفته پیشین به ۱۳۷,۱۳۹ تن تنزل یافته که پایین‌ترین سطح ثبت‌شده از ماه مارس تاکنون به شمار می‌رود؛ در حالی که حجم ذخایر در انبارهای بورس فلزات لندن در رقم ۱۳۳,۷۰۰ تن تثبیت شد. فشارهای ناشی از تنگنای عرضه به‌ویژه در بازارهای غربی نمود ملموس‌تری داشته است؛ به‌گونه‌ای که حجم تولید روی در نیمه نخست سال ۲۰۲۶ تحت تأثیر بهای سنگین انرژی و محدودیت در دسترسی به خوراک اولیه، کاهشی ۳/۴ درصدی را در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته تجربه کرد. در همین حال، تداوم نااطمینانی‌ها پیرامون سرنوشت و وضعیت عملیاتی کارخانه ذوب زیان‌ده بودل متعلق به شرکت نیرستار در هلند نیز دغدغه‌های فعالان بازار را در خصوص چشم‌انداز عرضه تشدید کرده است.
- هم‌زمان در سمت شرق، آمارها حاکی از آن است که تولید روی تصفیه‌شده در چین طی ماه سپتامبر با کاهشی ۱/۹ درصدی نسبت به ماه پیش از آن و افت ۶/۴ درصدی در مقایسه با سال ماقبل روبه‌رو شد. با وجود این فشارهای انقباضی، چشم‌انداز بازیابی ظرفیت تولید معادن داخلی چین و بهبود جریان دسترسی مجتمع‌های ذوب به کنسانتره می‌تواند از شدت کسری عرضه بکاهد و مانعی در برابر تداوم رشدهای هیجانی قیمت در بازارهای بین‌المللی ایجاد کند.

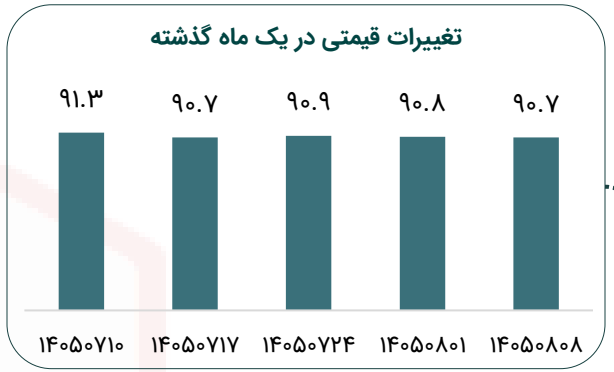


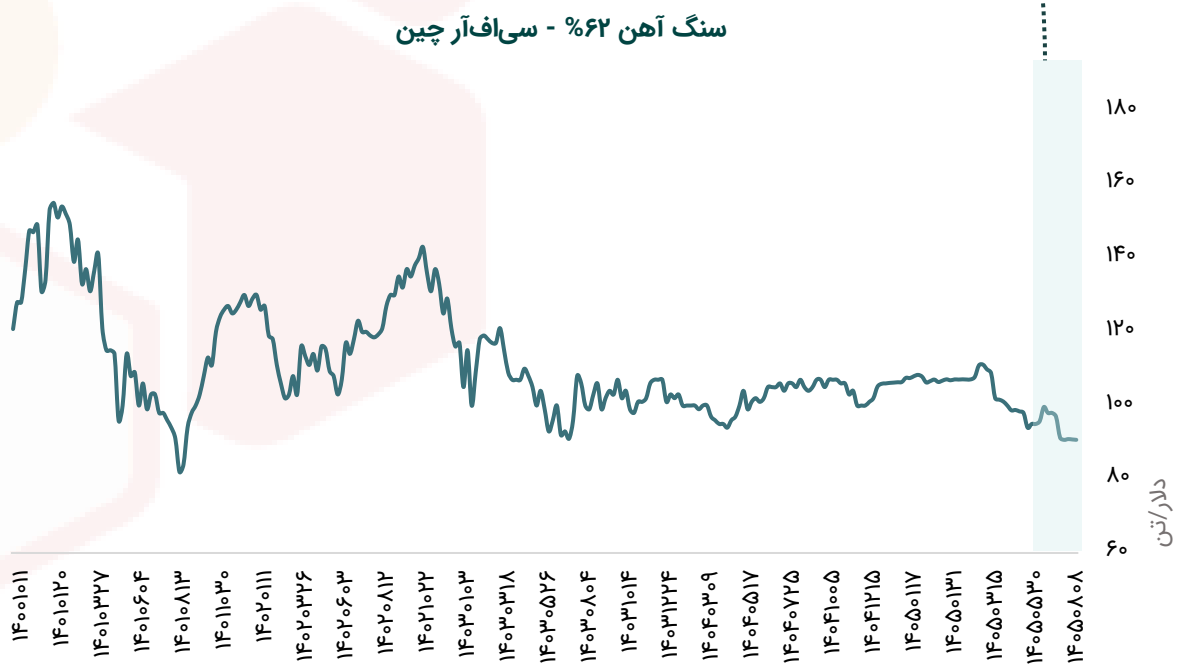




بررسی بازار جهانی: سنگ آهن

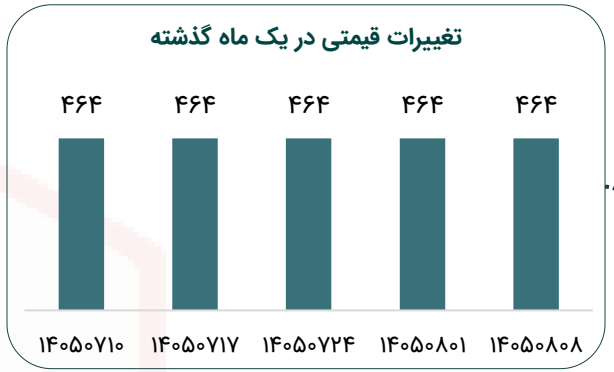
- طی معاملات هفته گذشته، بازار سنگ‌آهن با ثبت افتی جزئی به میزان ۰/۱ دلار، در سطح ۹۰/۷ دلار در هر تن دادوستد شد و ثباتی شکننده را به نمایش گذاشت.
- بر پایه تازه‌ترین گزارش پایگاه اطلاعات فلزات شانگهای در تاریخ ۳۰ اکتبر، حجم ذخایر سنگ‌آهن در ۳۵ بندر اصلی چین با افزایشی ۳۰۰ هزار تنی نسبت به ماه ماقبل، به ۱۴۸/۰۵ میلیون تن رسید؛ متغیری که در کنار کاهش ۳۵ هزار تنی میانگین خروج و ترخیص روزانه بار از بنادر تا سطح ۳/۱۷۵ میلیون تن، نمایانگر شکل‌گیری روندی آرام در انباشت موجودی انبارها است. در طول هفته اخیر، ورود محموله‌های سنگ‌آهن به بنادر رشد ملموسی را تجربه کرد، در حالی که حجم تولید چدن مذاب در کوره‌های بلند کارخانه‌های فولادسازی روندی نزولی به خود گرفت. هم‌افزایی این رویداد با رویکرد محتاطانه صنایع مصرف‌کننده پایین‌دستی در خرید و تضعیف جریان خروج بار از مبادی ورودی، توازن میان عرضه و تقاضا را تا حدودی شکننده ساخت و به انباشت تدریجی کالا در بنادر انجامید. با نگاهی به افق هفته پیش‌رو، انتظار می‌رود سطح تقاضای کارخانه‌های فولاد در سطوحی ضعیف تثبیت شود، تولید چدن مذاب افت بیشتری را به ثبت برساند و جهش چشمگیری در تحرک بارگیری بنادر رخ ندهد؛ وضعیتی که انباشت بیشتر محموله‌ها و تشدید فشارهای کوتاه‌مدت بر تراز ذخایر را محتمل می‌سازد. در این میان، دگرگونی‌های حاشیه سودآوری فولادسازان و نوسانات تقاضای نهایی برای مقاطع فولادی، نقشی تعیین‌کننده در سرعت بازگشت خطوط تولید چدن مذاب به مدار فعالیت خواهند داشت.
- شرکت معدنی واله برزیل در سه ماهه سوم سال ۲۰۲۶ تولید سنگ‌آهن خود را با افتی ۶ درصدی نسبت به دوره مشابه سال گذشته، در سطح ۸۸/۴ میلیون تن اعلام کرد؛ کاهشی که عمدتاً متأثر از افت استخراج در مجتمع معدنی سرا نورته رقم خورد، هرچند ثبت رکورد فصلی در معدن سرا سول و ورود پروژه‌های تازه به مدار بهره‌برداری بخش عمده‌ای از این افت را جبران کرد. این غول معدنی هم‌زمان با اعلام رشد ۷ درصدی تولید گندله و دستیابی به حجم ۸/۶ میلیون تن، بر پایبندی و اطمینان خود نسبت به تحقق کف دامنه پیش‌بینی تولید سالانه سنگ‌آهن (۳۳۵ تا ۳۴۵ میلیون تن) و میانه هدف‌گذاری تولید گندله (۳۰ تا ۳۴ میلیون تن) در سال ۲۰۲۶ تأکید ورزید؛ امری که با تکمیل طرح‌های توسعه‌ای در دست اجرا، انعطاف‌پذیری عملیاتی و کارایی بازدهی این شرکت را از آغاز سال ۲۰۲۷ ارتقا خواهد داد.

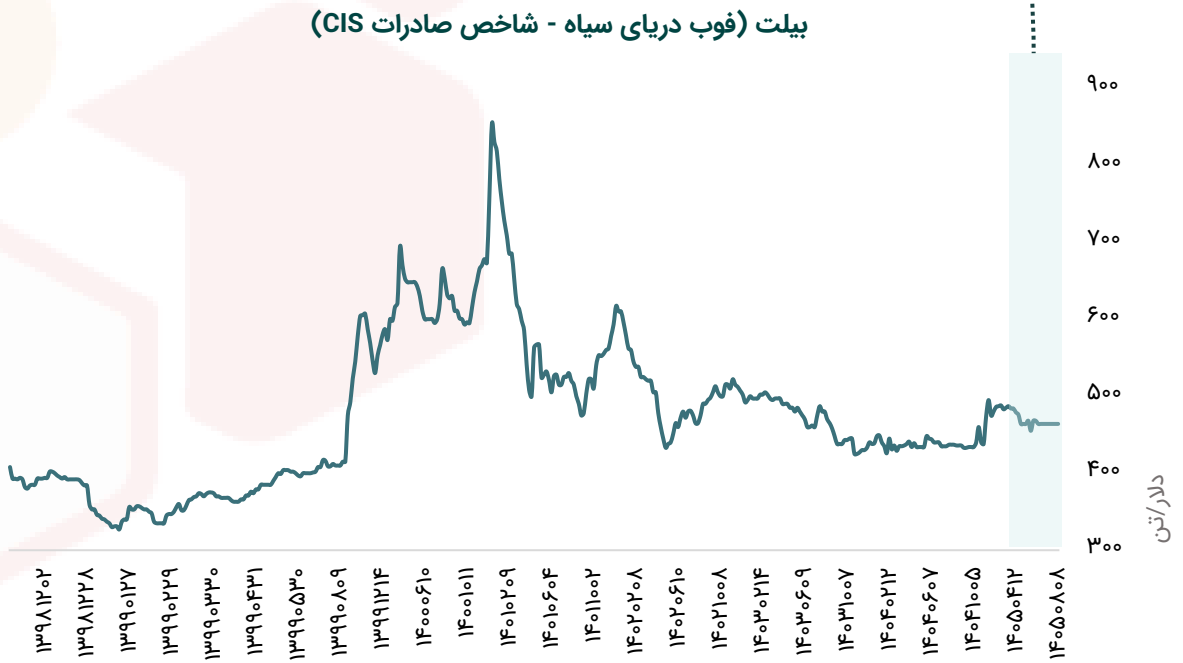




بررسی بازار جهانی: بیلت

- در هفته گذشته، بازار بیلت آسیا با وجود تداوم پیشنهادهای صادراتی روسیه و نبود معاملات جدید، نوسان محدودی داشت و قیمت‌ها عمدتاً در سطوح قبلی باقی ماندند. پیشنهادهای بیلت گرید 5Sp برای تحویل سی‌اف‌آر مانیل از ۴۹۰ تا ۴۹۵ دلار در هر تن به ۴۸۵ تا ۴۸۷ دلار کاهش یافت، هرچند برخی معامله‌گران با اتکا به قیمت‌های صادراتی چین و ثبات پیشنهادهای یک تولیدکننده بزرگ اندونزیایی، همچنان نرخ ۴۹۰ دلار را حفظ کردند. همچنین، فروش اخیر بیلت گرید SP۴/۳ چین به ترکیه در محدوده ۴۵۸ تا ۴۶۰ دلار در هر تن فوب، به‌عنوان مبنایی برای برآورد قیمت نقدی بیلت در جنوب شرق آسیا در بازه ۴۸۵ تا ۴۹۰ دلار سی‌اف‌آر مورد توجه فعالان بازار قرار گرفت.
- در بازار بیلت آسیا، پیشنهادهای روسیه و قزاقستان در سطوح قیمتی مشابهی ارائه شد، اما ضعف تقاضا در اندونزی، تایلند و فیلیپین و تداوم فاصله میان قیمت‌های پیشنهادی خریداران و فروشندگان، مانع از افزایش معاملات شد. در همین حال، یک فولادساز بزرگ کوره‌بلند اندونزیایی قیمت پیشنهادی بیلت گرید 3SP برای تحویل ژانویه را در سطح ۴۷۰ دلار به‌ازای هر تن فوب حفظ کرد. بر اساس ارزیابی فست‌مارکتس، قیمت واردات بیلت به مانیل با افزایش ۵ دلاری در سقف بازه، به ۴۸۰ تا ۴۹۰ دلار در هر تن رسید؛ درحالی‌که نرخ واردات اندونزی بدون تغییر در محدوده ۴۸۲ تا ۴۸۳ دلار تثبیت شد.
- در بازار چین، بیش از ۵۰ هزار تن بیلت در محدوده ۴۵۸ تا ۴۶۰ دلار به‌ازای هر تن فوب به ترکیه فروخته شد و معاملات صادراتی بیلت گرید 3SP نیز در همین بازه قیمتی گزارش شد. پیشنهادهای صادراتی سایر معامله‌گران از ۴۵۵ دلار در شرق چین تا ۴۶۵ دلار در شمال این کشور متغیر بود و عمدتاً برای محموله‌های با بارگیری اواسط تا اواخر دسامبر ارائه شد. در بازار داخلی واردات چین نیز بیلت در محدوده ۴۱۵ تا ۴۲۰ دلار به‌ازای هر تن سی‌اف‌آر معامله شد.

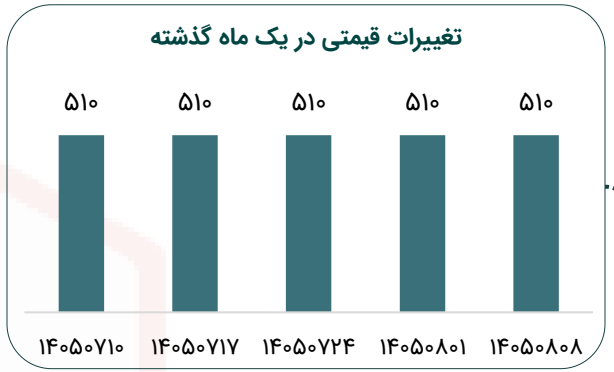


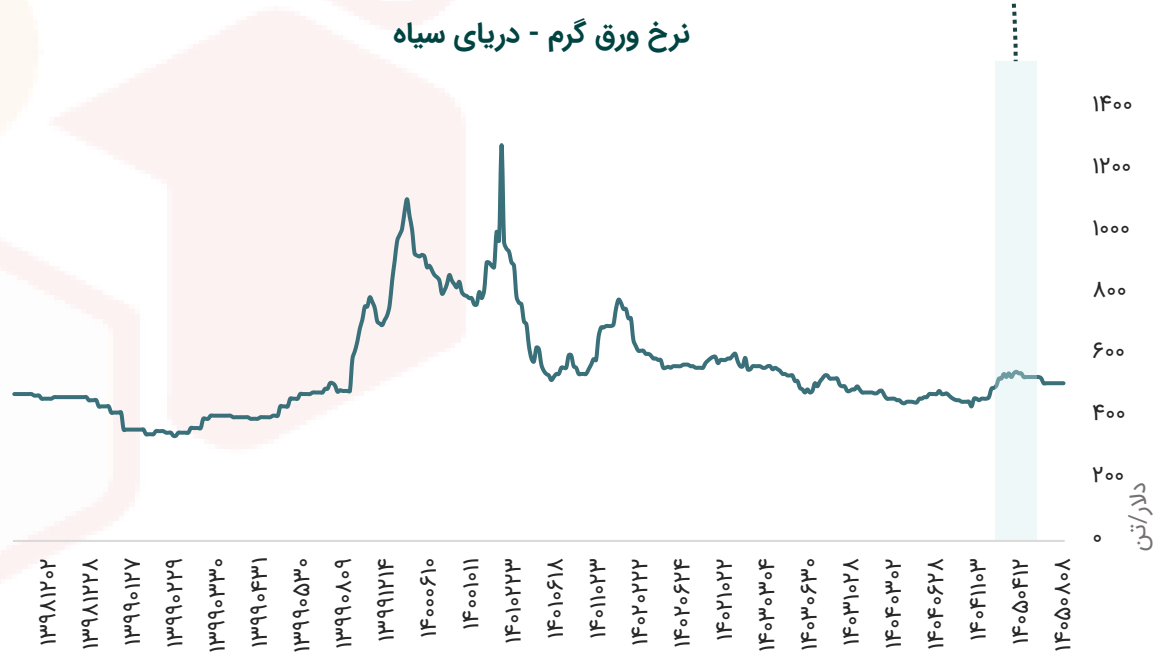


خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی بازار جهانی: ورق گرم

- در هفته گذشته، قیمت نقدی ورق گرم در چین تحت تأثیر بهبود معاملات آتی و کاهش موجودی انبارها روندی صعودی داشت و به محدوده ۴۸۳ تا ۴۸۵ دلار در هر تن رسید؛ با این حال، افزایش قیمت‌ها عمدتاً به محصولات ارزان‌تر محدود ماند و خریداران پایین‌دستی همچنان در برابر پذیرش نرخ‌های بالاتر محتاط بودند.
- موجودی ورق گرم با کاهش ۸۰,۸۰۰ تنی به ۴.۲۸۲ میلیون تن رسید که از تداوم تقاضای مصرف‌کنندگان نهایی برای تأمین نیازهای فوری و برخی خریدهای آربیتراژی حکایت دارد. این کاهش موجودی، زمینه را برای افزایش پیشنهادهای فروش فراهم کرد، اما ضعف تمایل به خرید در سطوح قیمتی بالاتر مانع از فراگیری روند صعودی در بازار شد. در همین حال، ورق گرم صادراتی چین نیز حدود ۴۸۳ دلار در هر تن معامله شد.
- قیمت ورق گرم در شمال اروپا به‌دلیل محدودیت عرضه برای ماه‌های پایانی سال افزایش یافت؛ به‌طوری‌که معاملات تحویل دسامبر در محدوده ۷۴۰ تا ۷۵۵ یورو به‌ازای هر تن ثبت شد و پیشنهادهای خرید نیز به ۷۳۰ تا ۷۴۵ یورو درب کارخانه رسید. پیش‌فروش بخش عمده ظرفیت تولید سال جاری، تمرکز تولیدکنندگان بر تحویل ژانویه ۲۰۲۷ و تعمیرات برنامه‌ریزی‌شده ماه دسامبر، عرضه را محدود کرده است. همچنین، کاهش ۱۰ تا ۲۰ درصدی واردات در پی محدودتر شدن سهمیه‌ها و اقدامات حفاظتی ماه ژوئیه، وابستگی خریداران به تولیدکنندگان داخلی را افزایش داده و از ثبت سفارش کارخانه‌های منطقه حمایت کرده است؛ هرچند تقاضای نهایی همچنان ضعیف ارزیابی می‌شود. در مقابل، بازار ایتالیا به‌دلیل ضعف تقاضا و مشکلات عملیاتی کارخانه‌های داخلی با افت جزئی قیمت و کاهش فعالیت معاملاتی همراه بود.
- در بازار ترکیه، قیمت ورق گرم صادراتی در محدوده ۶۲۰ تا ۶۴۰ دلار به‌ازای هر تن فوب و ورق گرم وارداتی در محدوده ۵۴۰ تا ۵۵۰ دلار به‌ازای هر تن سی‌اف‌آر معامله شد. همچنین، قیمت ورق گرم در بازار داخلی ترکیه در بازه ۶۳۰ تا ۶۴۰ دلار به‌ازای هر تن قرار گرفت.



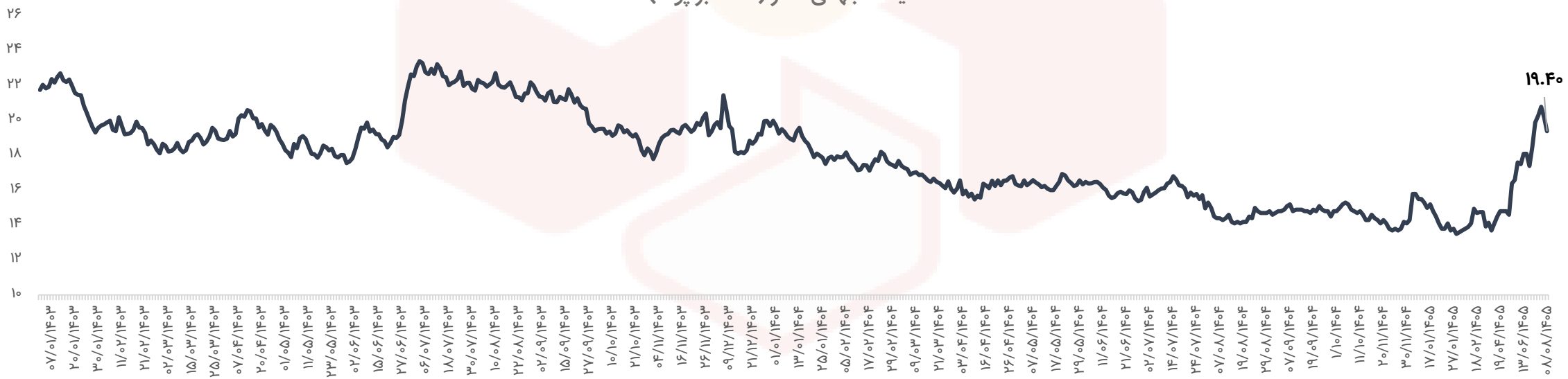


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی گندم (سنت بر بوشل)

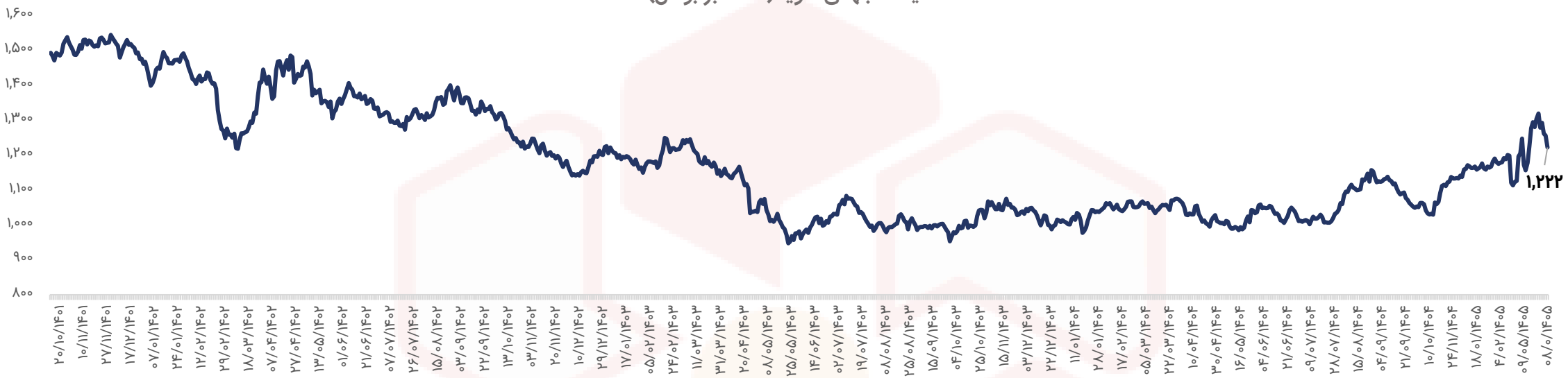


قیمت جهانی شکر (سنت بر پوند)

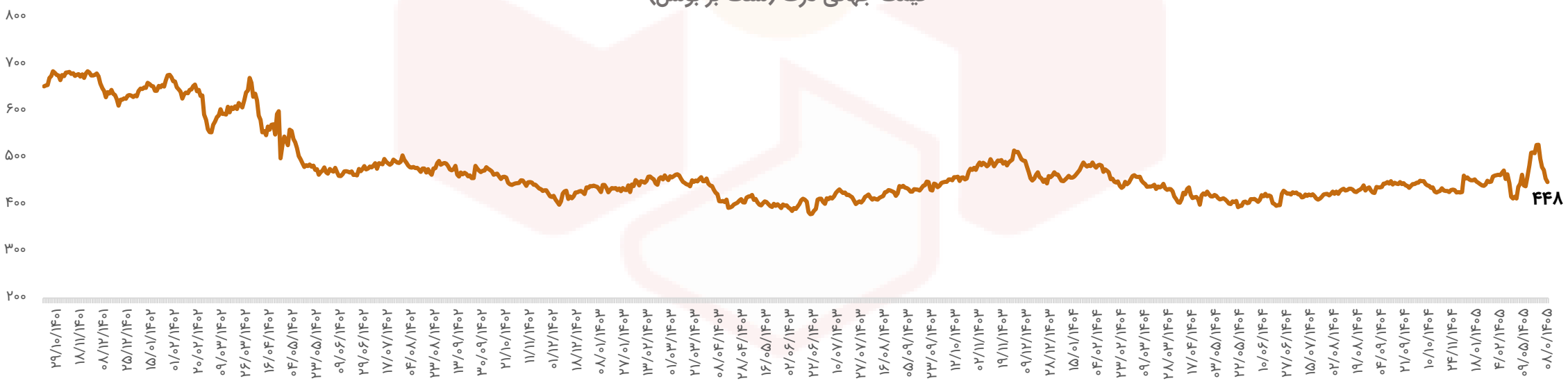


بررسی بازار جهانی: روند قیمتی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی سویا (سنت بر بوشل)

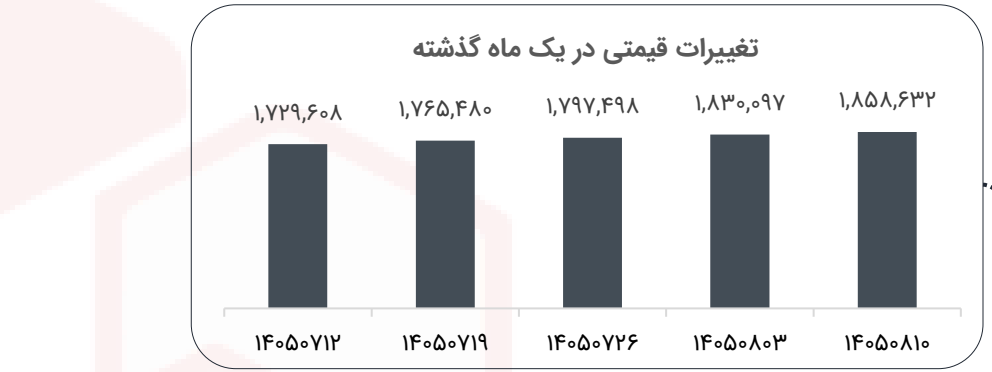


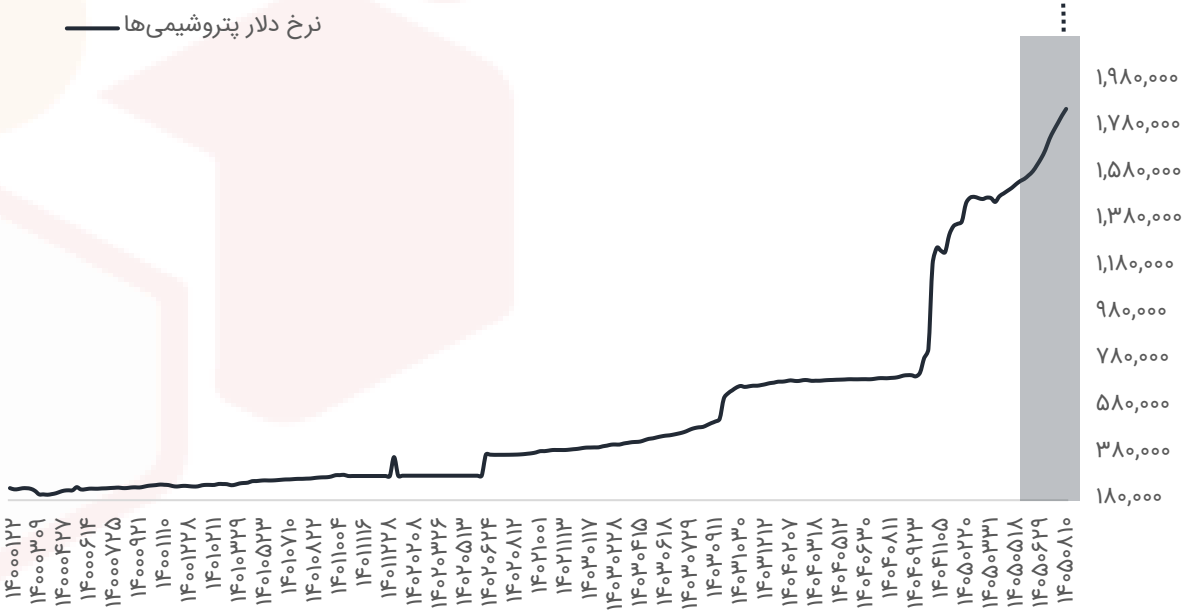
قیمت جهانی ذرت (سنت بر بوشل)



جدول ۱: قیمت‌های محصولات پتروشیمی در بورس کالا

نام محصول	۱۴۰۵/۰۸/۱۰ (ریال)	۱۴۰۵/۰۸/۰۳ (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۲,۲۰۷,۸۳۲	۲,۰۶۰,۰۰۵	۱۴۷,۸۲۷	۷.۲%
آلکیل بنزن خطی	۳,۹۰۹,۲۶۱	۳,۸۴۹,۲۴۲	۶۰,۰۱۹	۱.۶%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۲,۰۹۴,۵۴۰	۱,۹۱۶,۱۰۲	۱۷۸,۴۳۸	۹.۳%
پلی اتیلن سبک خطی	۲,۱۱۷,۷۲۴	۲,۰۵۹,۷۲۰	۵۸,۰۰۴	۲.۸%
متانول	۶۰۵,۶۳۵	۶۴۳,۲۷۹	(۳۷,۶۴۴)	(۵.۹%)
سود کاستیک	۴۱۵,۲۹۳	۳۸۷,۰۱۱	۲۸,۲۸۲	۷.۳%
اسید استیک	۱,۰۱۳,۰۰۰	۱,۰۱۶,۲۰۷	(۳,۲۰۷)	(۰.۳%)
بنزن	۱,۹۳۴,۵۶۳	۱,۹۰۱,۸۸۹	۳۲,۶۷۴	۱.۷%
اوره گرانوله	۶۲۸,۴۲۴	۶۱۸,۸۰۰	۹,۶۲۴	۱.۶%
استایرن مونومر	۲,۶۷۱,۷۲۵	۲,۶۰۳,۳۲۴	۶۸,۴۰۱	۲.۶%





جدول ۱: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۸/۰۸	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۸/۰۱	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلین	سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا	۱,۴۲۶	۱,۳۶۲	۴.۷%	شگویا - نوری - شصفها - بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	فوب چین	۱,۰۲۰	۹۸۰	۴.۱%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا	۸۶۰	۸۲۰	۴.۹%	بندر امام - شغدیر - شپترو و اروند
پلی استایرن	سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا	۱,۶۷۰	۱,۶۱۹	۳.۲%	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن (ABS)	سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا	۱,۸۰۰	۱,۷۲۰	۴.۷%	شبصیر - تبریز
ارتوزایلن	سی‌اف‌آر چین	۱,۳۷۰	۱,۳۶۰	۰.۷%	شصفها - نوری - شفارا
اتیلن	سی‌اف‌آر جنوب شرقی آسیا	۱,۱۷۰	۱,۱۳۰	۳.۵%	ایلام - پارس - آریا - شپترو
پلی اتیلن سنگین	فوب خلیج فارس	۱,۰۰۸	۹۷۴	۳.۵%	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم
پلی اتیلن سبک	فوب خلیج فارس	۱,۲۷۵	۱,۲۴۴	۲.۵%	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - تبریز - جم

جدول ۱: قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۸/۰۸	دلار / تن ۱۴۰۵/۰۸/۰۱	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	فوب خلیج فارس	۱,۱۷۸	۱,۰۲۲	۱۵.۳%	شکبیر - آریا - شاراک - ایلام - مارون - پتروشیمی تبریز - جم
پلی پروپیلن	فوب خاورمیانه	۱,۱۹۰	۱,۱۷۱	۱.۶%	جم پیلن - جم - شاراک - مارون و شکبیر
متانول	سی‌اف‌آر چین	۴۶۸	۴۷۰	(۰.۴%)	زاگرس - شفن - شخارک و شسینا
استایرن مونومر	سی‌اف‌آر چین	۱,۴۲۵	۱,۴۱۲	۰.۹%	پارس - شبصیر و شجم
بنزن	سی‌اف‌آر چین	۱,۲۲۹	۱,۲۶۹	(۳.۲%)	بندرامام - نوری - شیران - پارس - بوعلی - شصفها
پروپیلن	سی‌اف‌آر چین	۱,۴۲۰	۱,۳۵۰	۵.۲%	ایلام - پتروشیمی تبریز - جم - جم پیلن - مارون - شاراک
بوتادین	سی‌اف‌آر چین	۱,۸۸۰	۱,۷۰۰	۱۰.۶%	پتروشیمی شازند و تخت جمشید
سود کاستیک	فوب خلیج فارس	۲۲۳	۲۱۱	۵.۷%	پتروشیمی اروند، شکلر

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege