

بررسی کامادیتی‌ها و بازارهای جهانی

شماره ۰۹

هفته دوم شهریور ماه ۱۴۰۳

پرونده ویژه: کاهش نرخ وام مسکن در آمریکا به کف دو ساله

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse

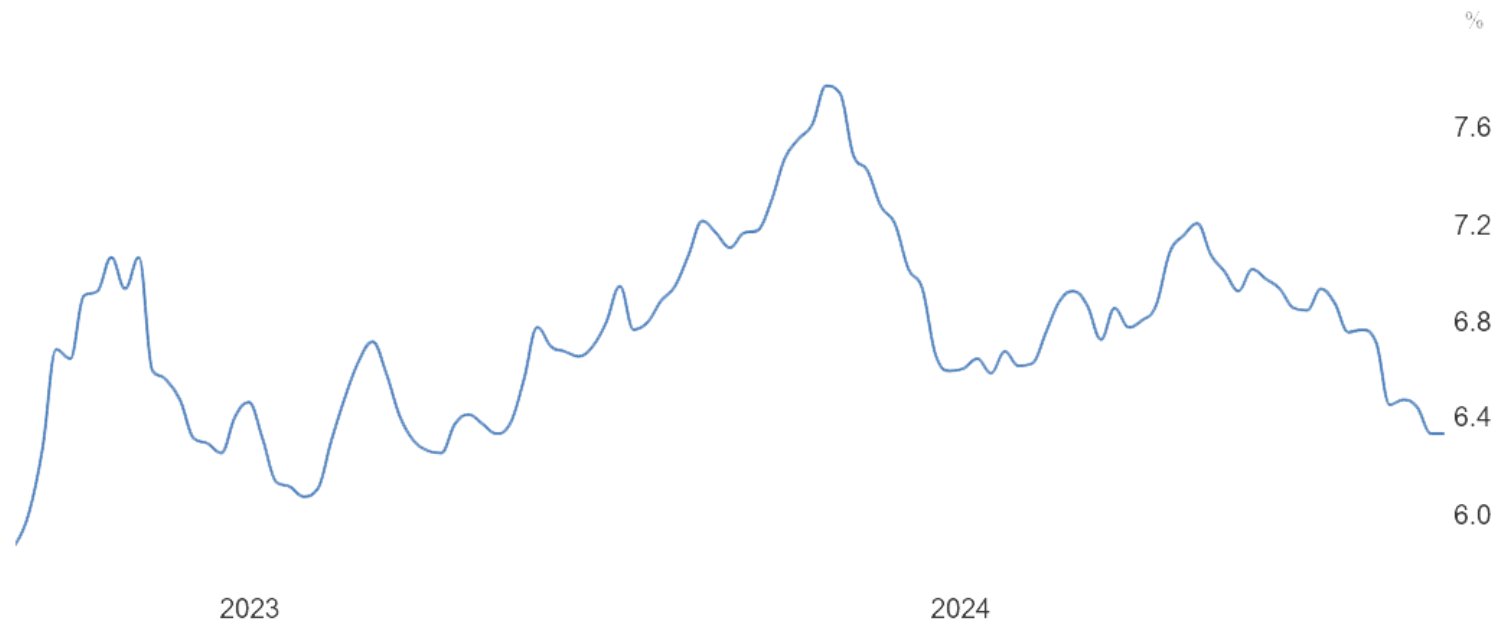


@BidarBourse

پرونده ویژه: کاهش نرخ وام مسکن در آمریکا به کف دو ساله

طبق گفته فردی مک، متوسط نرخ وام مسکن ثابت ۳۰ ساله تا ۵ سپتامبر در ۶.۳۵ درصد ثابت ماند و در پایین ترین سطح خود از اواسط می ۲۰۲۳ باقی ماند. این کاهش با کاهش بازده بلندمدت خزانه داری در بحبوحه ضعیف شدن بازار کار مطابقت دارد، زیرا رشد ضعیف تر از حد انتظار مشاغل خصوصی و افزایش کاهش مشاغل، به گمانه زنی ها در مورد کاهش تهاجمی نرخ بهره فدرال رزرو دامن می زند. در مدت مشابه سال گذشته، نرخ وام مسکن ۳۰ ساله ۷.۱۲ درصد بود. سام خاتر، اقتصاددان ارشد فردی مک گفت: «نرخ وام مسکن در این هفته ثابت ماند زیرا بازارها در انتظار انتشار گزارش مشاغل مورد انتظار در ماه اوت بودند.» اگرچه در تابستان نرخ ها کاهش یافته است، فروش خانه کم رنگ بوده است. با این حال، در بخش تامین مالی مجدد، مالکانی که در سال های اخیر خرید کرده اند، از کاهش نرخ وام مسکن برای کاهش پرداخت های ماهانه خود استفاده می کنند.»

United States 30-Year Mortgage Rate

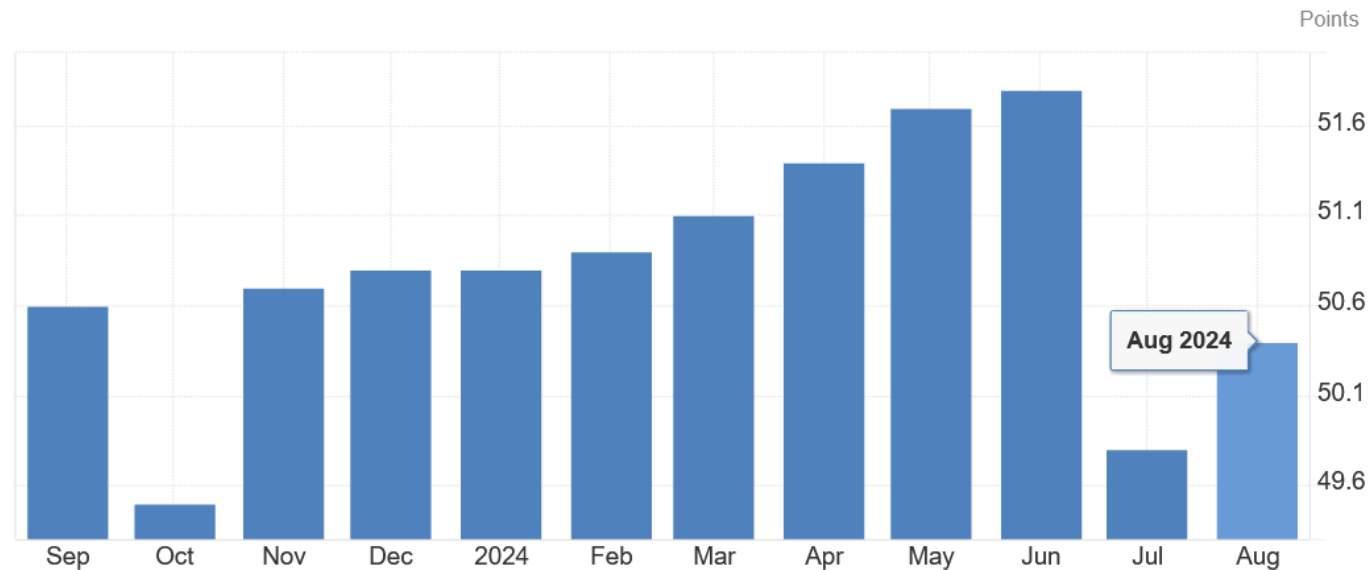


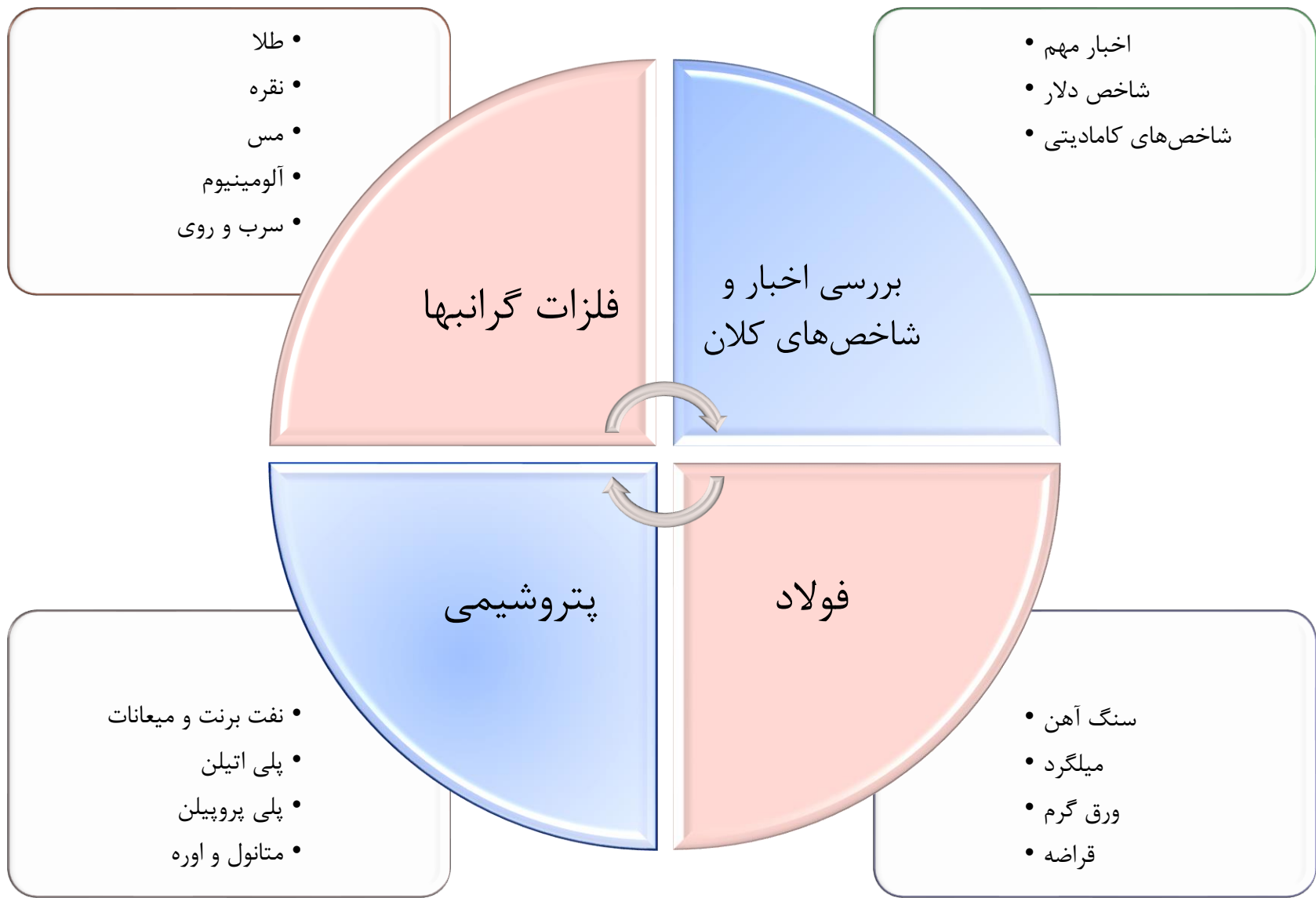
پرونده ویژه: فعالیت صنعتی در چین اندکی بهبود یافت



شاخص PMI تولیدی عمومی Caixin چین از ۴۹.۸ در ژوئن به ۵۰.۴ در آگوست ۲۰۲۴ افزایش یافت که بالاتر از پیش‌بینی بازار ۵۰.۰ بود، زیرا سفارش‌های جدید به رشد بازگشتند و باعث افزایش سریع‌تر تولید در میان شرایط تقاضای بهتر شد. با این حال، تقاضای خارجی برای اولین بار در مقایسه با سال گذشته در بحبوحه گزارشی از وخامت شرایط، اندکی کاهش یافت. در همین حال، اشتغال پس از یازده ماه کاهش به دلیل بهبود شرایط تقاضا، تثبیت شد و حجم کار برای ششمین ماه متوالی افزایش یافت. فعالیت خرید اندکی کاهش یافت در حالی که زمان تحویل به دلیل محدودیت‌های عرضه و حمل و نقل با سرعت کمی بیشتر شد. در مورد قیمت‌ها، قیمت‌نهادها برای اولین بار در پنج ماه گذشته به دلیل کاهش قیمت مواد خام کاهش یافت، در حالی که قیمت‌های تولید کاهش یافت زیرا شرکت‌ها برای رقابتی ماندن تخفیف ارائه کردند. در نهایت، با خوش‌بینی نسبت به بهبود شرایط اقتصادی، احساسات تجاری به بالاترین حد در سه ماه گذشته بهبود یافت. منبع: S&P Global

China Caixin Manufacturing PMI



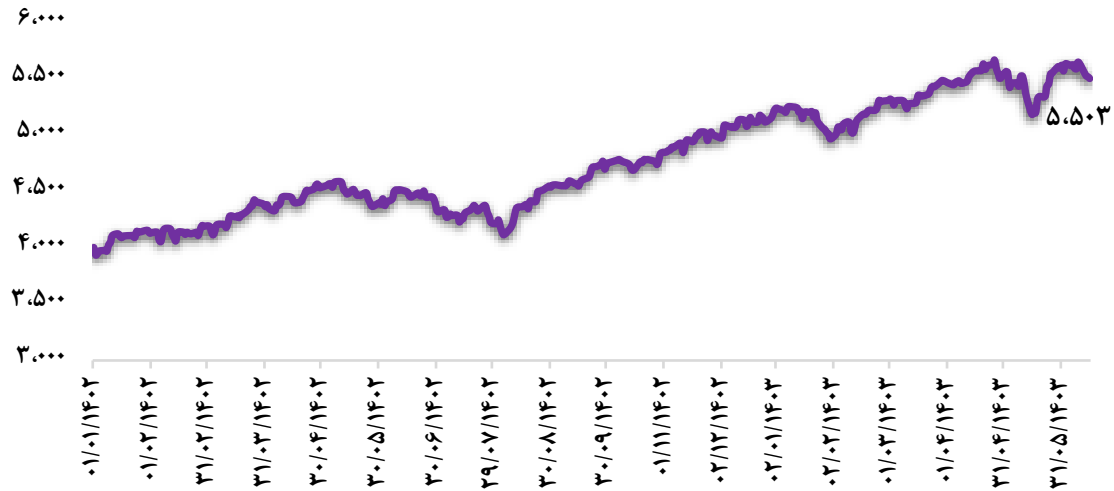




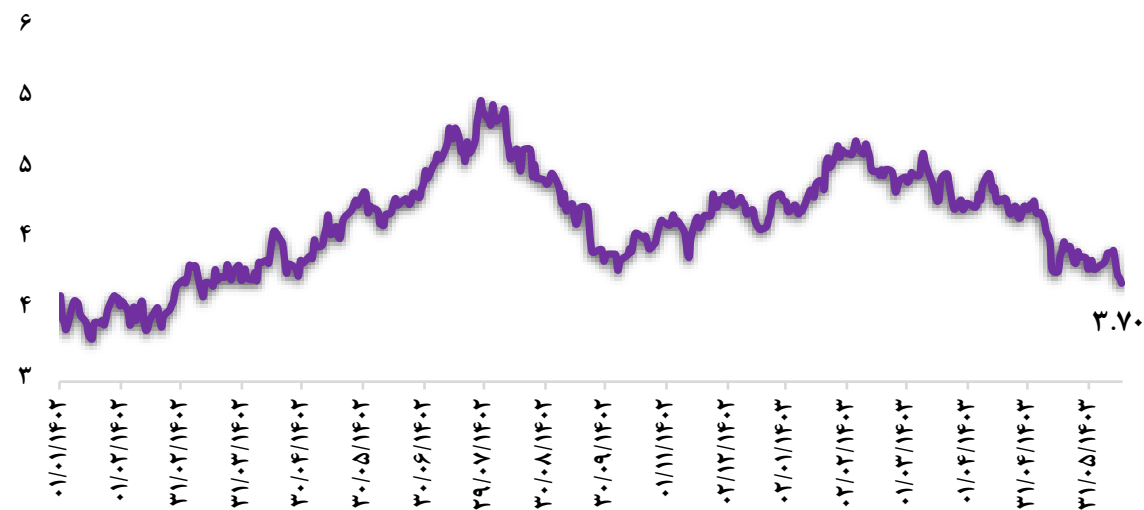
بررسی اخبار و شاخص‌های کلان



شاخص S&P 500



نرخ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا



➤ بازارهای بورس جهانی:

➤ معاملات آتی سهام ایالات متحده در روز جمعه با آماده شدن سرمایه گذاران برای گزارش مشاغل مورد انتظار در ماه اوت که می تواند بر تصمیم فدرال رزرو در مورد نرخ بهره در این ماه تأثیر بگذارد، سقوط کرد.

➤ داده‌های کلان اقتصادی:

➤ مجموعه ای از داده‌های بازار کار سیگنال های متفاوتی را در مورد سلامت اقتصاد ایالات متحده ارائه می کنند. رشد حقوق و دستمزد بخش خصوصی در ماه آگوست ضعیف ترین رشد از ژانویه ۲۰۲۱ بود، در حالی که ادعاهای بیکاری هفتگی کاهش یافت و تا حدودی بهبود پیدا کرد. داده‌های متناقض، که شامل کاهش فرصت های شغلی نیز می شود، به نگرانی ها در مورد رکود بالقوه و رویکرد فدرال رزرو برای کاهش نرخ کمک کرد.

➤ اوراق قرضه:

➤ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری روز جمعه به حدود ۳.۷۰٪ کاهش یافت و به سمت پایین ترین رقم در ۱۵ ماه گذشته سقوط کرد، زیرا سرمایه گذاران برای گزارش حقوق و دستمزد اوت آماده می شدند که می تواند انتظارات برای کاهش ۵۰ واحدی نرخ پایه (کاهش ۰.۵٪ نرخ بهره) از سوی فدرال رزرو در این ماه را تقویت کند.



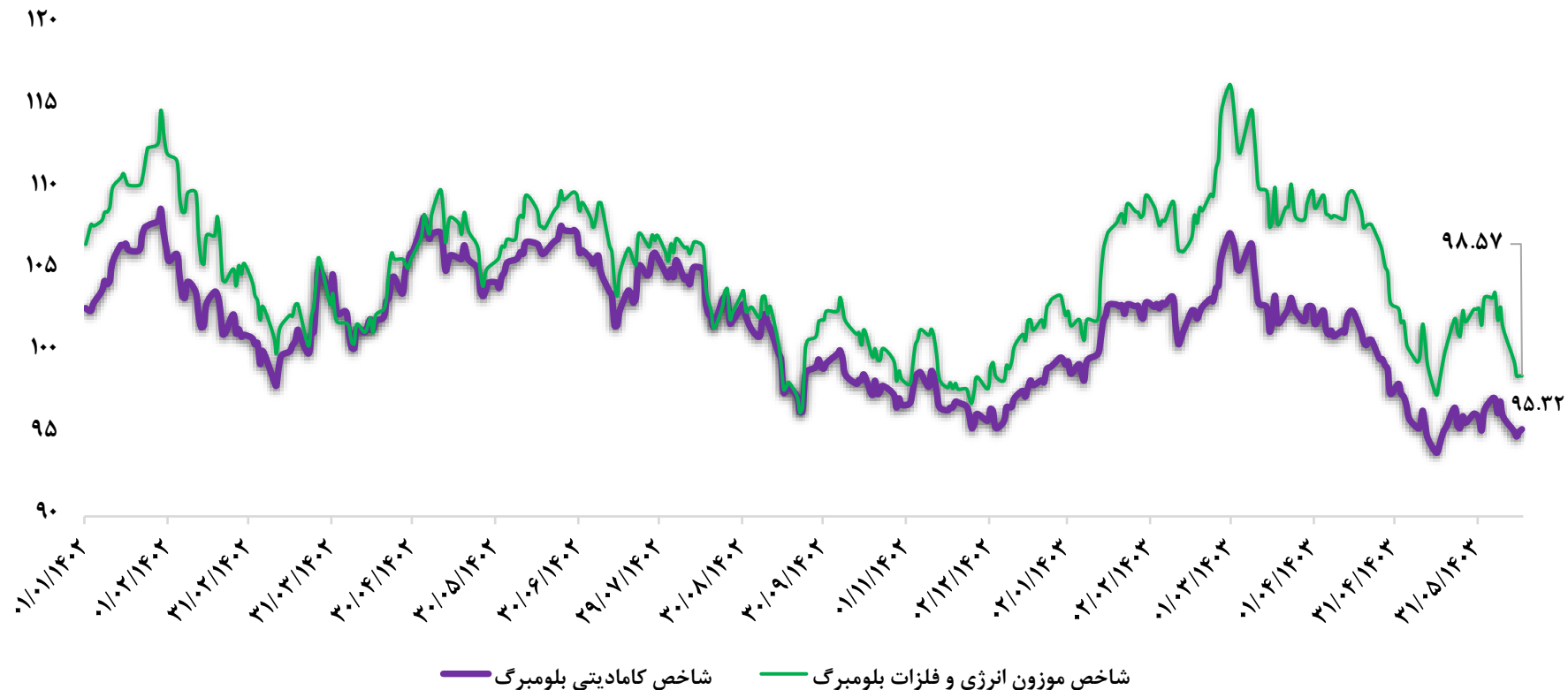
شاخص دلار در روز جمعه در حدود ۱۰۱ معامله شد و نزدیک پایین ترین عدد یک هفته ای خود قرار گرفت زیرا سرمایه گذاران برای گزارش شغلی مورد انتظار در ماه آگوست آماده می‌شوند که می‌تواند انتظارات برای کاهش ۰.۵٪ نرخ بهره از سوی فدرال رزرو در این ماه را تقویت کند. این شاخص در مسیر کاهش حدود ۱٪ در این هفته قرار دارد زیرا داده‌های عمدتاً ضعیف اقتصادی ایالات متحده به نگرانی‌هایی در مورد رکود دامن می‌زند و معامله‌گران را وادار به بالا بردن انتظارات در مورد کاهش شدیدتر نرخ بهره از سوی فدرال رزرو می‌کنند. آخرین داده‌ها نشان می‌دهد که شرکت‌های خصوصی ایالات متحده کمترین شغل را از ژانویه ۲۰۲۱ ایجاد کرده‌اند، اگرچه ادعاهای بیکاری هفتگی بیش از حد انتظار کاهش یافته است. داده‌های قبلی همچنین نشان داد که فرصت‌های شغلی به طور غیرمنتظره‌ای در ماه جولای به پایین‌ترین حد در سه سال گذشته رسید و فعالیت‌های تولیدی بیش از حد انتظار در آگوست کاهش یافت.

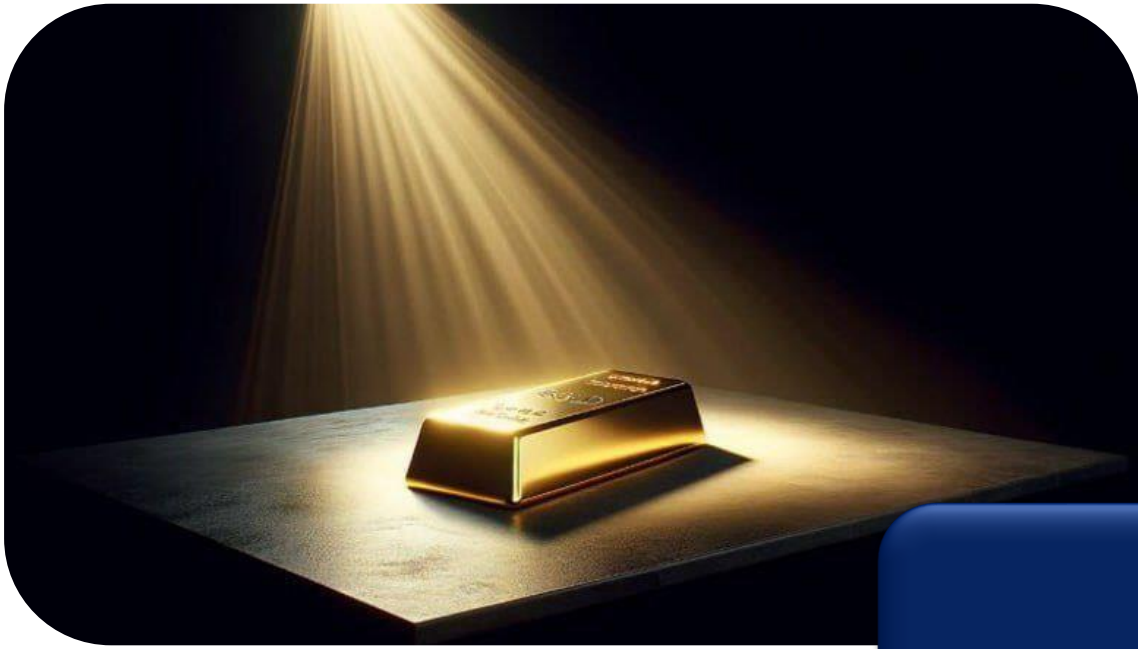
شاخص دلار



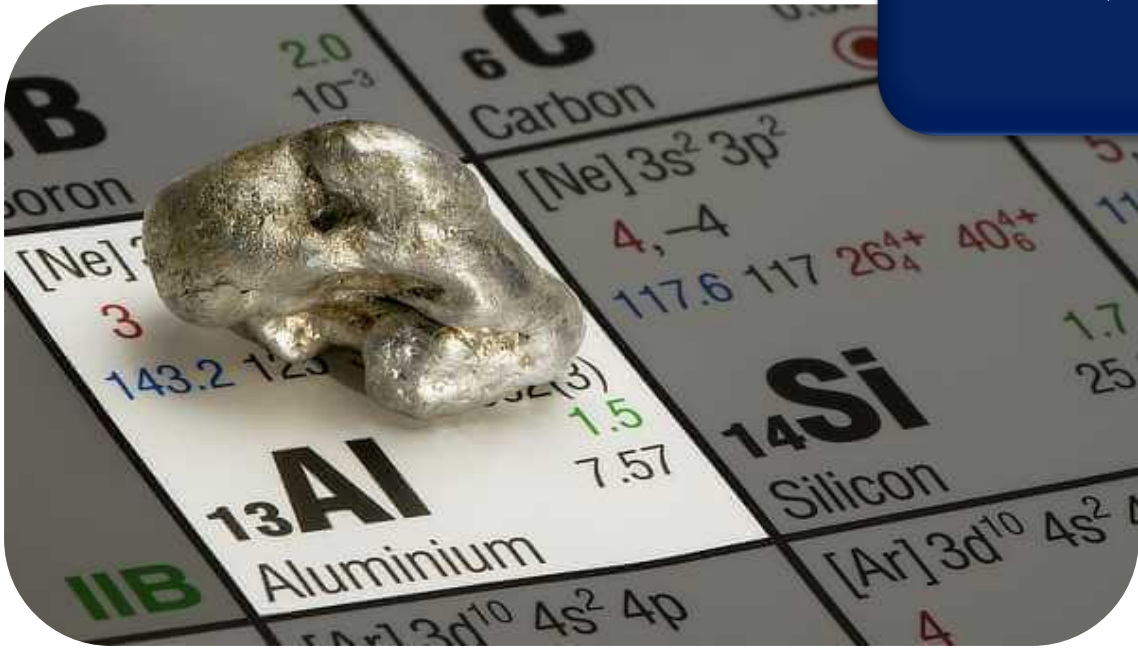
شاخص کامادیتی بلومبرگ متشکل از سبد متنوعی از کامادیتی‌ها بوده که به صورت موزون عملکردی کلی از کامادیتی‌ها را نشان می‌دهد و شاخص موزون انرژی و فلزات بلومبرگ نیز یک سبد هم وزن متشکل از ۱۲ قرارداد آتی انرژی و کالاهای فلزی، از جمله فلزات اساسی و گرانبها است و هدف از بررسی این شاخص‌ها دنبال کردن عملکرد کامادیتی‌ها است. در هفته جاری شاخص کامادیتی بلومبرگ رشد (۰.۸۰٪) و شاخص موزون انرژی و فلزات افت (۲.۸۶٪) داشتند که نشان دهنده ثبات کلی وضعیت کامادیتی‌ها بوده و اما در واقعیت نشان دهنده عملکرد ضعیف فلزات در مقابل گروه نفت و انرژی بوده است.

شاخص کامادیتی بلومبرگ





فلزات گرانبها



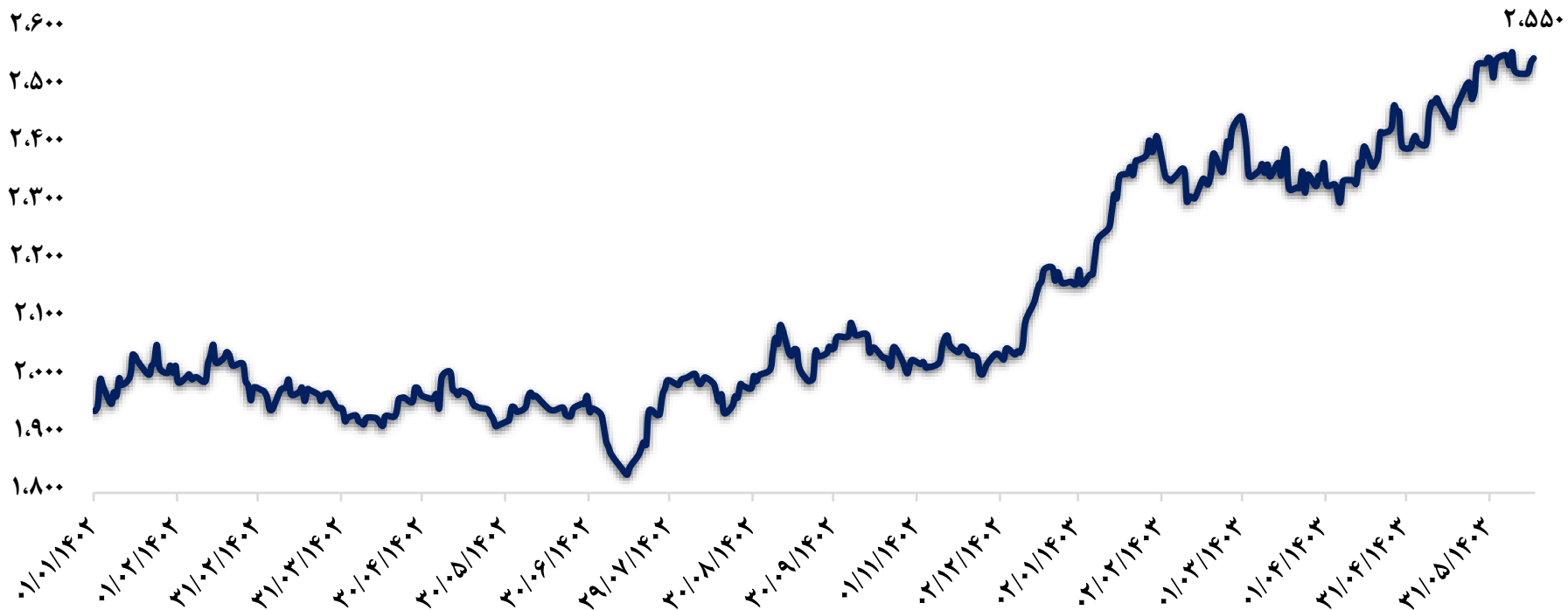
عنوان	مرجع	بازده روزانه	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده از ابتدای سال میلادی	بازدهی یک ساله	بازدهی ۳ ساله
طلا	Future NYSE	۰.۲۵%	۰.۸۷%	۴.۸۲%	۲۱.۸۸%	۲۱.۲۵%	۴۱.۷۶%
میلگرد	LME	۰.۰۰%	۰.۷۹%	۰.۳۵%	(۴.۵۰%)	۲.۲۳%	(۱۴.۲۹%)
نقره	Future NYSE	۰.۳۱%	۰.۱۵%	۶.۷۹%	۲۰.۰۱%	۲۵.۵۹%	۱۹.۷۶%
آلومینا	LME	۰.۰۰%	۰.۰۰%	(۱۴.۱۸%)	۲۸.۷۲%	۴۴.۲۷%	-
شاخص دلار	-	(۰.۲۴%)	(۰.۸۵%)	(۲.۲۵%)	(۰.۵۰%)	(۳.۹۹%)	۹.۰۳%
مس	LME	۰.۳۹%	(۱.۰۳%)	۴.۲۲%	۶.۷۸%	۹.۸۴%	(۲.۲۶%)
قراضه	LME	۰.۰۰%	(۱.۰۸%)	(۲.۹۲%)	(۹.۸۵%)	(۲.۰۱%)	(۱۸.۶۷%)
آلومینیوم	LME	۰.۲۱%	(۲.۴۹%)	۴.۲۸%	۰.۰۸%	۸.۶۵%	(۱۳.۴۶%)
ورق گرم چین	FOB China	۰.۰۰%	(۳.۰۶%)	(۵.۲۶%)	(۲۰.۳۱%)	(۱۷.۰۰%)	(۵۰.۶۵%)
سرب	LME	(۰.۱۵%)	(۳.۰۷%)	۱.۱۴%	(۳.۸۰%)	(۱۰.۷۴%)	(۱۲.۴۹%)
ورق گرم آمریکا	CME	۰.۴۴%	(۳.۰۸%)	۱.۱۷%	(۳۹.۰۳%)	(۴.۵۵%)	(۶۴.۰۱%)
روی	LME	۰.۷۱%	(۴.۹۹%)	۶.۶۲%	۳.۵۶%	۱۱.۰۱%	(۹.۵۸%)
سنگ آهن	FOB China	(۱.۷۵%)	(۷.۵۰%)	(۱۰.۲۳%)	(۳۳.۰۵%)	(۲۲.۲۳%)	(۳۴.۳۱%)





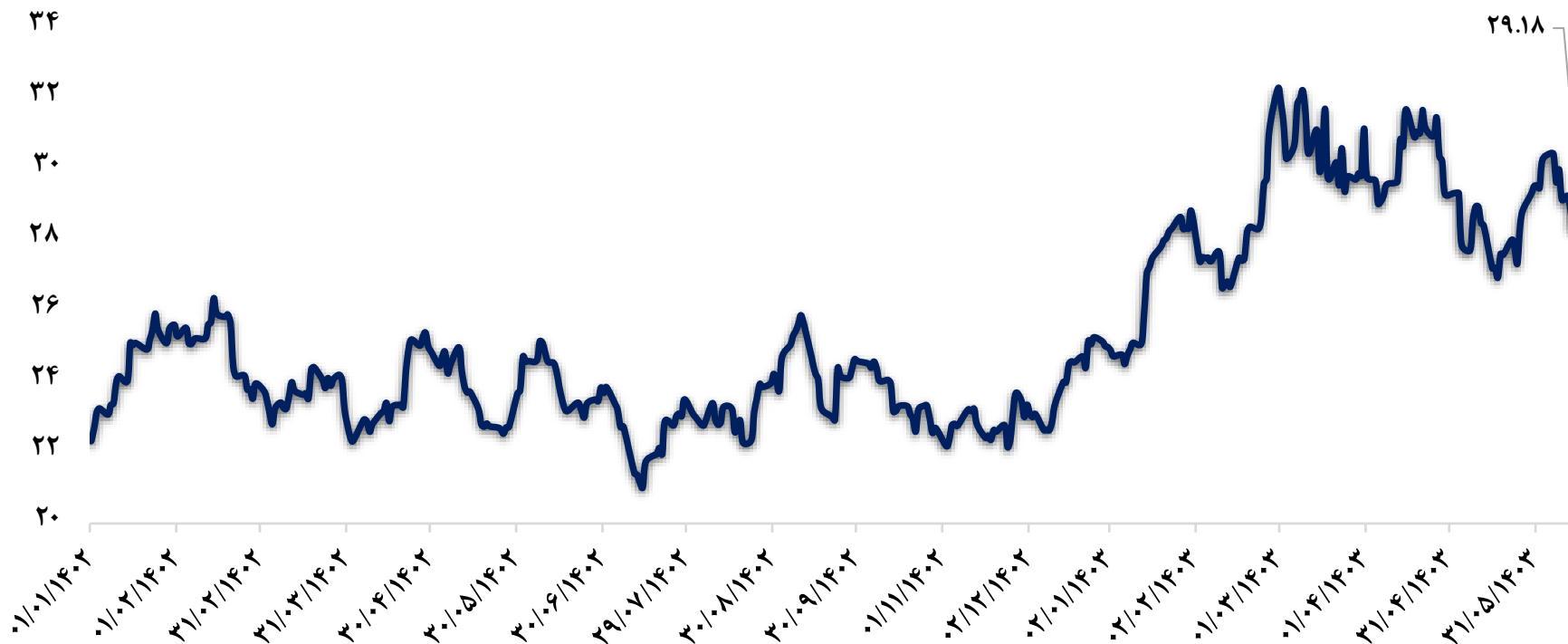
طلا در روز جمعه نزدیک به ۲۵۵۰ دلار در هر اونس ثابت ماند و نزدیک به بالاترین حد یک هفته ای در آستانه گزارش مورد انتظار مشاغل ایالات متحده قرار گرفت که می تواند انتظارات برای کاهش قابل توجه نرخ بهره توسط فدرال رزرو را تقویت کند. کاهش نرخ بهره می تواند هزینه فرصت نگهداری طلای بدون بازده را کاهش دهد. داده‌های اخیر تضعیف بازار کار را نشان می دهد، به طوری که گزارش ADP نشان دهنده استخدام کمترین تعداد نیروی کار توسط کارفرمایان ظرف ۳.۵ سال را بود. این موضوع، همراه با کاهش شدید فرصت‌های شغلی در ایالات متحده در ماه جولای و کاهش فعالیت‌های تولیدی، نگرانی‌ها را در مورد سلامت اقتصاد ایالات متحده افزایش داد و انتظارات برای کاهش قابل توجه ۵۰ واحدی نرخ بهره فدرال رزرو در این ماه را تقویت کرد.

اونس طلا



نقره به بالای ۲۹ دلار در هر اونس افزایش یافت و در نزدیکی بالاترین سطح یک هفته ای خود قرار گرفت زیرا دلار به دلیل داده‌های ضعیف بازار کار ایالات متحده معامله گران انتظار کاهش‌های شدیدتر نرخ بهره از سوی فدرال رزرو را دارند. اکنون بازارها با احتمال ۴۰٪ برای کاهش نرخ بهره فدرال رزرو در مقیاس ۵۰ واحد پایه در این ماه، با بیش از ۱۰۰ واحدی در مجموع کاهش قیمت در سال جاری می بینند. سرمایه گذاران اکنون منتظر گزارش حقوق و دستمزد آگوست هستند تا بینش بیشتری در مورد وضعیت بازار کار ایالات متحده کسب کنند. با این حال، چشم انداز رکود ایالات متحده و عدم اطمینان اقتصادی در مصرف کننده اصلی یعنی چین همچنان بر بازارهای کالا تاثیر می گذارد. نقره یکی از ذینفعان اصلی تحرک جهانی به سمت انرژی های تجدید پذیر بوده است، به ویژه در صنعت انرژی خورشیدی، که به شدت به این فلز برای سلول های فتوولتائیک متکی است.

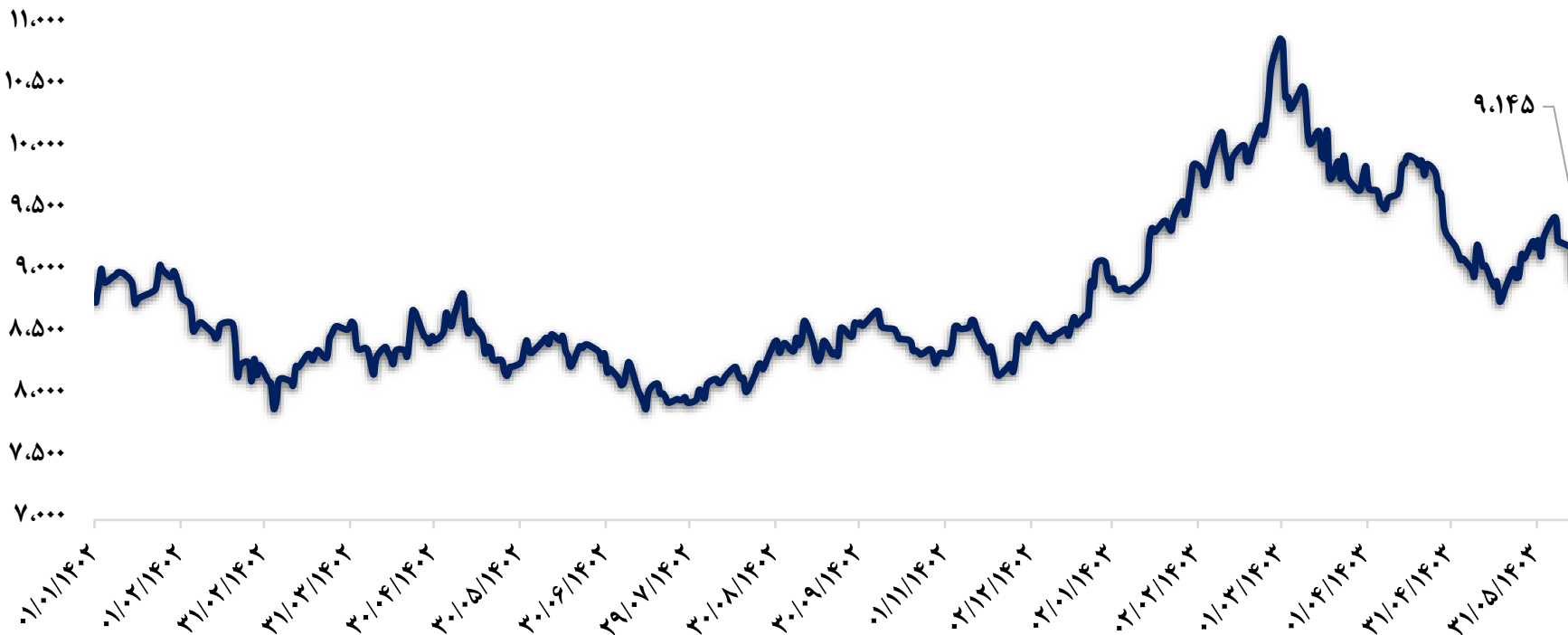
اونس نقره





معاملات آتی مس در هفته اول سپتامبر حتی به زیر ۹۰۰۰ دلار در هر تن هم سقوط کرد و در حال حاضر در محدوده ۹۱۴۰ دلار در هر تن معامله می‌شود. بهای مس تا کنون بیش از یک درصد از قیمت خود را در این هفته از دست داده است، زیرا احساسات پس از ضعیف شدن آمار تولید و بازار کار ایالات متحده که ترس از رکود را دوباره تشدید کرد، تحت تاثیر قرار گرفت. چشم انداز رکود در ایالات متحده پیشبینی تقاضا برای موادی مانند مس را کاهش می‌دهد. تحلیلگران همچنین کاهش تقاضا برای کالاها و مواد اولیه را در چین که بزرگترین مصرف کننده دنیاست رو به کاهش نشان می‌دهند. گروه **BHP**، غول معدنی استرالیا، اخیراً پیش‌بینی خود را برای تقاضای مس چین در میان‌نگرانی‌ها در مورد بهبود اقتصادی این کشور کاهش داد. علاوه بر این، داده‌های رسمی نشان داد که فعالیت‌های تولیدی در چین در ماه اوت کاهش بیشتری یافته است. در همین حال، انتظارات مبنی بر اینکه فدرال رزرو آمریکا در ماه جاری کاهش نرخ بهره را آغاز کند، تا حدودی از قیمت کالاها حمایت کرد.

نرخ مس LME

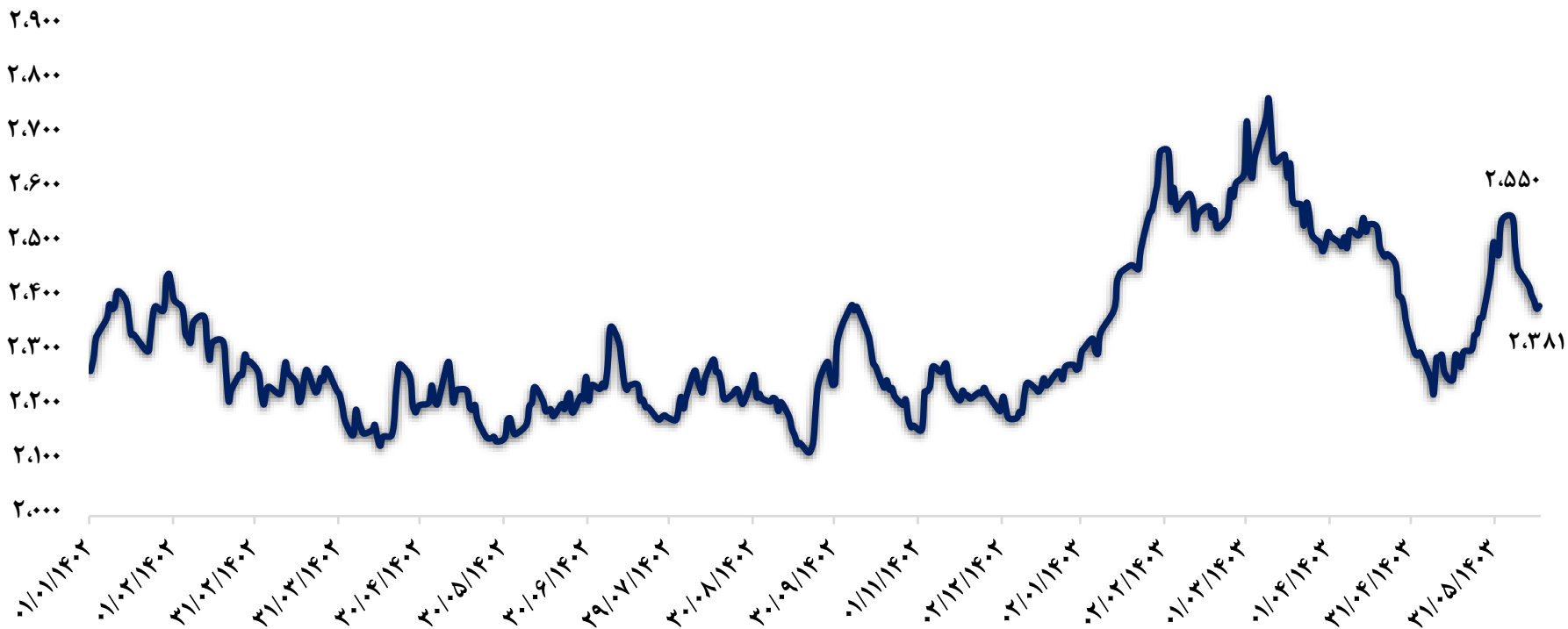




قیمت‌های آلی آلومینیوم به زیر ۲۴۰۰ دلار در هر تن سقوط کرد که از بالاترین سطح دو ماهه ۲۵۵۰ دلاری که در ۲۷ آگوست رقم خورده بود کاهش شدیدی یافته است که نشان‌دهنده ضعف گسترده‌تر فلزات اساسی است که عمدتاً ناشی از کاهش تقاضا در چین است.

شایان ذکر است، PMI رسمی تولید چین در ماه آگوست به طور غیرمنتظره ای به ۴۹.۱ سقوط کرد که شدیدترین انقباض را در فعالیت کارخانه در سال جاری رقم زد و چشم انداز تقاضا را کاهش داد. با تشدید احساسات منفی، پکن برای گسترش حمایت مالی از بخش‌های تولید سنتی مردم باقی مانده است و در عوض بر تامین مالی فناوری‌های نوظهور تمرکز می‌کند. در همین حال، عرضه آلومینیوم در چین به دلیل افزایش در دسترس بودن نیروی برق آبی در یوننان به دلیل بهبود بارندگی افزایش یافت.

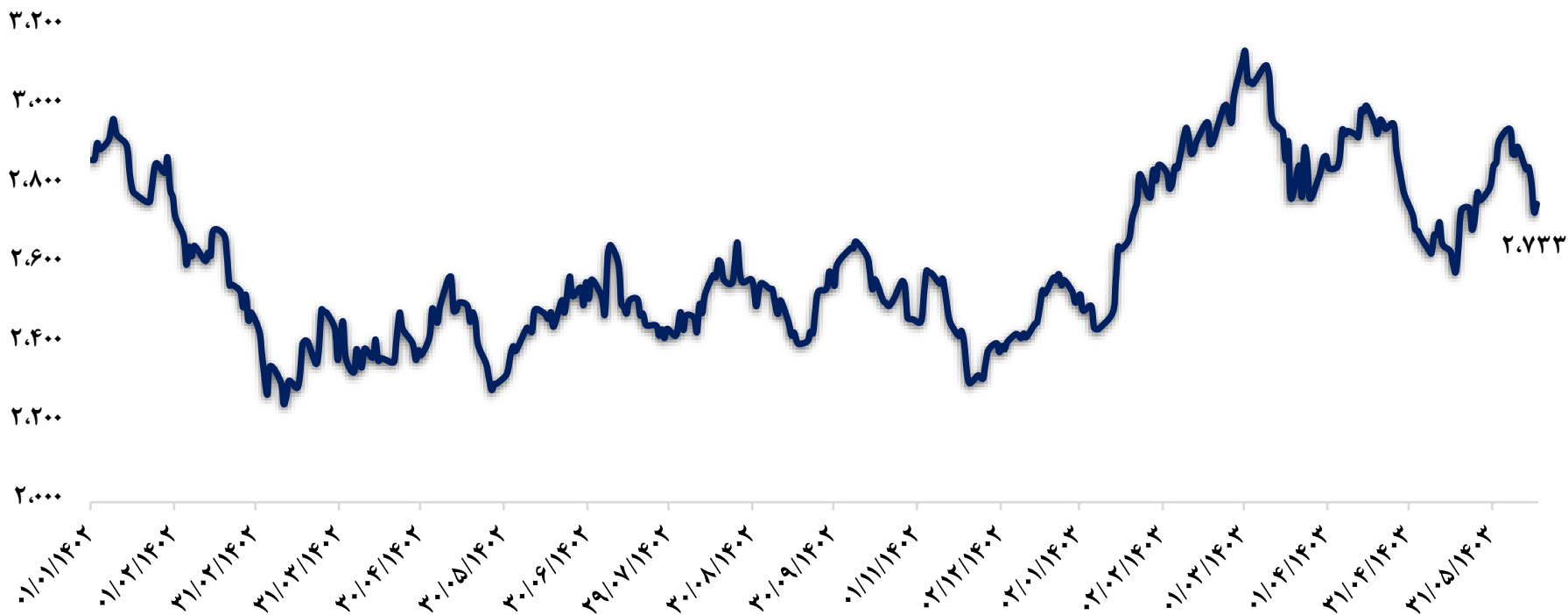
نرخ آلومینیوم LME





معاملات آتی روی به ۲۷۳۰ دلار در هر تن کاهش یافت که از ۲۹۳۴ دلار بالاترین قیمت در ۵ هفته گذشته بود (که ناشی از مازاد عرضه و تقاضای ضعیف بود) کاهش شدیدی تجربه کرده است. بر اساس گزارش گروه بین المللی مطالعه سرب و روی، بازار جهانی روی تصفیه شده شاهد مازاد ۲۲۸.۰۰۰ تنی در نیمه اول سال ۲۰۲۴ بود. علاوه بر این، حدود نیمی از تقاضای جهانی روی از بخش ساخت و ساز سرچشمه می گیرد که به ویژه در چین و اروپا بحرانی بوده و قیمت ها را بیشتر تحت فشار قرار داده است. در چین، بزرگترین تولید کننده روی تصفیه شده در جهان، کارخانه های ذوب برای مقابله با زیان های فزاینده به دلیل کاهش تقاضا و هزینه های فرآوری که به زیر صفر رسیده است، تولید خود را کاهش داده اند. تخمین زده می شود که تولید اولیه روی تصفیه شده چین با ۲.۸٪ کاهش سالانه به ۳.۶۷ میلیون تن در نیمه اول سال میلادی رسیده باشد که بخشی از آن به دلیل بارندگی شدید در استان سیچوان بوده است.

نرخ روی LME

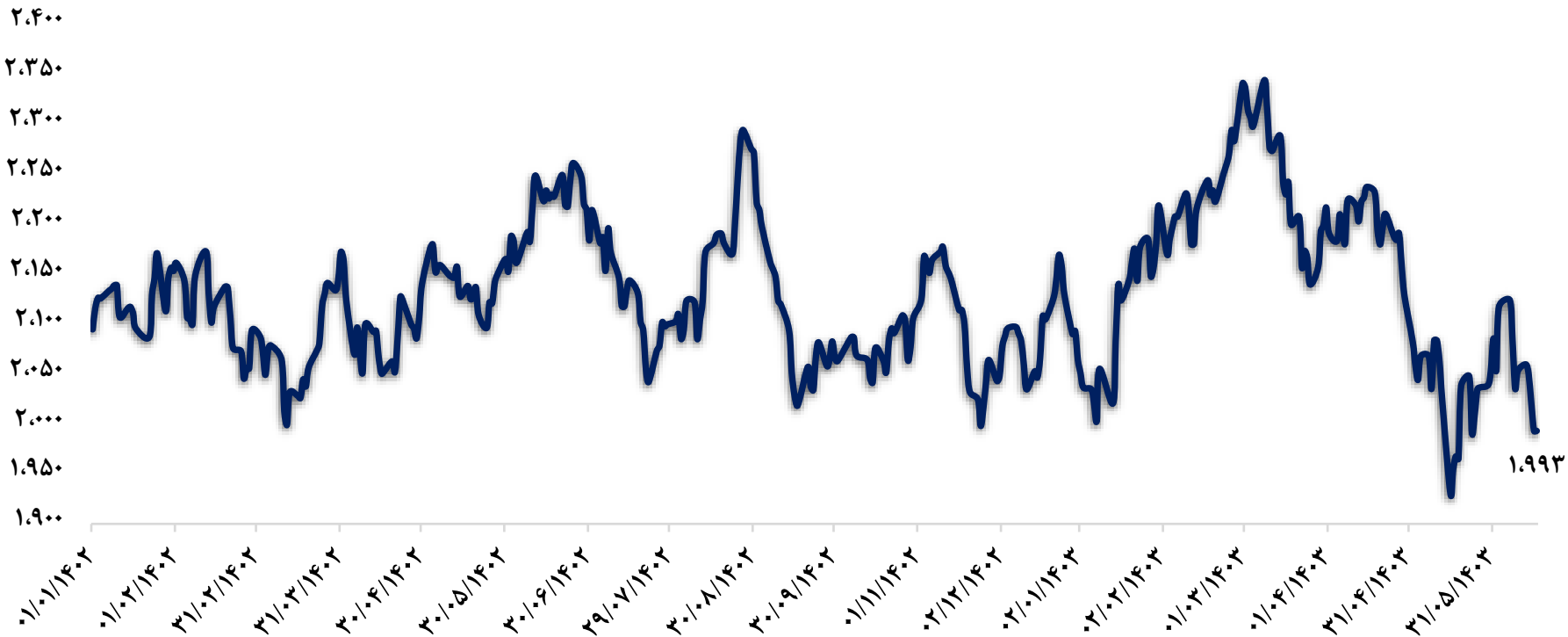




قیمت فلز سرب طی هفته جاری یکی از بدترین عملکردهای هفتگی خود را به ثبت رساند و با افت ۳.۰۷٪ در هفته گذشته همراه بود. چرا که اخبار مثبتی از سمت چین به گوش نمی‌رسد. علی‌الخصوص در بخش صنعت بحران در چین در حال عمیق شدن است و برآوردها حاکی از آن است که این بدبینی نسبت به عملکرد اقتصادی چین ادامه دار خواهد بود.

عرضه و تقاضا بازار به سمت عرضه سنگینی می‌کند و ناجی این فلز صنعتی می‌تواند کاهش نرخ بهره در آمریکا یا بهبود شرایط اقتصادی چین علی‌الخصوص در حوزه املاک و مستغلات باشد.

نرخ سرب LME



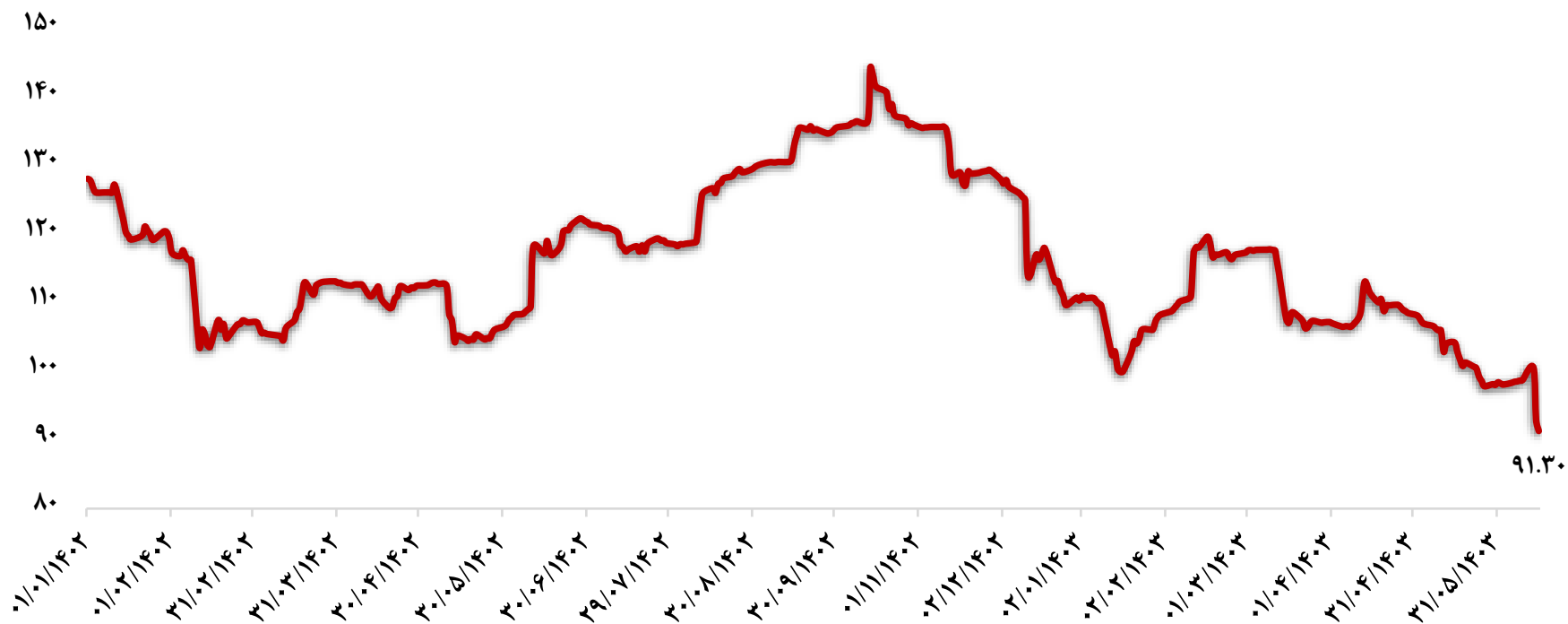


زنجیره فولاد



قیمت محموله های سنگ آهن با محتوای آهن ۶۲ درصد در این هفته با ۱۰٪ کاهش به حدود ۹۱ دلار رسید که بدترین افت هفتگی از فوریه تا کنون است زیرا داده های اقتصادی ملایم و چشم انداز ضعیف تقاضا برای فولاد در چین که مصرف کننده اصلی فولاد است بر بازار تاثیر گذاشته است. آخرین داده ها نشان داد که فعالیت تولیدی چین در ماه آگوست انقباضی باقی مانده است، در حالی که رشد بخش خدمات کند شده است. قیمت خانه های جدید در این کشور نیز در ماه آگوست در بحبوحه مشکلات جاری بخش املاک با سرعت شدیدی کاهش یافته است. علاوه بر این، کاهش سود کارخانه های فولاد چین، تمایلات بازار را بیشتر به کاهش قیمتی سوق داد. در جای دیگر، داده های صنعت به افزایش موجودی سنگ آهن در بنادر کلیدی چین اشاره کرد که منعکس کننده شرایط تقاضای نرم است.

نرخ سنگ آهن FOB China

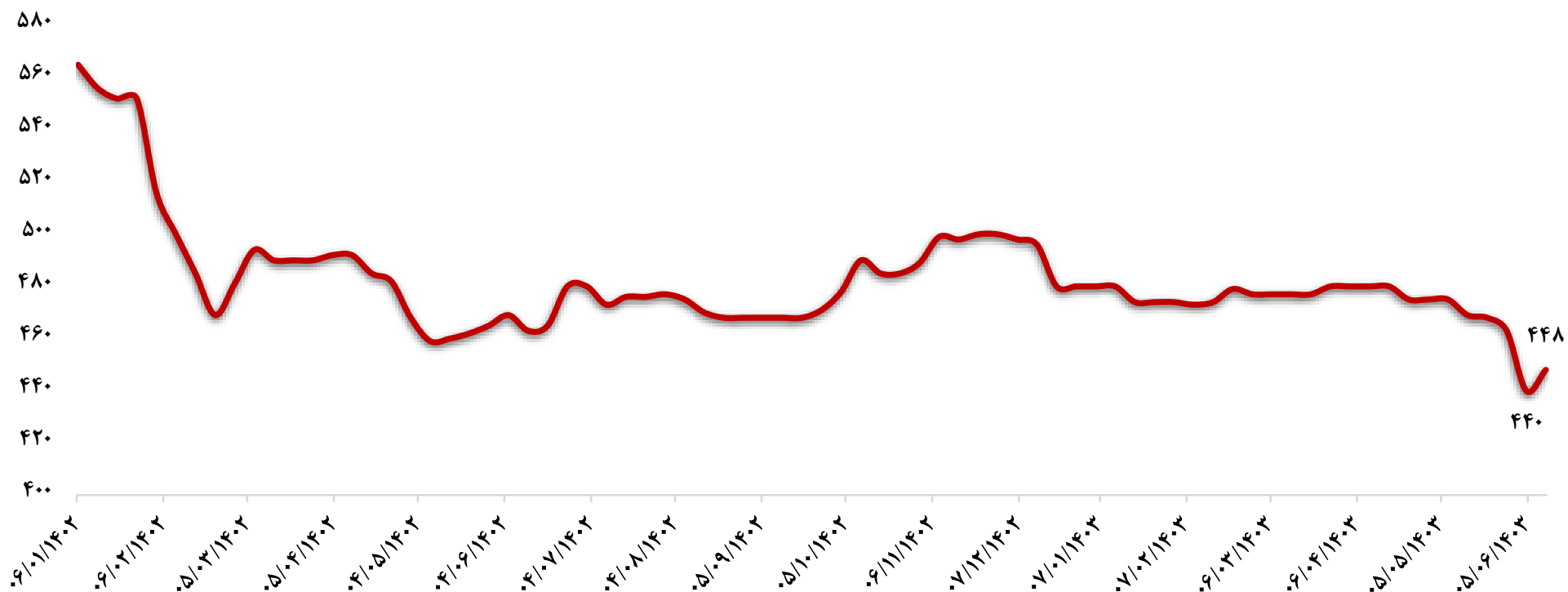


بیلت صادراتی ایران



با توجه به افت قیمتی شدید فولاد در چین و و به طور کلی ذر منطقه آسیا و خاورمیانه، قیمت بیلت صادراتی ایران نیز با افت شدیدی مواجه شده است. این اتفاقات با تعمیق بحران مسکن در چین ادامه دار خواهد بود و به نظر می‌رسد فولادسازان ایرانی حداقل در کوتاه مدت در تنگنای شدیدی قرار داشته باشند. از طرفی دیگر طبق آخرین گزارشات کاهش واردات فولاد چه به صورت ورق گرم و چه به صورت شمش فولادی از سمت امارات متحده عربی و عربستان سعودی، موازنه بازار فولاد خلیج فارس را به سمت عرضه سنگین کرده است و همگی این‌ها در حالی رخ می‌دهد که تولیدکنندگان چینی با دامپینگ شدید بازار فولاد را در کل دنیا علی‌الخصوص در جنوب شرق آسیا، هند و خاورمیانه تحت تاثیر قرار داده‌اند. طی هفته گذشته برخی صادرکنندگان ایرانی کارگوه‌های خود را با اندکی افزایش در محدوده ۴۴۸ دلار به فروش رساندند که نشان دهنده کشش بسیار پایین در سمت تقاضا بود.

بیلت صادراتی ایران



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 ماه های جاری با رشد هزینه های مربوط به انرژی تولیدات فولادسازان چینی علی الخصوص ک.ره بلندها کاهش یافت و تولیدکنندگان تمایل دارد زیر ظرفیت فعالیت کنند. 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 نظیر هند و اندونزی علیه صادرکنندگان چینی با توجه به رشد روزافزون صادرات چین به گوش می‌رسد که خود می‌تواند بر بحران قیمت فولاد دام بزند.

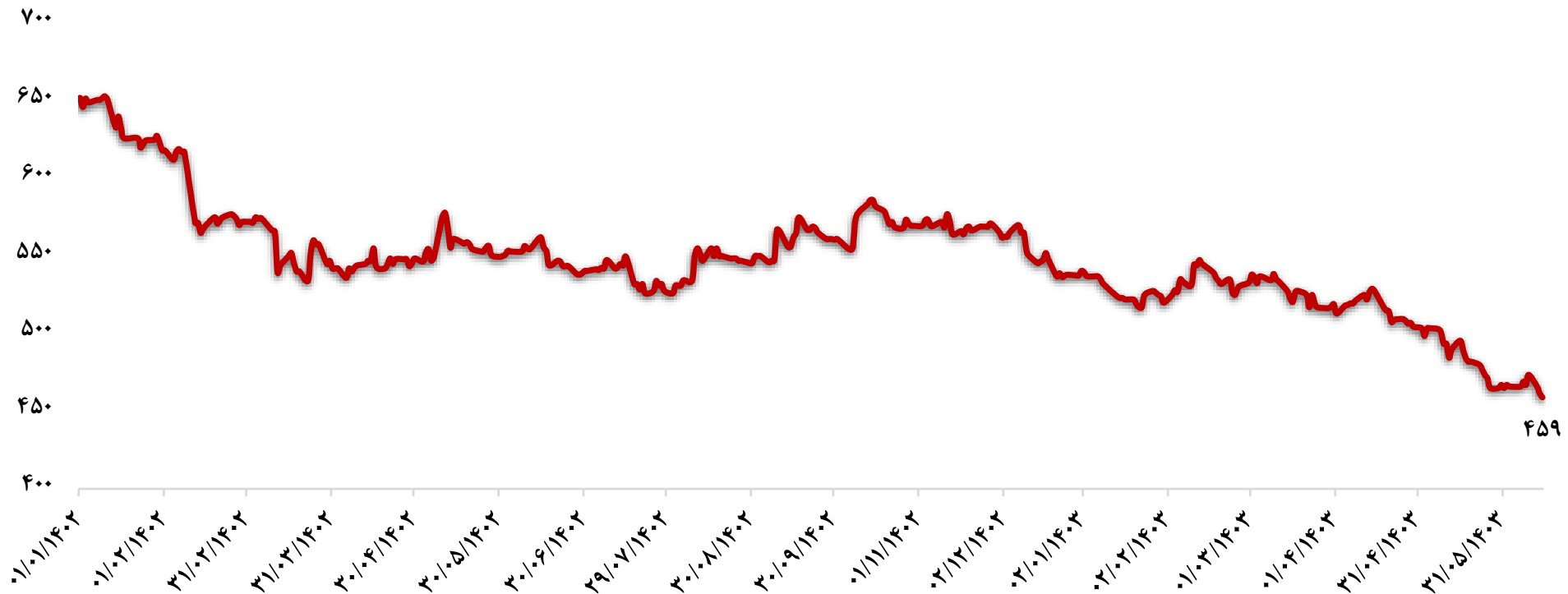
نرخ میلگرد LME



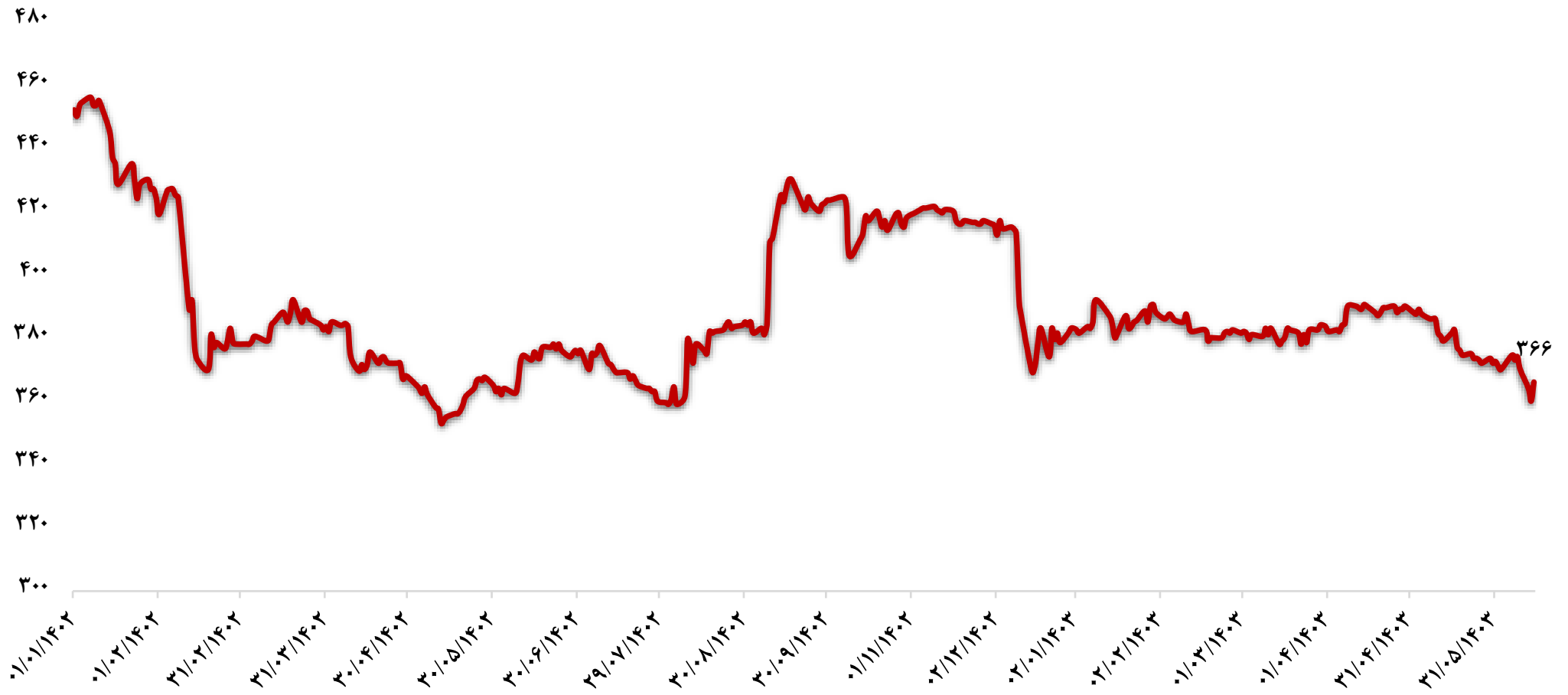


ورق گرم به یکی از پایین ترین قیمت‌های در چند سال گذشته رسیده است چرا که عملکرد ضعیف تجاری و صنعتی چین منجر به تردید معامله گران شده است و همچنین انتشار داده‌های ضعیف مربوط به بخش خدمات و صنعت در چین مزید به علت این افت شده است. علاوه بر این، کارخانه‌های فولاد همچنان با فشار ناشی از کاهش فروش و سودآوری 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



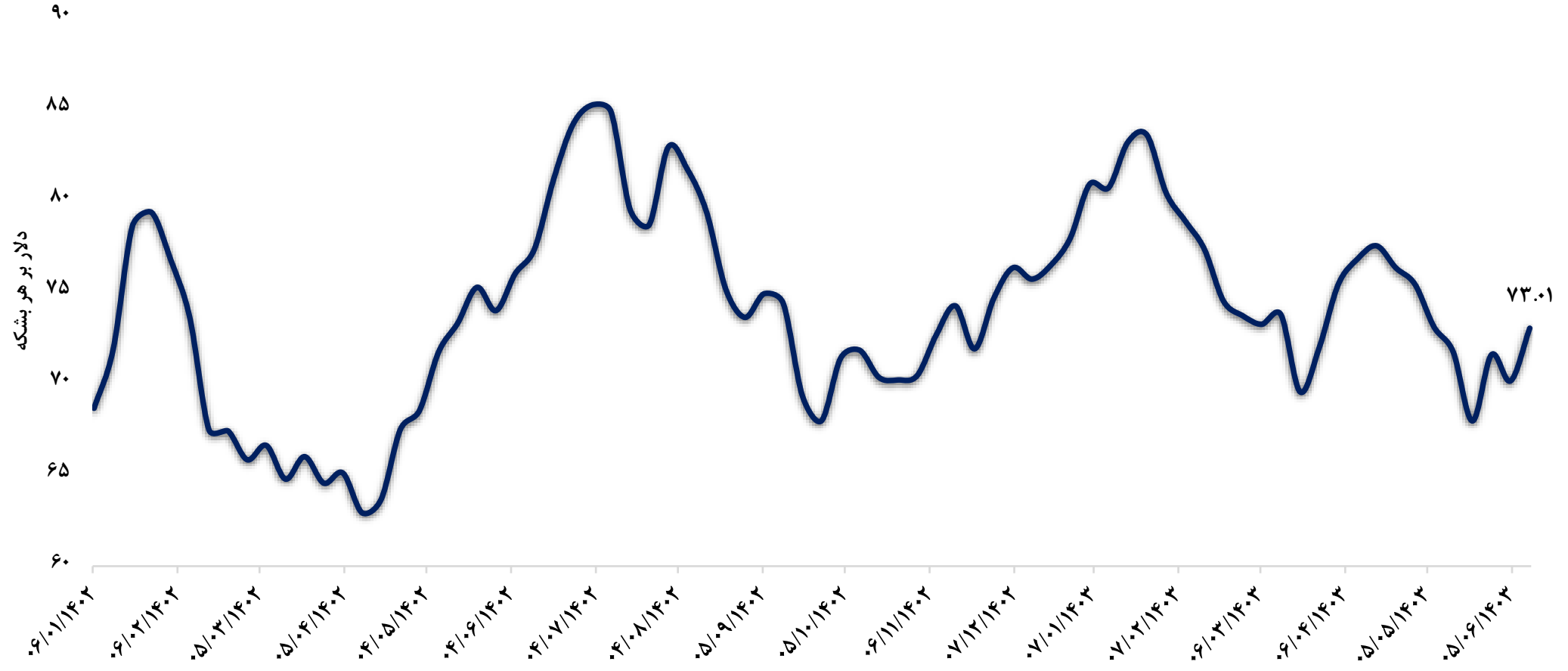


معاملات آتی نفت خام برنت در روز جمعه نزدیک به ۷۳ دلار در هر بشکه معامله شد که به دلیل نگرانی‌های بازارهای اصلی تقاضای نفت به شدت کاهش یافته است. داده‌های اخیر چین و ایالات متحده نشان می‌دهد که در بخش‌های تولیدی آنها ضعف‌هایی وجود دارد که ترس از کاهش تقاضا را تشدید می‌کند. علاوه بر این، افزایش احتمالی عرضه نفت از لیبی به دنبال سیگنال‌هایی مبنی بر اینکه جناح‌های سیاسی در لیبی در حال نزدیک شدن به توافق هستند، فشار نزولی را افزایش داد. با این حال، کاهش شدید غیرمنتظره ذخایر نفت خام ایالات متحده، به بازار اندکی تعادل برگرداند. داده‌های EIA نشان داد که ذخایر نفت خام آمریکا در هفته گذشته ۶.۹ میلیون بشکه کاهش یافت که به طور قابل توجهی فراتر از انتظارات بازار در مورد برداشت ۱.۱ میلیون بشکه‌ای از ذخایر بود و نهمین کاهش متوالی ذخایر نفت در ده ماه گذشته را نشان داد. علاوه بر این، پس از تصمیم اوپک پلاس برای توقف افزایش تولید نفت خام برنامه ریزی شده خود برای سه ماهه چهارم، قیمت نفت خام اندکی مورد حمایت قرار گرفت.

قیمت نفت خام برنت



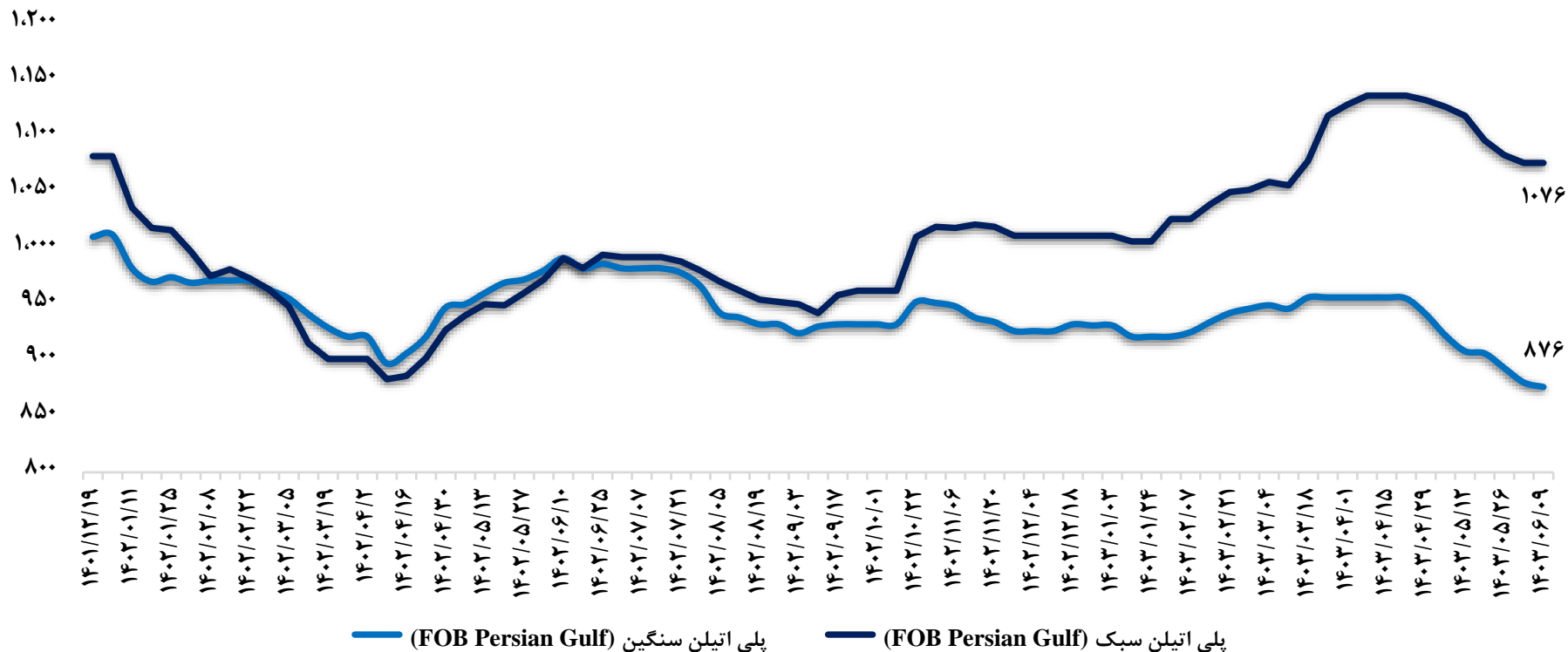
میعانات گازی پارس جنوبی





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 ۸۷۶ دلار بودیم. هرچند که قیمت پلی اتیلن سبک در محدوده ۱۰۷۶ دلاری باقی مانده است. با توجه به کاهش بهای جهانی نفتا در هفته‌های اخیر که همبستگی بسیار بالایی با نرخ نفت دارد و کاهش قیمتی پلی اتیلن‌ها و پلی پروپیلن‌ها، و با کاهش حاشیه سود تولیدکنندگان محصولات پلیمری در شرق آسیایی، ممکن است منجر به بازگشت ظرفیت تولیدی برخی از تولیدکنندگان در شرق آسیا شود.

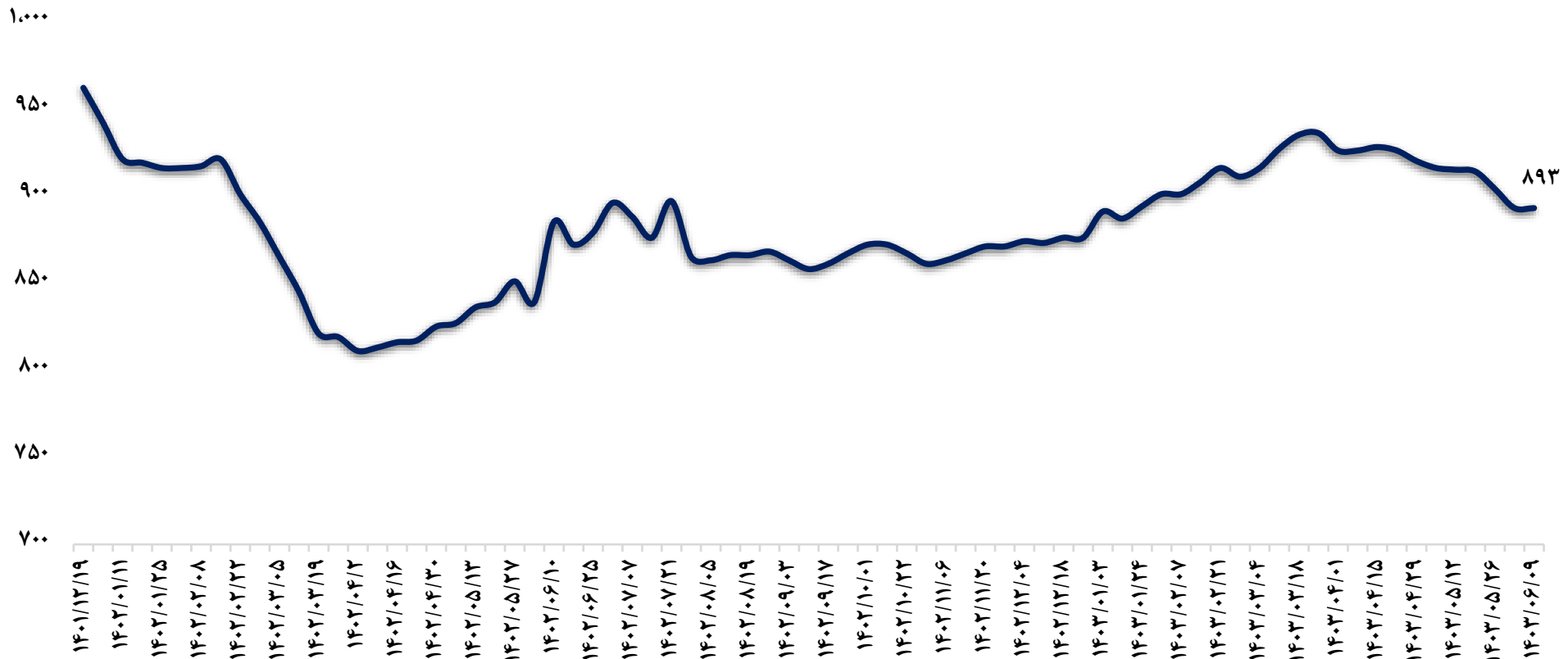
پلی اتیلن سبک و سنگین





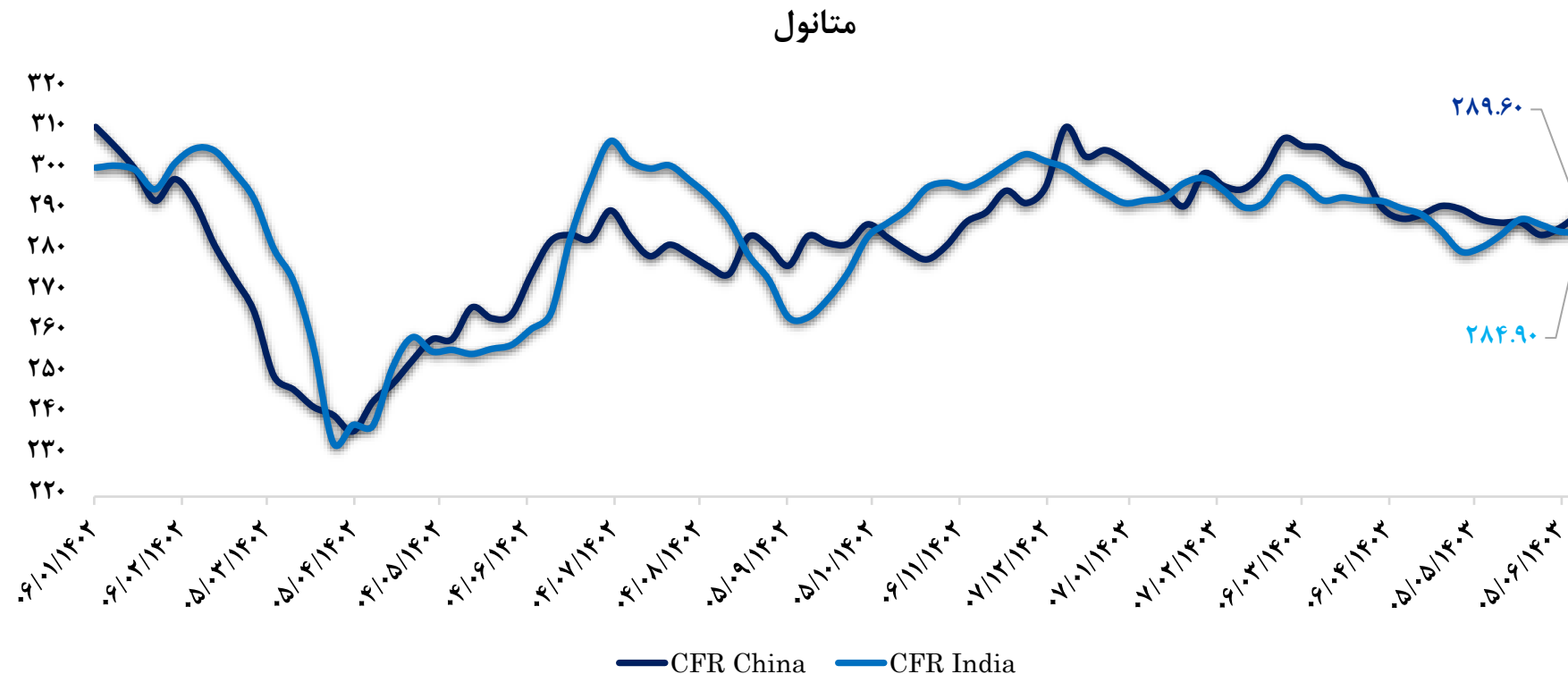
نرخ پروپیلن با توجه به بازارهای مصرف کننده کاهش نامحسوسی داشته است. اما انتشار داده‌های صنعتی ضعیف از سمت چین این نگرانی را در بازارها به وجود آورده است که با کاهش تقاضای داخلی شاهد عرضه‌های سنگین صادرکنندگان چینی در بازارهای جهانی باشیم. و همچنین با توجه به تغییر سیاست تولید کنندگان چینی در بازار شاهد افزایش صادرات از سمت تولیدکنندگان چینی در محدوده شرق آسیا بودیم که فشار قیمتی را بر روی این محصول شیمیایی افزایش می‌دهد.

پلی پروپیلن تزریقی CFR Esat Asia



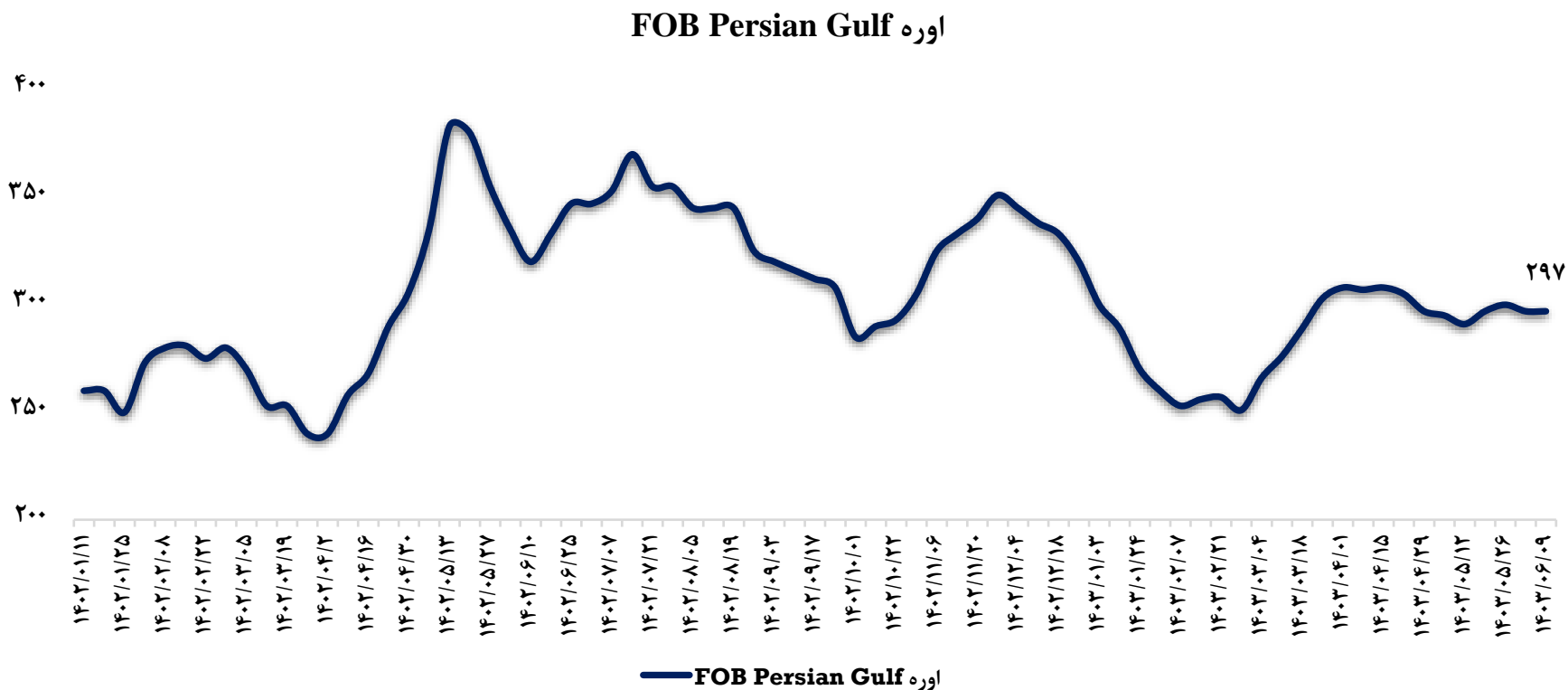


در هفته‌های اخیر با کاهش محموله‌هایی که از سمت خاورمیانه به چین می‌رفتند، رشد بهبود جزئی بهای متانول در بازار چین بودیم. همچنین با کاهش بهای جهانی نفت، سوزاندن متانول به عنوان جایگزین سوختی در جنوب و جنوب شرقی آسیا دیگر به صرفه نیست. مورد دیگری که بر رشد قیمتی موثر بوده است، انتظارات معامله‌گران بر رشد واردات چین در ماه پیش روی بوده است. چرا که با میانگین قیمت اتیلن و پروپیلن بالای ۸۵۰ در شرق آسیا واحدهای تولیدی MTO چین که مواد مصرفی آن‌ها متانول است در محدوده سود خوبی قرار خواهند گرفت. اما با توجه به کاهش اخیر در قیمت نفتای جهانی ممکن است شاهد از بین رفتن تقاضا از سمت واحدهای MTO نیز باشیم.





بازار اوره در سراسر جهان پیش از برگزاری مناقصات هفته‌های آتی در هند به جز آمریکای لاتین بازار کم تحرکی دارد. چرا که فعالین بازار به دنبال کشف قیمت در بزرگترین مصرف کننده دنیا هستند. تولیدکنندگان ایران و نیجریه کما فی السابق به عرضه‌های خود ادامه دادند و یک عرضه کننده از سمت ایران در ابتدای هفته طی یک معامله یک کارگو ۳۰ هزار تنی اوره را در مناقصه به قیمت ۲۹۷ دلار/تن به فروش رساند.



با تشکر از حسن توجه شما

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



@BidarBourse