

بررسی کامادیتی‌ها و بازارهای جهانی

شماره ۱۲

هفته اول مهر ماه ۱۴۰۳

پرونده ویژه: کاهش شدید نرخ تورم در اروپا، رشد تاریخی بورس شانگهای



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



@BidarBourse

پرونده ویژه: شاخص بازار سهام چین و رقم زدن یک رشد تاریخی

طی روز اخیر شاخص بازار سهام شانگهای به بالاترین سطح خود در حدود چهار ماه گذشته رسید. پس از اینکه دولت چین اعلامیه‌های سیاستی را که در اوایل هفته برای حمایت از رشد اقتصادی انجام داد. شاخص‌های شانگهای و شنژن نیز به ترتیب ۱۲.۸ و ۱۷.۸ درصد در هفته رشد کردند که بهترین عملکرد خود از سال ۲۰۰۸ بوده است. بانک مرکزی همچنین نرخ بازپرداخت معکوس ۷ روزه را با ۲۰ واحد کاهش به ۱.۵ درصد رساند و اعلام کرد که نرخ بازپرداخت های معکوس (Reverse Repo) ۱۴ روزه و بازپرداخت موقت (Repo) بر این اساس مطابق با نرخ ۷ روزه جدید تعدیل می شود. و پیشبینی می شود شاهد آزاد شدن ۱ تریلیون یوانی در سرمایه بانک‌ها باشیم

Shanghai Stock Exchange Composite Index 3086.1 85.1 (+2.84%)

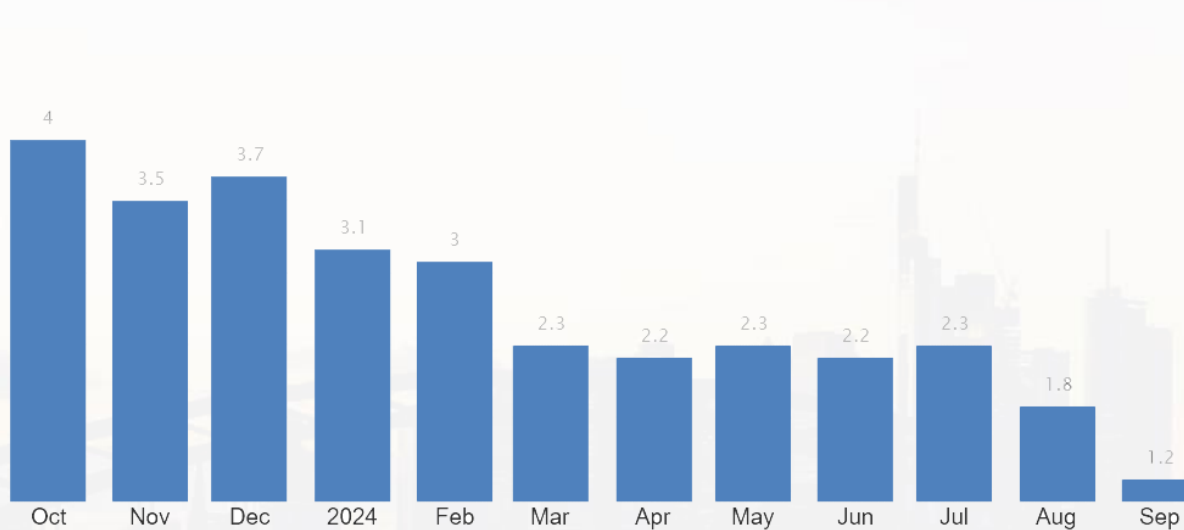


پرونده ویژه: نرخ تورم اتحادیه اروپا در پایین ترین اعداد سه ساله

نرخ تورم سالانه در فرانسه در سپتامبر به ۱.۲ درصد کاهش یافت که پایین ترین سطح از جولای ۲۰۲۱ است، در مقایسه با ۱.۸ درصد در ماه آگوست (ماه قبل) و پیش بینی ها ۱.۶ درصد کاهش شدیدی داشته. در همین حال، تورم در اسپانیا به ۱.۵ درصد کاهش یافت، پایین ترین رقم از مارس ۲۰۲۱، بسیار کمتر از ۲.۳ درصد در ماه آگوست (ماه قبل) و انتظارات ۱.۹ درصدی.

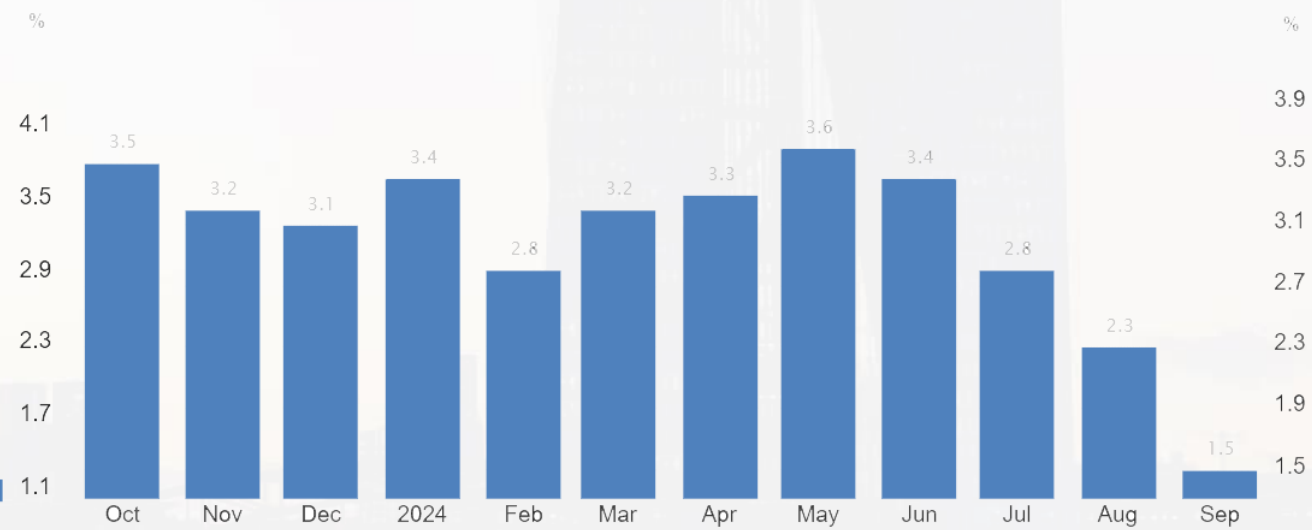
نرخ تورم بزرگترین اقتصاد اروپا یعنی آلمان نیز طی هفته آینده اعلام می شود و محتمل است شاهد نتیجه مشابهی باشیم. این مسئله به کمک بانک مرکزی اروپا در کاهش نرخ بهره خواهد آمد که می تواند تاثیر بسزایی بر بازارها داشته باشد.

France Inflation Rate



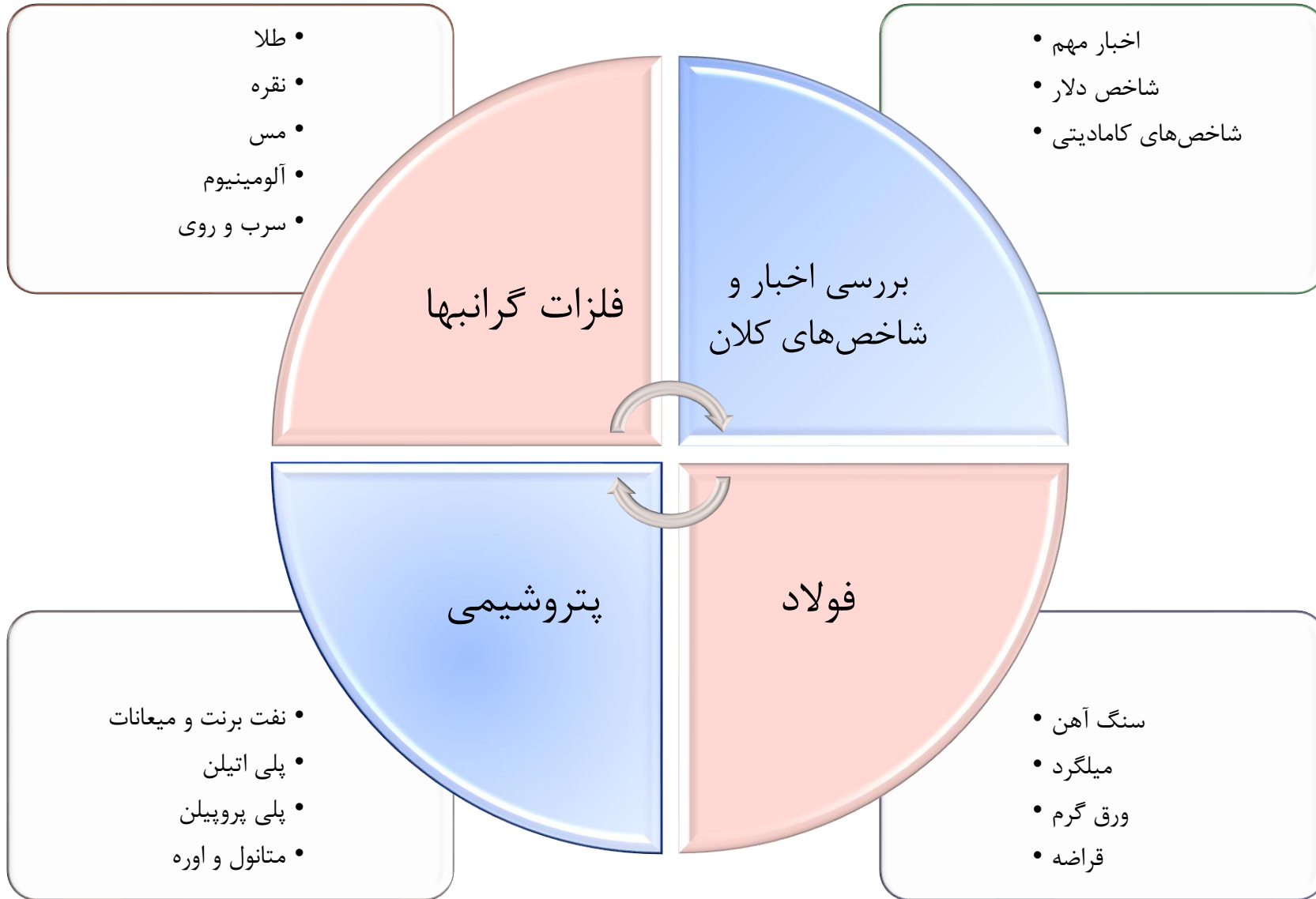
INSEE, France

Spain Inflation Rate



National Statistics Institute (INE)



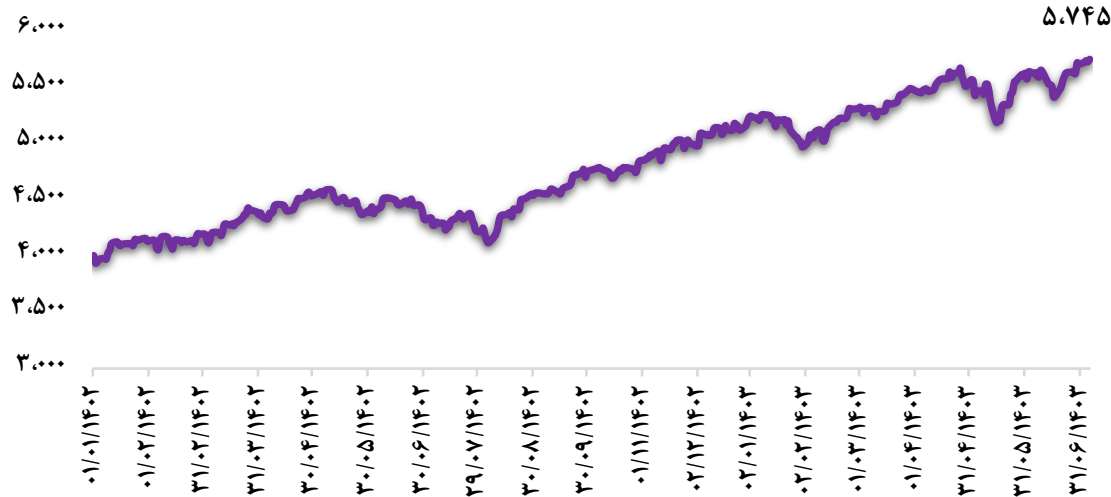




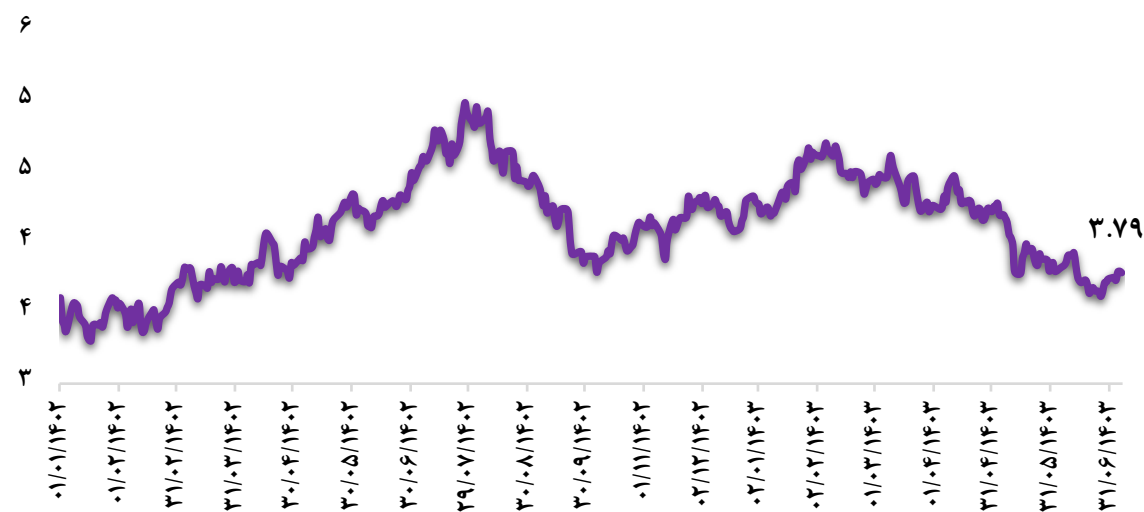
بررسی اخبار و شاخص‌های کلان



شاخص S&P 500



نرخ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا



➤ بازارهای بورس جهانی:

➤ معاملات آتی سهام ایالات متحده در هفته جاری تغییر چندانی نداشت، زیرا سرمایه گذاران برای آخرین گزارش شاخص قیمت PCE، که معیار تورم ترجیحی فدرال رزرو است، آماده شدند. در ادامه شاهد گزارش کاهش درآمد یکی از مهمترین شرکت‌های خرده فروشی Costco Wholesale بودیم که گزارش کاهش ۱٪ درآمد داشته که بر خلاف انتظارات صعودی بازار بود.

➤ داده‌های کلان اقتصادی:

➤ داده‌های قوی اقتصادی نیز بر احساسات صعودی افزوده است، به طوری که ادعاهای بیکاری هفتگی به پایین‌ترین حد در چهار ماه گذشته رسیده است که نشان‌دهنده بازار کار انعطاف‌پذیر است. علاوه بر این، رشد تولید ناخالص داخلی سه‌ماهه دوم به میزان ۳ درصد تأیید شد که نگرانی‌های مربوط به کاهش رشد اقتصادی گسترده‌تر را کاهش داد.

➤ اوراق قرضه:

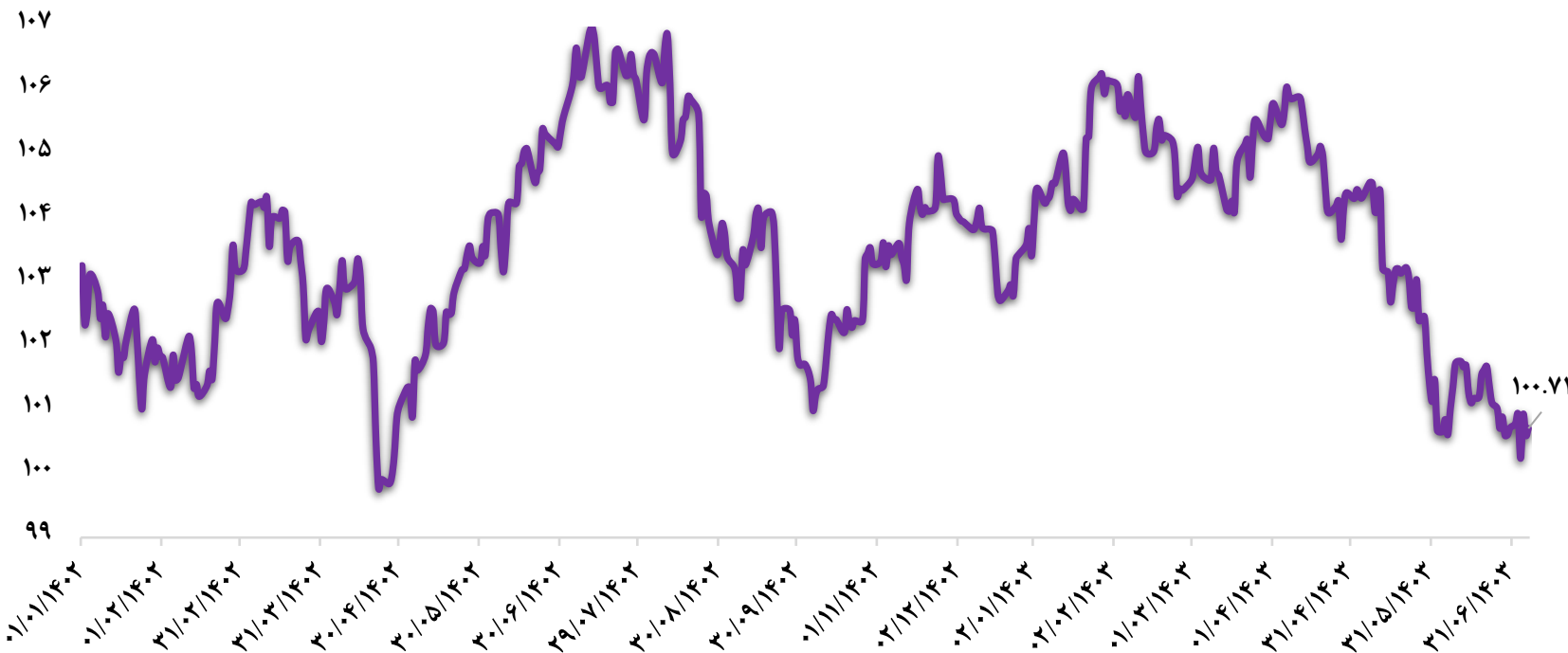
➤ بازدهی اوراق ۱۰ ساله خزانه داری ایالات متحده در اواخر سپتامبر بالای ۳.۸ درصد باقی ماند که بالاترین رقم در بیش از سه هفته گذشته بود، زیرا داده‌های اقتصادی قوی و همسو با نگرانی‌های ماندگار مبنی بر اینکه تورم سرسخت ممکن است انتظارات فدرال رزرو را با یک حرکت بلندپروازانه دنبال کند به چالش بکشد.





شاخص دلار در روز جمعه در حدود ۱۰۰.۷ تثبیت شد، زیرا معامله گران برای آخرین گزارش شاخص قیمت PCE، که معیار تورم ترجیحی فدرال رزرو است، آماده شدند. روز پنجشنبه، با تقویت یوان و سایر ارزهای ریسک پس از تعهد چین به افزایش اقدامات حمایتی مالی و پولی، این شاخص تحت فشار قرار گرفت. در همین حال، داده‌های روز پنجشنبه نشان داد که آخرین مطالبات هفتگی بیکاری به پایین‌ترین حد در چهار ماه گذشته رسیده است که نشان‌دهنده بازار کار انعطاف‌پذیرتر از انتظارات است. رشد تولید ناخالص داخلی نیز ۳ درصد در سه ماهه دوم تایید شد و ارقام سه ماهه اول، در کنار رشد کل سال برای هر دو سال ۲۰۲۲ و ۲۰۲۳، بازنگری شد. در حال حاضر بازارها بر سر این که آیا فدرال رزرو یک کاهش ۵۰ واحدی دیگر در ماه نوامبر ارائه خواهد کرد یا کاهش ۲۵ واحدی در ثانیه را انتخاب خواهد کرد، اختلاف نظر دارند.

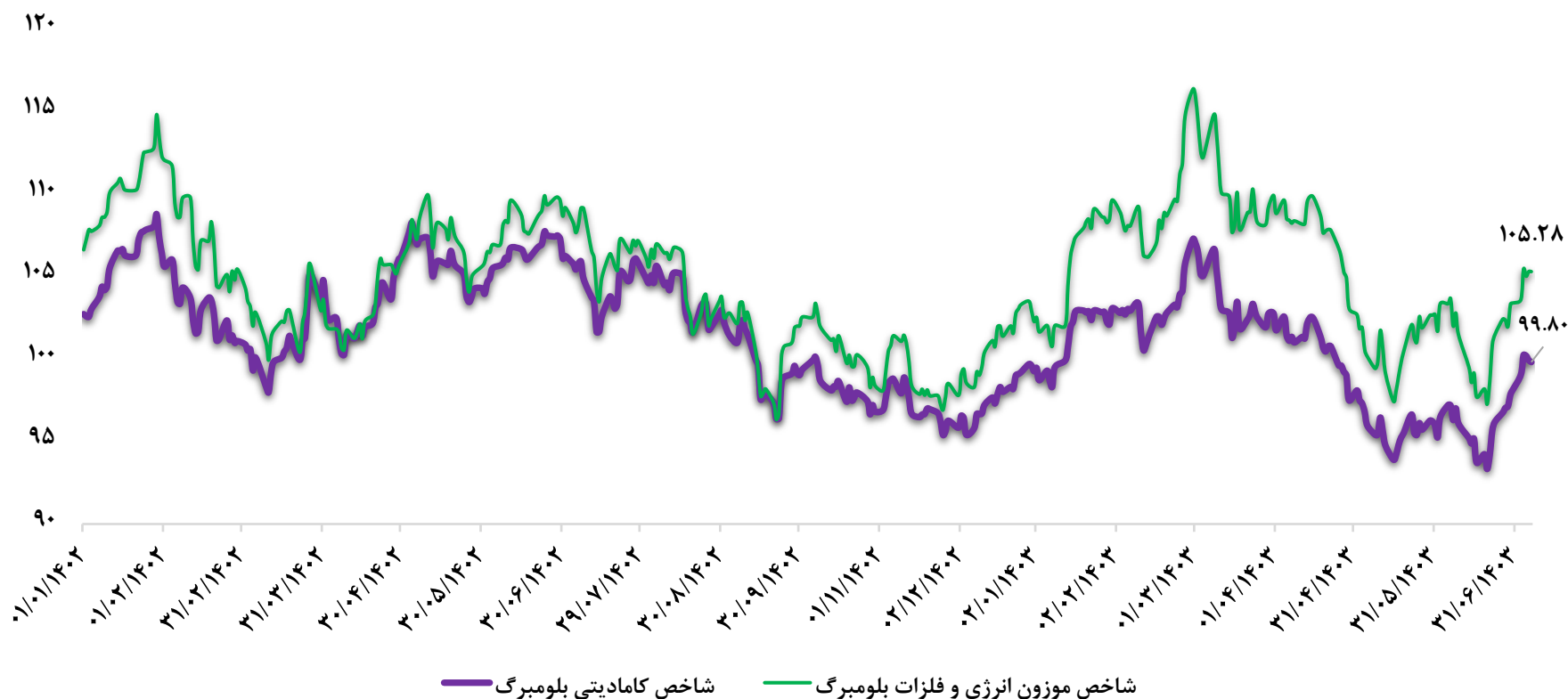
شاخص دلار

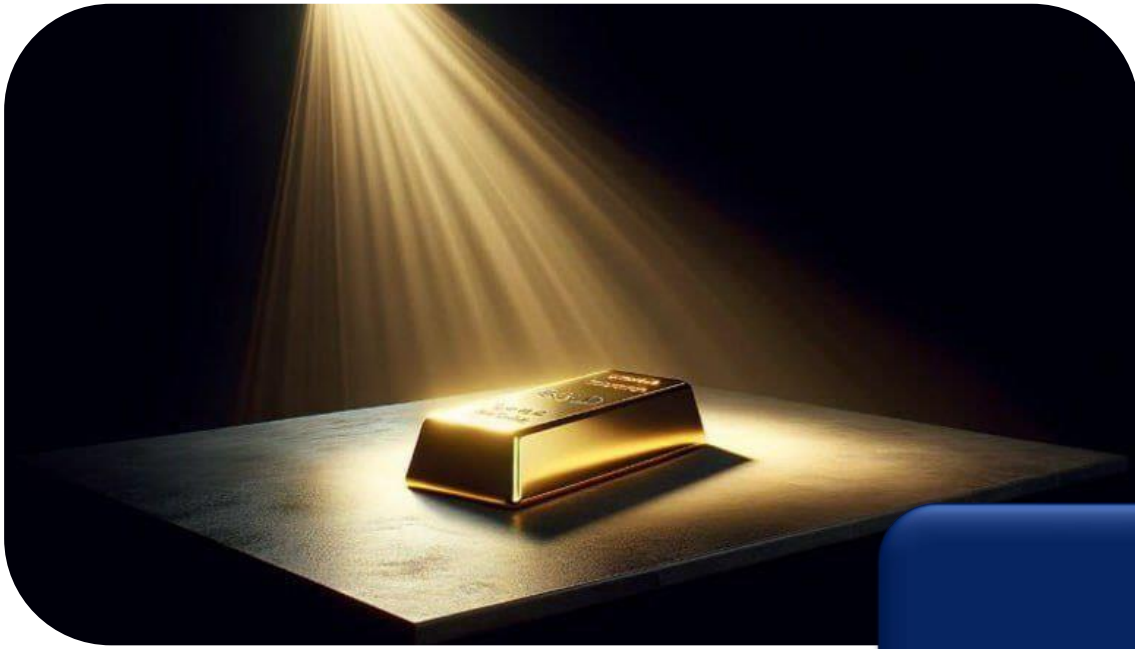




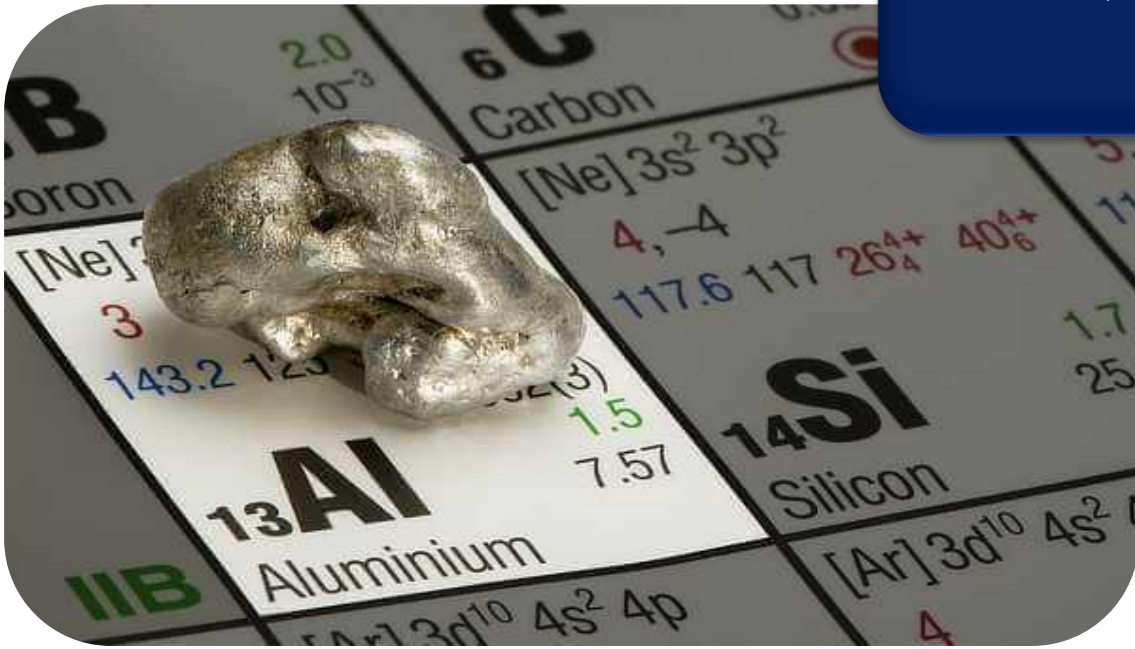
شاخص کامادیتی بلومبرگ متشکل از سبد متنوعی از کامادیتی‌ها بوده که به صورت موزون عملکردی کلی از کامادیتی‌ها را نشان می‌دهد و شاخص موزون انرژی و فلزات بلومبرگ نیز یک سبد هم وزن متشکل از ۱۲ قرارداد آتی انرژی و کالاهای فلزی، از جمله فلزات اساسی و گرانبها است و هدف از بررسی این شاخص‌ها دنبال کردن عملکرد کامادیتی‌ها است. در هفته جاری شاخص کامادیتی بلومبرگ رشد ۱.۶۸٪ و شاخص موزون انرژی و فلزات رشد ۱.۸۴٪ داشتند که نشان دهنده ثبات کلی وضعیت کامادیتی‌ها بوده و اما در واقعیت نشان دهنده عملکرد بهتر گروه فلزات در مقابل انرژی و نفت و سایر کالاها بوده است.

شاخص کامادیتی بلومبرگ





فلزات گرانبها



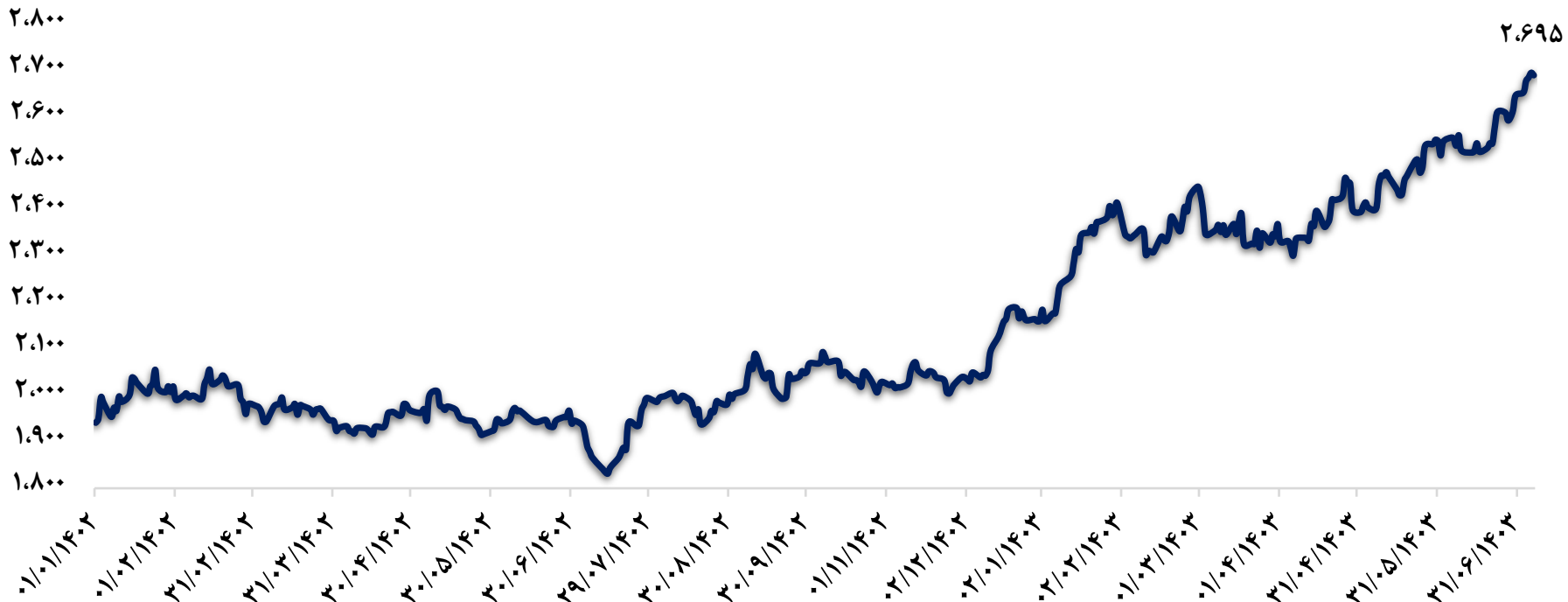
عنوان	مرجع	بازده روزانه	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده از ابتدای سال میلادی	بازدهی یک ساله	بازدهی ۳ ساله
روی	LME	(۰.۱۱٪)	۷.۷۱٪	۷.۴۵٪	۱۶.۴۶٪	۱۸.۱۳٪	۰.۵۴٪
آلومینیوم	LME	۱.۴۴٪	۶.۶۰٪	۶.۱۳٪	۱۱.۱۲٪	۱۶.۳۱٪	(۱۰.۰۴٪)
مس	LME	(۰.۳۸٪)	۵.۹۷٪	۸.۴۴٪	۱۷.۳۳٪	۲۲.۲۱٪	۸.۳۵٪
ورق گرم آمریکا	CME	۱.۶۵٪	۴.۸۳٪	۱.۱۰٪	(۳۴.۹۸٪)	۳.۲۲٪	(۶۱.۷۴٪)
سرب	LME	۰.۰۵٪	۴.۰۴٪	۲.۵۴٪	۳.۳۶٪	(۲.۶۲٪)	(۱.۴۳٪)
نقره	Future NYSE	(۰.۷۵٪)	۱.۸۹٪	۸.۳۴٪	۳۱.۹۸٪	۴۰.۴۱٪	۴۲.۸۷٪
طلا	Future NYSE	(۰.۲۰٪)	۱.۶۴٪	۵.۹۸٪	۲۸.۵۸٪	۴۱.۷۱٪	۵۴.۸۰٪
میلگرد	LME	۰.۰۰٪	۰.۸۷٪	۲.۴۶٪	(۳.۰۰٪)	۳.۰۱٪	(۱۲.۴۸٪)
سنگ آهن	FOB China	۰.۳۱٪	۰.۶۶٪	(۶.۰۶٪)	(۳۲.۱۴٪)	(۲۳.۴۲٪)	(۲۲.۸۱٪)
قراضه	LME	۰.۰۰٪	۰.۴۱٪	(۰.۸۰٪)	(۸.۸۷٪)	(۱.۴۶٪)	(۱۵.۹۱٪)
آلومینا	LME	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	(۱۴.۱۸٪)	۲۸.۷۲٪	۴۴.۲۷٪	-
ورق گرم چین	FOB China	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	(۳.۵۲٪)	(۲۱.۴۴٪)	(۱۶.۵۱٪)	(۵۰.۲۵٪)
شاخص دلار	-	۰.۱۸٪	(۰.۰۱٪)	(۰.۳۸٪)	(۰.۶۶٪)	(۵.۱۹٪)	۷.۴۱٪





طلا در روز جمعه نزدیک به ۲۶۹۰ دلار در هر اونس باقی ماند و در سطوح بی سابقه ای معامله شد زیرا بازارها برای گزارش مورد انتظار PCE ایالات متحده برای راهنمایی بیشتر در مورد چشم انداز سیاست پولی فدرال رزرو آماده می شوند. دیدگاه تورمی ترجیحی فدرال رزرو طی روزهای آتی به دقت توسط معامله گران رصد خواهد شد، زیرا داده‌های قوی روز پنجشنبه انتظارات برای کاهش نرخ تهاجمی را به چالش کشید. رشد تولید ناخالص داخلی ایالات متحده در سه ماهه دوم سالانه ۳٪ تأیید شد، با کاهش غیرمنتظره ادعاهای بیکاری و ثابت ماندن سفارشات کالاهای بادوام. با این حال، معاملات آتی صندوق های فدرال نشان می دهد که بازارها احتمال ۴۹٪ کاهش ۵۰ واحد پایه دیگر را در ماه نوامبر پیش بینی می کنند. در این میان، محرک های مالی اضافی چین و افزایش خطر یک درگیری گسترده تر در خاورمیانه همچنان جذابیت طلا را تقویت می کند.

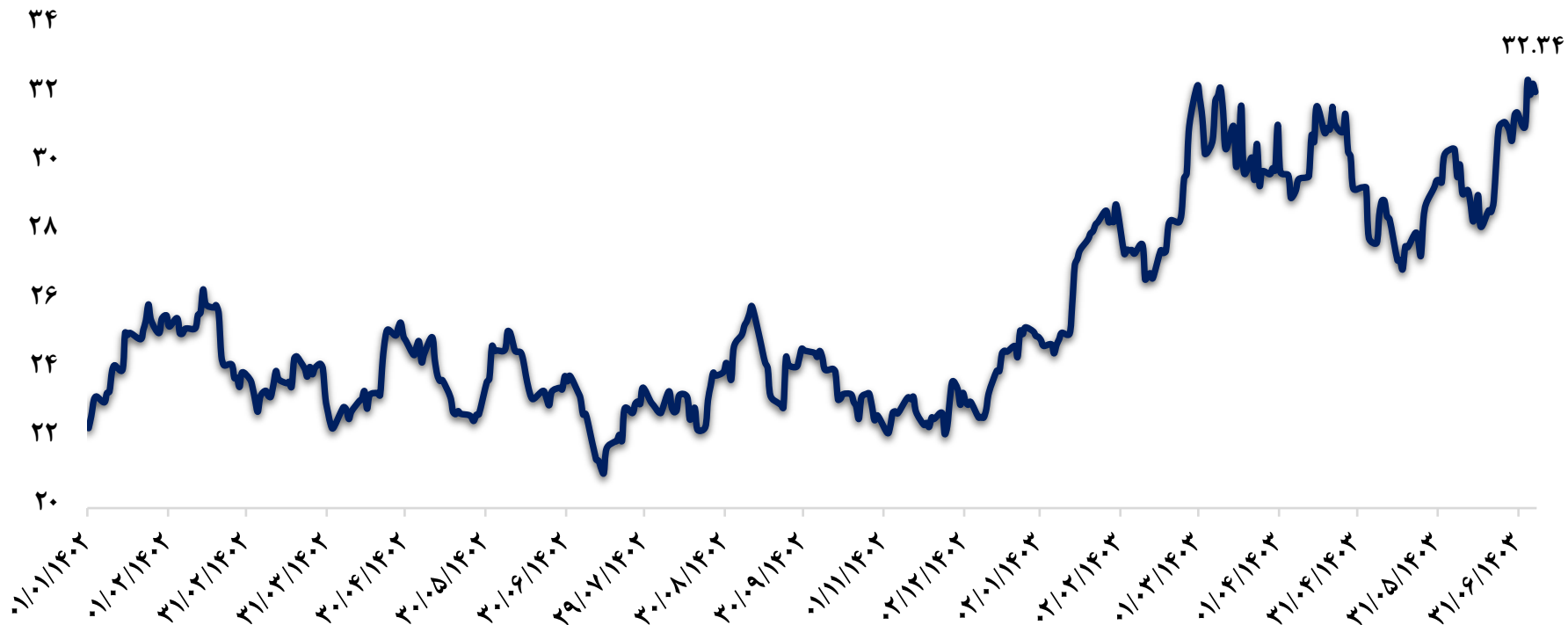
اونس طلا





نقره حرکت قوی خود را به ۳۲.۵ دلار در هر اونس در اواخر سپتامبر ادامه داد که بالاترین میزان در ۱۲ سال گذشته بود و به دلیل شرط بندی کاهش نرخ های دریافتی توسط فدرال رزرو، شتاب قوی برای فلزات گرانبها را دنبال کرد. فدرال رزرو در نشست سپتامبر خود کاهش شدیدتر از حد انتظار ۵۰ واحدی نرخ بهره را ارائه کرد و اعضای FOMC از آن زمان به این نکته اشاره کرده اند که بدتر شدن سریع انعطاف پذیری بازار کار و کاهش تورم احتمالاً موجب کاهش بیشتر تصمیمات آینده می شود. در این میان، نقره نیز از طریق اعلامیه های جدید اقدامات محرک مالی و پولی تهاجمی برای حمایت از دومین اقتصاد بزرگ جهان حمایت شد. این افزایش مطابق با دستاوردهای فلزات صنعتی بود که چشم انداز فرآیندهای تولید نقره فشرده از جمله فناوری های برق رسانی و پنل های خورشیدی را بهبود بخشید.

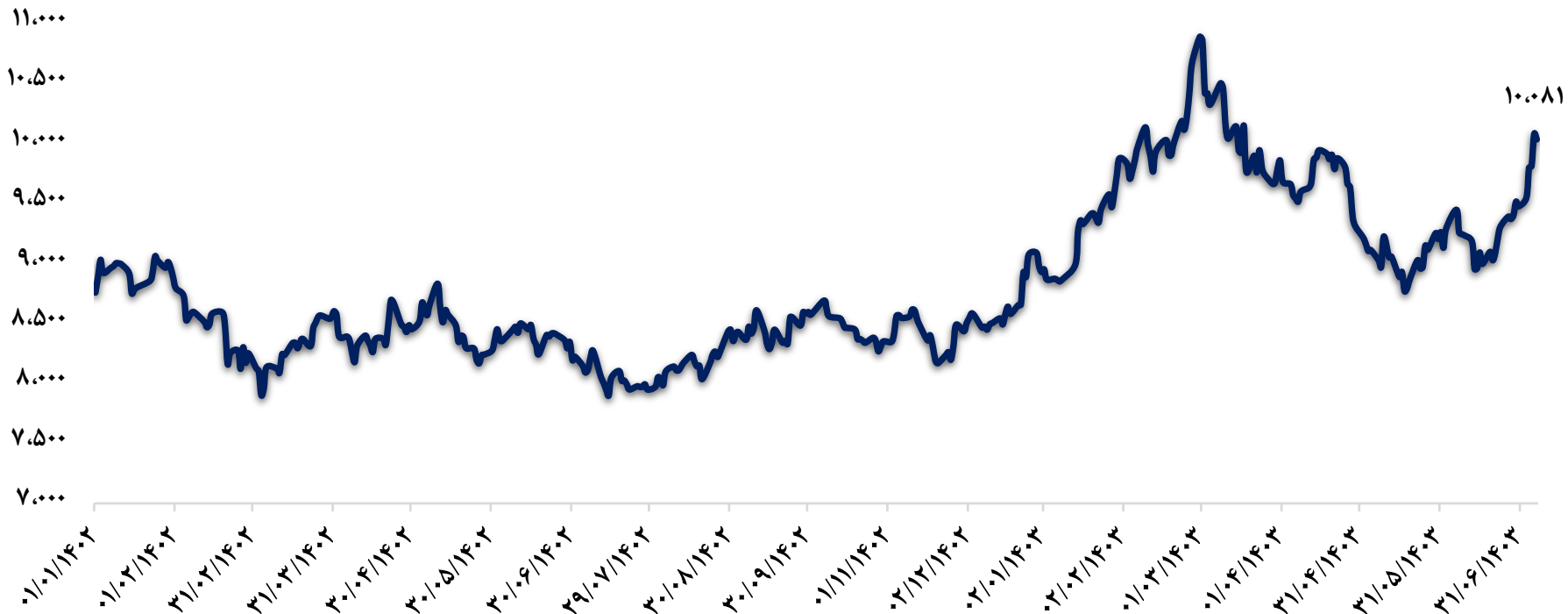
اونس نقره





معاملات آتی مس در روز جمعه حدود ۱۰.۰۰۰ دلار در هر تن معامله شد و قرار بود در این هفته حدود ۶ درصد افزایش یابد زیرا چین اقدامات محرک مختلفی را برای حمایت از رشد اقتصادی اجرا کرد و چشم انداز تقاضا را در بزرگترین مصرف کننده مس جهان افزایش داد. بانک خلق چین نسبت ذخایر الزامی بانک ها را ۵۰ واحد کاهش داد که دومین کاهش در سال جاری است که انتظار می رود ۱ تریلیون یوان سرمایه بانک های چینی را آزاد کند. بانک مرکزی همچنین نرخ تسهیلات وام میان مدت یک ساله و نرخ های کلیدی کوتاه مدت خود را برای تشویق استقراض و افزایش نقدینگی کاهش داد. این تحولات پس از آن اتفاق افتاد که فدرال رزرو آمریکا در اوایل ماه جاری در بحبوحه تلاش ها برای مهندسی یک فرود نرم، نرخ بهره را به میزان ۵۰ واحد کاهش داد و به دیگر بانک های مرکزی بزرگ فرصت داد تا سیاست های خود را تسهیل کنند.

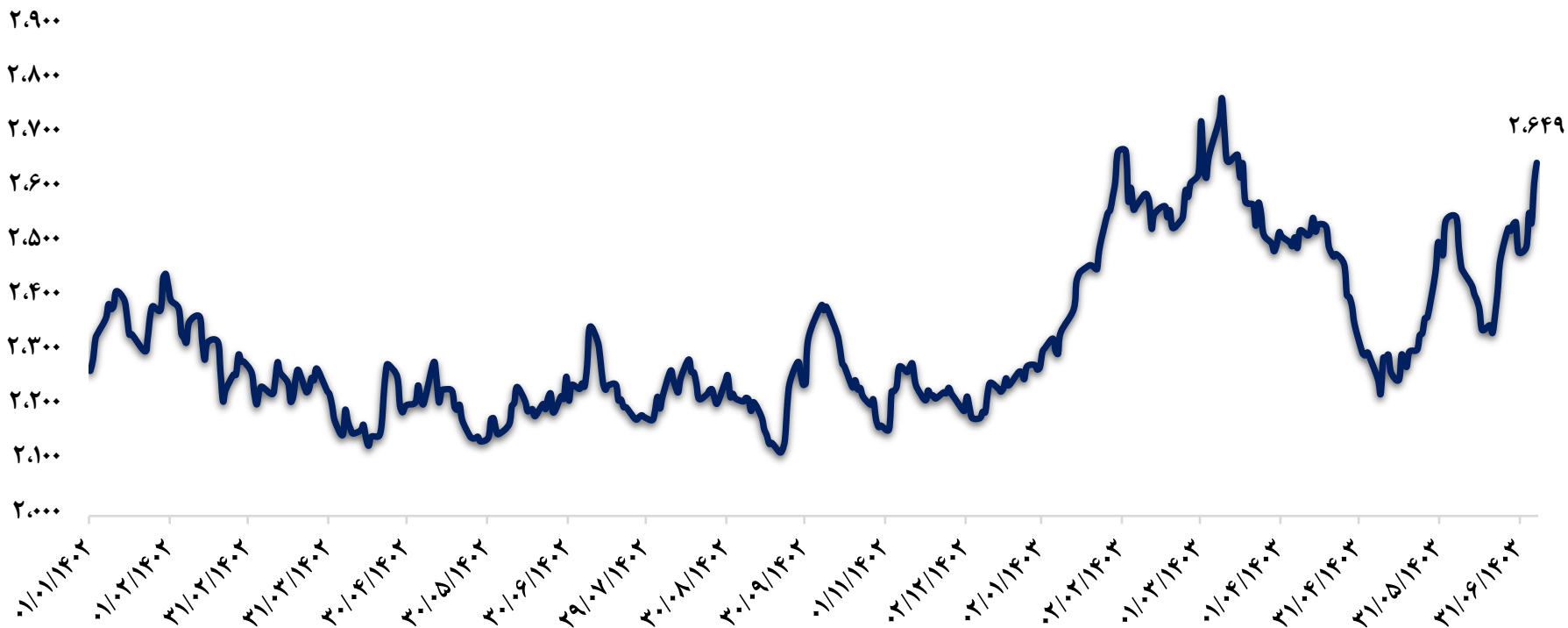
نرخ مس LME





معاملات آتی آلومینیوم در اواخر سپتامبر به ۲.۶۵۰ دلار در هر تن افزایش یافت که بالاترین میزان در بیش از سه ماه گذشته بود و با توجه به اینکه محرک‌های اقتصادی جدید چین از چشم‌انداز تقاضا برای فلزات صنعتی کلیدی حمایت می‌کرد، حرکت قوی سایر فلزات اساسی را دنبال کرد. بانک خلق چین با تکیه بر مجموعه‌ای از داده‌های اقتصادی بدبینانه که در ماه آگوست منتشر شده بود، مجموعه‌ای از محرک‌های پولی را برای مقابله در برابر شرایط رکودی رونمایی کرد. این بسته شامل کاهش نرخ بازپرداخت معکوس (رپو معکوس) هفت روزه، کاهش نسبت ذخایر الزامی است که به دلیل تزریق نزدیک به ۱ تریلیون یوان نقدینگی به اقتصاد و تامین مالی مجدد بیش از ۳۷ تریلیون یوان از وام‌های مسکن به نرخ‌های مطلوب‌تر است. در این میان، ریسک‌های مربوط به عرضه آلومینا در چین همچنان به فشار صعودی بر قیمت‌ها ادامه می‌دهد و مشکلات را از اوایل سال به دلیل امنیت ضعیف بوکسیت به دنبال مشکلات تولید در گینه و استرالیا افزایش می‌دهد.

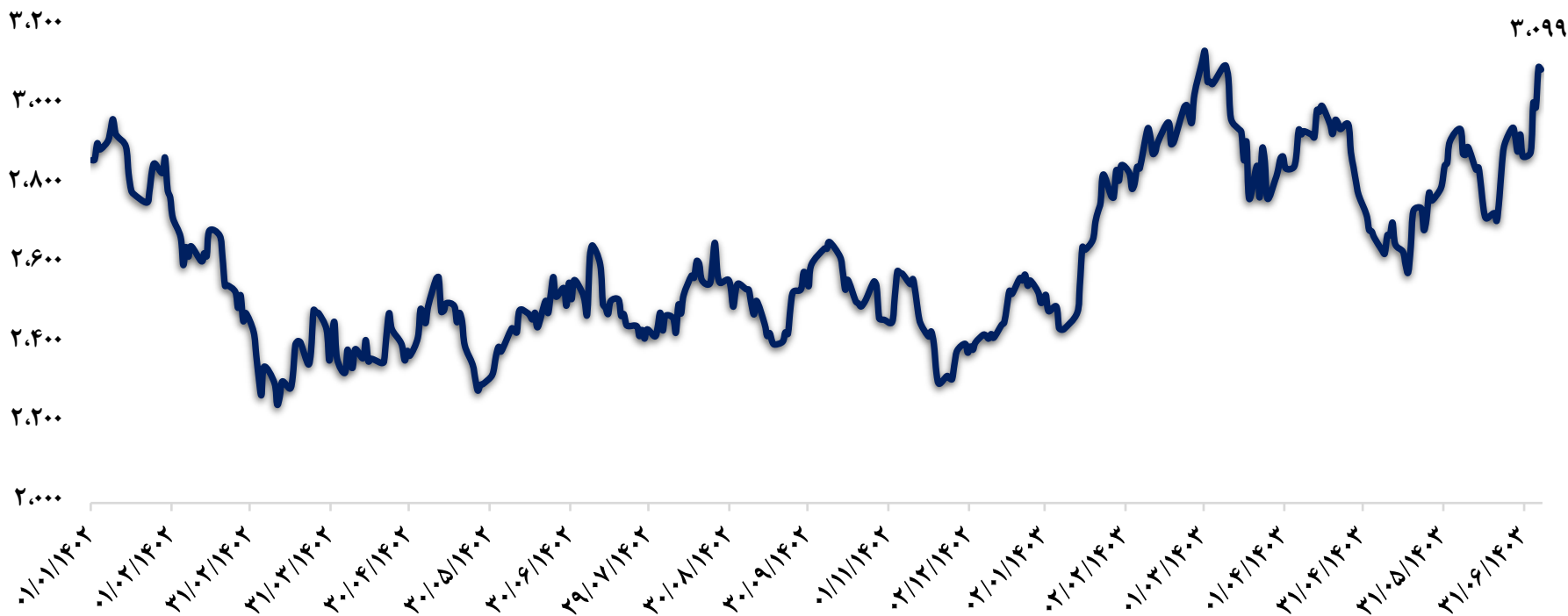
نرخ آلومینیوم LME





معاملات آتی روی در نزدیکی بالاترین رقم سه ماه اخیر در حدود ۳۰۰۰ دلار در هر تن معامله می شود که به دلیل خوش بینی مجدد به دنبال اقدامات محرک گسترده چین با هدف احیای اقتصاد ضعیف شده این کشور تقویت شده است. بانک خلق چین از بزرگترین بسته محرک خود از زمان همه گیری، از جمله برنامه هایی برای کاهش هزینه های استقراض، تزریق نقدینگی اضافی به سیستم مالی و کاهش بار بازپرداخت وام مسکن برای خانوارها، رونمایی کرد. این اقدامات باعث افزایش اعتماد به تقاضای بیشتر فلزات از چین، بزرگترین مصرف کننده جهان شده است. در سمت عرضه، معدنچی سوئدی Boliden توسعه کارخانه ذوب روی Odde در نروژ را به تعویق انداخت که اکنون انتظار می رود در سال ۲۰۲۵ تکمیل شود، که ممکن است عرضه های آینده را کاهش دهد.

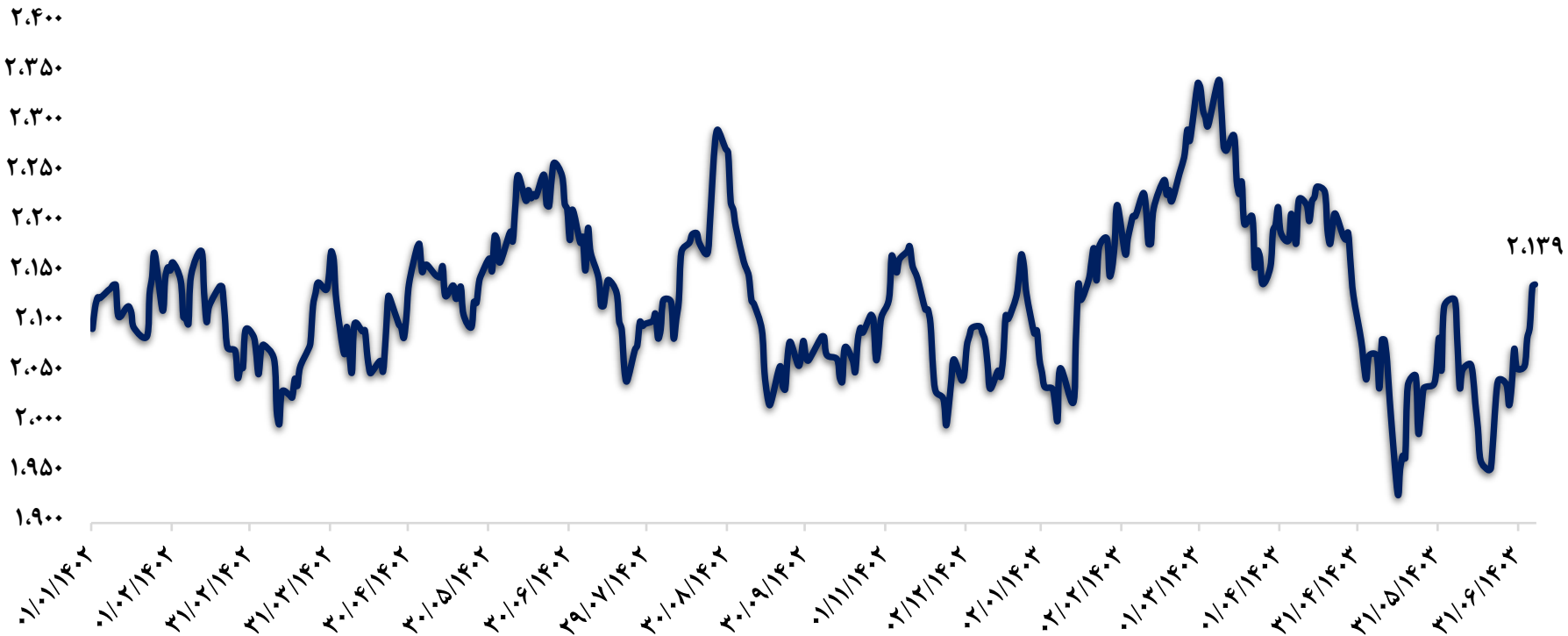
نرخ روی LME





قیمت فلز سرب طی هفته جاری یکی از برترین عملکردهای هفتگی خود را به ثبت رساند و با رشد ۰.۴٪ در هفته گذشته همراه بود. چرا که اخبار مثبتی از سمت چین منتشر شده است. و پس از کاهش نرخ بهره فدرال رزرو برآوردها حاکی از آن است که برخی از بدبینی نسبت به عملکرد اقتصادی چین کاهش یافته است. همچنین پیرو انتشار برخی آمار اقتصادی به شدت ضعیف از سمت چین در آگوست دولت چین اقدام به انتشار اعلامیه‌هایی در راستای حمایت از اقتصاد این کشور و همچنین شاهد تسهیل سیاست‌های مالی و پولی توسط بانک مرکزی چین بودیم که در مجموع تاثیرات مثبتی بر فلزات گرانبها و فلزات اساسی داشتند.

نرخ سرب LME



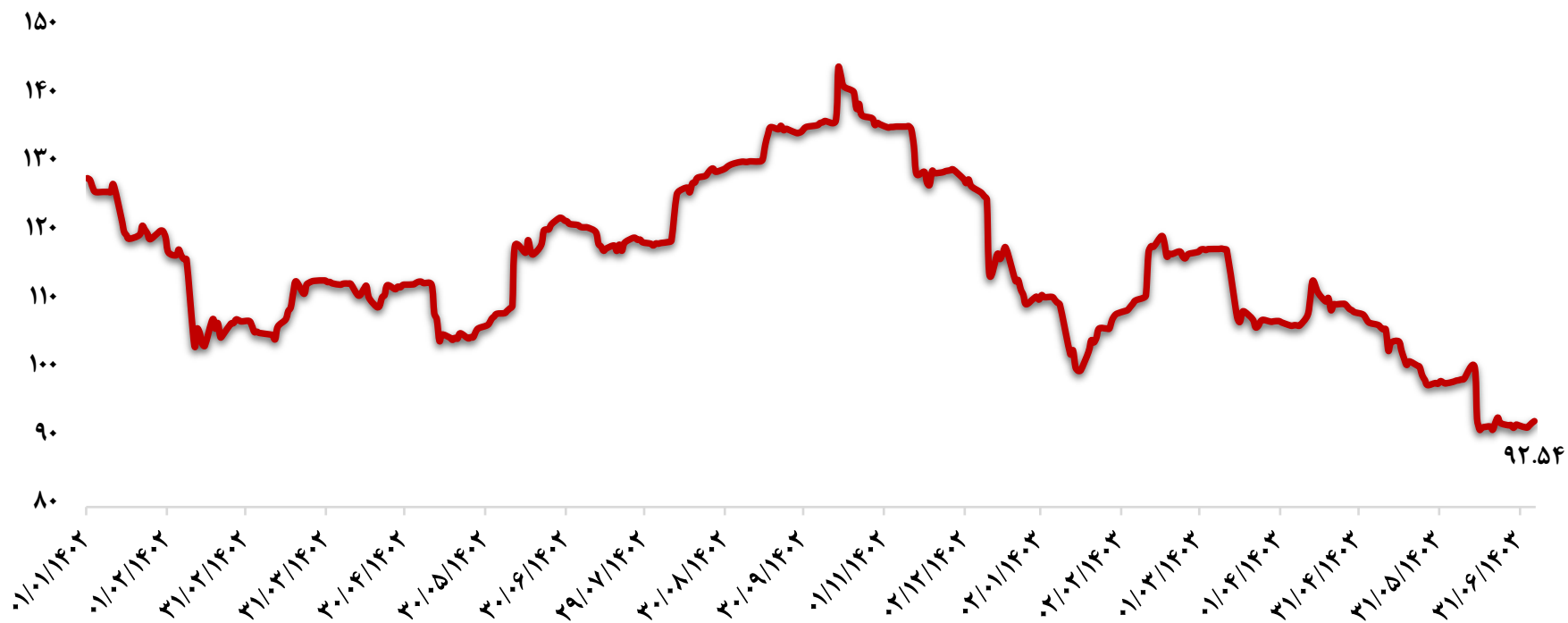


زنجیره فولاد



قیمت محموله های سنگ آهن با محتوای آهن ۶۲ درصد با مقادیر بسیار کمی از بهبود به بالای ۹۲ دلار در هر تن بازگشت. زیرا پس انتشار داده های اقتصادی ناامیدکننده ماه گذشته توسط چین برخی اقدامات در راستای بهبود وضع موجود شکل گرفته است. دولت چین با انتشار اعلامیه‌هایی و به کمک بانک مرکزی با کاهش ذخایر ضروری بانک‌ها و همچنین تسهیل سیاست‌های پولی و مالی سعی بر حمایت از اقتصاد چین داشتند. در همین حال، بر اساس داده‌های گمرکات صنعتی چین، کل موجودی سنگ آهن در سراسر بنادر چین در هفته اخیر کاهش یافته و به ۱۴۶.۶ میلیون تن رسیده است. محموله های سنگ آهن از تامین کنندگان اصلی یعنی استرالیا و برزیل نیز در دوره منتهی به ۲۲ سپتامبر ۴٪ کاهش هفتگی داشته است.

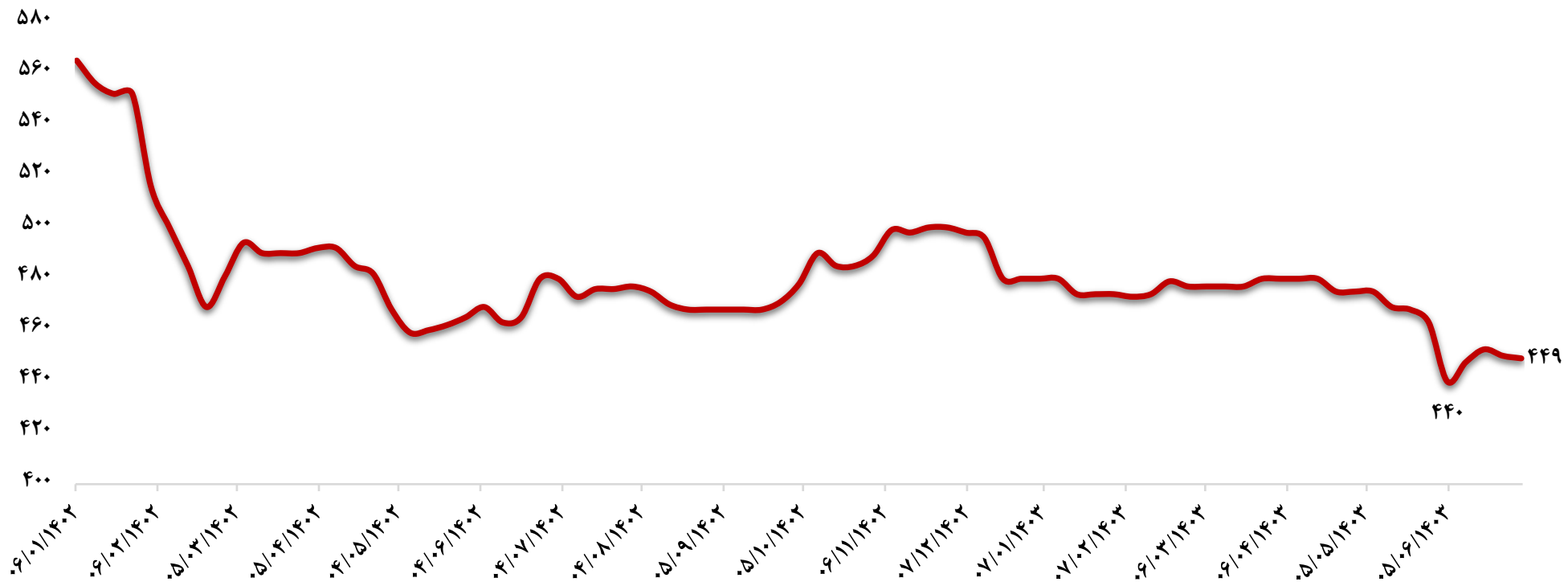
نرخ سنگ آهن FOB China



بیلت صادراتی ایران

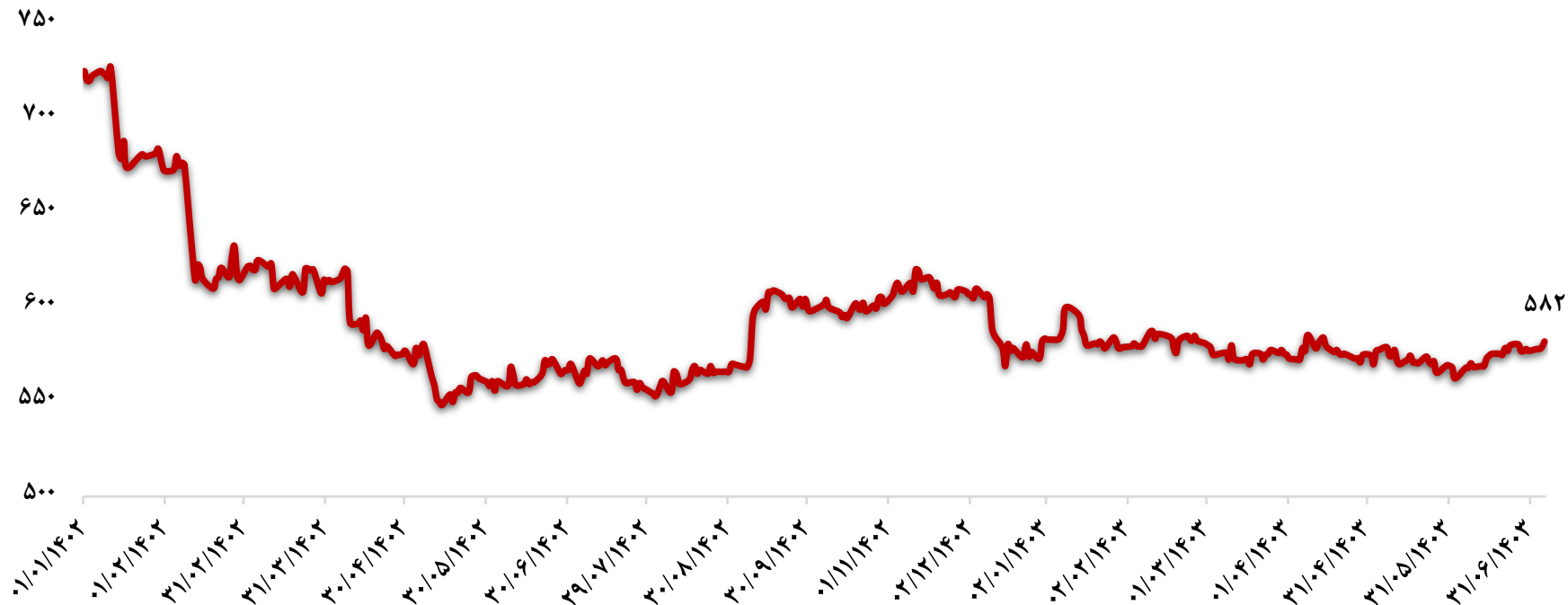
با توجه به افت قیمتی شدید فولاد در چین و و به طور کلی در منطقه آسیا و خاورمیانه، قیمت بیلت صادراتی ایران نیز با افت شدیدی مواجه شده است. این اتفاقات با تعمیق بحران مسکن در چین ادامه دار خواهد بود و به نظر می‌رسد فولادسازان ایرانی حداقل در مواته مدت در تنگنای شدیدی قرار داشته باشند. از طرفی دیگر طبق آخرین 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 کاهش قیمتی در محدوده ۴۵۰ 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.

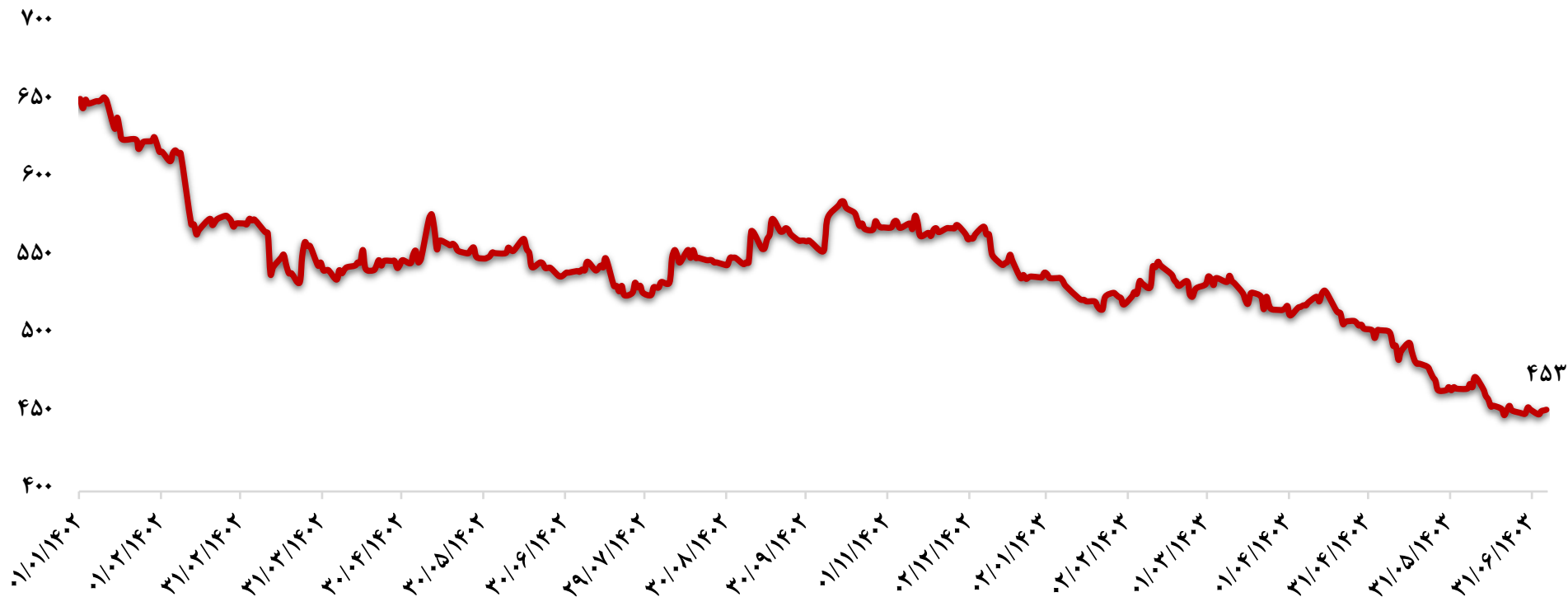
نرخ میلگرد LME



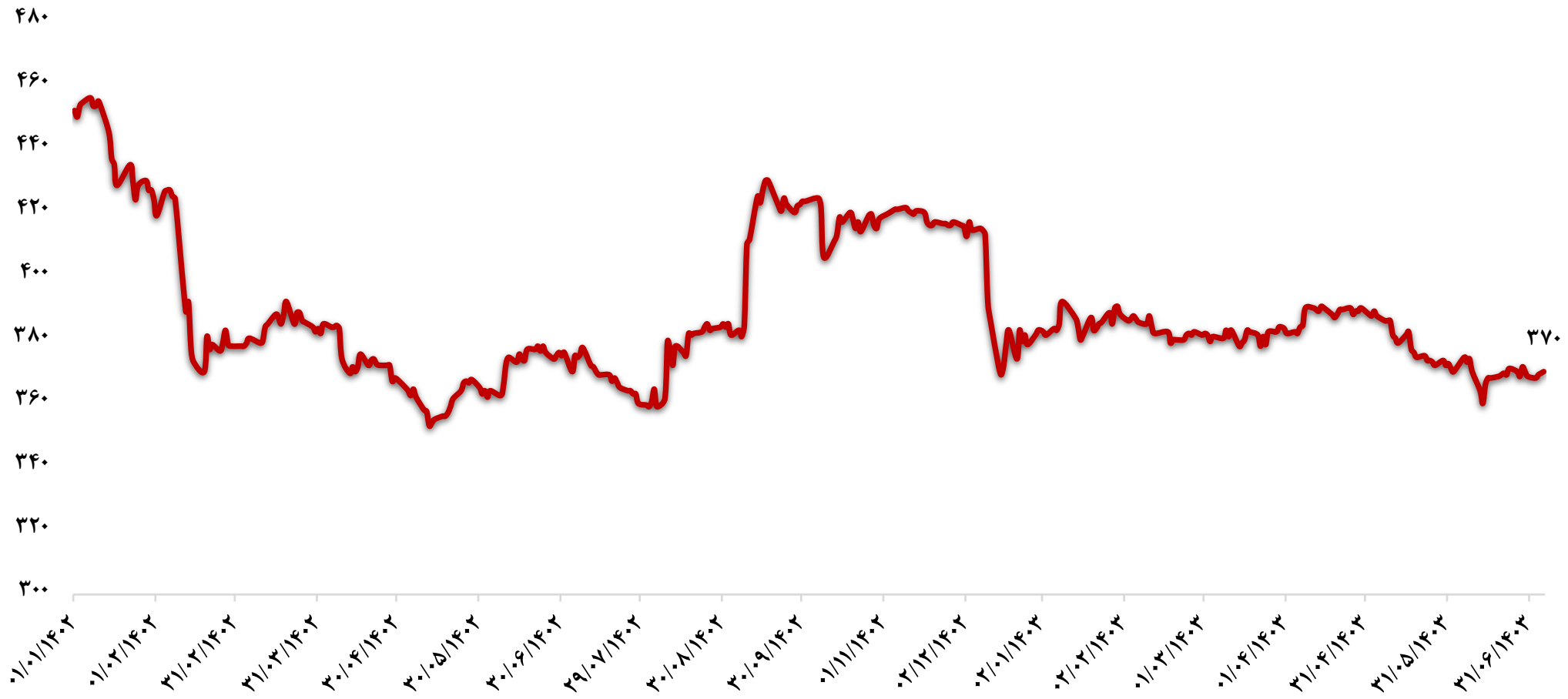


ورق گرم به یکی از پایین ترین قیمت‌های در چند سال گذشته رسیده است چرا که عملکرد ضعیف تجاری و صنعتی چین منجر به به تردید معامله گران شده است و همچنین انتشار داده‌های ضعیف مربوط به بخش خدمات و صنعت در چین مزید به علت این افت شده است. علاوه بر این، کارخانه‌های فولاد همچنان با فشار ناشی از کاهش فروش و سودآوری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





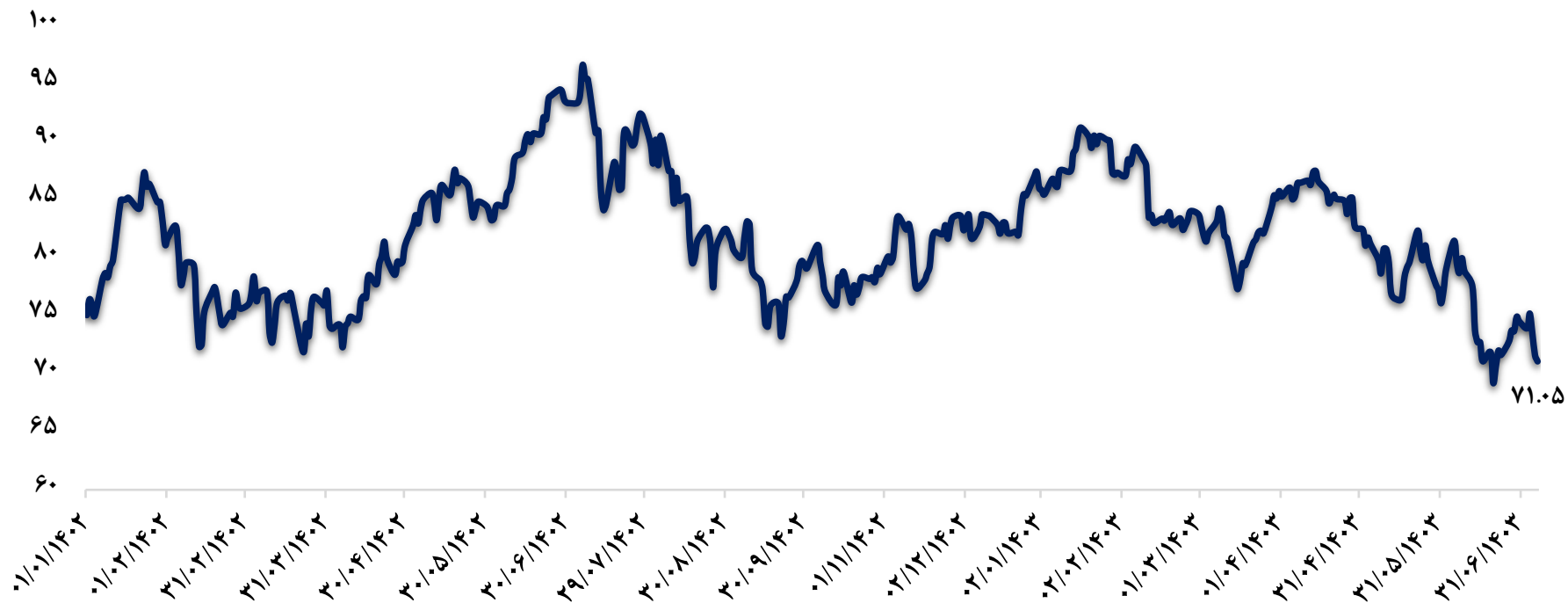
پتروشیمی



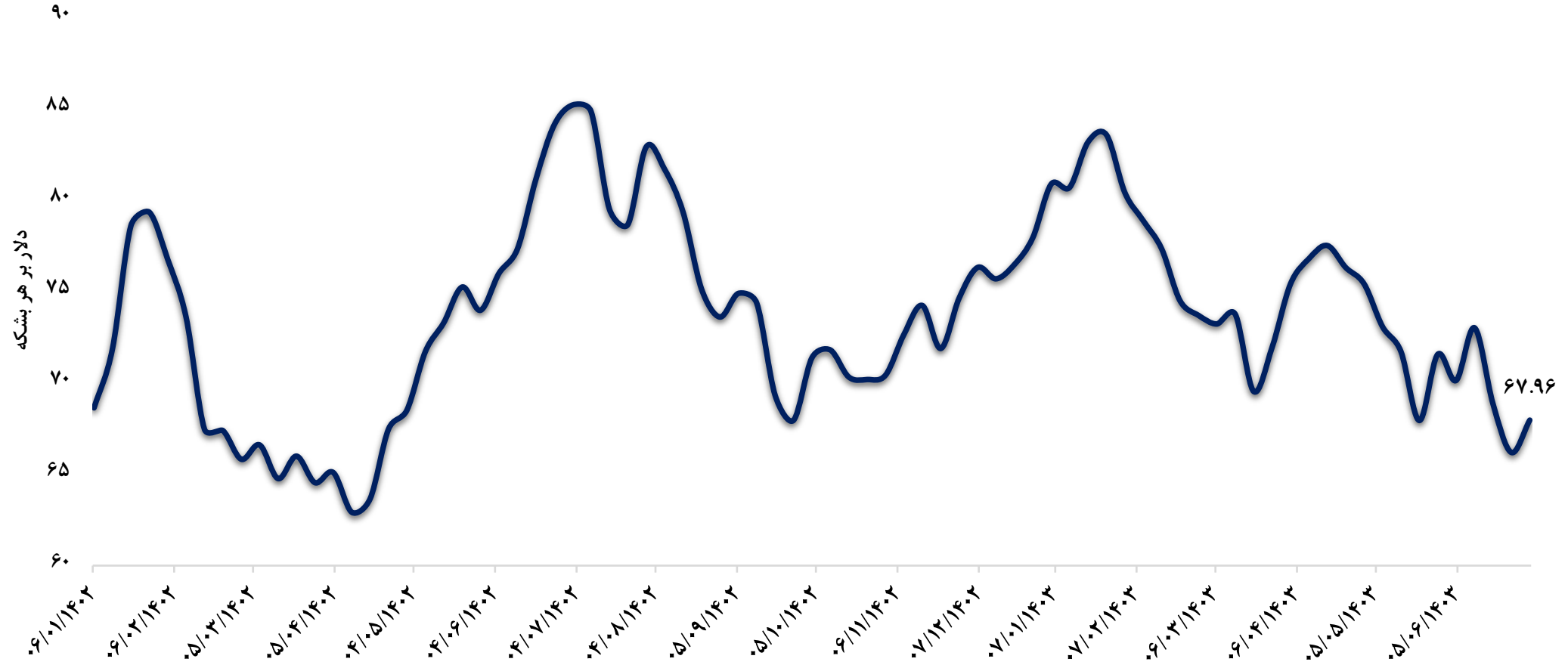


قیمت نفت خام برنت در هفته گذشته به ۷۱ دلار در هر بشکه کاهش یافت و برای سومین جلسه متوالی کاهش یافت، زیرا چشم انداز مازاد عرضه بر بازار فشار می آورد. روز پنجشنبه، گزارش‌ها حاکی از آن بود که عربستان سعودی، بزرگترین صادرکننده جهان، آماده است تا هدف غیررسمی قیمت ۱۰۰ دلار در هر بشکه خود را کنار بگذارد و تولید را در دسامبر افزایش دهد، حتی اگر منجر به کاهش مداوم قیمت‌ها شود. این به دنبال افزایش عرضه پیش‌بینی شده از سوی اوپک پلاس است، با افزایش تولید در دسامبر پس از یک تاخیر دو ماهه آغاز می‌شود. با فشار بیشتر قیمت‌ها، انتظار می‌رود که میادین نفت خام لیبی به زودی پس از توافق گروه‌های دولتی بر روی رئیس بانک مرکزی جدید، بازگشایی شوند و بن‌بستی که تولید و صادرات نفت را متوقف کرده بود، حل کند. با وجود اقدامات پولی اخیر با هدف افزایش فعالیت و تقاضای انرژی در بزرگترین واردکننده نفت خام جهان، نگرانی‌های تقاضا نیز در چین ادامه دارد.

قیمت نفت خام برنت



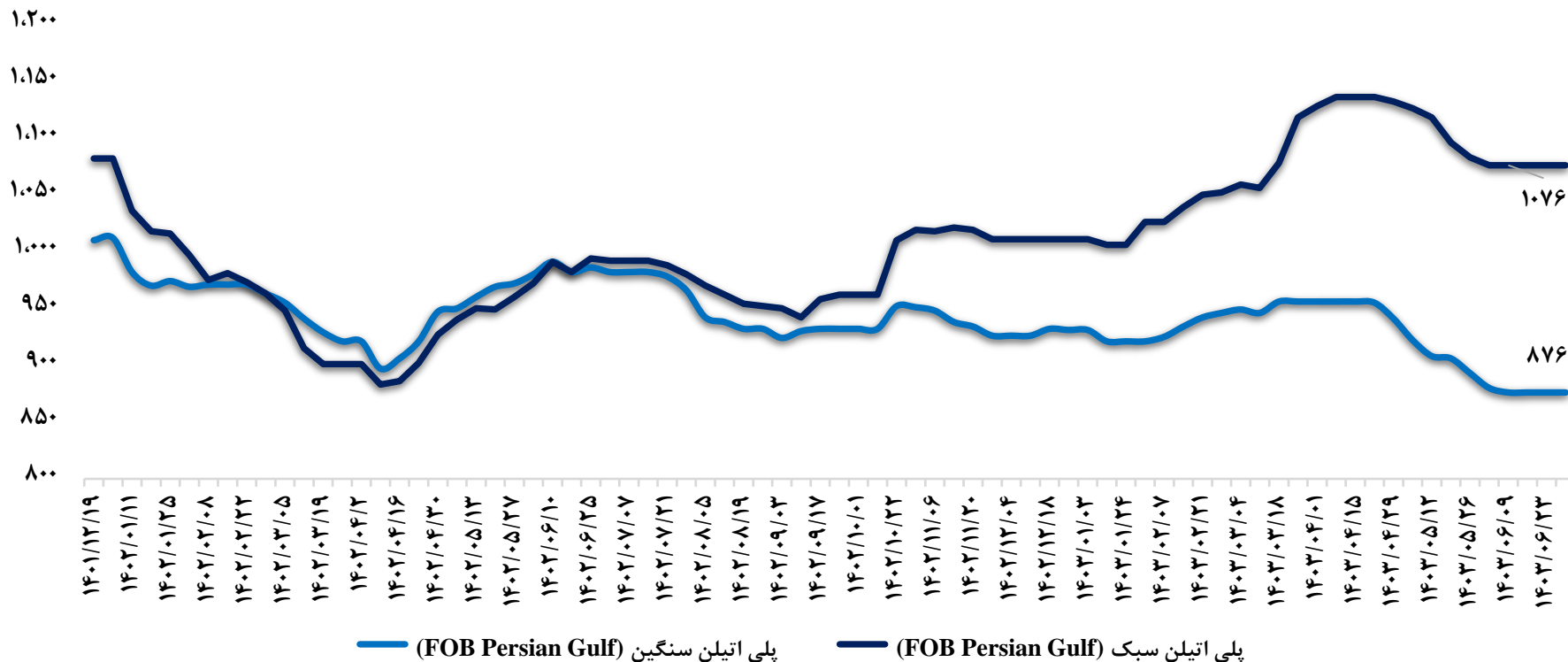
میعانات گازی پارس جنوبی





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.

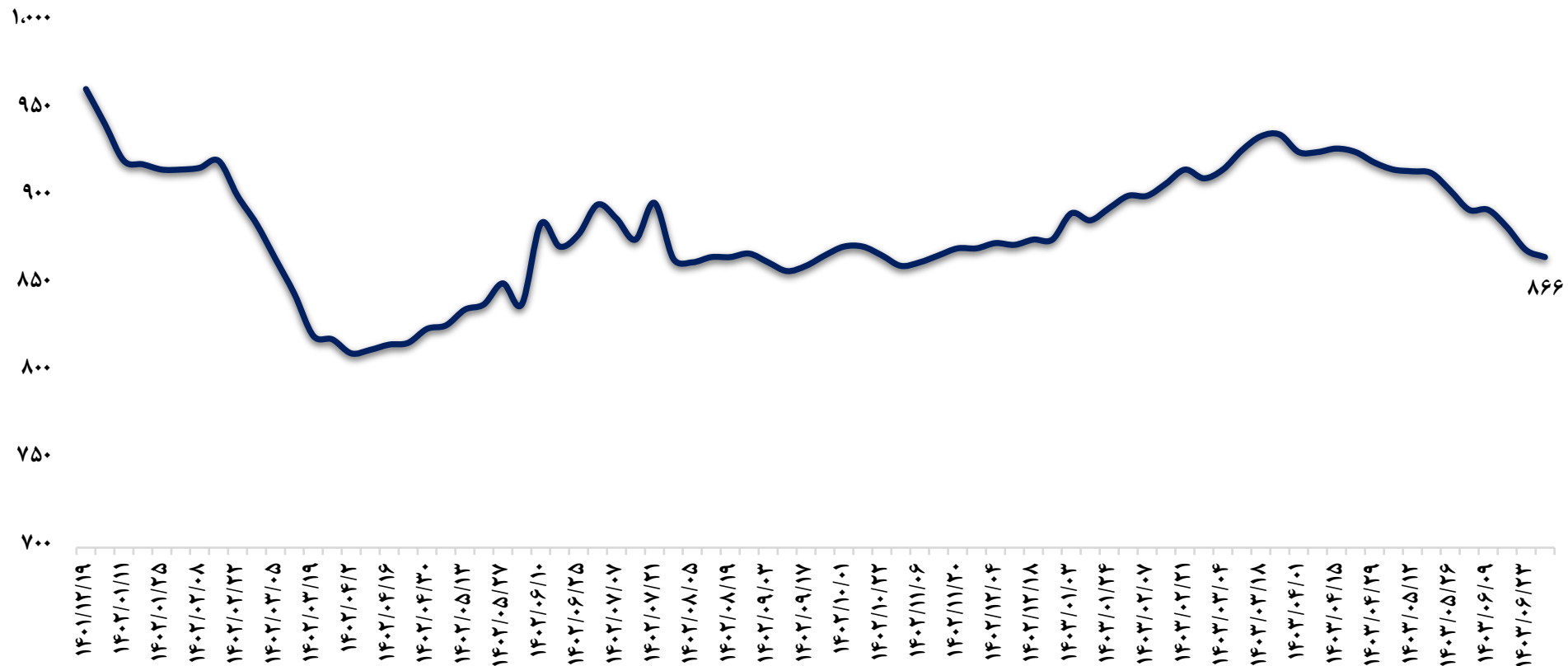
پلی اتیلن سبک و سنگین





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.

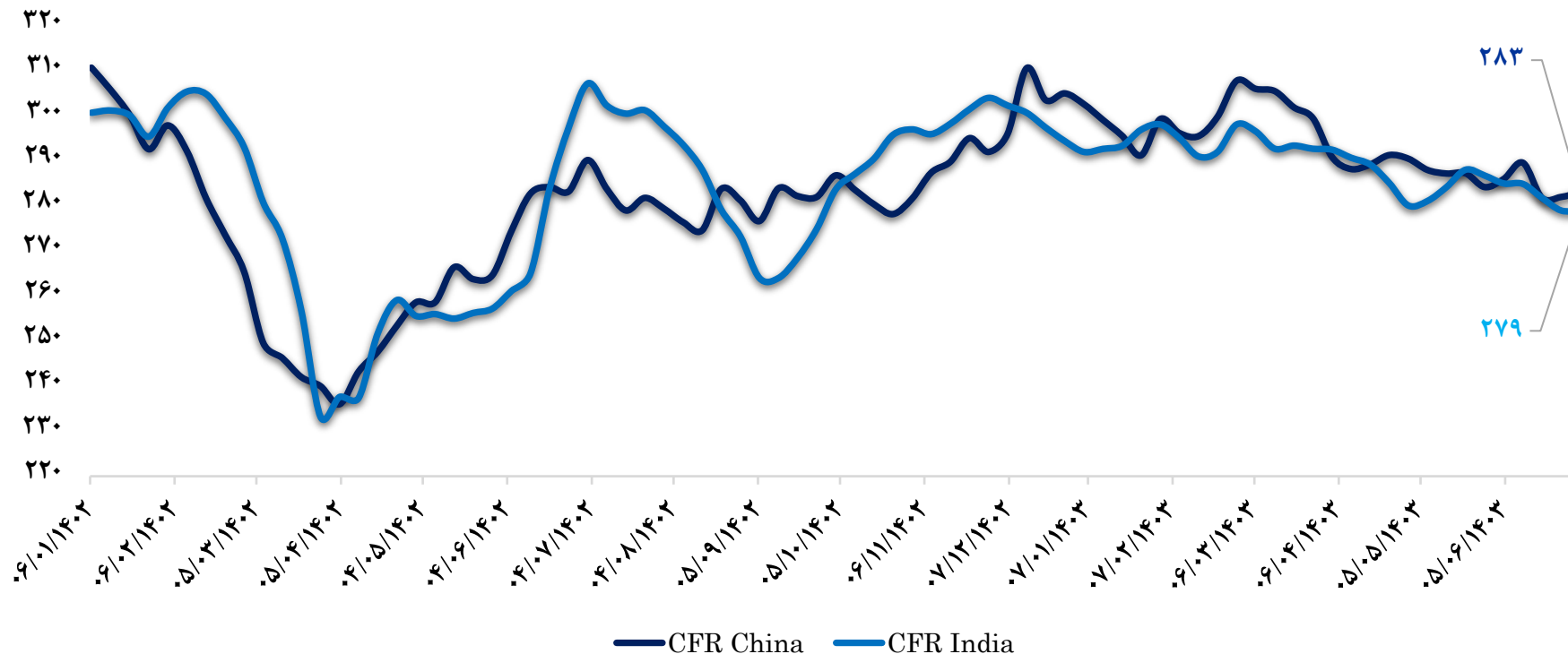
پلی پروپیلن تزریقی CFR Esat Asia





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 ۸۴۰ 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.

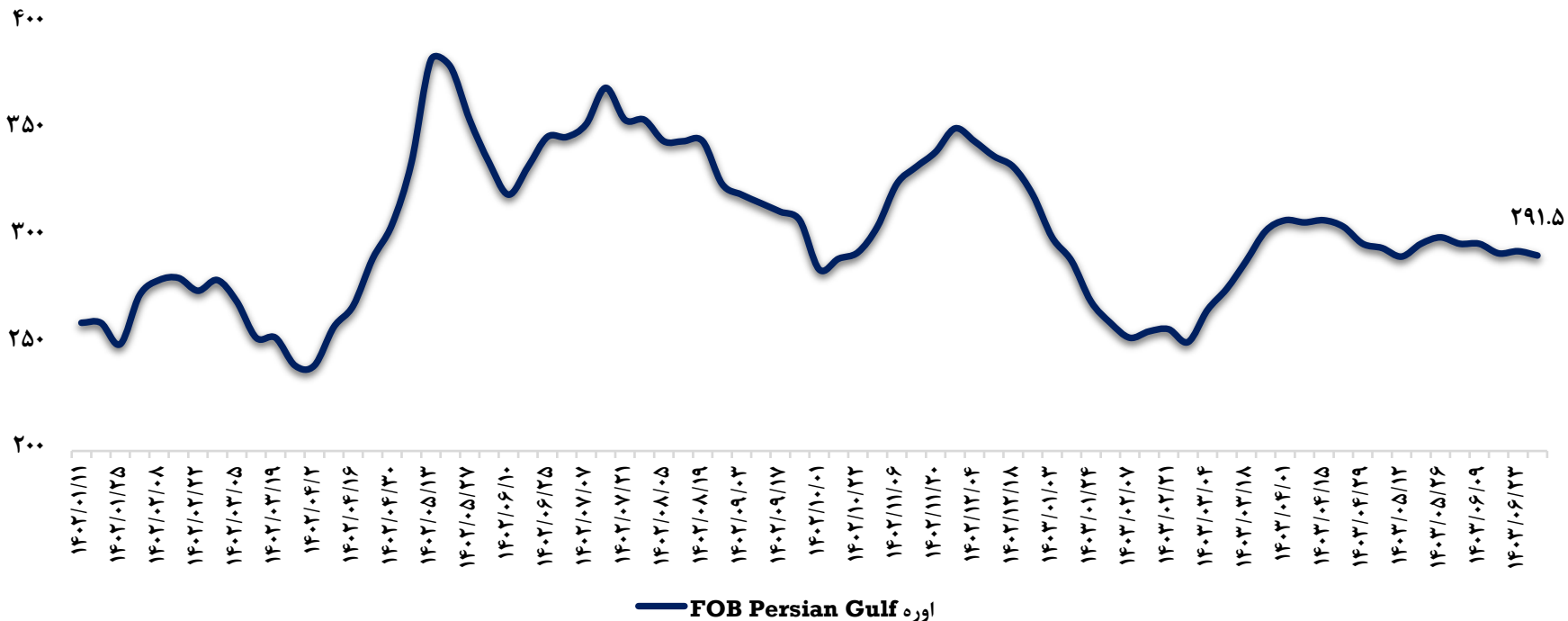
متانول





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 ۲۸۸ دلار/تن به فروش رساند همچنین نرخ صادرکننده دیگری در محدوده ۲۹۵ دلار/تن قرار گرفت. اما در ادامه هفته علی رغم تاکید عرضه کنندگان بر روی قیمت ۲۹۷ دلار شاهد افت بیشتر قیمتی به محدوده ۲۹۰ دلاری بودیم چرا که در هفته‌های گذشته شاهد افزایش عرضه‌ها بودیم، هرچند که خشکسالی بی سابقه در برزیل که خود یکی از بزرگترین خریداران کودهای نیتروژنی است بر این کاهش بی تاثیر نبوده است.

اوره FOB Persian Gulf



با تشکر از حسن توجه شما

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



@BidarBourse