

بررسی کامادیتی‌ها و بازارهای جهانی

شماره ۰۶

هفته چهارم مرداد ماه ۱۴۰۳

پرونده ویژه: گزارشات امیدوار کننده آمریکا در مقابل گزارشات ناامیدکننده چین

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



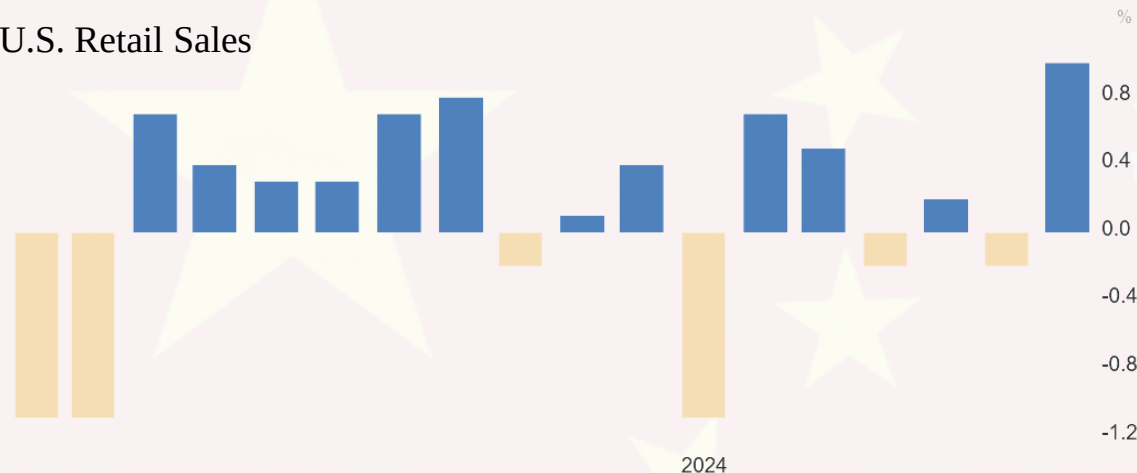
@BidarBourse



@BidarBourse

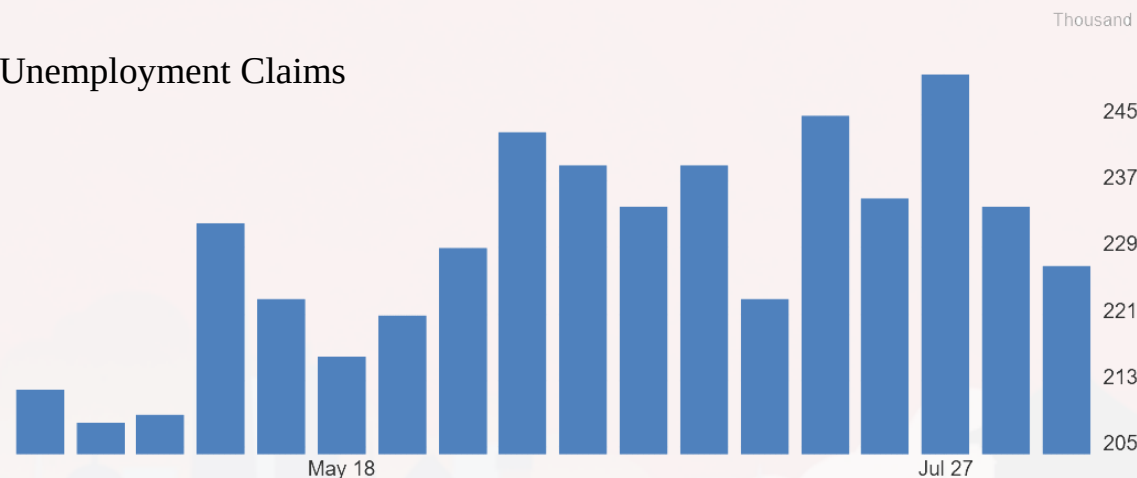
پرونده ویژه: گزارشات خوب اقتصادی آمریکا

U.S. Retail Sales



U.S. Census Bureau

Unemployment Claims



U.S. Department of Labor

در هفته گذشته آمارهای منتشر شده از بازار ایالات متحده آمریکا بازارهای جهانی را شدیداً تحت تاثیر قرار داد و توانست بازارها را اندکی از فاز ترس دور کند.

- در حالی که پیشبینیها از رشد شاخص خرده فروشی ایالات متحده به صورت ماهانه چیزی حدود ۰.۳٪ بود اما این عدد در ماه جولای (ماه گذشته) چیزی حدود ۱٪ رشد داشت که به نحوی توانست با عملکرد خود بازارها را سورپرایز کند. این بزرگترین افزایش در شاخص خرده فروشی از ابتدای سال ۲۰۲۳ بود.

- تعداد افرادی که مدعی مزایای بیکاری در ایالات متحده بودند در هفته منتهی به ۱۰ آگوست (هفته جاری) با ۷.۰۰۰ نفر کاهش به ۲۲۷.۰۰۰ نفر رسید که برخلاف انتظارات بازار که افزایش جزئی به ۲۳۵.۰۰۰ نفر بود که دومین کاهش متوالی هفتگی از زمان رسیدن به بالاترین حد در یک سال اخیر یعنی ۲۵۰.۰۰۰ نفر است.

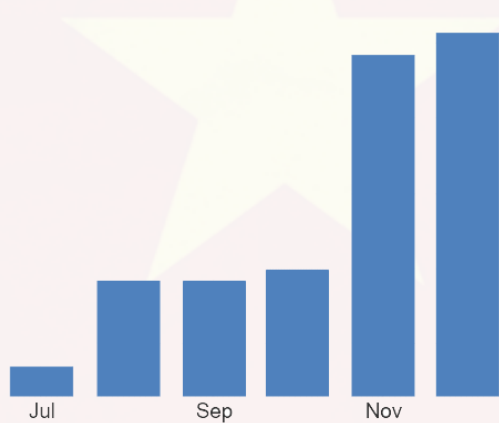
- این مسئله به فدرال رزرو اجازه می دهد تا سیاست های پولی را با شدتی که مبارزه با تورم را به خطر می اندازد، کاهش ندهد که باعث بهبود چشم انداز سلامت اقتصادی آمریکا میان فعالین بازار شده است.



پرونده ویژه: گزارشات اقتصادی ضعیف چین

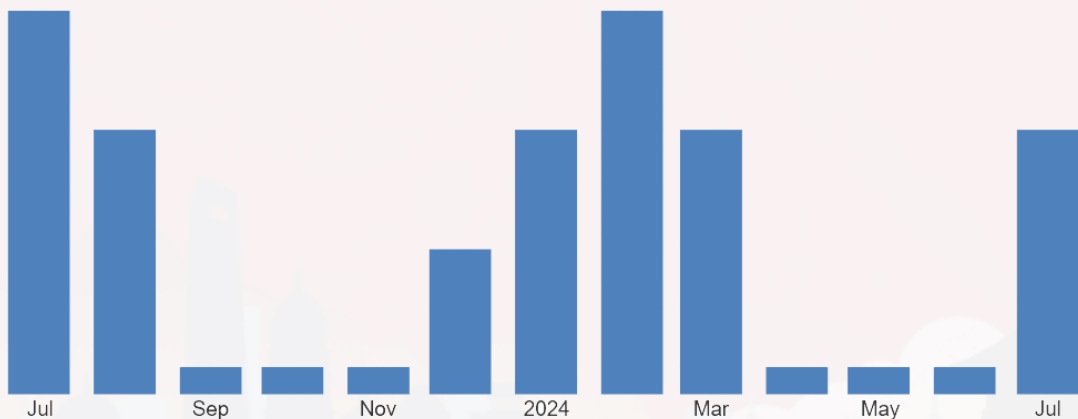


China Industrial Production YoY



National Bureau of Statistics of China

China Unemployment Rate



National Bureau of Statistics of China

%

6.7

6.0

5.3

4.6

3.9

%

5.30

5.25

5.20

5.15

5.10

5.05

5.00

در هفته گذشته آمارهای منتشر شده از بازار جمهوری خلق چین بازارهای جهانی را شدیداً تحت تأثیر قرار داد و باعث به وجود آمدن ترس میان فعالین بازار علی الخصوص در حوزه‌های مواد پایه و صنعتی شود.

- بر اساس داده‌های مرکز ملی آمار چین تولیدات صنعتی چین در ماه جولای رشد ۵.۱٪ داشت که هم نسبت به انتظارات سرمایه گذاران (۵.۲٪) کمتر بود و هم نسبت به عملکرد ماه گذشته (۵.۳٪) این برای چهارمین ماه متوالی است که شاهد کاهش در این شاخص بودیم که زنگ خطری برای زنجیره ارزش تولیدات صنعتی و مواد اولیه خام در سطح کلیه بازارهای جهانی خواهد بود.

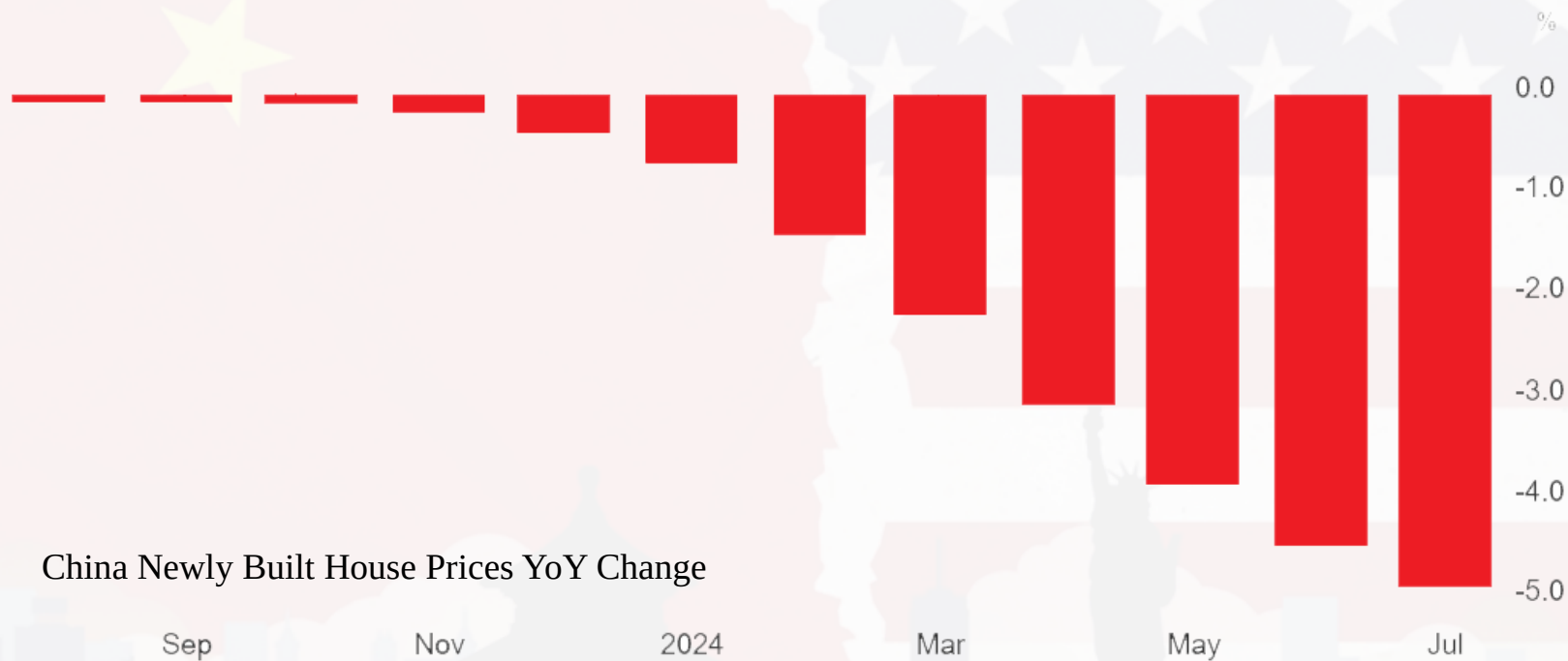
- نرخ بیکاری در چین در حالی به ۵.۲٪ رسید که در سه ماه گذشته در محدوده ۵٪ بوده است اما نکته نگران کننده در مورد این آمار این بوده است که در ۳۱ شهر بزرگ چین نرخ بیکاریدر ماه جولای ۵.۳٪ بوده است که منجر به بدبینی هرچه بیشتر معامله گران به آینده اقتصادی چین شده است.



پرونده ویژه: ویرانی بازار املاک چین

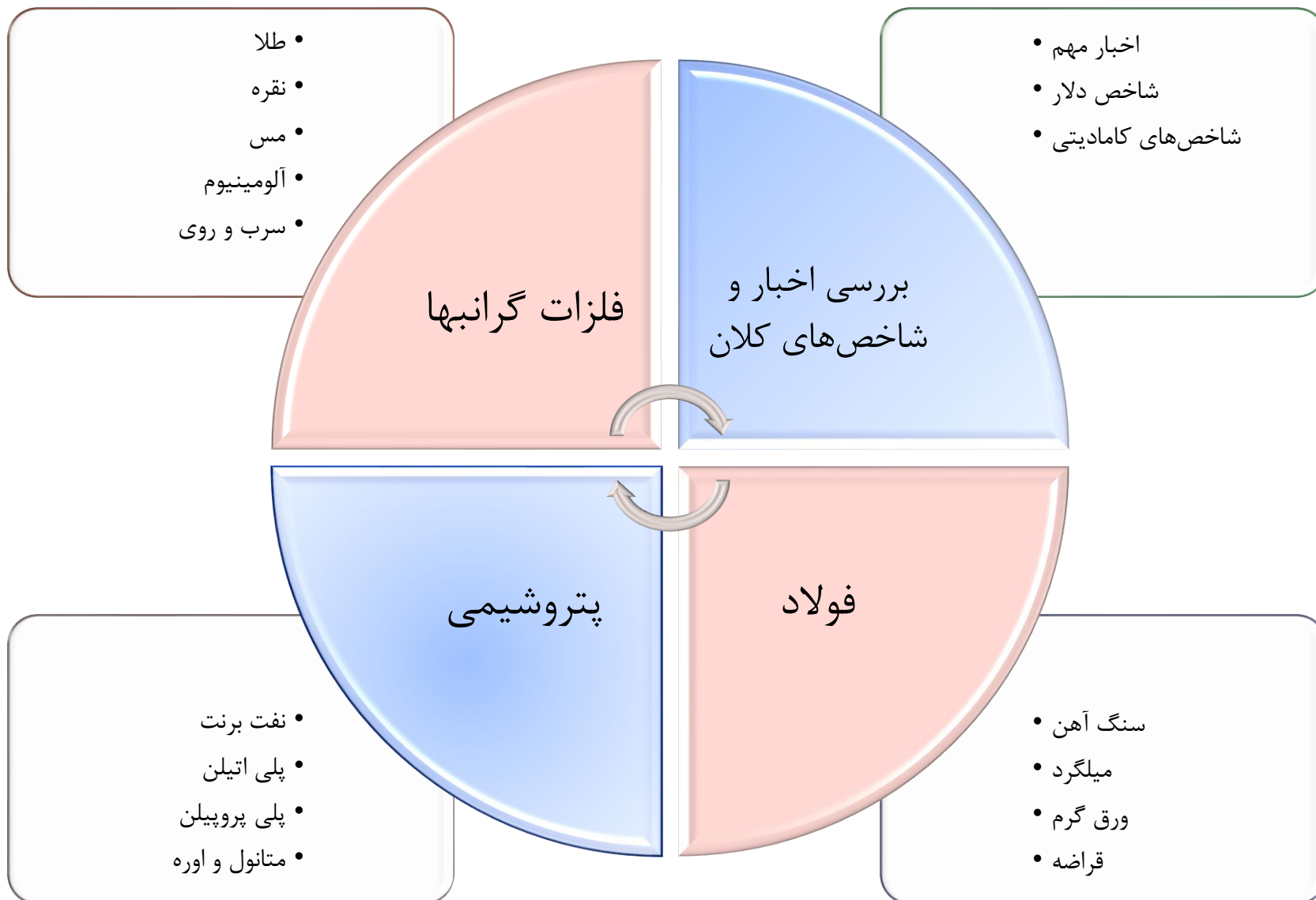
بر اساس داده‌های منتشر شده توسط مرکز ملی آمار چین میانگین قیمت املاک نوساز ۷۰ شهر بزرگ چین نقطه به نقطه کاهش ۴.۹٪ قیمتی را تجربه کرد. این سیزدهمین ماه متوالی کاهش است که شاهد کاهش قیمت املاک مسکونی در چین هستیم.

- کاهش ۴.۹٪ سریعترین کاهش قیمتی ده سال گذشته بازار املاک چین بوده است و از آپریل ۲۰۱۴ شاهد چنین افت‌هایی نبوده‌ایم.
- در یک سال گذشته دولت چین تصمیمات مهمی از جمله کاهش نرخ وام مسکن و کاهش هزینه‌های خرید مسکن برای کنترل این بحران اتخاذ کرد. اما علی‌رغم تلاش‌های پکن قیمت‌ها در اکثر شهرها بزرگ کاهش بیشتری نسبت به ماه گذشته داشته است، از جمله پکن (۳.۳٪- در مقابل ۲.۴٪- در ژوئن)، گوانگژو (۹.۹٪- در مقابل ۹.۳٪-)، شنژن (۸.۰٪- در مقابل ۷.۳٪-)



China Newly Built House Prices YoY Change



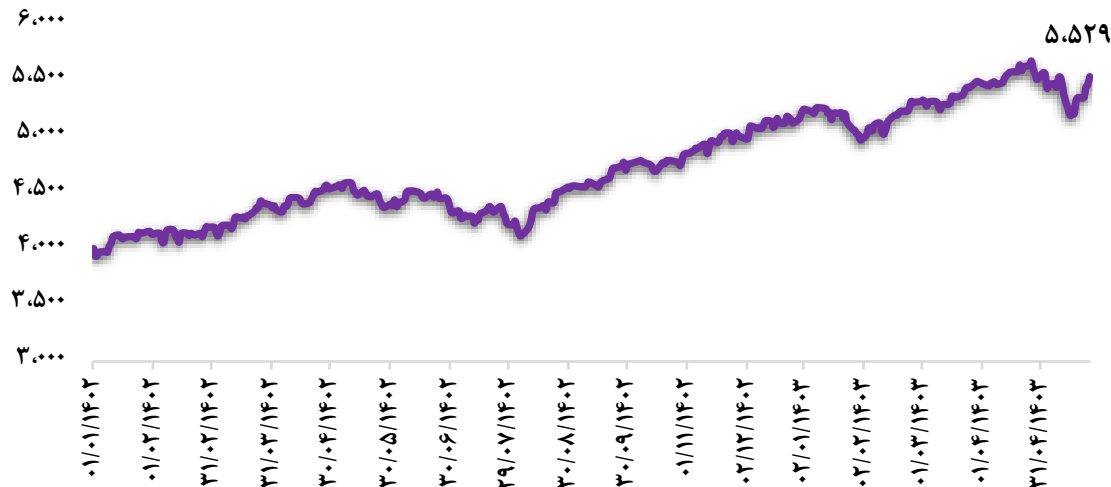




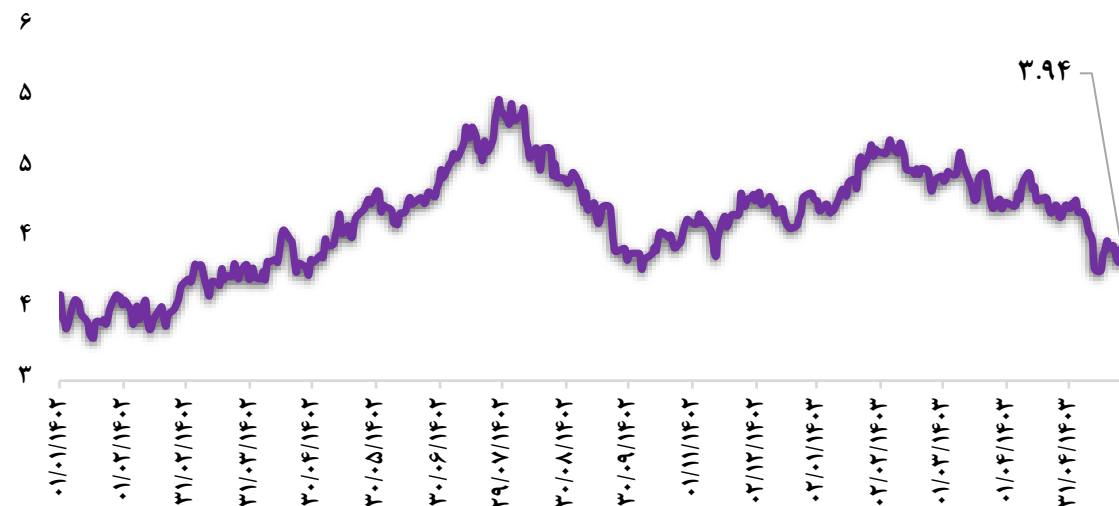
بررسی اخبار و شاخص های کلان



شاخص S&P 500



نرخ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا



➤ بازارهای بورس جهانی:

➤ بازار سهام ایالات متحده در هفته جاری با واکنش مثبت معامله گران وال استریت به

پالس‌های مثبت اخبار و گزارشات اقتصادی آمریکا همراه بود و شاخص S&P

تواست برای ششمین روز متوالی رشد قابل توجهی را ثبت کند

➤ داده‌های کلان اقتصادی:

➤ در هفته‌ای که گذشت داده های اقتصادی قوی، از جمله فروش خرده فروشی بهتر از

حد انتظاری بود و در ماه جولای ۱٪ افزایش یافت و بسیار بیشتر از افزایش ۰.۳٪

مورد انتظار بود. علاوه بر این، ادعاهای هفتگی بیکاری به پایین‌ترین سطح خود از

اوایل جولای رسیده است توانستند نگرانی ها را کاهش دهند.

➤ اوراق قرضه:

➤ کاهش ادعاهای بیکاری و همچنین داده‌های خرده فروشی بهتر از انتظار بازار منجر به

کاهش نگرانی‌ها برای سلامت اقتصادی آمریکا شد. این مسئله منجر به از بین رفتن

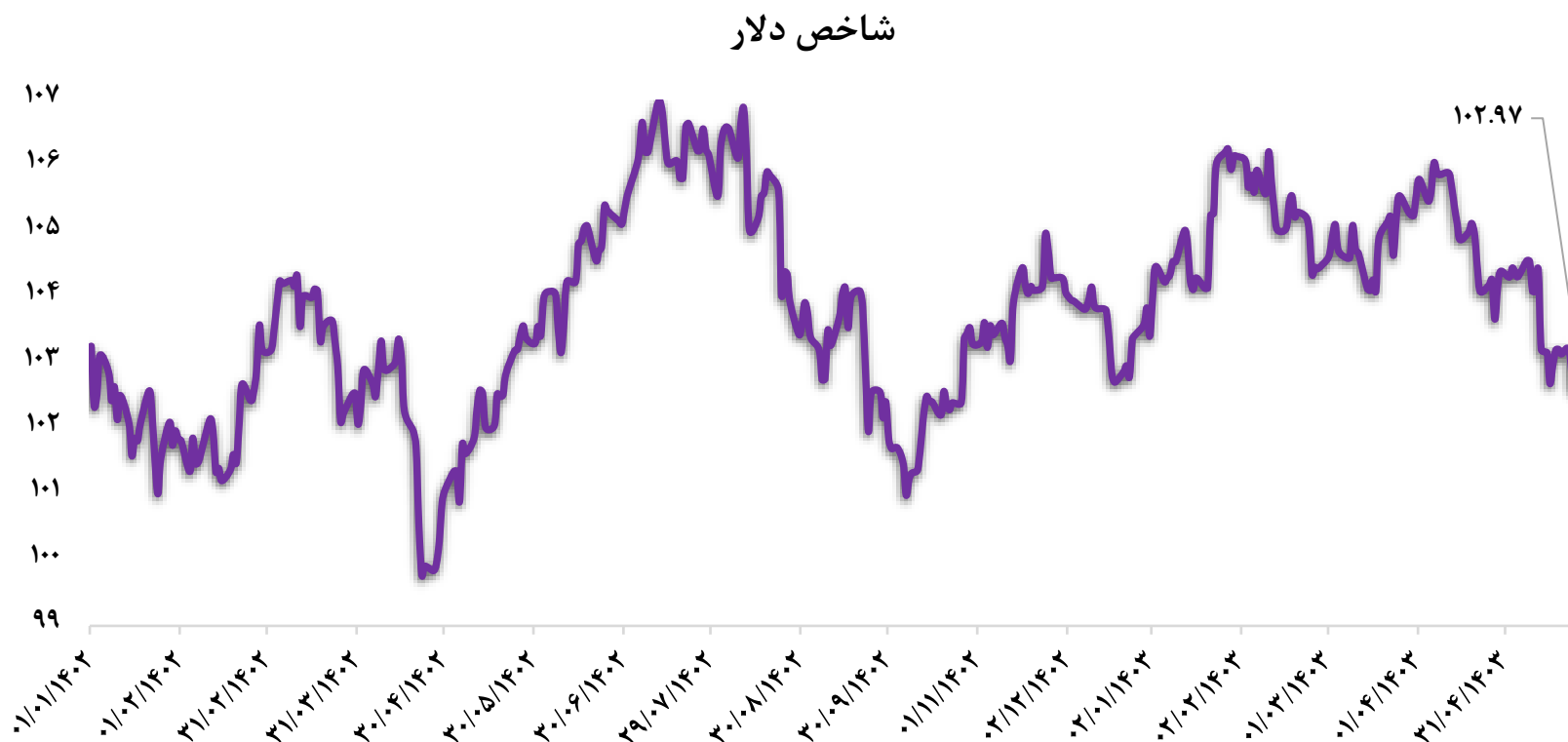
نگرانی‌های فعالین بازار از کاهش نرخ بهره‌های شتابان توسط فدرال رزرو شد که

منجر به رشد جزئی در بازده اوراق خزانه داری شد.





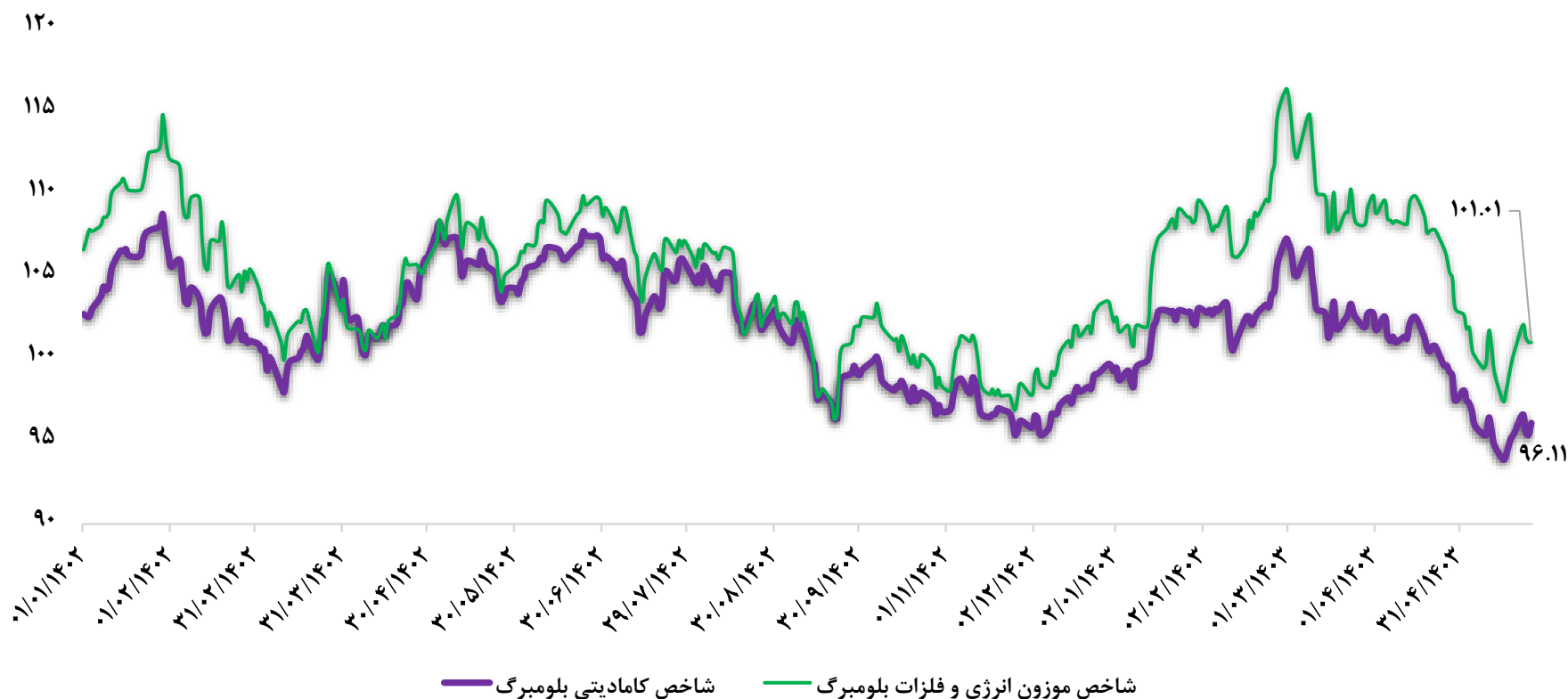
شاخص دلار که در کل هفته گذشته روند ریزشی به خود گرفته بود چس از انتشار داده‌های اشتغال آمریکا بخشی از افت‌های قبلی را بازپس گرفت چرا که داده‌های روز پنجشنبه نشان داد که مطالبات اولیه بیمه بیکاری با ۱۷.۰۰۰ کاهش به ۲۳۳.۰۰۰ رسید که بیشترین کاهش را در حدود ۱۱ ماه گذشته به ثبت رساند و بهتر از پیش‌بینی‌های ۲۴۰.۰۰۰ بود. پس از انتشار این داده‌ها، بازارها برای کاهش نرخ بهره فدرال رزرو اقدام به شرط بندی معکوس کردند و احتمال کاهش ۵۰ واحدی در سپتامبر از ۶۹ درصد در اوایل هفته به ۵۴ درصد کاهش یافت.

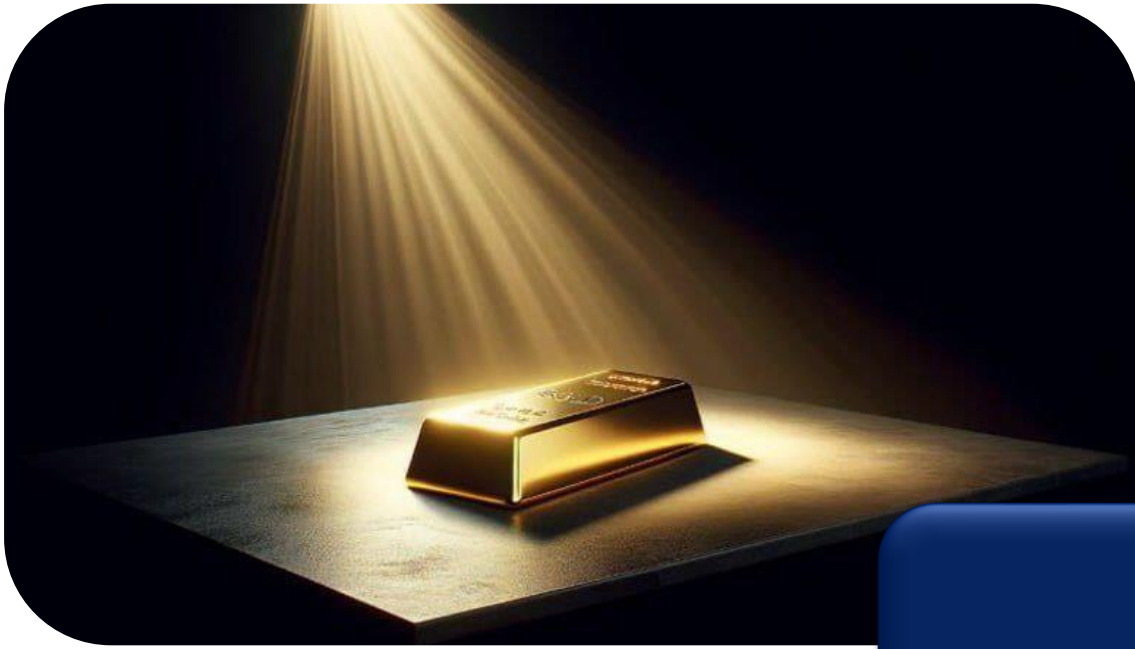


شاخص کامادیتی بلومبرگ

شاخص کامادیتی بلومبرگ متشکل از سبد متنوعی از کامادیتی‌ها بوده که به صورت موزون عملکردی کلی از کامادیتی‌ها را نشان می‌دهد و شاخص موزون انرژی و فلزات بلومبرگ نیز یک سبد هم وزن متشکل از ۱۲ قرارداد آتی انرژی و کالاهای فلزی، از جمله فلزات اساسی و گرانبها است و هدف از بررسی این شاخص‌ها دنبال کردن عملکرد کامادیتی‌ها است. در هفته جاری شاخص کامادیتی بلومبرگ رشد ۲.۳۵٪ و شاخص موزون انرژی و فلزات رشد ۳.۶۶٪ داشتند که نشان دهنده بهبود جزئی وضعیت کامادیتی‌ها بوده و همچنین نشان دهنده عملکرد بهتر فلزات نسبت به گروه انرژی است.

شاخص کامادیتی بلومبرگ





فلزات گرانبها



عنوان	مرجع	بازده روزانه	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده از ابتدای سال میلادی	بازدهی یک ساله	بازدهی ۳ ساله
روی	LME	۲.۶۲٪	۵.۲۹٪	(۳.۴۳٪)	۴.۸۲٪	۲۲.۰۱٪	(۸.۰۸٪)
مس	LME	۱.۹۳٪	۳.۹۵٪	(۵.۴۰٪)	۶.۸۱٪	۱۱.۹۴٪	(۳.۱۸٪)
سرب	LME	۱.۴۴٪	۳.۷۲٪	(۶.۶۸٪)	(۱.۴۷٪)	(۳.۸۹٪)	(۱۱.۸۳٪)
آلومینیوم	LME	۰.۹۶٪	۳.۶۹٪	(۲.۰۰٪)	(۱.۰۹٪)	۱۰.۰۳٪	(۹.۳۸٪)
نقره	Future NYSE	۳.۹۳٪	۲.۹۳٪	(۹.۱۷٪)	۱۸.۲۶٪	۲۶.۰۸٪	۱۹.۴۳٪
طلا	Future NYSE	۰.۵۷٪	۱.۲۴٪	۰.۰۸٪	۲۰.۳۷٪	۲۹.۳۳٪	۳۹.۳۴٪
آلومینا	LME	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	(۱۴.۱۸٪)	۳۸.۷۲٪	۴۴.۲۷٪	-
میلگرد	LME	(۰.۲۶٪)	(۰.۱۸٪)	(۰.۵۳٪)	(۵.۰۰٪)	۱.۰۶٪	(۱۷.۶۹٪)
شاخص دلار	-	۰.۴۳٪	(۰.۱۹٪)	(۱.۲۱٪)	۱.۶۱٪	(۰.۴۱٪)	۱۱.۲۱٪
قراضه	LME	۰.۰۰٪	(۰.۶۶٪)	(۳.۷۴٪)	(۸.۰۰٪)	۱.۷۷٪	(۱۸.۸۹٪)
سنگ آهن	FOB China	(۱.۲۳٪)	(۱.۵۴٪)	(۹.۳۳٪)	(۲۷.۲۶٪)	(۵.۳۵٪)	(۴۰.۵۸٪)
ورق گرم چین	FOB China	(۰.۷۳٪)	(۱.۷۶٪)	(۶.۸۸٪)	(۱۷.۸۰٪)	(۱۴.۷۶٪)	(۴۹.۰۹٪)
ورق گرم آمریکا	CME	(۰.۶۱٪)	(۲.۶۵٪)	۰.۰۰٪	(۴۱.۸۵٪)	(۱۸.۶۲٪)	(۶۵.۱۷٪)





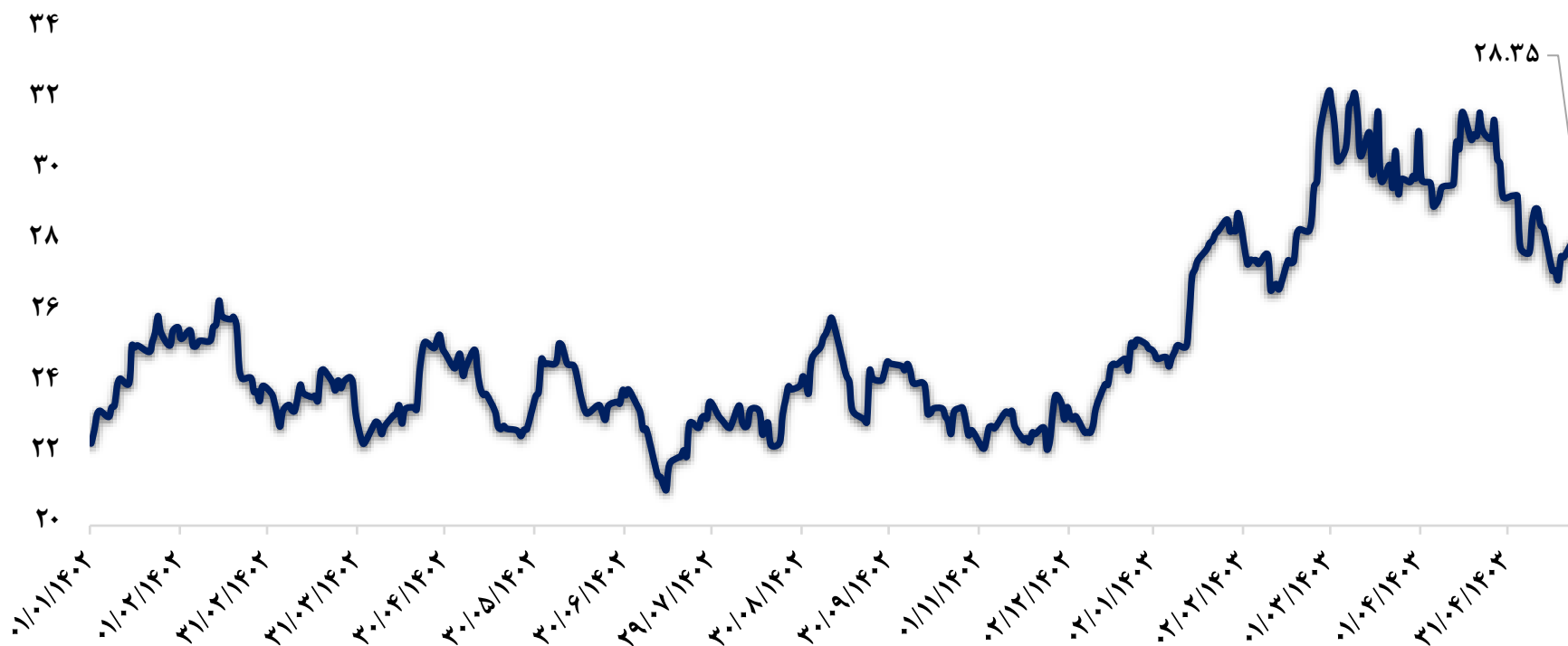
قیمت هر اونس طلا در هفته جاری رشد خوبی رقم زد چرا که پس از آن که انتظارات فعالین بازار برای ثبات نرخ تورم بر روی محدوده ۳٪ باقی بماند و همچنین در روز پنجشنبه شاهد انتشار دو آمار مثبت در مورد خرده فروش و بازار اشتغال آمریکا بودیم. بازارها همچنان شرط می‌بندند که فدرال رزرو در ماه سپتامبر کاهش نرخ بهره را آغاز خواهد کرد. با این حال، بازگشت تورم ماهانه مصرف کننده، انتظارات برای کاهش بیشتر نرخ بهره در ماه‌های آینده را به دلیل هزینه‌های بالاتر در خدمات، مسکن و حمل و نقل کاهش داد. اما با توجه به منفی شدن نرخ بهره واقعی در ایالات متحده از توانایی رشدهای انفجاری برای طلا کاسته است و در همین حال، این فلز گرانبها همچنان از جذابیت پناهگاه امن خود در بحبوحه درگیری خاورمیانه بهره می‌برد و سرمایه‌گذاران همچنان نگران حمله تلافی‌جویانه احتمالی ایران به اسرائیل هستند.

اونس طلا



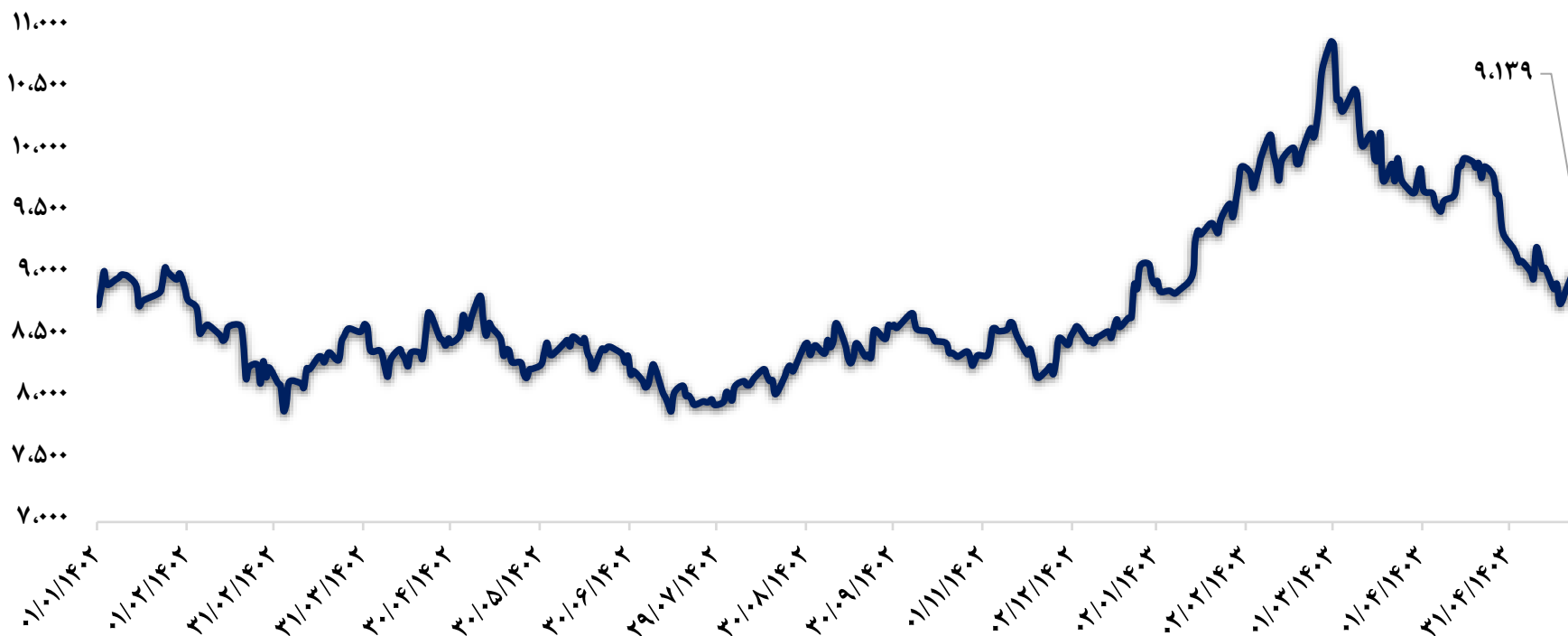
نقره تا حدود ۲۸ دلار در هر اونس افزایش یافت و به سمت بالاترین سطح دو هفته‌ای حرکت کرد تا شواهد دیگری مبنی بر اینکه تورم ایالات متحده در حال کاهش است، انتظارات برای کاهش نرخ بهره فدرال رزرو را تقویت کند. داده‌های منتشر شده در هفته گذشته نشان داد که قیمت‌های تولیدکننده و مصرف‌کننده در ایالات متحده در جولای کمتر از حد انتظار افزایش یافتند، و نرخ بهای مصرف‌کننده به پایین‌ترین میزان از مارس ۲۰۲۱ رسید. در سمت دیگر گزارشی از سمت یکی از بزرگترین تولیدکنندگان نقره یعنی Perth Mint که یک معندکار استرالیایی است منتشر شد که طی این گزارش فروش ماهانه نقره شرکت با رشد ۹۱٪ به چیزی حدود ۹۴۰ هزار اونس رسیده و عمده مقاصد صادراتی به سمت ایالات متحده بوده است که نشان می‌دهد در ماه‌های گذشته سرمایه‌گذاران آمریکایی در حال خرید نقره هستند.

اونس نقره



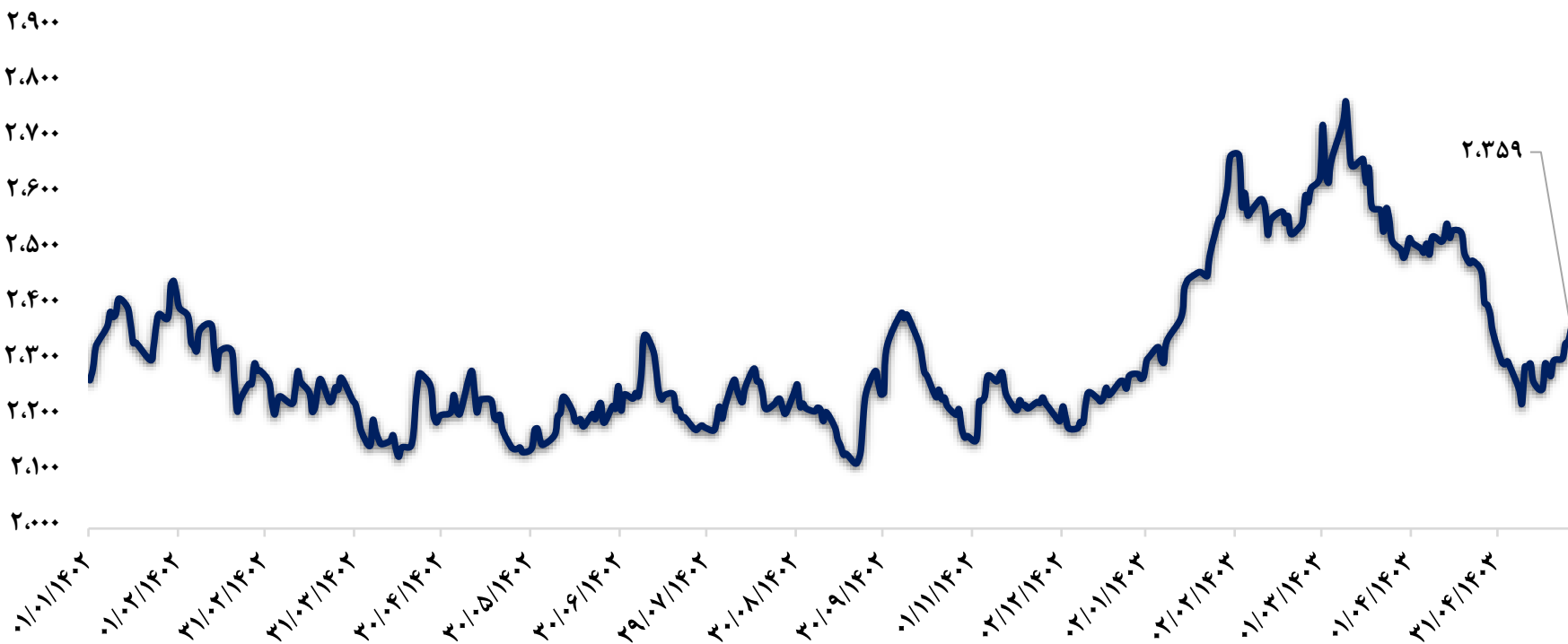
طی هفته گذشته معاملات آتی مس از کف ۸.۷۷۰ دلار در هر تن بازگشت خوبی را به محدوده ۹.۱۲۹ دلار ثبت نمود. چرا که با انتشار داده‌های مثبت از بازار اشتغال ایالات متحده نگرانی‌ها بابت سلامت اقتصادی بزرگترین اقتصاد دنیا کاهش یافت و همچنین باقی ماندن تورم ایالات متحده بر روی محدوده ۳٪ همچنین شرط‌بندی‌ها را بر روی آغاز ماهش نرخ بهره افزایش می‌دهد در این میان زامبیا مرز خود با جمهوری دموکراتیک کنگو، دومین تولیدکننده بزرگ مس جهان را بست، و در بحبوحه اختلافات فزاینده در مسائل گمرکات تجاری، ارسال مس را به تاخیر افتاده است. اما بزرگترین خطری که نرخ بهای مس را تهدید می‌کند کاهش تقاضای فلزات پایه در چین بوده است که باعث شده مس کم مصرف باقی بماند زیرا دولت این کشور از قرار دادن محرک‌های اقتصادی در سومین پلنوم اخیر خودداری کرده است.

نرخ مس LME



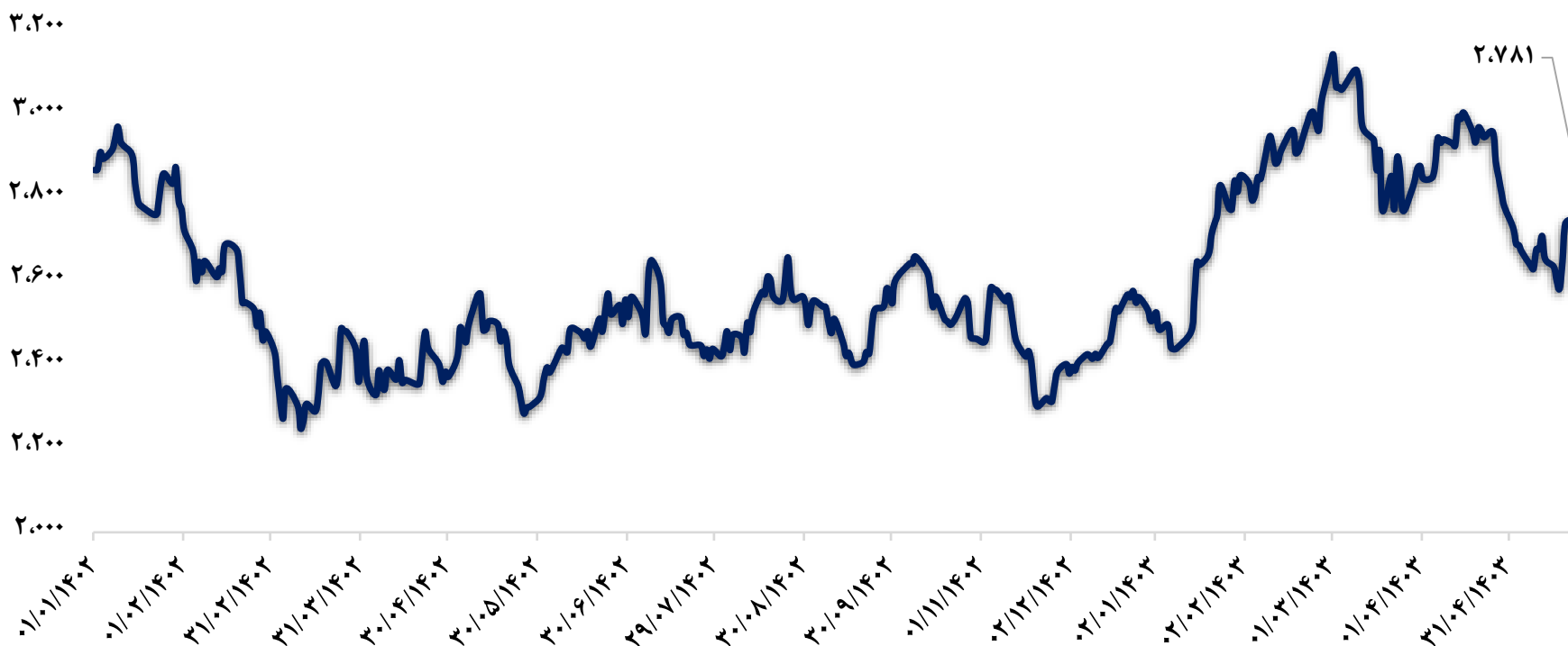
قیمت فلز آلومینیوم پس از رسیدن به کف ۵ ماهه در هفته گذشته با انتشار اخبار مثبت در بازار اشتغال و همچنین خرده فروشی ایالات متحده بازگشت خوبی به محدوده ۲۳۶۰ دلاری داشته است اما هنوز در میان فعالین بازار نگرانی‌هایی در سمت تقاضا وجود دارد چرا که شاخص‌های تولیدات صنعتی خرید مدیران صنعتی (PMI) چین به عنوان بزرگترین مصرف کننده فلزات کاهشی باقی مانده است. در میان تقاضای ضعیف و عرضه کافی از بین برود. بارش باران در مرکز تولید چین در یوننان، در دسترس بودن نیروگاه آبی را بهبود بخشید و به کارخانه‌های ذوب اجازه داد تا ظرفیت بیکار را بازگردانند. این تحولات نگرانی‌های قبلی مبنی بر اینکه آب و هوای خشک کن مانع از عملکرد عادی تولیدکنندگان می شود را از بین برد و تولید آلومینیوم در چین با رشد سالانه ۶.۲٪ در ژوئن به ۳.۷۶ میلیون تن رساند که بالاترین میزان از نوامبر ۲۰۱۴ است. در این میان، مجموعه‌ای از داده‌های اقتصادی نشان می دهد که داخلی در سطوح حداقلی باقی مانده است.

نرخ آلومینیوم LME



طی هفته جاری قیمت روی با رشد تا محدوده ۲.۷۸۱ دلار در هر تن یکی از بهترین رشدهای هفتگی خود را رقم زد. چرا که از سمت مصرف کنندگان هندی اخبار خوبی به گوش می‌رسد. مازاد عرضه در بازار هند تنها به ۸.۳۰۰ تن در ماه‌های گذشته رسیده است این می‌تواند اثر خوبی بر روی قیمت این فلز داشته باشد این مسئله با اخبار مثبت منتشر شده در بازارهای جهانی همراه بود اما موجودی روی در انبارهای بورس فلزات لندن ۹٪ افزایش یافت که نشان دهنده مازاد عرضه بازار است که می‌تواند به ضرر این فلز عمل کند.

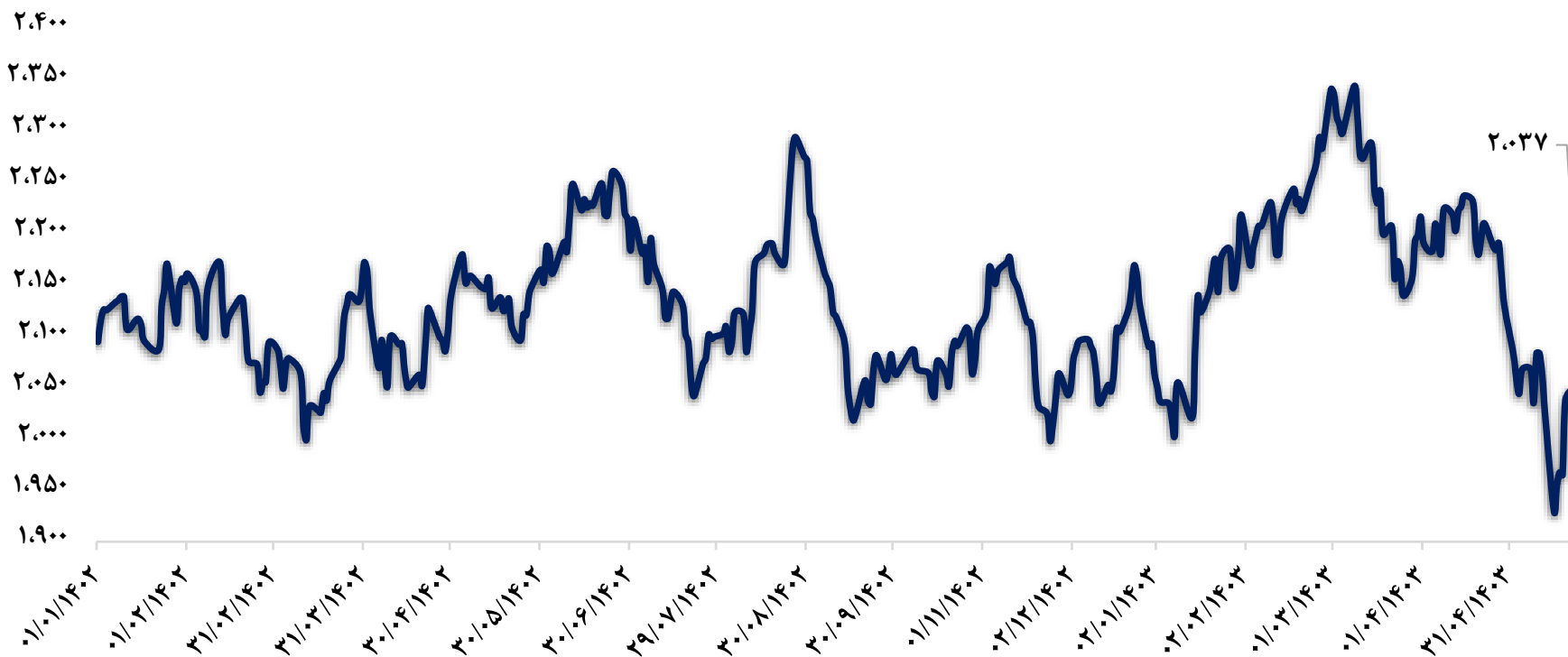
نرخ روی LME





قیمت فلز سرب طی هفته جاری پس از روی و مس یکی از بهترین عملکردهای هفتگی خود را به ثبت رساند و با رشد ۳.۷۲٪ در هفته گذشته همراه بود. اما اخبار مثبتی از سمت چین به گوش نمی‌رسد چرا که دولت این کشور از هدف قرار دادن محرک های اقتصادی قابل قبول در سومین پلنوم اخیر خودداری کرده است. اما انتشار داده‌های مثبت اقتصادی از سمت ایالات متحده منجر به بهبود قیمتی این فلز صنعتی در هفته جاری شد.

نرخ سرب LME



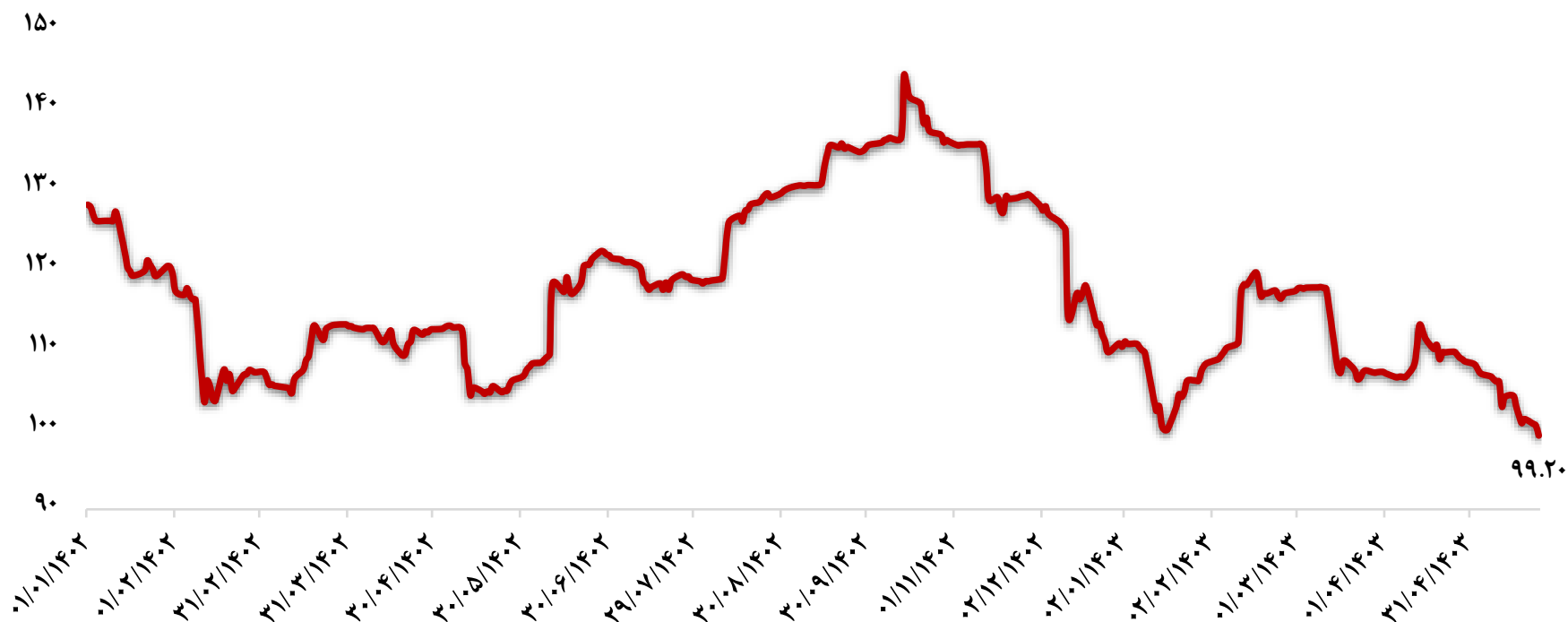


زنجیره فولاد



قیمت محموله های سنگ آهن با محتوای آهن ۶۲٪ در ماه آگوست به زیر ۱۰۰ دلار سقوط کرد که پایین ترین رقم در ۲۰ ماه اخیر است، زیرا تقاضای ضعیف برای فولاد در چین باعث شد کارخانه ها خرید سنگ آهن خود را کاهش دهند. بحران مازاد عرضه مسکن در چین و فقدان اقدامات محرک دولت برای انبوه سازان بدهکار به طور فزاینده ای چشم انداز فعالیت های ساخت و ساز را مختل کرد. این امر با کاهش شاخص PMI ساخت و ساز NBS چین در ماه جولای به پایین ترین حد یکسال اخیر ملموس است، در حالی که قیمت مسکن بیشترین کاهش را از سال ۲۰۱۴ داشته است. داده های تولید نشان می دهد که تولید فولاد در این کشور نسبت به ماه قبل ۹٪ کاهش یافته است. همچنین با تقاضای ضعیف تولیدکنندگان فولاد، ذخایر سنگ آهن در بندرگاه در چین در ماه جولای علی رغم تشویق دولت به افزایش تولید فولاد، افزایش یافت. علاوه بر این، تقاضا برای فلزات آهنی چین در جاهای دیگر نیز محدود شد زیرا برخی کشورها به دنبال وضع تعرفه هایی علیه صادر کنندگان چینی برای مقابله با دامپینگ چینی ها برآمدند.

نرخ سنگ آهن FOB China



قیمت میلگرد در بازارهای جهانی به یکی از پایین ترین سطوح خود در یک سال گذشته رسیده است. چرا که عملکرد صنعت ساخت و ساز در چین شدیداً با مشکل مواجه شده است و انتظار است که این بحران ادامه داشته باشد. در همین حال نرخ میلگرد در چین نیز به پایین ترین حد هفت ساله خود باقی رسید، زیرا این تردید وجود دارد که حمایت اقتصادی دولت چین ممکن است منجر به افزایش تقاضای فلزات آهنی نشود. به نظر می‌رسد که تحلیلگران به این نتیجه رسیده‌اند که تقاضای فلزات پایه در چین کم باقی خواهد ماند زیرا دولت این کشور از هدف قرار دادن محرک های اقتصادی قابل قبول در سومین پلنوم اخیر خودداری کرده است.

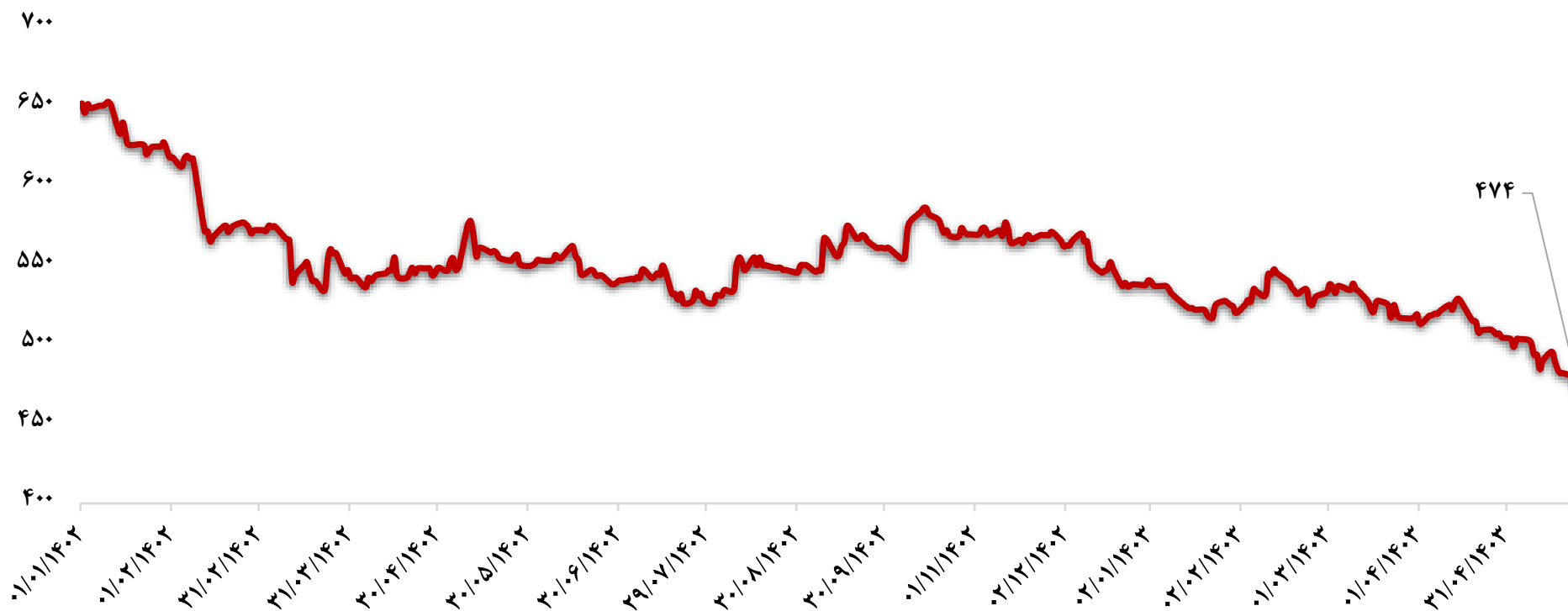
همچنین در چین اجرای قریب الوقوع استانداردهای جدید میلگرد فولادی می تواند باعث فروش موجودی برخی از تولیدکنندگان شود که در کوتاه مدت عرضه‌ها را شدیداً افزایش می‌دهد. همچنین اخباری مبنی بر وضع تعرفه‌های ضد دامپینگ توسط برخی کشورها علیه صادرکنندگان چینی با توجه به رشد روزافزون صادرات چین به گوش می‌رسد که خود می‌تواند بر بحران قیمت فولاد دام بزند.

نرخ میلگرد LME



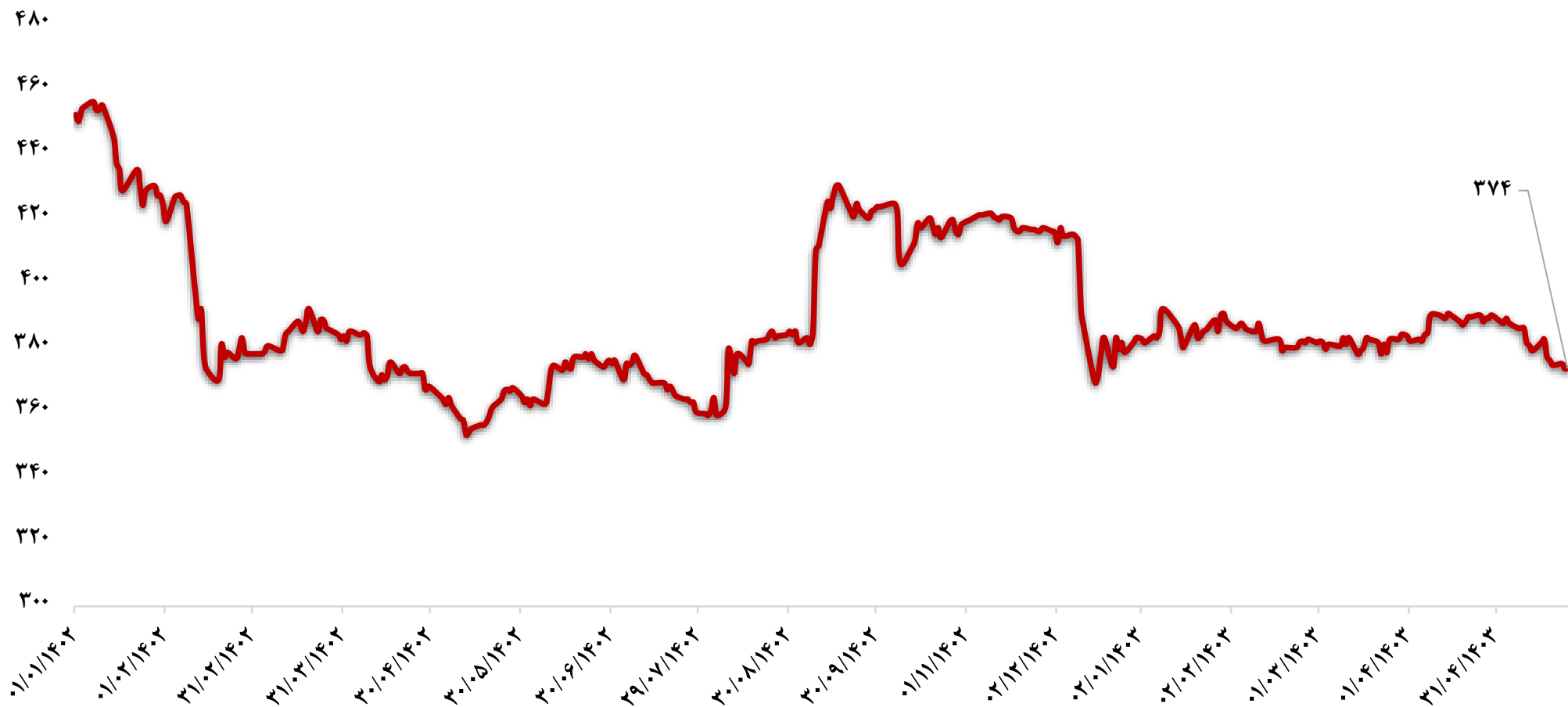
ورق گرم به یکی از پایین ترین قیمت‌های در چند سال گذشته رسیده است چرا که عملکرد ضعیف تجاری و صنعتی چین منجر به تردید معامله گران شده است و همچنین انتشار داده‌های ضعیف مربوط به بخش خدمات و صنعت در چین مزید به علت این افت شده است. علاوه بر این، کارخانه‌های فولاد همچنان با فشار ناشی از کاهش فروش و سودآوری مواجه هستند. به نظر می‌رسد تقاضای فلزات پایه در چین کم باقی خواهد ماند زیرا دولت این کشور از هدف قرار دادن محرک های اقتصادی قابل قبول در سومین پلنوم اخیر خودداری کرده است. علاوه بر این، تقاضا برای فلزات آهنی چین در جاهای دیگر نیز محدود شد زیرا برخی کشورها به دنبال وضع تعرفه‌هایی علیه صادر کنندگان چینی برای مقابله با دامپینگ چینی ها برآمدند.

نرخ ورق گرم FOB China





نرخ قراضه LME



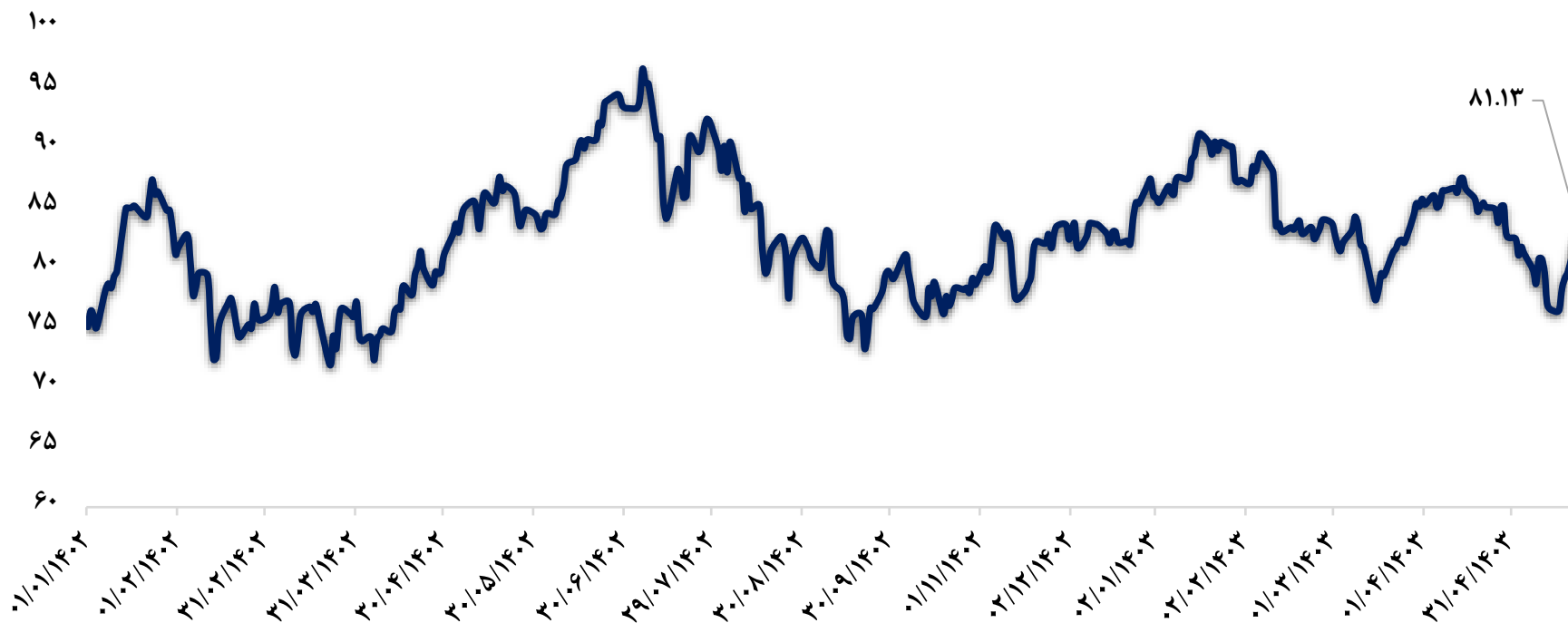


پتروشیمی



بهای معاملات آتی نفت خام برنت در روز گذشته با کاهش نگرانی‌ها نسبت به رکود اقتصادی به ۸۱.۱ دلار در هر بشکه رسید. این افزایش به دلیل انتشار داده‌های خرده فروشی قوی تر از حد انتظار در ماه جولای و کاهش درخواست‌های بیمه بیکاری بود که اعتماد سرمایه گذاران را به اقتصاد ایالات متحده افزایش داد. به دنبال کاهش شاخص بهای مصرف به محدوده ۳٪ شرطبندی‌ها بر روی آغاز کاهش نرخ بهره در سپتامبر افزایش یافت که به نفع قیمت نفت برنت تمام شد اما از سمت دیگر پس از گزارش‌هایی مبنی بر اینکه حماس بعید است در مذاکرات آتش‌بس جدید غزه شرکت کند، نگرانی‌هایی در مورد تلافی احتمالی ایران علیه اسرائیل وجود دارد. با این حال، افزایش قیمت‌ها به دلیل نگرانی‌های مداوم تقاضا محدود شد، به طوری که داده‌های EIA افزایش غیرمنتظره ذخایر نفت خام آمریکا را نشان می‌دهد که در هفته گذشته ۱.۳۵۷ میلیون بشکه افزایش یافت و به کاهش شش هفته‌ای پایان داد و برخلاف انتظارات برای کاهش ۲ میلیون بشکه‌ای بود.

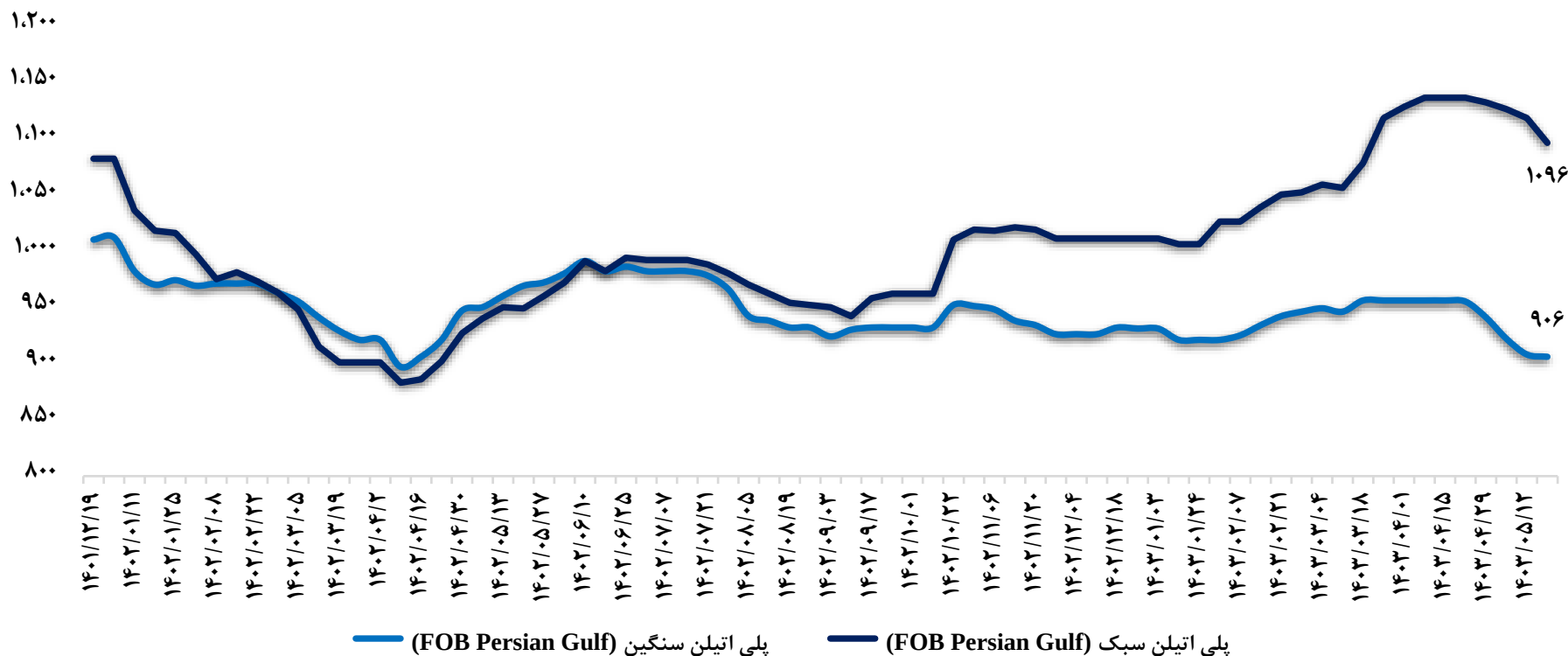
قیمت نفت خام برنت





نرخ بهای پلی اتیلن سبک و سنگین در هفته‌های جاری با افت قیمتی جزئی همراه بوده است چرا که نگرانی‌هایی در مورد عملکرد صنعتی اقتصادهای بزرگ دنیا علی‌الخصوص چین به وجود آمده است. پلی اتیلن سنگین بیشتر تحت تاثیر این داده‌ها قرار گرفت به نحوی که در هفته گذشته شاهد افت قیمتی محموله‌های صادراتی ایران به ۹۰۶ دلار بودیم. با توجه به رشد بهای جهانی نفتا که همبستگی بسیار بالایی با نرخ نفت دارد و کاهش حاشیه سود تولیدکنندگان شرق آسیایی شاهد کاهش سطح تولید برخی از این تولیدکنندگان در سال میلادی جاری بوده‌ایم.

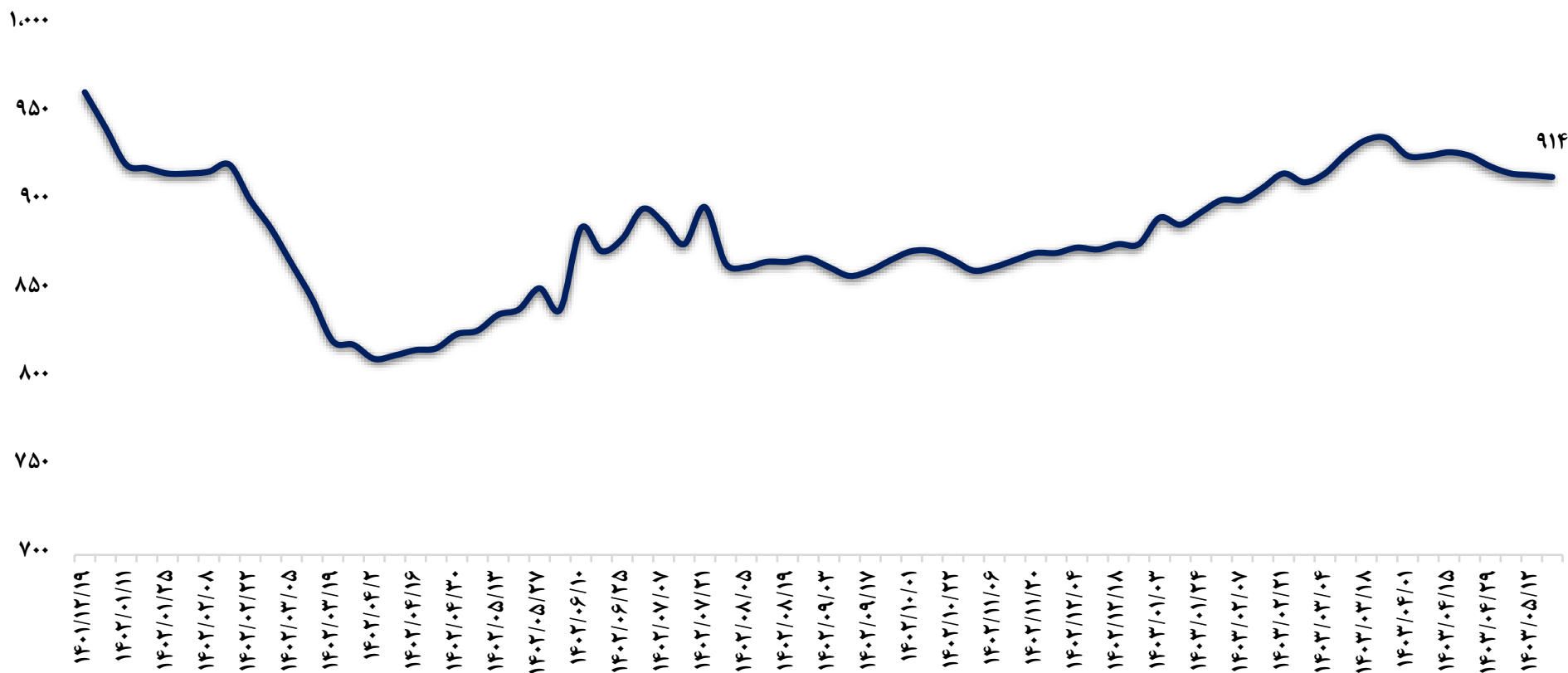
پلی اتیلن سبک و سنگین





نرخ پروپیلن با توجه به بازارهای مصرف کننده ثابت باقی مانده است اما انتشار داده‌های صنعتی ضعیف از سمت چین این نگرانی را در بازارها به وجود آورده است که با کاهش تقاضای داخلی شاهد عرضه‌های سنگین صادرکنندگان چینی در بازارهای جهانی باشیم.

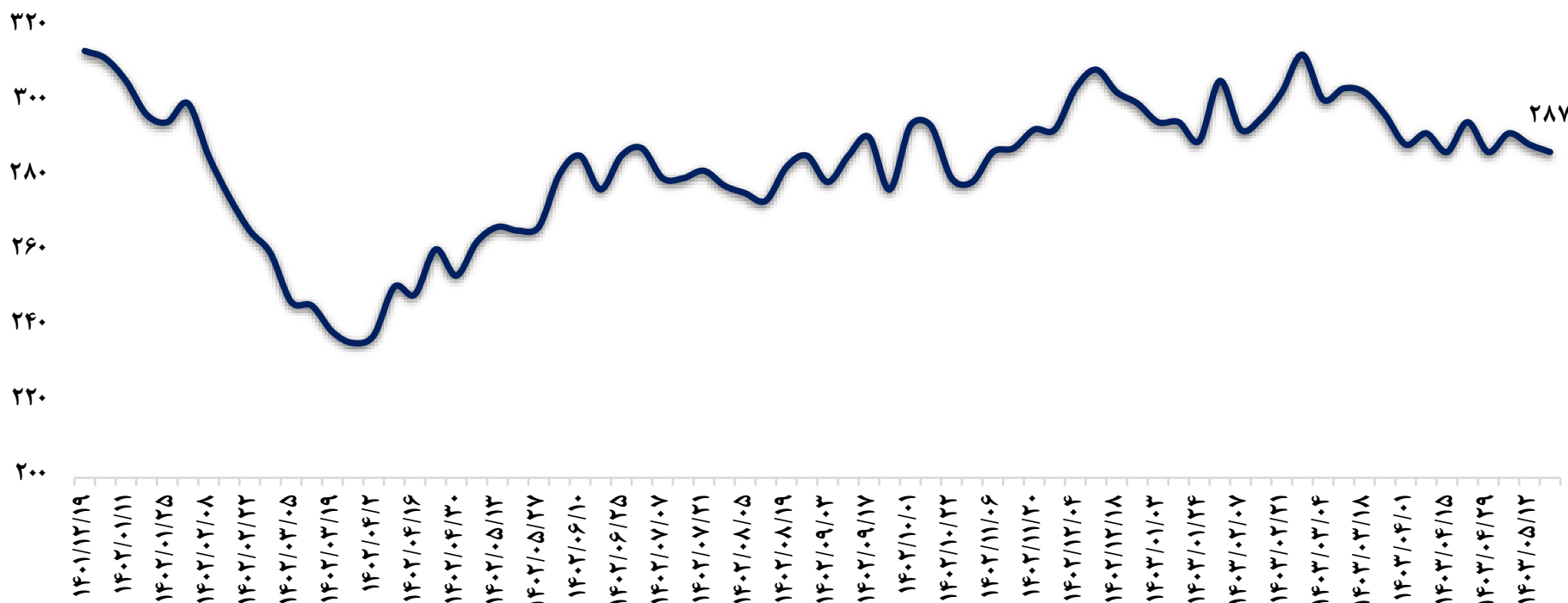
پلی پروپیلن تزریقی CFR Esat Asia





در هفته‌های اخیر با کاهش محموله‌هایی که از سمت خاورمیانه به چین می‌رفتند، رشد بهبود جزئی بهای متانول در بازار چین بودیم. همچنین با توجه به اتفاقات ژئوپلیتیک اخیر و رشد بهای جهانی نفت در بازارهای جنوب شرق آسیا که شاهد رشد بهای قیمتی نفت و مشتقات نفتی-سوختی بودیم، سوزاندن متانول به عنوان جایگزین سوختی به صرفه شده است. مورد دیگری که بر رشد قیمتی موثر بوده است، انتظارات معامله گران بر رشد واردات چین در ماه پیش روی بوده است. چرا که با میانگین قیمت اتیلن و پروپیلن بالای ۸۷۰ در شرق آسیا واحدهای تولیدی MTO چین که مواد مصرفی آن ها متانول است در محدوده سود خوبی قرار خواهند گرفت.

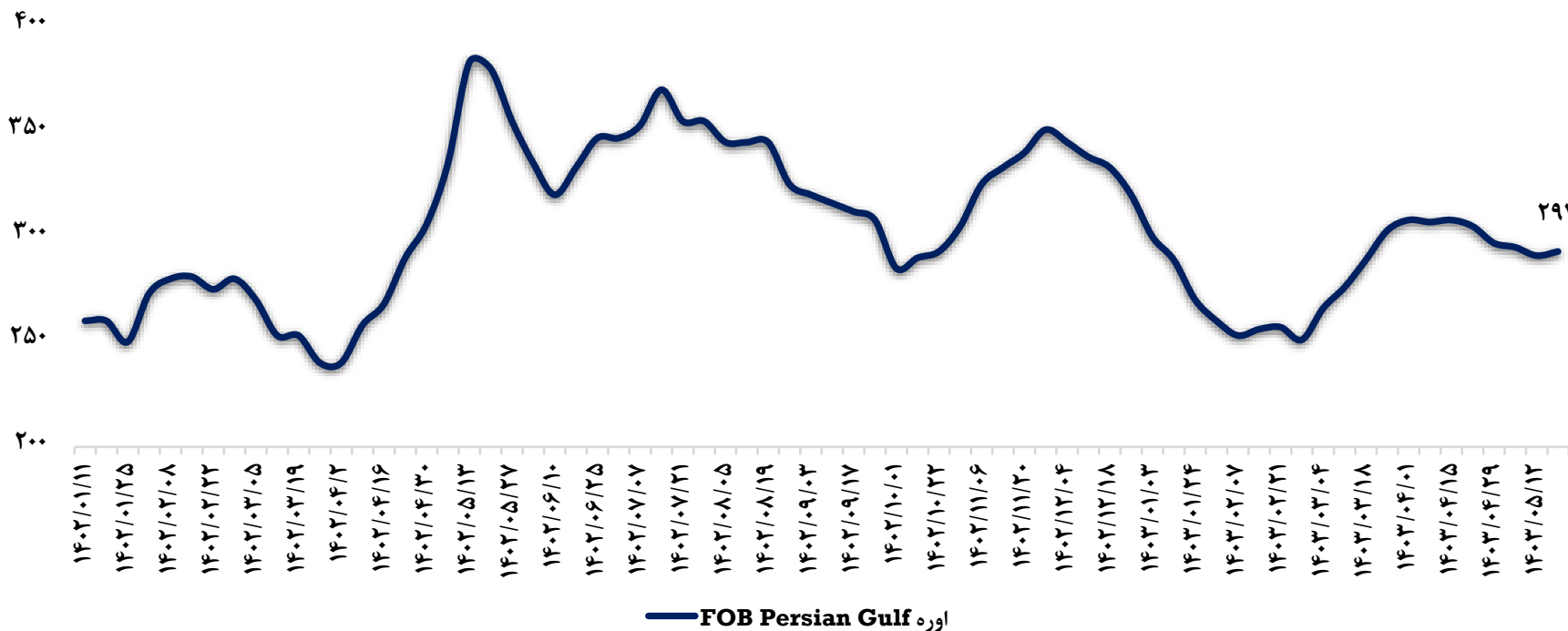
متانول CFR China





معاملات آتی اوره در به محدوده ۲۹۰ دلار در هر تن کاهش یافته است، زیرا عدم قطعیت عرضه جدی تر شده است اما با کاهش قیمت گاز طبیعی و آمونیاک جبران شد. تولید در مصر با مشکلات خوراک مواجه بود و غیبت چین از بازار صادرات کود منجر به کاهش صادرات در نیمه اول سال شد. علی‌رغم این نگرانی‌ها، قیمت اوره به دلیل کاهش هزینه‌های خوراک ناشی از کاهش قیمت گاز طبیعی و آمونیاک، از لحاظ تاریخی پایین باقی می‌ماند. با توجه به گرمای بالاتر از حد نرمال سال جاری در سراسر جهان فصول خرید اوره کمی جا به جا خواهد شد و احتمالاً برگزاری زودتر از موعد مناقصات خرید اوره را شاهد خواهیم بود.

اوره FOB Persian Gulf



باتشکر از حسن توجه شما

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



@BidarBourse