



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

# گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی



هفته منتهی به ۱۰ آذر ۱۴۰۲

## بازارهای جهانی

## پتروشیمی

## پالایشی

## فلزات اساسی

## کشاورزی

## بورس کالا داخلی

• تقویم اقتصادی

• بررسی وضعیت بازار جهانی

• دلار آزاد

• طلا

• نفت برنت

• نفت اوپک

• متانول

• اوره

• پی‌وی‌سی

• پلی‌اتیلن سنگین

• استایرن

• پلی‌استایرن

• پروپیلن

• پلی‌پروپیلن

• ای‌بی‌اس

• بنزن

• پارازایلین

• زایلین مخلوط

• بنزین

• گازوئیل

• آلومینیوم

• مس

• روی

• سنگ آهن

• ورق گرم

• بیلت

• شکر

• گندم

• ذرت

• سویا

• نرخ دلار پتروشیمی‌ها

• قیمت جهانی محصولات پتروشیمی

## تقویم اقتصادی

• مهم‌ترین رویدادهای هفته پیش رو در جدول زیر ذکر شده است.

| تاریخ         | روز      | رویداد                                      | قبلی    | پیش‌بینی |
|---------------|----------|---------------------------------------------|---------|----------|
| ۵ دسامبر ۲۰۲۳ | سه‌شنبه  | تغییرات سالیانه CPI خالص ژاپن               | ۲.۷%    | ۲.۳%     |
|               |          | شاخص مدیران خرید (پی ام آی) خدمات ژاپن      | ۵۱.۶    | ۵۱.۷     |
| ۶ دسامبر ۲۰۲۳ | چهارشنبه | تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API) | -۰.۸۱۷M |          |
|               |          | شاخص مدیران خرید (پی ام آی) فصلی کانادا     | ۵۳.۴    | ۵۳.۵     |
| ۷ دسامبر ۲۰۲۳ | پنجشنبه  | (تغییرات سالیانه) صادرات چین                | -۶.۴%   | -۵.۱%    |
|               |          | شاخص اقتصادی ژاپن                           | ۱۰۸.۹   | ۱۰۸.۶    |
| ۸ دسامبر ۲۰۲۳ | جمعه     | رشد تولید ناخالص داخلی سالانه ژاپن          | ۴.۵%    | -۲.۱%    |
|               |          | (تغییرات سالیانه) نرخ تورم آلمان            | ۳.۸%    | ۳.۲%     |

- **شاخص PMI چین در نوامبر:** شاخص کل PMI در بخش تولید چین با کاهش ۰.۱ واحدی به ۴۹.۹ واحد رسید و برای دومین ماه متوالی کمتر از عدد ۵۰ واحد و در محدوده انقباضی قرار گرفت. شاخص PMI در بخش غیرتولید نیز با ۰.۴ واحد کاهش به عدد ۵۰.۲ واحد رسید. این شاخص برای بخش خدمات در سطح ۴۹.۳ واحد قرار گرفت و نشانگر شرایط انقباض برای اولین بار در سال ۲۰۲۳ بود. در نتیجه فعالیت‌های اقتصادی در چین براساس شاخص PMI عملکرد ضعیف‌تر از حد انتظار در ماه نوامبر را نشان می‌دهد.
- **شاخص تورم حوزه یورو در نوامبر:** شاخص قیمت مصرف‌کننده حوزه یورو در ماه گذشته دارای کاهش بیش از حد انتظار بود. بطوریکه که سرمایه‌گذاران کاهش نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا از ماه آوریل را پیش‌بینی می‌کنند. شاخص کل تورم حوزه یورو از ۲.۹ درصد در اکتبر به ۲.۴ درصد در ماه گذشته (نوامبر) به کمترین سطح دو سال اخیر و پایین‌تر از انتظار ۲.۷ درصدی بازار رسید. شاخص تورم پایه نیز به جزء مواد غذایی و انرژی از ۴.۲ به ۳.۶ درصد کاهش یافت.
- **صندوق ثروت ملی نروژ در سه ماهه سوم ۲۰۲۳:** صندوق ثروت ملی نروژ با دارایی‌های نزدیک به ۱.۴ تریلیون دلار که بزرگترین صندوق در نوع خود در دنیا به شمار می‌آید، به دلیل عملکرد ضعیف بازار سهام و اوراق قرضه و همچنین تقویت ارزش کرون نروژ در مقابل سایر ارزهای معتبر، گزارش زیان ۳۳.۸ میلیارد دلاری را در سه ماهه سوم منتشر کرده است. بزرگترین طبقه دارایی آن با سهم بیش از ۷۰ درصد، در بخش سهام محسوب می‌گردد که زیان ۲.۱ درصدی را در سه ماهه سوم ثبت نمود.
- **بازدهی اوراق خزانه آمریکا:** بازدهی اوراق خزانه ۱۰ ساله آمریکا به دلیل انتظار سرمایه‌گذاران بر پایان سیاست انقباضی فدرال رزرو آمریکا به ۴.۲ درصد کاهش یافت. همچنین داده‌های اقتصادی آمریکا نشان می‌دهد که روند کلی شرایط اقتصادی در حالت رکود می‌باشد. شاخص PMI تولید در ماه نوامبر به دلیل تداوم روند انقباضی فعالیت کارخانه‌ها برای سیزدهمین هفته متوالی پایین‌تر از حد انتظار بود. شاخص تورم هزینه مصرفی شخصی PCE کاهشی بود و مطالبات بیکاری به بالاترین حد در دو سال گذشته رسید.
- **بازارهای سهام جهان در هفته اخیر:** پنجمین رشد متوالی هفتگی بازارهای جهانی سهام را با توجه به خوش‌بینی کاهش نرخ بهره شاهد بودیم. شاخص بازار جهانی MSCI با رشد ۹ درصدی دارای بهترین عملکرد سه سال اخیر بود و شاخص داو جونز در بورس آمریکا نیز با رشد ۲.۴ درصدی، بیشترین افزایش را در بین شاخص‌های مهم در هفته گذشته داشت. شاخص S&P Global و نزدک با رشد ۸.۹ و ۱۰.۷ درصدی در ماه گذشته بیشترین رشد ماهیانه از جولای ۲۰۲۲ را ثبت کردند. شاخص داو جونز با افزایش ۸.۸ درصدی، بهترین بازدهی را از اکتبر ۲۰۲۲ ثبت نمود. رئیس فدرال رزرو در سخنرانی خود در هفته گذشته، بصورت ضمنی از پایان افزایش نرخ بهره خبر داد که نرخ بازدهی اوراق قرضه ده ساله آمریکا به سطح ۴.۲ درصد در کمترین سطح خود از سپتامبر قرار گرفت.



## نکات تحلیل

|            |              |
|------------|--------------|
| قیمت فعلی  | ۵۰,۶۰۰ تومان |
| مقاومت اول | ۵۱,۰۰۰ تومان |
| مقاومت دوم | ۵۲,۵۰۰ تومان |
| حمایت اول  | ۵۰,۰۰۰ تومان |
| حمایت دوم  | ۴۸,۵۰۰ تومان |



- دلار آمریکا در بازار آزاد به قیمت ۵۰,۶۰۰ تومان رسیده است. با توجه به حفظ حمایت ۵۰,۰۰۰ تومان، این انتظار وجود دارد که کف قیمت دلار در این محدوده بوده و شاهد وضعیتی نوسانی در محدوده ۵۰,۰۰۰ تا ۵۲,۵۰۰ تومان باشیم. در کوتاهمدت انتظار می‌رود قیمت به سمت محدوده ۵۱,۰۰۰ تومان حرکت کند. سایر حمایت‌ها و مقاومت‌ها بر نمودار نشان داده شده است.

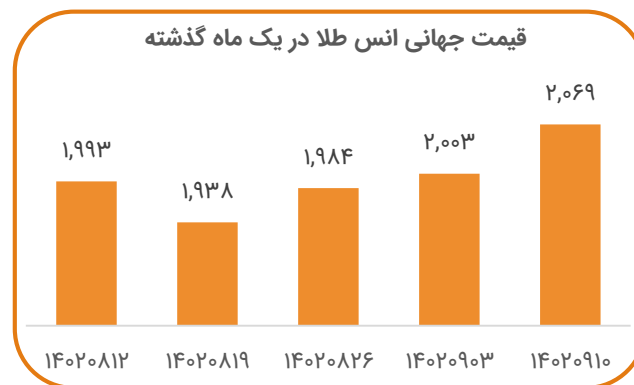
## تحلیل بازار جهانی انس طلا جهانی

▪ در پایان هفته گذشته، قیمت اونس طلا به بالاترین سطح ۲,۰۶۹ دلار در هر اونس **افزایش** یافت و با سومین رشد هفتگی خود مواجه شد. قیمت هر اونس طلا به دلیل عقب‌نشینی دلار و انتظار پایان افزایش نرخ بهره فدرال رزرو آمریکا به بالاترین حد خود در هفت ماه گذشته رسید، بطوریکه آخرین داده‌های اقتصادی آمریکا از چشم انداز کاهش نرخ بهره پشتیبانی می‌کند.

▪ طلا در ماه نوامبر رشد قابل توجهی داشت، چراکه بازارها متقاعد شدند که فدرال رزرو دیگر نرخ بهره را افزایش نخواهد داد سال ۲۰۲۴، سال کاهش نرخ بهره خواهد بود. از سوی دیگر، درحالی‌که تورم ایالات متحده در ماه‌های اخیر کاهش یافته است، همچنان بسیار بالاتر از هدف سالانه ۲ درصدی فدرال رزرو باقی مانده است.

▪ تحلیلگران بانک آمریکا متعقدند اگر فدرال رزرو نرخ بهره را کاهش دهد، طلا می‌تواند سال ۲۰۲۴ را با قیمت ۲۴۰۰ دلار در هر اونس به پایان رساند.

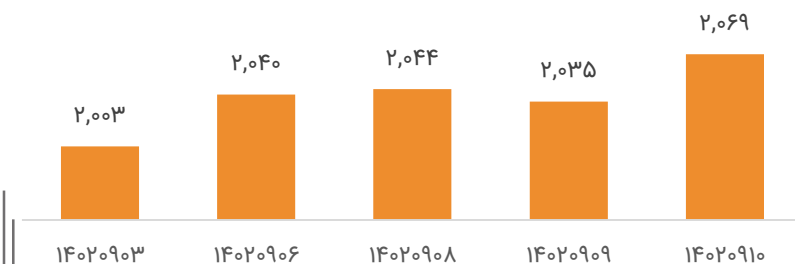
قیمت جهانی انس طلا در یک ماه گذشته



انس جهانی طلا



قیمت جهانی طلا در یک هفته گذشته



## نکات تحلیل

|       |                   |
|-------|-------------------|
| ۲,۰۶۹ | قیمت فعلی (دلار)  |
| ۲,۰۷۰ | مقاومت اول (دلار) |
| ۲,۱۳۰ | مقاومت دوم (دلار) |
| ۲,۰۲۰ | حمایت اول (دلار)  |
| ۱,۹۸۵ | حمایت دوم (دلار)  |

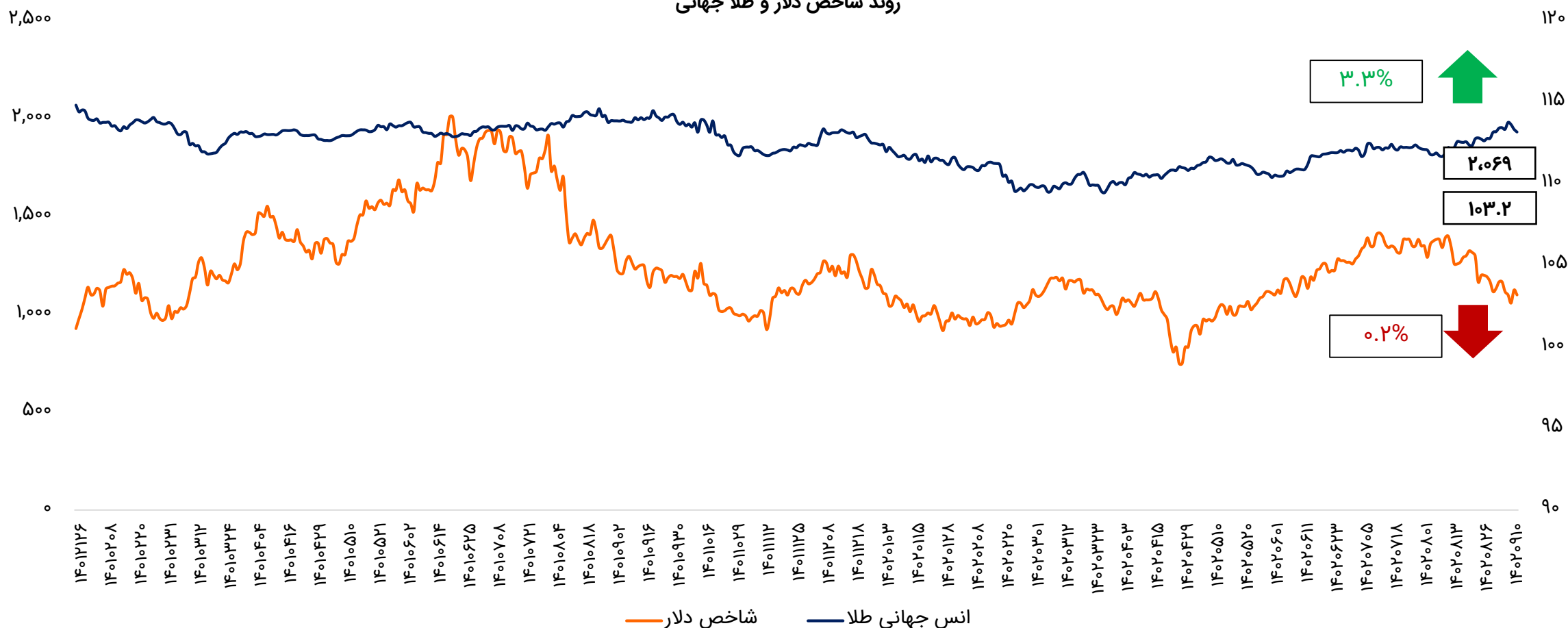


- در نمودار تایم فریم روزانه، قیمت انس در ادامه روند صعودی خود، در پایان هفته گذشته به محدوده سقف تاریخی خود در ۲,۰۷۰ دلار رسید؛ در صورت عبور و تثبیت قیمت طلا بالای این محدوده، می‌توان انتظار داشت که قیمت طلا رشدی تا هدف ۲,۱۳۰ - ۲,۱۰۰ دلار داشته باشد در غیر این صورت، اولین هدف، ۲,۰۲۰ دلار خواهد بود. سایر حمایت‌ها و مقاومت‌ها بر روی نمودار مشخص شده‌اند.

## تحلیل بازار جهانی روند اونس طلا و شاخص دلار

- هفته گذشته، شاخص دلار با سومین **افت** هفتگی متوالی خود باتوجه به انتظار پایان سیاست افزایش نرخ بهره فدرال رزرو به دنبال سخنرانی فدرال رزرو روبرو شد و به ۱۰۳.۲ واحد رسید.

روند شاخص دلار و طلا جهانی

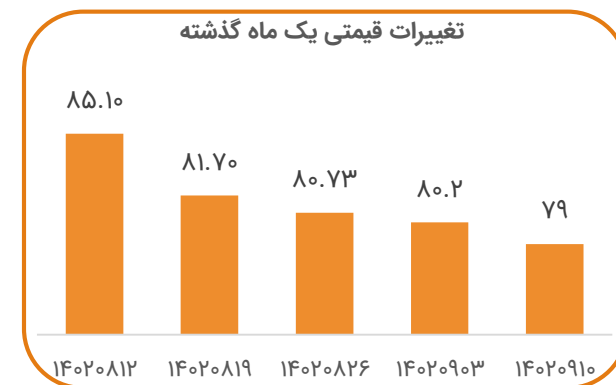




## تحلیل بازار جهانی نفت

■ در هفته گذشته، قیمت نفت برنت به ۷۹.۰۹ دلار در هر بشکه **کاهش** یافت و با فشار نزولی ناشی از شک و تردید نسبت به کاهش داوطلبانه تولید نفت توسط تولیدکنندگان اوپک پلاس برای سه ماهه اول سال آینده مواجه شد.

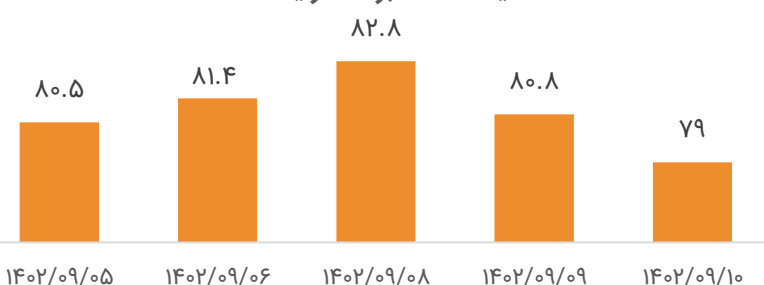
■ هر چند که قیمت نفت در روز چهارشنبه هفته گذشته به دنبال مختل شدن صادرات نفت قزاقستان و روسیه به خاطر طوفان در دریای سیاه **افزایش** یافت. کارتل مجموعاً با کاهش ۱ میلیون بشکه‌ای اضافی در روز موافقت کرد، عربستان کاهش تولید داوطلبانه خود را به میزان یک میلیون بشکه در روز تمدید نمود و روسیه ۳۰۰ هزار بشکه صادرات خود را کاهش خواهد داد. امارات و عراق نیز کاهش ۱۶۳ هزار و ۲۲۰ هزار بشکه‌ای از سطح تولیدات خود را اعلام نمودند. اما تردید اجرای پلن کاهش تولید به دلیل اینکه ماهیت کاهش تولید داوطلبانه اعلام شده و تعدیل رسمی آن در سهمیه تولید کشورها هنوز صورت نگرفته است، مانند خودداری کشورهایی مانند انگولا از پذیرش این توافق، تضعیف اخیر بازار نفت را سبب شدند. در همین حال، برزیل نیز قرار است سال آینده به این اتحاد ملحق شود و تولید خود را به ۳.۸ میلیون بشکه در روز افزایش دهد.



نفت برنت



قیمت نفت برنت در یک هفته گذشته



## نکات تحلیل

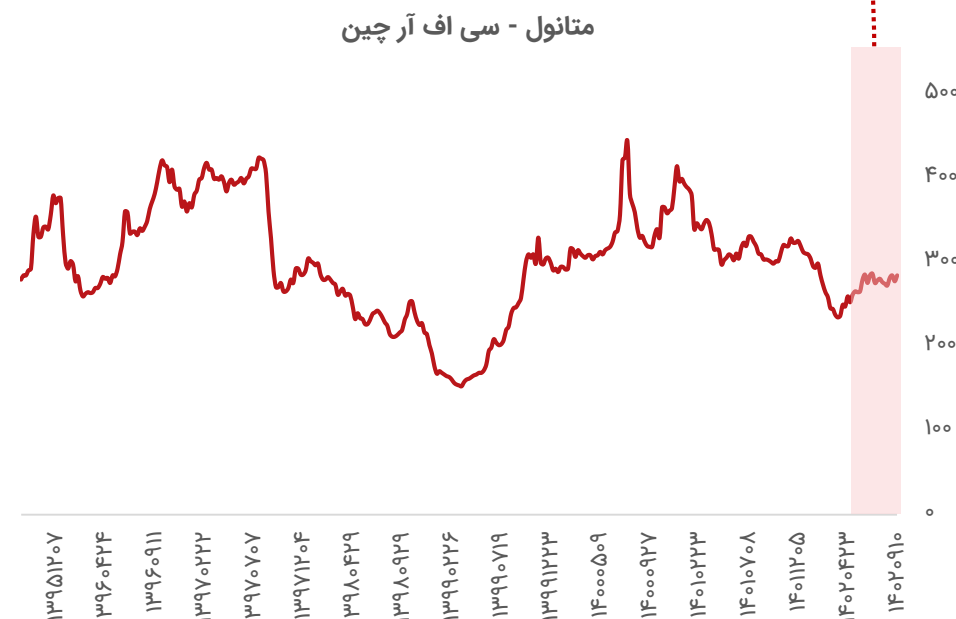
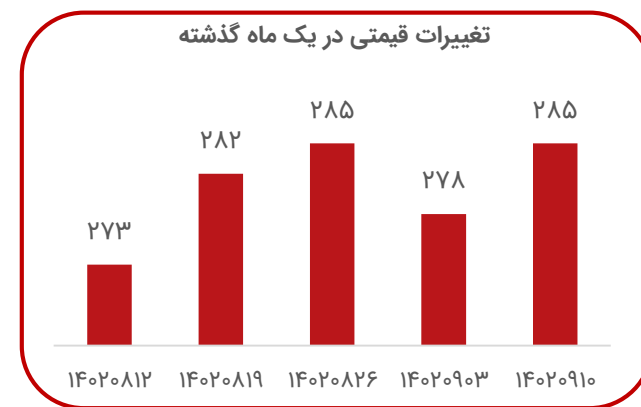
|      |                   |
|------|-------------------|
| ۷۹   | قیمت فعلی (دلار)  |
| ۸۰   | مقاومت اول (دلار) |
| ۸۲.۵ | مقاومت دوم (دلار) |
| ۷۸   | حمایت اول (دلار)  |
| ۷۲   | حمایت دوم (دلار)  |



- نمودار فوق، نشان‌دهنده قیمت نفت در تایم‌فریم روزانه است؛ با نفوذ قیمت نفت به زیر محدوده ۸۰ دلار در پایان هفته، انتظار می‌رود شاهد تداوم روند نزولی و افت قیمت آن تا محدوده ۷۸ دلار باشیم. همچنین در صورت از دست دادن این محدوده، حمایت بااهمیت بعدی در محدوده ۷۲ دلار واقع شده است. سایر حمایت‌ها و مقاومت‌ها بر روی نمودار مشخص شده‌اند.

## تحلیل بازار جهانی متانول

- هفته گذشته، بازار متانول اروپا شاهد ادامه روند صعودی خود علی‌رغم حجم محدود معاملات نقدی بر اثر کمبود سطح عرضه بود که منجر به رسیدن قیمت آن به بالاترین سطح پس از سپتامبر سال گذشته شد. میانه دامنه قیمتی فوب روتردام با **رشد** ۳.۹ درصدی به ۳۷۶ دلار بر تن رسید.
- متانول چین نیز در هفته گذشته، به دلیل کاهش سطح عرضه واحدهای متانولی گاز محور در ماه جدید و بازیابی بازار داخلی این کشور و رشد بازارهای اروپا و آمریکا، افزایش قیمت داشت. قیمت متانول سی‌اف‌آر چین در هفته اخیر با **افزایش** ۷ دلاری، به ۲۸۵ دلار بر تن رسید.
- واردکنندگان متانول در هند به دلیل موجودی بالا بنادر غربی، مایل به پرداخت بیشتر از ۲۶۵ دلار بر تن محموله‌های نقدی متانول نبودند. با این حال قیمت نسبت به هفته گذشته بطور میانگین ۹.۵ دلار **رشد** داشتند.



## تحلیل بازار جهانی اوره

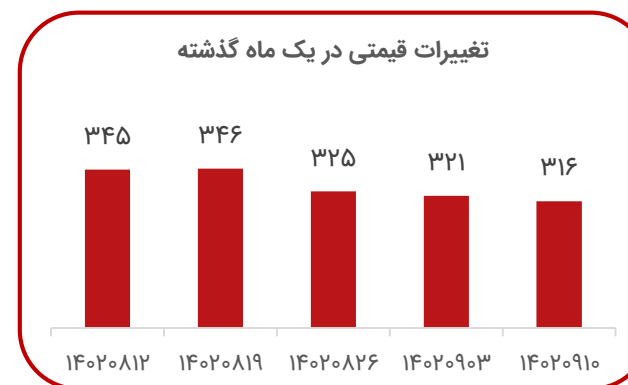
▪ در هفته گذشته، قیمت اوره در منطقه **خاورمیانه**، به ۳۰۰ دلار بر تن کاهش یافت. در حالیکه قیمت اوره فوب ایران با **کاهش** ۱.۵ درصدی به ۳۱۶ دلار بر تن رسید.

▪ در هفته گذشته، وجود مازاد عرضه در بیشتر بازارها باعث شد تا قیمت‌ها کاهش یابد. هرچندکه در بازار **آمریکا**، علاقه خرید افزایش یافت اما قیمت‌ها به طور کلی تحت فشار سایر عوامل افزایش نیافت. قیمت اوره گرانول در **برزیل** نسبت به معامله در هفته گذشته در ۳۰۰ دلار در هر تن Cfr، کمی بهبود یافت و این هفته در حجم‌های کوچک حدود ۳۱۰ دلار در هر تن Cfr معامله شد. در سایر بازارها افت شدیدی در قیمت اتفاق افتاد به طوریکه در بازار **جنوب شرقی آسیا** ۱۰ الی ۱۵ دلار بر تن و در **غرب اروپا** ۳۰ دلار در هر تن قیمت اوره **کاهش** یافت.

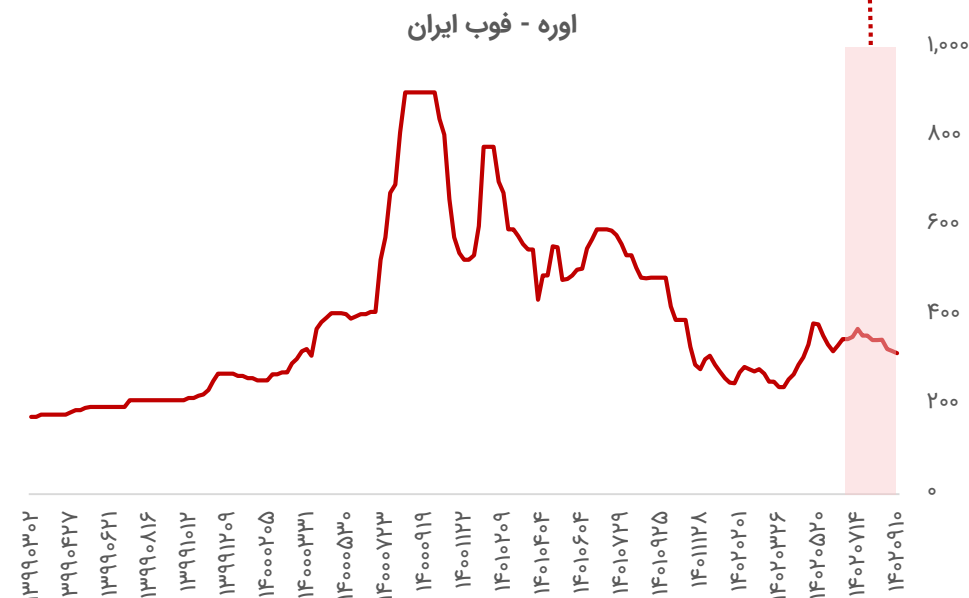
▪ محدودیت‌های صادراتی **چین** نتوانست روند کلی ضعیف و نزولی بازار را معکوس کند، اما مشکلاتی را به خصوص برای خریداران صنعتی اوره پریل ایجاد کرده است. با توجه به از دست رفتن برخی از تولیدات **اتحادیه اروپا**، محدودیت صادرات **چین** و تداوم درگیری‌های نظامی، به نظر می‌رسد فشار نزولی بر قیمت اوره در کوتاه مدت حفظ شود. تجارت نقدی اوره صادراتی **چین** به دلایل سیاستی و قیمتی همچنان متوقف است. پیشنهادات قیمتی فروشندگان حدود ۳۸۰ دلار در بر تن فوب برای گرانول و ۳۷۰ دلار بر تن فوب برای پریل بود که در بیشتر بازارها تقاضایی نداشت. فعالان بازار بر این باور هستند که مجوزهای صادراتی بیشتری تا پایان سال داده نخواهد شد.

▪ **پتروشیمی کرمانشاه ایران** نیز دو محموله ۱۵،۰۰۰ تنی اوره گرانول را به قیمت ۳۲۱ و ۳۳۰ دلار بر تن برای تحویل دسامبر فروخت.

تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته

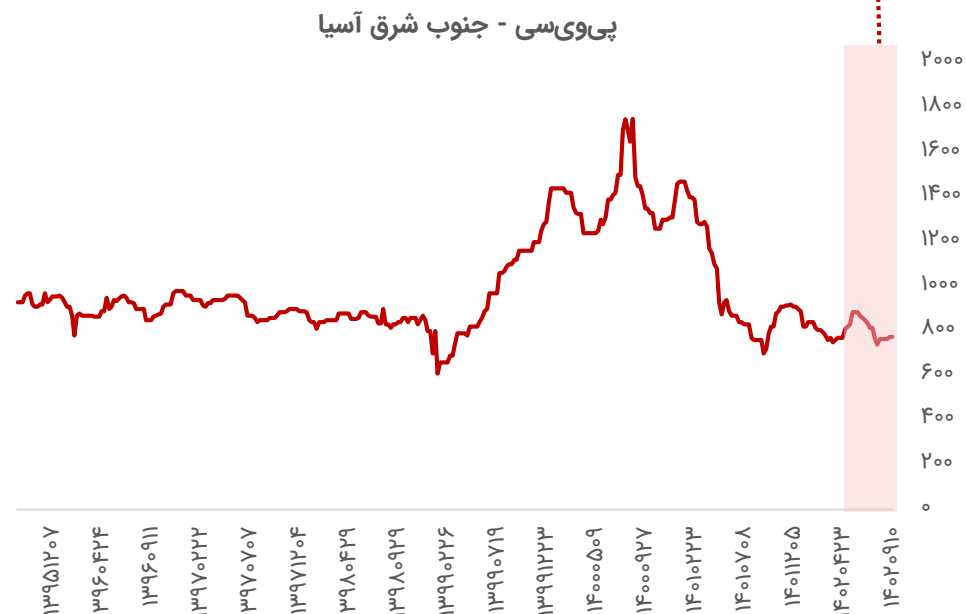
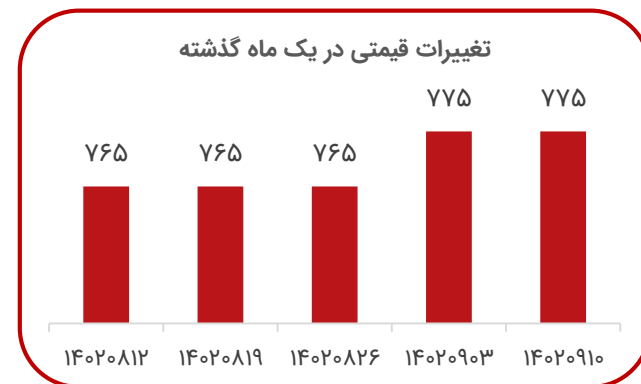


اوره - فوب ایران



## تحلیل بازار جهانی پی‌وی‌سی

- در هفته گذشته، قیمت پی‌وی‌سی جنوب‌شرقی آسیا در ۷۷۵ دلار بر تن بدون تغییر معامله شد.
- هفته گذشته بازار پی‌وی‌سی منطقه آسیا تقریباً با ثبات بود، بطوریکه در چین قیمت پی‌وی‌سی بر مبنای سی‌اف‌ار ثابت و حدود ۷۷۵ دلار بر تن معامله شد. شرایط ضعیف بازار پی‌وی‌سی چین منجر به کاهش قیمت داخلی پی‌وی‌سی در این منطقه و موجب کاهش قیمت معاملات آتی پی‌وی‌سی شده است. قیمت پی‌وی‌سی مبتنی بر اتیلن نیز تقریباً ثابت و حدود ۸۲۷ دلار بر تن معامله شد، در حالیکه قیمت پی‌وی‌سی مبتنی بر کاربرد با کاهش به ۸۰۶ دلار بر تن رسید. سطح خرید عمده پی‌وی‌سی مرتبط با تکمیل موجودی بوده در حالیکه فروشندگان احتمالاً با فشار افزایش موجودی انبارها در فصل زمستان به دلیل تقاضا پایین مواجه خواهند شد.
- در هند قیمت پی‌وی‌سی بر مبنای سی‌اف‌ار تقریباً ثابت و حدود ۸۰۰ دلار بر تن معامله شد. خریداران عمده پی‌وی‌سی در هند و جنوب شرقی آسیا علیرغم نیاز به تکمیل موجودی انبارهای خود، تمایلی به پذیرش افزایش قیمت پی‌وی‌سی نداشتند. هرچندکه در هند تقاضا پی‌وی‌سی تاحدودی بهبود یافت اما با نزدیک شدن به فصل زمستان انتظار می‌رود تقاضا کاهش یابد.



## تحلیل بازار جهانی پلی اتیلن

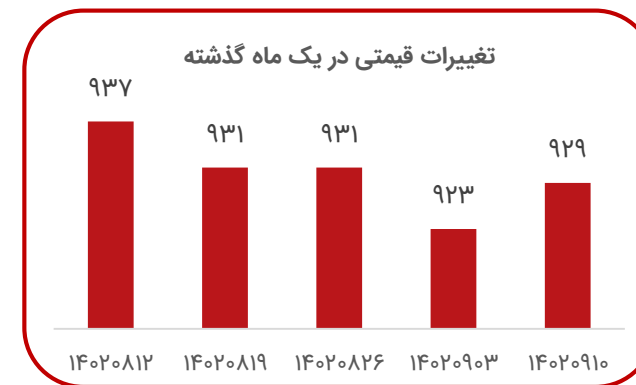
▪ هفته گذشته، اغلب معاملات پلی اتیلن آسیا در **ویتنام** بدلیل رقابت قیمتی صورت گرفت. روند قیمتی پلی اتیلن **ترکیه کاهش**ی بود و تقاضا پلی اتیلن ترکیه پایین و بعید به نظر می‌رسد تا دسامبر بهبود یابد.

▪ در **جنوب آسیا**، قیمت پلی اتیلن سنگین گرید فیلم با **افزایش** به ۹۹۵ دلار بر تن رسید. در **جنوب شرقی آسیا** نیز واردات پلی اتیلن ثابت و خریداران پلی اتیلن در این منطقه صرفا براساس نیاز اقدام به خرید می‌نمودند. قیمت پلی اتیلن سنگین با ۱۰ دلار بر تن **افزایش** به ۹۶۰ دلار بر تن رسید. قیمت پلی اتیلن سبک **خطی** با **افزایش** به ۹۴۰ دلار بر تن رسید. قیمت پلی اتیلن سبک تقریبا ثابت بود و ۹۷۰ دلار بر تن معامله شد.

▪ بازار پلی اتیلن وارداتی **چین**، شاهد افت نسبی بود. علیرغم اینکه سطح فعالیت‌های تجاری بازار به دلیل عدم تمایل همزمان خریداران و فروشندگان به انجام معامله بدلیل نزدیک شدن به تعطیلات پایان سال کاهش یافته است. میانه قیمتی پلی اتیلن سبک براساس نرخ CFR **چین** با **کاهش** اندک ۰.۷ درصدی در سطح ۹۶۵ دلار بر تن قرار گرفت.

▪ در **خاورمیانه**، تولیدکنندگان پلی‌اتیلن اغلب محموله‌های خود را فروخته بودند و جهت افزایش سودآوری، اکثر محموله‌های پلی اتیلن خود را به بازار صادراتی سوق دادند. قیمت پلی‌اتیلن فوب خاورمیانه با ۶ دلار **افزایش** ۹۲۹ دلار بر تن معامله شد.

▪ انتظار می‌رود تقاضا پایین صنایع پایین دستی پلی اتیلن ادامه یابد. عرضه پلی اتیلن در جنوب شرقی آسیا تا پایان سال ۲۰۲۳ احتمالا افزایش یابد. در چین واردات پلی اتیلن احتمالا افزایش یابد. قیمت پلی اتیلن در ادامه سال ۲۰۲۳ احتمالا تاحدودی افزایش یابد.



## تحلیل بازار جهانی استاتیرن

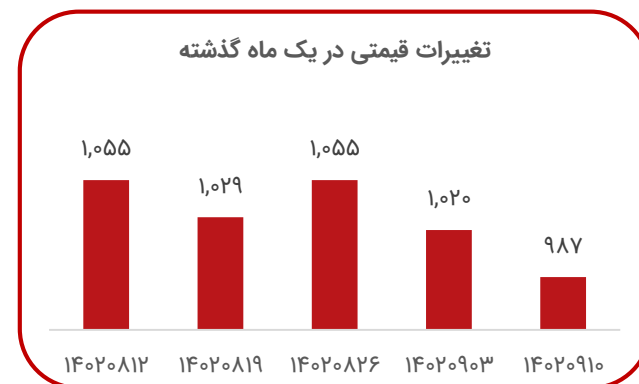
▪ در هفته گذشته، قیمت استاتیرن سی‌اف‌آر چین با ۳۳ دلار **کاهش** به ۹۸۷ دلار بر تن رسید.

▪ در هفته گذشته قیمت استاتیرن منومر در بازار **آسیا** به دنبال کاهش قیمت داخلی **چین** و کاهش قیمت نفت خام با کاهش به ترتیب بر مبنای ۹۸۷ دلار بر تن سی‌اف‌آر چین و ۹۹۶ دلار بر تن فوب کره جنوبی معامله شد. قیمت قرارداد آتی نفت برنت برای ماه ژانویه با کاهش به ۸۰.۶ دلار بر تن رسید که موجب روند کاهشی قیمت استاتیرن گردید. نتیجه کاهش تولید جلسه اوپک پلاس و کاهش فعالیت‌های کارخانه‌ها به دلیل شرایط نامطلوب اقتصادی بر بازار استاتیرن تاثیرگذار بود. در شرایطی که در **چین** در صنایع بالادستی اتیل بنزن، قیمت اتیل بنزن در بازار داخلی منطقه با کاهش حدود ۱،۰۷۶ دلار بر تن معامله شد. حجم کلی فعالیت‌های صنعتی پایین می‌باشد زیرا مخلوط‌کن‌های بنزین در چین از مواد آروماتیک به عنوان تقویت کننده اکتان چشم‌پوشی می‌کنند که عوامل فوق بر روند بازار استاتیرن تاثیرگذار بود.

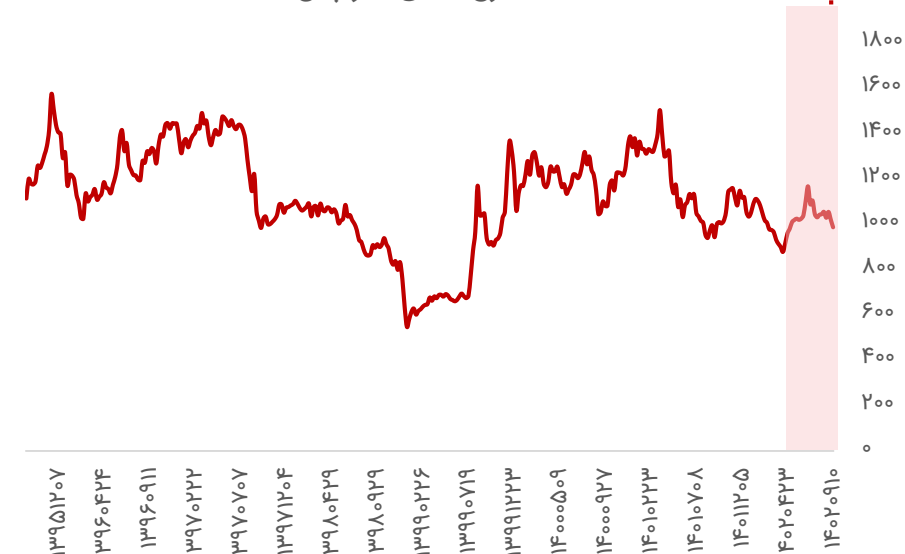
▪ در **جنوب شرقی آسیا** نیز قیمت استاتیرن با اسپرد ۶۵ دلار بر تن بر مبنای سی‌اف‌آر چین حدود ۱،۰۵۲ دلار بر تن معامله شد.

▪ در **هند**، حجم معاملات استاتیرن پایین بود و خریداران استاتیرن سطح موجودی انبارهای خود را در حداقل نگه می‌دارند.

تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



استاتیرن - سی‌اف‌آر چین



## تحلیل بازار جهانی پلی استایرن

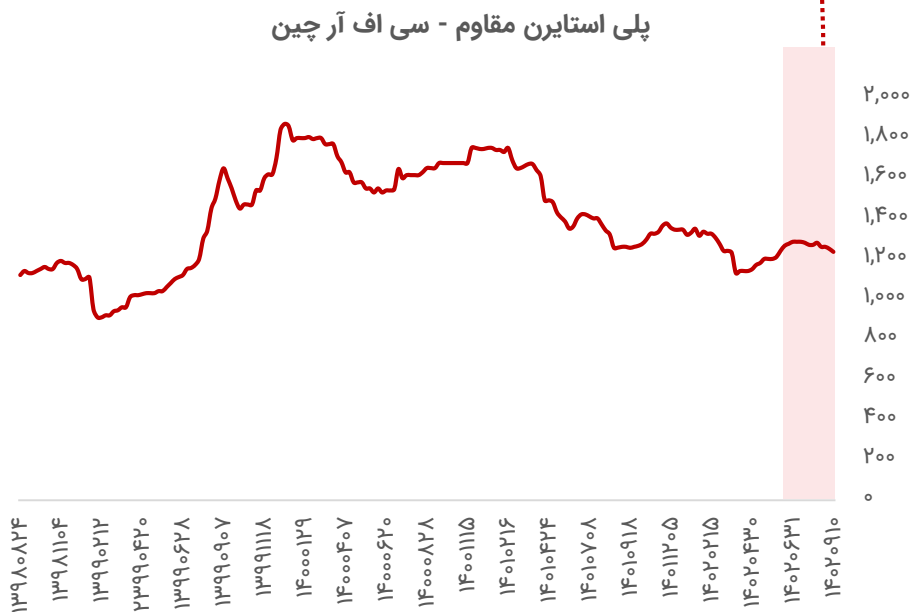
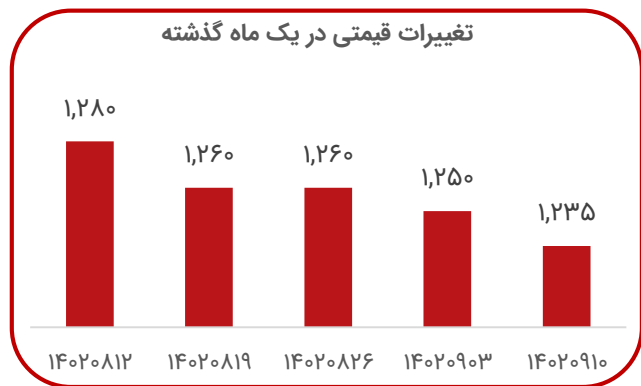
▪ هفته گذشته روند بازار پلی استایرن آسیا به دنبال روند کاهشی استایرن مواد اولیه و تقاضا پایین نزولی بود. چشم‌انداز تقاضا پایین پلی استایرن به دلیل نزدیک شدن به تعطیلات پایان سال عامل اصلی کاهش تقاضا منطقه‌ای بود. برخی تولیدکنندگان بدلیل حاشیه سود پایین جهت افزایش انگیزه خریداران، میانگین قیمتی فروش پلی استایرن خود را تعدیل نمودند؛ لذا شکاف قیمتی میان خرید و فروش پلی استایرن بالا بود.

▪ در چین، حجم معاملات بر مبنای سی‌اف‌آر محدود بود و به دلیل شکاف بالای قیمتی خرید و فروش این منطقه، واردات آن مقرون به صرفه نبود. قیمت مواد اولیه استایرن در بازار داخلی چین کاهشی بود لذا فروشندگان قیمت فروش پلی استایرن را کاهش دادند. علیرغم ثبات نرخ یوان و بهبود فعالیت بازار سی‌اف‌آر چین، محموله‌های وارداتی برای مصرف‌کنندگان پلی استایرن در چین جذابیت اقتصادی نداشت و حجم نقدینگی بازار این منطقه پایین بود قیمت پلی‌استایرن سی‌اف‌آر چین با ۱۵ دلار کاهش به ۱،۲۳۵ دلار بر تن رسید.

▪ در جنوب شرقی آسیا، به دنبال کاهش قیمت استایرن، شرایط کلی بازار نزولی و تقاضا پلی استایرن منطقه‌ای پایین بود. چشم‌انداز نزولی در بازار مواد اولیه و کاهش مصرف نهایی بر بازار پلی استایرن در این منطقه تاثیرگذار بوده است. در خاورمیانه و جنوب آسیا، روند قیمت پلی استایرن نزولی و تقاضا پایین بود. در منطقه GCC و شرق مدیترانه شرایط بازار آرام بود.

▪ در اروپا، شرایط بازار پلی استایرن آرام و باثبات و عرضه پلی استایرن در این منطقه متعادل بود. تقاضا در صنایع پایین‌دستی مانند ساخت و ساز و بسته‌بندی به دلیل تورم و نرخ بهره بالا پایین بود.

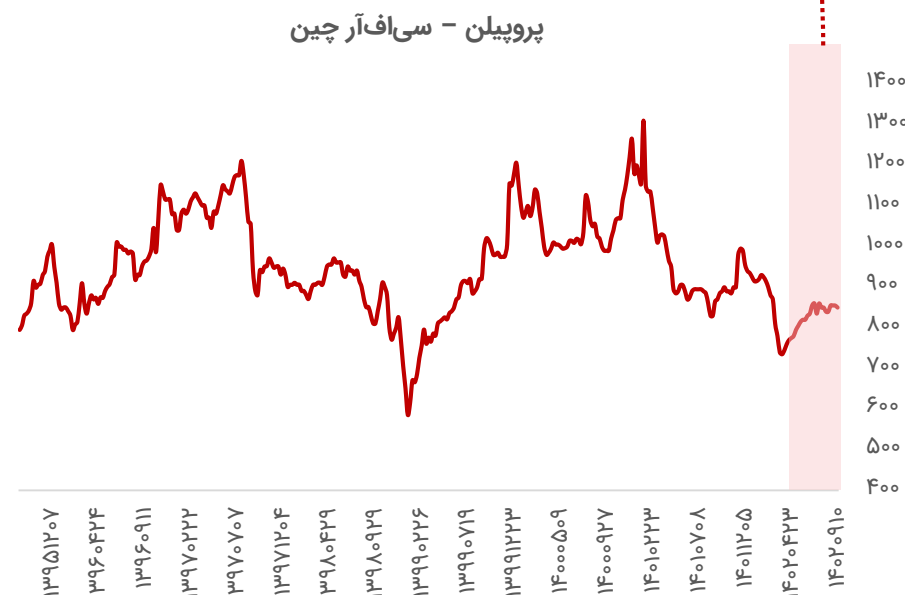
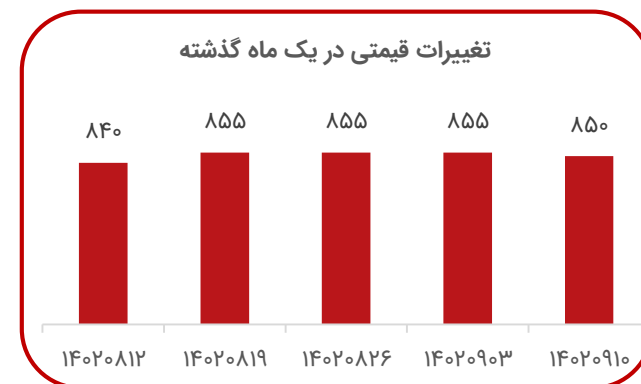
▪ انتظار می‌رود تقاضا پلی استایرن محدود باقی بماند و چشم انداز نزولی استایرن، فشار بیشتری بر بازار پلی‌استایرن وارد نماید و قیمت عرضه پلی استایرن احتمالاً روند قیمتی استایرن را دنبال خواهد نمود.





## تحلیل بازار جهانی پروپیلن

- در بازار پروپیلن اروپا، مشکلات مداوم تولید همچنان بر عرضه تأثیر داشت و بسته به حل مشکلات تولید، در دسترسی بهتر در نیمه دوم دسامبر انتظار است و بازار آرام تا اوایل دسامبر خواهد بود و در هر صورت تقاضا بر کنترل موجودی در دسامبر متمرکز بود. قیمت قرارداد دسامبر ۳۰ یورو به ازای هر تن نفتا کاهش یافت.
- بازار پروپیلن آسیا براساس سطح تقاضای محدود و سطح پایین حاشیه سود تولیدکنندگان صنعت پایین دستی در هفته گذشته باثبات بود. بطوریکه اسپرد پروپیلن-پلی پروپیلن آسیا به ۱۰ دلار در هر تن رسید.
- با این وجود، بازار پروپیلن آسیایی با تولید کمتر در چین حمایت شد. پروپیلن آسیایی با ۵ دلار بر تن کاهش در هفته، در ۸۵۰ دلار در بر تن سی اف آر چین و ۸۱۰ دلار بر تن فوب کره در ۱ دسامبر معامله شد.
- این امید وجود داشت که تقاضای مواد شیمیایی چین در پی داده‌های ضعیف اقتصادی بهبود یابد. هرچندکه فعالیت کارخانه‌ها در چین برای دومین ماه متوالی در ماه نوامبر با وجود تلاش‌های دولت برای تقویت فعالیت‌های اقتصادی کاهش یافت.
- پروپیلن سی‌اف‌آر آسیای جنوب شرقی با ۵ دلار بر تن کاهش به ۸۰۰ دلار بر تن رسید و فوب ژاپن با ۵ دلار بر تن کاهش به ۸۲۵ دلار بر تن در میان بازارهای نزولی رسید.
- در بازار هفتگی، قیمت پروپیلن CFR تایوان با ۵ دلار کاهش هفتگی به ۸۵۰ دلار بر تن کاهش یافت که نشان دهنده نزولی بودن آن در میان محدوده ضعیف قیمت است.



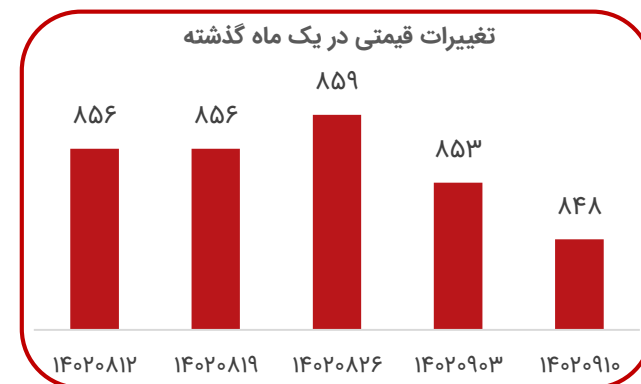
## تحلیل بازار جهانی پلی پروپیلن

▪ **اروپا:** قیمت‌های نقدی پلی پروپیلن تحت تأثیر کاهش قیمت‌های آتی منومر برای ماه دسامبر و فشار واردات این محصول از آمریکای شمال، جنوب‌شرق آسیا و خاورمیانه، کاهش یافت. همچنین در این منطقه، تقاضا همچنان محدود بوده و کمتر از سطح دوره‌های مشابه سال‌های گذشته است.

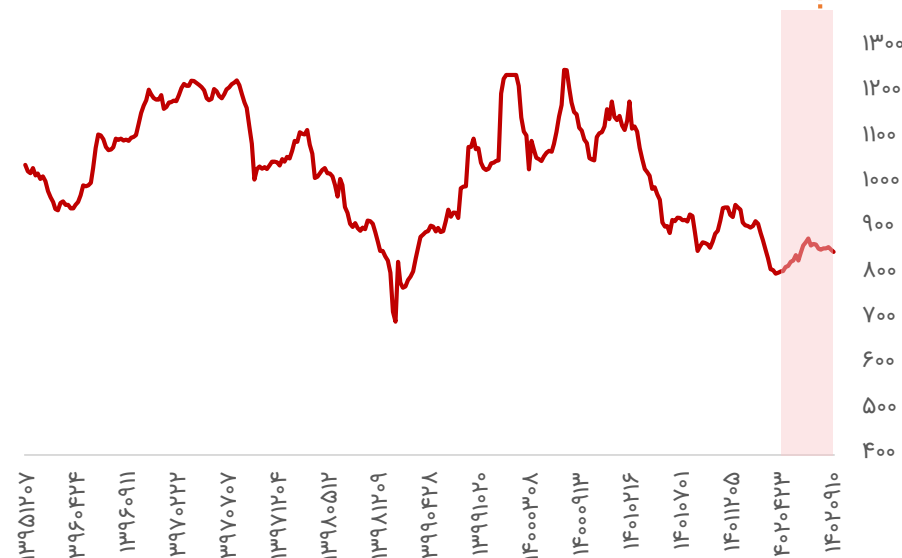
▪ **شورای همکاری خلیج فارس:** قیمت پلی پروپیلن در کشورهای (GCC) و شرق مدیترانه در طول هفته پس از پیشنهادات اولیه بازار **کاهش** یافت. تعدادی از تولیدکنندگان قیمت‌ها را بدون تغییر نگه داشتند اما با مقاومت خریداران مواجه شدند. ذخیره موجودی خریداران **هندی** برآثر پایین‌ترین کف قیمتی افزایش یافته و در **پاکستان**، شرایط بازار پس از بهبود فعالیت در بازار همسایه هند، بهبود قابل توجهی را شاهد بود و فصل جشن‌ها به بهبود تقاضا کمک کرده علیرغم اینکه کشور هنوز با مشکلات عمده پردازش LC (اعتبار اسناد) مواجه است. فعالیت ذخیره‌سازی مجدد در **هند** احتمالاً قبل از تعطیلات سال نو قمری **چین** انجام می‌شود. جنگ در غزه و پایان سال همچنان منجر به تداوم نزول شرایط بازار خاورمیانه خواهد شد.

▪ در هفته گذشته، قیمت پلی‌پروپیلن خاورمیانه با ۵ دلار **کاهش** در ۸۴۸ دلار بر تن معامله شد.

▪ **ترکیه:** قیمت‌های نقدی پلی‌پروپیلن ترکیه در این هفته ثابت و وابسته به گرید آن بود. بازار همچنان بسیار آرام و پیشنهادات محدودی برای محموله‌های دسامبر این هفته شنیده شد. تقاضا نیز بسیار ضعیف است، زیرا فصل اوج معمول فیبر امسال واقعاً محقق نشده است. شرایط نزولی بازار برای سه ماهه اول و بازار بی‌رمق در دسامبر و کاهش احتمالی تولید برای سه ماهه اول انتظار می‌رود.

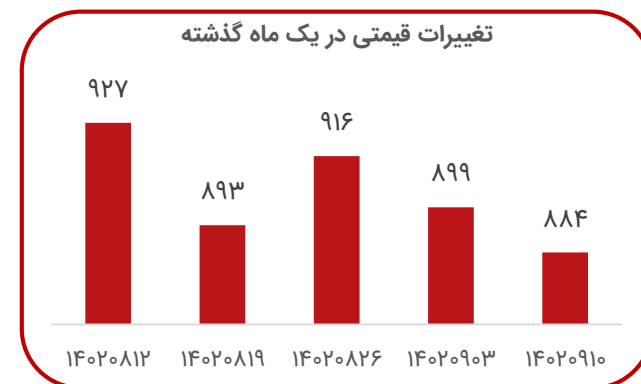


پلی پروپیلن - خاورمیانه



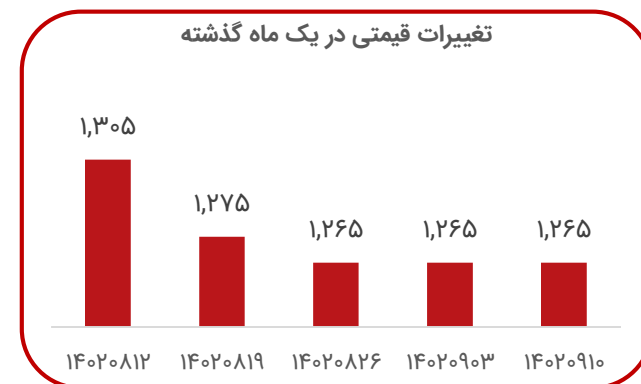
## تحلیل بازار جهانی بنزن

- در هفته گذشته قیمت بنزن فوب کره جنوبی **کاهشی** بود زیرا تمرکز بازار بنزن عمدتاً بر معاملات مدت‌دار سوق داده شده بود.
- در **مالزی** شرکت "Lotte Chemical Titan" مناقصه فروش سال ۲۰۲۴ خود بر مبنای فوب کره جنوبی را با اعمال تخفیف حدود ۲۰ دلار بر تن برگزار نمود. در **تایوان** شرکت "CPC" پرمیوم محموله‌های بنزن ماه ژانویه را با افزایش حدود ۳۰-۲۵ دلار بر تن بر مبنای فوب کره جنوبی اعمال نمود. در **ژاپن**، شرکت "ENEOS" قیمت محموله‌های بنزن ارسالی به آسیا را با کاهش نسبت به ماه قبل حدود ۸۹۰ دلار بر تن بر مبنای سی‌اف‌ار اعمال نمود. حجم معاملات نقدی بخش مشتقات به دلیل فصل تعمیر و نگهداری محدود بود.
- در **شرق چین** به دلیل کاهش تقاضا، ذخایر بندری افزایش یافت. درحالیکه در جنوب شرقی آسیا، قیمت محموله‌های بنزن بر مبنای فوب با تخفیف ۱۵ دلار بر تن معامله شد. پرمیوم محموله‌های بنزن در این منطقه در محدوده ۲۰-۱۰ دلار بر تن بر مبنای فوب کره جنوبی اعمال گردید.
- در هفته اخیر، قیمت بنزن سی‌اف‌آر چین با **افتی** ۱۵ دلاری، به ۸۸۴ دلار بر تن رسید.
- انتظار می‌رود شکاف قیمتی بالا خرید و فروش در معاملات بنزن ادامه‌دار و نگرانی‌ها پیرامون اسپرد محدود میان نفتا و بنزن احتمالاً ادامه‌دار باشد. حجم معاملات نقدی بنزن برای ماه دسامبر به دلیل تعطیلات فصلی تعمیر و نگهداری احتمالاً محدود باقی بماند.



## تحلیل بازار جهانی ای بی اس

- در هفته اخیر، قیمت ای بی اس سی اف آر جنوب شرقی آسیا، تغییری نسبت به هفته ماقبل نداشت و در سطح ۱،۲۶۵ دلار برتن در سه هفته متوالی باقی ماند.
- در چین تقاضا ای بی اس پایین بود و شکاف قیمتی میان خرید و فروش صنایع بالادستی ای بی اس بالا بود. در شرق چین قیمت داخلی ای بی اس حدود ۱،۱۶۴ دلار بر تن معامله شد. قیمت ای بی اس بر مبنای سی اف آر چین نیز با کاهش به ۱،۲۵۰ دلار بر تن رسید.
- در جنوب شرقی آسیا، قیمت ای بی اس در محدوده ۱،۲۶۰-۱،۲۸۰ دلار بر تن معامله شد و در هند قیمت ای بی اس در محدوده ۱،۲۹۰-۱،۳۰۰ دلار بر تن معامله شد.
- در هفته گذشته روند قیمت صنایع بالادستی ای بی اس نزولی بود. قیمت استاتیرن منومر با کاهش به ۹۹۲ دلار بر تن بر مبنای سی اف آر چین رسید.

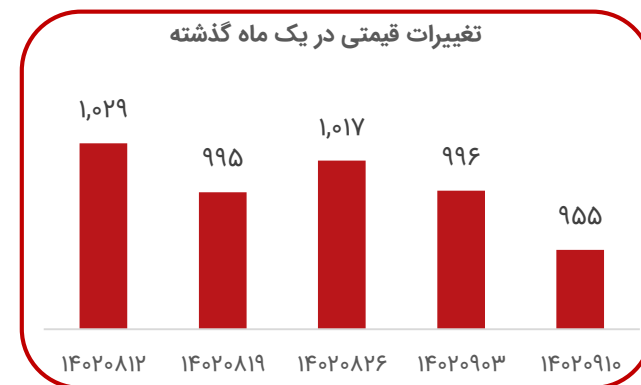


ای بی اس - جنوب شرق آسیا

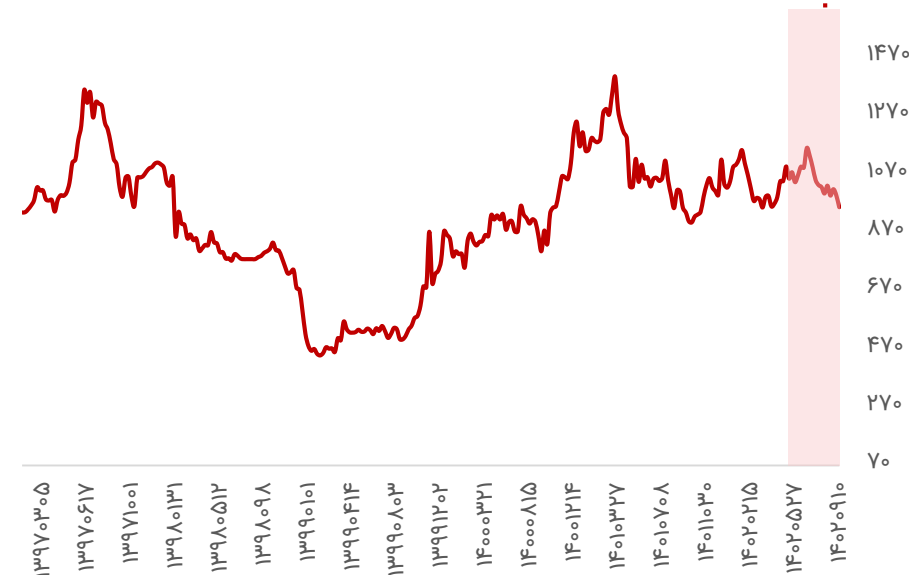


## تحلیل بازار جهانی پارازایلین

- روند قیمتی پارازایلین در آسیا در هفته گذشته کاهش بود زیرا شرایط بازار معاملات فیزیکی پارازایلین در این منطقه ضعیف بود. بطوریکه قیمت پارازایلین در منطقه آسیا با کاهش حدود ۱،۰۰۱ دلار بر تن سی‌اف‌آر تایوان-چین معامله شد. فعالان بازار همچنان در انتظار نتیجه مذاکرات قراردادهای مدت دار پارازایلین برای سال ۲۰۲۴ بودند.
- در چین، قیمت پارازایلین با تخفیف جزئی ۱ دلار بر تن معامله شد و به دلیل شکاف قیمتی بالا معاملات محموله‌های پارازایلین در ماه دسامبر در حال حاضر به نتیجه نرسیده است. شرکت "ENEOS" قیمت قراردادهای پارازایلین خود را حدود ۱،۰۸۰ دلار بر تن اعلام نمود.
- در تایوان شرکت "OPTC" و "Capco" قیمت قراردادهای پارازایلین خود را به ترتیب ۸۸۰ و ۹۲۰ دلار بر تن اعلام کردند. فعالان بازار در انتظار قراردادهای مدت‌دار پارازایلین هستند و همچنین تسویه حساب قراردادهای ACP پارازایلین برای ماه دسامبر وجود ندارد.
- در هفته گذشته، قیمت پارازایلین سی‌اف‌آر جنوب شرق آسیا با ۴۱ دلار کاهش به ۹۵۵ دلار بر تن رسید.

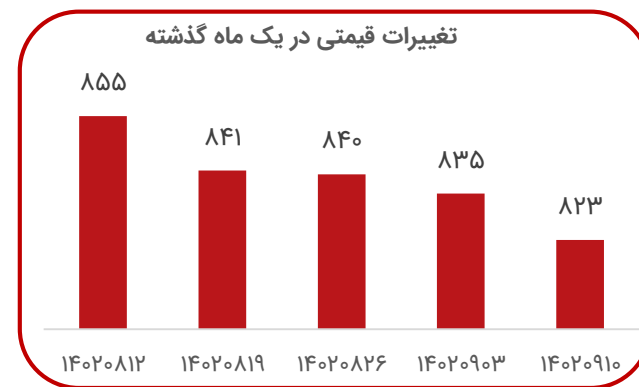


## پارازایلین - جنوب شرق آسیا



## تحلیل بازار جهانی زایلین مخلوط

- در هفته گذشته، قیمت زایلین مخلوط فوب خلیج فارس با **افتی ۱۲ دلاری**، به ۸۲۳ دلار بر تن رسید.
- در هفته گذشته در **آسیا**، روند قیمتی زایلین مخلوط گرید حلال به دلیل تقاضا پایین و عملکرد ضعیف صنایع پایین‌دستی **نزولی** بود. قیمت زایلین مخلوط بر مبنای فوب کره جنوبی با کاهش حدود ۷۸۱ دلار بر تن معامله شد.
- قیمت زایلین مخلوط گرید ایزومر در بازار **آسیا** با **کاهش** به ۸۶۷ دلار بر تن بر مبنای فوب کره رسید. قیمت آتی معاملات نفت خام به دلیل کاهش تولید اوپک پلاس با کاهش به ۸۰.۶ دلار بر بشکه رسید که بر بازار زایلین منطقه تاثیرگذار بود. قیمت ایزومر زایلین مخلوط با **کاهش** به ۸۶۷ دلار بر تن رسید.
- تقاضا **آمریکا** برای محموله‌های ایزومر زایلین آسیا به دلیل مشکلات حمل و نقل کشتی‌ها از **آسیا** به سواحل خلیج آمریکا پایین بود. انتظار می‌رود کاهش قیمت نفت اوپک پلاس در کوتاه مدت قیمت زایلین مخلوط ایزومر آسیایی را کاهش دهد. اسپرد میان زایلین و پارازایلین در بازار **آسیا** بر مبنای فوب کره حدود ۱۴۰ دلار بر تن بود. در **چین** به دلیل سهمیه صادرات بنزین همچنین مصرف بنزین در بخش آروماتیک بر روند بازار زایلین در این منطقه تاثیرگذار خواهد بود.
- در **هند**، تقاضا پایین موجب فشار نزولی بر بازار زایلین گرید حلال گردیده است بطوریکه قیمت زایلین مخلوط حلال در این منطقه حدود ۸۷۰ دلار بر تن معامله شد و اسپرد قیمتی زایلین نسبت به فوب کره جنوبی حدود ۸۹ دلار بر تن بود.



زایلین مخلوط - فوب خلیج فارس



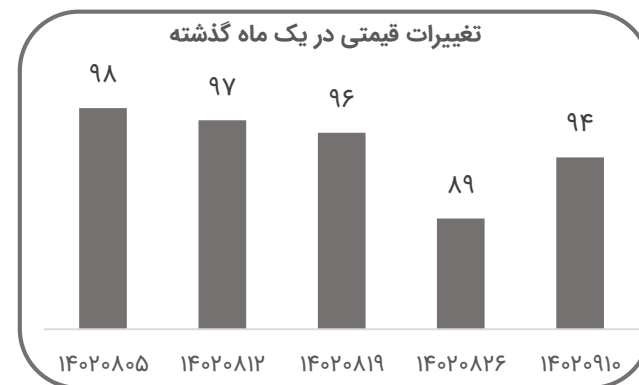
## تحلیل بازار جهانی بنزین

▪ ذخایر بنزین در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۳۰ نوامبر ۸.۵ درصد افزایش یافت و به ۱.۳۰۵ میلیون تن رسید. تقاضای اندک باعث شد تا ذخایر همانند هفته‌های گذشته به افزایش خود ادامه دهد و ساختارهای بازار آتی به نحوی بود که فعالان بازار را به ذخیره‌سازی تشویق می‌کرد. دلیل این انگیزه، اسپرد منفی محموله‌های آبی آوریل و ژانویه بود که در ۱ دسامبر ۳۸- دلار در هر تن گزارش شد.

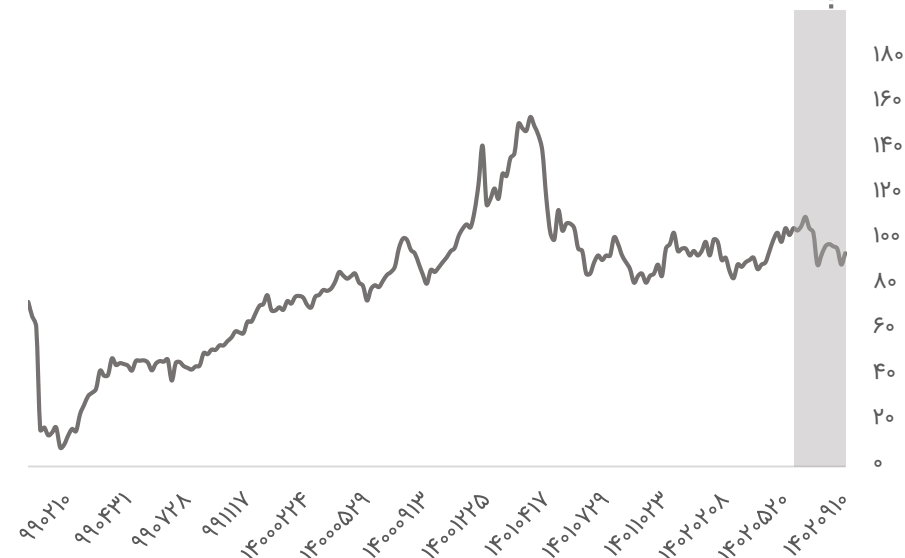
▪ در بازار آمریکا، تقاضای ضعیف و شرایط بازار آتی بنزین، باعث ایجاد فشار نزولی بر قیمت‌ها شد. با افت ۷.۱۵ سنتی قیمت آتی ژانویه و رسیدن آن به ۲.۱۷۵۸ دلار در هر گالن، قیمت نقدی نیز ۱۰ سنت در هر گالن کاهش یافت.

▪ در بازار آسیا، تقاضا برای محموله‌های چین به دلیل افزایش تقاضای هند، افزایش یافت. اما همچنان انتظارات برای صادرات چین پایین است. سنگاپور در هفته منتهی به ۲۲ نوامبر ۲۷,۵۱۱ تن بنزین به هند صادر کرد.

▪ در هفته گذشته، قیمت بنزین فوب خلیج فارس در ۹۴ دلار معامله شد.

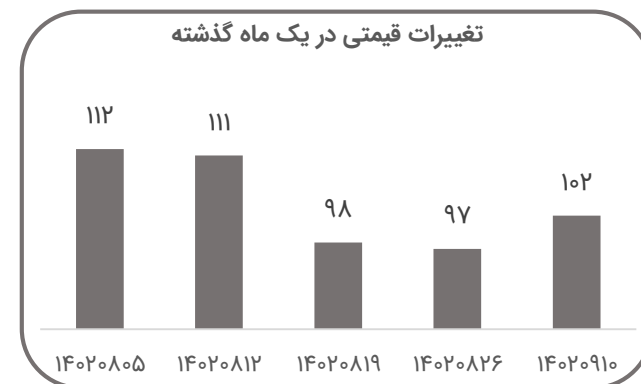


بنزین ۹۵ - فوب خلیج فارس

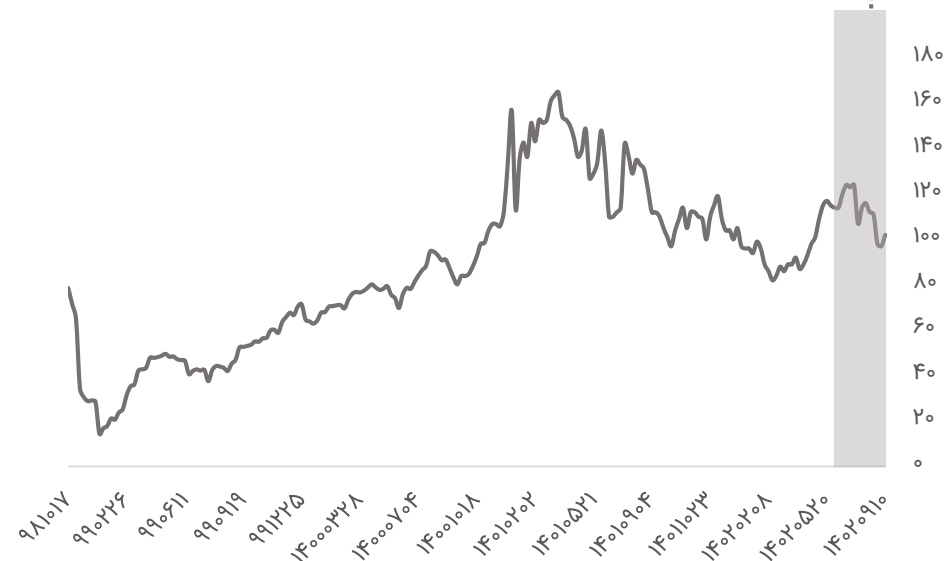


## تحلیل بازار جهانی گازوئیل

- وقوع طوفان‌های شدید در دریای سیاه، صادرات فرآورده‌های نفتی از این منطقه را مختل کرده است و باعث به تاخیر افتادن ارسال آنها شده است. مناقصه **مصر** و تقاضای قابل توجه سایر کشورهای آفریقایی و وقوع طوفان، باعث شد تا قیمت‌های این محدوده افزایش یابد.
- ذخایر میعانات متوسط **سنگاپور** در هفته منتهی به ۲۹ نوامبر ۱۳.۵۹ درصد کاهش یافت و به ۹.۰۱ میلیون بشکه رسید که پایین‌ترین سطح در پنج هفته اخیر است. جریان خروجی ۵۱۶,۳۸۹ تنی و جریان ورودی ۴۴۷,۰۳۴ تنی، نهایتاً سنگاپور را به عنوان صادرکننده بنزین معرفی کرد.
- پالایشگاه فاولی **بریتانیا** که در مرحله ساخت سازه‌های اصلی یک پالایشگاه جدید گازوئیل کم گوگرد بود، اعلام کرد که تولید آن در سال ۲۰۲۴ و با ظرفیت اولیه ۴۰ درصدی آغاز خواهد شد.
- در هفته گذشته، قیمت گازوئیل فوب خلیج فارس به ۱۰۲ دلار **افزایش** یافت.



گازوئیل ppm۱۰ - فوب خلیج فارس

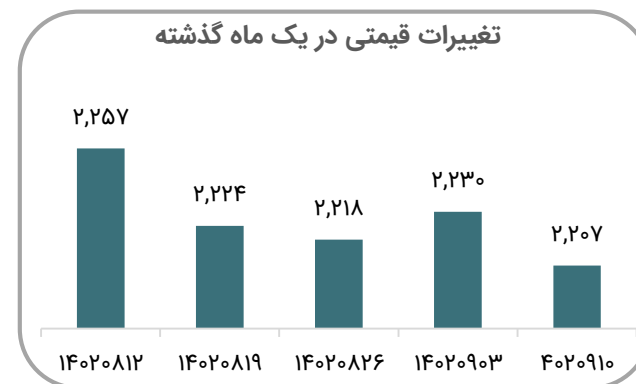




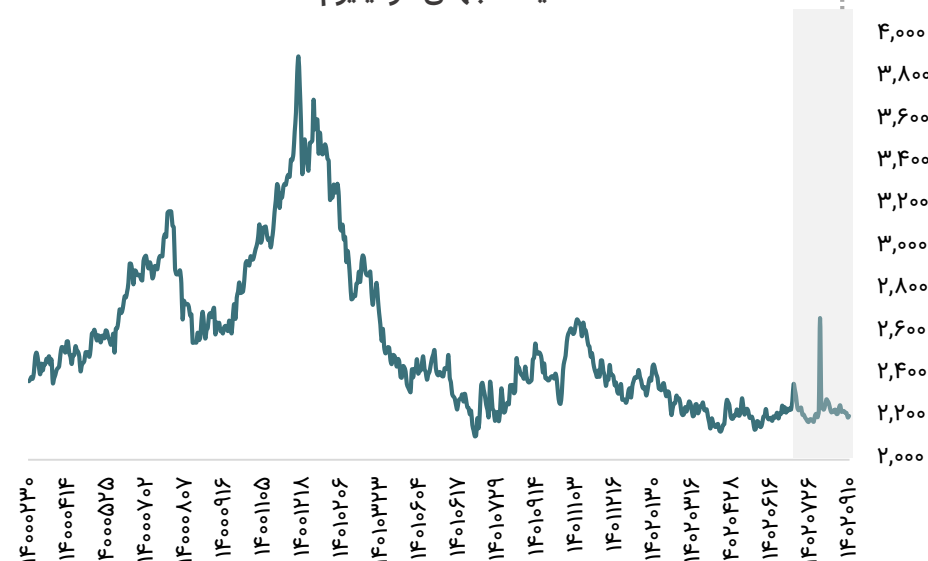
## تحلیل بازار آلومینیوم

- قیمت آلومینیوم در بورس فلزات لندن با ۲۳ دلار **کاهش** به ۲,۲۰۷ دلار بر تن رسید.
- در هفته گذشته مازاد عرضه آلومینیوم بازار جهانی به علت مازد تولید آلومینیوم چین و کمبود تقاضای جهانی، قیمت آلومینیوم را به کمترین سطح خود کاهش داد.
- در پایان هفته اخیر، موجودی فلز آلومینیوم در بورس کالای لندن به بیش از ۴۵۹ هزار تن (۴۵۹,۳۷۵ تن) رسیده است که روندی کاهشی ۱۶,۹۲۵ تنی نسبت به هفته گذشته در سطح (۴۷۶,۳۰۰ تن) را شاهد بودیم.
- بنابر اعلام بورس فلزات شانگهای، تا ۳۰ نوامبر موجودی شمش آلومینیوم داخلی چین ۵۹۸,۰۰۰ تن بود که ۴۶,۰۰۰ تن در هفته کاهش داشت، اما ۹۸,۰۰۰ تن نسبت به سال گذشته افزایش داشت. در طول هفته، کاهش سریع ذخایر در شرق چین باعث تسریع کاهش موجودی داخلی شد. انتظار می‌رود روند کلی کاهش ذخایر شمش‌های آلومینیوم داخلی هرچند کندتر ادامه یابد، و براساس تخمین SMM، کمترین موجودی شمش آلومینیوم داخلی در ماه دسامبر به ۵۰۰,۰۰۰ تا ۵۵۰,۰۰۰ تن کاهش خواهد یافت.

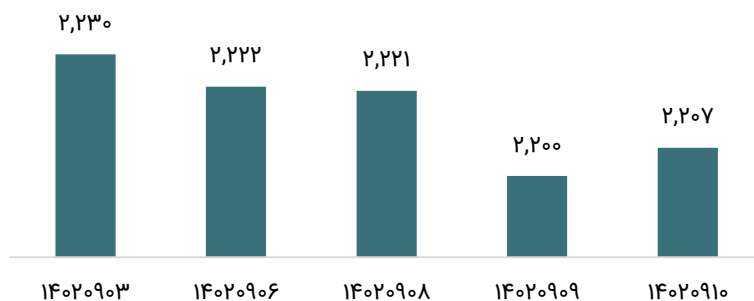
تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



قیمت جهانی آلومینیوم

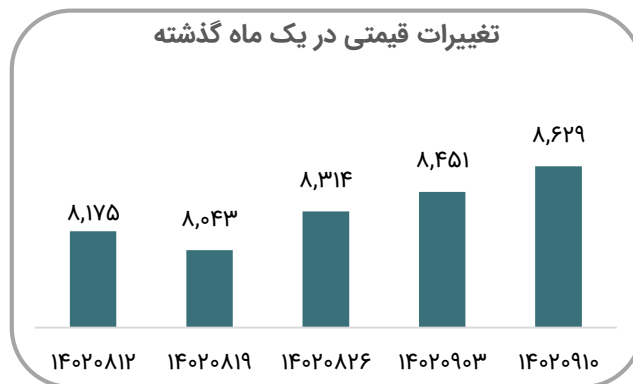


تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته

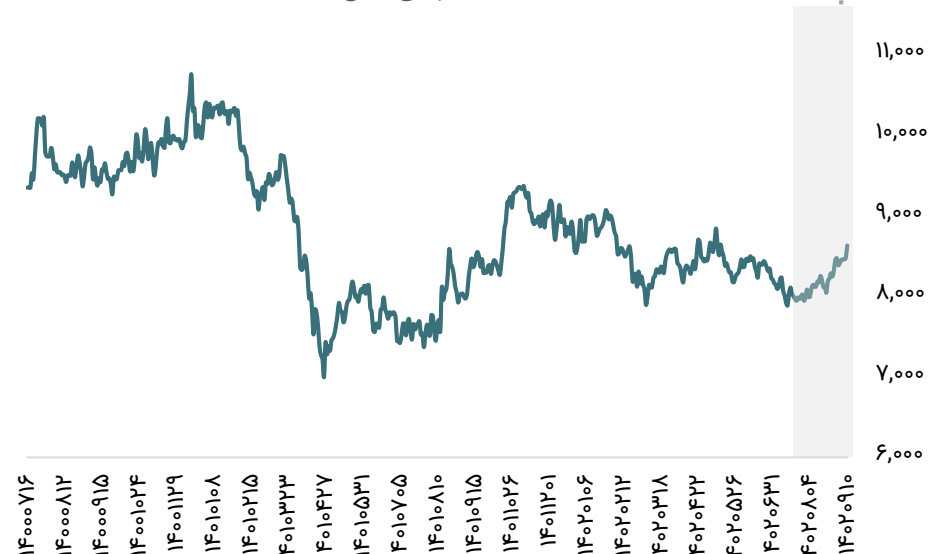


- در هفته گذشته، قیمت جهانی مس با ۱۷۸ دلار بر تن **افزایش**، در بحبوحه نگرانی عرضه در مقابل افزایش تقاضا به ۸،۶۲۹ دلار بر تن رسید.
- در پایان هفته اخیر، موجودی فلز مس در بورس کالای لندن به بیش از ۱۷۵ هزار تن (۱۷۵،۲۵۰ تن) رسید که روندی کاهشی ۳،۲۵۰ تنی نسبت به هفته گذشته در سطح (۱۷۸،۵۰۰ تن) را شاهد بودیم.
- افزایش مس به بالاترین سطح سه ماه اخیر تحت تاثیر تضعیف ارزش دلار هزمان با احتمال تعطیلی دائمی معدن کوبرپاناما به دلیل حکم دادگاه ملی آن کشور اتفاق افتاد و مازاد جهانی پیش‌بینی شده برای سال ۲۰۲۴ را تهدید کند، زیرا این شرکت حدود ۱.۵ درصد از عرضه جهان را تولید می‌کند. در همین حال، تقاضا در بزرگترین مصرف کننده چین در حال افزایش است. شاخص PMI شرکت Caixin Manufacturing برای چین در ماه نوامبر به طور غیرمنتظره‌ای افزایش یافت و این امیدواری را افزایش داد که بخش تولید در این کشور بالاخره رشد کند.

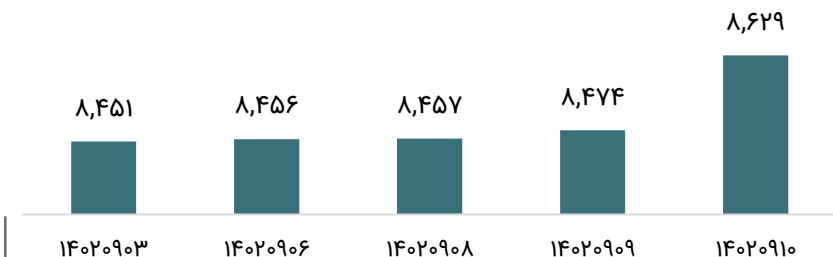
تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



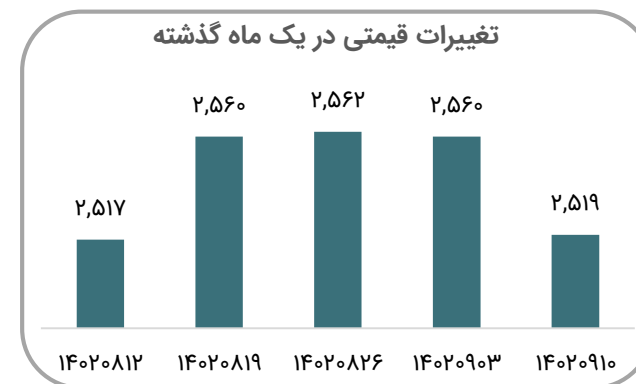
قیمت جهانی مس



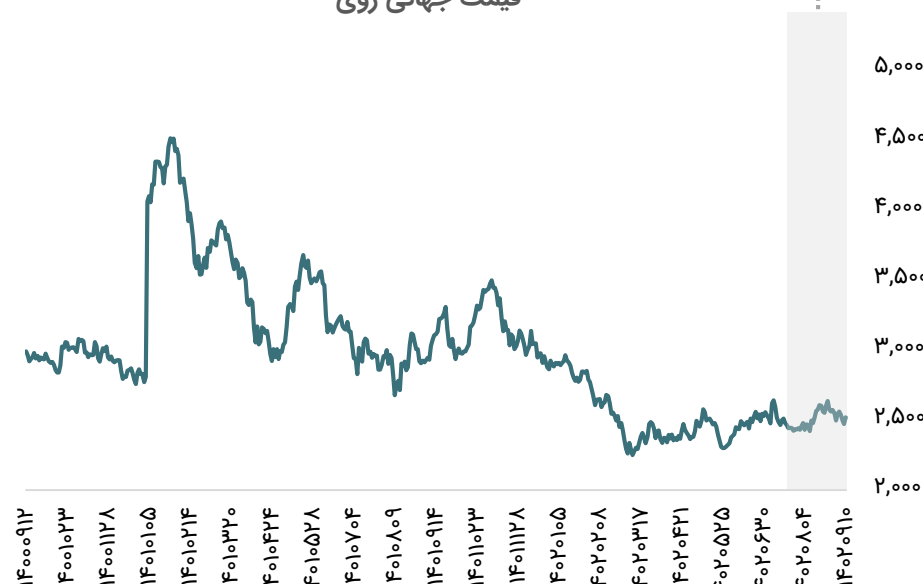
تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته



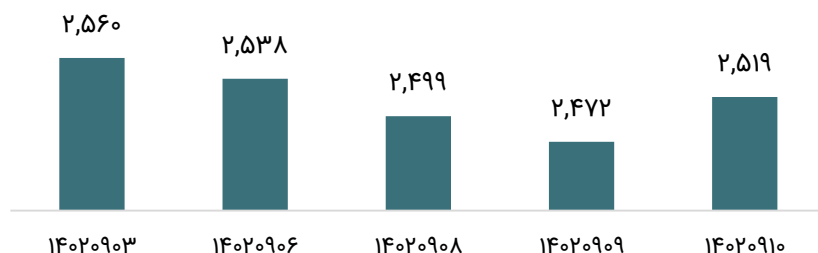
- در پایان هفته گذشته، قیمت روی با افت ۴۱ دلاری به ۲،۵۱۹ دلار برتن **کاهش** یافت.
- در پایان هفته اخیر، موجودی فلز روی در بورس کالای لندن به بیش از ۲۲۶ هزار تن (۲۲۶،۲۵۰ تن) رسیده است که روندی افزایشی ۱۴،۵۰۰ تنی نسبت به هفته گذشته در سطح (۲۱۱،۷۵۰ تن) را شاهد بودیم.
- در هفته گذشته علی‌رغم احتمال پایان افزایش نرخ بهره جهانی، شاهد روند نزولی روی به دلیل روند صعودی موجودی انبارها در بورس فلزات لندن و مزاد عرضه بودیم. بطوریکه حجم موجودی انبارها با جهش ۴ برابری تنها در سه هفته، به بالاترین رقم (۶۲۲ هزار تن) در دو سال اخیر رسید.
- پس از کاهش قیمت روی، جو معاملات نقدی بهبود یافت و عوامل بنیادی کمی از بازار حمایت کردند. با این حال، تولید مورد انتظار پالایشگاه‌ها هنوز هم زیاد است و عرضه فراوان باقی خواهد ماند که بر قیمت روی تاثیر می‌گذارد.



قیمت جهانی روی



تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته



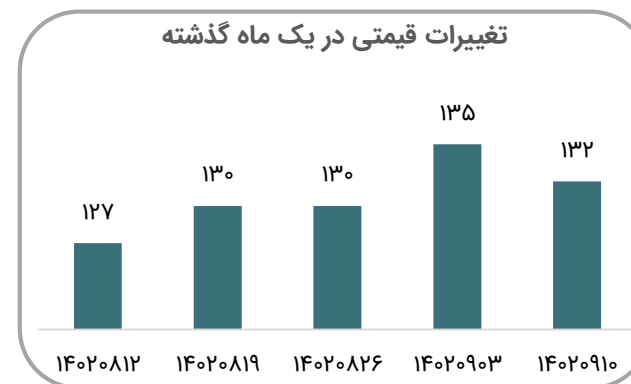
## تحلیل بازار سنگ آهن

▪ هفته گذشته، قیمت سنگ آهن سی‌اف‌آر چین به ۱۳۲ دلار بر تن **کاهش** یافت.

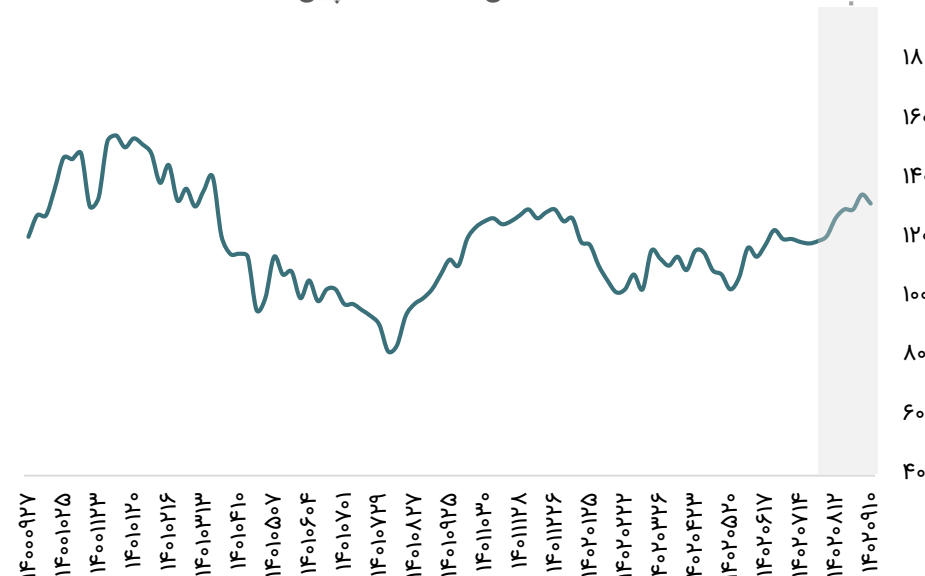
▪ در پایان هفته گذشته، موجودی سنگ آهن در ۳۵ بندر چین به گزارش SMM، به ۱۱۲.۰۸ میلیون تن با ۱.۵۹ میلیون تن افزایش هفتگی رسید. درحالیکه، سنگ آهن ورودی به بنادر چین در هفته گذشته، ۱۳.۴۵ درصد افزایش یافت. با توجه به ضعف نرخ بهره‌برداری ظرفیت کارخانه‌های فولاد در فصل رکود، و افزایش موجودی انبارها همزمان با افزایش سنگ آهن ورودی به بنادر چین، فشار نزولی بر قیمت سنگ آهن وارد نمود.

▪ با نگاه به آینده، تأثیر عوامل بنیادی بر قیمت سنگ آهن را باید مدنظر قرار داد، با توجه اینکه قیمت جهانی تحت تأثیر احتمال افزایش مصرف سنگ آهن چین (بیش از دوسوم مصرف کننده سنگ آهن جهانی) ناشی از اثرگذاری سیاست‌های محرک اقتصادی است، انتظار می‌رود در خارج از چین در سال ۲۰۲۴، به دلیل تقاضای قوی در هند و بهبود در اروپا، تقاضای سنگ آهن افزایش یابد. میانگین قیمت سنگ آهن برای سال آینده، بر اساس برآورد موسسه بی‌ام‌آی، گلدمن ساکس و بین‌وود مکنزی به ترتیب ۱۲۰ و ۱۱۰ دلار و ۱۰۸ دلار بر تن است. این در مقایسه با میانگین قیمت ۱۱۹ دلار در سال جاری تاکنون است. با این حال، برخی از تحلیلگران نیز محدوده وسیع‌تری را بین ۹۰ تا ۱۵۰ دلار در بر تن برای سال آینده پیش‌بینی می‌کنند که تا حدی به دلیل عدم اطمینان در مورد سقف قیمت فولاد و مداخله بالقوه دولت چین است. تاکنون در سال ۲۰۲۳ نیز قیمت‌ها از ۹۹ تا ۱۳۷ دلار در هر تن متغیر بوده است.

تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



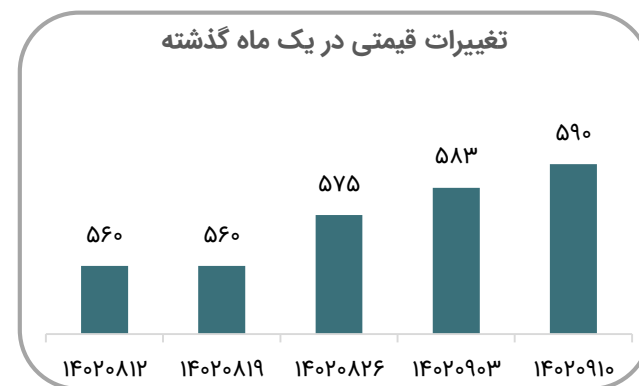
سنگ آهن ۶۲٪ - CFR چین



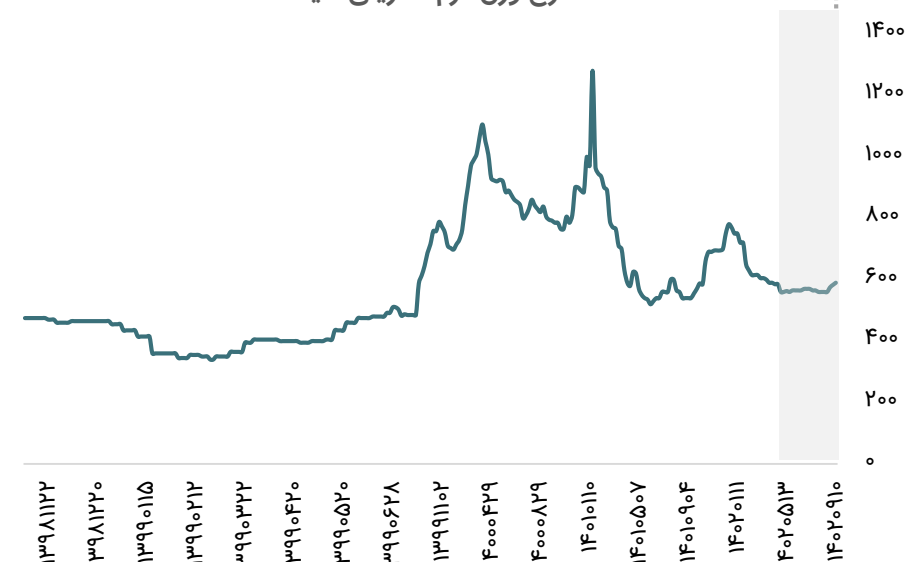
## تحلیل بازار ورق گرم

- **چین:** در هفته گذشته قیمت ورق گرم فولادی چین شاهد روند نسبتاً باثباتی بود. همچنین به دلیل عدم وجود محرک‌های اساسی برای تغییرات قیمتی، بازار ورق گرم در این منطقه شاهد نوسانات کمتری نسبت به هفته ماقبل بود.
- قیمت ورق گرم براساس نرخ فوب چین با کاهش جزئی ۰.۵ درصدی به ۵۸۶ دلار برتن رسید.
- در جنوب شرق آسیا، قیمت ورق گرم بین ۵۵۷ تا ۵۷۸ دلار بر تن سی‌اف‌آر معامله شد.
- در بازار داخلی اروپا، قیمت ورق گرم ۱۱ دلار افت داشته و در ۷۲۴ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی آمریکا، قیمت ورق گرم با ۵۰ دلار رشد، ۱۰۰۰ دلار هر شورت تن درب کارخانه شد.
- در هفته گذشته، قیمت ورق گرم فوب دریای سیاه با ۷ دلار افزایش در ۵۹۰ دلار بر تن معامله شد.

تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته

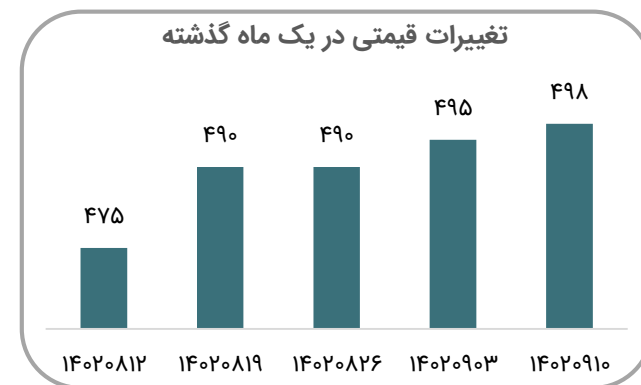


نرخ ورق گرم - دریای سیاه

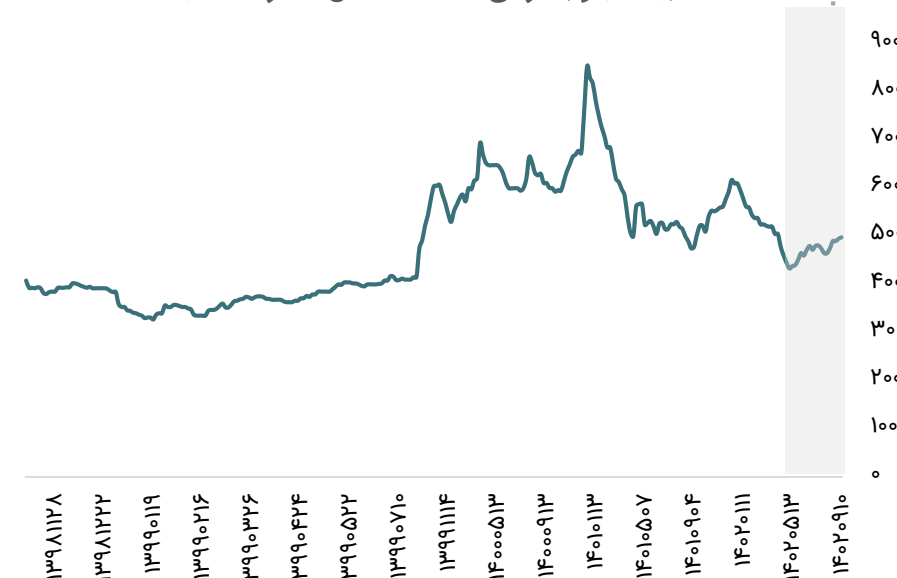


## تحلیل بازار بیلت

- هفته گذشته قیمت بیلت صادراتی فوب دریای سیاه با حدود ۳ دلار **افزایش** به ۴۹۸ دلار بر تن فوب رسید.
- قیمت بیلت در بازار داخلی چین و وارداتی آن به ترتیب در ۵۱۲ دلار بر تن و ۴۵۹ دلار بر تن سی‌اف‌آر **افزایش** یافت. قیمت بیلت صادراتی فوب چین نیز حدود ۵۴۰ دلار بر تن معامله شد. در حال حاضر، قیمت‌های صادراتی چین مزیتی نسبت به منطقه جنوب شرقی آسیا ندارد. قیمت بیلت وارداتی جنوب شرقی آسیا تاحدودی کاهش یافت اما ایران و روسیه همچنان منابع ارزان قیمت بازار بیلت بودند.
- در بازار واردات جنوب شرق آسیا نیز قیمت بیلت تنها با افزایش ۱ دلار در ۵۳۱ دلار بر تن سی‌اف‌آر معامله شد.
- قیمت بیلت وارداتی امارات متحده عربی در محدوده ۵۱۰-۵۰۰ دلار بر تن بر مبنای سی‌اف‌آر معامله شد.
- قیمت بیلت صادراتی فوب ایران تقریباً ثابت بود و حدود ۴۷۰ دلار بر تن معامله شد. با توجه به قیمت‌های فعلی، بیلت ایران نسبت به بیلت آسیایی مزیت دارد و مورد استقبال خریداران جنوب شرقی آسیا است.
- در هفته گذشته قیمت بیلت روسیه بدون تغییر در محدوده ۵۰۵-۵۰۰ دلار فوب دریای سیاه معامله شد. حجم معاملات بیلت در این منطقه محدود بود و انتظار می‌رود هفته آتی شرایط بازار بیلت ثابت باقی بماند.
- با نزدیک شدن به تعطیلات پایان فصل و به دلیل تقاضا پایین، انتظار می‌رود کارخانه‌های فولادی به منظور افزایش تمایل به فروش محموله‌های بیلت ماه فوریه، قیمت فروش بیلت خود را کاهش دهند.



بیلت (فوب دریای سیاه - شاخص صادرات CIS)



# قیمت جهانی محصولات کشاورزی

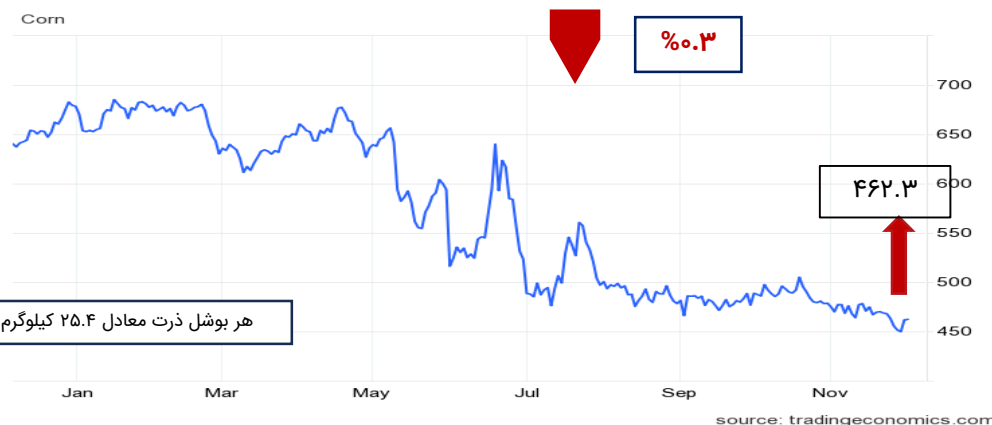
قیمت جهانی شکر (دلار بر پوند)



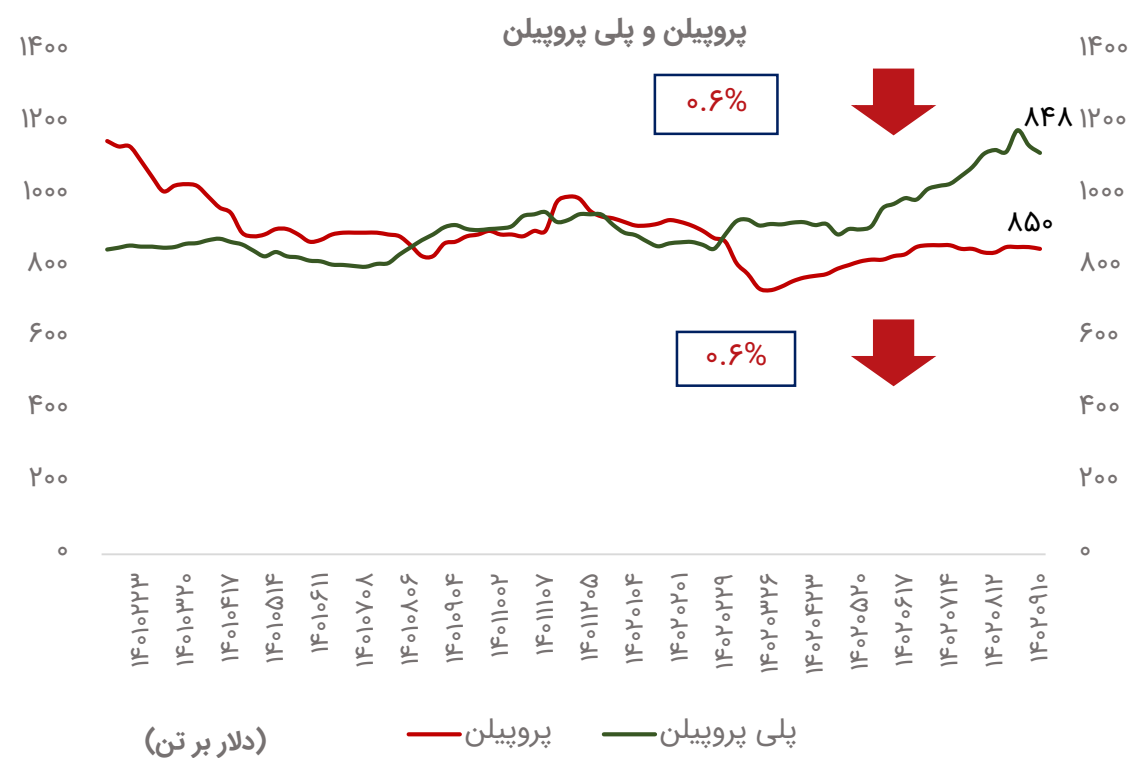
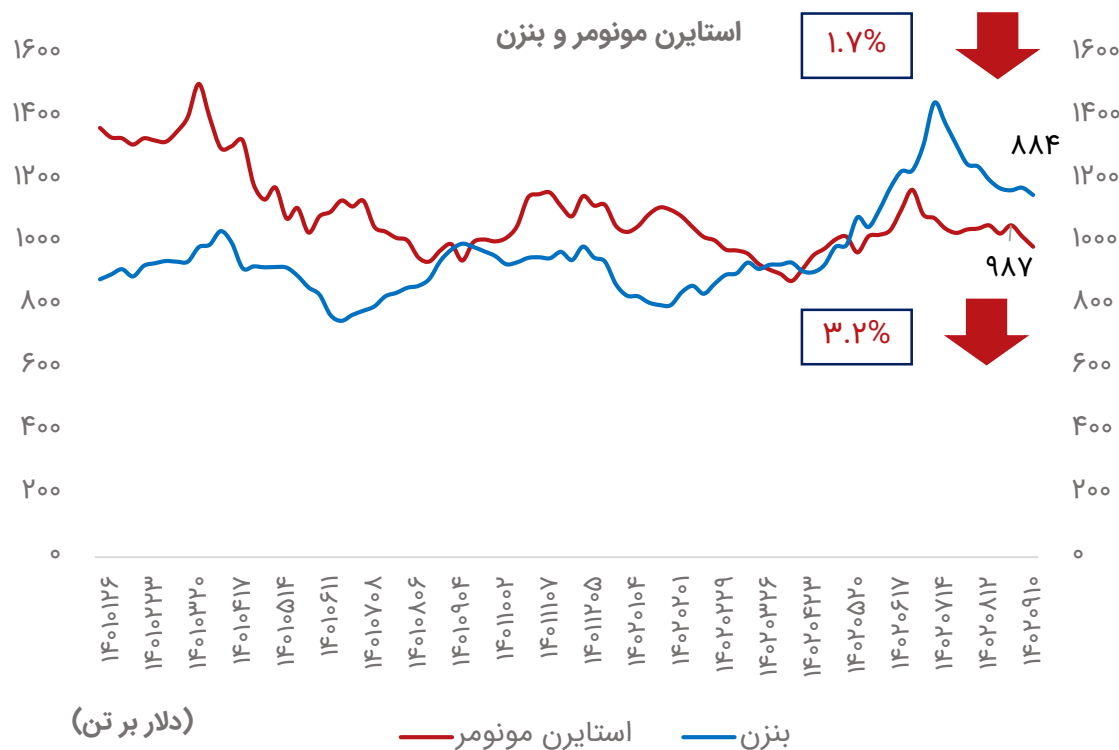
قیمت جهانی گندم (دلار بر بوشل)



قیمت جهانی سویا (دلار بر بوشل)

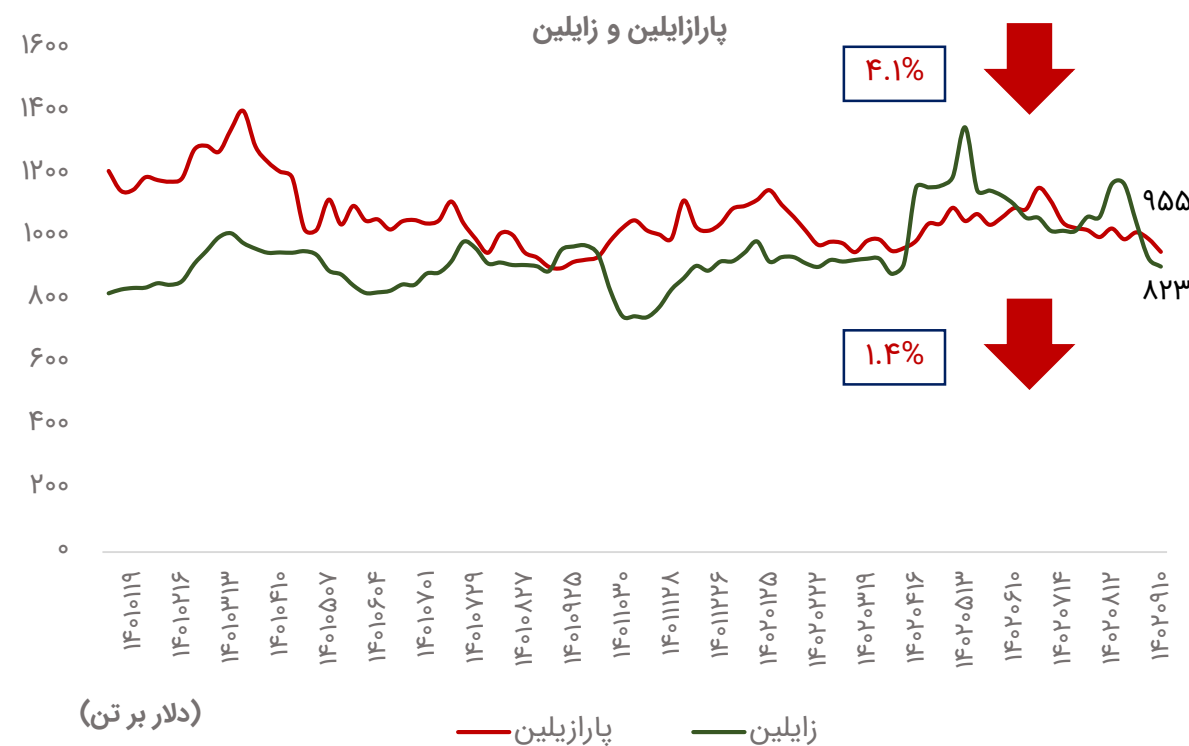
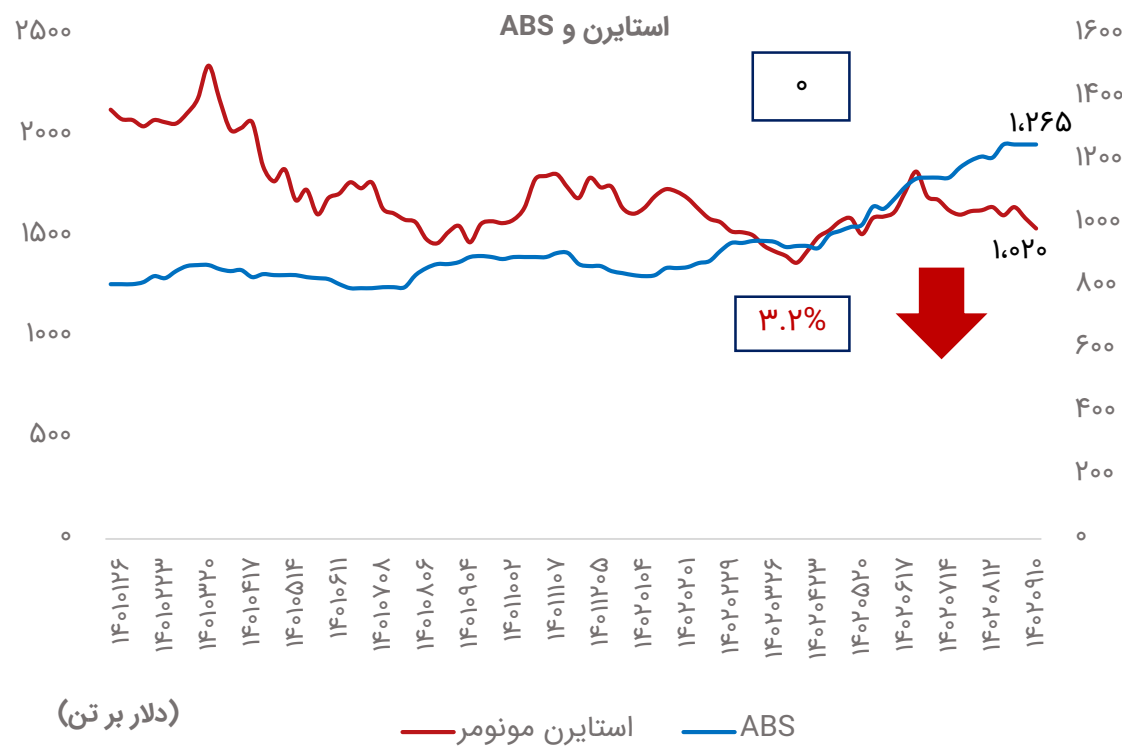


## همبستگی محصولات پتروشیمی



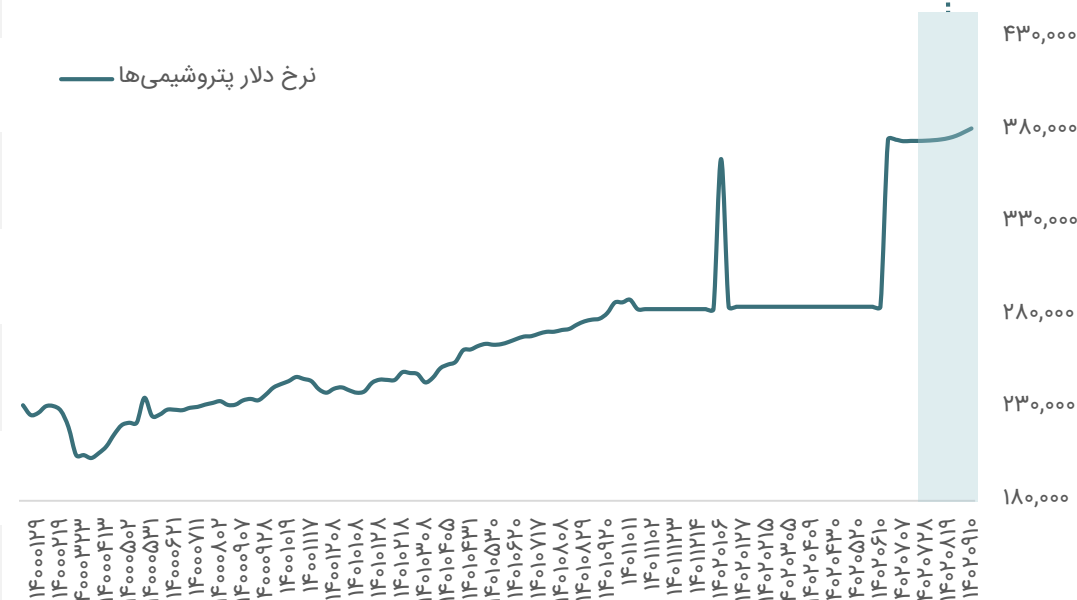
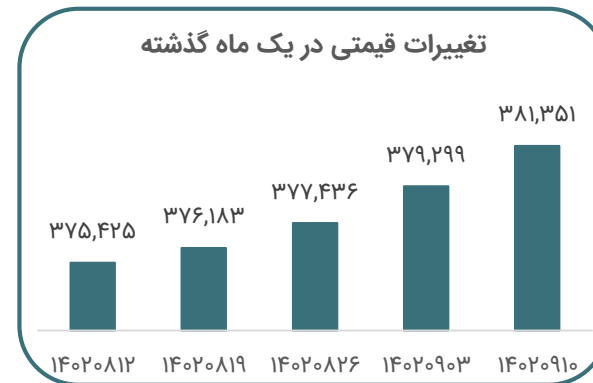


## همبستگی محصولات پتروشیمی



## نمودار قیمت پایه (دلار) محصولات پتروشیمی بورس کالا

| نام محصول                | قیمت ۱۰ آذر<br>(ریال) | قیمت ۳ آذر<br>(ریال) | مقدار تغییر | درصد تغییر |
|--------------------------|-----------------------|----------------------|-------------|------------|
| پارازایلین               | ۳۴۱,۹۸۵               | ۳۴۶,۲۷۱              | -۴,۲۸۶      | -۱.۲%      |
| آلکیل بنزن خطی           | ۵۰۹,۰۸۱               | ۵۱۶,۱۴۴              | -۷,۰۶۳      | -۱.۴%      |
| پلی اتیلن سنگین بادی BL۳ | ۳۱۰,۱۱۵               | ۳۰۶,۲۳۱              | ۳,۸۸۴       | ۱.۳%       |
| پلی اتیلن سبک خطی        | ۳۱۲,۱۰۷               | ۳۱۲,۰۵۰              | ۵۷          | ۰.۰۲%      |
| متانول                   | ۸۴,۷۳۸                | ۸۱,۶۵۲               | ۳,۰۸۶       | ۳.۸%       |
| سود کاستیک               | ۷۱,۲۱۶                | ۶۷,۱۵۷               | ۴,۰۵۹       | ۶%         |
| اسید استیک               | ۱۴۴,۹۱۳               | ۱۳۴,۲۵۵              | ۱۰,۶۵۸      | ۸%         |
| بنزن                     | ۳۰۰,۱۵۲               | ۳۰۷,۲۵۸              | -۷,۱۰۶      | -۲.۳%      |
| اوره گرانوله             | ۱۱۵,۹۰۰               | ۱۱۷,۰۸۷              | -۱,۱۸۷      | -۱%        |
| استایرن مونومر           | ۳۴۴,۲۶۰               | ۳۵۷,۷۲۲              | -۱۳,۴۶۲     | -۳.۷%      |

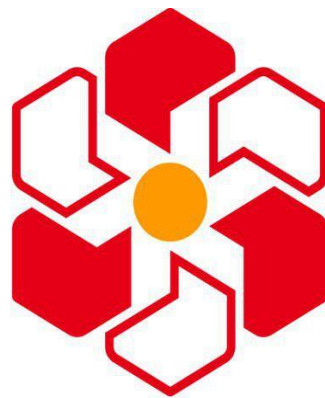


## قیمت های جهانی محصولات پتروشیمی

| نام محصول                         | مرجع قیمت          | دلار / تن<br>۱۴۰۲/۰۹/۱۰ | دلار / تن<br>۱۴۰۲/۰۹/۰۳ | درصد تغییرات هفتگی | نمادهای تأثیرپذیر                                     |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------|
| پارازایلن                         | CFR جنوب شرقی آسیا | ۹۵۵                     | ۹۹۶                     | -۴.۱%              | شگویا، نوری، شصفها و بندرامام                         |
| اسید ترفتالیک خالص (PTA)          | CFR چین            | ۷۶۰                     | ۷۴۹                     | ۱.۵%               | شگویا                                                 |
| پلی وینیل کراید (PVC)             | CFR خاور دور       | ۷۷۵                     | ۷۷۵                     | ۰                  | بندر امام، شغدیر، شپترو و اروند                       |
| پلی استایرن                       | CFR جنوب شرقی آسیا | ۱,۲۳۵                   | ۱۲۵۰                    | -۱.۲%              | پتروشیمی تبریز                                        |
| اکریلونیترل بوتادین استایرن (ABS) | CFR جنوب شرقی آسیا | ۱,۲۶۵                   | ۱,۲۶۵                   | ۰                  | شبصیر و پتروشیمی تبریز                                |
| ارتوزایلن                         | CFR چین            | ۹۵۵                     | ۹۷۵                     | -۲%                | شصفها، نوری و شفارا                                   |
| اتیلن                             | CFR جنوب شرقی آسیا | ۹۴۰                     | ۹۴۰                     | ۰                  | ایلام، پارس، آریا و شپترو                             |
| منواتیلن گلایکول                  | فوب خلیج فارس      | ۴۳۱                     | ۴۳۳                     | -۰.۵%              | شاراک، مارون، جم و شگویا                              |
| کریستال ملامین                    | فوب خلیج فارس      | ۱,۰۲۷                   | ۱,۰۲۸                   | -۰.۱%              | پتروشیمی ارومیه                                       |
| پلی اتیلن سنگین                   | FOB خلیج فارس      | ۹۲۹                     | ۹۲۳                     | ۰.۶%               | شکبیر، آریا، شاراک، ایلام، مارون، پتروشیمی تبریز و جم |

## قیمت های جهانی محصولات پتروشیمی

| نام محصول                | مرجع قیمت          | دلار / تن<br>۱۴۰۲/۰۹/۱۰ | دلار / تن<br>۱۴۰۲/۰۹/۰۳ | درصد تغییرات هفتگی | نمادهای تأثیرپذیر                                    |
|--------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|------------------------------------------------------|
| پلی اتیلن سبک            | FOB خلیج فارس      | ۹۴۱                     | ۹۴۹                     | -۰.۸%              | شکبیر، آریا، شاراک، ایلام، مارون، پتروشیمی تبریز، جم |
| پلی اتیلن سبک خطی        | FOB خلیج فارس      | ۹۰۹                     | ۸۹۳                     | ۱.۸%               | شکبیر، آریا، شاراک، ایلام، مارون، پتروشیمی تبریز، جم |
| پلی اتیلن ترقطالات (PET) | FOB جنوب شرقی آسیا | ۹۳۵                     | ۹۴۰                     | -۰.۵%              | شگویا                                                |
| پلی پروپیلن تزریقی       | FOB خلیج فارس      | ۸۴۸                     | ۸۵۳                     | -۰.۶%              | جم پیلن، جم، شاراک، مارون و شکبیر                    |
| پلی پروپیلن تزریقی       | CFR خاور دور       | ۸۵۵                     | ۸۵۵                     | ۰                  | جم پیلن، جم، شاراک، مارون و شکبیر                    |
| متانول                   | CFR چین            | ۲۸۵                     | ۲۷۸                     | ۲.۵%               | زاگرس، شفن، شخارک و شسینا                            |
| استایرن مونومر           | CFR چین            | ۹۸۷                     | ۱۰۲۰                    | -۳.۲%              | پارس، شبصیر و شجم                                    |
| تولوئن                   | CFR چین            | ۸۱۱                     | ۸۳۰                     | -۲.۳%              | پارس، بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها                |
| بنزن                     | CFR چین            | ۸۸۴                     | ۸۹۹                     | -۱.۷%              | بندرامام، نوری، شیران، پارس، بوعلی، شصفها            |
| پروپیلن                  | CFR چین            | ۸۵۰                     | ۸۵۵                     | -۰.۶%              | ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک    |
| دو اتیلن هگزانول         | فوب خلیج فارس      | ۱،۲۱۳                   | ۱،۲۱۳                   | ۰                  | پتروشیمی شازند                                       |
| سود کاستیک               | فوب خلیج فارس      | ۱۹۷                     | ۱۸۶                     | ۶%                 | پتروشیمی اروند، شکر                                  |
| بوتادین                  | CFR چین            | ۹۹۰                     | ۱،۰۱۰                   | -۲%                | پتروشیمی شازند و تخت جمشید                           |



# کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege



Mellatcollege

