



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

گزارش بررسی بازارهای جهانی

با نگاهی به بازار داخلی



هفته منتهی به ۴ اسفند ۱۴۰۲

بازارهای جهانی

پتروشیمی

پالایشی

فلزات اساسی

کشاورزی

بورس کالا داخلی

- تقویم اقتصادی
- بررسی وضعیت بازار جهانی
- دلار آزاد
- طلا
- نفت برنت
- متانول
- اوره
- پی‌وی‌سی
- پلی‌اتیلن سنگین
- استایرن
- پلی‌استایرن
- پروپیلن
- پلی پروپیلن
- آلکیل بنزن خطی
- سود کاستیک
- بنزن
- ای‌بی‌اس
- پارازایلین
- زایلین مخلوط
- بنزین
- گازوئیل
- قیر
- وکیوم باتوم
- آلومینیوم
- مس
- روی
- سنگ آهن
- ورق گرم
- بیلت
- شکر
- گندم
- ذرت
- سویا
- نرخ دلار پتروشیمی‌ها
- قیمت جهانی محصولات پتروشیمی

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

تاریخ	روز	رویداد	قبلی	پیش‌بینی
۲۷ فوریه ۲۰۲۳	سه‌شنبه	نرخ تورم (سالانه) ژاپن	۲.۶%	۲.۱%
		شاخص بهای مسکن (سالانه) آمریکا	۶.۶%	۶.۷%
۲۸ فوریه ۲۰۲۳	چهارشنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	۷.۱۶۸M	
		نرخ بیکاری آلمان	۵.۸%	۵.۹%
۲۹ فوریه ۲۰۲۳	پنجشنبه	PMI تولید چین	۵۰.۸	۵۰.۹
		ضریب اطمینان مصرف کننده ژاپن	۳۸	۳۸.۳
۱ مارس ۲۰۲۳	جمعه	(تغییرات سالیانه) نرخ تورم اتحادیه اروپا	۳.۳%	۲.۸%
		نرخ بیکاری اتحادیه اروپا	۶.۴%	۶.۵%

- شاخص PMI حوزه یورو :** شاخص کل PMI اقتصاد حوزه یورو در فوریه با افزایش یک واحدی به ۴۸.۹ (نزدیکترین سطح به مرز ۵۰ واحدی) رسید. درحالیکه شاخص PMI بخش تولید با ۰.۵ واحد کاهش در سطح ۴۶.۱ واحد و شاخص خدمات با ۱.۶ واحد افزایش به ۵۰ واحد رسید تا برای اولین بار اقتصاد اروپا از وضعیت رکود طی شش ماه اخیر خارج شود. در شرایطی که فعالیت کسب و کار در حوزه یورو با صعود به بالاترین سطح هشت ماه اخیر در حال نزدیک شدن به محدوده توسعه می‌باشد، تنها ادامه‌دار بودن وضعیت وخیم آلمان منجر به تعمیق رکود در بخش تولید شده بطوریکه شاخص PMI بخش تولید آلمان با ۳.۲ واحد کاهش در سطح ۴۲.۳ واحد قرار گرفته است.
- شاخص PMI آمریکا:** شاخص کل PMI اقتصاد آمریکا در فوریه براساس گزارش S&P global با ۰.۶ واحد کاهش در سطح ۵۱.۴ واحد قرار گرفت درحالیکه شاخص بخش خدمات با ۱.۲ واحد کاهش در سطح ۵۱.۳ واحد و شاخص بخش تولید با ۰.۸ واحد بهبود به ۵۱.۵ واحد رسید. بنابراین رشد فعالیت‌های کسب و کار در آمریکا هر چند که تحت تاثیر عملکرد بخش خدمات تا حدودی کاهش یافت ولیکن با عملکرد فزاینده از انتظارات بخش تولید ناشی از افزایش سفارشات دریافتی واحدهای تولیدی توسعه یافت.
- تورم حوزه اروپا:** براساس نظرسنجی انتظارات مصرف کننده بانک مرکزی اروپا، میانه انتظارات مصرف کننده برای تورم منطقه یورو در ۱۲ ماه آینده از ۳.۲ درصد در دسامبر به ۳.۳ درصد در ژانویه ۲۰۲۴ افزایش یافت. در همین حال، انتظارات برای رشد درآمد اسمی طی ۱۲ ماه آینده در ۱.۲ درصد ثابت ماند در حالیکه انتظارات برای رشد مخارج اسمی از ۳.۶ درصد به ۳.۷ درصد افزایش یافت. در نهایت، انتظارات برای رشد اقتصادی در ۱۲ ماه آینده (منفی ۱.۱٪ در مقابل منفی ۱.۳٪) کمتر منفی شد در حالیکه نرخ بیکاری مورد انتظار در ۱۲ ماه از ۱۱.۲٪ به ۱۰.۹٪ کاهش یافت.
- سیاست بانک مرکزی چین:** در طی کند شدن روند شاخص‌های اقتصادی در چین سیاستگذاران را وادار نمود علاوه بر کاهش نرخ ذخیره قانونی در ماه گذشته، اقدام به کاهش بیش از انتظار یکی از شاخص‌های کلیدی نرخ بهره نمایند. بطوریکه بانک مرکزی چین اعلام نمود که نرخ بهره بانکی ۵ ساله خود را که معیاری برای تعیین نرخ بهره مسکن است از ۴.۲ درصد به ۳.۹ درصد کاهش خواهد داد. این بزرگترین کاهش این شاخص ظرف ۵ ساله اخیر جهت حمایت از بازار مسکن این کشور است.
- وضعیت بازار سهام بزرگ جهان در هفته اخیر:** روند صعودی بازارهای جهانی سهام با استقبال سرمایه‌گذاران از سهام شرکت‌های تکنولوژی‌بر و فعال در حوزه هوش مصنوعی ادامه‌دار بود بطوریکه شاخص هانگ‌سنگ در بورس هنگ‌کنگ با رشد ۲.۳ درصدی شاهد بیشترین افزایش در میان شاخص‌های بزرگ بود. درحالیکه شاخص S&P/ASX۲۰۰ بورس استرالیا با افت ۰.۲ درصدی، بیشترین بازدهی منفی را در هفته گذشته شاهد بود. وضعیت بازار سهام آمریکا نیز در هفته اخیر به روند صعودی خود بازگشت و هر سه شاخص بزرگ بازار سهام موفق به ثبت بازدهی ۱.۳ تا ۱.۷ درصدی با استقبال از گزارش درآمدی شرکت‌های همچون NVIDIA شدند.
- بازدهی اوراق قرضه آمریکا:** در بازار اوراق قرضه، بازدهی اوراق ده ساله خزانه‌داری آمریکا پس از اظهارات مقامات فدرال رزرو پس از جلسه FOMC مبنی بر ریسک کاهش نرخ بهره در کوتاه مدت به سطح ۴.۲۵ درصد کاهش یافت.

نکات تحلیل

۵۵,۷۵۰	قیمت فعلی (تومان)
۵۸,۰۰۰	مقاومت اول (تومان)
۶۰,۰۰۰	مقاومت دوم (تومان)
۵۵,۸۰۰	حمایت اول (تومان)
۵۵,۰۰۰	حمایت دوم (تومان)

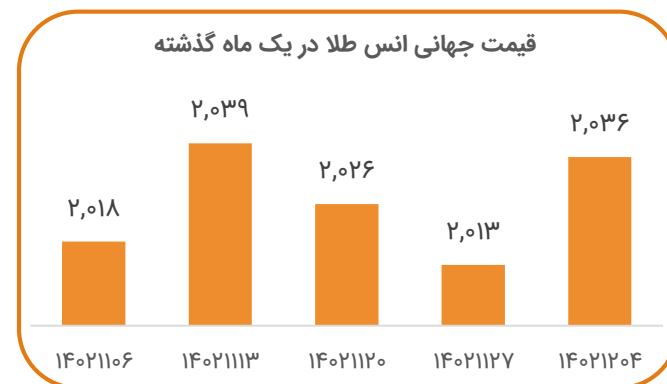


- نمودار فوق، دلار آزاد در تایم فریم روزانه است؛ قیمت دلار با ادامه روند صعودی، به محدوده مقاومتی ۵۸,۰۰۰ - ۵۷,۵۰۰ تومان رسیده است که محدوده مهمی برای آن محسوب می شود و در صورت شکست مقاومت ۵۸,۰۰۰ تومان، اولین هدف محدوده ۶۰,۰۰۰ تومان خواهد بود. هدف بلندمدت، محدوده ۷۱,۰۰۰ تومان است.

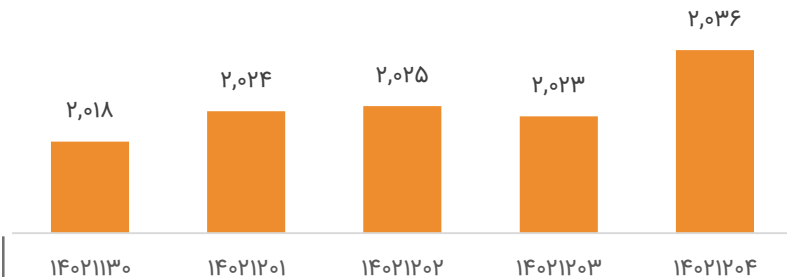
تحلیل بازار جهانی انس طلا جهانی

▪ طلا هفته گذشته را با افزایش قیمت در ۲,۰۳۶ دلار در هر اونس به پایان رساند.

▪ طی هفته گذشته مهمترین عامل روند افزایشی قیمت طلا، انتظارات تغییر نرخ بهره پس از جلسه FOMC بود. بطوریکه کاهش شاخص دلار در اثر بحبوحه عدم اطمینان فزاینده در مورد زمان و مقیاس کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو در سال جاری با توجه به داده‌های اقتصادی متفاوت آمریکا و همچنین افزایش تنش‌های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه باعث افزایش تقاضای طلا شد.

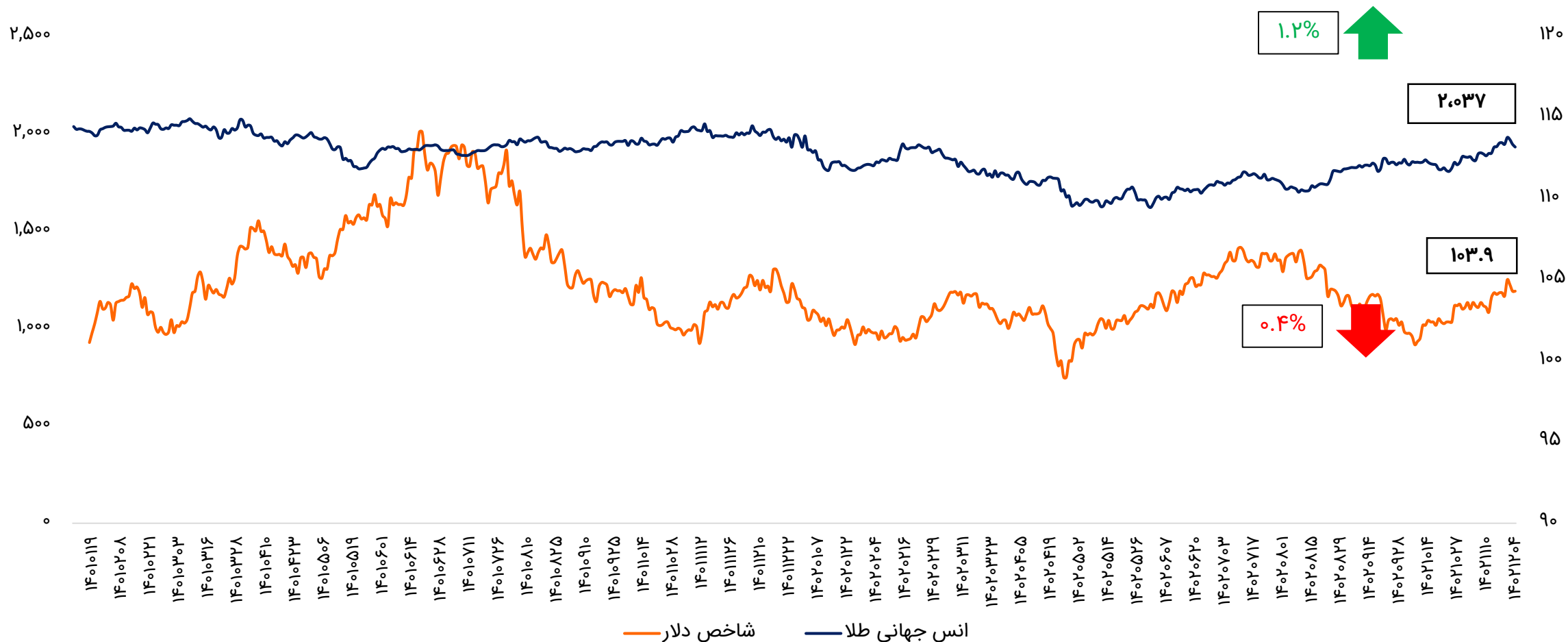


قیمت جهانی طلا در یک هفته گذشته



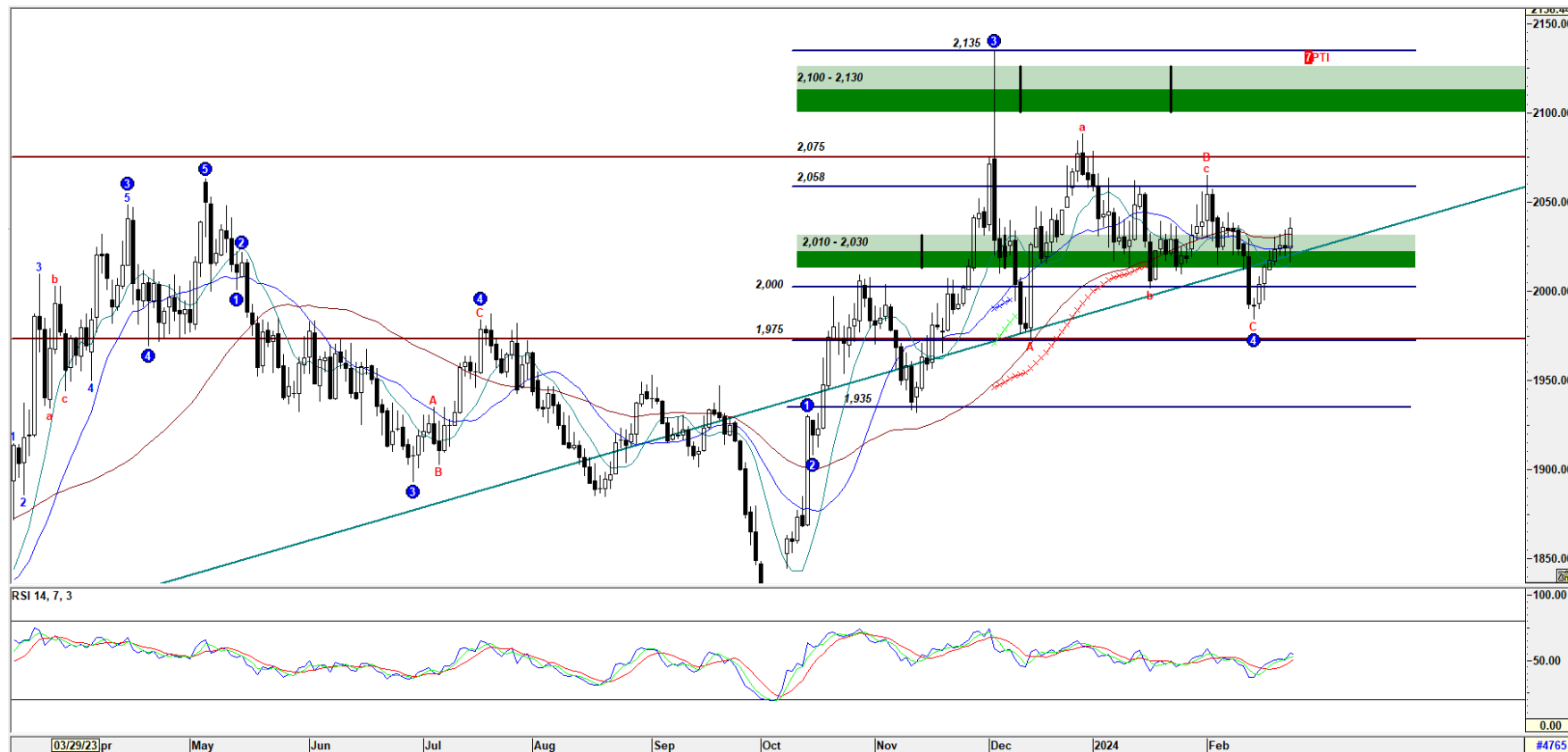
تحلیل بازار جهانی طلا و شاخص دلار

- شاخص دلار در هفته گذشته شاهد اولین کاهش هفتگی خود در سال ۲۰۲۴ بود. عدم ارزیابی خوشبینانه پیشین بازارها درباره کاهش نرخ بهره فدرال رزرو باعث اصلاح قیمتی شاخص دلار گردید. در این خصوص، براساس اعلام جی پی مورگان، انتظار روند تضعیف نسبی شاخص دلار در سه ماهه دوم سال جاری می‌رود.



نکات تحلیل

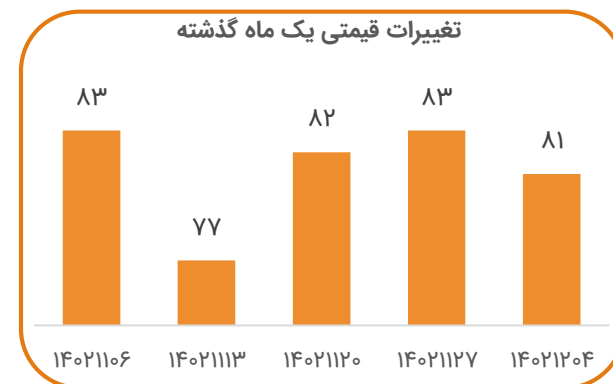
۲,۰۳۶	قیمت فعلی (دلار)
۲,۰۵۸	مقاومت اول (دلار)
۲,۰۷۵	مقاومت دوم (دلار)
۲,۰۳۰	حمایت اول (دلار)
۲,۰۰۰	حمایت دوم (دلار)



- نمودار فوق، نشان دهنده انس طلا در تایم فریم روزانه است؛ قیمت طلا در محدوده ۱,۹۸۵ دلار مورد حمایت قرار گرفت و مجدداً به کانال ۲ هزار دلار و بالای محدوده ۲,۰۳۰ دلار بازگشت. قیمت انس ۲,۰۳۶ دلار است و انتظار می‌رود روندی نوسانی و متعادل داشته باشد. در میان مدت، انتظار رشد قیمت وجود دارد.

تحلیل بازار جهانی نفت

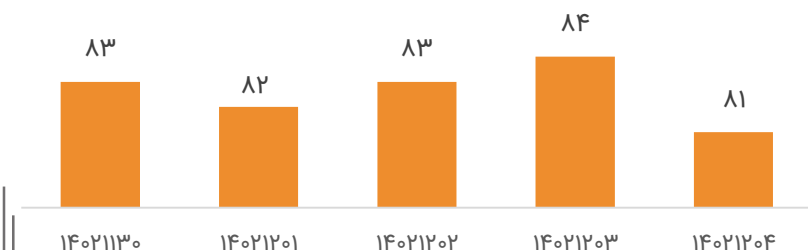
- هفته گذشته قیمت نفت برنت در ۸۱ دلار در هر بشکه معامله شد و کاهش هفتگی ۲.۴ درصدی را ثبت نمود. اظهارات رئیس بانک مرکزی فدرال رزرو در خصوص تعویق کاهش نرخ بهره حداقل تا دوماه دیگر به معنی سناریوی نرخ بهره بالاتر به مدت طولانی‌تر و عدم اطمینان سمت تقاضا بر بازار تأثیر گذاشت.
- این در شرایطی است که داده‌های تورمی قوی‌تر از حد انتظار آمریکا، شرط‌بندی‌ها را تقویت کرد که فدرال رزرو مجبور است هزینه‌های استقراض را در سطوح بالا نگه دارد، در حالیکه آژانس بین‌المللی انرژی در گزارش ماهانه خود اعلام کرد که تقاضای جهانی نفت به دلیل تغییر به سمت انرژی‌های تجدیدپذیر در حال کاهش است.
- در سمت عرضه نیز نگرانی‌های عرضه در بحبوحه افزایش تنش‌های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه دوباره ظاهر شد و داده‌های EIA همچنین نشان داد که ذخایر نفت خام آمریکا در هفته گذشته کمتر از حد انتظار افزایش یافته است.



نفت برنت

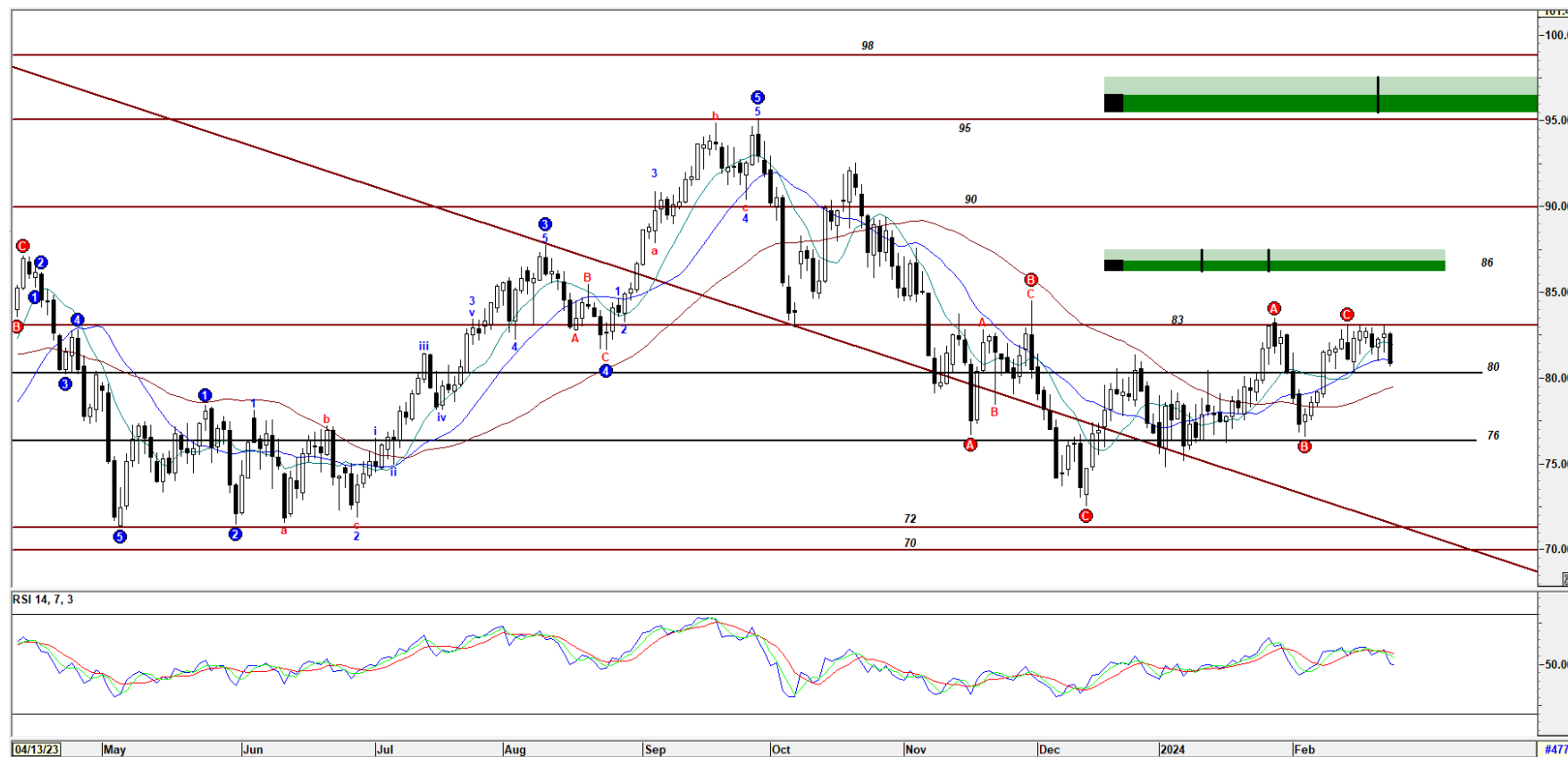


قیمت نفت برنت در یک هفته گذشته



نکات تحلیل

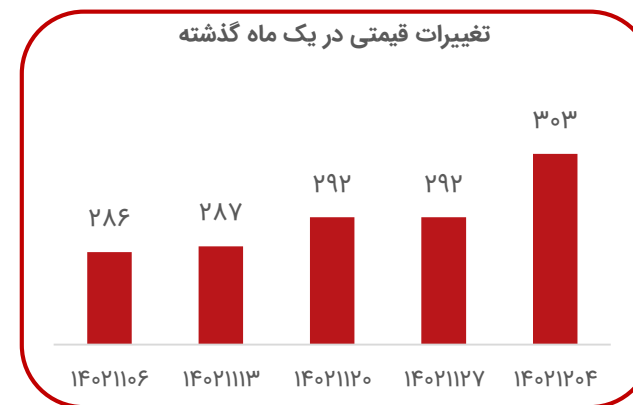
۸۱	قیمت فعلی (دلار)
۸۳	مقاومت اول (دلار)
۸۶	مقاومت دوم (دلار)
۸۰	حمایت اول (دلار)
۷۶	حمایت دوم (دلار)



- نمودار فوق، نشان‌دهنده قیمت نفت در تایم‌فریم روزانه است؛ قیمت در محدوده ۸۳ دلار با مقاومت مواجه شد و نتوانست از این محدوده گذر کند. اولین حمایت آن در محدوده ۸۰ دلار واقع شده است در محدوده ۸۰ - ۷۹ دلار، میانگین ۵۰ روزه واقع شده است و در صورت از دست دادن آن، هدف بعدی، محدوده ۷۶ دلار است.

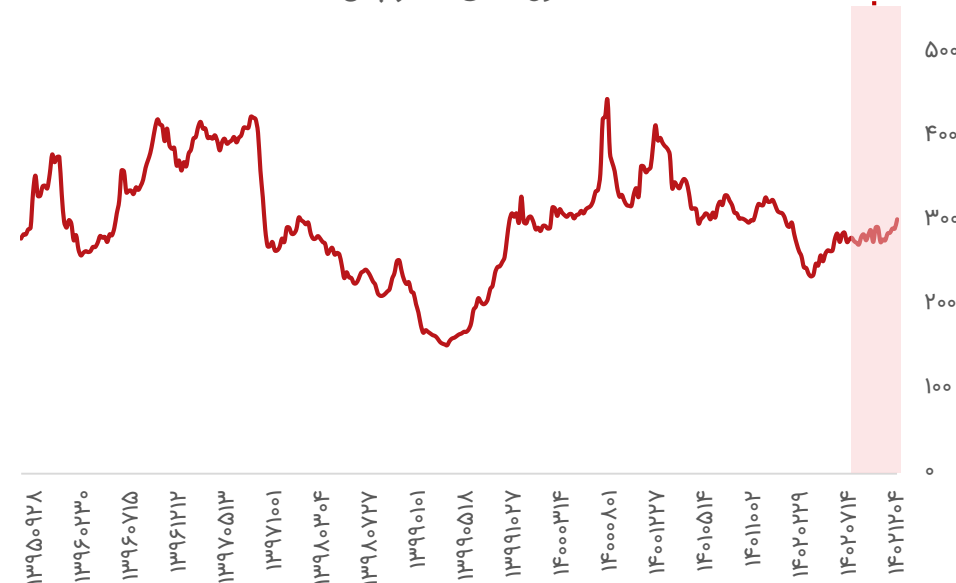
تحلیل بازار جهانی متانول

▪ متانول در معاملات نقدی بازار **اروپا** تحت تاثیر انتشار اخبار احتمال بروز اختلال در سطح عرضه برخی واحدهای تولیدی بزرگ، رشد قیمتی داشت. تولید تجاری واحد Geismar شرکت متانکس به دلیل مشکل فنی با تاخیر روبرو خواهد شد و واحد متانول Equinor نیز اعلام کرده است در سه ماهه دوم وارد فرآیند تعمیر و نگهداری خواهد شد. بر این اساس میانه دامنه قیمتی فوب روتردام با ۷.۴ درصد افزایش در ۳۲۷ دلار در هر تن قرار گرفت.



▪ هفته گذشته متانول در بازار **چین** نیز شاهد ادامه روند صعودی خود برحسب اقدام فروشندگان جهت افزایش قیمت محصولات اشان به دلیل حجم پایین محموله‌های وارداتی بود. همچنین در چین معامله‌گران پس از تعطیلات سال نو قمری به خرید محموله‌های نقدی پرداختند در شرایطی که تعدادی از تولیدکنندگان **ایرانی** منتظر راه‌اندازی مجدد کارخانه‌های خود هستند که در این صورت محموله‌ها از ایران در نیمه دوم ماه مارس به چین خواهد رسید که عوامل فوق منجر به افزایش قیمت متانول در چین شد. قیمت متانول سی‌اف‌آر چین با افزایش ۳.۷ درصدی در سطح ۳۰۳ دلار در هر تن قرار گرفت.

متانول - سی اف آر چین



▪ هفته گذشته متانول در بازار **جنوب شرقی آسیا** آرام و باثبات بود. هیچ معاملات جدیدی در بازارهای ویتنام و تایلند مشاهده نشد. خریداران در اکثر کشورهای این منطقه ترجیح دادند از حجم معاملات مدت‌دار متانول استفاده نمایند. انتظار می‌رود شرایط بازار متانول در این منطقه احتمالاً در سه ماهه دوم سال ۲۰۲۴ بهبود یابد.

تحلیل بازار جهانی اوره

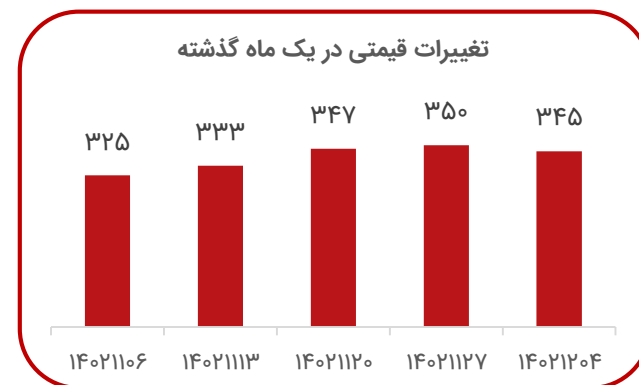
▪ هفته گذشته فشار نزولی قیمت در بازا اوره همچنان پابرجا بود، اما تولیدکنندگان به دنبال حفظ قیمت‌های پیشنهادی بودند درحالیکه ارزش معاملات در بیشتر بازارها کاهش یافت. فعالیت در **اروپا** به دنبال بارش باران کاهش یافت. خریداران در بازارهای **مدیترانه و دریای سیاه** عمدتاً نظاره گر و به دنبال کاهش قیمت‌های فوب بودند. قیمت اوره گرانول دریای سیاه به ۳۶۵ - ۳۷۵ دلار در هر تن فوب کاهش یافت. هرچندکه انتظار کاهش قیمت برای هفته آینده می‌رود اما انتظار می‌رود تقاضا اوره گرانوله از سوی **آمریکا و اروپا** تا انتهای فصل اول افزایش یابد.

▪ **هند** در نهایت مناقصه خود را برگزار خواهد کرد که باعث تسریع معاملات در سایر بازارهای اصلی نیز خواهد شد.

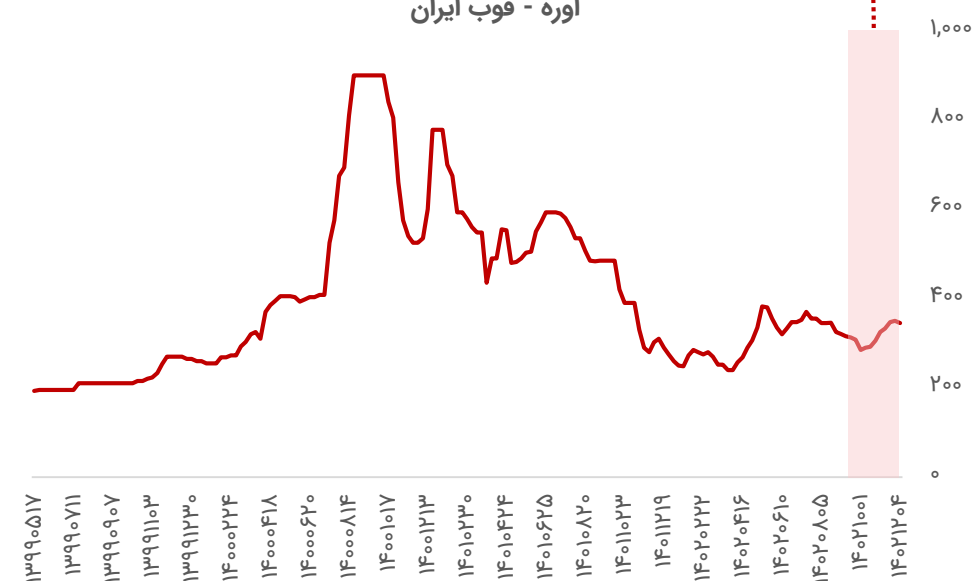
▪ در **چین**، هیچ به‌روزرسانی در مورد کاهش محدودیت‌های صادرات اوره وجود نداشت و ادامه سهمیه‌های موجود تا ماه می یا آوریل مطرح است. تقاضای فصلی داخلی بهار در چین در حال افزایش است که ممکن است سیاست‌های صادراتی فعلی ادامه‌دار باشد. به نظر می‌رسد بازگشت چین به بازار، قیمت‌ها در فصل دوم را تضعیف کند.

▪ در **ایران**، قیمت‌ها به ۳۴۰-۳۵۰ دلار در هر تن فوب کاهش یافت. پتروشیمی خراسان مناقصه فروش ۲۰,۰۰۰ تا ۲۵,۰۰۰ تن اوره گرانول را در ۲۱ فوریه بست، اما مناقصه لغو شد. پتروشیمی خراسان در حال انجام تعمیراتی در کارخانه اوره گرانوله خود به ظرفیت سالانه ۶۰۰,۰۰۰ تن است و انتظار می‌رود تا حدود دو هفته دیگر به تولید برگردد. پتروشیمی مسجد سلیمان و لردگان نیز درگیر تعمیرات هستند و انتظار می‌رود مسجد سلیمان دو هفته دیگر بازگردد، در حالیکه لردگان قرار است یک هفته دیگر متوقف باشد. این در حالی است که پتروشیمی رازی با ظرفیت ۴۰ درصدی و پتروشیمی شیراز با ظرفیت کامل تولید می‌کنند. پتروشیمی پردیس همچنان یک خط تولید یک میلیون تن در سال را برای تولید در اختیار ندارد، اما احتمالاً در دو خط یک میلیون تنی خود، تولید ۱۰۰ درصدی دارد.

تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته

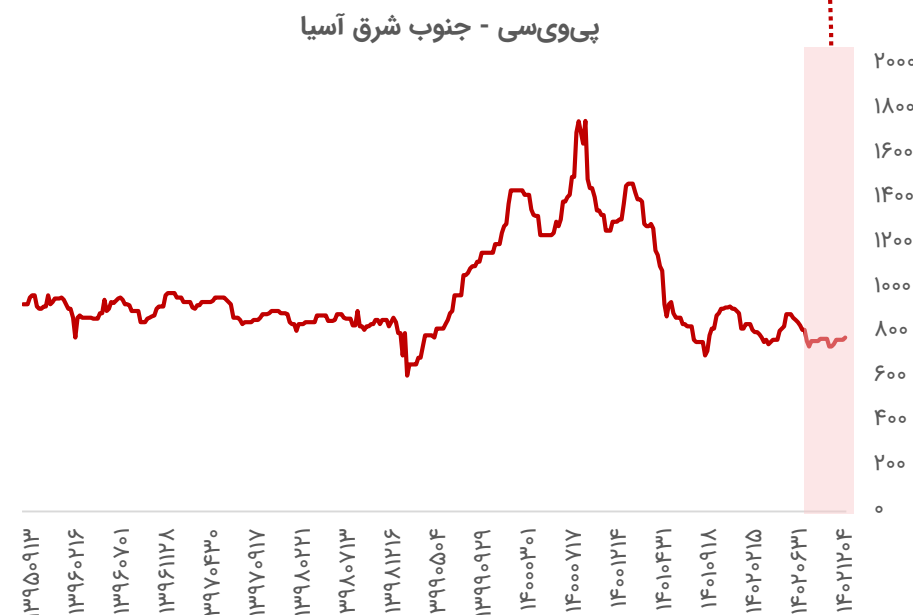
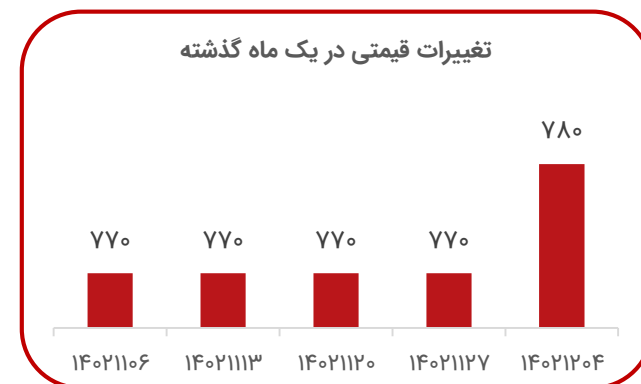


اوره - فوب ایران



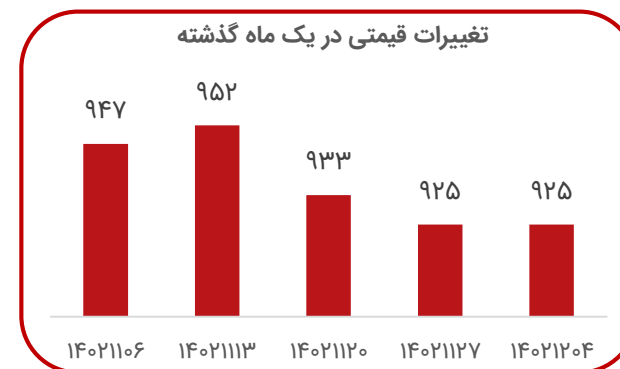
تحلیل بازار جهانی پی‌وی‌سی

- در هفته گذشته در بازار **شرق آسیا** پس از اعلام افزایش قیمت ۳۰ دلاری محموله‌های پی‌وی‌سی برای ماه مارس، قیمت پی‌وی‌سی در این منطقه افزایش یافت.
- در **جنوب شرقی آسیا**، قیمت پی‌وی‌سی با افزایش به ۷۸۰ دلار بر تن رسید که بالاترین سطح قیمتی از اوایل ماه اکتبر ۲۰۲۳ (۸۱۵ دلار بر تن) تاکنون می‌باشد.
- در **هند**، قیمت پی‌وی‌سی بر مبنای سی‌اف‌ار با افزایش به ۷۹۵ دلار بر تن رسید. اغلب خریداران در مقابل افزایش قیمت محموله‌های پی‌وی‌سی اعلامی جدید از سوی فروشندگان مقاومت کردند.
- در **چین**، محموله‌های داخلی پی‌وی‌سی به قیمت پایین‌تری نسبت به محموله‌های صادراتی معامله می‌شد. بطوریکه در چین، قیمت پی‌وی‌سی بر مبنای سی‌اف‌ار چین با افزایش به ۷۸۰ دلار بر تن رسید که بالاترین سطح قیمتی از اوایل ماه اکتبر ۲۰۲۳ (۸۱۰ دلار بر تن) تاکنون می‌باشد.
- محموله‌های صادراتی پی‌وی‌سی از چین به هند حدود ۷۷۰ دلار بر تن بر مبنای سی‌اف‌ار معامله شد. تولیدکنندگان پی‌وی‌سی در چین به دلیل تقاضا پایین داخلی عمدتاً بر صادرات متمرکز بودند.
- براساس آخرین داده‌های گمرک **هند**، واردات پی‌وی‌سی هند در ماه اخیر با افزایش ۲۲.۵ درصدی نسبت به ماه قبل که واردات پی‌وی‌سی هند از چین با افزایش ۴۶ درصدی در ماه دسامبر روبرو شد.

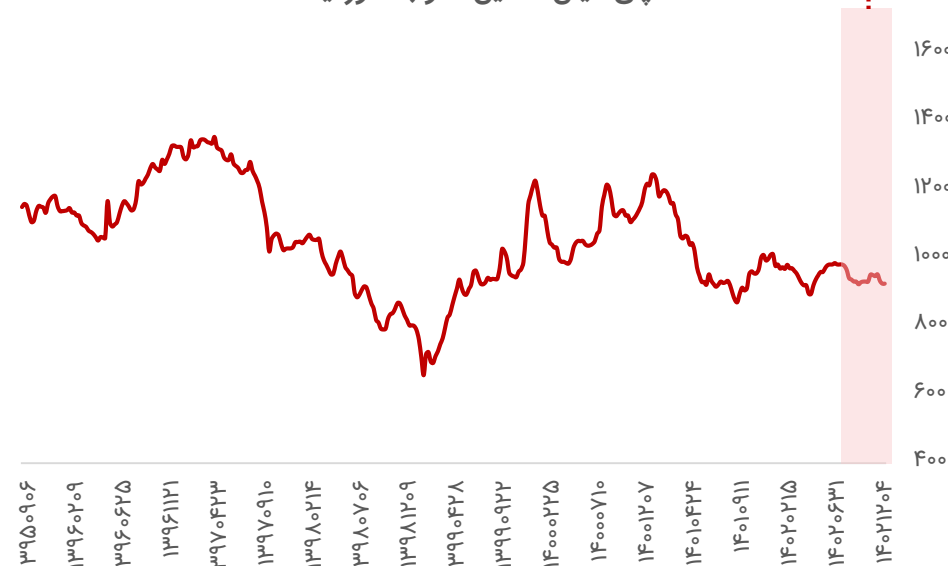


تحلیل بازار جهانی پلی اتیلن

- در هفته گذشته در جنوب شرقی آسیا قیمت پلی اتیلن سنگین به دلیل مذاکرات در سطوح قیمتی بالاتر صعودی بود. اگرچه تقاضا پلی اتیلن به دلیل تعطیلات سال نو قمری که اخیر به پایان رسیده بود همچنان پایین می باشد اما محدودیت عرضه صنایع بالادستی موجب افزایش قیمت پلی اتیلن شده است.
- در حال حاضر قیمت اتیلن حتی از برخی محصولات پایین دستی پلی اتیلن نیز بالاتر می باشد. قیمت اتیلن بر مبنای سی اف ار شمال شرقی آسیا به دلیل محدودیت دسترسی به محموله های ماه مارس به بالاترین سطح خود در ۱۱ ماهه اخیر رسیده است.
- در چین، حجم معاملات پلی اتیلن سنگین محدود بود. از آنجایی که اغلب فعالان بازار هنوز از تعطیلات سال نو قمری بازنگشته اند، تقاضا پلی اتیلن همچنان در سطوح پایینی قرار دارد. همچنین بسیاری از کارخانه های صنایع پایین دستی، تولید خود را مجدداً آغاز نکرده اند. سطح موجودی انبارهای پلی اتیلن قبل از تعطیلات سال نو ثابت باقی مانده است.
- در هند، قیمت پلی اتیلن سنگین ثابت بود. قیمت پلی اتیلن سنگین گرید فیلم در محدوده ۱۰۷۰-۱۰۳۰ دلار بر تن معامله شد. همچنین قیمت پلی اتیلن سنگین قالب گیری دمشی در این منطقه ثابت بود و ۱۰۴۰ دلار بر تن معامله شد.
- در جنوب شرقی آسیا، قیمت پلی اتیلن سنگین گرید فیلم ثابت بود و ۱۰۵۰ دلار بر تن معامله شد. قیمت پلی اتیلن سبک خطی نیز ثابت بود و ۱۰۰۰ دلار بر تن معامله شد و قیمت پلی اتیلن سبک در این منطقه با افزایش ۱۰۵ دلار بر تن معامله شد.

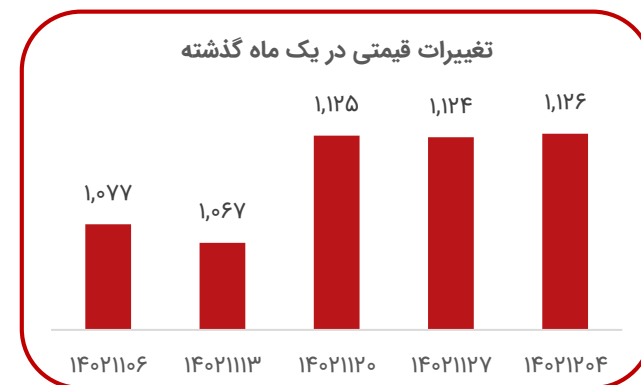


پلی اتیلن سنگین - فوب خاورمیانه

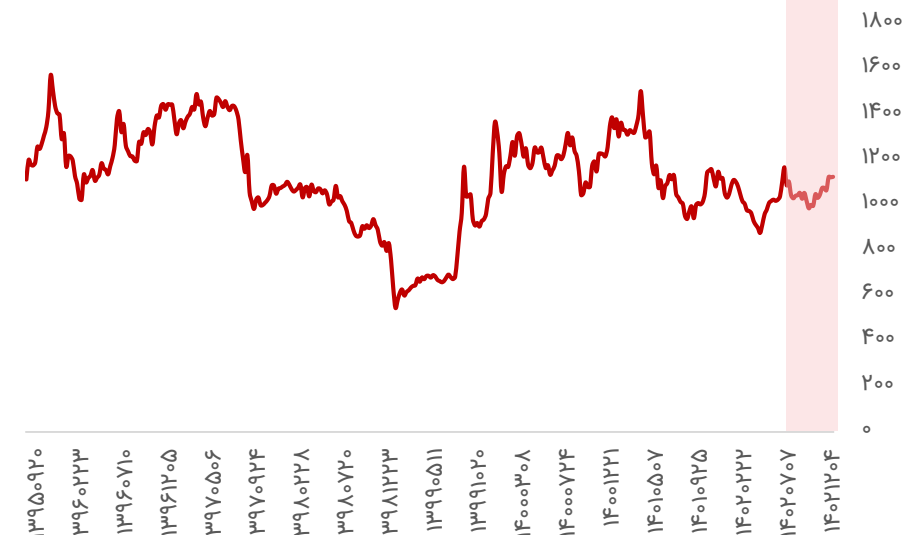


تحلیل بازار جهانی استاتیرن

- هفته گذشته در بازار **شرق آسیا**، قیمت استاتیرن به دلیل موجودی انبارهای بالای استاتیرن در **شرق چین** کاهش یافت. بطوریکه در شرق چین، موجودی انبارهای استاتیرن حدود ۱۸۱ هزار تنی در مقایسه با موجودی‌های انبارهای استاتیرن در این منطقه حدود ۲۳۸ هزار تنی ارزیابی شد. قیمت استاتیرن ماه فوریه بر مبنای فوب چین ۱،۱۴۲ دلار بر تن معامله شد. اسپرد میان استاتیرن بازار آسیا و اروپا ۴۱۳ دلار بر تن معامله شد.
- از طرفی قیمت معاملات آتی نفت برنت کاهش یافت که بر بازار استاتیرن تاثیرگذار بود. با وجود اینکه پنجره آربیتراژ میان **آسیا و اروپا** باز بود و عرضه استاتیرن در شرق چین در سطوح بالایی قرار داشت اما انتظار می‌رود حجم معاملات محموله‌های استاتیرن احتمالا محدود گردد.
- از دیگر عوامل مهم تاثیرگذار بر بازار استاتیرن، مشکلات لجستیکی در دریای سرخ و خاورمیانه و طولانی شدن زمان حمل و نقل و تاخیر در محموله‌های تحویلی ماه مارس بود.
- در صنایع پایین دستی استاتیرن نیز انتظار می‌رود تولیدکنندگان پلیمر در هفته آتی از تعطیلات سال نو قمری بازگردند هرچند که هفته گذشته در چین مصرف پلیمرها محدود بود.
- در **هند**، شرایط بازار استاتیرن باثبات و قیمت استاتیرن در بازار داخلی در این منطقه در محدوده ۱۰۳-۱۰۲ روپیه بر کیلوگرم معامله شد. درحالیکه قیمت استاتیرن بر مبنای سی‌اف‌ار هند باثبات بود و اسپرد استاتیرن سی‌اف‌ار هند و چین حدود ۶۶ دلار بر تن معامله شد. تولید و عرضه استاتیرن در این منطقه محدود بود و تولیدکنندگان به دلیل روند نزولی قیمت استاتیرن هند در تلاش بودند که تولیدات خود را کاهش دهند.
- در **جنوب شرقی آسیا**، تقاضا استاتیرن در سطوح پایینی قرار داشت همچنین حجم محموله‌های صادراتی به هند پایین بود.



استاتیرن - سی‌اف‌آر چین



تحلیل بازار جهانی پلی استایرن

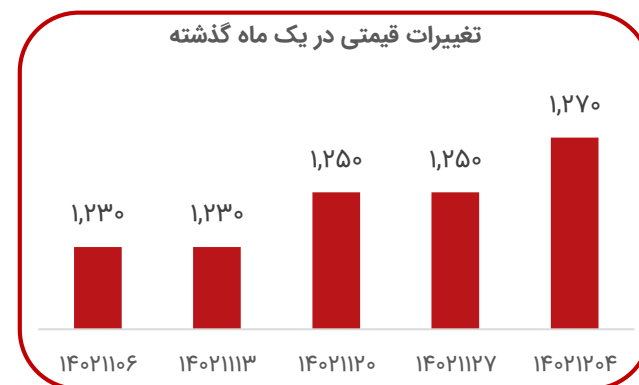
▪ در هفته گذشته، قیمت پلی استایرن عمدتاً به دلیل افزایش قیمت استایرن صنایع بالادستی قبل از تعطیلات افزایش یافت. بطوریکه در صنایع بالادستی قیمت استایرن بر مبنای سی‌اف‌آر چین و فوب کره جنوبی با افزایش به ترتیب ۱،۱۲۷ و ۱،۱۰۲ دلار بر تن معامله شد. اما پلی استایرن با افزایش قیمت ۲۰ دلار بر تنی پس از تعطیلات سال نو قمری مذاکره شد.

▪ از طرفی، در شرق چین برخی واحدهای تولیدی پلی‌استایرن، تولید خود را متوقف نموده‌اند.

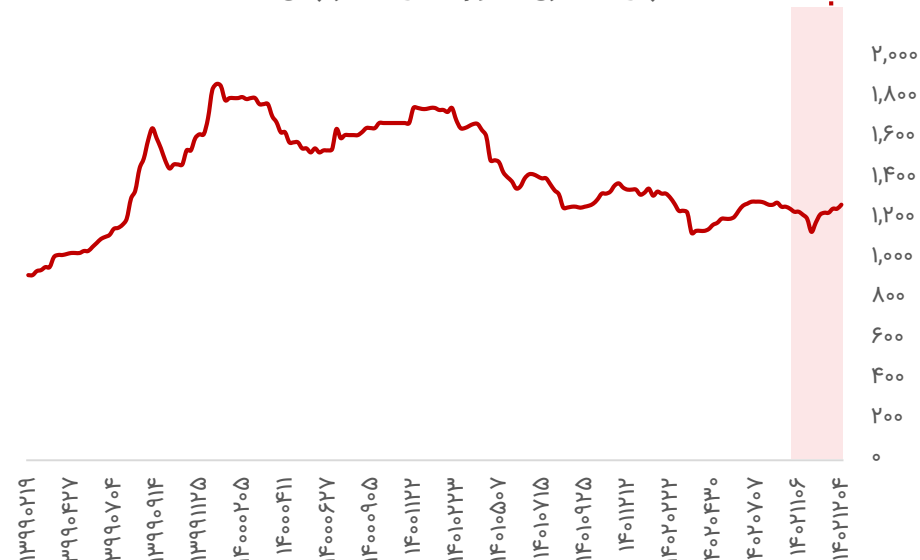
▪ در هفته گذشته، قیمت پلی‌استایرن گرید "GPPS" و "HIPS" بر مبنای سی‌اف‌آر چین به دنبال افزایش قیمت صنایع بالادستی، با افزایش به ترتیب ۱،۲۲۰ و ۱،۲۷۰ دلار بر تن معامله شد.

▪ به طور کلی انتظار می‌رود اختلالات احتمالی عرضه استایرن بر بازار پلی‌استایرن تاثیرگذار باشد. برخی تولیدکنندگان عمده پلی‌استایرن به دلیل افزایش هزینه‌های صنایع بالادستی سطوح پیشنهادی قیمت خود را افزایش دادند در حالیکه سایر تولیدکنندگان سطوح قیمتی فعلی خود را حفظ کردند. انتظار می‌رود بازار افزایش قیمت پلی‌استایرن را بپذیرد.

تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته

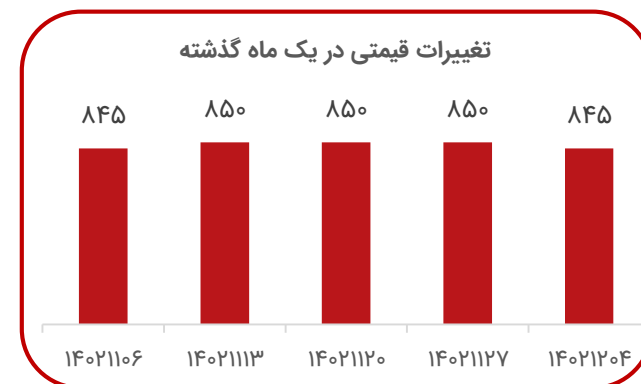


پلی استایرن مقاوم - سی اف آر چین



تحلیل بازار جهانی پروپیلن

- در هفته گذشته در بازار **شرق آسیا** قیمت پروپیلن کاهشی بود زیرا اغلب خریداران در انتظار مشخص شدن جهت‌گیری بازار پلی‌پروپیلن صنایع پایین دستی محافظه‌کارانه عمل نمودند.
- کاهش قیمت معاملات آتی نفت برنت در بازار **آسیا** بر قیمت پروپیلن تاثیرگذار بود. انتظار می‌رود با بازگشت و راه اندازی مجدد تولید توسط اغلب تولیدکنندگان پس از پانزدهمین روز از سال نو قمری، بازار پروپیلن شاهد شفافیت بیشتری خواهد بود.
- قیمت پروپیلن در ماه مارس احتمالا ثابت یا کاهشی خواهد بود اما بازار پروپیلن در ماه آوریل احتمالا ثابت باقی نمی‌ماند زیرا بسیاری از کارخانجات PDH در **چین** قصد دارند نرخ عملیاتی تولید خود را افزایش دهند یا واحدهای تولیدی خود را در ماه مارس مجددا راه‌اندازی نمایند که احتمالا موجب افزایش عرضه پروپیلن می‌گردد.
- پروپیلن سی‌اف‌آر چین در هفته گذشته در قیمت ۸۴۵ دلار بر تن معامله شد.

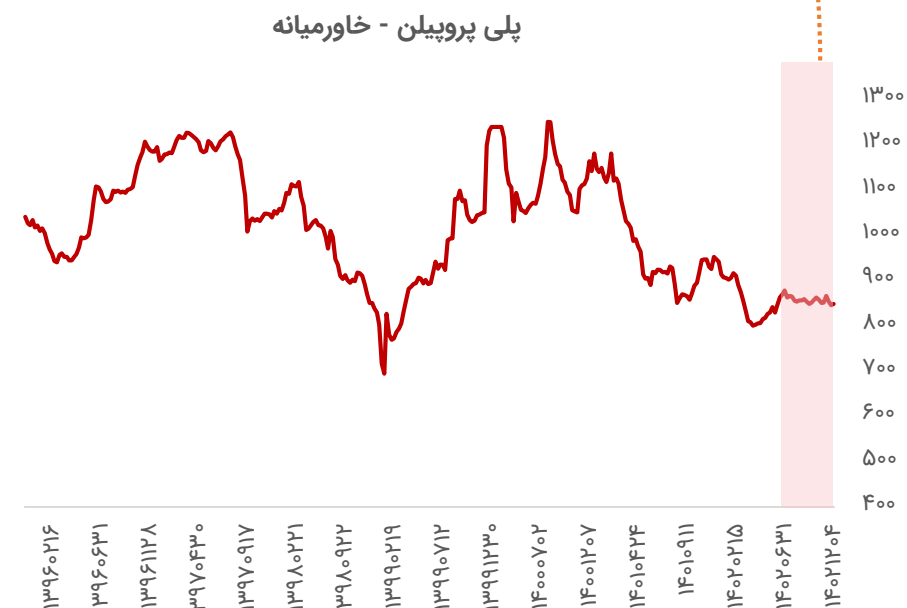
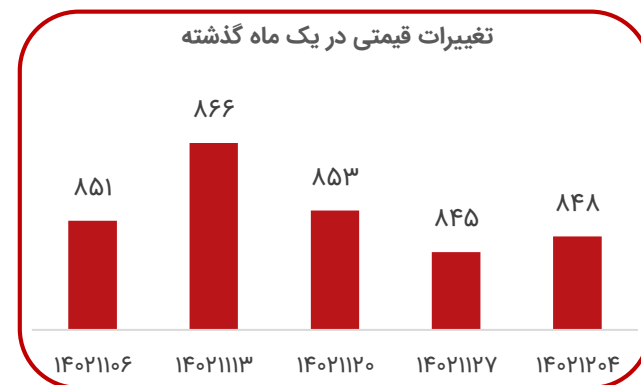


پروپیلن - سی‌اف‌آر چین

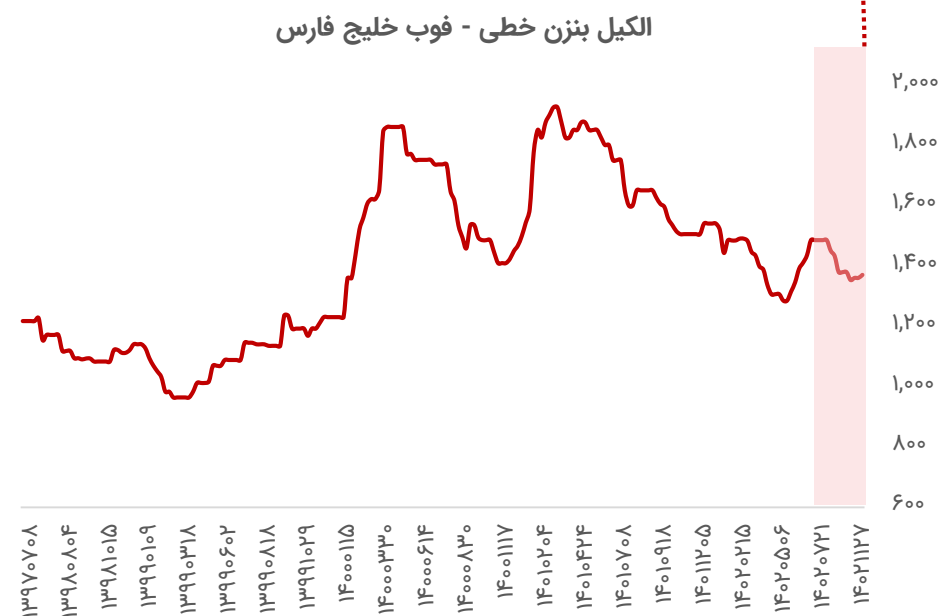
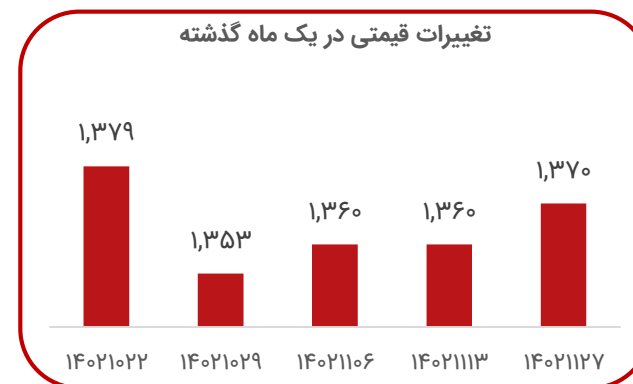


تحلیل بازار جهانی پلی پروپیلن

- در هفته گذشته قیمت پلی پروپیلن در بازار شرق آسیا متفاوت ارزیابی شد. قیمت پلی پروپیلن در بازار داخلی چین و سی افار جنوب شرقی آسیا افزایش یافت در حالیکه قیمت پلی پروپیلن در جنوب آسیا کاهش بود.
- در چین، قیمت داخلی پلی پروپیلن پس از پایان تعطیلات در ابتدای هفته گذشته افزایش یافت، زیرا تولیدکنندگان سطح پیشنهادی قیمت پلی پروپیلن خود را به دنبال افزایش قیمت معاملات بازار آتی افزایش دادند. در حال حاضر سطح موجودی انبارهای چین در سطوح متعادلی قرار دارد و از آنجایی که تقاضای صنایع پایین دستی پلی پروپیلن در حال حاضر بالا نمی باشد، تقاضا پلی پروپیلن پس از تعطیلات همچنان نامشخص است. پیش بینی می شود با خروج بازار از فصل زمستان، قیمت پلی پروپیلن کاهش یابد. قیمت پلی پروپیلن بر مبنای فوب چین در محدوده ۹۶۰-۹۸۰ دلار بر تن معامله شد.
- در جنوب شرقی آسیا، قیمت پلی پروپیلن به دنبال افزایش قیمت بر مبنای فوب چین افزایش یافت. عرضه محموله های صادراتی پلی پروپیلن در این منطقه ناچیز و با توجه به محدودیت تقاضا قیمت های داخلی پلی پروپیلن در این منطقه ثابت بود.
- در اندونزی، نگرانی ها پیرامون سهمیه های واردات، موجودی پلی پروپیلن خریداران را افزایش داده است. قیمت های داخلی پلی پروپیلن در این منطقه بالا می باشد و از آنجایی که مصرف کنندگان نهایی روند بازار چین را رصد می نمودند لذا در مقادیر کم اقدام به خرید نمودند. تقاضا پلی پروپیلن قبل از ماه رمضان احتمالاً با افزایش ناچیزی مواجه گردد.



- پس از تعطیلات سال نو در چین، فعالان به بازار بازگشتند و بازار خطی آلکیل بنزن (LAB) در آسیا بهبود یافت اما همچنان تقاضای سطح پیشین در بازار مشاهده نمی‌شود. بیشتر عرضه‌کنندگان به دلیل رشد قیمت مواد اولیه، پیشنهادات فروش خود را افزایش دادند.
- از طرفی، با بازگشایی بازار داخلی چین، تغییری در قیمت‌ها مشاهده نشد. اثر قیمتی تعمیرات دوره‌ای در آینده با این اثر که فروشندگان عجله‌ای برای صادرات ندارند، خنثی شد.
- در هند، قیمت‌ها افزایش یافت. زیرا دیدگاه بیشتر خریداران برای فصل دوم سال، افزایش سطح ذخایر بود.
- قیمت‌ها در بازار سولفونات LAB (LAS) جنوب شرقی آسیا با توجه به اتفاق نظر معامله‌گران درباره رشد قیمت‌های بالادست، حمایت شد.



تحلیل بازار جهانی سودکاستیک

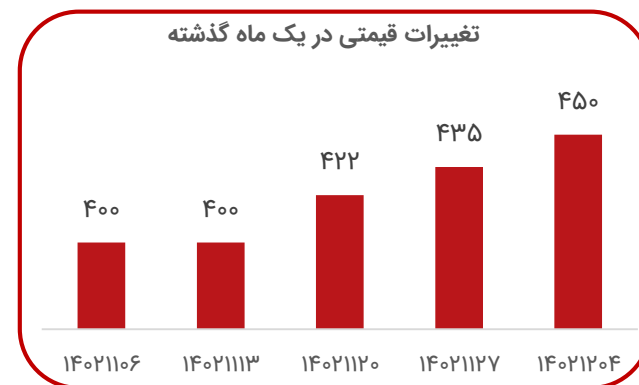
▪ در حالیکه بازار سودکاستیک آسیا همچنان تحت فشار افزایش قیمتی ناشی از دسترسی محدود است، معاملات نقدی سود کاستیک در بازار چین پس از بازگشایی یک هفته‌ای تعطیلات سال نو قمری و افزایش تقاضای آنی با بازگشت فعالان چینی افزایش یافت و در شرایط محدودیت دسترس بودن لحظه‌ای، تامین کنندگان پیشنهادات خود را برای ماه مارس افزایش می‌دهند. با این وجود، افزایش علاقه لحظه‌ای برای سودکاستیک چین در بازار صادراتی منجر به معامله ۳۷۰ دلار در هر تن فوب چین برای بارگیری در ماه مارس شد.

▪ سودکاستیک کره نیز با قیمت ۳۶۵-۳۷۵ دلار / تن فوب کره برای بارگیری در ماه مارس شنیده شد و در شمال شرقی آسیا نیز قیمت‌های لحظه‌ای همزمان با قیمت‌های فوب چین ارزیابی شد که منعکس‌کننده سطوح بحث‌های جاری و علاقه خرید برای محموله‌های مارس است.

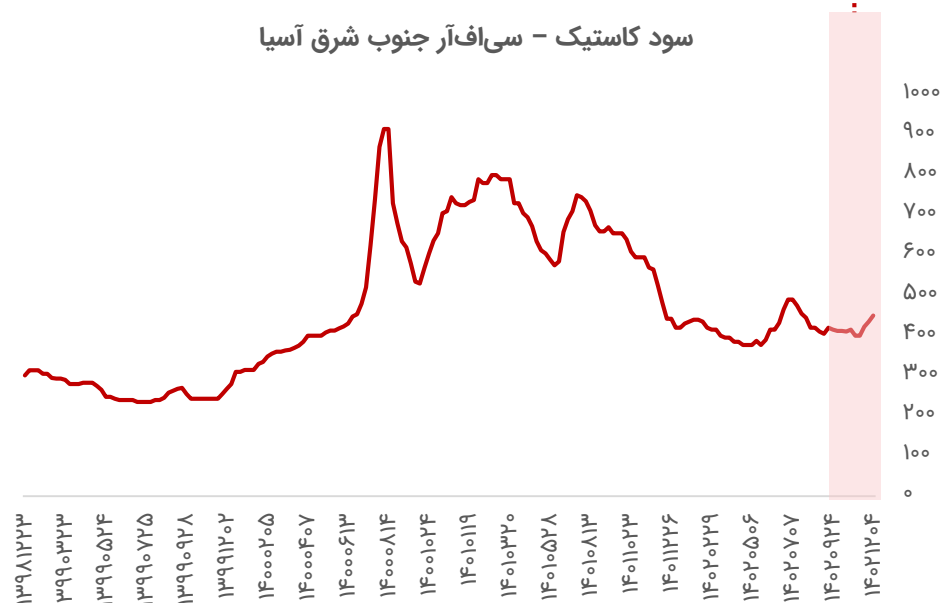
▪ با توجه به روند صعودی بازار فوب چین و فوب شمال شرق آسیا، پیشنهادات نقدی در جنوب شرقی آسیا به ۴۷۰ تا ۴۸۰ دلار در هر تن سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا برای بارگیری های جدید ماه مارس افزایش یافت. با این حال، علاقه خرید در این سطوح آسیایی در سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا محدود بود. تا پایان بازار، مذاکرات و معاملات در قیمت ۴۴۵-۴۵۵ دلار / تن سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا شنیده شد.

▪ انتظار می‌رود احساسات صعودی در بازار داخلی چین پس از تعطیلات برقرار باشد و احتمالاً پیشنهادهای لحظه‌ای باتوجه به محدودیت دسترسی، بیشتر افزایش یابد و تقاضا برای محموله‌های مارس ممکن است افزایش یابد زیرا خریداران به دنبال ذخیره مجدد هستند.

تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته

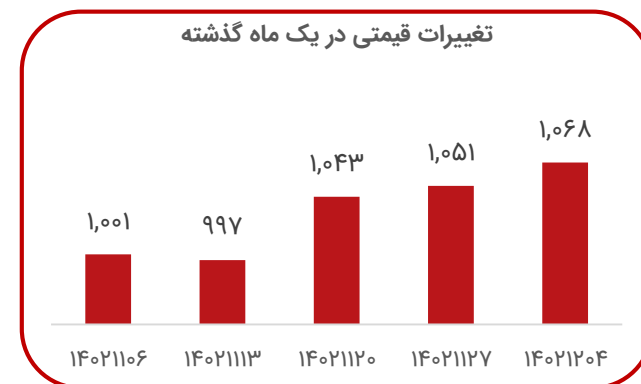


سود کاستیک - سی‌اف‌ار جنوب شرق آسیا



تحلیل بازار جهانی بنزن

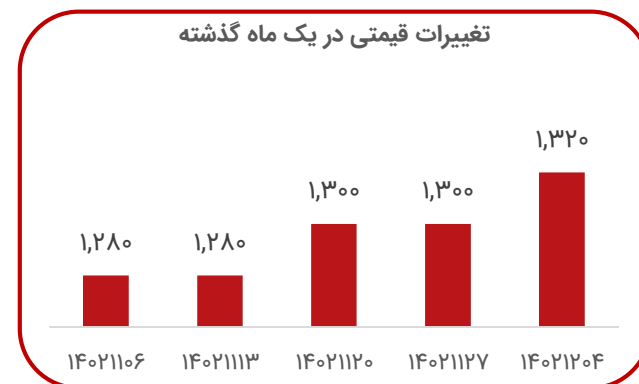
- در هفته گذشته در **شرق آسیا** قیمت بنزن افزایش یافت بطوریکه قیمت بنزن بر مبنای فوب کره جنوبی با افزایش ۱،۰۵۶ دلار بر تن معامله شد. قیمت محموله‌های بنزن تحویلی در ماه آوریل به بالاترین سطح خود حدود ۱،۰۵۵ دلار بر تن رسیده است. اغلب فروشندگان به دلیل حجم سفارشات محدود محموله‌های بنزن در حاشیه بودند.
- در **چین**، حاشیه سود تولید بنزن در سطوح پایینی قرار دارد که موجب شد تولیدکنندگان صنایع پایین دستی فعالیت تعمیر و نگهداری واحدهای تولیدی خود را زودتر از موعد انجام دهند لذا تقاضا آتی بنزن احتمالاً کاهشی خواهد بود.
- در **تایوان**، حجم معاملات محموله‌های بنزن در ماه مارس به دلیل تعطیلات سال نو قمری محدود بود و اغلب معاملات پیرامون محموله‌های بنزن برای ماه آوریل بود. پرمیوم محموله‌های بنزن در ماه آوریل بر مبنای فوب کره جنوبی ثابت و در محدوده ۲۲-۲۳ دلار بر تن معامله شد. علیرغم پیش‌بینی کاهش عرضه بنزن در ماه آوریل، کاهش تقاضا صنایع پایین دستی بنزن احتمالاً روند صعودی قیمت بنزن را محدود نماید.
- **تایلند**، ۳۴،۲۷۱ تن بنزن در ماه دسامبر صادر نمود که ۲،۶ درصد نسبت به ماه قبل و ۷۸،۵ درصد نسبت به مدت مشابه سال گذشته افزایش یافت.



تحلیل بازار جهانی ای بی اس

- در هفته گذشته قیمت ای بی اس در بازار شرق آسیا به دنبال افزایش قیمت صنایع بالادستی افزایش یافت. درحالیکه تقاضا ای بی اس در بازار شرق آسیا تقریباً ثابت باقی مانده است اما به دلیل افزایش هزینه‌های صنایع بالادستی، قیمت‌ها تعدیل شدند.
- قیمت ای بی اس بر مبنای سی‌اف‌ار چین و سی‌اف‌ار جنوب شرقی آسیا با افزایش ۱،۳۲۰ دلار بر تن معامله شد.
- در صنایع بالادستی ای بی اس نیز: قیمت استایرن بر مبنای سی‌اف‌ار چین و فوب کره جنوبی با افزایش به ترتیب ۱،۱۲۷ و ۱،۱۰۲ دلار بر تن معامله شد. در حالیکه قیمت هفتگی استایرن صنایع بالادستی افزایش یافت، قیمت‌های پیشنهادی ۶۰ دلار بر تن بالاتر از سطوح قیمتی قبل از تعطیلات سال نو قمری معامله گردد.
- قیمت بوتادین بر مبنای سی‌اف‌ار چین به دنبال افزایش تقاضا پس از پایان تعطیلات سال نو قمری، با افزایش ۱،۲۱۰ دلار بر تن بر مبنای سی‌اف‌ار معامله شد.
- در حالیکه قیمت اکریلونیتریل بر مبنای سی‌اف‌ار شرق آسیای دور با افزایش ۱،۲۴۰ دلار بر تن معامله شد.

تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



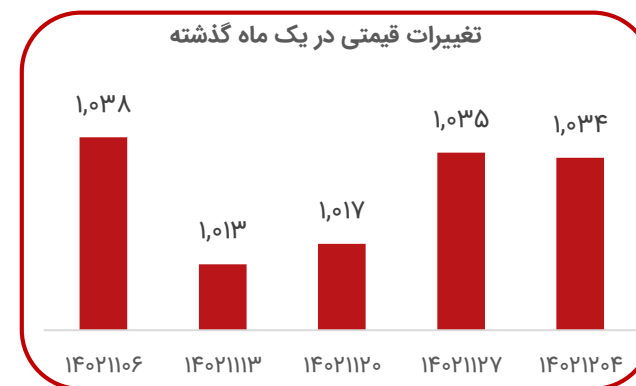
ای بی اس - جنوب شرق آسیا



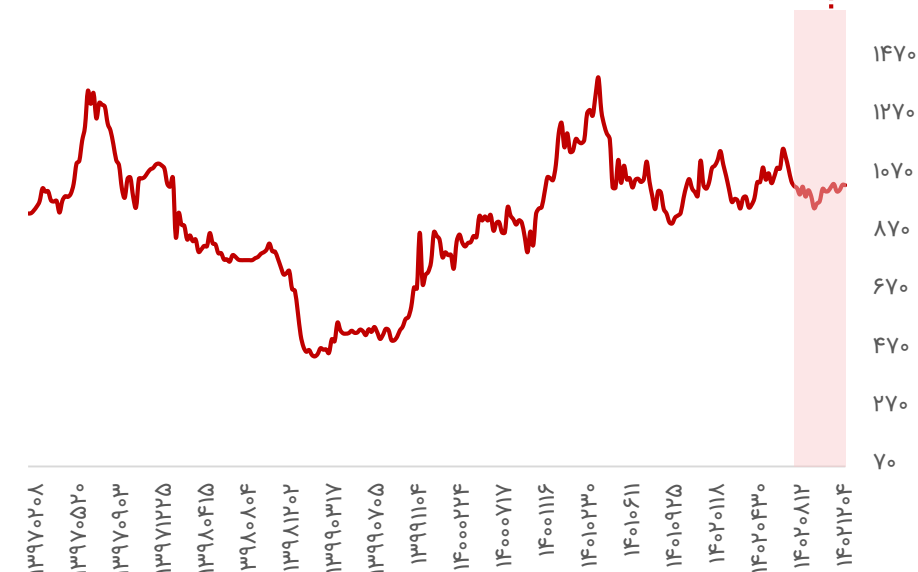
تحلیل بازار جهانی پارازایلین

- در شرق آسیا، چشم انداز بازار پارازایلین نزولی می‌باشد و اغلب تولیدکنندگان بر روی حاشیه سود تولید بنزین متمرکز هستند و توجه کمتری به تولید محصولات آروماتیکی دارند. انتظار می‌رود در سه ماهه دوم، فعالیت‌های تعمیر و نگهداری پالایشگاه‌ها در شرق آسیا و آمریکا افزایش یابد لذا قیمت پارازایلین را در حال حاضر در سطوح بالایی نگه داشته است.
- در صنایع پایین دستی نرخ عملیاتی تولید PTA در چین پس از پایان تعطیلات سال نو قمری با سرعت بالاتری از سطح انتظار بهبود یافته‌است. شرکت "S-Oil" در یکی از واحدهای تولیدی پارازایلین خود در اواخر ماه فوریه دچار آتش‌سوزی شد که مهار گردید و تاثیر نامحسوسی بر تولید پارازایلین این شرکت گذاشت.

تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته

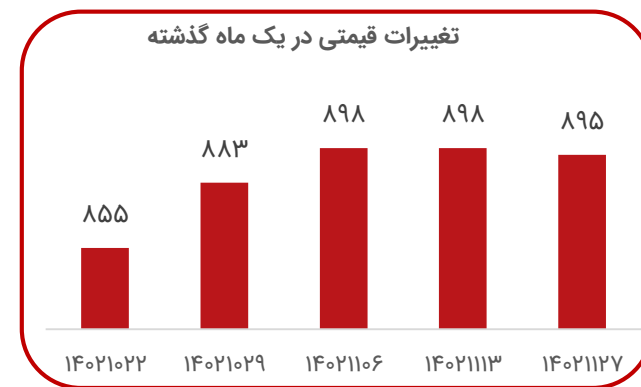


پارازایلین - جنوب شرق آسیا

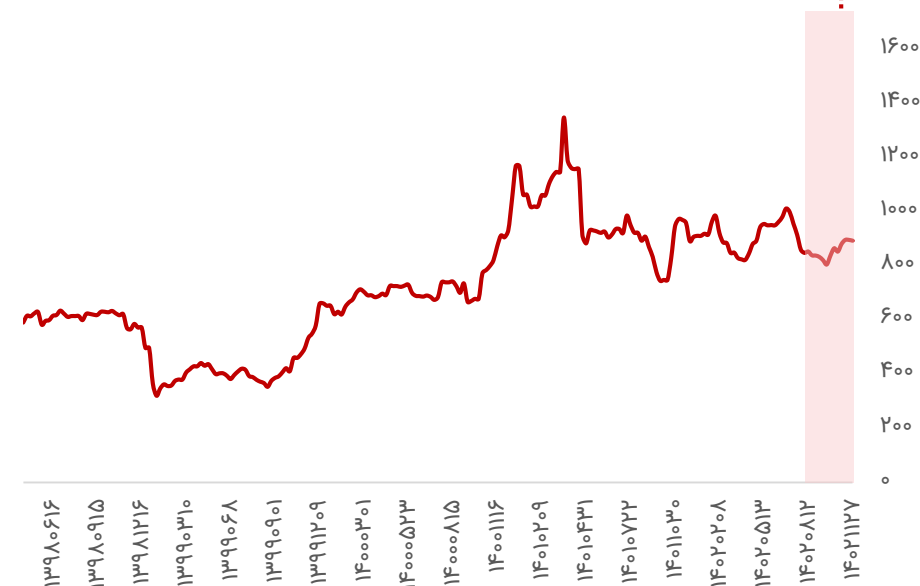


تحلیل بازار جهانی زایلین مخلوط

- در هفته گذشته قیمت زایلین گرید حلال افزایش یافت.
- افزایش تقاضا زایلین از جنوب شرقی آسیا و هند موجب محدود شدن محموله‌های صادراتی زایلین از کره جنوبی شد. در جنوب شرقی آسیا، قیمت زایلین بر مبنای سی‌اف‌ار ۹۶۰ دلار بر تن معامله شد. در سنگاپور قیمت زایلین به دلیل کمبود عرضه در ماه‌های اخیر افزایش یافته است. در حال حاضر در شمال شرقی آسیا خرید زایلین از چین به سختی صورت می‌گیرد درحالی‌که موجودی انبارهای زایلین در این منطقه تقریباً در بالاترین سطح شش ماهه اخیر قرار دارد.
- در هند، شرایط بازار زایلین آرام و باثبات بود و عرضه زایلین در این منطقه در سطوح مناسبی قرار داشت. قیمت داخلی زایلین در این منطقه در محدوده ۸۴-۸۵ روپیه بر کیلوگرم معامله شد درحالی‌که قیمت زایلین بر مبنای سی‌اف‌ار هند ۹۶۹ دلار بر تن معامله شد. اسپرد زایلین سی‌اف‌ار هند و فوب کره جنوبی حدود ۱۰۹ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار شرق آسیا، قیمت زایلین مخلوط گرید ایزومر تحت تاثیر شرایط ضعیف بازار پایین‌دستی با کاهش حدود ۹۳۶ دلار بر تن بر مبنای فوب کره جنوبی، ۹۵۴ دلار بر تن بر مبنای سی‌اف‌ار تایوان و ۹۳۵ دلار بر تن بر مبنای سی‌اف‌ار چین معامله شد. چشم انداز بازار زایلین مخلوط گرید ایزومر به دلیل افزایش تقاضا بنزین در فصل تابستان در نیمکره شمالی احتمالاً صعودی خواهد بود به ویژه در آمریکا به دلیل افزایش تقاضا برای بنزین با اکتان بالا و بدون اکسیژن، تقاضا زایلین گرید ایزومر احتمالاً افزایش خواهد یافت.



زایلین مخلوط - فوب خلیج فارس



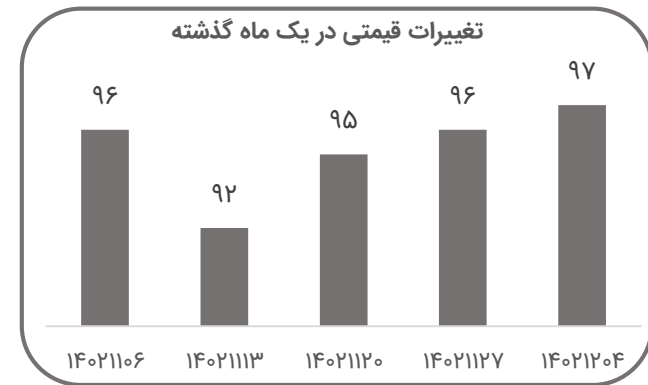
تحلیل بازار جهانی بنزین

▪ معاملات آتی بنزین در ماه فوریه به کمتر از ۲.۳ دلار در هر گالن رسید و در بحبوحه نشانه‌هایی از کاهش تقاضا و عرضه پایدار، نزدیک به پایین‌ترین حد خود در دو هفته گذشته معامله شد.

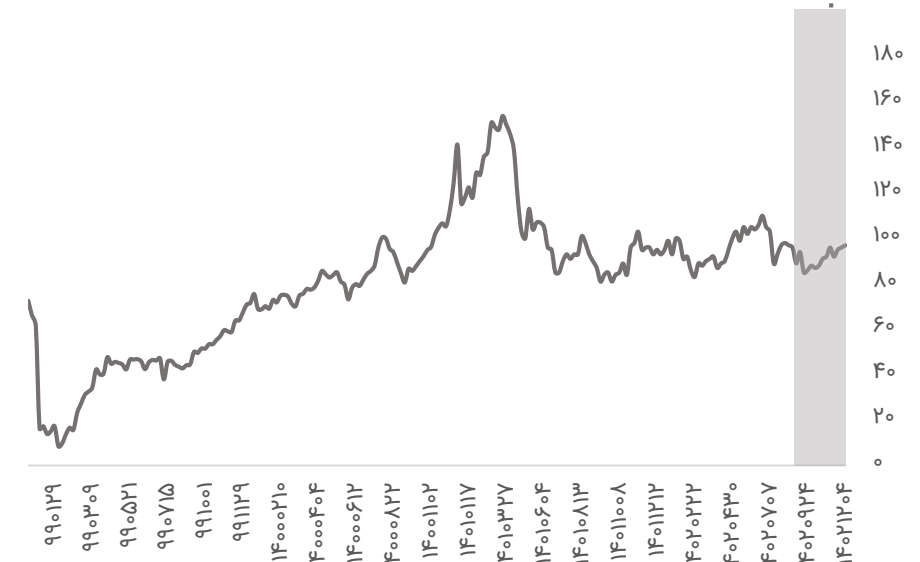
▪ آخرین داده‌های EIA نشان داد که ذخایر بنزین در آمریکا کمتر از ۳۰۰ هزار بشکه نسبت به هفته قبل در دوره منتهی به ۱۶ فوریه کاهش یافته است که بسیار کمتر از انتظارات بازار برای کاهش شدیدتر ۲.۱ میلیون بشکه‌ای است.

▪ ذخایر میعانات سبک سنگاپور در هفته منتهی به ۲۱ فوریه ۱۰.۸ درصد افزایش یافت و به بالاترین حد در هفت ماه گذشته رسید. صادرات بنزین در هفته ۸۲.۱ درصد افزایش یافت و به ۷۶,۳۸۶۱ تن رسید، در حالی که واردات با ۷۸.۷ درصد افزایش در هفته به ۴۵۳,۳۵۴ تن رسید.

▪ ذخایر بنزین در هاب آمستردام-روتردام-آنتورپ در هفته منتهی به ۲۲ فوریه ۳.۳۷ درصد کاهش یافت و به ۱,۲۰۵,۰۰۰ تن رسید. ذخایر بنزین در این منطقه در بحبوحه تعمیر و نگهداری مداوم پالایشگاه‌ها کاهش یافت. اما معامله‌گران همچنان انتظار داشتند که مبادلاتی مبتنی بر ذخیره سازی بر روی کانتانگوی (محموله‌هایی که قیمت نقدی آنها از قیمت آتی پایین تر است) در فصل بهار صورت گیرد. اسپرد مارس-آوریل بنزین Eurobob (بنزین نیمه آماده اروپا) در ۲۲ فوریه منفی ۳۲.۵۰ دلار در هر تن ارزیابی شد.

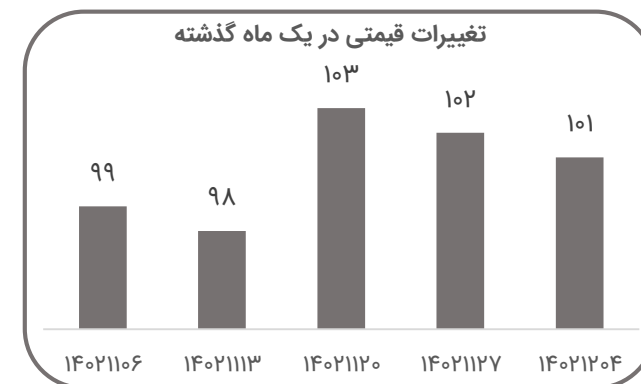


بنزین ۹۵ - فوب خلیج فارس

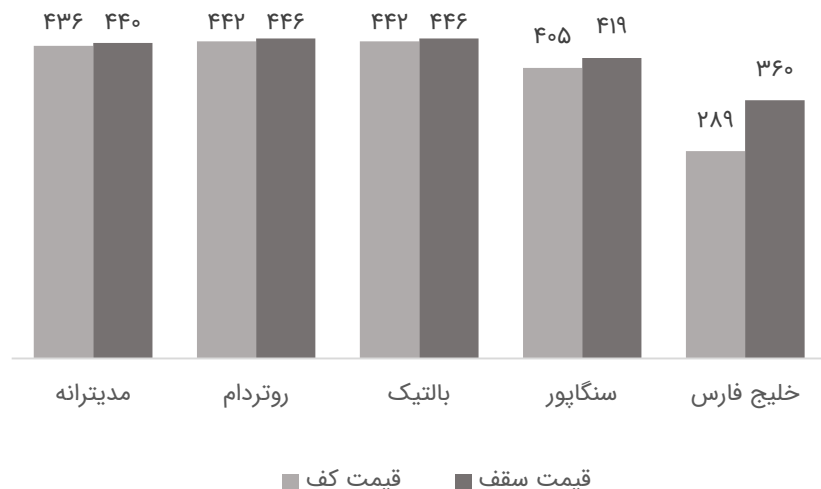


تحلیل بازار جهانی گازوئیل

- داده ها نشان می‌دهد که **سنگاپور** در هفته منتهی به ۲۱ فوریه، با جریان خروجی ۳۹۳,۵۵۸ تنی که از ورودی ۲۵۶,۷۵۳ تنی پیشی گرفت، بطور خالص همچنان صادرکننده بنزین باقی مانده است. **اندونزی** نیز برای سومین هفته متوالی، بزرگترین مقصد صادراتی بنزین سنگاپور بود.
- طبق اعلام وزیر انرژی **روسیه**، توان عملیاتی پالایشگاه روسیه از ابتدای سال میلادی تاکنون حدود ۷ درصد کاهش یافته است. کاهش عملیات تولیدی روسیه از عوارض حملات پهپادی اوکراین به پالایشگاه‌های این کشور است.
- ذخایر گازوئیل و نفت گاز در مرکز آمستردام-روتردام-آنتورپ با ۱.۲ درصد کاهش در هفته به ۱.۹۲۶ میلیون تن رسید. این کاهش به دلیل شرایط ساختاری بازار بود که قیمت‌های آتی پایین تر از قیمت‌های نقدی گزارش شدند. بیشتر ذخیره کنندگان تلاش دارند که هر چه سریع تر ذخایر خود را تخلیه کرده و به فروش برسانند. ذخایر گازوئیل و نفت گاز نسبت به مدت مشابه پارسال ۲۵.۳ درصد کاهش یافته است.



تحلیل بازار جهانی محصولات پالایشگاهی



قیر

- در هفته گذشته قیمت محموله‌های صادراتی از منطقه **اروپا** به دلیل افزایش تقاضا صعودی شد. در حالیکه در **سنگاپور** و **ایران** به دلیل تقاضا پایین در اکثر مناطق **آسیا-اقیانوسیه**، قیمت‌ها در بازه قیمتی محدودی در نوسان بودند.
- در منطقه **مدیترانه**، افزایش اسپرد نفت کوره با گوگرد بالا و قیر موجب افزایش قیمت قیر در این منطقه شد. انتظار می‌رود تقاضا برای محموله‌های قیر در ماه مارس به بازارهای وارداتی در این منطقه افزایش یابد.
- در هفته گذشته قیمت قیر در **جنوب صحرای آفریقا** متفاوت ارزیابی شد بطوریکه قیمت‌های داخلی قیر در جنوب آفریقا به طور قابل توجهی کاهش یافت در حالیکه در بازارهای غرب صحرای آفریقا حجم محموله‌های وارداتی قیر افزایش یافت.
- در **سنگاپور**، قیمت قیر به دلیل تداوم تقاضا پایین با کاهش به طور میانگین ۴۱۲ دلار بر تن معامله شد. حجم نقدینگی بازار قیر در این منطقه محدود بود و اغلب تولیدکنندگان به دلیل ثبات قیمتی نفت خام تمایل زیادی به تولید قیر در حجم بالا نبودند.
- در **ایران**، قیمت محموله‌های صادراتی قیر به دلیل شکاف قیمتی بالای خرید و فروش کاهش یافت علیرغم اینکه قیمت وکیوم باتوم در این منطقه کاهشی بود همچنین ارزش ریال در برابر دلار آمریکا کاهش یافت.

وکیوم باتوم

- در هفته گذشته انجمن صنعت پالایش نفت ایران (اوریکا) قیمت معاملات وکیوم باتوم در ارزیابی ۲۰ ام ماه فوریه، ۰.۵ درصد نسبت به دو هفته اخیر کاهش داد و در محدوده ۱۱۹,۲۰۰-۱۱۳,۵۰۰ ریال بر کیلوگرم اعلام کرد.
- حجم معاملات قیر ایران در هفته گذشته محدود بود و در بورس کالای ایران عرضه قیر از تقاضا پیشی گرفت. در هفته گذشته، پالایشگاه‌ها ۱۶۷,۰۰۰ تن وکیوم باتوم عرضه و ۱۵۶,۵۰۰ تن وکیوم باتوم به قیمت ۱.۶ درصد بالاتر از قیمت پایه فروختند. تنها ۸۰۰ تن قیر برای مصرف داخلی در بورس کالای ایران فروخته شد زیرا فعالان بازار انتظار دارند قیمت وکیوم باتوم در بازار داخلی در هفته‌های آتی کاهش یابد. محموله‌های قیر تحویلی به پیمانکاران به دلیل خشک بودن هوا در برخی مناطق مرکزی و جنوبی ایران و افزایش تقاضا برای مصرف، افزایش یافت.
- در هفته گذشته، بالاترین حجم فروش وکیوم باتوم مربوط به پالایشگاه **اصفهان** بود که ۶۳,۵۰۰ تن قیر را به قیمت ۱۱۴,۱۰۰ ریال بر کیلوگرم فروخت. بالاترین قیمت فروش مربوط به پالایشگاه **بندرعباس** بود که ۵۰,۰۰۰ تن وکیوم باتوم به قیمت ۱۲۱,۰۰۰ ریال بر کیلوگرم فروخت.

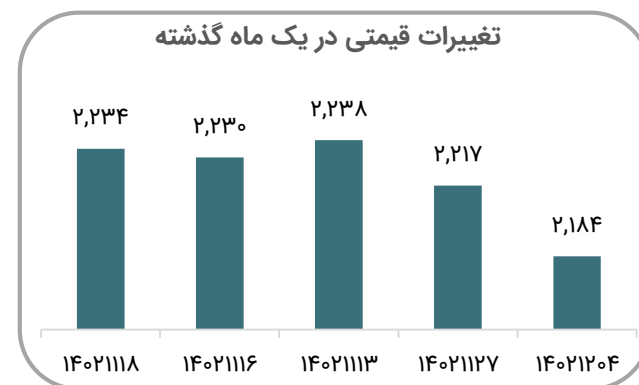
قیمت وکیوم باتوم ایران از تاریخ ۱۷-۲۲ فوریه					
نام پالایشگاه	حجم معاملات	قیمت (ریال/کیلوگرم)		قیمت (دلار/تن)	
		حد بالا	حد پایین	حد بالا	حد پایین
بندرعباس	۵۰,۰۰۰	۱۲۱,۱۰۰	۱۲۱,۱۰۰	۲۸۲	۲۸۲
اصفهان	۶۳,۵۰۰	۱۱۴,۱۰۰	۱۱۴,۱۰۰	۲۶۶	۲۶۶
شیراز	۱,۰۰۰	۱۱۹,۲۰۰	۱۱۹,۲۰۰	۲۷۸	۲۷۸
تهران	۱۰,۰۰۰	۱۱۳,۷۰۰	۱۱۳,۵۰۰	۲۶۵	۲۶۴
تبریز	۷,۰۰۰	۱۱۴,۱۰۰	۱۱۴,۱۰۰	۲۶۶	۲۶۶
آبادان	-	-	-	-	-
اراک	۲۵,۰۰۰	۱۱۳,۵۰۰	۱۱۳,۵۰۰	۲۶۴	۲۶۴

• ۹ درصد مالیات بر فروش داخلی و ۱۴ درصد مالیات بر فروش صادراتی لحاظ گردیده است.

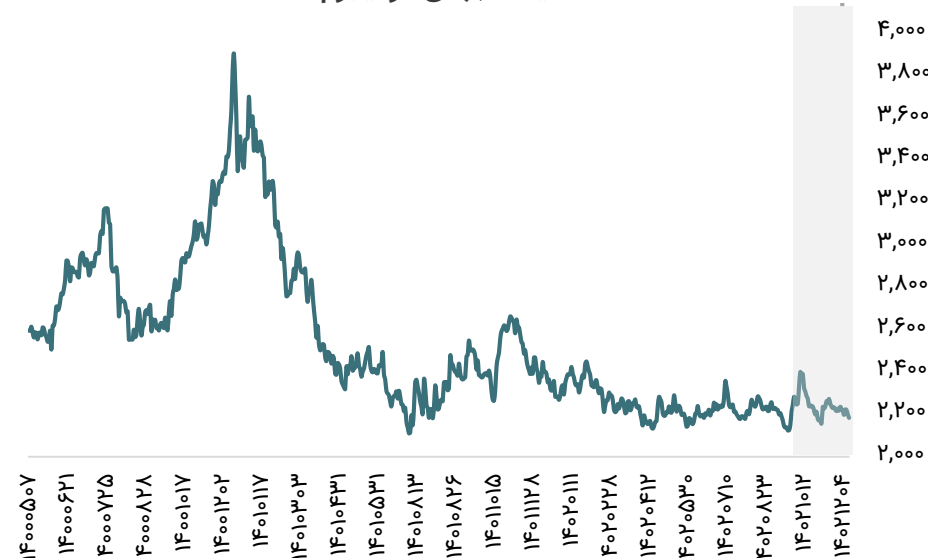
تحلیل بازار آلومینیوم

- آلومینیوم در حالیکه شاهد صعود تحت تاثیر خطر اختلال در زنجیره تامین در نتیجه زمزمه تحریم‌های جدید **امریکا** علیه **روسیه** بود مجددا با افت قابل توجهی در دو روز پایانی هفته گذشته به ۲,۱۸۴ دلار بر تن رسید.
- ضعف تقاضا تحت تاثیر عدم سریع انتظار کاهش نرخ بهره فدرال رزرو آمریکا همزمان با عدم اثر گذاری فعلی اعلام سیاست انبساطی کاهش نرخ بهره ۵ ساله پکن بر بازار مسکن چین ، عوامل موثر این برگشت قیمتی بودند بطوریکه براساس هشدار بزرگترین شرکت تولید کننده اروپایی این فلز، تقاضای صنعت ساختمان به عنوان ۲۵ درصد از تقاضای جهانی آلومینیوم افت قابل توجه قابل مقایسه با شرایط کرونا دارد .
- در **آمریکا** نیز دومین اسملتر بزرگ این کشور با ظرفیت سالانه ۲۶۳ هزار تن به دلیل زیان قابل توجه ناشی از قیمت پایین مجبور به تعطیلی شده است.

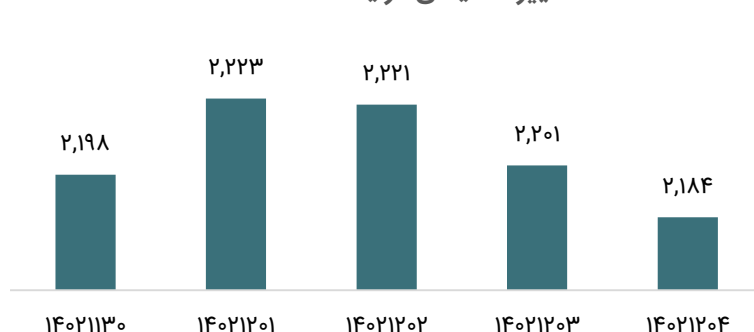
تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



قیمت جهانی آلومینیوم



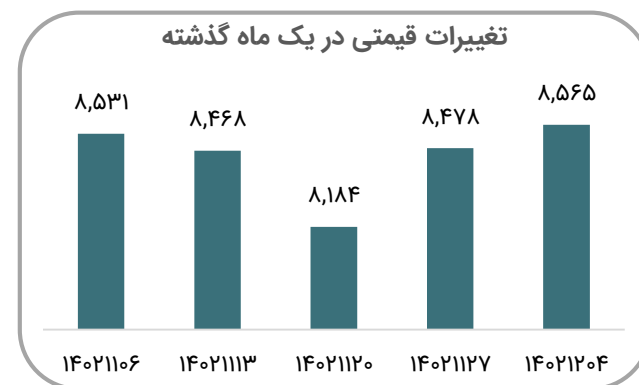
تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته



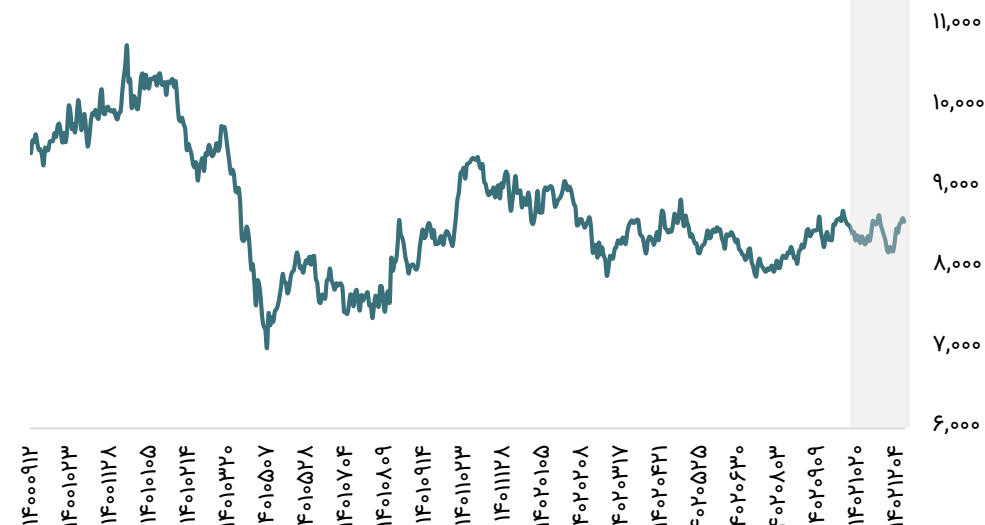
تحلیل بازار مس

- در هفته گذشته تحت تاثیر ارزیابی بازار از محرک‌ها و سیاست‌های پولی کاهش نرخ بهره شاخص ۵ ساله پکن بعلاوه تحریم های جدید آمریکا علیه روسیه موجب حمایت از مس شد و با افزایش قیمت ۸۷ دلاری در هر تن به ۸،۵۶۵ دلار بر تن رسید.
- داده‌های جدید نشان می‌دهد که موجودی مس قابل تحویل در انبارهای اصلی چین به ۱۸۱،۳۲۳ تن در هفته منتهی به ۲۳ فوریه افزایش یافت که بیش از دو برابر میزان قبل از سال نو قمری و افزایشی تقریباً ۵۰۰ درصدی نسبت به سال گذشته است.

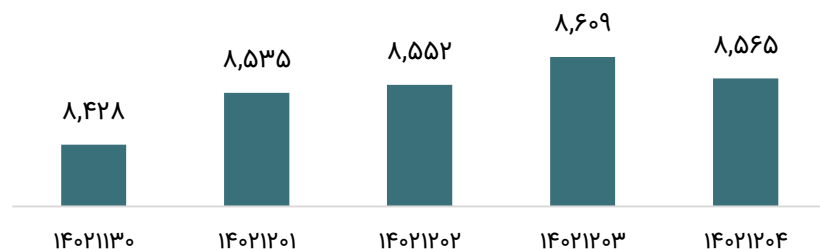
تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



قیمت جهانی مس

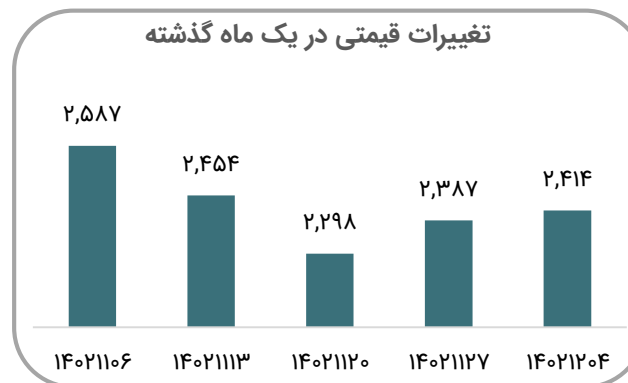


تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته

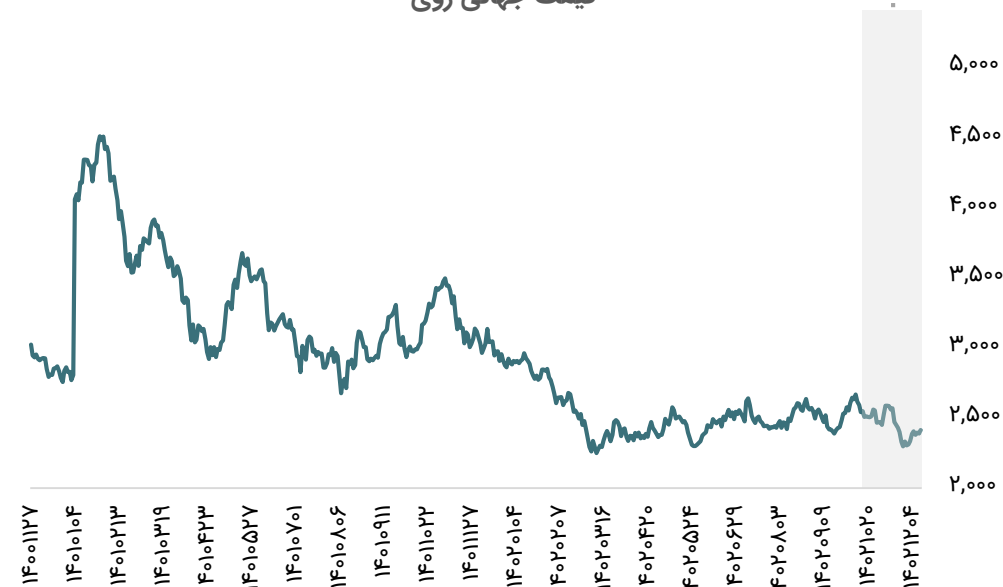


- روی در هفته گذشته با ۲۷ دلار بتن افزایش به ۲,۴۱۴ دلار بر تن رسید.
- این در شرایطی است که بانک مرکزی چین سیاست انبساطی جدیدی را مبنی بر کاهش نرخ بهره پنج ساله خود اعلام نموده است.
- از طرفی ترس از عرضه بیش از حد روی در مقایسه با ضعف تقاضا مصرف کننده اصلی چین و رسیدن موجودی انبارها به بالاترین سطح از ژوئن ۲۰۲۱ بر بازار جهانی روی در آینده اثر خواهد بود.

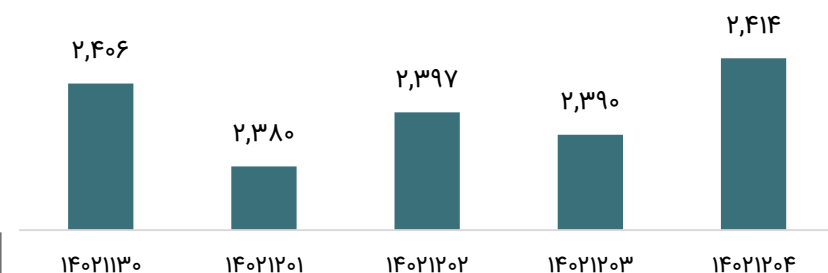
تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



قیمت جهانی روی

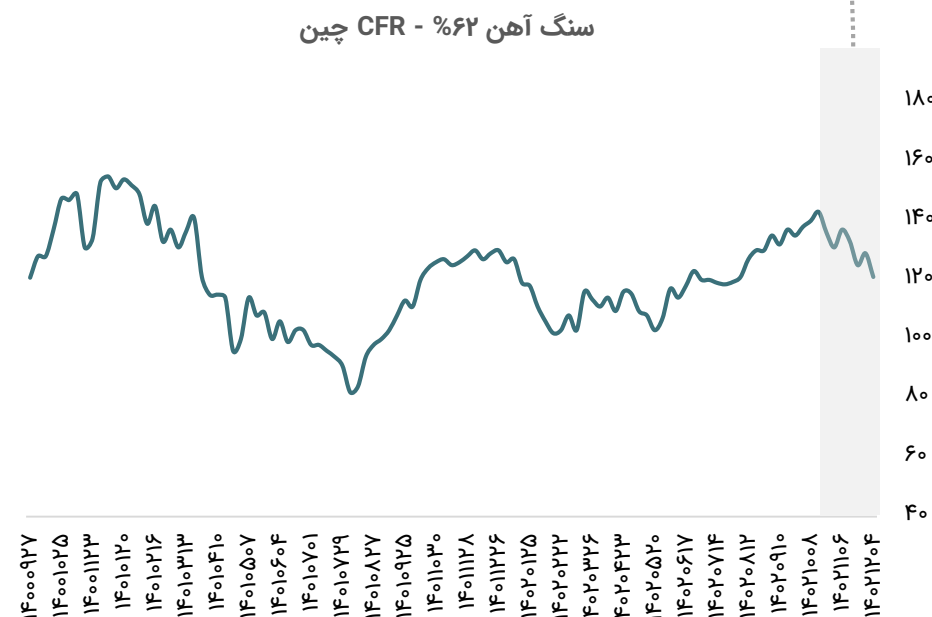
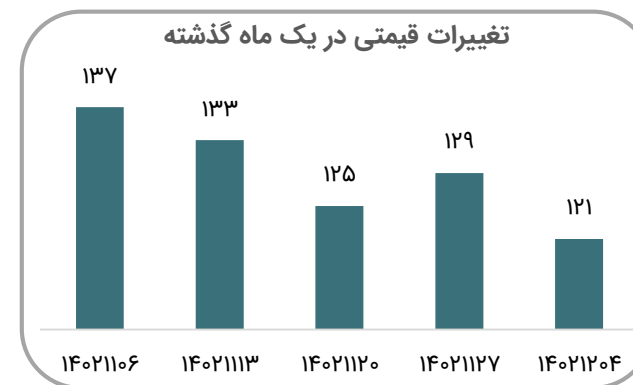


تغییرات قیمتی در یک هفته گذشته



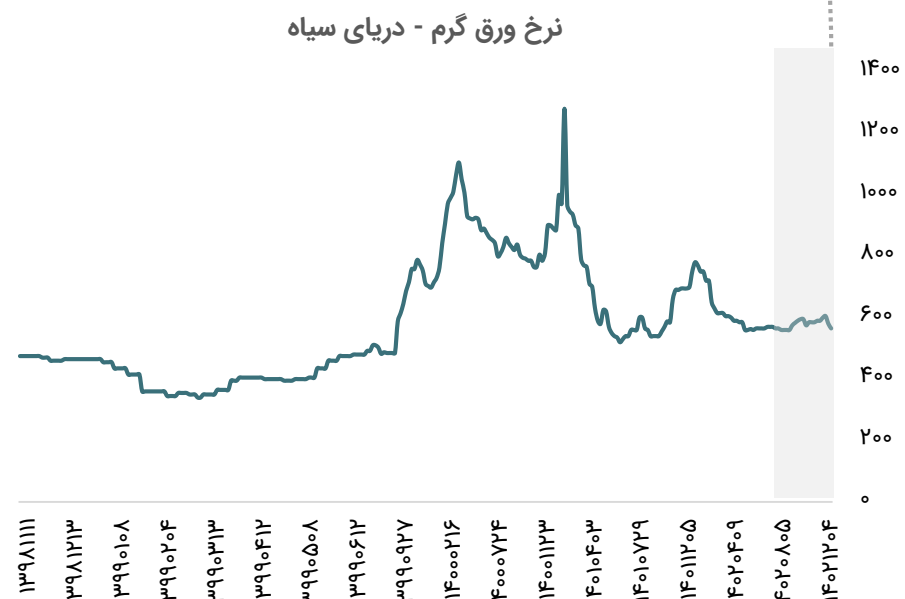
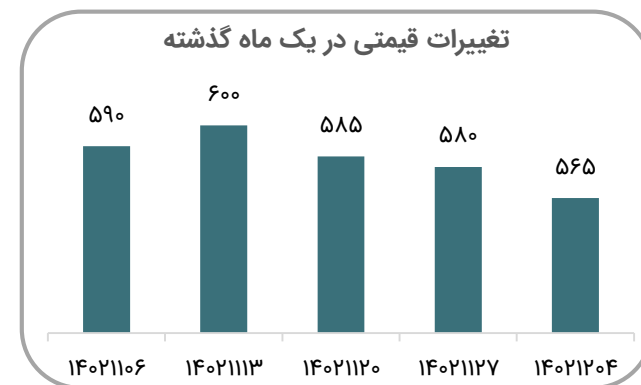
تحلیل بازار سنگ آهن

- در هفته گذشته، در بازار واردات سنگ آهن چین علی رغم بازگشت خریداران از تعطیلات، روند نزولی قیمت تداوم داشت و از ۱۲۹.۵ دلار تا ۱۲۱ دلار هر تن سی‌اف‌آر ثبت شد. تقاضا آنطور که انتظار می‌رفت بهبود نیافت و موجودی سنگ آهن بنادر سعودی شد. خریداران نیز منتظر روشن‌تر شدن روند بازار هستند.
- بطور کلی اعلام سیاست کاهش نرخ بهره ۵ ساله بانک مرکزی چین نتوانست بر تاثیر شدید رکود در بازار املاک چین غلبه کند و بازار سنگ آهن نزولی شد. این در حالی است که بازار سنگ آهن چین در هفته گذشته در نوسان نزولی قرار گرفت. تعطیلات با وجود ورودی بالا به بنادر تأثیر چندانی بر عرضه سنگ آهن نداشت، در حالیکه کاهش تقاضا در طول تعطیلات اثرگذار بود. بنابراین، ذخایر سنگ آهن در بنادر به سرعت انباشته شد. در بخش کلان، اگرچه نرخ بهره ۵ ساله در چین کاهش یافت، اما تاثیر آن محدود است، زیرا بازار انتظار دارد که املاک و مستغلات همچنان در روند نزولی باقی بماند.



تحلیل بازار ورق گرم

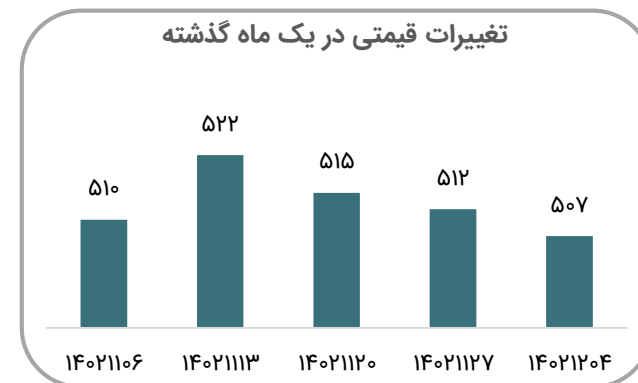
- هفته گذشته قیمت ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه با کاهش ۵۶۵ دلار بر تن معامله شد.
- میانگین قیمت ورق گرم صادراتی چین به دلیل تداوم تقاضا پایین و موجودی بالای انبارها در این منطقه با کاهش ۵۶۴ دلار بر تن بر مبنای فوب معامله شد.
- در جنوب شرق آسیا، میانگین قیمت ورق گرم با کاهش حدود ۵۷۰ دلار بر تن بر مبنای سی‌اف‌آر معامله شد.
- در بازار داخلی اروپا، قیمت ورق گرم به دلیل انتظارات چشم‌انداز نزولی قیمت ورق گرم در این منطقه با کاهش حدود ۷۷۴ دلار بر تن معامله شد.
- در بازار داخلی آمریکا، قیمت ورق گرم ثابت بود و ۹۰۰ دلار هر شورت تن درب کارخانه معامله شد. شرایط بازار ورق گرم در این منطقه آرام و با ثبات بود زیرا اغلب خریداران در حاشیه بودند و حجم معاملات ورق گرم محدود بود. همچنین کارخانه‌های تولید کننده ورق گرم در این منطقه تمایل داشتند جهت افزایش انگیزه خریداران به معاملات با حجم بالای ورق گرم تخفیف‌های قابل توجهی اعمال نمایند. قیمت ورق گرم آمریکا بیش از ۲۰ درصد نسبت به فصل اوج قیمتی خود در اوایل ماه ژانویه کاهش یافته است اما انتظار می‌رود در بهار سال جاری مجدد قیمت‌ها بهبود یابد.



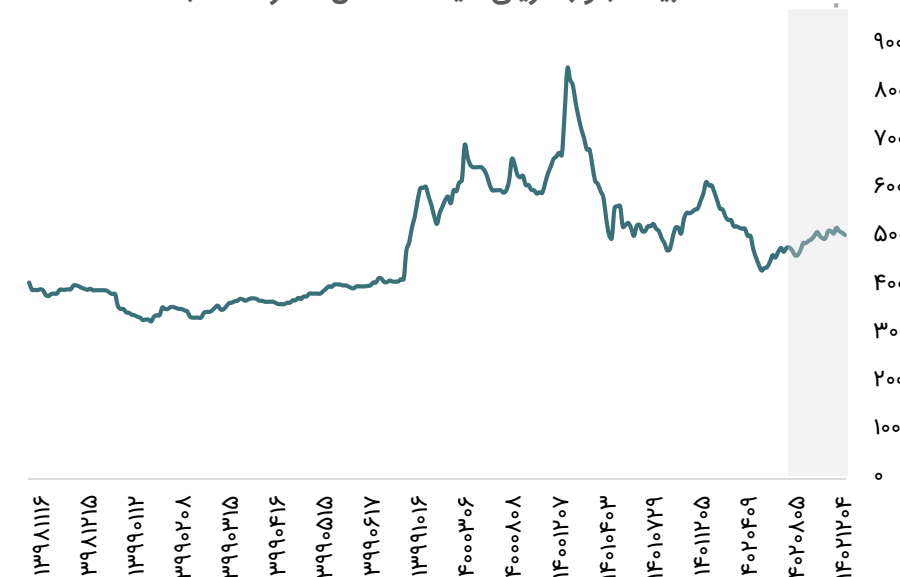
تحلیل بازار پیلت

- هفته گذشته قیمت بیلت صادراتی فوب دریای سیاه با کاهش ۵۰۷ دلار بر تن معامله شد.
- بیلت وارداتی در چین با شروع فعالیت بازار پس از تعطیلات با کاهش ۴۳۹ دلار بر تن بر مبنای سی‌اف‌آر معامله شد.
- در بازار واردات جنوب شرق آسیا، قیمت بیلت به دلیل کاهش قیمت معاملات آتی سنگ آهن چین با کاهش، ۴۳۵ دلار بر تن بر مبنای سی‌اف‌آر معامله شد.
- در ترکیه، قیمت بیلت وارداتی با کاهش، ۵۳۵ دلار بر تن بر مبنای سی‌اف‌آر معامله شد.
- در هفته گذشته بازار بیلت صادراتی ایران برای دومین هفته متوالی به دلیل سفارشات پایین کارخانه‌های بیلت‌سازی و تقاضا پایین مقاصد اصلی صادراتی آرام و با ثبات بود. تنها مناقصه جدید بیلت در این منطقه از اوایل ماه فوریه تاکنون مربوط به یک شرکت فولادساز کوره بلند بود که برای ۳۰،۰۰۰ تن محموله بیلت برای تحویل در ماه می برگزار شد.
- به طور کلی تقاضا برای بیلت در بازار شرق آسیا که یکی از مقاصد اصلی صادراتی ایران بشمار می‌آید در سطوح پایینی قرار دارد و قیمت بیلت بر مبنای فوب بنادر جنوب ایران در محدوده ۴۸۵-۴۹۰ دلار بر تن ارزیابی شده‌است. همچنین قیمت محموله‌های بیلت صادراتی در این منطقه با کاهش در محدوده ۴۹۰-۵۰۵ دلار بر تن بر مبنای فوب معامله شد.
- در بازار بیلت امارات متحده عربی از آنجایی که خریداران منتظر اعلام قیمت‌های جدید بیلت داخلی بودند شرایط بازار آرام و با ثبات بود. تقاضا بیلت در این منطقه پایین است لذا انتظار می‌رود قیمت‌ها ثابت باقی بماند. قیمت بیلت وارداتی بر مبنای سی‌اف‌آر "جبل علی" امارات متحده در محدوده ۵۱۰-۵۲۰ دلار بر تن معامله شد.
- بازار صادراتی بیلت روسیه تحت فشار عوامل بنیادی ضعیف از جمله تقاضا پایین برای مقاصد صادراتی و کاهش قیمت‌های جهانی قراضه و سنگ آهن قرار داشت. ۱۰،۰۰۰ تن بیلت روسی به قیمت ۵۷۰ دلار بر تن بر مبنای سی‌اف‌آر معامله شد.

تغییرات قیمتی در یک ماه گذشته



بیلٹ (فوب دریای سیاه - شاخص صادرات CIS)



قیمت جهانی محصولات کشاورزی

قیمت جهانی شکر (دلار بر پوند)

هر پوند شکر معادل ۰.۴۵ کیلوگرم



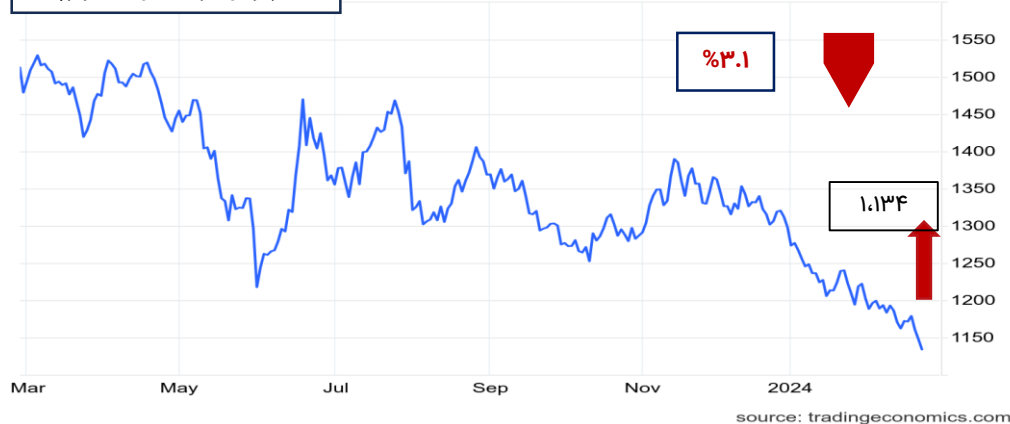
قیمت جهانی گندم (دلار بر بوشل)

هر بوشل گندم معادل ۲۷ کیلوگرم



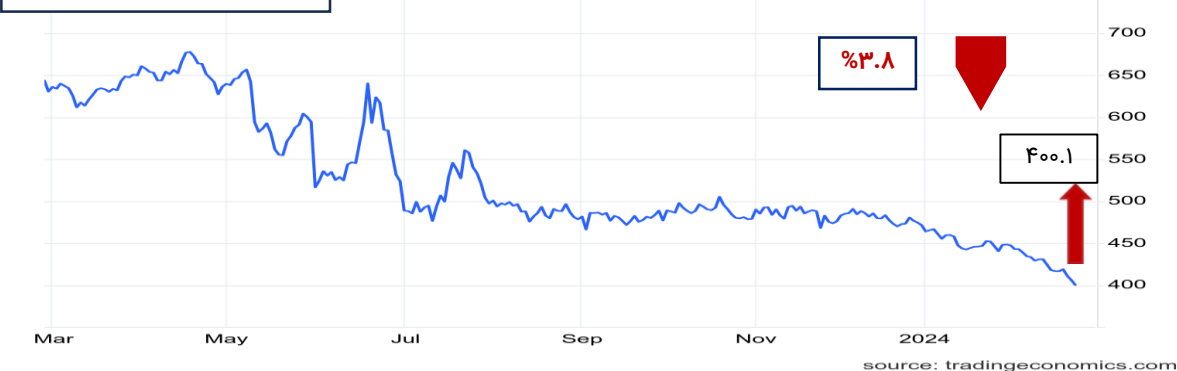
قیمت جهانی سویا (دلار بر بوشل)

هر بوشل سویا معادل ۲۱ کیلوگرم

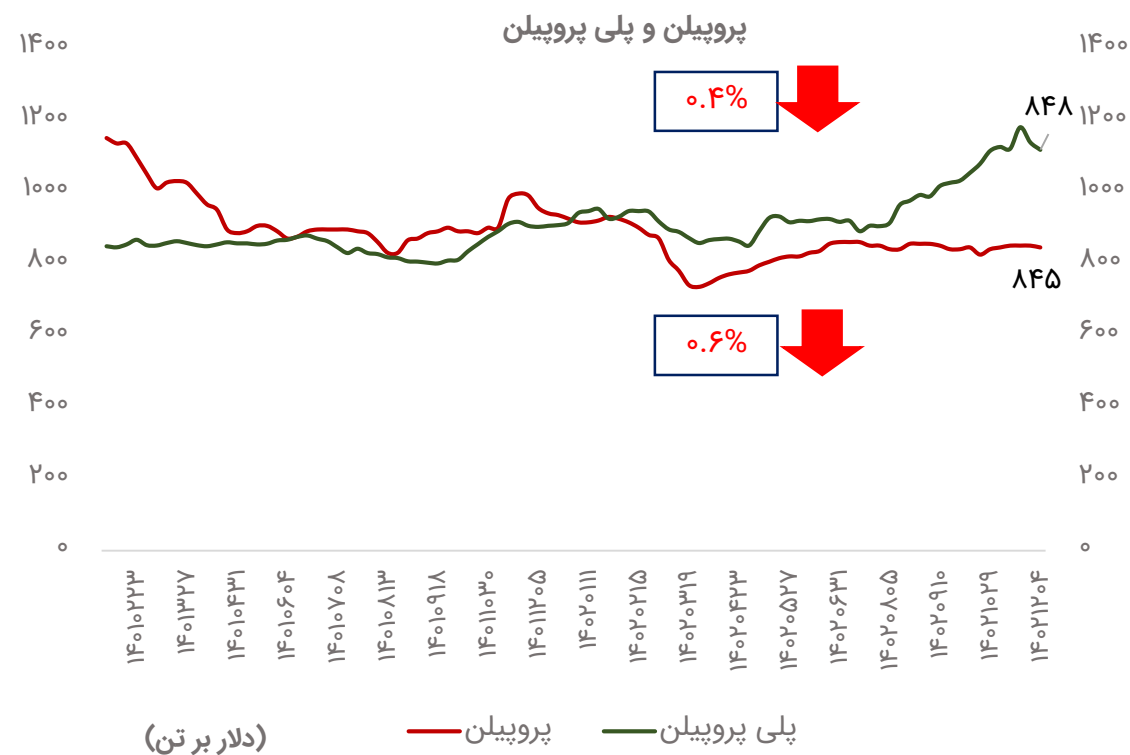
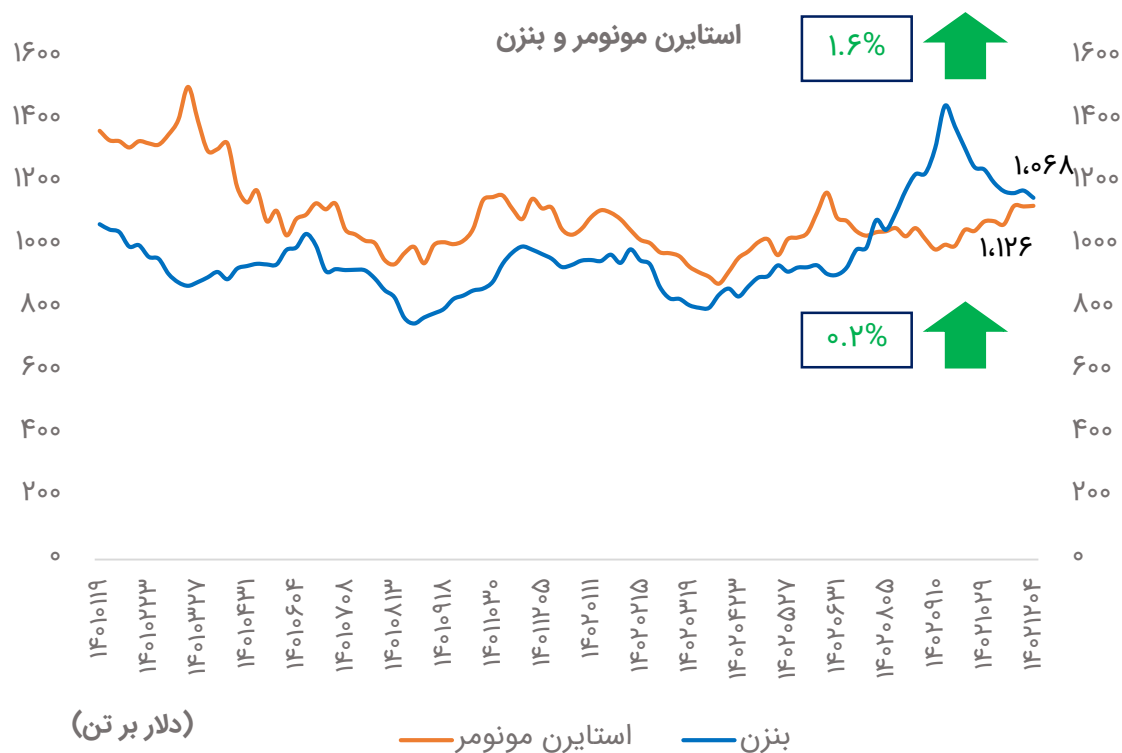


قیمت جهانی ذرت (دلار بر بوشل)

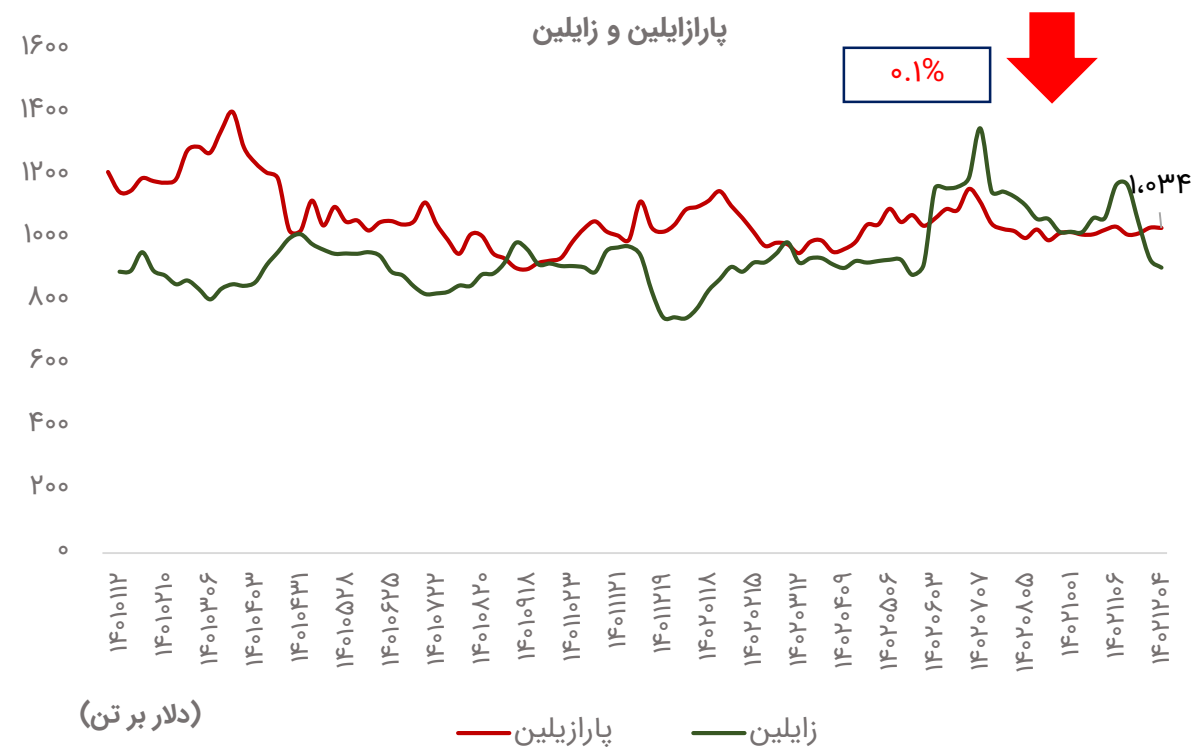
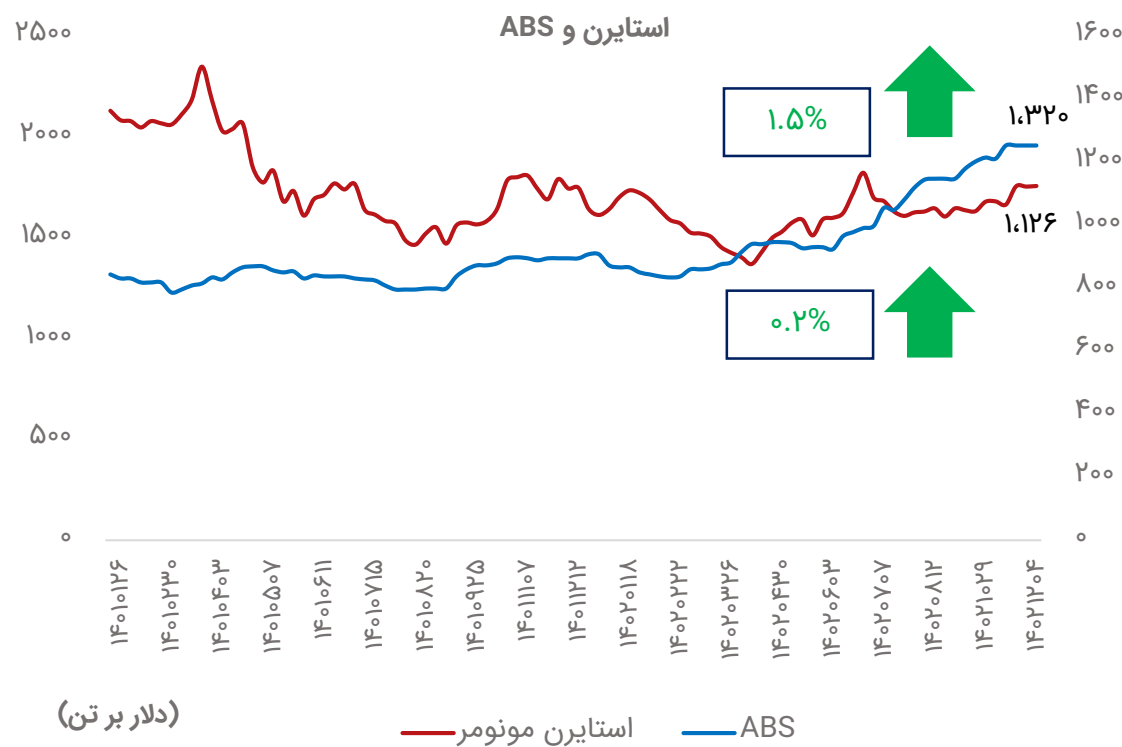
هر بوشل ذرت معادل ۲۵.۴ کیلوگرم



همبستگی محصولات پتروشیمی

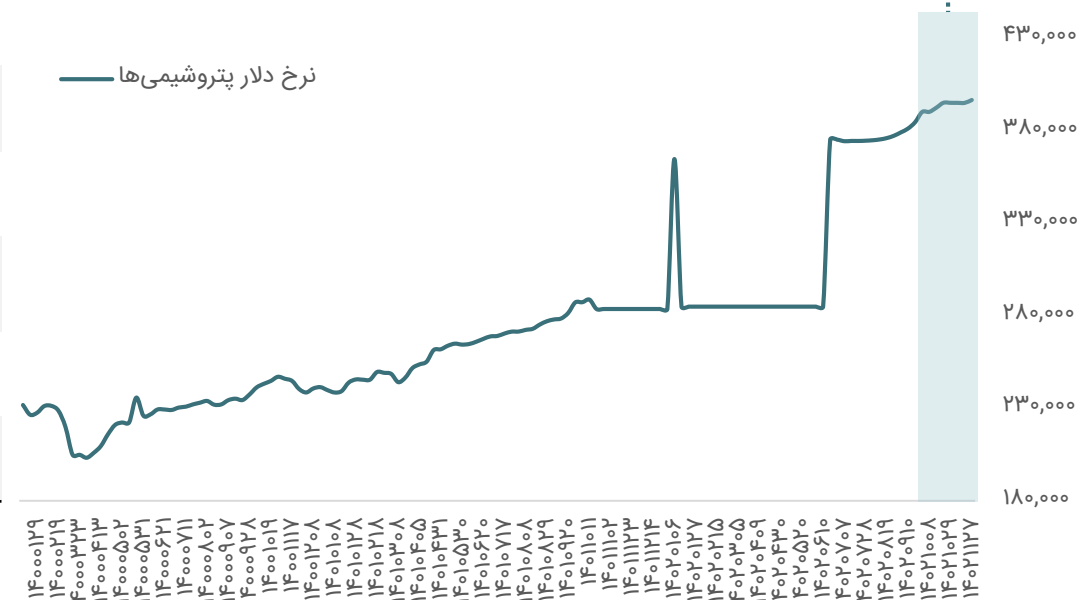
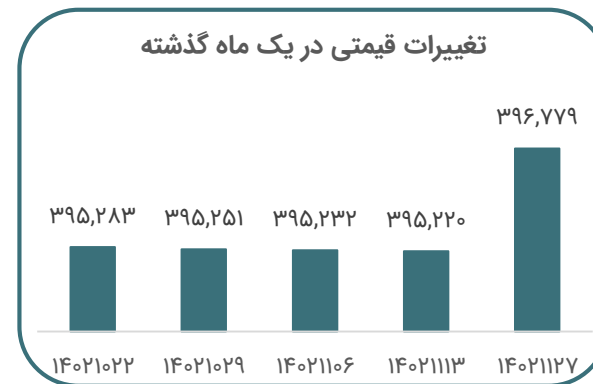


همبستگی محصولات پتروشیمی



نمودار قیمت پایه (دلار) محصولات پتروشیمی بورس کالا

نام محصول	قیمت ۲۷ بهمن (ریال)	قیمت ۱۳ بهمن (ریال)	مقدار تغییر	درصد تغییر
پارازایلین	۳۷۴,۴۱۸	۳۷۵,۳۸۶	-۹۶۸	-۰.۲%
آلکیل بنزن خطی	۵۱۶,۴۰۹	۵۱۰,۶۲۵	۵,۷۸۴	۱.۱%
پلی اتیلن سنگین بادی BL۳	۳۲۴,۷۹۱	۳۱۸,۷۸۴	۶,۰۰۷	۱.۸%
پلی اتیلن سبک خطی	۳۴۳,۶۰۰	۳۳۹,۳۷۸	۴,۲۲۲	۱.۲%
متانول	۸۹,۰۶۲	۸۶,۲۷۶	۲,۷۸۶	۳.۲%
سود کاستیک	۷۰,۹۱۲	۶۷,۶۱۱	۳,۳۰۱	۴.۸%
اسید استیک	۱۴۹,۸۳۴	۱۴۸,۳۰۷	۱,۵۲۷	۱%
بنزن	۳۷۶,۱۸۷	۳۴۹,۳۲۸	۲۶,۸۵۹	۷.۷%
اوره گرانوله	۱۳۳,۹۰۶	۱۲۶,۶۲۸	۷,۲۷۸	۵.۷%
استایرن مونومر	۴۰۹,۴۴۳	۳۹۹,۹۴۹	۹,۴۹۴	۲.۴%



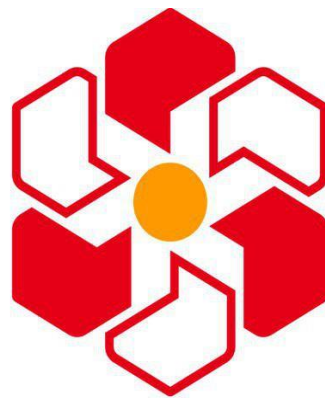
• به علت عدم بروزرسانی قیمت محصولات پتروشیمی از سوی مدیریت توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی به دلیل تعطیلی (در تاریخ ۶ اسفند ماه)، قیمت‌ها بروزرسانی نگردیده‌است.

قیمت های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۲/۱۲/۰۴	دلار / تن ۱۴۰۲/۱۱/۲۷	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پارازایلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۰۳۴	۱،۰۳۵	۰.۱%	شگویا، نوری، شصفها و بندرامام
اسید ترفتالیک خالص (PTA)	CFR چین	۷۶۴	۷۷۸	۱.۸%	شگویا
پلی وینیل کراید (PVC)	CFR خاور دور	۷۸۰	۷۶۵	۲%	بندر امام، شغدیر، شپترو و اروند
پلی استایرن	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۲۷۰	۱،۲۵۰	۱.۶%	پتروشیمی تبریز
اکریلونیترل بوتادین استایرن (ABS)	CFR جنوب شرقی آسیا	۱،۳۲۰	۱،۳۰۰	۱.۵%	شبصیر و پتروشیمی تبریز
ارتوزایلن	CFR چین	۱،۰۳۰	۱،۰۲۵	۰.۵%	شصفها، نوری و شفارا
اتیلن	CFR جنوب شرقی آسیا	۹۷۰	۹۵۰	۲.۱%	ایلام، پارس، آریا و شپترو
پلی اتیلن سنگین	FOB خلیج فارس	۹۲۵	۹۲۵	۰	شکبیر، آریا، شاراک، ایلام، مارون، پتروشیمی تبریز و جم
پلی اتیلن سبک	FOB خلیج فارس	۱،۰۱۰	۱،۰۱۰	۰	شکبیر، آریا، شاراک، ایلام، مارون، پتروشیمی تبریز، جم

قیمت های جهانی محصولات پتروشیمی

نام محصول	مرجع قیمت	دلار / تن ۱۴۰۲/۱۲/۰۴	دلار / تن ۱۴۰۲/۱۱/۲۰	درصد تغییرات هفتگی	نمادهای تأثیرپذیر
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۹۱۵	۹۱۵	۰	شکبیر، آریا، شاراک، ایلام، مارون، پتروشیمی تبریز، جم
پلی اتیلن ترقنالات (PET)	FOB جنوب شرقی آسیا	۹۴۵	۹۵۵	۱%	شگویا
پلی پروپیلن تزریقی	CFR خاور دور	۸۷۰	۸۷۰	۰	جم پیلن، جم، شاراک، مارون و شکبیر
متانول	CFR چین	۳۰۳	۲۹۲	۳.۷%	زاگرس، شفن، شخارک و شسینا
استایرن مونومر	CFR چین	۱،۱۲۶	۱،۱۲۴	۰.۲%	پارس، شبصیر و شجم
تولوئن	CFR چین	۸۹۲	۸۹۴	۰.۲%	پارس، بندرامام، پتروشیمی تبریز، شصفها
بنزن	CFR چین	۱،۰۶۸	۱،۰۵۱	۱.۶%	بندرامام، نوری، شیران، پارس، بوعلی، شصفها
پروپیلن	CFR چین	۸۴۵	۸۵۰	۰.۶%	ایلام، پتروشیمی تبریز، جم، جم پیلن، مارون و شاراک
بوتادین	CFR چین	۱،۲۵۰	۱،۲۰۰	۴.۲%	پتروشیمی شازند و تخت جمشید



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege



Mellatcollege

