

بررسی کامادیتی‌ها و بازارهای جهانی

شماره ۱۳

هفته دوم مهر ماه ۱۴۰۳

پرونده ویژه: بازار سهام چین در کمتر از یک ماه از بدترین بازار به برترین جهانی تبدیل شد

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



@BidarBourse

پرونده ویژه: بازار سهام چین در کمتر از یک ماه از بدترین بازار به برترین بازار جهانی تبدیل شد

در آخرین روز معاملاتی هفته گذشته، پیش از شروع تعطیلات هفته طلایی شاخص شانگهای کامپوزیت ۸.۰۶ درصد افزایش یافت و در ۳۳۳۶ بسته شد، در حالی که سهام چین بزرگترین رشد یک روزه خود را از سال ۲۰۰۸ به ثبت رساندند زیرا بسته محرک جامع پکن سرمایه گذاران خارجی، نهادی و خرد را به بازار بازگرداند. روز یکشنبه، چین قوانین را برای خریداران مسکن کاهش داد و برای حمایت از بازار املاک تحت محاصره، نرخ وام مسکن را کاهش داد. PBOC همچنین هفته گذشته نسبت ذخایر الزامی بانکها را ۵۰ واحد کاهش داد و نرخ های کلیدی میان مدت و کوتاه مدت را برای تشویق استقراض و افزایش نقدینگی کاهش داد.

Shanghai Stock Exchange Composite Index 3336.5 +249.0 (+8.06%)

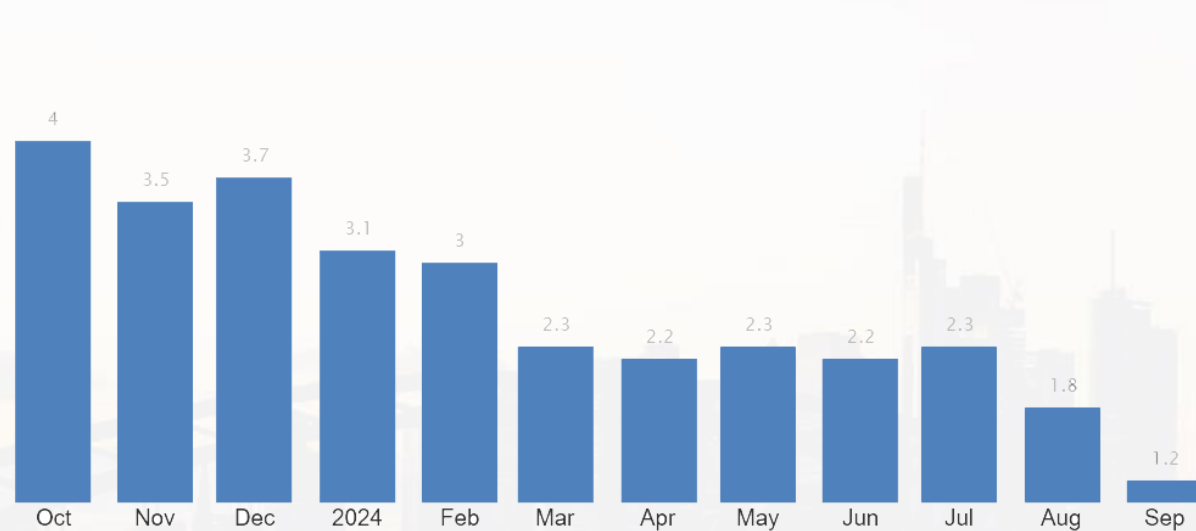


پرونده ویژه: نرخ تورم اتحادیه اروپا در پایین ترین اعداد سه ساله

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



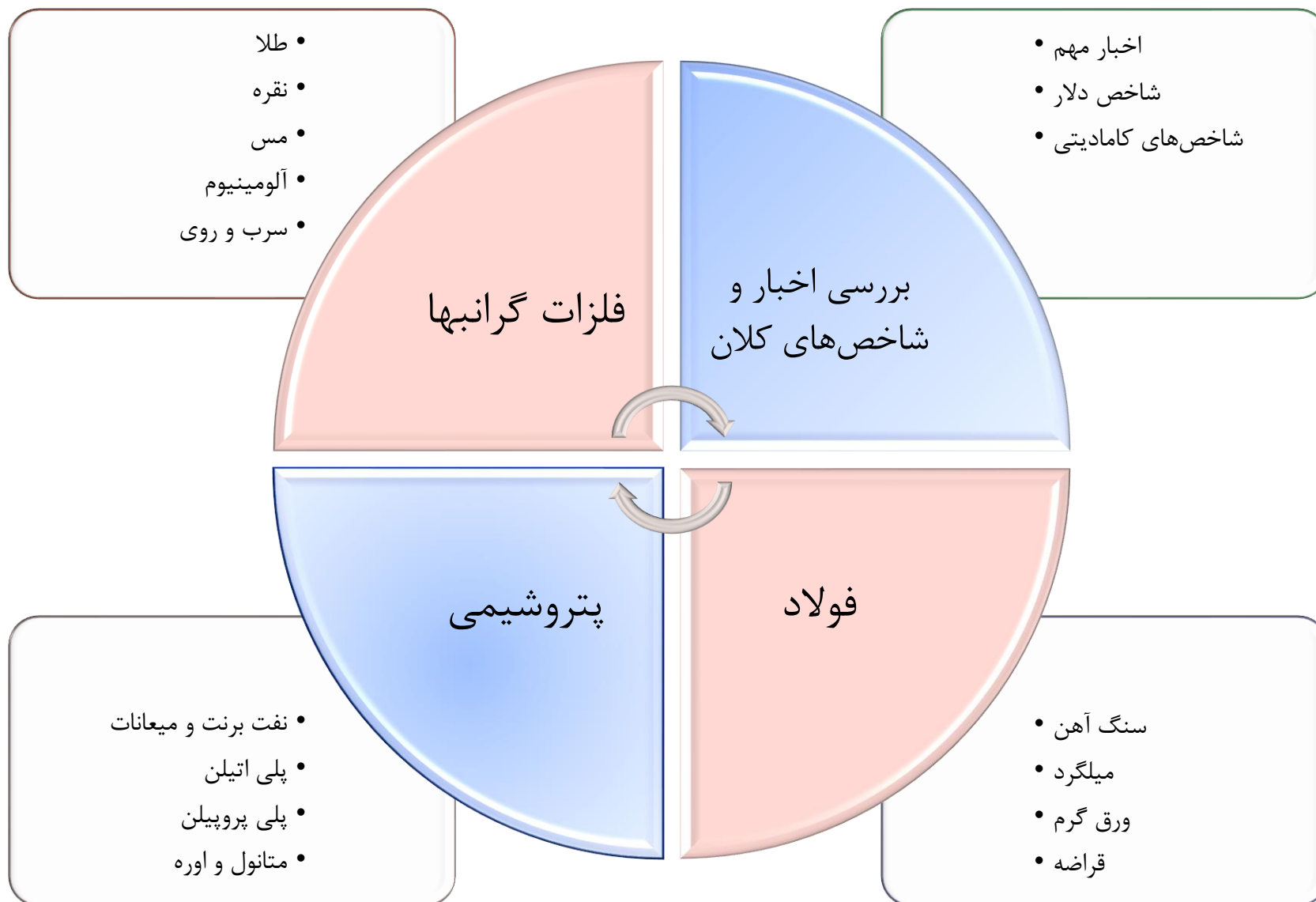
INSEE, France

Spain Inflation Rate



National Statistics Institute (INE)



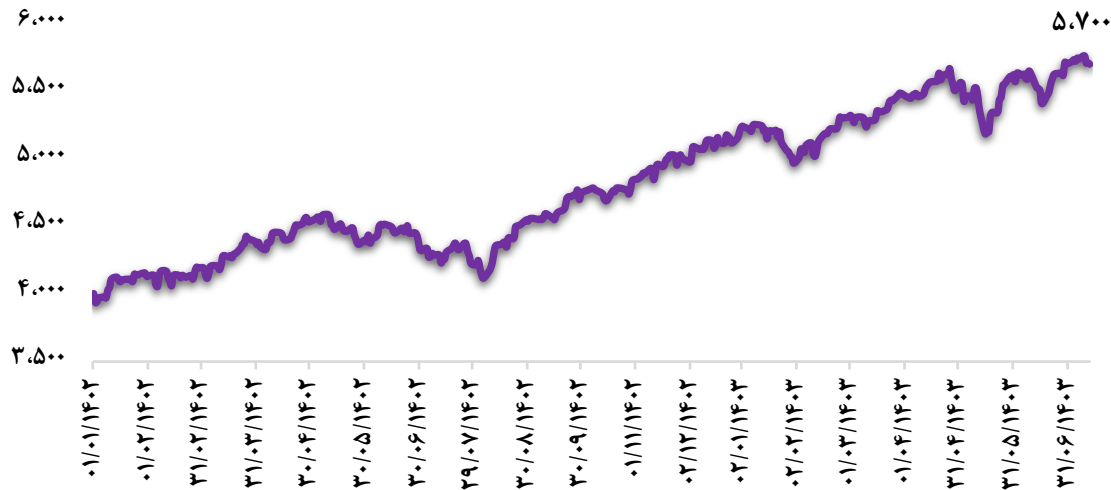




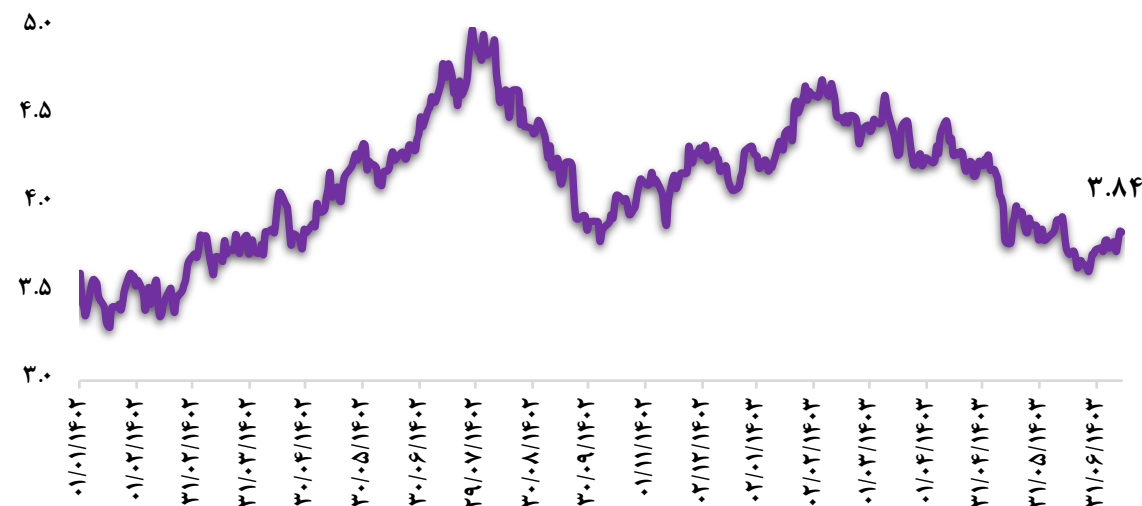
بررسی اخبار و شاخص‌های کلان



شاخص S&P 500



نرخ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا



➤ بازارهای بورس جهانی:

➤ معاملات آتی سهام ایالات متحده در روز جمعه تغییر چندانی نداشت زیرا سرمایه گذاران منتظر گزارش مشاغل سپتامبر برای بینش بیشتر در مورد بازار کار بودند. این اقدامات در حالی انجام شد که بازارهای مالی پس از پیشنهاد رئیس جمهور بایدن برای حمایت از اسرائیل در حمله به تأسیسات نفتی ایران، متلاطم شدند و قیمت نفت را بیش از ۵ درصد افزایش داد. در همین حال، فعالیت خدمات ایالات متحده در ماه سپتامبر افزایش یافت، در حالی که بازار کار نشانه هایی از سرد شدن را با افزایش جزئی مطالبات بیکاری و کاهش اخراج های برنامه ریزی شده نشان داد.

➤ داده های کلان اقتصادی:

➤ داده های ISM نشان داد که فعالیت خدمات ایالات متحده با سریع ترین سرعت در بیش از یک سال گذشته در ماه سپتامبر گسترش یافته است، در حالی که آخرین فرصت های شغلی، مشاغل خصوصی و تعداد ادعاهای بیکاری هفتگی به بازار کار هنوز انعطاف پذیر اشاره دارد.

➤ اوراق قرضه:

➤ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری ایالات متحده، رشد اخیر خود را تا حدود ۳.۸۵ درصد در روز جمعه حفظ کرد و در بالاترین سطح یک ماهه خود قرار داشت، زیرا بازارها در حال حاضر دو سوم شانس را در نظر می گیرند که فدرال رزرو در ماه نوامبر یک کاهش ۲۵ واحد پایه را انتخاب کند.



شاخص دلار در هفته گذشته با رشد قابل توجهی همراه بود و پس از افزایش برای چهار روز متوالی در حدود ۱۰۱.۹۹ ثابت شده است زیرا سرمایه گذاران برای به دست آوردن بیشترین سود در مورد بازار کار خود را برای گزارش مشاغل سپتامبر آماده می کنند. معامله گران انتظار هیچ حرکت قابل توجهی در بازار از داده های اشتغال ندارند، مگر اینکه داده های اشتغال کمتر از پیش بینی ها باشد. در روز پنجشنبه، در میان آمارهای قوی اقتصادی ایالات متحده و افزایش تقاضای پناهگاه امن به دلیل تشدید تنش ها در خاورمیانه، شاخص به بالاترین حد بیش از شش هفته اخیر صعود کرد. در همین حال، بایدن، رئیس جمهور ایالات متحده پیشنهاد کرد که اسرائیل می تواند تأسیسات نفتی ایران را در تلافی حمله موشکی اخیر هدف قرار دهد که باعث افزایش قیمت نفت و افزایش تقاضا برای دارایی های امن تر می شود. دلار همچنین از سیگنال های سیاست گذاری های داویش (Dovish) انبساطی در بریتانیا، اروپا و ژاپن سود برد.

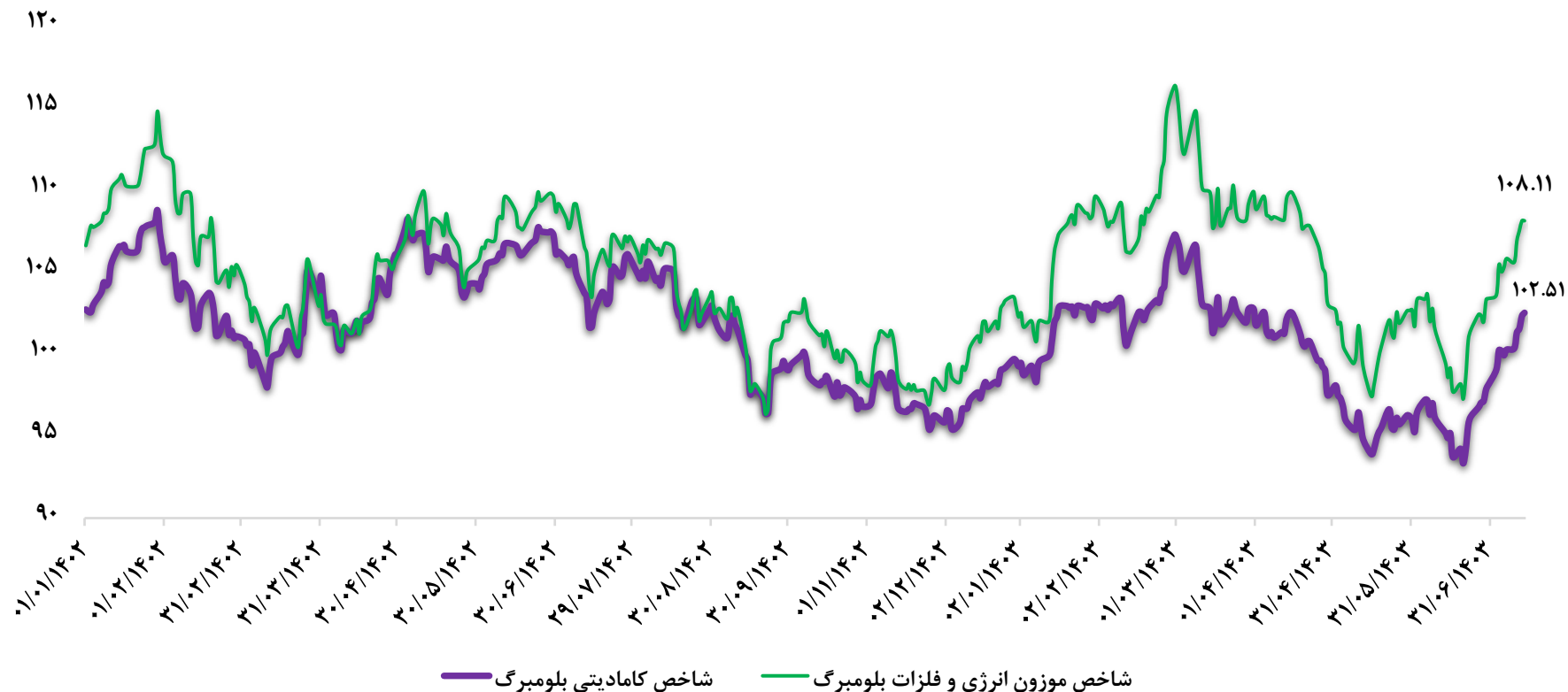
شاخص دلار

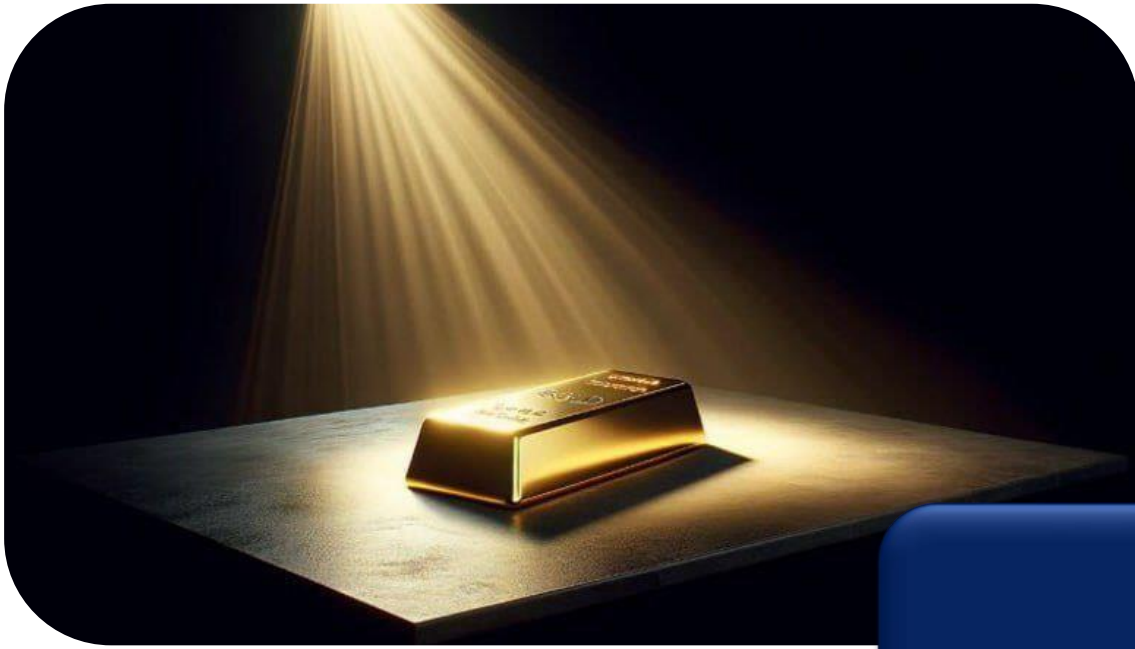


شاخص کامادیتی بلومبرگ

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 ۲.۲۴٪ و شاخص موزون انرژی و فلزات رشد ۲.۱۷٪ 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
سنگ آهن	FOB China	(۰.۹۰٪)	۱۶.۴۹٪	۱۸.۶۳٪	(۲۰.۵۸٪)	(۷.۷۶٪)	(۸.۱۰٪)
ورق گرم چین	FOB China	۰.۰۰٪	۱۵.۶۶٪	۱۵.۴۰٪	(۸.۹۴٪)	(۳.۵۸٪)	(۴۲.۸۶٪)
قراضه	LME	۰.۵۲٪	۴.۵۸٪	۵.۴۳٪	(۴.۴۳٪)	۵.۱۵٪	(۱۵.۹۳٪)
روی	LME	۱.۱۴٪	۲.۱۴٪	۱۵.۲۷٪	۱۸.۷۲٪	۲۷.۴۲٪	۳.۵۸٪
سرب	LME	۰.۳۳٪	۱.۶۷٪	۸.۰۲٪	۴.۱۸٪	۰.۹۱٪	۰.۱۴٪
نقره	Future NYSE	(۰.۵۴٪)	۱.۴۹٪	۱۰.۹۷٪	۳۲.۷۷٪	۵۲.۸۲٪	۴۲.۶۹٪
شاخص دلار	-	(۰.۱۴٪)	۱.۴۶٪	۰.۷۳٪	۰.۴۶٪	(۴.۲۲٪)	۸.۳۸٪
میلگرد	LME	(۰.۵۱٪)	۰.۸۶٪	۲.۰۰٪	(۲.۳۳٪)	۲.۹۰٪	(۱۶.۲۹٪)
طلا	Future NYSE	۰.۰۲٪	۰.۴۴٪	۵.۸۵٪	۲۸.۱۱٪	۴۴.۷۹٪	۵۲.۰۲٪
آلومینیوم	LME	۰.۶۳٪	۰.۳۸٪	۱۱.۶۹٪	۱۱.۴۳٪	۱۹.۰۲٪	(۹.۰۶٪)
آلومینا	LME	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	(۱۴.۱۸٪)	۳۸.۷۲٪	۴۴.۲۷٪	-
مس	LME	۰.۱۵٪	(۰.۶۶٪)	۹.۰۷٪	۱۵.۸۶٪	۲۵.۵۴٪	۸.۰۹٪
ورق گرم آمریکا	CME	۱.۲۶٪	(۱.۳۶٪)	۳.۵۸٪	(۳۶.۲۱٪)	۲.۷۰٪	(۶۲.۰۹٪)





طلا در هفته گذشته نزدیک به ۲۶۸۰ دلار در هر اونس باقی ماند و در سطوح بی سابقه معامله شد و از وضعیت امن خود که با افزایش خطرات ژئوپلیتیکی تشدید شده است، سود می برد. بازارها به دقت تحولات خاورمیانه را زیر نظر دارند، زیرا پس از آن که بایدن، رئیس جمهور آمریکا در روز پنجشنبه از محکوم کردن مستقیم "حملات احتمالی" اسرائیل برای هدف قرار دادن ایران خودداری کرد، نگرانی ها تشدید شد. علاوه بر این، تل آویو متعهد شد که علیه ایران انتقام بگیرد و همزمان فعالیت خود را در بیروت در بحبوحه درگیری با حزب الله افزایش دهد.

در همین حال، داده های قوی بازار کار که در اوایل این هفته منتشر شد، با کاهش نیاز فدرال رزرو به اجرای سیاست پولی ملایم تر، حرکت صعودی طلا را کاهش داد. داده های ISM همچنین نشان می دهد که فعالیت خدمات ایالات متحده با سریع ترین نرخ در بیش از یک سال گذشته در سپتامبر رشد کرده است. اکنون بازارها با احتمال ۶۵ درصدی تخمین می زنند که فدرال رزرو کاهش متوسط ۲۵ واحدی نرخ بهره را در ماه نوامبر انتخاب کند. سرمایه گذاران مشتاقانه منتظر داده های شغلی در ماه سپتامبر برای بینش بیشتر هستند.

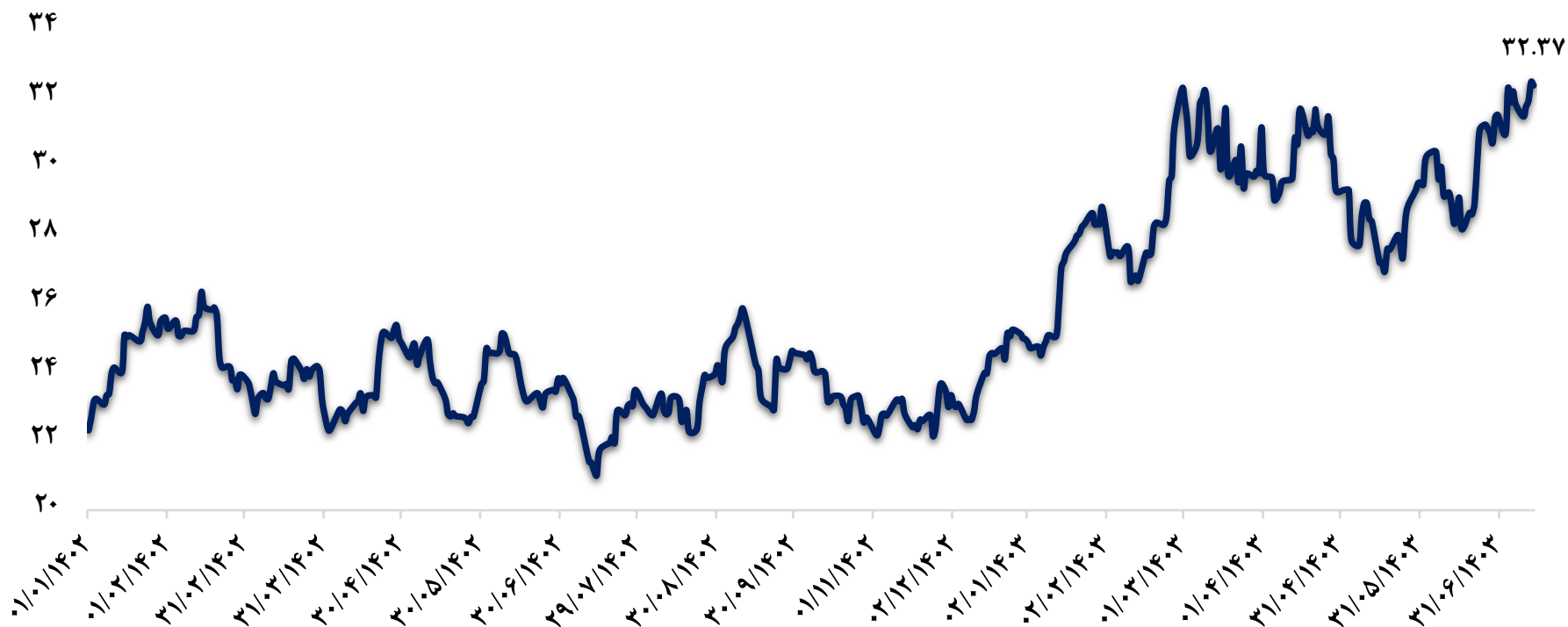
اونس طلا





در حالی که تنش های خاورمیانه سرمایه گذاران را به سمت دارایی های امن سوق داده است، قیمت نقره از ۳۲ دلار در هر اونس گذشت. حملات موشکی ایران به اسرائیل، به دنبال اقدامات نظامی اسرائیل علیه حزب الله لبنان، ترس از درگیری منطقه ای گسترده تر را تشدید کرد. علاوه بر این، نقره، همراه با سایر فلزات گرانبها، اخیراً از انتظارات کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو و سایر بانک های مرکزی سود برده است. کاهش غیرمنتظره ۵۰ واحد پایه فدرال رزرو در ماه سپتامبر، همراه با کاهش احتمالی بیشتر به دلیل تضعیف بازار کار و کاهش تورم، قیمت نقره را تقویت کرده است. علاوه بر این، تقاضا برای نقره توسط محرک های مالی و پولی چین، به ویژه برای مصارف صنعتی مانند برق رسانی و تولید پیل های خورشیدی، حمایت شده است.

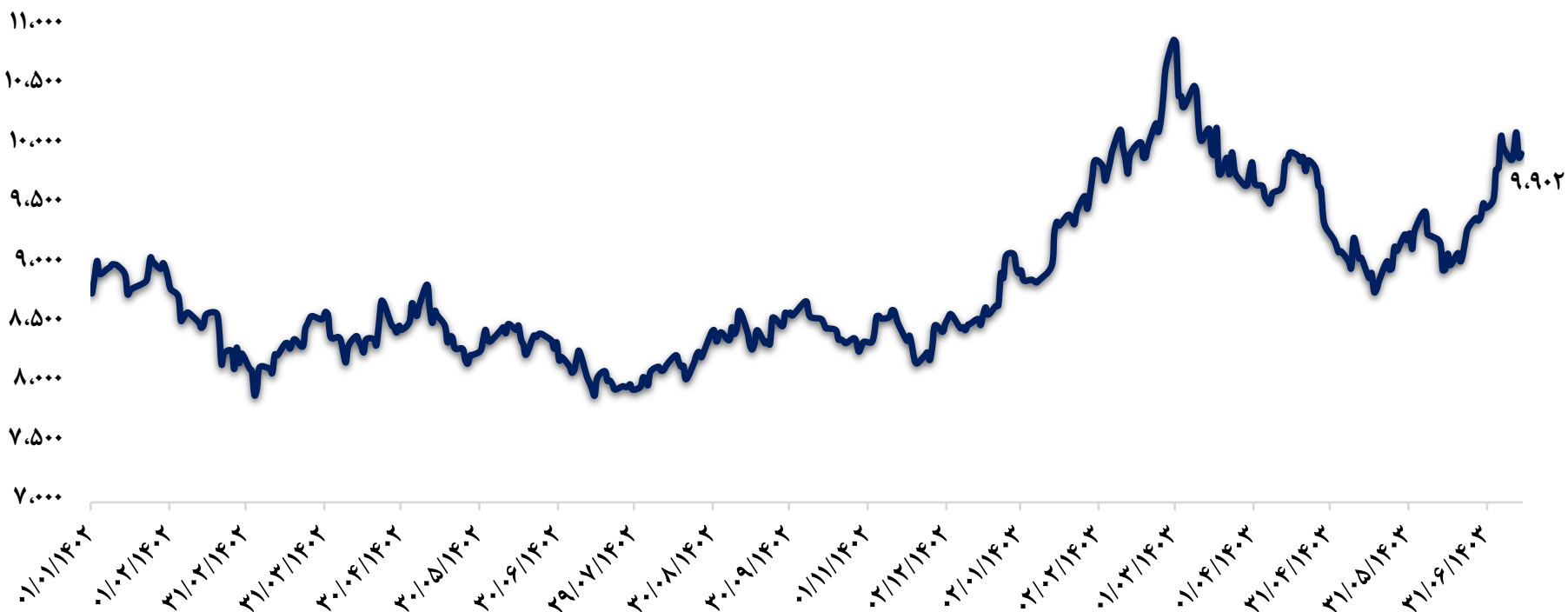
اونس نقره





معاملات آتی مس پس از اندکی افت قیمت نسبت به هفته گذشته، در حدود ۹.۹۰۰ دلار در هر تن در پایان هفته ثابت مانده است و حجم معاملات کاهش یافت زیرا بازارهای چین همچنان برای تعطیلات یک هفته ای بسته بودند. این حرکت ها در حالی انجام شد که معامله گران پس از رسیدن قیمت مس به بالاترین سطح چهار ماهه خود، برخی از سودها را شناسایی کردند، در حالی که تشدید تنش ها در خاورمیانه باعث شد سزمایه گذاران، بازارهای دارایی پرریسک تر را به نفع دارایی های امن ترک کنند. با این حال، اقدامات محرک اقتصادی چین برای حمایت از احساسات بازار در میان امید به تقاضای قوی تر از سوی مصرف کنندگان برتر فلزات ادامه یافت. علاوه بر این، چشم انداز کاهش بیشتر نرخ بهره آمریکا که می تواند فعالیت اقتصادی جهانی را تقویت کند، به چشم انداز صعودی افزود.

نرخ مس LME



معاملات آتی آلومینیوم در ۲۶۴۰ دلار در هر تن بود که از بالاترین سطح چهار ماهه ۲۶۸۵ دلاری که در ۲ اکتبر ثبت شد کاهش یافت و عقب نشینی را دنبال کرد. که نسبت به رشدهای اخیر فلزات اساسی یک عقب نشینی جزئی محسوب می شود چرا که بازارها تأثیر یک سری اقدامات حمایتی اقتصادی از سوی دولت چین افزایش تقاضا فلزات صنعتی را ارزیابی کردند. پکن اعلام کرد که پس از یک جلسه متمرکز بر اقتصاد، یک بسته محرک مالی تهاجمی ارائه خواهد کرد تا به اقتصاد چین در دستیابی به هدف رشد ۵ درصدی خود در سال جاری کمک کند. این پس از آن بود که PBoC (بانک مرکزی چین) مجموعه ای از محرک های پولی، از جمله کاهش نرخ کلیدی ذخایر بانک ها، ۱ تریلیون یوان نقدینگی وارد اقتصاد، و بازپرداخت بیش از ۳۷ تریلیون یوان از وام های مسکن به نرخ های مطلوب تر را معرفی کرد. در این میان، ریسک های مربوط به عرضه آلومینا در چین همچنان به فشار صعودی بر قیمت ها ادامه می دهد و مشکلات را از اوایل سال به دلیل امنیت ضعیف بوکسیت به دنبال مشکلات تولید در گینه و استرالیا افزایش می دهد.

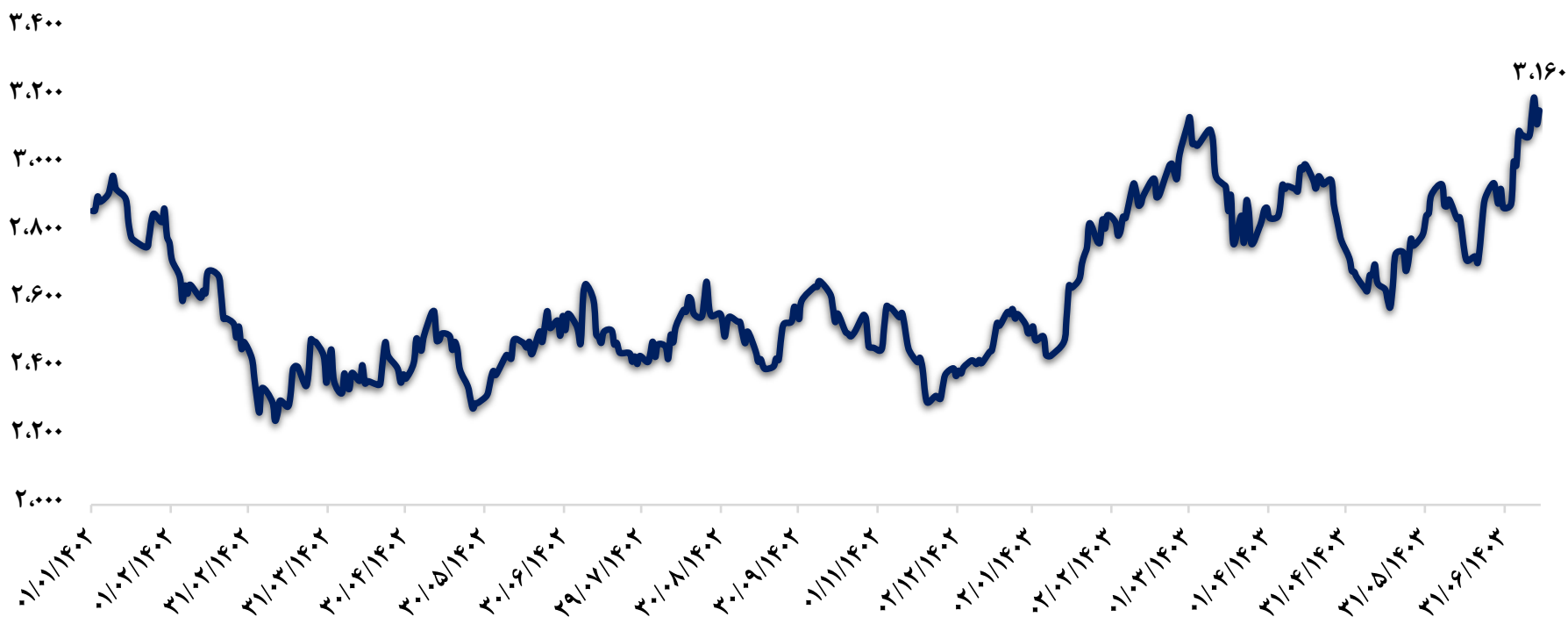
نرخ آلومینیوم LME





معاملات آتی روی در حدود ۳۱۶۵ دلار در هر تن به بالاترین حد خود در ۸ ماه اخیر معامله می شود که به دلیل خوش بینی مجدد به دنبال اقدامات محرک گسترده چین با هدف احیای اقتصاد کند 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.

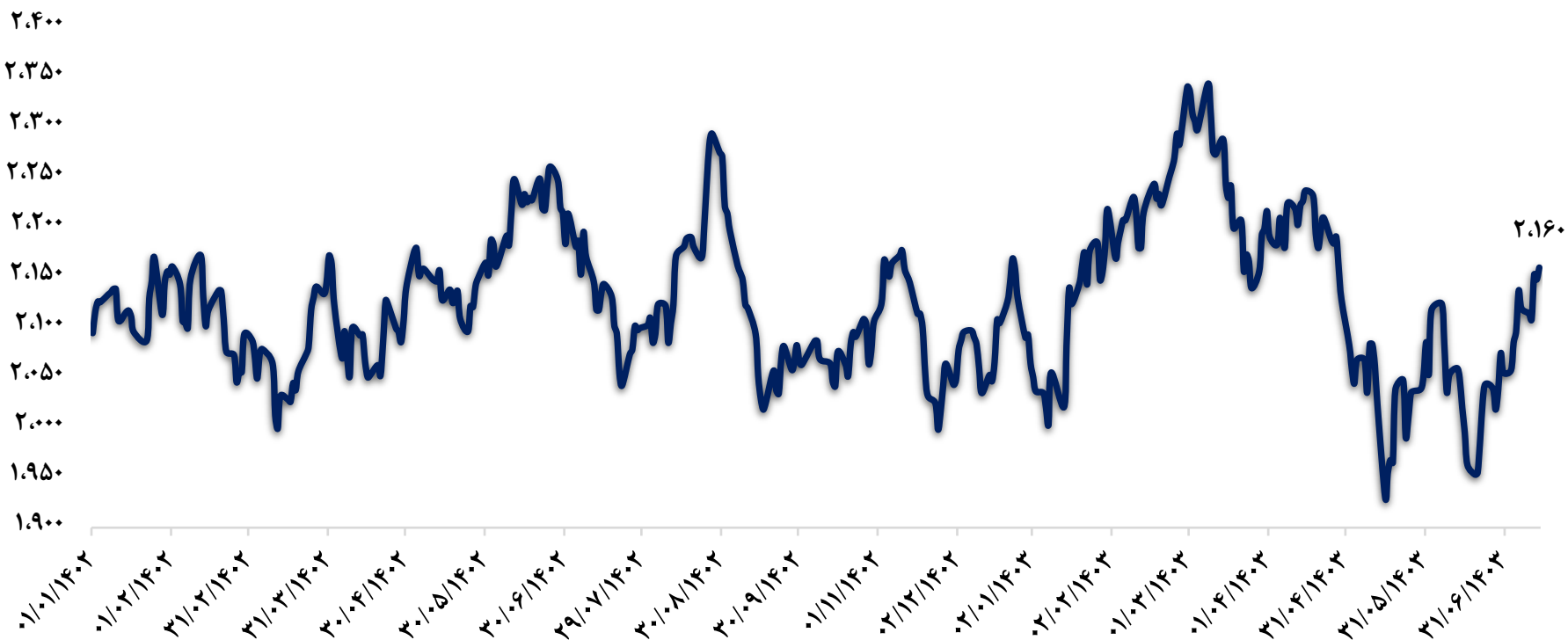
نرخ روی LME





قیمت فلز سرب طی هفته جاری یکی رشد ۲ درصدی به ثبت رساند و با رشد ۴٪ در هفته پیش از این هفته در مجموع رشد ۶٪ در دو هفته گذشته رقم زده است. که به دلیل خوش بینی مجدد به دنبال اقدامات محرک گسترده چین با هدف احیای اقتصاد کند 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. در سال میلادی گذشته به نظر می رسد سمت عرضه در این فلز گرانبها به تقاضا برتری دارد چرا که نسبت به سایر فلزات گرانبها سرب نتوانست رشد قابل قبولی را در رالی اخیر رقم بزند.

نرخ سرب LME



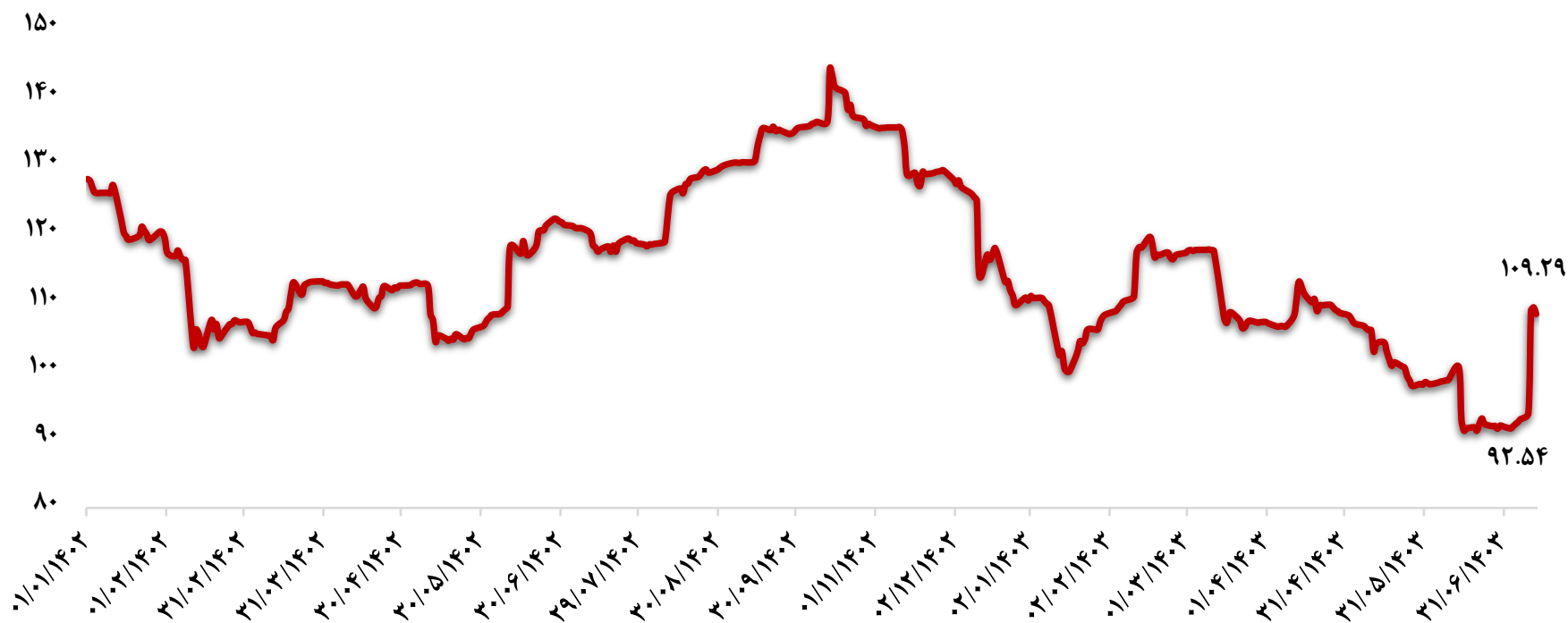


زنجیره فولاد



قیمت محموله‌های سنگ آهن با محتوای آهن ۶۲ درصد در اوایل اکتبر به بالای ۱۰۸ دلار رسید و افزایش قیمت‌های اخیر را افزایش داد زیرا اقدامات محرک اقتصادی چین چشم‌انداز تقاضا را در بزرگترین مصرف‌کننده فلزات در جهان افزایش داد. در همین حال، حجم معاملات در طول هفته کاهش یافت زیرا بازارهای چین از ۱ تا ۷ اکتبر به دلیل تعطیلات هفته طلایی بسته بودند. در آخر هفته، چین سخت‌گیری‌ها را برای خریداران مسکن کاهش داد و برای حمایت از بازار مسکن تحت فشار، به سمت کاهش نرخ وام مسکن حرکت کرد، که نشان‌دهنده افزایش احتمالی تقاضا برای مصالح ساختمانی است. بانک خلق چین همچنین هفته گذشته نسبت ذخایر الزامی بانک‌ها را ۵۰ واحد کاهش داد که انتظار می‌رود ۱ تریلیون یوان سرمایه آزاد کند و نرخ‌های کلیدی میان مدت و کوتاه مدت را برای تشویق استقراض و افزایش نقدینگی کاهش داد. علاوه بر این، چشم‌انداز کاهش بیشتر نرخ بهره ایالات متحده که می‌تواند فعالیت اقتصادی جهانی را تقویت کند، به احساسات بیشتر کمک کرد.

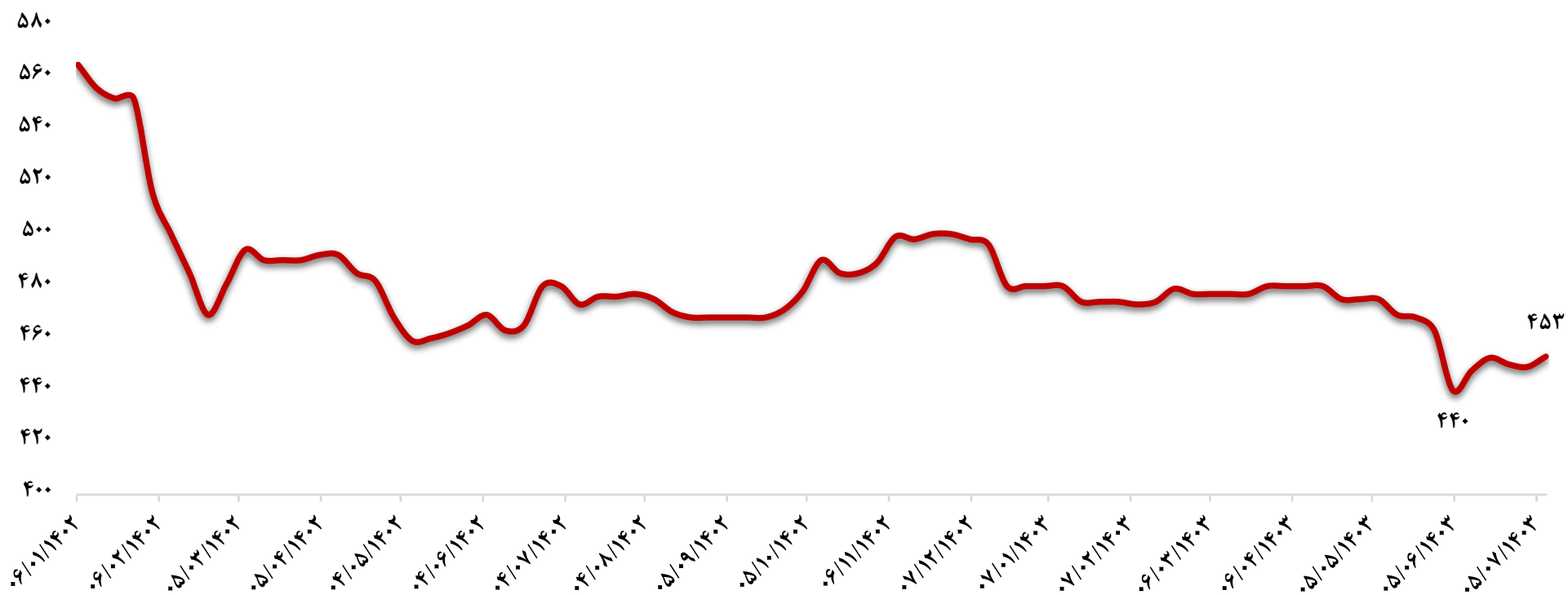
نرخ سنگ آهن FOB China



بیلت صادراتی ایران

در ماه‌های گذشته شاهد 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 داشت و فولادسازان ایرانی نیز از این قاعده مستثنی نبوده و در تنگنای شدیدی قرار داشتند. در سمت دیگر اخباری مبنی بر کاهش تقاضای فولاد در بازار داخلی چین منتشر شد و این گزارش نشان داد که فولادسازان چینی اقدام به صادرات مضاعف فولاد خود کرده و در حال دامپینگ در بازارهای شرق آسیا، هند و خاورمیانه هستند. اما طی دو هفته گذشته شاهد تغییر نظر معامله گران نسبت به وضعیت بحرانی چین بودیم و شاهد رشد قیمتی در برخی کامادیتی‌ها علی‌الخصوص سنگ آهن نیز بودیم. به نظر می‌رسد باید منتظر باشیم تا ببینیم این سیاست‌های حمایتی دولت چین می‌تواند بازار فولاد را نیز بهبود دهد یا خیر.

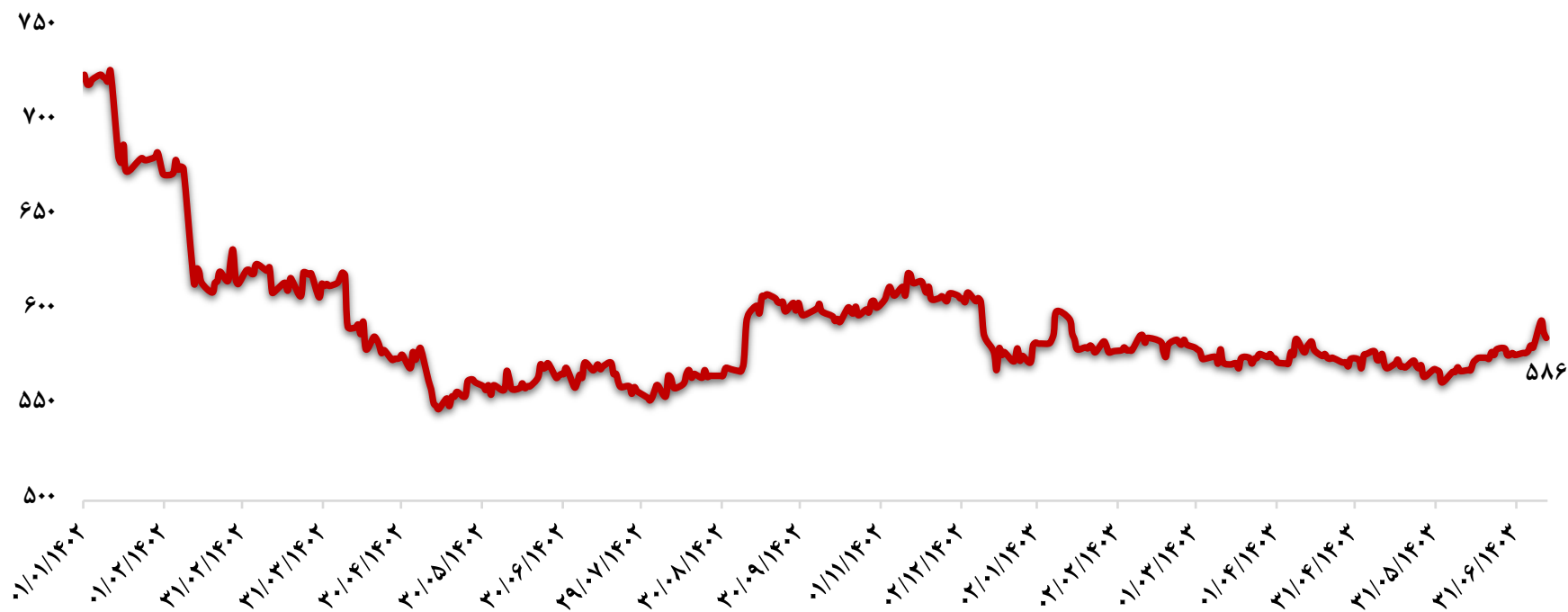
بیلت صادراتی ایران





قیمت میلگرد پس از اینکه دولت چین و بانک مرکزی چین اقداماتی مهمی برای تسهیل شرایط اقتصادی انجام دادند با یک هیجان قیمتی همراه بود و رشد قابل قبولی را به ثبت رساند اما پس از این رشد شاهد ثبات قیمتی در این محصول فولادی بودیم. به نظر می‌رسد بازارها در حال بررسی وضعیت و میزان اثربخشی این سیاست‌های حمایتی بر بازارهای جهانی هستند. همچنین در چین اجرای قریب الوقوع استانداردهای جدید میلگرد فولادی می‌تواند 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.

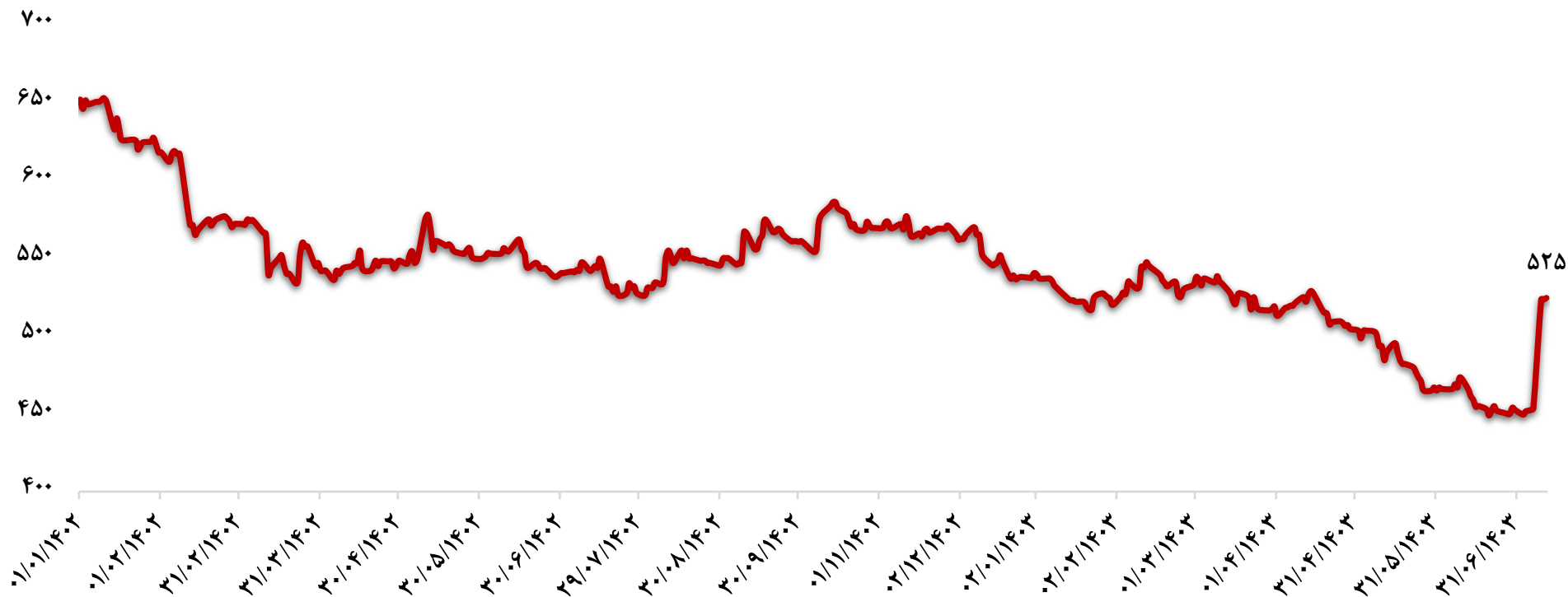
نرخ میلگرد LME





ورق گرم فولادی پس از اقدامات اخیر بانک مرکزی و دولت چین در راستای بهبود شرایط اقتصادی و رسیدن به هدف گذاری رشد اقتصادی ۵٪ چین در سال جاری میلادی با رشد قابل توجهی مواجه شد چرا که ورق گرم به عنوان یک محصول مهم در تولیدات صنعتی محسوب می‌شود و با توجه به سیاست‌گذاری‌های اخیر دولت چین به نظر می‌رسد شاهد بهبود وضعیت در تولیدات صنعتی چین باشیم که خود نوید یک بازار بهتر را برای این محصول فولادی می‌دهد.

نرخ ورق گرم FOB China



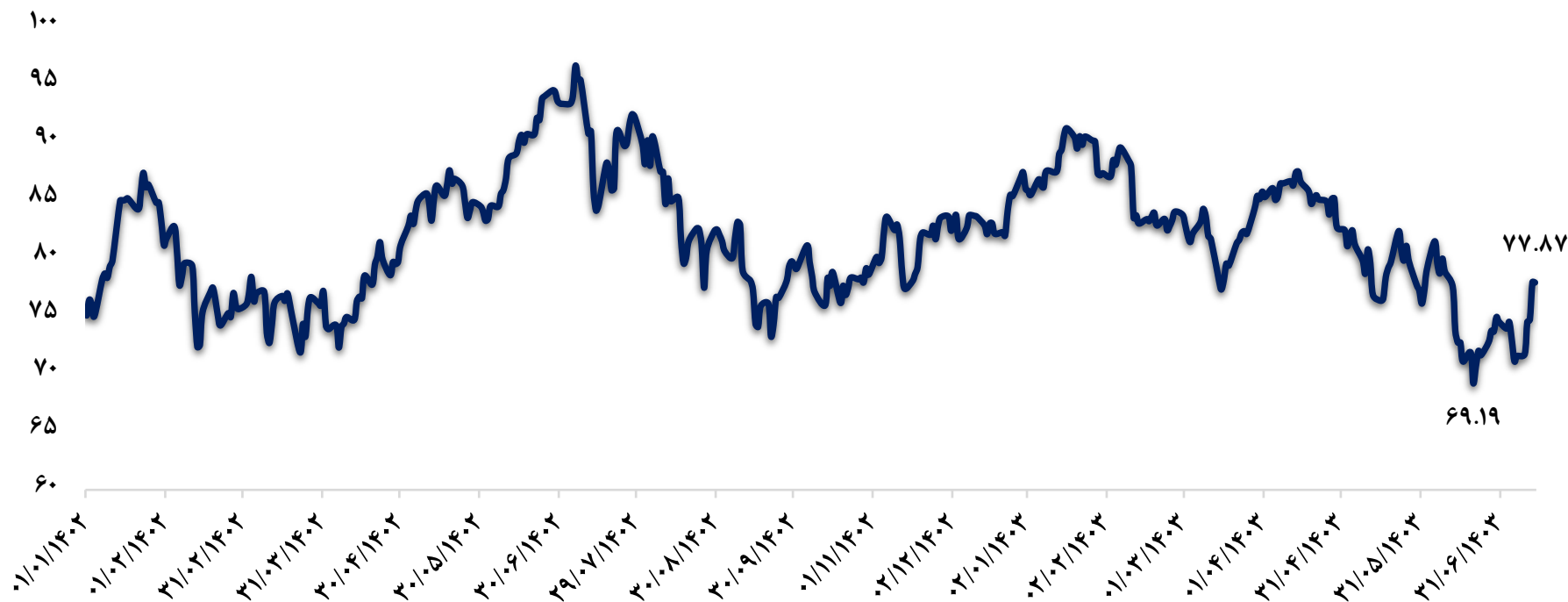


پتروشیمی



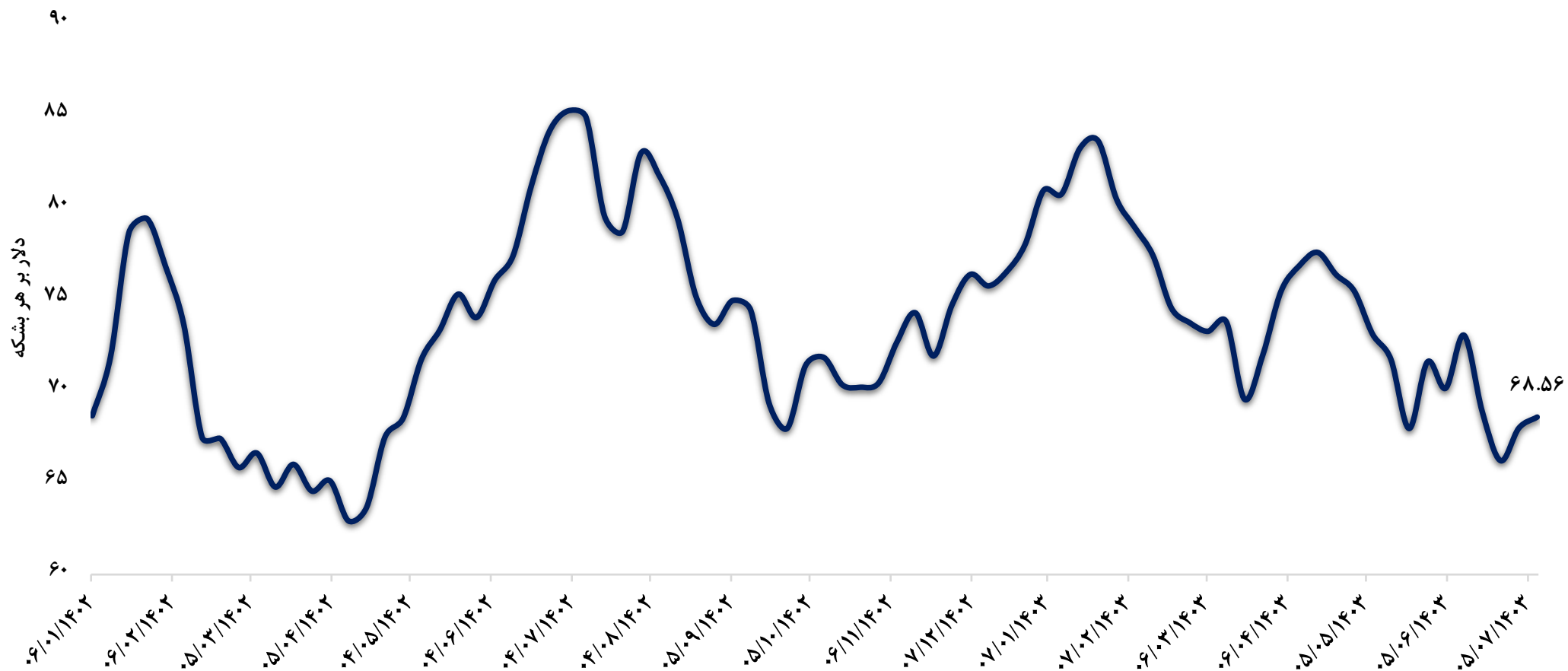
در حالی که تشدید درگیری ها در خاورمیانه همچنان خطرات عرضه را به همراه دارد، قیمت های آتی نفت خام برنت در هفته گذشته به بالای ۷۷ دلار در هر بشکه رسید و در بالاترین حد چهار هفته اخیر داد و ستد شد و بالاترین رشد هفتگی خود از اوایل ژانویه ۲۰۲۳ را تجربه کرد. نگرانی ها پس از آن تشدید شد که بایدن، رئیس جمهور آمریکا در روز پنجشنبه از محکوم کردن مستقیم "حملات احتمالی" اسرائیل برای هدف قرار دادن تاسیسات نفتی ایران اجتناب کرد. علاوه بر این، تل آویو متعهد شد که در این هفته علیه ایران انتقام بگیرد و در عین حال حملات خود را در بیروت در بحبوحه درگیری با حزب الله افزایش دهد. با این حال، نگرانی های عرضه با ظرفیت مازاد تولید اوپک و تداوم ثبات عرضه جهانی نفت کاهش یافت. علاوه بر این، تولید نفت لیبی در تمام میادین نفتی و پایانه های صادراتی از سر گرفته شده است و این امر زمینه عرضه کافی را فراهم کرده است. در سمت تقاضا، نشانه هایی از اقتصاد قوی ایالات متحده از انتظارات برای تقاضای سوخت حمایت می کند، در حالی که داده های مثبت بازار کار در اوایل این هفته بر خوش بینی پیش از گزارش مشاغل کلیدی امروز افزوده است.

قیمت نفت خام برنت





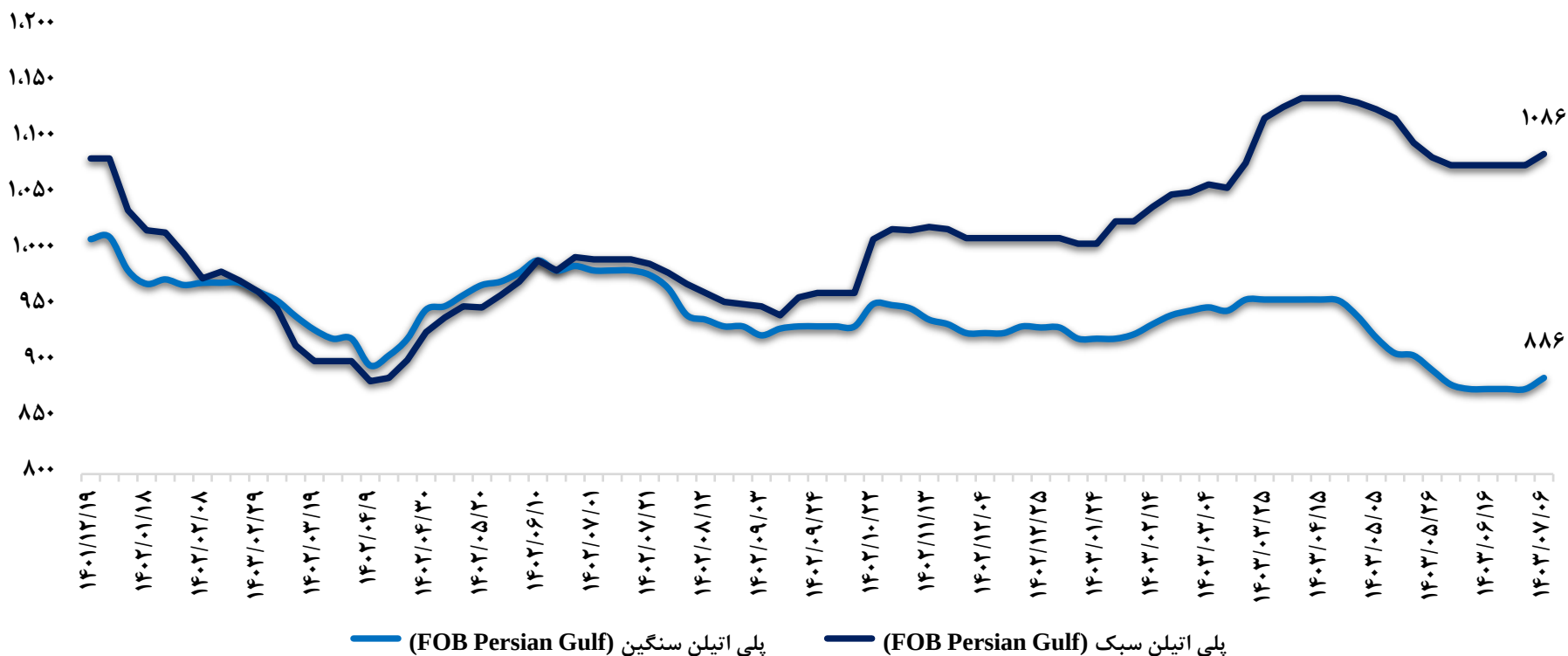
میعانات گازی پارس جنوبی





پس از اعلام بانک مرکزی چین مبنی بر اتخاذ سیاست‌های حمایتی جهت رسیدن به هدف رشد اقتصادی ۵٪ شاهد رشد جزئی محصولات پتروشیمیایی بودیم؛ اتیلن و پلی اتیلن‌های نیز از این قاعده مستثنی نبودند و در هفته گذشته پلی اتیلن ها رشد قیمتی ۱۰ دلاری را تجربه کردند. در بازارهای جهانی نیز حجم معاملات این محصول کاهش یافته است چرا که خریداران به دلیل موجودی انبار قابل قبول تمایل زیادی برای خرید ندارند و همچنین فروشندگان نیز انگیزه زیادی برای فروش در این قیمت‌ها نشان نمی‌دهند.

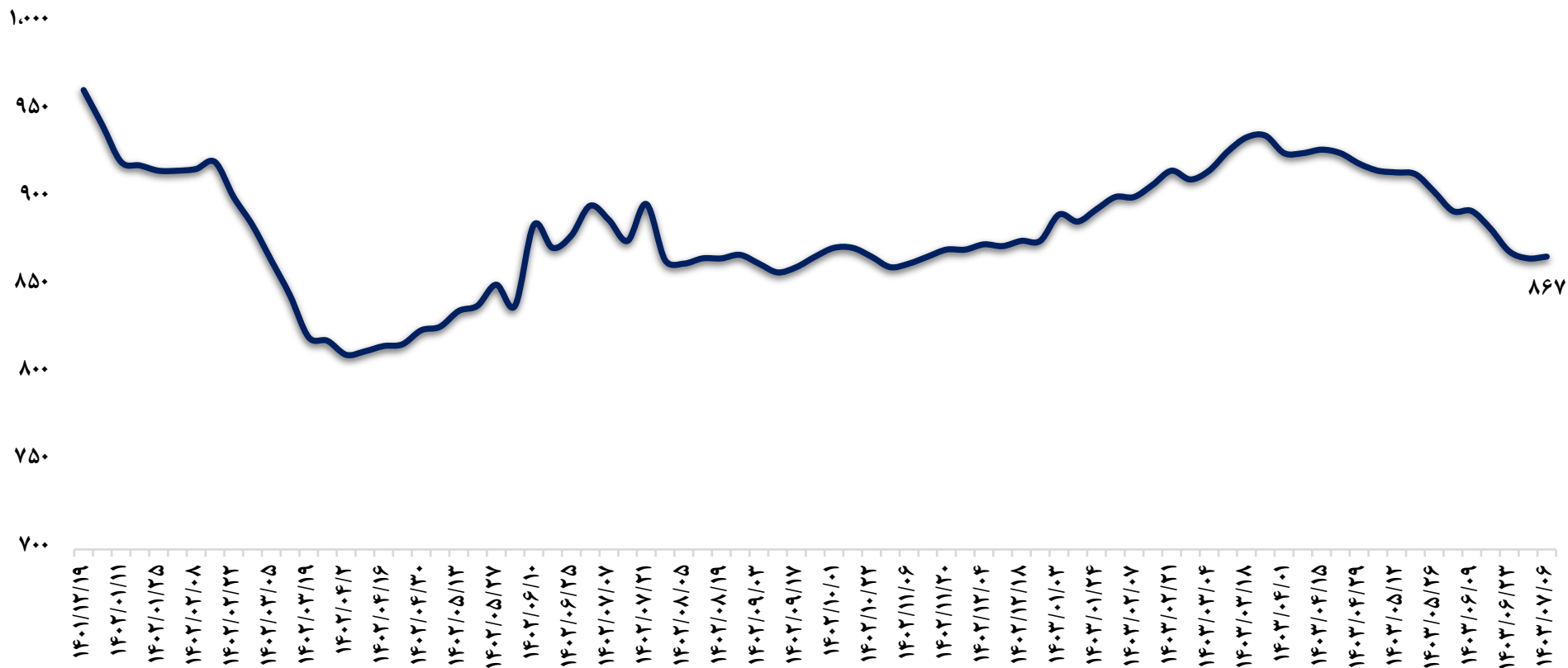
پلی اتیلن سبک و سنگین





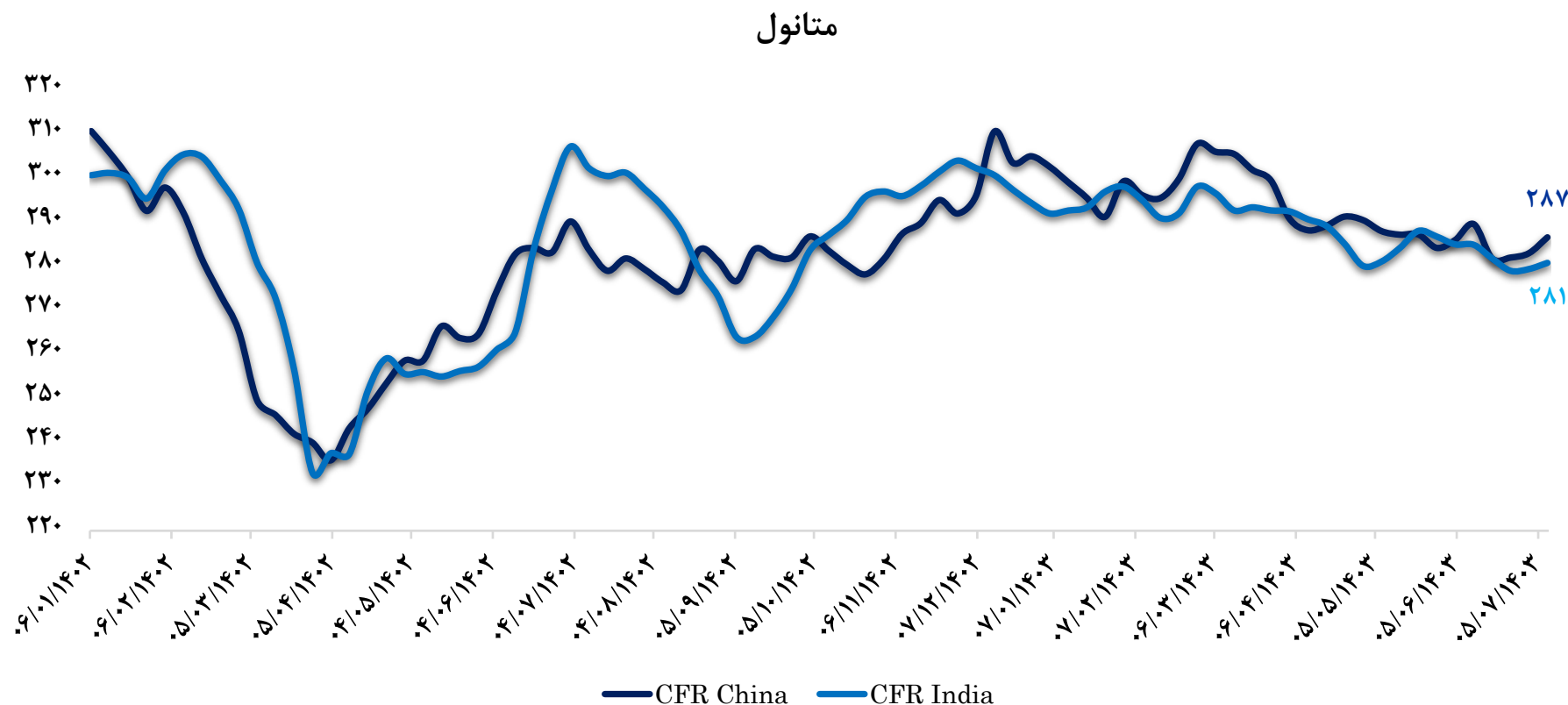
نرخ پروپیلن به دلیل تقاضای اندک ثابت ماند، قیمت انواع گریدهای پلی پروپیلن در هفته گذشته ثابت ماند چرا که نبود تقاضا پس از پایان یافتن موجودی انبارهای شرکت‌های بزرگ و تعطیلات هفته طلایی در چین منجر به کاهش شدید حجم معاملات شود. فعالیت‌های جنوب شرق آسیا با داشتن موجودی کافی توسط خریداران و عدم نیاز فوری به ذخیره‌سازی مجدد، کند باقی ماند. شکاف بین قیمت‌های پیشنهادی خریداران و فروشندگان، بحث‌های تجاری منطقه ای را کاهش داد و در میان کمبود خریداران در آسیای جنوب شرقی، فروشندگان تمرکز خود را برای تقاضای بالقوه به چین تغییر دادند.

پلی پروپیلن تزریقی CFR Esat Asia





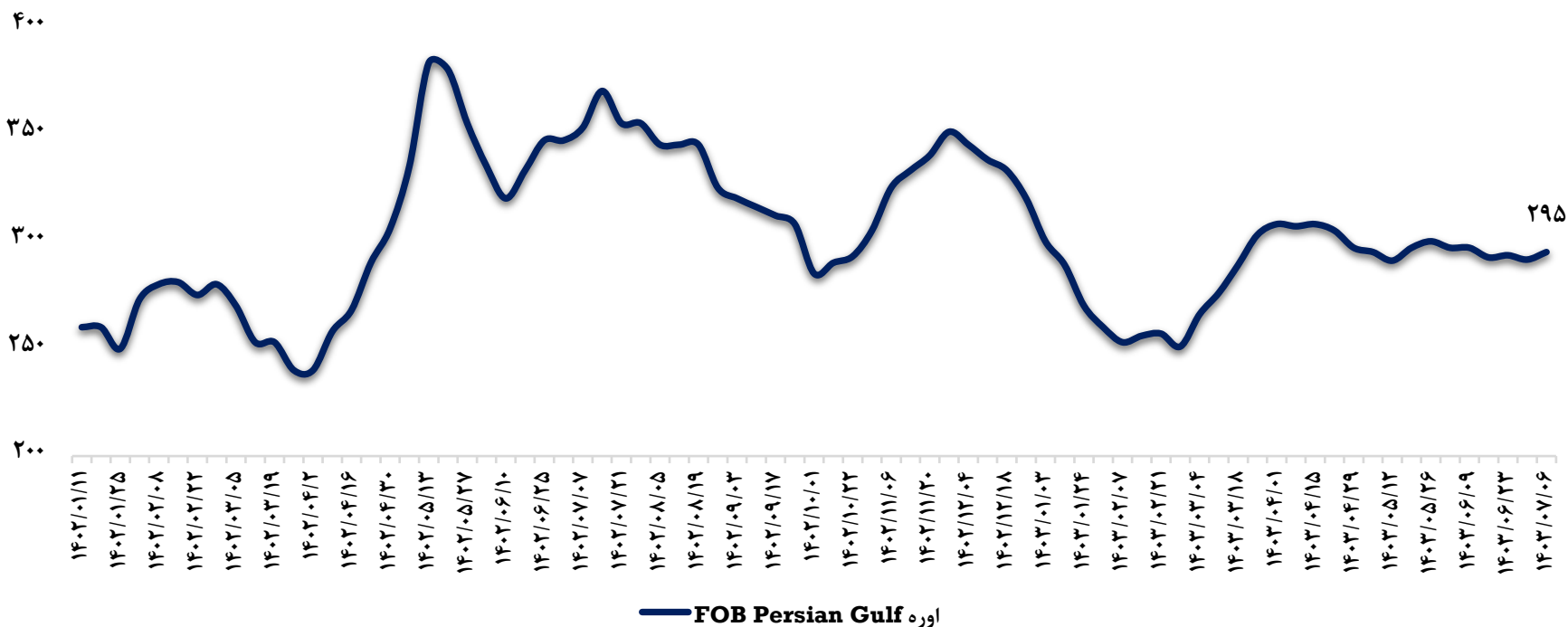
قیمت متانول چین در هفته گذشته افزایش یافت زیرا بانک مرکزی چین از بسته گسترده ای از اقدامات محرک برای احیای اقتصادی رونمایی کرد، محموله‌های صادراتی در اوایل هفته ۲۸۷ دلار بود و حتی بعضاً تا ۲۹۵ دلار هم رسید اما نهایی نشد، همچنین با رشد بهای نفت و افت قیمتی متانول، متانول می‌تواند جایگزین سوختی قابل قبولی باشد. 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 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.



در ماه‌های گذشته بازار اوره در سراسر جهان بازار کم تحرکی داشت چرا که فروشندگان و خریداران برای شرکت در مناقصات هند آماده می‌شدند. اما در هفته گذشته شاهد افزایش تقاضا هند بودیم و به نظر می‌رسد این مسئله برای چند هفته نیز ادامه داشته باشد. این افزایش تقاضا منجر به افزایش قیمتی نیز شد. محموله‌های فوب خلیج فارس در محدوده ۳۵۰-۳۵۵ دلاری معامله شدند. برخی صادرکنندگان ایرانی نیز در هفته گذشته موفق به فروش محصولات خود شدند، طبق گزارشات در دسترس، یک صادرکننده ایرانی اوره پریل خود را با قیمت ۳۱۳ دلار به ازای هر تن به فروش رساند و سایر صادرکنندگان نیز چندین کارگو اوره گرانول را با قیمت‌های ۲۹۵ دلاری (FOB) به فروش رساندند.

تامین کنندگان می‌دانند که خریداران هندی تا پایان سال میلادی خریدار حداقل ۲ میلیون تن اوره خواهند بود و بعضا پیش‌بینی می‌شود تا پایان سال تقاضای هند به ۳ میلیون تن نیز برسد.

اوره FOB Persian Gulf



باتشکر از حسن توجه شما

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



@BidarBourse