

بررسی کامادیتی‌ها و بازارهای جهانی

شماره ۱۵

هفته چهارم مهر ماه ۱۴۰۳

پرونده ویژه: بهبود شاخص تولیدات صنعتی و تولید ناخالص داخلی چین

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse

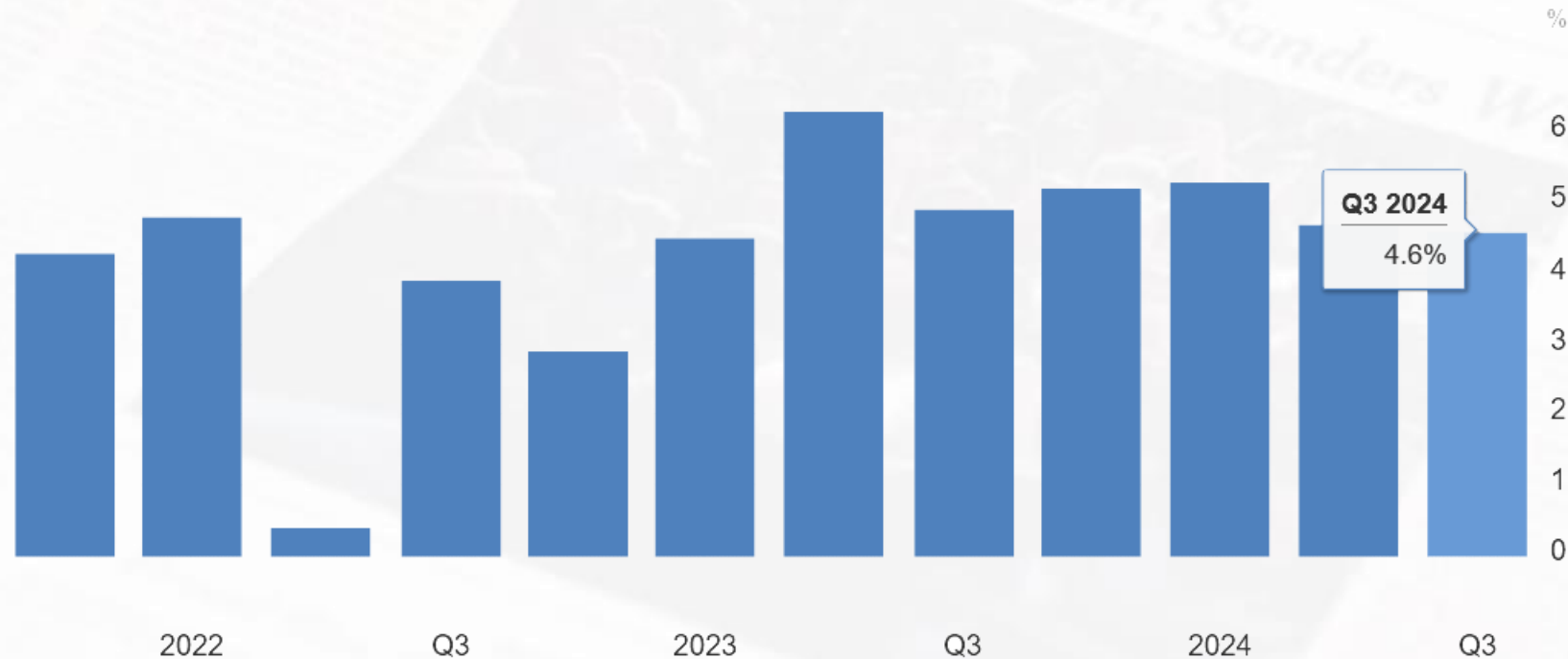


@BidarBourse

پرونده ویژه: تولید ناخالص داخلی چین

اقتصاد چین در سه ماهه سوم سال ۲۰۲۴ در مقایسه با پیش‌بینی ۴.۵ درصدی بازار در سه‌ماهه سوم سال ۲۰۲۴، ۴.۶ درصد رشد کرد. این پایین‌ترین نرخ رشد سالانه از سه ماهه اول ۲۰۲۳ را نشان می‌دهد، در میان ضعف مستمر دارایی ثابت نظیر املاک، تقاضای داخلی متزلزل، خطرات کاهش تورم و اصطکاک تجاری با غرب. آخرین آمار در حالی منتشر شد که پکن اقدامات محرکی را برای تقویت بهبود اقتصادی و بازسازی اعتماد شدت بخشیده بود. تنها در ماه سپتامبر، نشانه‌های مثبتی وجود داشت: تولید صنعتی و خرده‌فروشی هر دو بیشترین افزایش خود را در چهار ماه گذشته داشتند و نرخ بیکاری شهری به پایین‌ترین سطح سه ماهه (۵.۱ درصد) کاهش یافت.

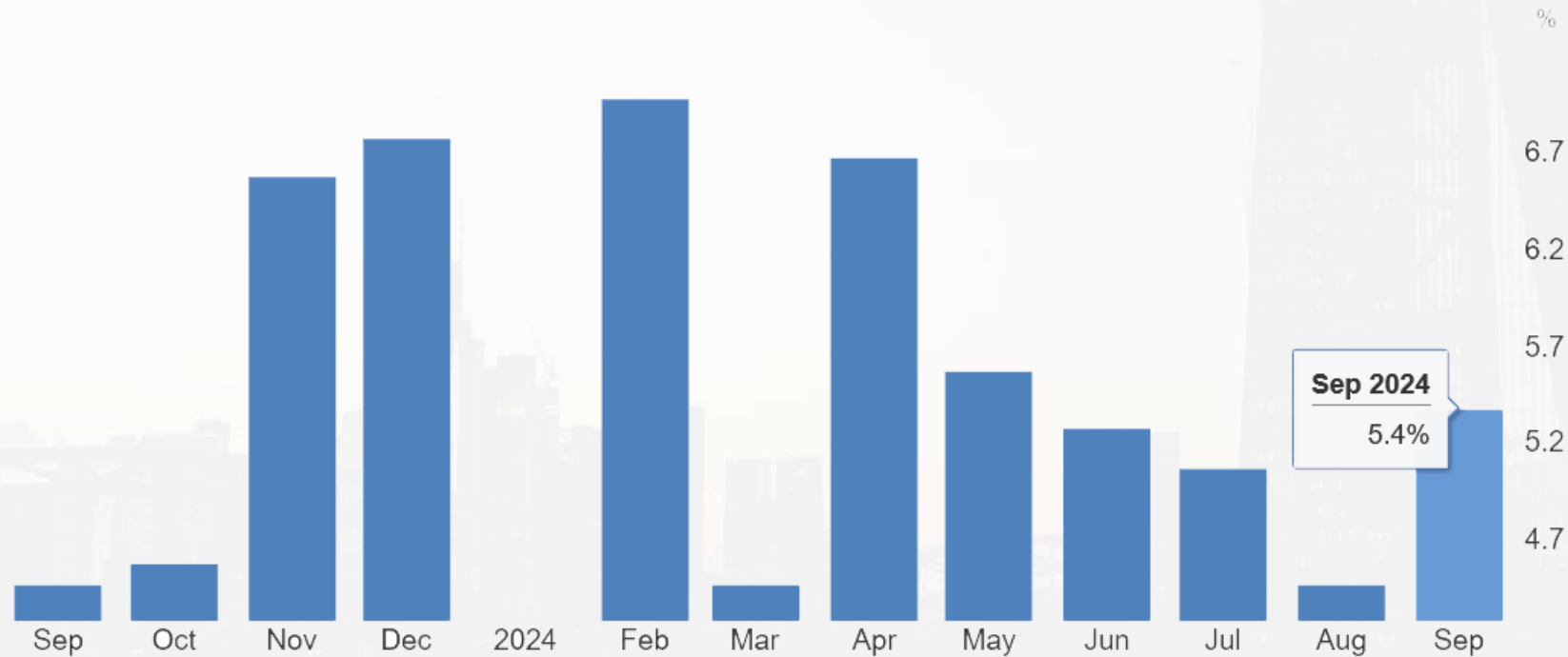
China GDP Annual Growth Rate

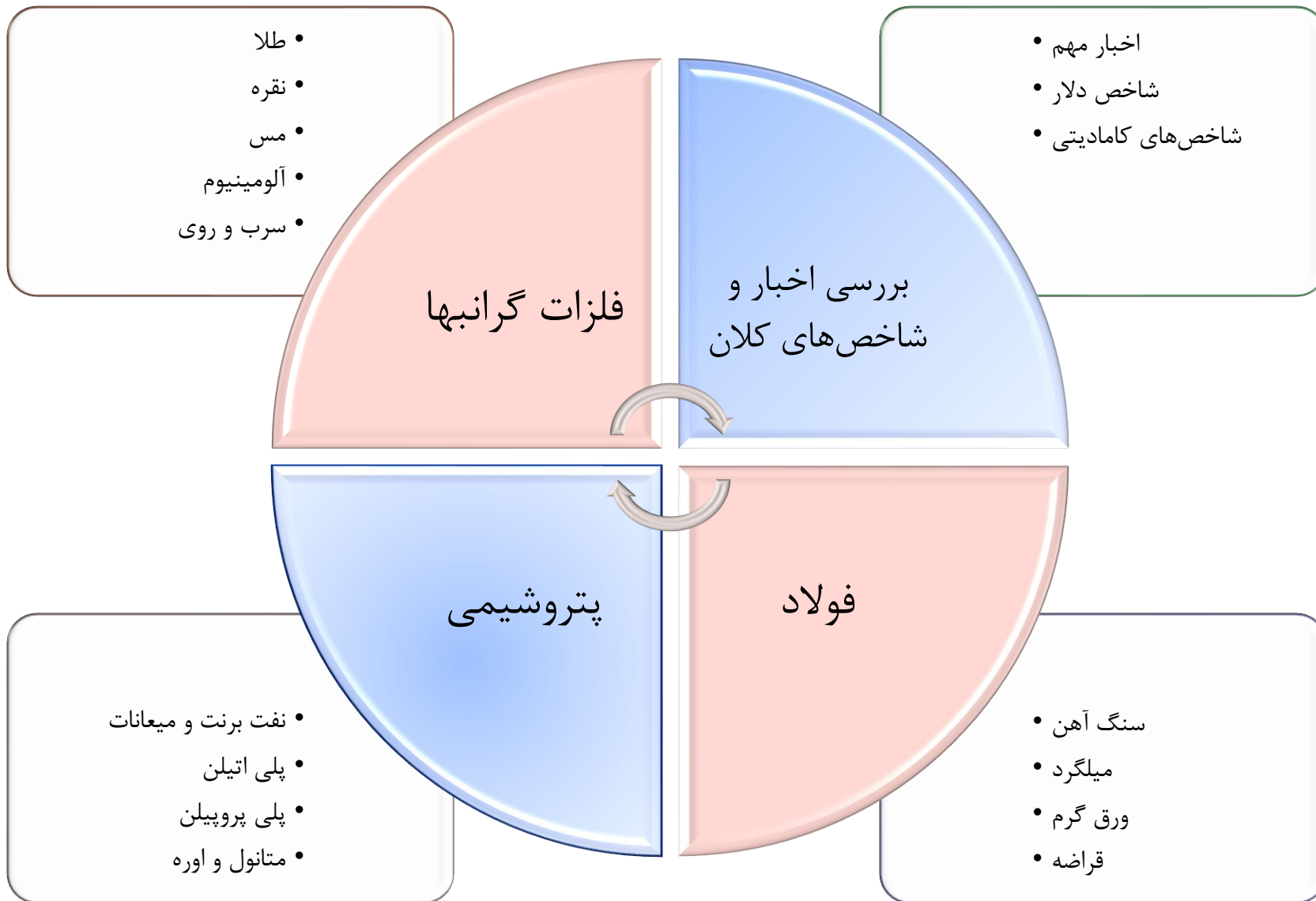


پرونده ویژه: شاخص تولیدات صنعتی چین

تولید صنعتی چین در سپتامبر ۵.۴ درصد رشد کرد که بالاتر از پیش‌بینی‌های ۴.۶ درصدی بود و نسبت به پایین‌ترین سطح ۵ ماهه آگوست ۴.۵ درصد شتاب گرفت. این سریع‌ترین رشد تولید صنعتی از ماه مه بود که اولین شتاب در پنج ماه گذشته را در بحبوحه تلاش‌های دولت برای تحریک رشد رقم زد. رشد تولید بیشتر در بخش‌های تولید (۵.۲ درصد در مقابل ۴.۳ درصد در ماه اوت) و بخش‌های تولید و عرضه برق، گرما، گاز و آب (۱۰.۱ درصد در مقابل ۶.۸ درصد) شتاب گرفت، در حالی که رشد در معدن ثابت ماند (۳.۷ درصد).

China Industrial Production



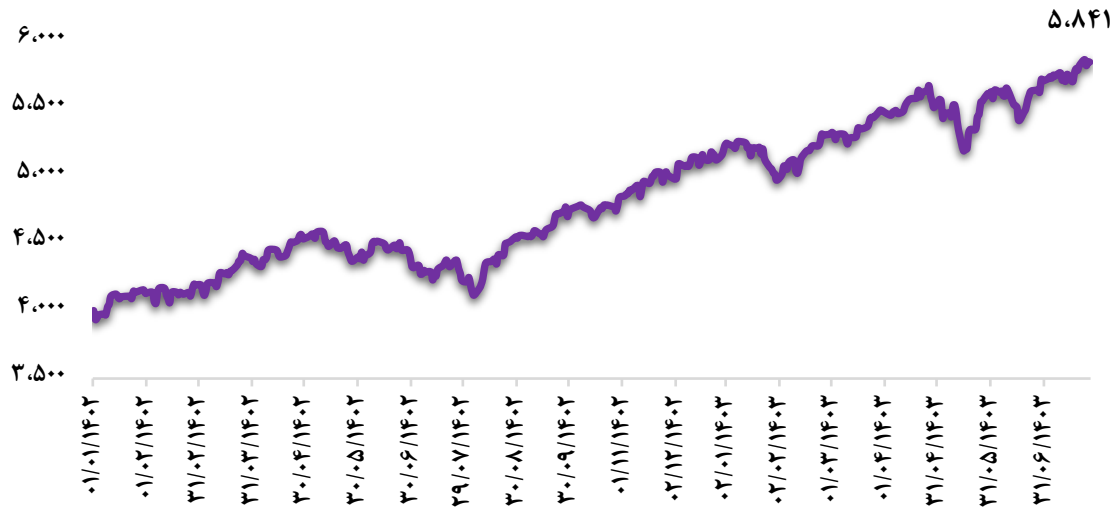




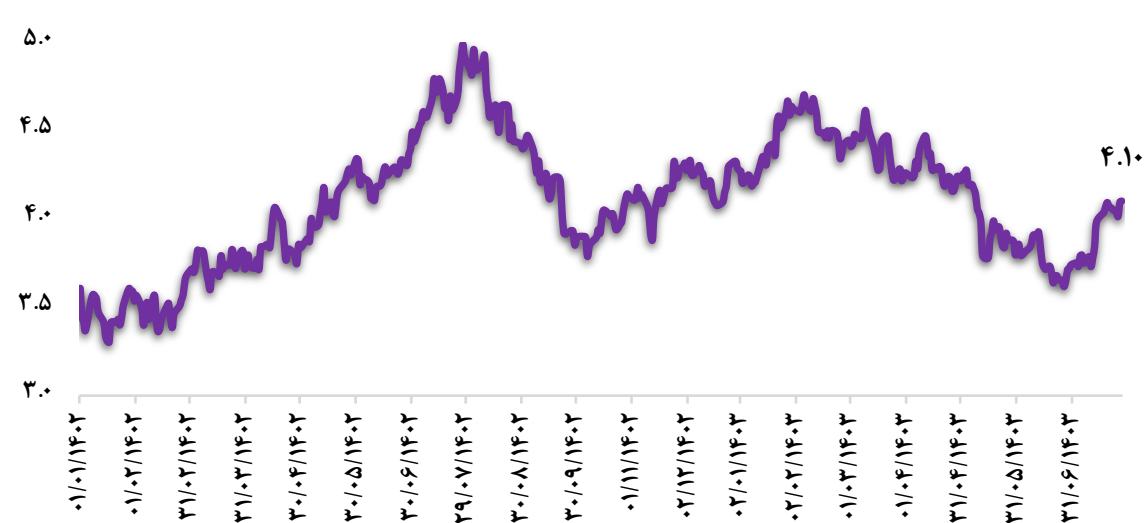
بررسی اخبار و شاخص‌های کلان



شاخص S&P 500



نرخ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا



➤ بازارهای بورس جهانی:

➤ در معاملات هفته گذشته شاخص‌های بازار سهام با رشد جزئی همراه بودند این حرکت‌ها در حالی انجام شد که سرمایه‌گذاران از درآمدهای قوی شرکت‌ها و داده‌های اقتصادی استقبال کردند، اما بازارها پیش از انتخابات نوامبر و نشست بعدی فدرال رزرو، آشفته بودند.

➤ داده‌های کلان اقتصادی:

➤ خرده‌فروشی در ماه سپتامبر بیش از حد انتظار شتاب گرفت تا بر قدرت مصرف‌کننده ایالات متحده تأکید کند. علاوه بر این، ادعاهای بیکاری در نیمه‌ماه اکتبر بسیار کمتر از انتظارات بود تا نگرانی‌های مربوط به ضعیف شدن بازار کار را کاهش دهد. و در حال حاضر به نظر می‌رسد فدرال رزرو محدودیت یا فوریت زیادی برای کاهش نرخ بهره نداشته باشد.

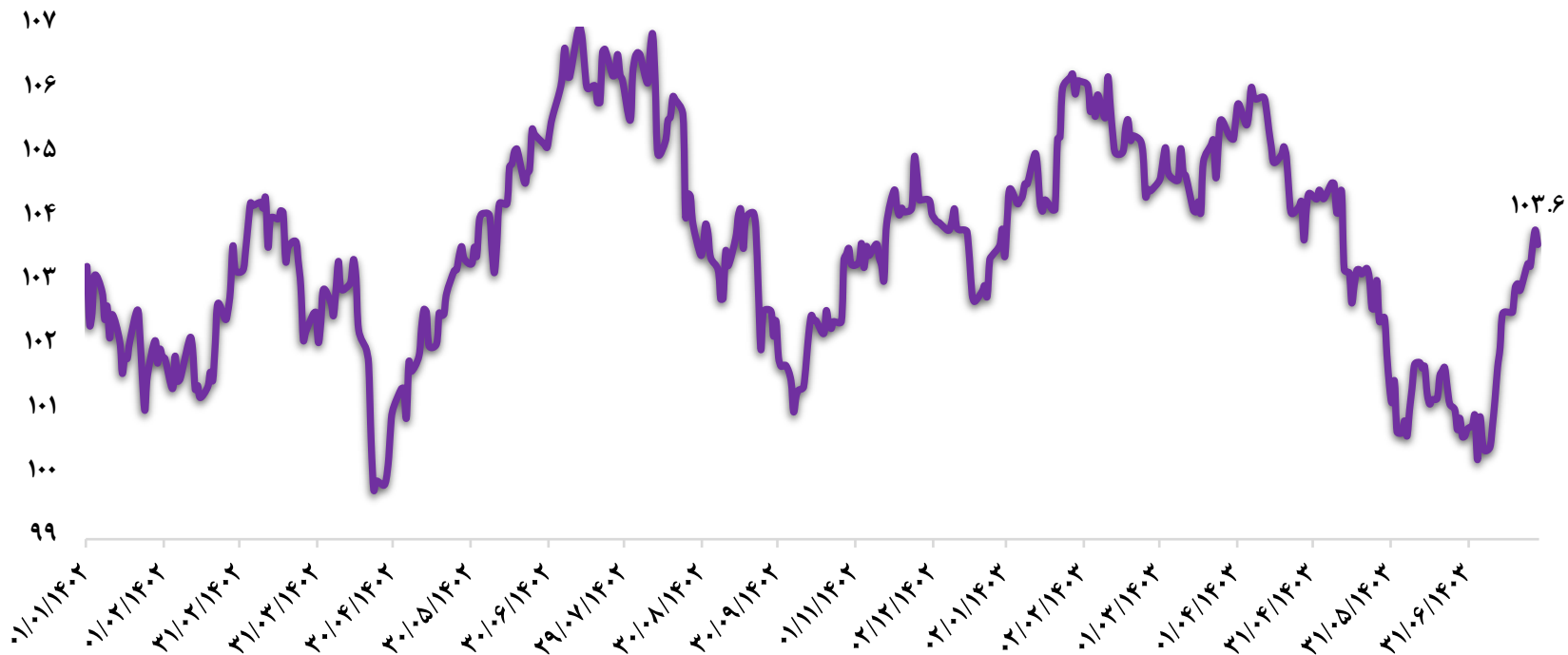
➤ اوراق قرضه:

➤ بازدهی اسکناس ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا روز پنجشنبه به بالای ۴.۱ درصد رسید و به بالاترین رقم ۴.۱۱ درصدی در هفته اخیر رسید زیرا داده‌های اقتصادی جدید از این دیدگاه حمایت می‌کند که اقتصاد ایالات متحده در برابر نرخ‌های بهره محدودکننده مقاوم است.



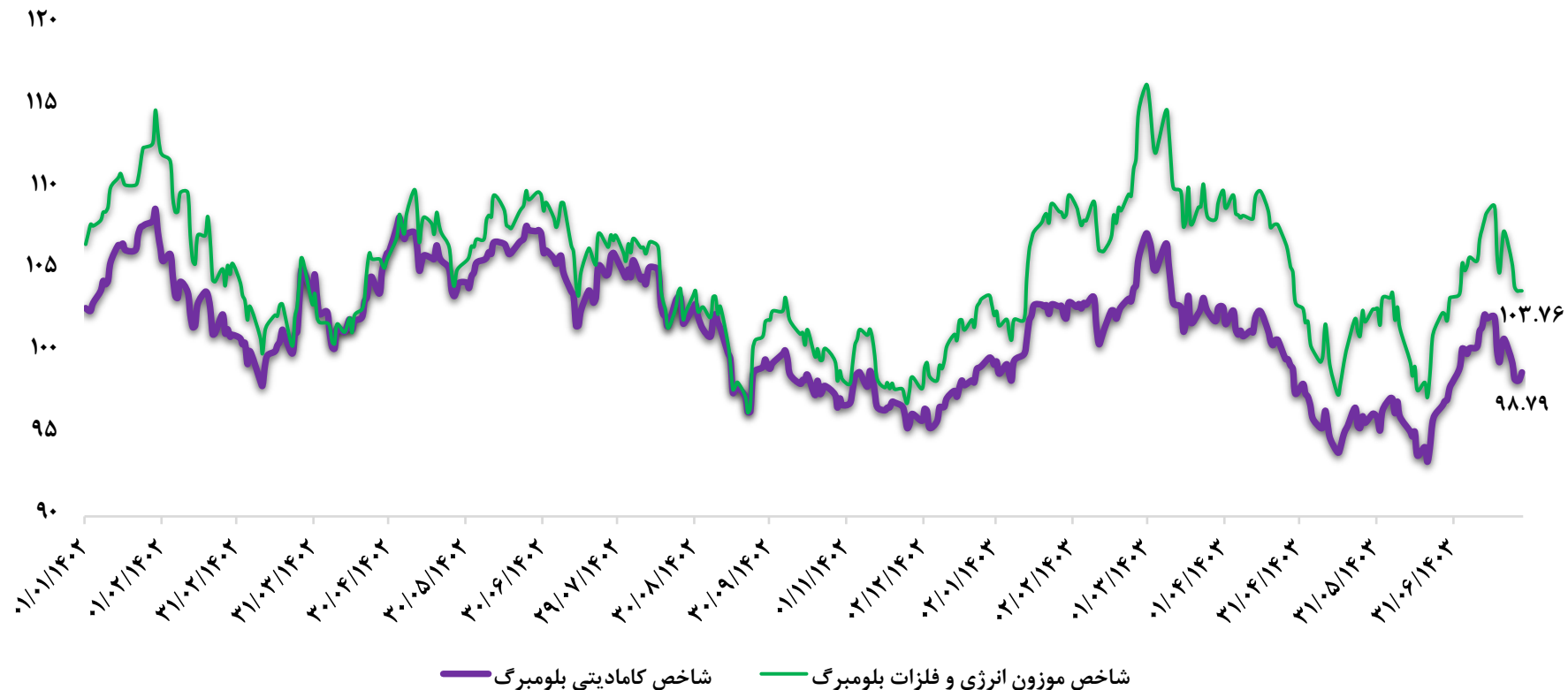
شاخص دلار در هفته گذشته در بالاترین سطح ۱۱ هفته اخیر یعنی در حدود ۱۰۳.۸ معامله شد و به سمت سومین افزایش هفتگی متوالی پیش رفت که زیربنای داده های قوی اقتصادی ایالات متحده و به اصطلاح "تجارت ترامپ" بود. داده های منتشر شده در روز پنجشنبه نشان داد که خرده فروشی در ایالات متحده در سپتامبر بیش از پیش بینی ها رشد کرده است، در حالی که آخرین ادعاهای بیکاری هفتگی کمتر از پیش بینی ها بود. دلار همچنین با افزایش احتمال پیروزی ترامپ در انتخابات آتی مواجه شد، زیرا سیاست های وی در مورد تعرفه ها، مالیات ها و مهاجرت تورمزا تلقی می شود و به طور بالقوه بانک مرکزی را از کاهش بیشتر نرخ ها باز می دارد. سرمایه گذاران اکنون منتظر داده های مسکن ایالات متحده و داده های مجوزهای ساختمانی در روز جمعه و همچنین اظهارنظرهای تازه مقامات فدرال رزرو هستند. پس از آنکه بانک مرکزی اروپا برای سومین بار در سال جاری نرخ بهره را ۲۵ واحد پایه کاهش داد، دلار از تضعیف یورو نیز سود برد.

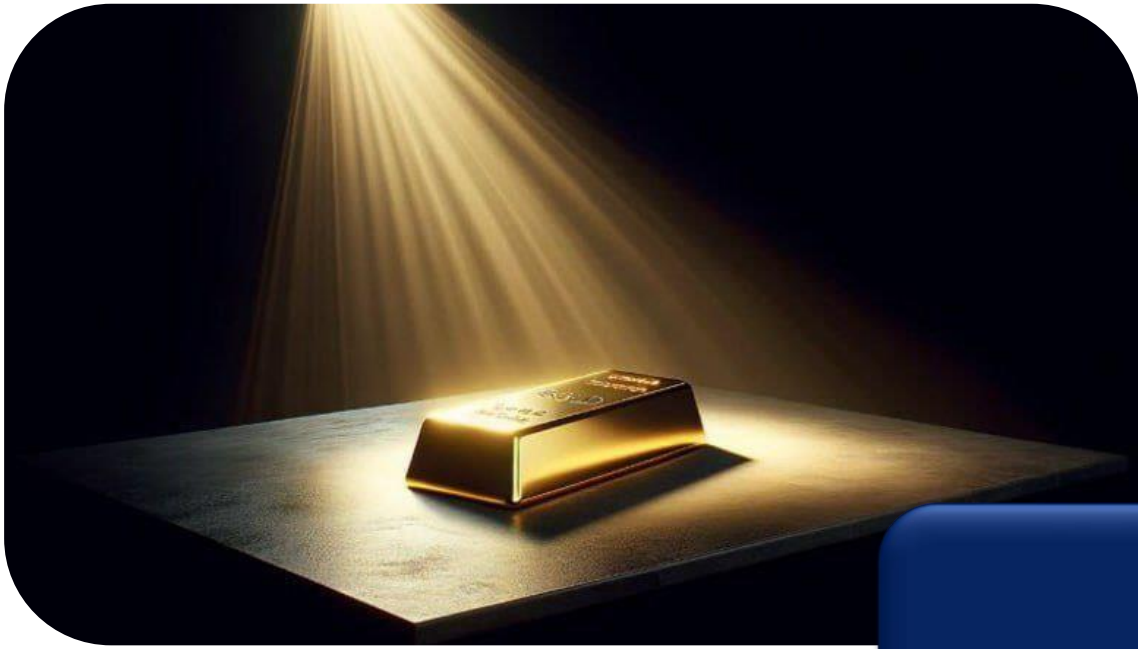
شاخص دلار



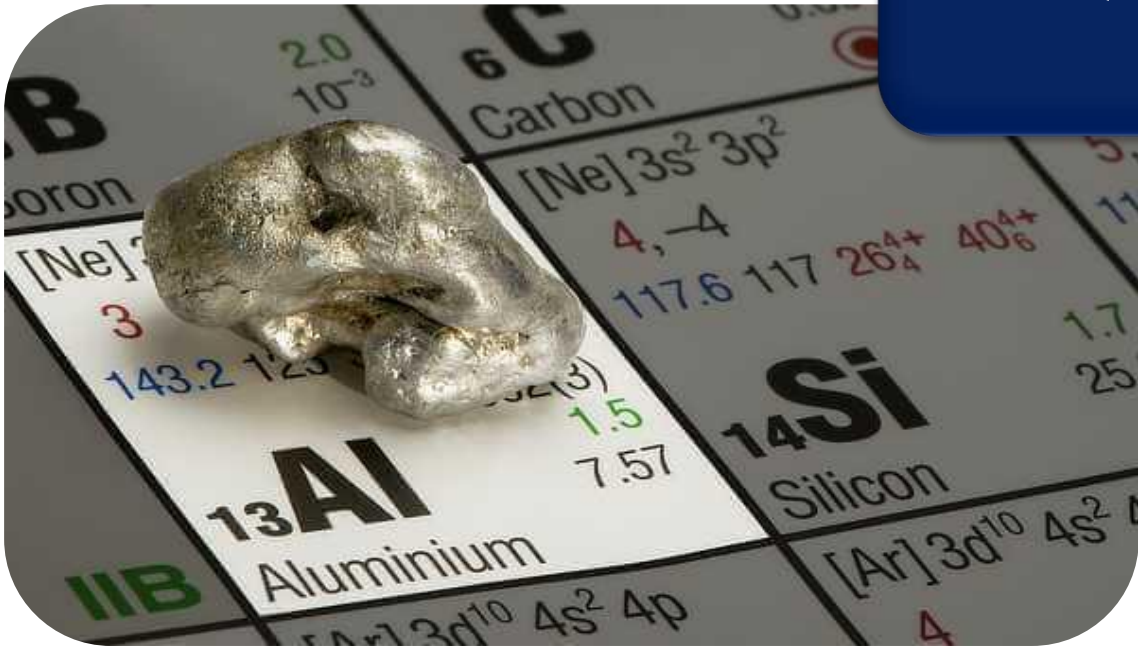
شاخص کامادیتی بلومبرگ متشکل از سبد متنوعی از کامادیتی‌ها بوده که به صورت موزون عملکردی کلی از کامادیتی‌ها را نشان می‌دهد و شاخص موزون انرژی و فلزات بلومبرگ نیز یک سبد هم وزن متشکل از ۱۲ قرارداد آتی انرژی و کالاهای فلزی، از جمله فلزات اساسی و گرانبها است و هدف از بررسی این شاخص‌ها دنبال کردن عملکرد کامادیتی‌ها است. در هفته جاری شاخص کامادیتی بلومبرگ افت ۲.۰۰٪ و شاخص موزون انرژی و فلزات افت ۳.۳۷٪ داشتند که نشان دهنده ضعف عملکرد کامادیتی‌ها طی هفته جاری 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	+۰.۵۴%	۱.۷۱%	۴.۵۸%	۳۰.۷۸%	۳۷.۴۴%	۵۳.۷۴%
نقره	Future NYSE	۱.۱۰%	۱.۱۶%	۲.۶۹%	۲۳.۳۷%	۳۹.۴۸%	۳۴.۵۰%
شاخص دلار	-	(-۰.۱۹%)	+۰.۷۳%	۳.۰۰%	۲.۲۲%	(۲.۴۷%)	۱۰.۵۶%
آلومینا	LME	+۰.۰۰%	+۰.۰۰%	(۱۴.۱۸%)	۳۸.۷۳%	۴۴.۲۷%	-
میلگرد	LME	(-۰.۴۳%)	(-۰.۴۳%)	۲.۶۰%	(۱.۱۷%)	۶.۲۷%	(۱۷.۰۰%)
ورق گرم آمریکا	CME	+۰.۲۹%	(-۰.۷۱%)	(-۰.۷۱%)	(۳۸.۳۳%)	(-۰.۵۷%)	(۶۳.۰۶%)
سنگ آهن	FOB China	(-۰.۷۹%)	(۱.۰۱%)	۱۴.۴۸%	(۲۲.۷۴%)	(۱۱.۴۹%)	(۱۴.۵۵%)
سرب	LME	+۰.۲۷%	(۱.۰۲%)	+۰.۱۹%	+۰.۴۸%	(-۰.۹۱%)	(۱۲.۵۲%)
ورق گرم چین	FOB China	(-۰.۴۹%)	(۱.۰۸%)	۱۱.۳۴%	(۱۲.۲۴%)	(۴.۹۸%)	(۴۴.۳۳%)
مس	LME	۱.۲۰%	(۱.۸۶%)	۱.۱۸%	۱۲.۴۸%	۲۰.۴۵%	(۵.۱۴%)
آلومینیوم	LME	+۰.۷۸%	(۲.۱۶%)	۱.۶۳%	۸.۲۶%	۱۸.۱۳%	(۱۷.۰۶%)
قراضه	LME	(-۰.۵۳%)	(۲.۲۳%)	۱.۳۵%	(۷.۶۴%)	۳.۳۱%	(۲۱.۷۱%)
روی	LME	+۰.۵۷%	(۲.۷۷%)	۴.۶۸%	۱۵.۳۷%	۲۷.۰۰%	(۱۲.۵۹%)





طلا روز جمعه از ۲.۷۲۵ دلار در هر اونس عبور کرد و به رکورد جدیدی رسید که ناشی از تقاضای جهانی برای دارایی های امن و انتظارات برای کاهش بیشتر نرخ بهره از سوی بانک های مرکزی بزرگ بود. بانک مرکزی اروپا برای سومین بار در سال جاری نرخ ها را کاهش داد و نرخ سپرده را همانطور که انتظار می رفت به ۳.۲۵ درصد کاهش داد و اعلام کرد که روند کاهش تورم «به خوبی در مسیر درست قرار دارد». طلا همچنین پس از تایید ارتش اسرائیل در روز پنجشنبه مبنی بر کشته شدن یحیی سنوار، یکی از رهبران کلیدی و هدف اصلی حماس، در نبرد، از افزایش تنش ها در خاورمیانه حمایت کرد و این نگرانی از تشدید تنش در منطقه را افزایش داد. علاوه بر این، قیمت شمش افزایش یافت، زیرا سرمایه گذاران از دارایی های پرخطر به دلیل اقدامات مالی غیرقابل تحمل در چین به دلیل بحران جاری املاک و عدم اطمینان در مورد انتخابات ریاست جمهوری ایالات متحده دور شدند. با این حال، داده های قوی اقتصادی از ایالات متحده با تقویت موضعی که فدرال رزرو در مورد موضع ضعیف تر فدرال رزرو انجام داد، حرکت صعودی طلا را محدود کرد.

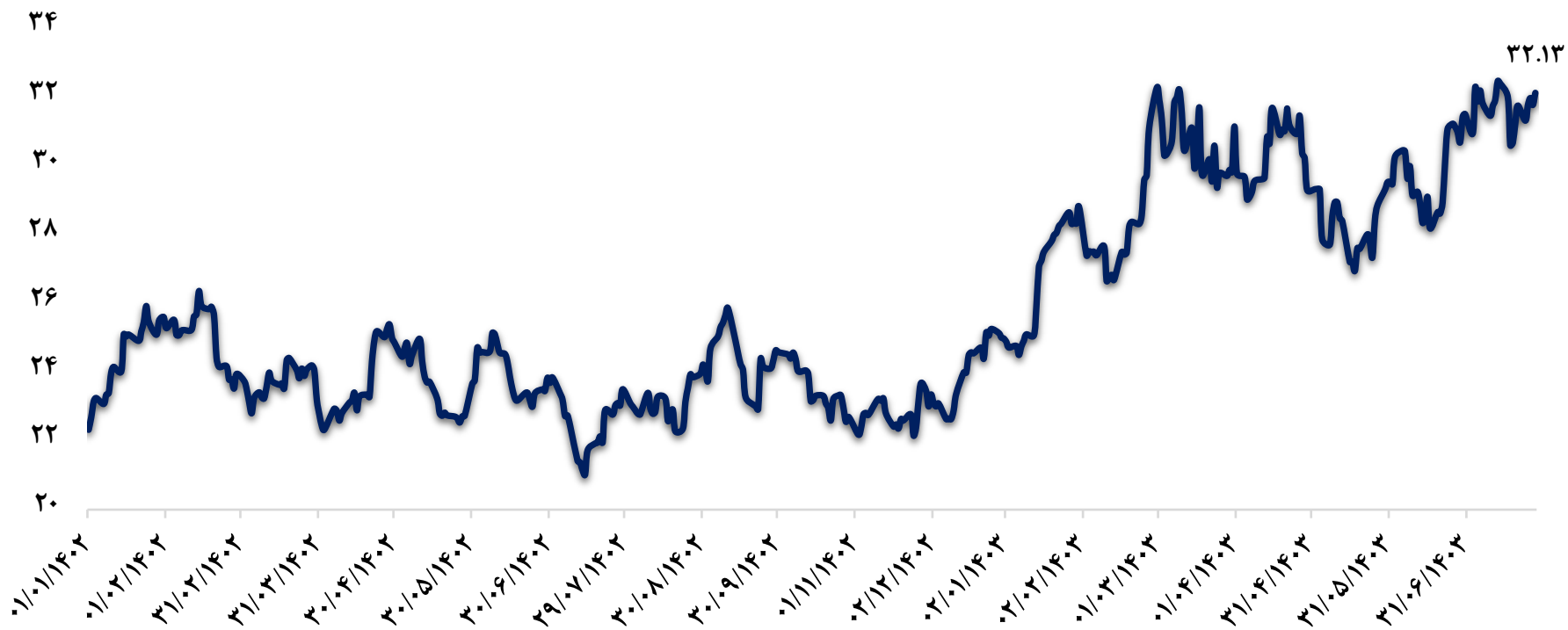
اونس طلا





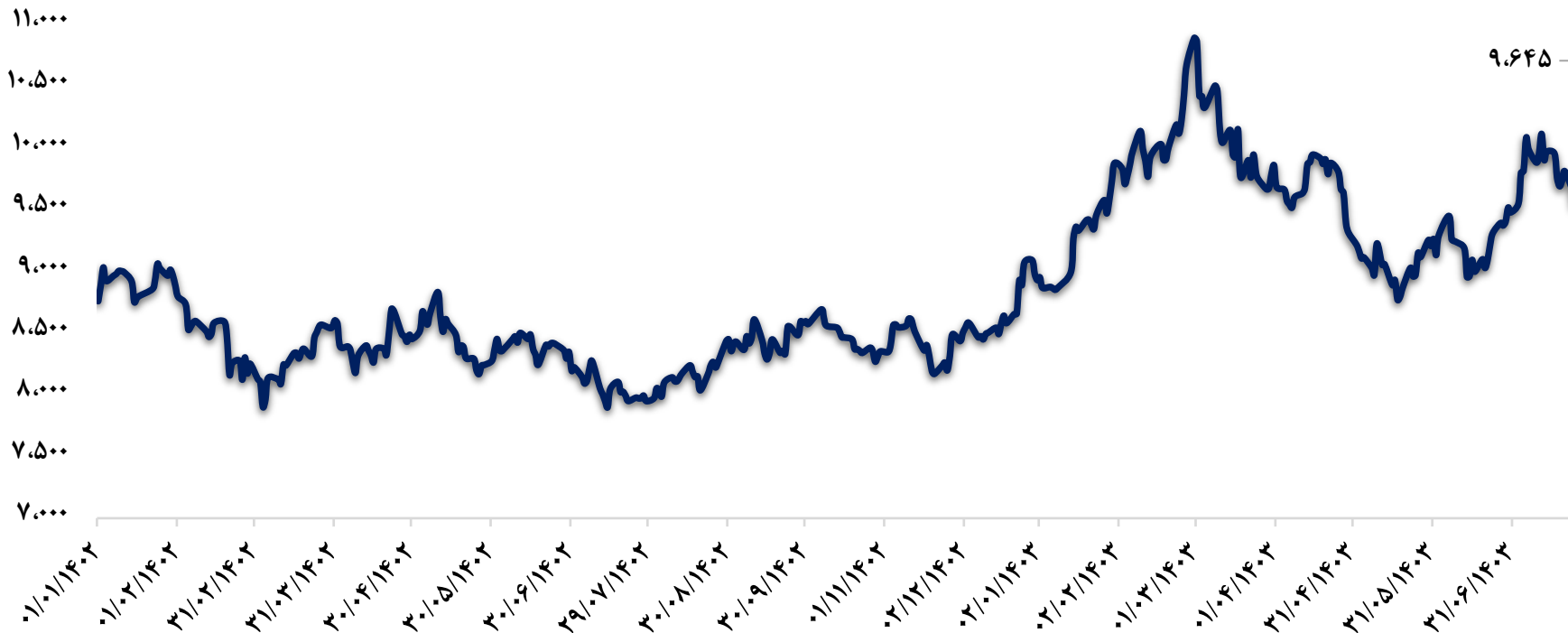
قیمت نقره روز جمعه به بالای ۳۲ دلار در هر اونس صعود کرد و به سمت بالاترین سطح دو هفته‌ای حرکت کرد و افزایش قیمت طلا را دنبال کرد زیرا عدم اطمینان در مورد انتخابات آتی ایالات متحده و افزایش تنش‌ها در خاورمیانه باعث افزایش تقاضای امن برای فلزات گران‌بها شده است. دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور سابق و کامالا هریس، معاون رئیس‌جمهور، تنها کمتر از سه هفته تا انتخابات ریاست جمهوری آمریکا در نوامبر باقی ماندند و پیش‌بینی‌های بازار کمی به نفع پیروزی ترامپ بود. در خاورمیانه، نیروهای اسرائیلی یحیی سینوار، رهبر حماس را کشتند و این نگرانی از درگیری منطقه‌ای گسترده‌تر را افزایش داد. علاوه بر این، داده‌های اقتصادی خوش‌بینانه در چین چشم‌انداز تقاضا را در بزرگترین مصرف‌کننده فلزات در جهان افزایش داد. در جاهای دیگر، بانک مرکزی اروپا روز پنجشنبه برای سومین بار در سال جاری نرخ بهره را به دلیل اعتماد به مهار تورم کاهش داد.

اونس نقره



معاملات آتی مس در هفته گذشته پس از رسیدن به پایین‌ترین سطح چهار هفته‌ای، با رشد جزئی به حدود ۹.۶۴۵ دلار در هر تن افزایش یافت، زیرا آمارهای اقتصادی بهتر از حد انتظار در مصرف‌کننده اصلی چین، جو بازار را افزایش داد. داده‌ها نشان می‌دهد که اقتصاد چین در سه ماهه سوم سالانه ۴.۶ درصد رشد کرده است که نسبت به رشد ۴.۷ درصدی در سه ماهه دوم کاهش یافته است، اما بالاتر از پیش‌بینی‌های ۴.۵ درصد است. این کشور همچنین آمار خرده‌فروشی بهتر از انتظارات، تولید صنعتی و سرمایه‌گذاری‌های ثابت قوی‌تر از حد انتظار را گزارش کرد، اگرچه قیمت‌های مسکن جدید بیشترین کاهش را از سال ۲۰۱۵ تاکنون داشته است. اقدامات محرک برای حمایت از بخش املاک چین در حال صورت پذیرفتن است. در سمت عرضه، گروه BHP استرالیا افزایش ۴ درصدی تولید مس را در سه ماهه اول مالی خود گزارش داد که نشان دهنده عرضه قوی این فلز گران‌بها است.

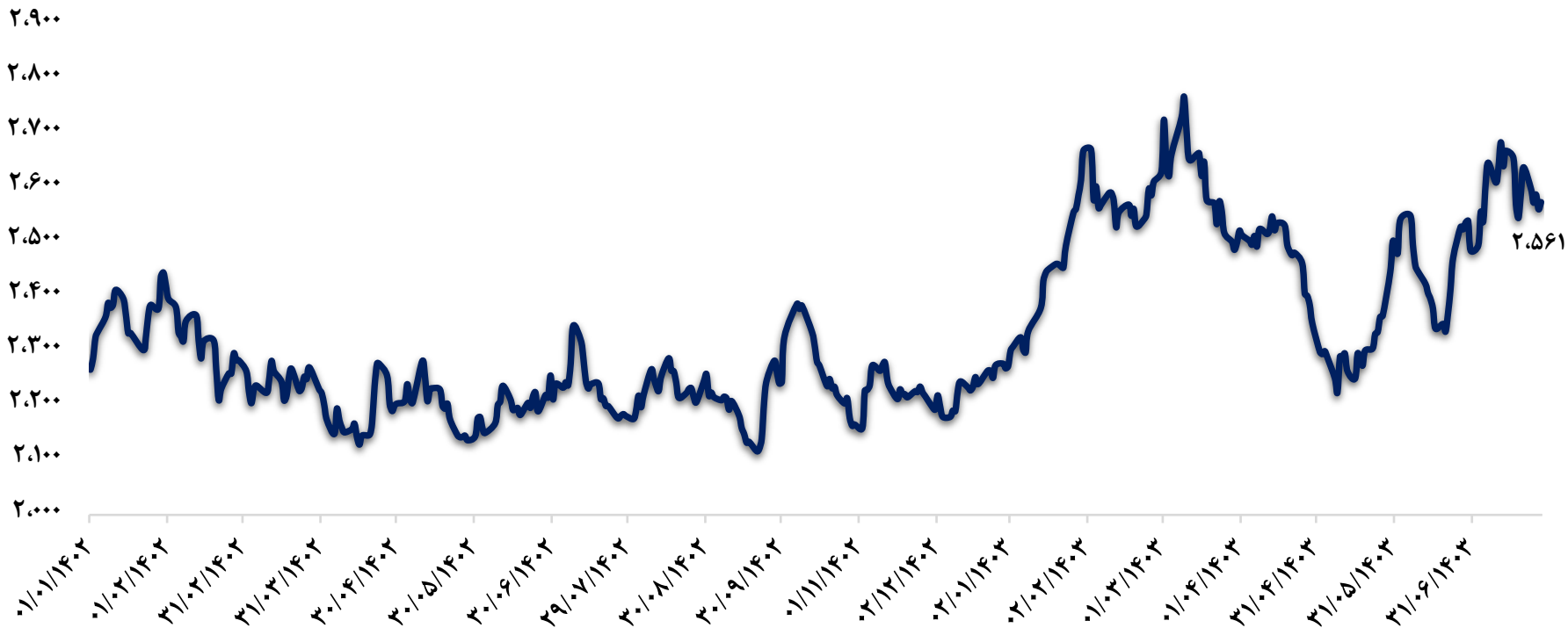
نرخ مس LME





معاملات آتی آلومینیوم به ۲,۵۶۰ دلار در هر تن کاهش یافت و کاهش خود را از بالاترین سطح ۴ ماهه ۲,۶۸۵ دلاری که در ۲ اکتبر ثبت کرد، افزایش داد، زیرا نگرانی‌ها از تقاضای پایین ضربه جدیدی به عرضه را پوشش داد. وزارت دارایی چین متعهد شد اوراق قرضه ویژه بیشتری را برای تامین مالی محرک‌های مالی جدید و افزایش مصرف و تولید این کشور منتشر کند، اما فقدان جزئیات در مورد عملیات جدید، تردید بازارها را افزایش داد و چشم انداز فعالیت های صنعتی را در بزرگترین مصرف کننده آلومینیوم جهان کاهش داد. در عین حال، داده‌های جدید نشان داد که صادرات به چین کمتر از حد انتظار رشد کرده است و نشان می‌دهد که کارخانه‌ها نمی‌توانند برای جبران تقاضای داخلی ضعیف به همان میزان به مصرف‌کنندگان خارجی وابسته باشند، در حالی که رشد اعتبار ناامیدکننده به چشم‌انداز کارخانه‌ها آسیب می‌زند. با این حال خطرات از سمت عرضه، افت قیمتی را محدود می‌کرد. آلومینیوم گلوبال امارات، تامین‌کننده کلیدی بوکسیت برای کوره‌های تولیدکنندگان چینی، پس از مسدود شدن محموله‌ها توسط مقامات گمرکی این کشور، مجبور به تعلیق صادرات از تولیدکننده بزرگ گینه شد.

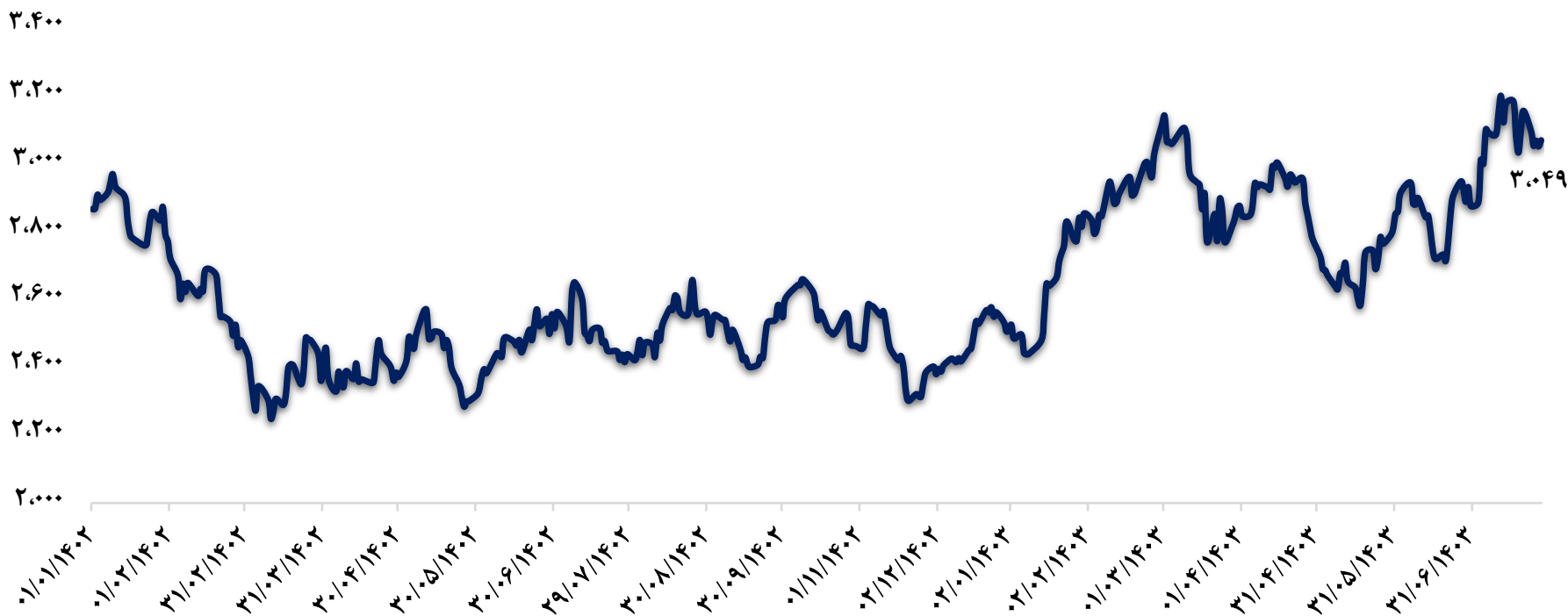
نرخ آلومینیوم LME





معاملات آتی روی در محدوده ۳۰۵۰ دلار در هر تن باقی مانده است و در 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. اما فقدان جزئیات در مورد عملیات جدید، تردید بازارها را افزایش داد و چشم انداز فعالیت های صنعتی را در بزرگترین مصرف کننده روی جهان کاهش داد. 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 جزئی 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.

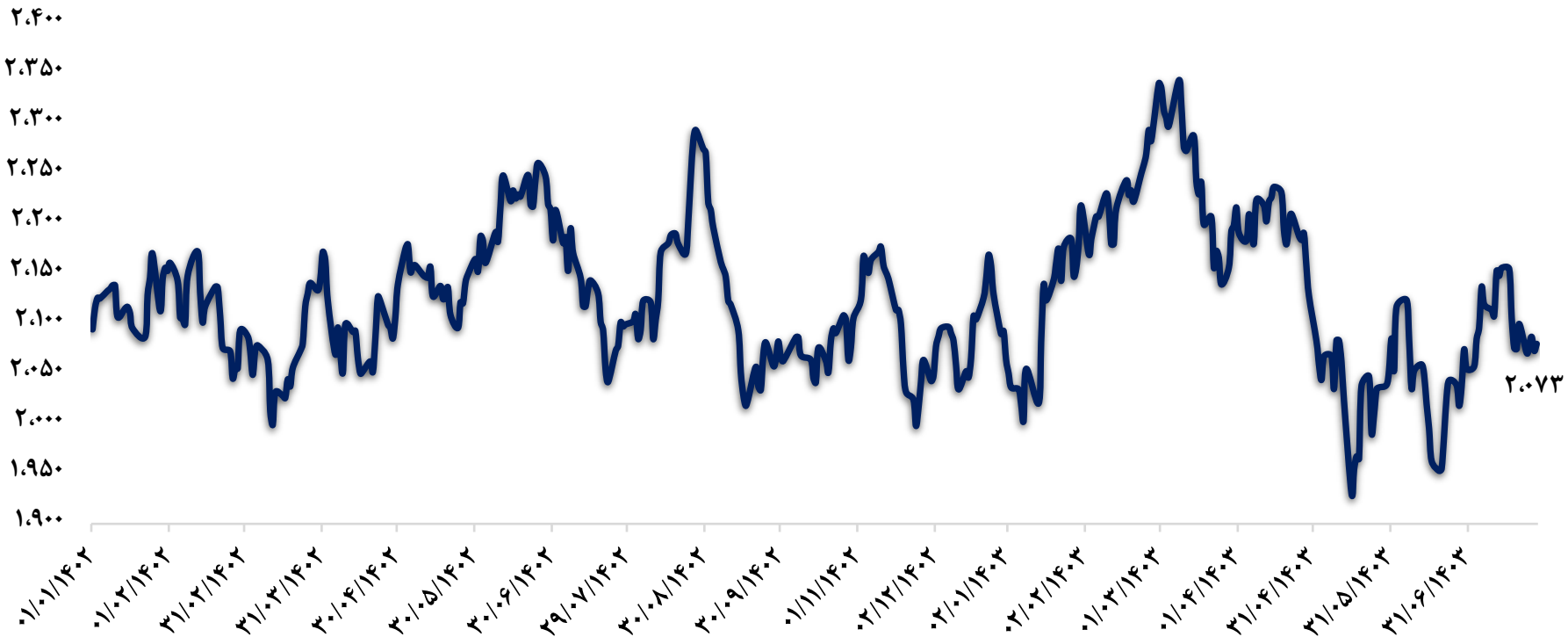
نرخ روی LME





قیمت فلز سرب پس از ده هفته رشد ظرف دو هفته گذشته با ضعف شدیدی رو به رو شد چرا که معامله گران به بررسی بسته های سیاستی دولت چین پرداختند. بازارهای به این نتیجه رسیدند که در کوتاه مدت اثر بسته های حمایتی دولت چین ممکن آنگونه بازارهای به آن واکنش نشان داده اند؛ محسوس نباشد و در حال حاضر ابهامات زیادی حول مجور فلزات صنعتی که با شرایط مازاد عرضه نیز همراه هستند شکل گرفته است؛ با توجه به اینکه بزرگترین مصرف کننده فلز سرب بخش صنعتی چین بوده باید منتظر اقدامات آتی دولت چین باشیم.

نرخ سرب LME





زنجیره فولاد





قیمت محموله‌های سنگ آهن با محتوای آهن ۶۲ درصد در اواسط اکتبر به ۱۰۵ دلار کاهش یافت و در بحبوحه چالش‌های مداوم در بخش املاک چین به پایین‌ترین حد خود در سه هفته اخیر رسید و داده‌ها نشان می‌دهد قیمت‌های مسکن جدید در ماه سپتامبر با سریع‌ترین سرعت از سال ۲۰۱۵ کاهش یافته است. یک جلسه توجیهی سیاست مسکن در پکن در اوایل این هفته نیز با ناتوانی در ارائه اقدامات محرک جدید، سرمایه‌گذاران را ناامید کرد. در همین حال، داده‌ها نشان داد که اقتصاد چین در سه ماهه سوم بیشتر از حد انتظار رشد کرد، اما با کمترین سرعت از سه ماهه اول سال ۲۰۲۳. این کشور همچنین فروش خرده‌فروشی، تولید صنعتی و سرمایه‌گذاری‌های ثابت را بهتر از حد انتظار گزارش کرد. تولید بالاتر از معدنکاران برتر سنگ آهن، یعنی گروه BHP استرالیا و شرکت Vale برزیل، بازار را تحت فشار قرار داد.

نرخ سنگ آهن FOB China

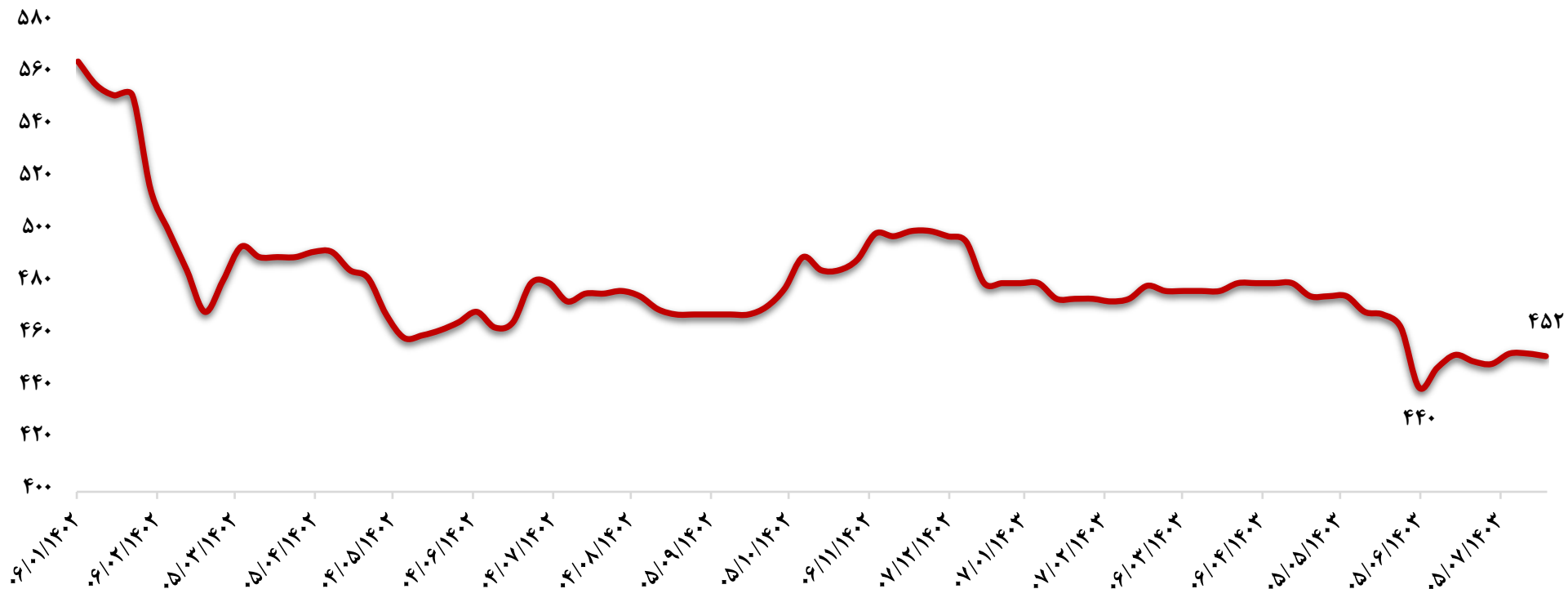


بیلت صادراتی ایران



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





معاملات آتی میلگرد فولادی به ۵۹۳ دلار در هر تن در روز پنج شنبه کاهش یافت و از بالاترین رقم نزدیک به ۴ ماه اخیر یعنی ۶۰۹ دلار به شدت کاهش یافت، زیرا اقدامات جدید دولت چین برای تقویت بازار املاک غرق شده از بدهی ها کمتر از حد خود بود. انتظارات بازار پکن سهمیه وام برای توسعه دهندگان دارایی واجد شرایط را به ۴ تریلیون یوان از بانکها تقریباً دو برابر کرد، که از اجماع مورد انتظار برای تامین مالی کافی برای تقویت اعتماد خریداران مسکن برای ورود مجدد به بازار فاصله زیادی داشت. علی‌رغم اقدامات حمایتی در سال جاری، بودجه توسعه دهندگان داخلی تا ماه آگوست ۴ درصد کاهش یافت. همچنین، عدم اقدام مستقیم وزارت مالیه و صندوق سرمایه گذاری، علاوه بر عدم وجود مقدار مشخصی وجه نقد برای جذب از طریق اوراق خاص، نگرانی هایی را تشدید کرد که بازار ملک هنوز به کف رسیده است. در نتیجه، بعید است که توسعه دهندگان املاک مضطرب فعالیت ساختمانی را افزایش دهند و از انحلال فرار کنند و مصرف کنندگان بزرگ میلگرد فولادی را از بازار حذف کنند.

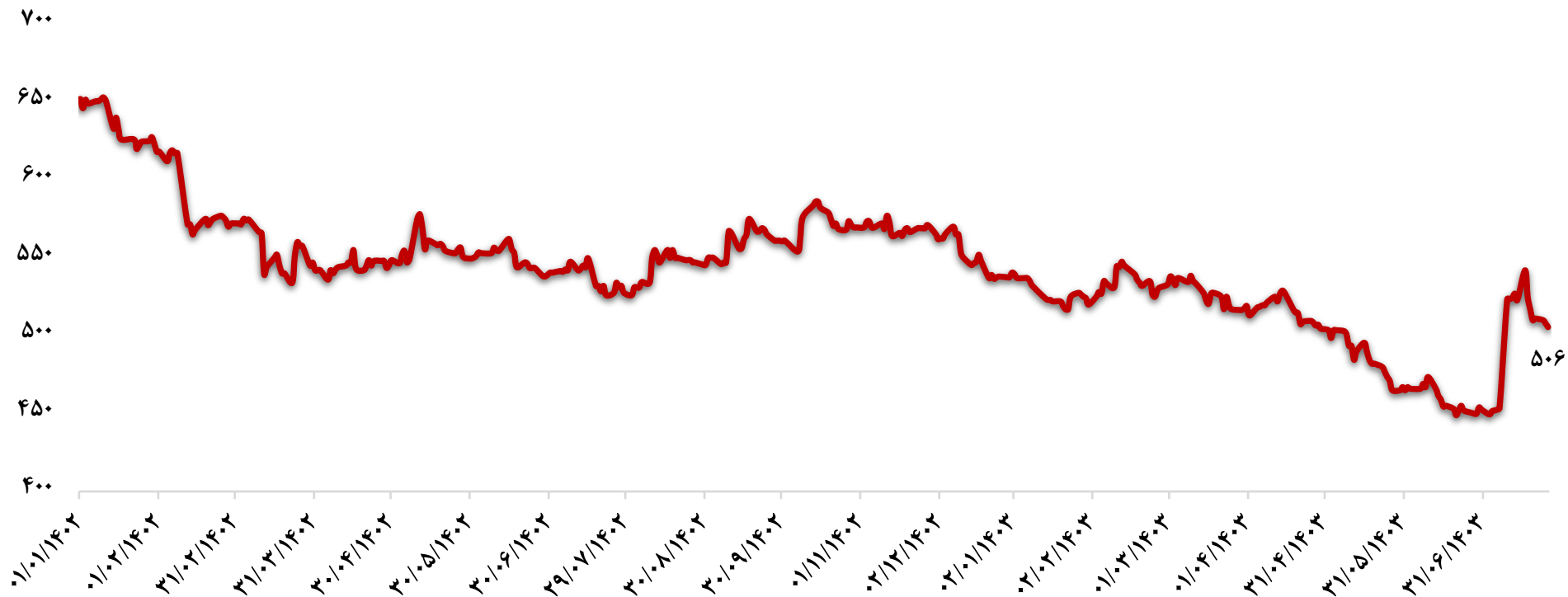
نرخ میلگرد LME



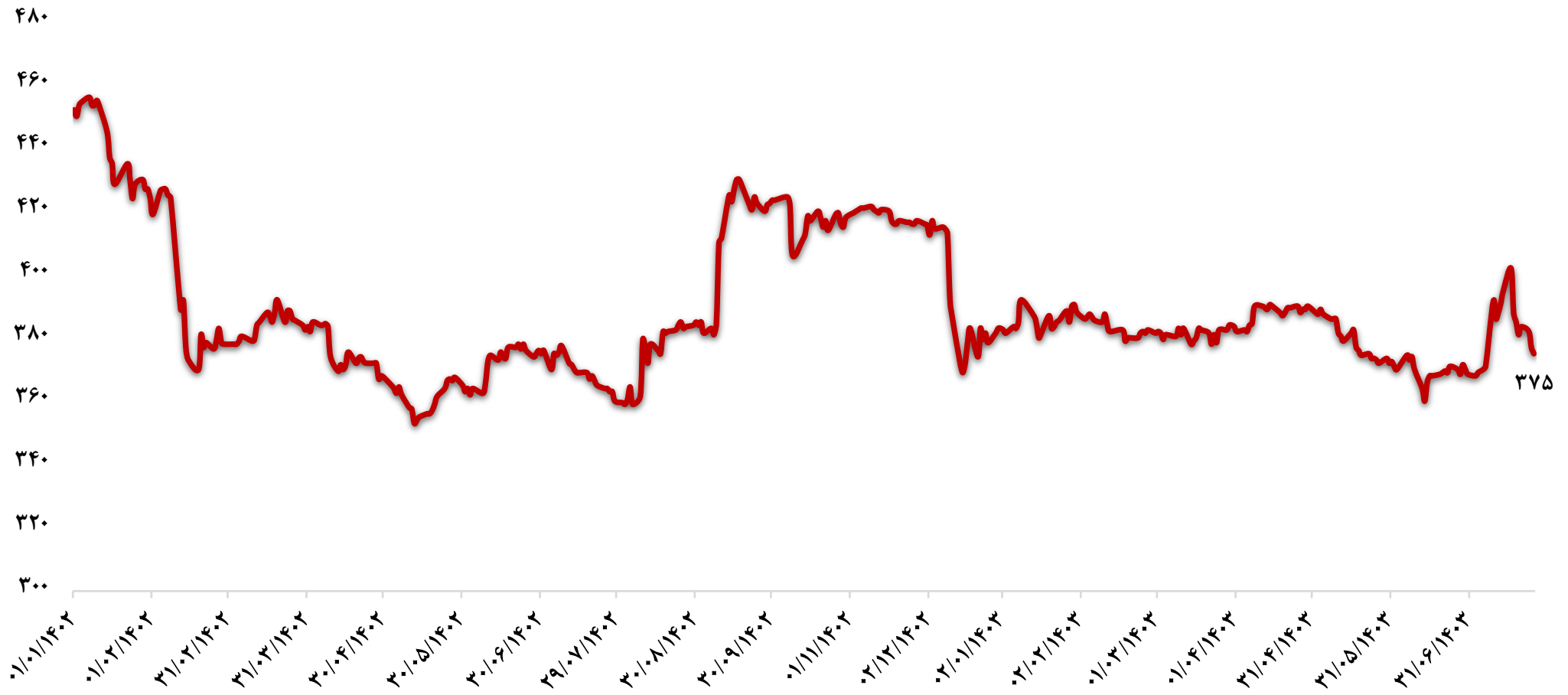


ورق گرم فولادی پس از اقدامات اخیر بانک مرکزی و دولت چین در راستای بهبود شرایط اقتصادی و رسیدن به هدف گذاری رشد اقتصادی ۵٪ چین در سال جاری میلادی با رشد قابل توجهی مواجه شد چرا که ورق گرم به عنوان یک محصول مهم در تولیدات صنعتی محسوب می شود و با توجه به سیاست گذاری های اخیر دولت چین به نظر می رسد شاهد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

نرخ ورق گرم FOB China



نرخ قراضه LME





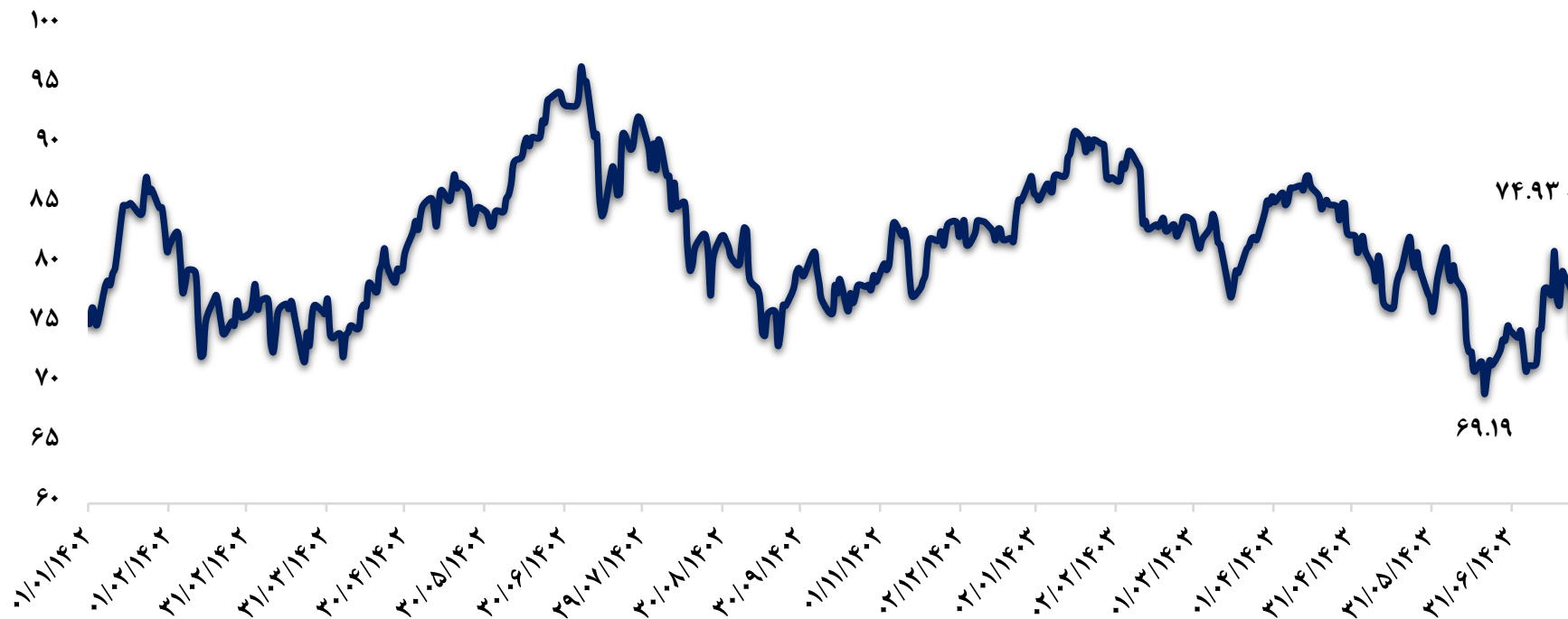
پتروشیمی



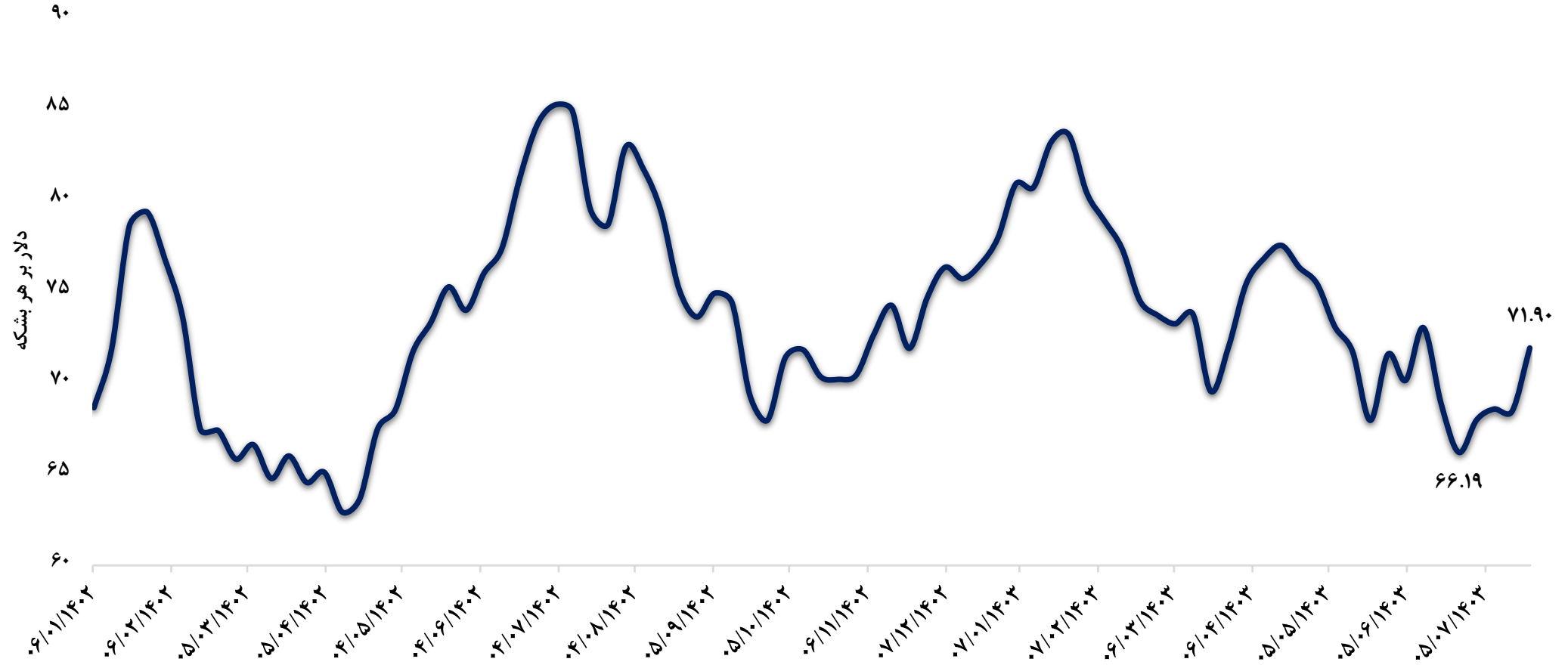


بهای معاملات آتی نفت خام برنت در روز جمعه نزدیک به ۷۴.۶ دلار در هر بشکه معامله شد که به دلیل نگرانی‌ها از چشم انداز تقاضا و مازاد در انتظار شدیدترین کاهش هفتگی در بیش از یک ماه گذشته است. اخیراً، آژانس بین‌المللی انرژی پیش‌بینی‌های تقاضای خود را کاهش داد، که نشان‌دهنده پتانسیل مازاد عرضه جهانی بود، در حالی که اوپک پیش‌بینی‌های خود را برای سومین ماه متوالی کاهش داد و هر دو عمدتاً به دلیل تقاضای ضعیف‌تر از سوی چین استناد کردند. علاوه بر این، جلسه توجیهی سیاست مسکن چین در روز پنجشنبه کمتر از انتظارات بود و نگرانی‌های تقاضا را در بزرگترین واردکننده جهان تشدید کرد. در همین حال، سرمایه‌گذاران به ارزیابی خطرات عرضه در خاورمیانه ادامه دادند، زیرا ارتش اسرائیل روز پنجشنبه تایید کرد که یحیی سنوار، یکی از رهبران کلیدی حماس و هدف اصلی، در نبرد کشته شده است و این نگرانی از تشدید تنش در منطقه را افزایش داده است. اگرچه اسرائیل اعلام کرد که از حمله به تأسیسات نفت خام ایران اجتناب خواهد کرد، اما خطرات در بحبوحه تشدید حملات هوایی همچنان وجود دارد. همچنین، قیمت نفت از کاهش غیرمنتظره ذخایر آمریکا حمایت کرد.

قیمت نفت خام برنت



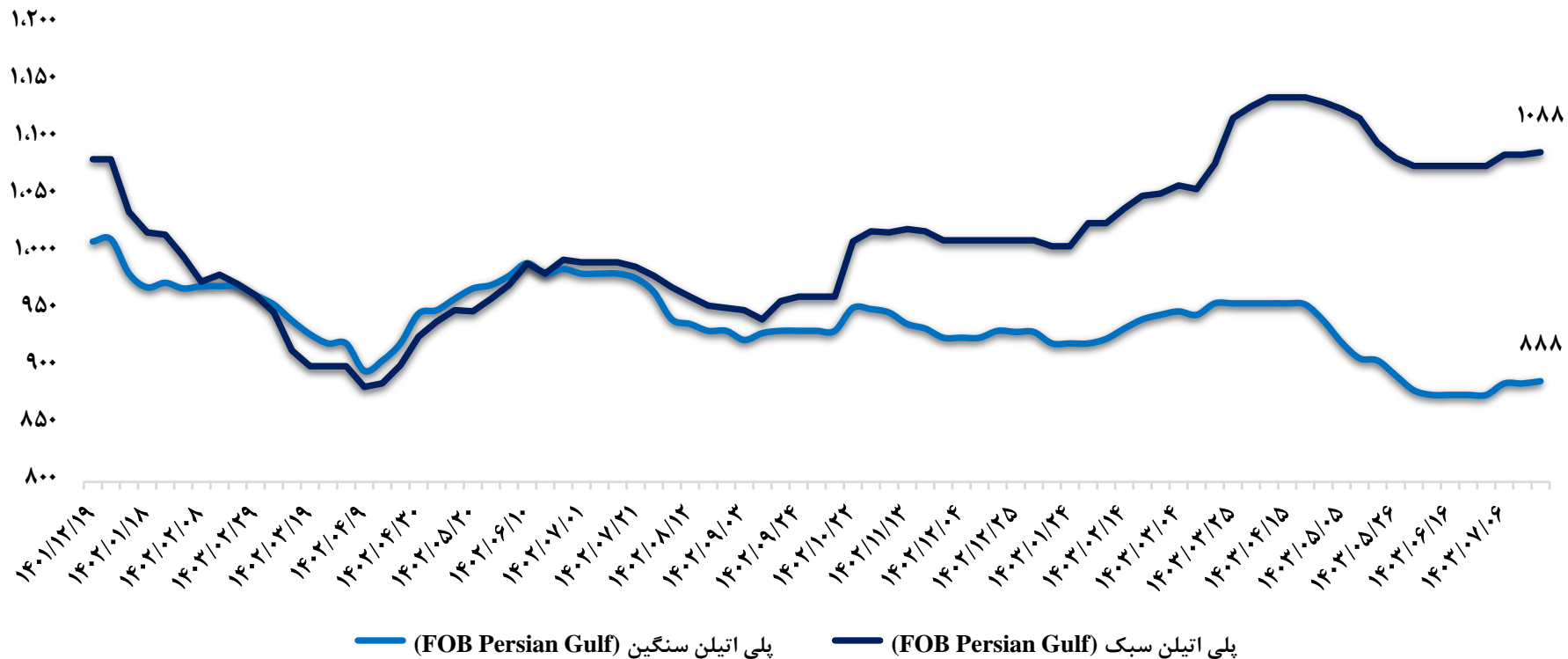
میعانات گازی پارس جنوبی





پس از اعلام بانک مرکزی چین مبنی بر اتخاذ سیاست‌های حمایتی جهت رسیدن به هدف رشد اقتصادی ۵٪ شاهد رشد جزئی مصحولات پتروشیمیایی بودیم؛ اتیلن و پلی اتیلن‌های نیز از این قاعده مستثنی نبودند و در دو هفته گذشته پلی اتیلن صادراتی ایران رشد قیمتی ۲ 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.

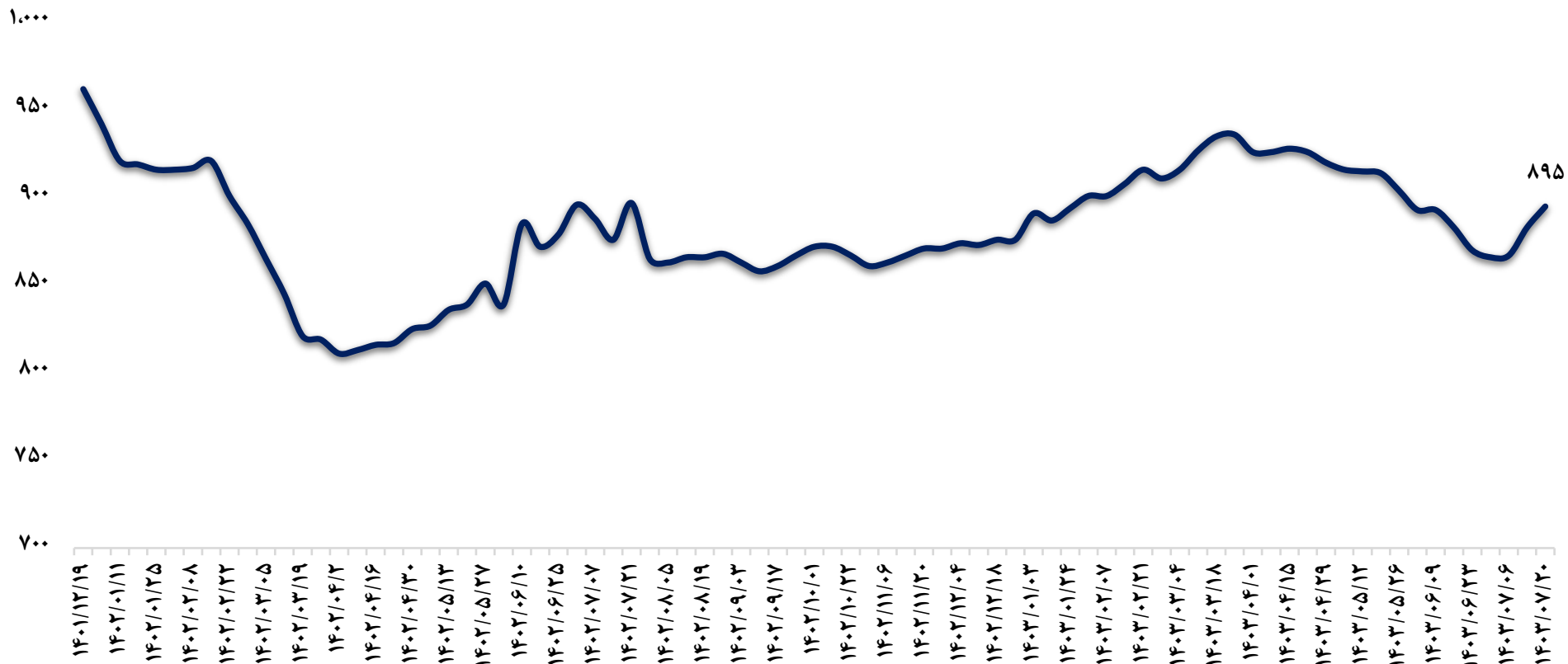
پلی اتیلن سبک و سنگین





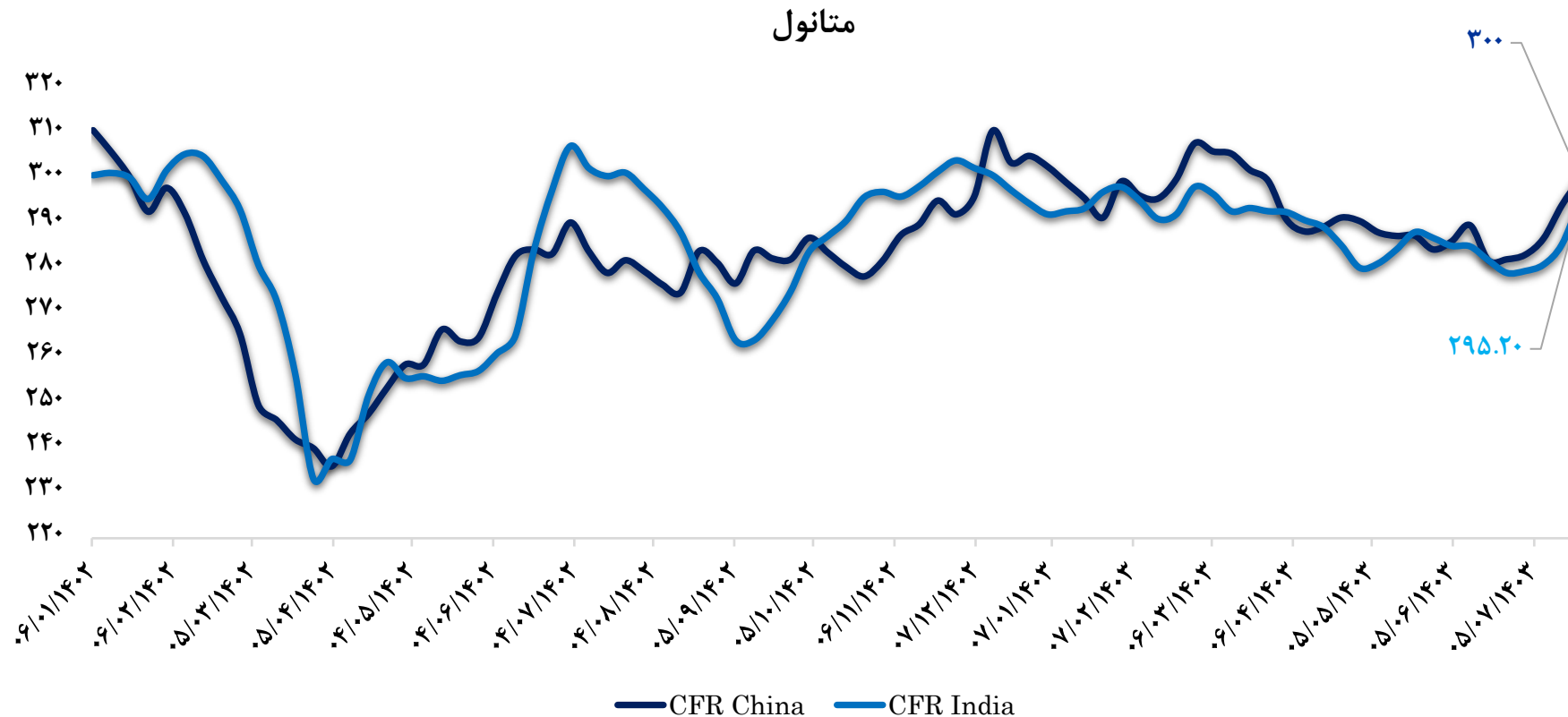
نرخ پروپیلن به دلیل بهبود تقاضا رشد اندکی به ثبت رساند، قیمت انواع گریدهای پلی پروپیلن در هفته گذشته رشد کرد. برخی تحلیلگرا نبر این عقیده‌اند که رشدهای اخیر عموماً مربوط به بهبود احساسات بازار بوده و نه رشد تقاضای واقعی اما به نظر می‌رسد معامله‌گران در حال بررسی قدرت عرضه و تقاضای این محصول بوده و باید دید که قدرت کدام یک از طرفین نسبت به دیگری برتری خواهد داشت. گرچه نبود تقاضای بسیار جدی به دلایل فصلی و ضعف اقتصادی در چین به ضرر پلی پروپیلن بوده است اما رشد بهای نفت و رشد انرژی به نفع این محصول بوده است.

پلی پروپیلن تزریقی CFR Esat Asia





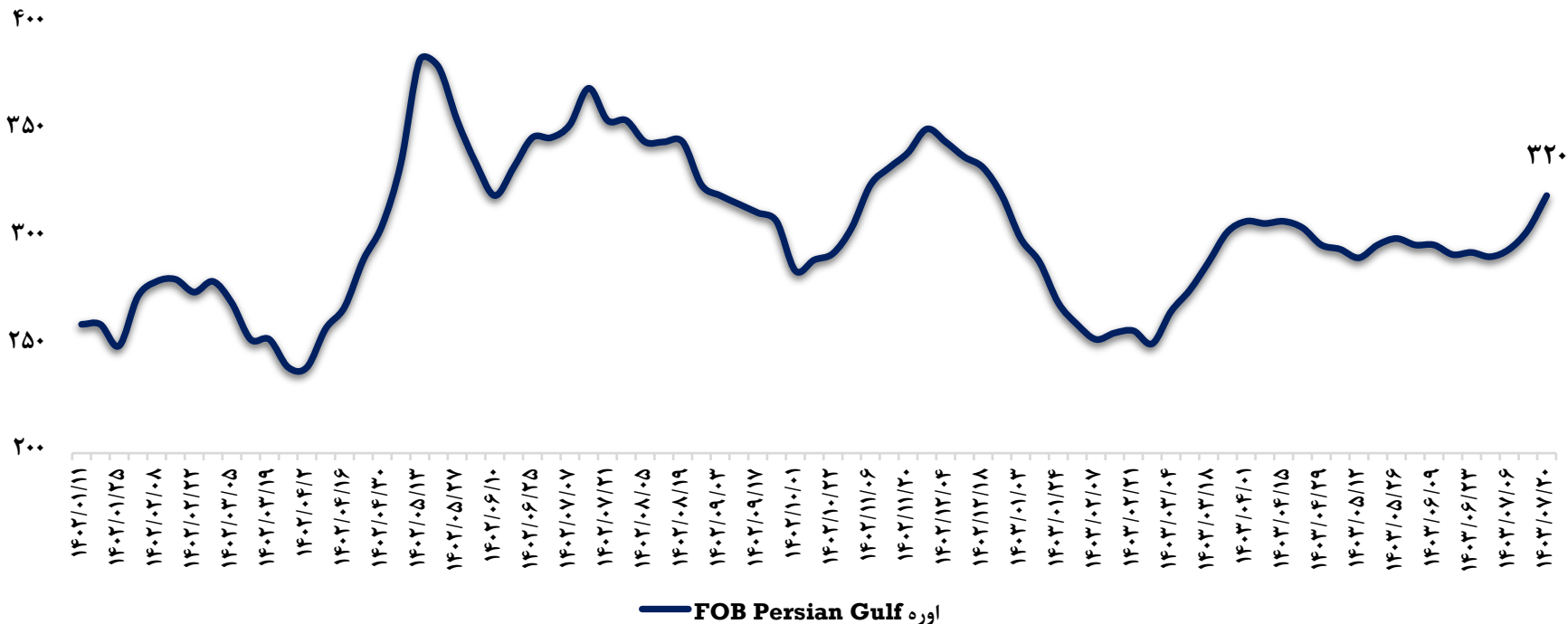
بازار متانول در هفته گذشته با ریسک افزایش تنش‌ها مواجه شده است؛ برخی فعالین بازار نگرانی هایی را در مورد واکنش اسرائیل بیان کرده‌اند که چگونه ممکن است زنجیره ارزش متانول (MTO، فرمالدهید و اسید استیک) را تحت تاثیر قرار دهد چرا که عمده عرضه کننده منطقه خاورمیانه یعنی ایران هدف اسرائیل خواهد بود؛ هرچند که مقامات اسرائیلی ابراز داشته‌اند از صدمه زدن به تاسیسات نفتی ایران اجتناب خواهند کرد؛ حتی با وجود این ریسک‌ها کشتی‌های ایرانی به حمل محصولات خود ادامه داده‌اند و جریان کارگوها از سمت این به کشور هند می‌رسد. از طرفی دیگر رشد بهای جهانی نفت به کمک این محصول آمده است. در طرف دیگر اقدامات دولت چین به کمک تقاضا متانول آمده است اما به عقیده برخی تحلیلگران ابهاماتی در مورد این برنامه‌ها وجود دارد.





در هفته گذشته شاهد افزایش قیمت اوره در تمامی بازارها بودیم چرا که به دنبال افزایش تنش‌های سیاسی بخش بزرگی از زنجیره ارزش اوره مورد تهدید قرار گرفته است، در کشور هند با شروع مزایده‌ها و تقاضا برای اوره عرضه‌ها محدود مانده است که باعث به وجود آمدن شک و تردیدهایی در مورد تامین اوره مورد نیاز یکی از بزرگترین مصرف‌کنندگان شده است؛ تامین‌کنندگان می‌دانند که خریداران هندی تا پایان سال میلادی خریدار حداقل ۲ میلیون تن اوره خواهند بود و بعضاً پیشبینی می‌شود تا پایان سال تقاضای هند به ۳ میلیون تن نیز برسد. عرضه‌کنندگان ایرانی در هفته گذشته در دو محموله موفق به فروش در نرخ ۳۲۰ دلاری شده‌اند که بالاترین عدد از زمستان سال گذشته بوده است.

اوره FOB Persian Gulf



باتشکر از حسن توجه شما

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



@BidarBourse