

بررسی کامادیتی‌ها و بازارهای جهانی

شماره ۱۷

هفته دوم آبان ماه ۱۴۰۳

پرونده ویژه: کاهش ادعاهای بیکاری و افزایش مخارج مصرفی در ایالات متحده

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



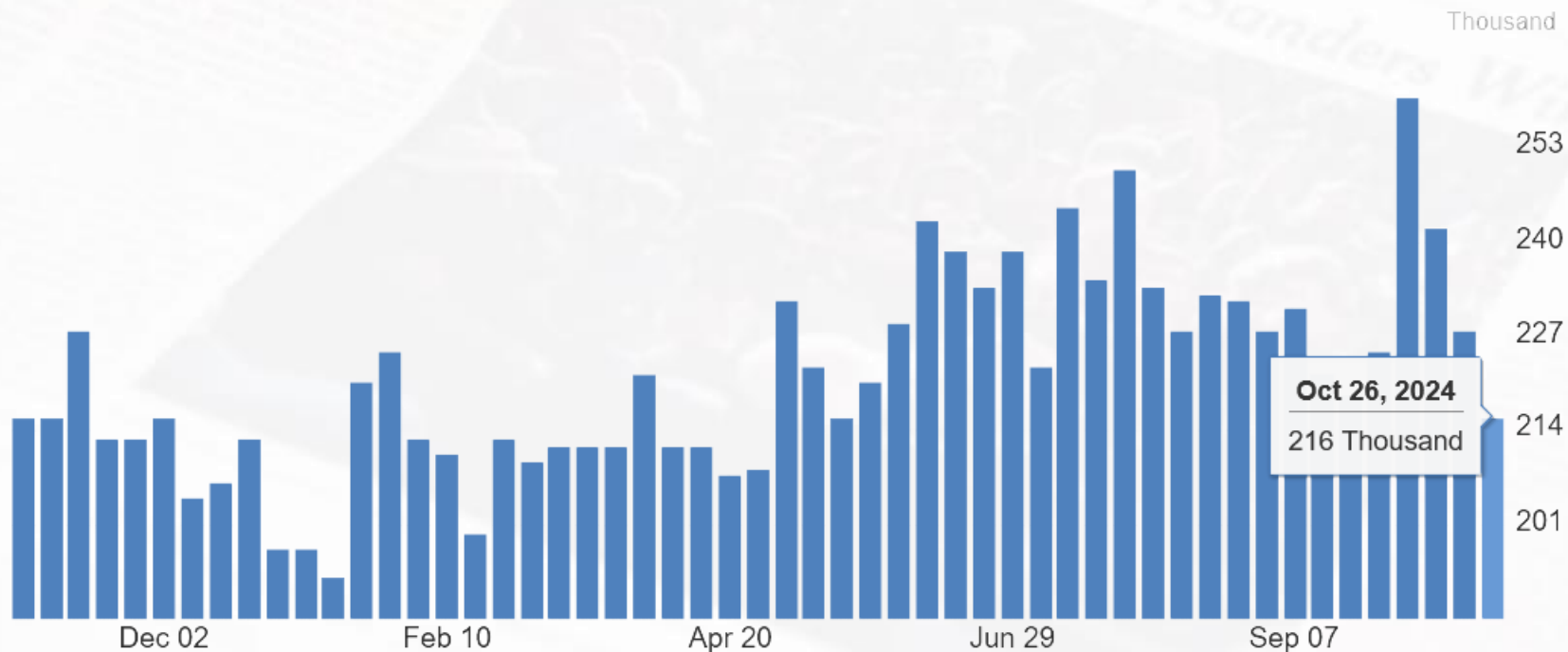
@BidarBourse

پرونده ویژه: ادعاهای اولیه بیکاری ایالات متحده کاهش یافت



تعداد افرادی که برای دریافت مزایای بیکاری در ایالات متحده ثبت نام کرده اند نسبت به هفته قبل ۱۲۰۰۰ نفر کاهش یافته و به ۲۱۶۰۰۰ نفر در دوره منتهی به ۲۶ اکتبر رسیده است و به همان سطح اواسط ماه مه امسال رسیده است و بسیار کمتر از انتظارات بازار ۲۳۰.۰۰۰ است. این کاهش این دیدگاه را تقویت کرد که بازار کار ایالات متحده در برابر نرخ‌های بهره محدودکننده فدرال رزرو انعطاف‌پذیر است و انتظارات را تقویت کرد که بانک مرکزی در تصمیم‌گیری‌های آتی از کاهش بیشتر تهاجمی نرخ بهره خودداری کند. میانگین متحرک ۴ هفته‌ای برای بیکاری اولیه بدون نوسانات، به ۲۳۶.۵۰۰ کاهش یافت.

United States Initial Jobless Claims

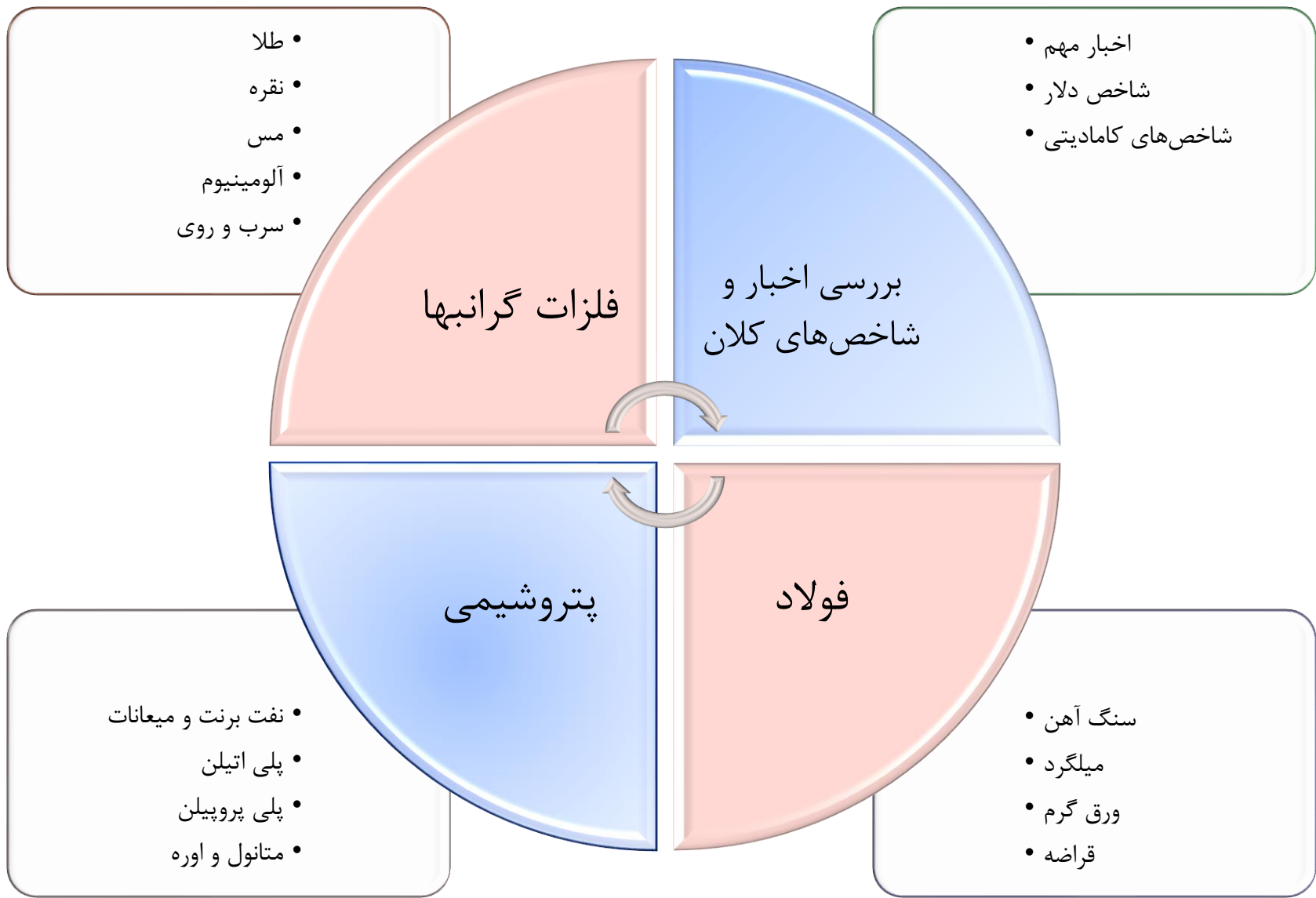


پرونده ویژه: شاخص قیمت مخارج مصرفی ایالات متحده افزایش یافت

شاخص قیمت مخارج مصرفی شخصی در ایالات متحده پس از افزایش ۰.۱٪ در ماه آگوست و مطابق با انتظارات، در سپتامبر ۲۰۲۴ نسبت به ماه قبل ۰.۲٪ افزایش یافت. قیمت خدمات ۰.۳٪ افزایش یافت در حالی که قیمت کالاها ۰.۱٪ کاهش یافت. شاخص اصلی PCE، بدون احتساب غذا و انرژی، ۰.۳٪ افزایش یافت، بالاترین افزایش در پنج ماه گذشته، پس از اصلاح ۰.۲٪ افزایش در ماه اوت، همچنین مطابق با انتظارات. قیمت مواد غذایی ۰.۴٪ افزایش و قیمت انرژی ۰.۲٪ کاهش یافت. نرخ تورم PCE به ۲.۱٪ کاهش یافت، که پایین‌ترین سطح از فوریه ۲۰۲۱ است.

United States PCE Price Index Monthly Change



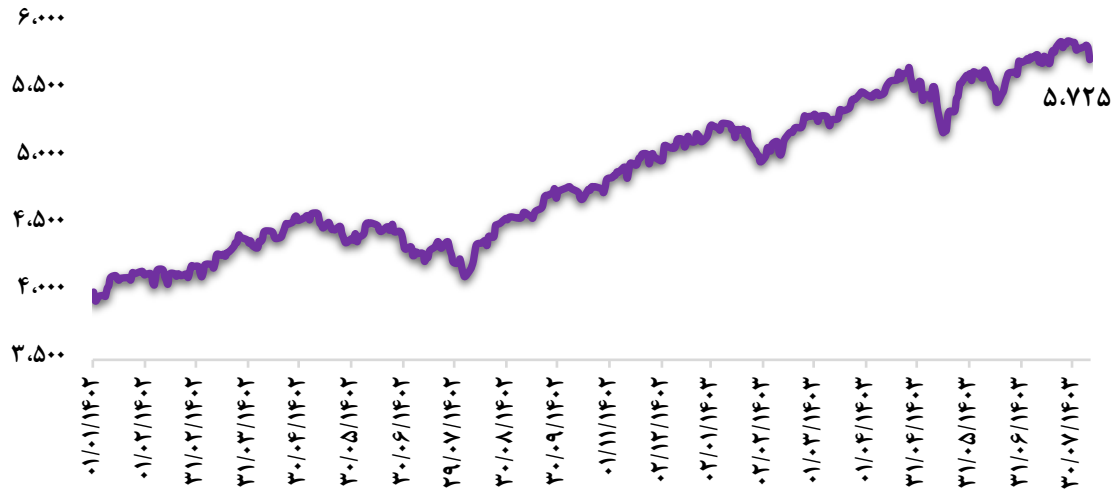




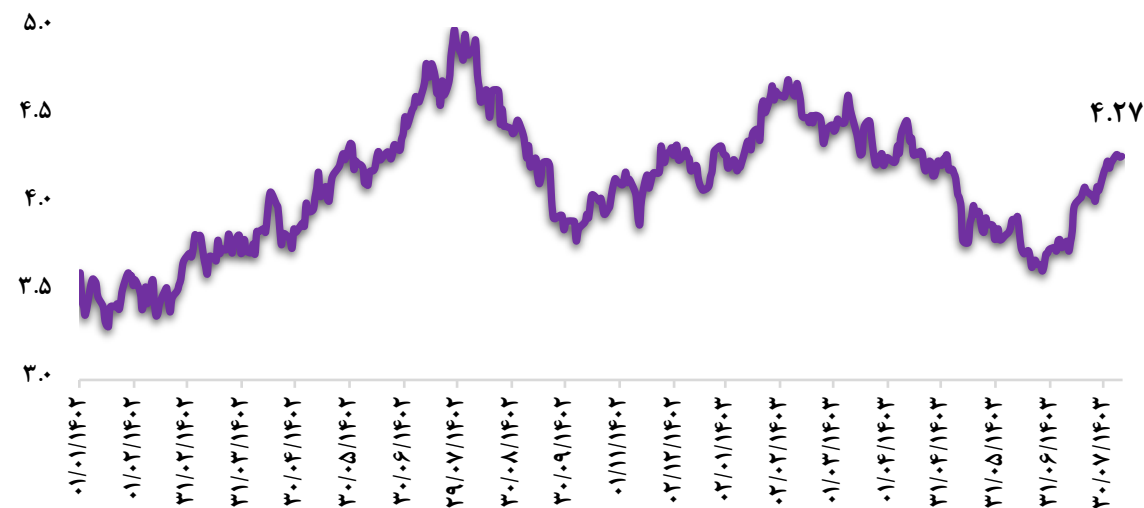
بررسی اخبار و شاخص‌های کلان



شاخص S&P 500



نرخ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا



➤ بازارهای بورس جهانی:

➤ سهام در ایالات متحده در روز پنجشنبه به رهبری شاخص نزدک به شدت کاهش یافت، زیرا داده‌های درآمدی ناامیدکننده درآمد گول‌های فناوری میکروسافت و متا باعث افزایش نگرانی‌ها در مورد هزینه‌های بالای هوش مصنوعی و فشارهای سود احتمالی آن‌ها شد..

➤ داده‌های کلان اقتصادی:

➤ در اخبار اقتصادی، آخرین شاخص PCE نشان داد که تورم اصلی سالانه ۲.۷ درصد در ماه سپتامبر افزایش یافته است، در حالی که مطالبات بیکاری به پایین‌ترین سطح پنج ماهه ۲۱۶.۰۰۰ کاهش یافته است که نشان دهنده بازار کار قوی و کاهش امیدها برای کاهش تهاجمی نرخ بهره فدرال رزرو است..

➤ اوراق قرضه:

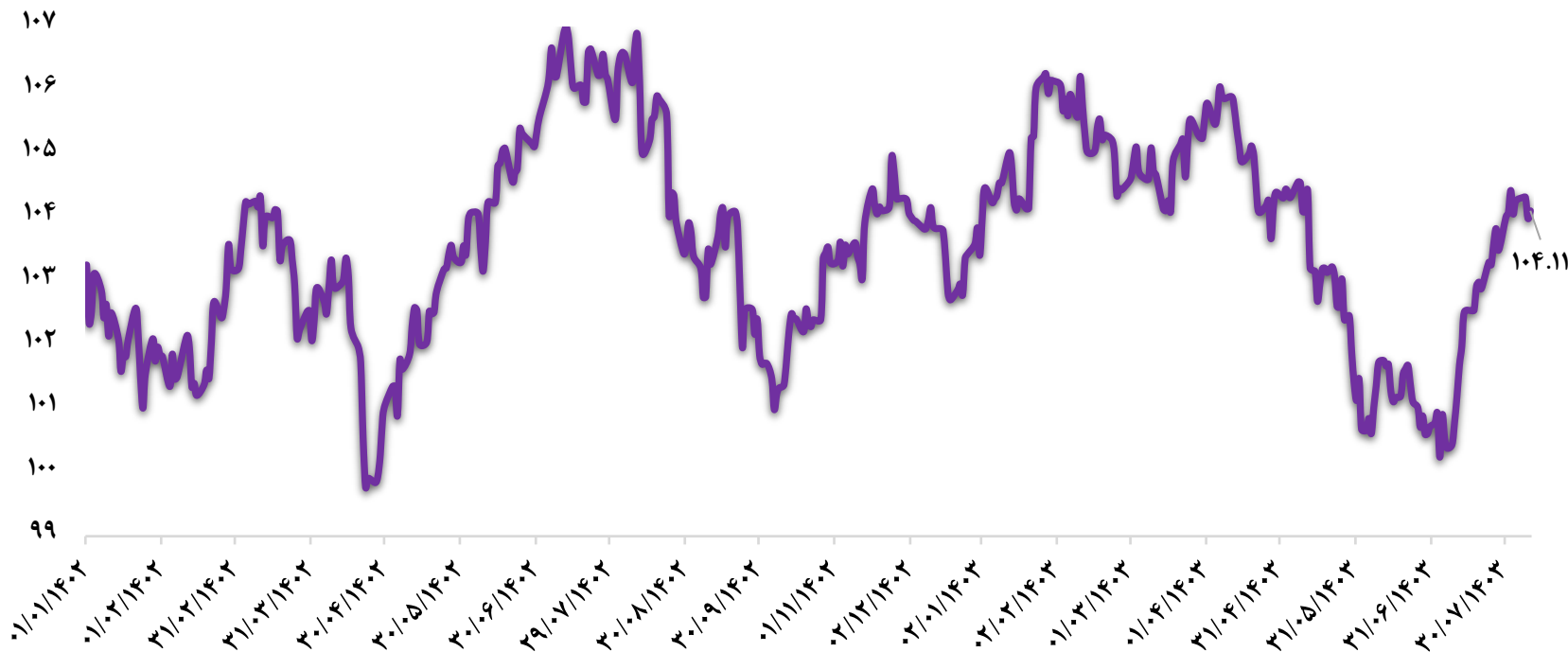
➤ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری ایالات متحده در روز پنجشنبه ۴.۳ درصد بود که بالاترین میزان در بیش از سه ماه گذشته بود، زیرا مجموعه ای از اطلاعات اقتصادی منتشر شده با این دیدگاه که اقتصاد ایالات متحده در برابر نرخ‌های بهره بالاتر مقاوم است، سازگار است. مخارج شخصی و درآمد شخصی هر دو در ماه سپتامبر افزایش یافتند تا بر قدرت مصرف کننده ایالات متحده تأکید شود،





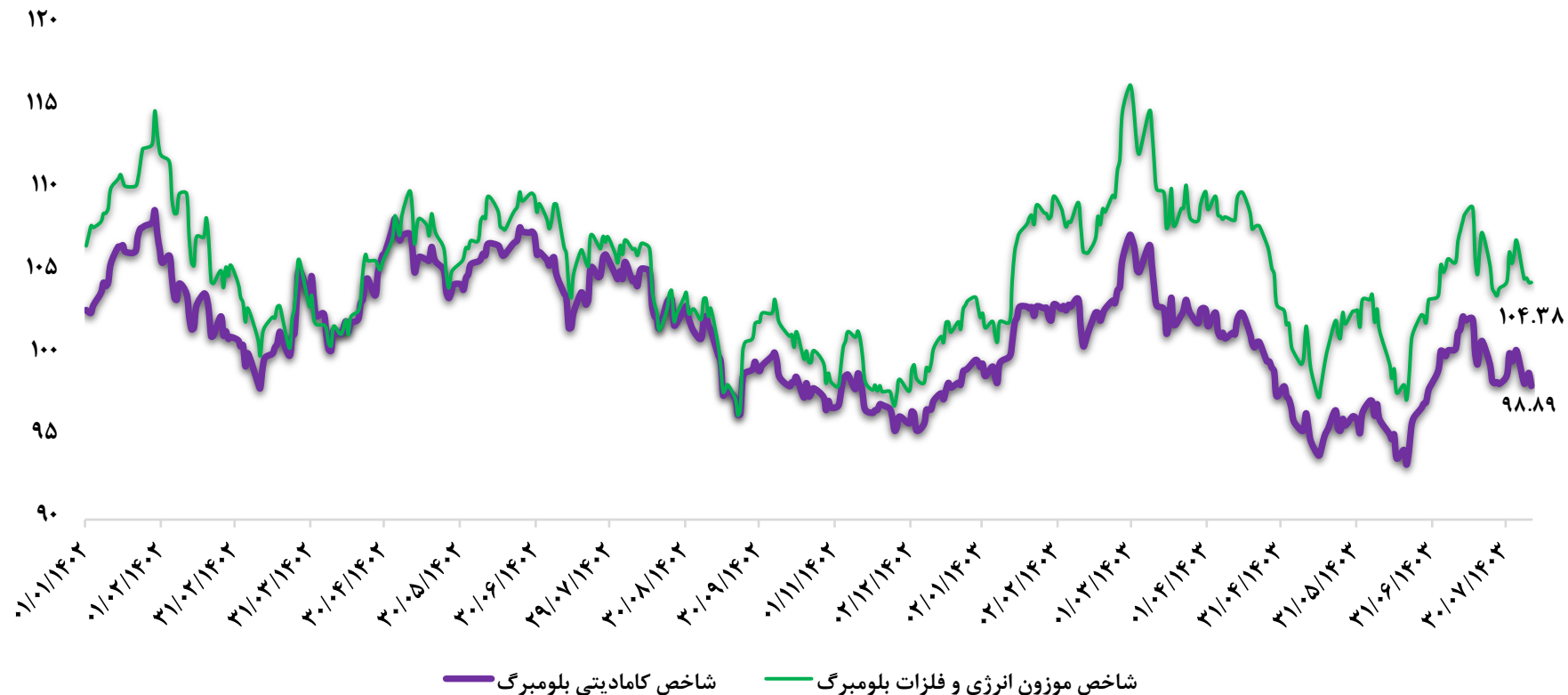
دلار در روز پنجشنبه اندکی کاهش یافت و به ۱۰۴.۱ رسید، اما قرار است اکتبر را با افزایش ۳ درصدی به پایان برساند و قوی ترین رشد ماهانه خود را در دو سال اخیر نشان دهد. داده‌های اخیر این دیدگاه را تقویت کرد که فدرال رزرو ممکن است رویکرد محتاطانه‌تری نسبت به کاهش نرخ بهره اتخاذ کند. اقتصاد ایالات متحده با رشد سالانه ۲.۸٪ در سه ماهه سوم، کمی کمتر از ۳٪ مورد انتظار رشد کرد، اما ارقام مخارج شخصی و فروش قوی نشان از مخارج مصرف کننده قوی دارد. در همان زمان، قیمت‌های PCE همانطور که انتظار می‌رفت افزایش یافت و نرخ اصلی سالانه کاهش یافت. در زمینه نیروی کار، گزارش ADP حاکی از افزایش اشتغال خصوصی در ماه اکتبر بود و ادعاهای اولیه به پایین‌ترین حد خود در ماه مه ۲۰۲۱ کاهش یافت و همچنان نشان‌دهنده بازار کار قوی بود. اکنون همه نگاه‌ها به گزارش حقوق و دستمزد فردا است. معامله گران در نشست هفته آینده فدرال رزرو ۲۵ واحد بر ثانیه قیمت را کاهش داده اند، با احتمال ۷۲ درصد کاهش بیشتر در دسامبر. در همین حال، احتمال پیروزی دونالد ترامپ در انتخابات ریاست جمهوری هفته آینده نیز بر دلار تاثیر گذاشته است.

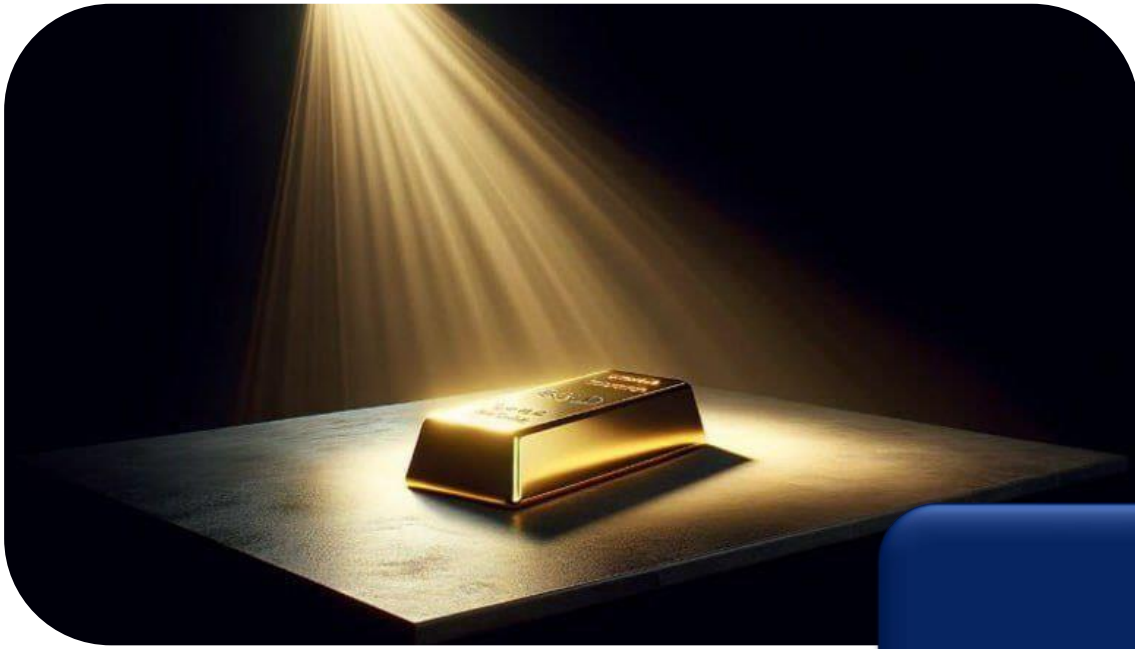
شاخص دلار



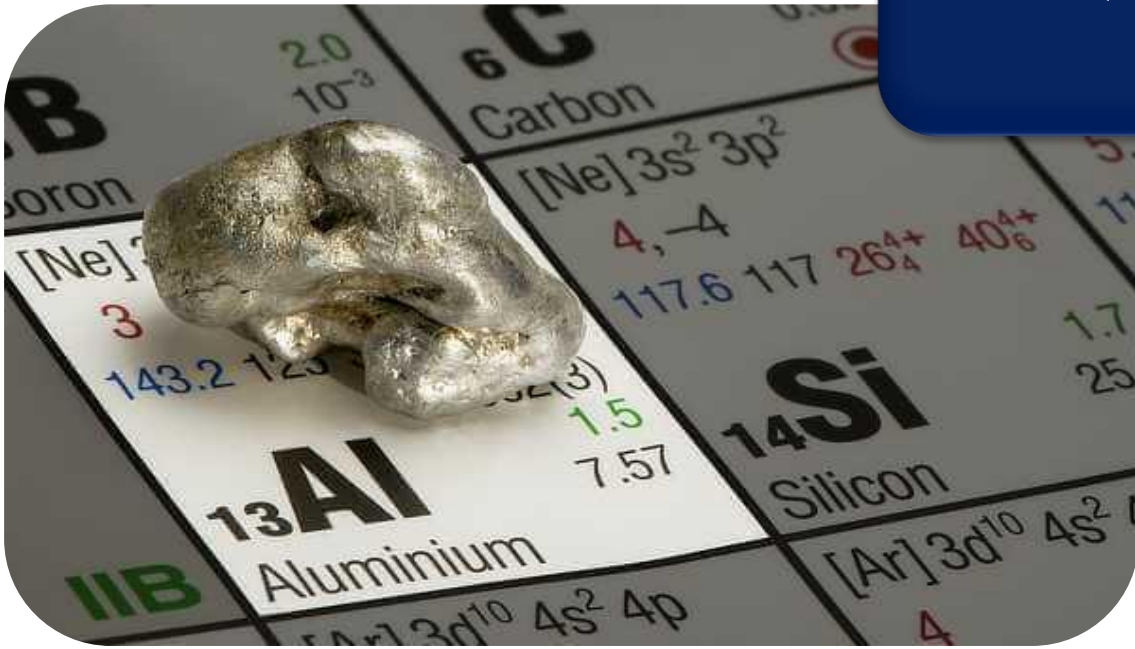
شاخص کامادیتی بلومبرگ متشکل از سبد متنوعی از کامادیتی‌ها بوده که به صورت موزون عملکردی کلی از کامادیتی‌ها را نشان می‌دهد و شاخص موزون انرژی و فلزات بلومبرگ نیز یک سبد هم وزن متشکل از ۱۲ قرارداد آتی انرژی و کالاهای فلزی، از جمله فلزات اساسی و گرانبها است و هدف از بررسی این شاخص‌ها دنبال کردن عملکرد کامادیتی‌ها است. در هفته جاری شاخص کامادیتی بلومبرگ افت ۱.۷۳٪ و شاخص موزون انرژی و فلزات افت ۱.۶۴٪ 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
ورق گرم آمریکا	CME	۲.۴۳%	۱.۹۹%	۰.۴۲%	(۳۶.۷۴%)	(۱۸.۶۹%)	(۶۰.۰۷%)
طلا	Future NYSE	(۱.۶۰%)	۰.۲۵%	۳.۲۳%	۳۲.۴۰%	۳۷.۹۴%	۵۳.۳۷%
آلومینا	LME	۰.۰۰%	۰.۰۰%	(۱۴.۱۸%)	۳۸.۷۲%	۴۴.۲۷%	-
شاخص دلار	-	۰.۰۲%	(۰.۰۵%)	۲.۲۹%	۲.۶۰%	(۲.۶۹%)	۱۰.۷۹%
میلگرد	LME	(۰.۲۵%)	(۰.۰۸%)	۱.۰۲%	(۱.۳۳%)	۴.۷۸%	(۱۸.۰۶%)
ورق گرم چین	FOB China	(۱.۴۸%)	(۰.۱۰%)	(۴.۹۶%)	(۱۳.۴۵%)	(۱۰.۱۸%)	(۴۱.۴۹%)
قراضه	LME	۰.۱۳%	(۰.۱۳%)	(۳.۳۵%)	(۷.۶۴%)	(۰.۵۳%)	(۲۲.۶۸%)
مس	LME	(۰.۱۵%)	(۰.۱۷%)	(۵.۵۶%)	۱۱.۵۷%	۱۷.۷۶%	(۰.۰۶%)
سنگ آهن	FOB China	(۰.۰۱%)	(۰.۳۱%)	(۴.۷۷%)	(۲۳.۶۸%)	(۱۴.۹۲%)	۱.۴۶%
آلومینیوم	LME	۰.۲۷%	(۰.۶۸%)	(۲.۲۴%)	۱۰.۰۷%	۱۷.۳۳%	(۳.۵۱%)
سرب	LME	۱.۶۷%	(۱.۷۶%)	(۵.۱۸%)	(۱.۳۱%)	(۲.۹۷%)	(۱۴.۱۹%)
نقره	Future NYSE	(۳.۴۴%)	(۲.۱۷%)	۳.۰۸%	۳۶.۶۱%	۴۳.۶۱%	۳۶.۵۸%
روی	LME	(۱.۸۱%)	(۴.۶۵%)	(۵.۰۷%)	۱۴.۲۲%	۲۱.۴۴%	(۹.۵۸%)





در حالی که بازارها به ارزیابی تقاضا برای محافظت در برابر تحولات تورمی ادامه دادند، طلا هفته گذشته توانست به رکورد ۲۸۰۰ دلار در هر اونس کاهش برسی. داده‌های جدید فدرال رزرو نشان‌دهنده مجموع درآمدها و مخارج شخصی قوی، شاخص‌های تورمی که سرسختانه بالاتر از هدف باقی مانده‌اند و کاهش شدید مطالبات بیکاری کم است. این ارقام این دیدگاه را گسترش داد که اقتصاد ایالات متحده در برابر هزینه‌های استقرای بالاتر انعطاف‌پذیر است و آزادی عمل بیشتری برای فدرال رزرو برای جلوگیری از کاهش‌های تهاجمی ایجاد کرد، عدم اطمینان سیاسی در ایالات متحده همچنان از طلا حمایت می‌کند. احتمال ریاست جمهوری ترامپ دیگر انتظارات از سیاست مالی انبساطی و تعرفه‌های وارداتی بالاتر را افزایش داد. در نتیجه، سرمایه‌گذاران همچنان طلا را به عنوان سپری در برابر ریسک‌های تورمی در بلندمدت نگه می‌دارند.

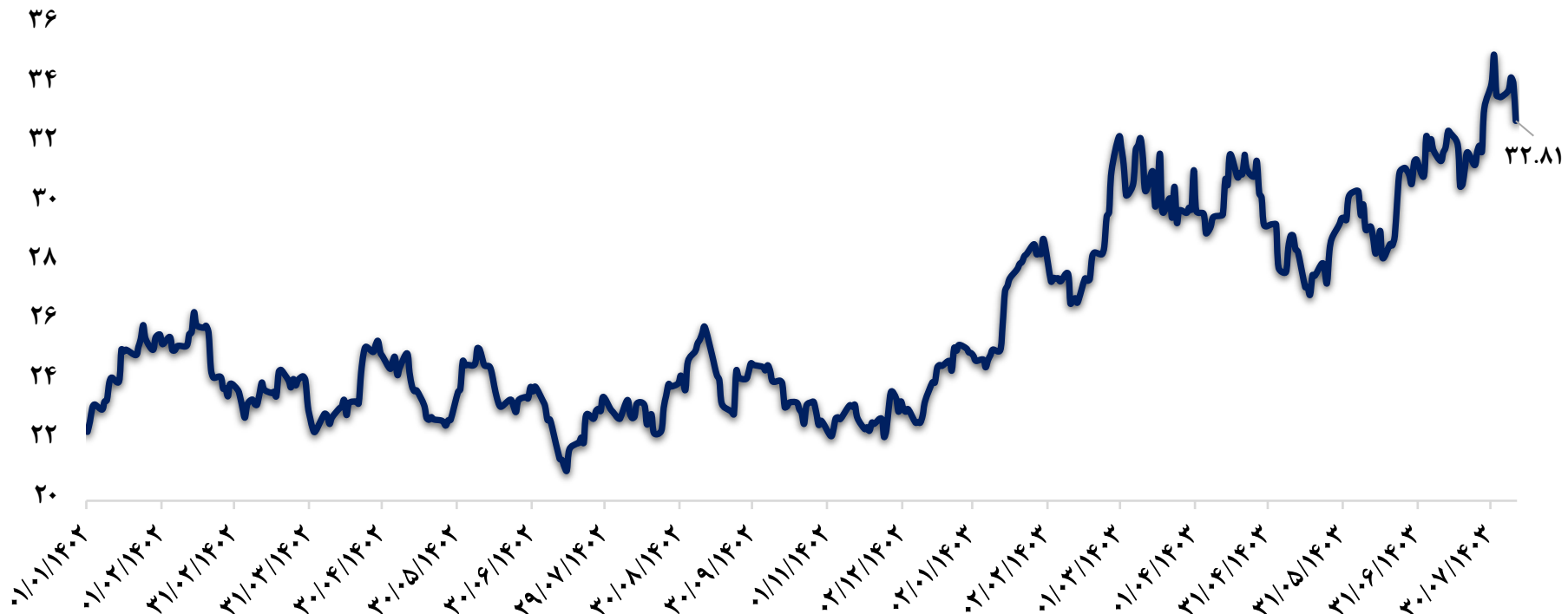
اونس طلا





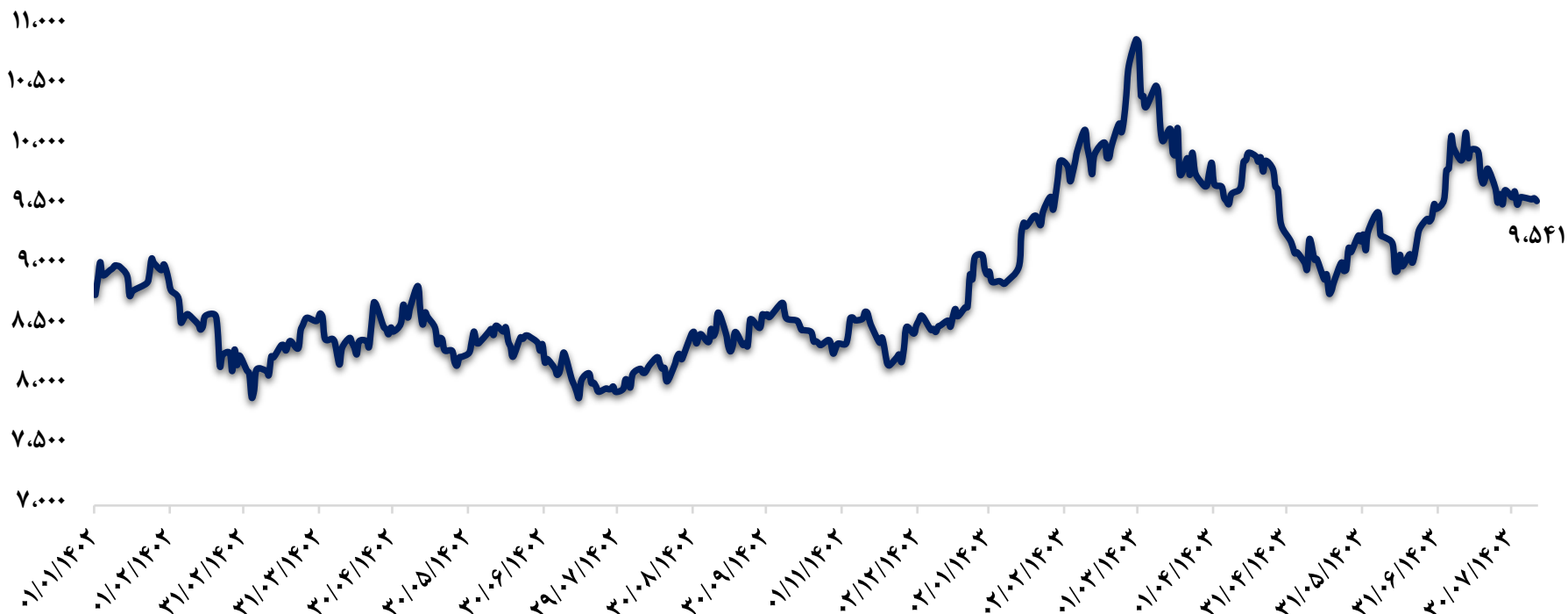
نقره روز در هفته گذشته به پایین‌ترین سطح دو هفته‌ای یعنی ۳۲.۸ دلار در هر اونس رسید زیرا داده‌های اقتصادی ایالات متحده و منطقه یورو، همراه با بودجه جدید دولت بریتانیا، هزینه‌های استقراض را افزایش داد و انتظارات کاهش تهاجمی نرخ‌های بهره را متزلزل کرد. پس از رکوردشکنی در هفته گذشته، نقره نزدیک به ۱.۴۰ دلار در هر اونس سقوط کرد که نشان دهنده کاهش ۶.۷ درصدی نسبت به اوج‌های اخیر است. این کاهش همراه با کاهش مشابه قیمت طلا بود که پس از فراتر از انتظارات تورم در ایالات متحده و کاهش مطالبات بیکاری که به تداوم قدرت بازار کار اشاره کرد، ۲ درصد کاهش یافت. این کاهش در بهای جهانی فلزات نشان‌دهنده احتیاط فزاینده سرمایه‌گذاران است که بر نقره و سایر فلزات گرانبها تأثیر می‌گذارد، زیرا چشم‌انداز سیاست نرخ بهره تنگ‌تر می‌شود. توجه بازار به داده‌های اقتصادی آتی که می‌تواند روند نوسان قیمت نقره را بیشتر تحت تأثیر قرار دهد، باقی می‌ماند.

اونس نقره



مس در روز چهارشنبه در حدود ۰۰۴۱ دلار در هر پوند تثبیت شد و از اواسط اکتبر در محدوده نزولی معامله شد، زیرا انتظار می رود چین، بزرگترین مصرف کننده جهان، اقدامات محرک بیشتری را در جلسه رهبری هفته آینده اعلام کند. کنگره ملی خلق قرار است از ۴ تا ۸ نوامبر تشکیل شود و بازارها اعلامیه های مربوط به بدهی ها و سیاست های مالی را پیش بینی کنند. گزارش ها حاکی از آن است که چین در حال بررسی بسته محرکی بیش از ۱۰ تریلیون یوان برای تقویت اقتصاد خود است. علاوه بر این، تعهد دولت به حمایت از صنعت خودروهای الکتریکی، از جمله طرح هایی برای توسعه زیرساخت شارژ EV، احساسات بازار را افزایش داده است. در همین حال، یک گزارش NBS (مرکز ملی آمار چین) نشان داد که فعالیت کارخانه در چین در ماه اکتبر برای اولین بار از آوریل در بحبوحه بهبود شرایط تقاضا، انبساطی شده است و فعالیت خدمات نیز گسترش یافت اما کمتر از پیش بینی ها بود.

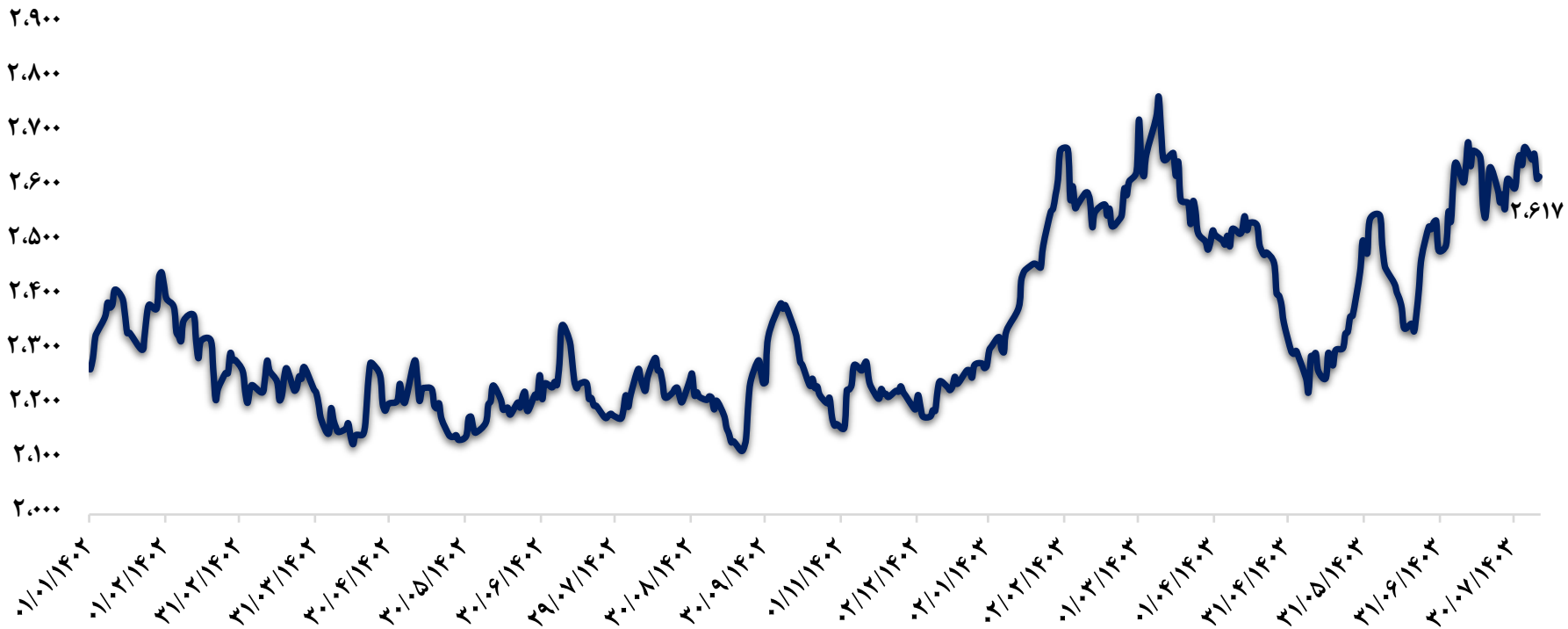
نرخ مس LME





معاملات آتی آلومینیوم به ۲۶۲۰ دلار در هر تن افزایش یافت و به بالاترین رقم ۴ ماهه ۲۶۸۵ دلاری نزدیک شد که در ۲ اکتبر ثبت شد، زیرا انتظارات تقاضای قوی چشم انداز عرضه فراوان در چین را خنثی کرد. گستره وسیع کاربردهای صنعتی آلومینیوم به دلیل نگرانی از کند شدن تولید کارخانه در مصرف‌کننده برتر آلومینیوم چین، که اخیراً با نقش کلیدی آن در خودروهای الکتریکی، پنل‌های خورشیدی و سایر صنایع برق‌سازی حمایت می‌شود، از کاهش شدید این فلز جلوگیری کرد. در نتیجه، ذخایر آلومینیوم در بنادر چین با ۲۰٪ کاهش از اوج خود در ماه مارس به ۶۵۶۰۰۰ تن رسید. در این میان، قیمت‌ها نیز با خطرات موجود در عرضه بوکسیت حمایت می‌شد و هزینه‌های ورودی را برای کارخانه‌های ذوب و کوره‌ها افزایش می‌داد. آلومینیوم گلوبال امارات، تامین‌کننده کلیدی بوکسیت برای کوره‌های چینی، پس از مسدود شدن محموله‌ها توسط مقامات گمرکی این کشور، مجبور به تعلیق صادرات از تولیدکننده بزرگ گینه شد.

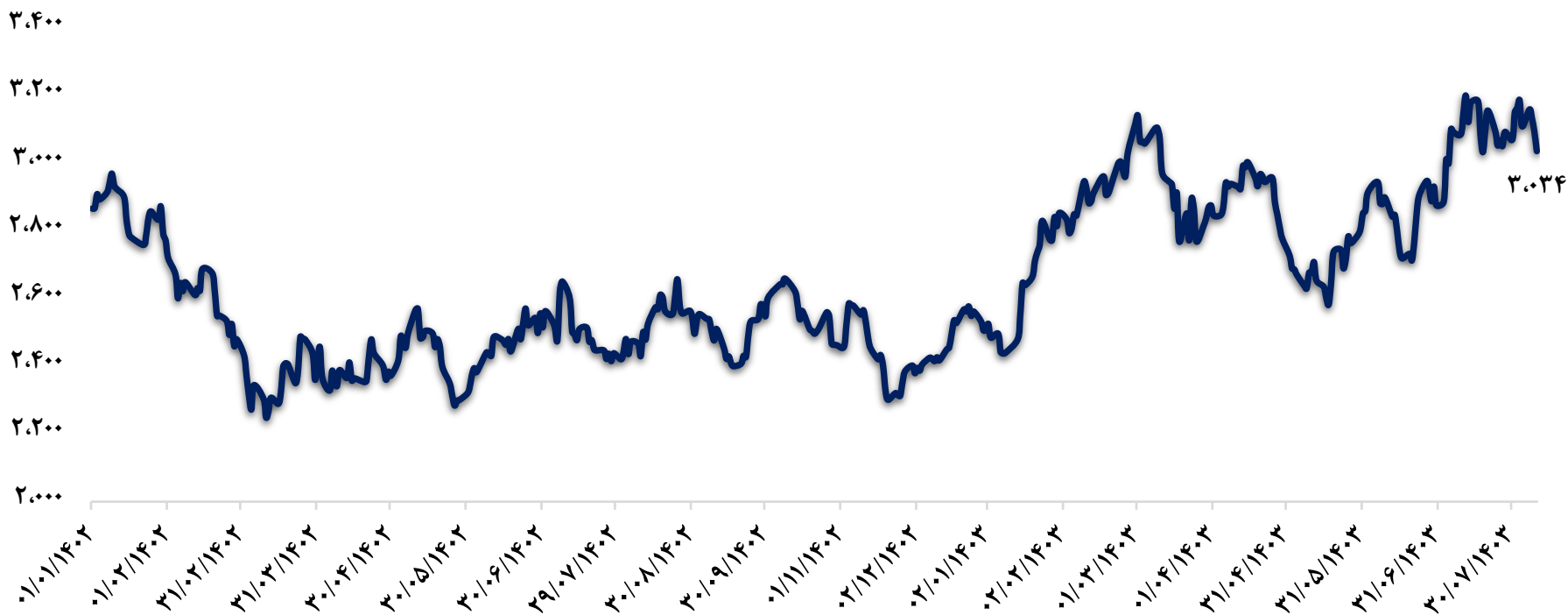
نرخ آلومینیوم LME





قیمت روی به ۳۰۳۰ دلار در هر تن کاهش یافت و از بالاترین سطح ۲۰ ماهه عقب نشینی کرد زیرا جریان موجودی موجودی نگرانی از کمبود عرضه را کاهش داد. یک طرف اخیراً تا ۷۹ درصد از کل روی موجود در انبارهای LME را در اختیار داشت که باعث ترس از عرضه محدود کوتاه مدت شد. با این حال، این تنش پس از ورود ۱۰.۲۷۵ تن به انبارهای LME در سنگاپور کاهش یافت و کل ذخایر را به ۲۴۲.۴۲۵ تن رساند. در همین حال، اوزرنویه تولیدکننده روی روسیه با چالش‌های تولیدی به دلیل تحریم‌هایی که بر خرید تجهیزات تأثیر می‌گذارد، مواجه است و پیش‌بینی‌های عرضه روی استخراج شده برای سال ۲۰۲۵ را با تردید مواجه می‌کند. اوزرنویه ظرفیت کامل تولید ۳۲۰.۰۰۰ تن را در سال ۲۰۲۵ پیش‌بینی کرده بود که حدود ۲.۵ درصد از عرضه جهانی در حال حاضر است. که با این وضعیت ممکن است این عرضه در خطر باشد.

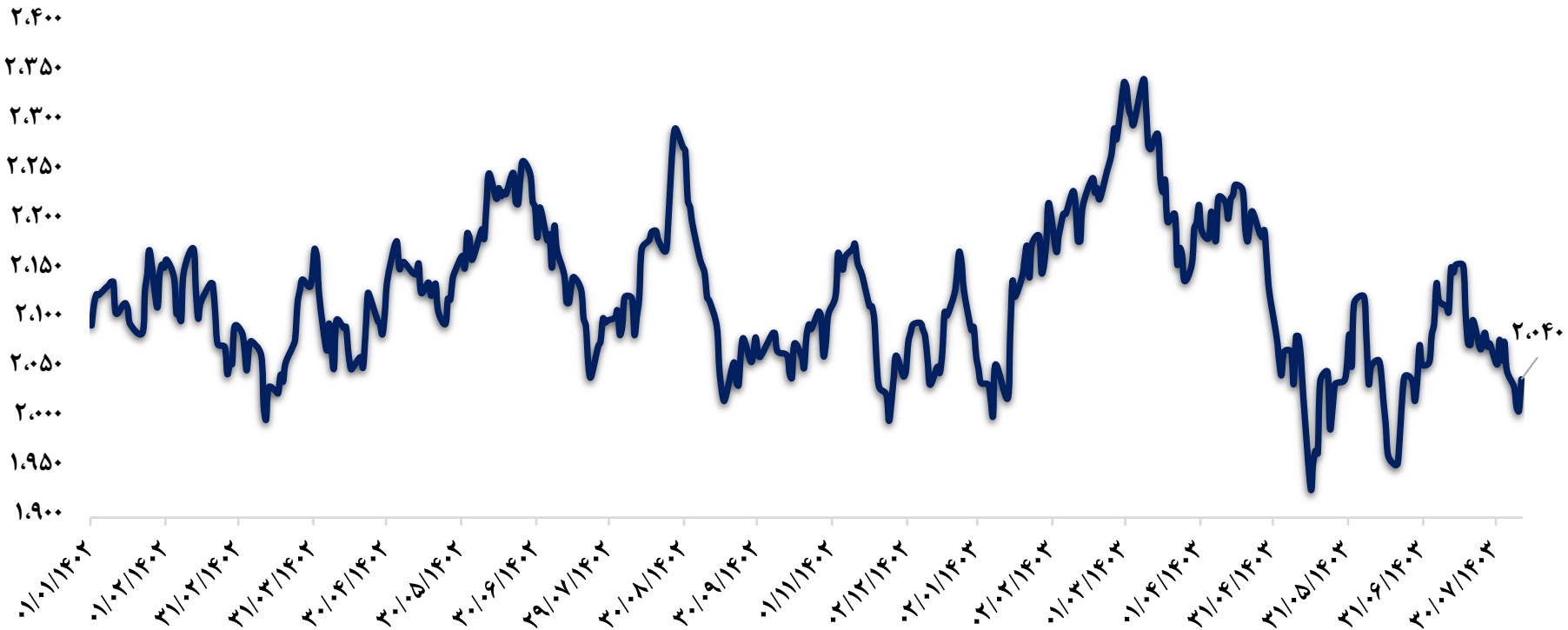
نرخ روی LME





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 داده‌اند؛ 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



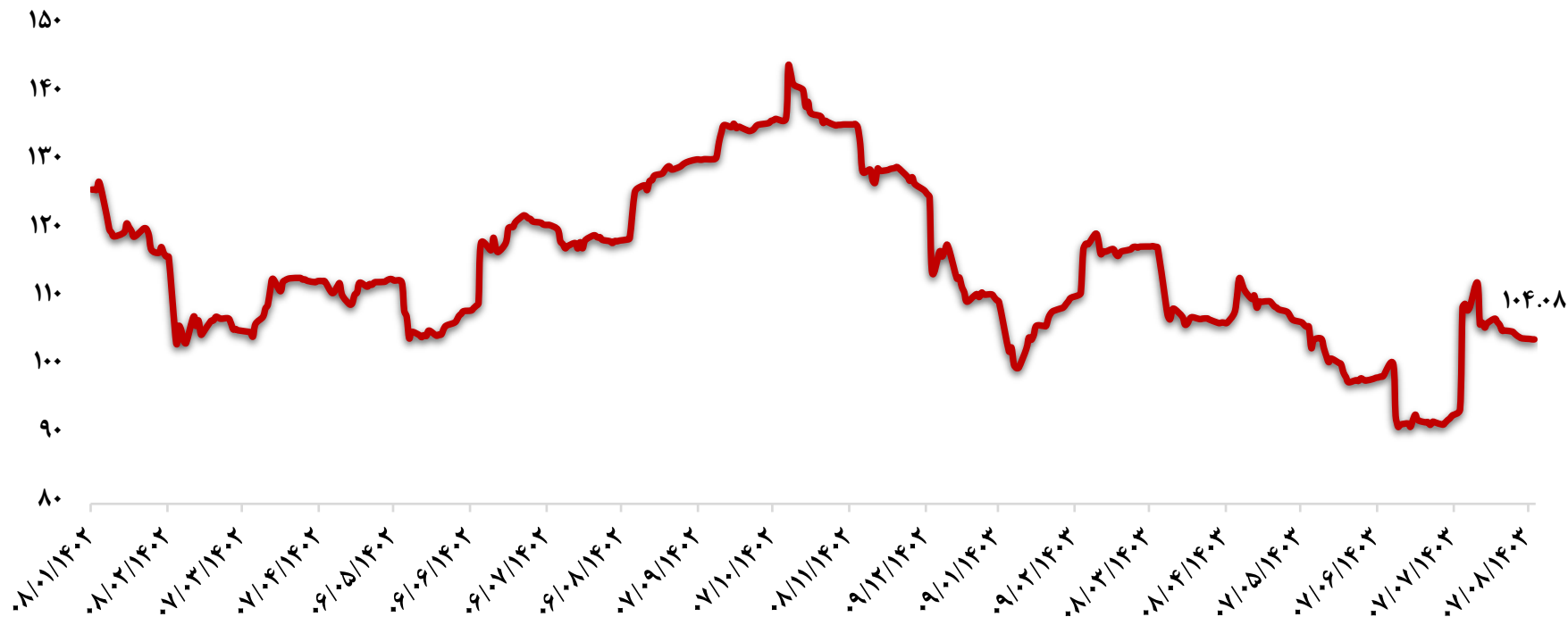


زنجیره فولاد



قیمت محموله های سنگ آهن با محتوای آهن ۶۲ درصد در اواخر اکتبر به ۱۰۴ دلار رسید و به پایین ترین حد یک ماهه رسید زیرا سرمایه گذاران منتظر جزئیات اقدامات محرک اضافی احتمالی از نشست سطح بالا در چین در هفته آینده بودند. کنگره ملی خلق قرار است در ۴ تا ۸ نوامبر تشکیل شود و بازارها منتظر اعلامیه های بدهی و سایر اقدامات مالی باشند. در همین حال، یک گزارش از NBS نشان داد که فعالیت کارخانه در چین در ماه اکتبر برای اولین بار از آوریل در بحبوحه بهبود شرایط تقاضا، انبساطی شد. فعالیت خدمات نیز افزایش یافت اما کمتر از پیش بینی ها بود. در جاهای دیگر، کاهش قیمت داخلی فولاد در چین که حاشیه سود کارخانه های فولاد چین را کاهش داد، قیمت سنگ آهن را نیز تحت فشار قرار داد. با این حال، واردات سنگ آهن در این کشور در بحبوحه خوش بینی پیرامون اقدامات محرک پکن افزایش یافت.

نرخ سنگ آهن FOB China

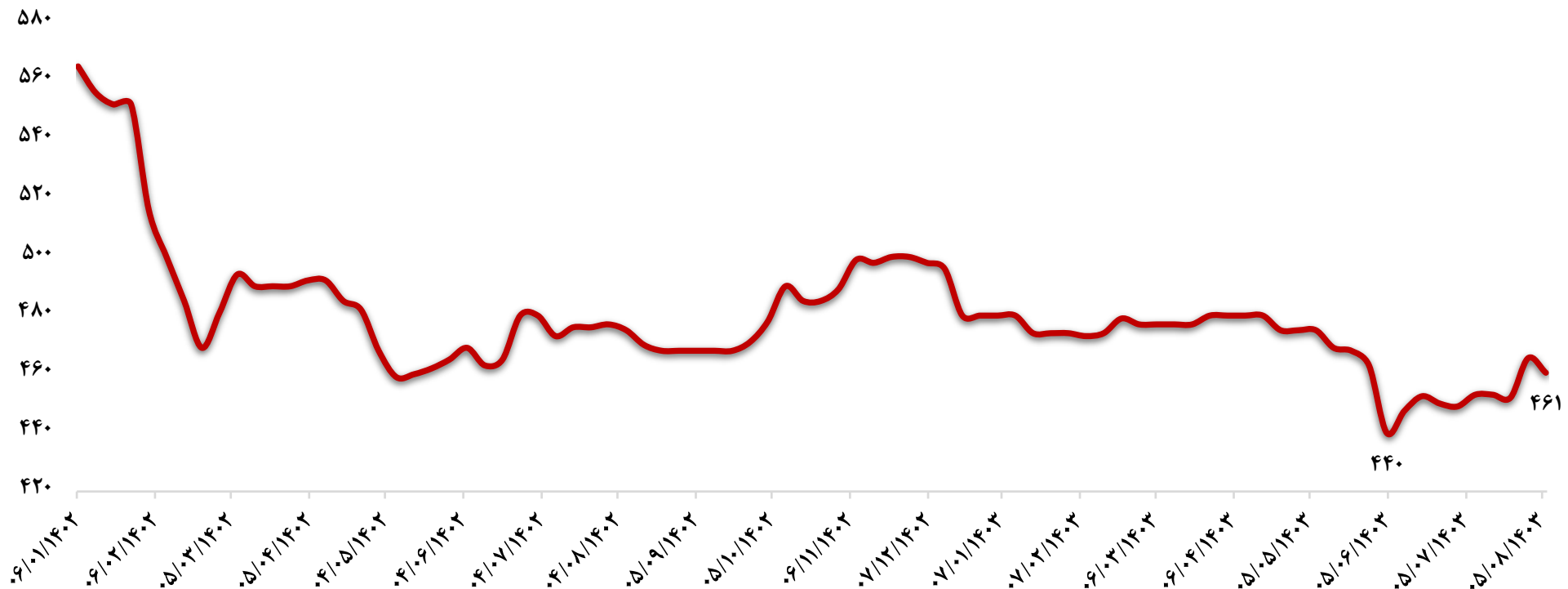


بیلت صادراتی ایران



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.

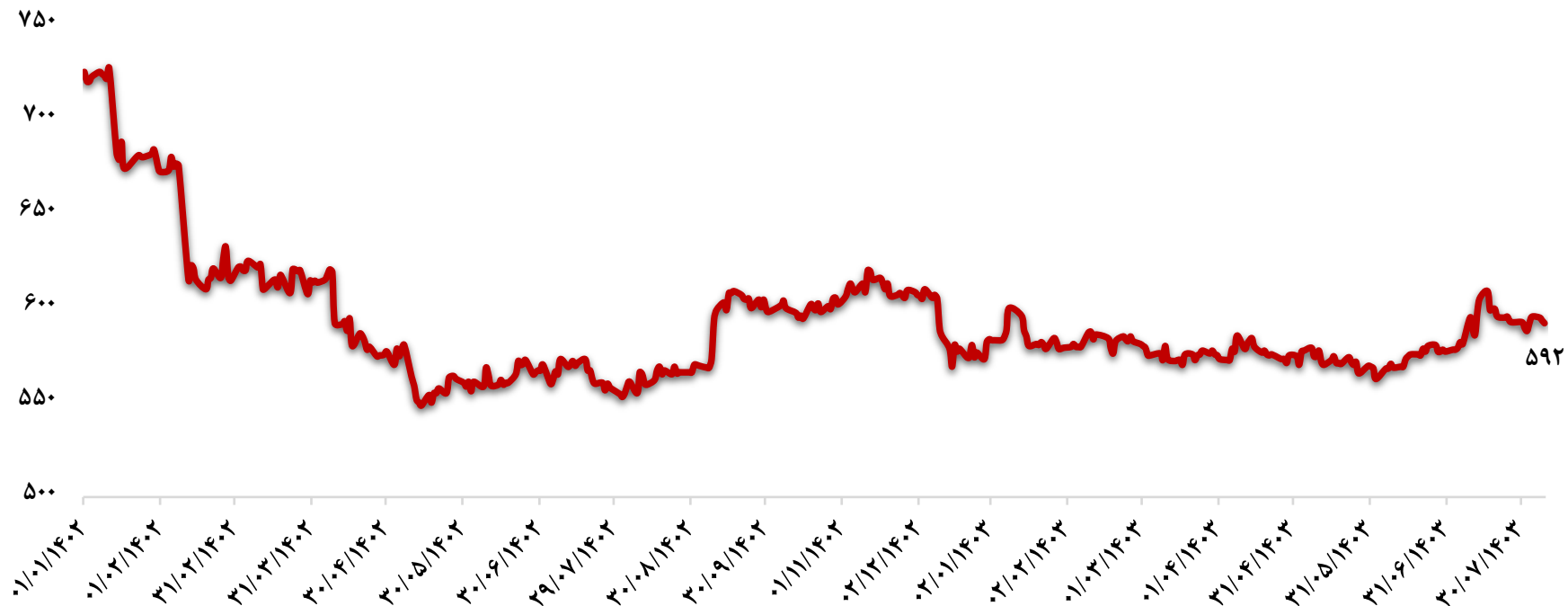
بیلت صادراتی ایران





معاملات آتی میلگرد فولادی به ۵۹۲ دلار در هر تن کاهش یافت و بازگشت شدیدی را کاهش داد که قیمت ها را در ۲۸ اکتبر به بالاترین سطح دو هفته ای ۶۰۹ دلار رساند زیرا بازارها تأثیر حمایت اقتصادی و سیاست های صنعتی جدید دولت چین را بر روی آنها ارزیابی کردند. مقابله با نگرانی های فزاینده ظرفیت مازاد. شاخص PMI ساخت و ساز چین به ۵۰.۴ کاهش یافت که پایین ترین میزان از زمان آغاز به کار است، که نشان دهنده واکنش فوری خاموش به کمک های اقتصادی پکن است. این امیدها را تحت فشار قرار داد که محرک های پولی و تزریق نقدینگی توسط دولت چین از ورشکستگی توسعه دهندگان دارایی های بدهکار، در میان مصرف کنندگان برتر فولاد جهان، جلوگیری کند. این مدت کوتاهی پس از آن بود که انجمن آهن و فولاد چین خواستار سیاست هایی برای مقابله با مشکلات تولیدکنندگان فولاد در زمینه تولید مازاد ظرفیت در بحبوحه ساخت و ساز پایین و تعرفه های خارج از کشور شد. علاوه بر این، خرید فولاد پایین تر نیز در سیم پیچ ها برای تولیدکنندگان مشاهده شد، با داده های PMI که سطوح فعالیت بدون سود را برای تولیدکنندگان نشان می دهد.

نرخ میلگرد LME



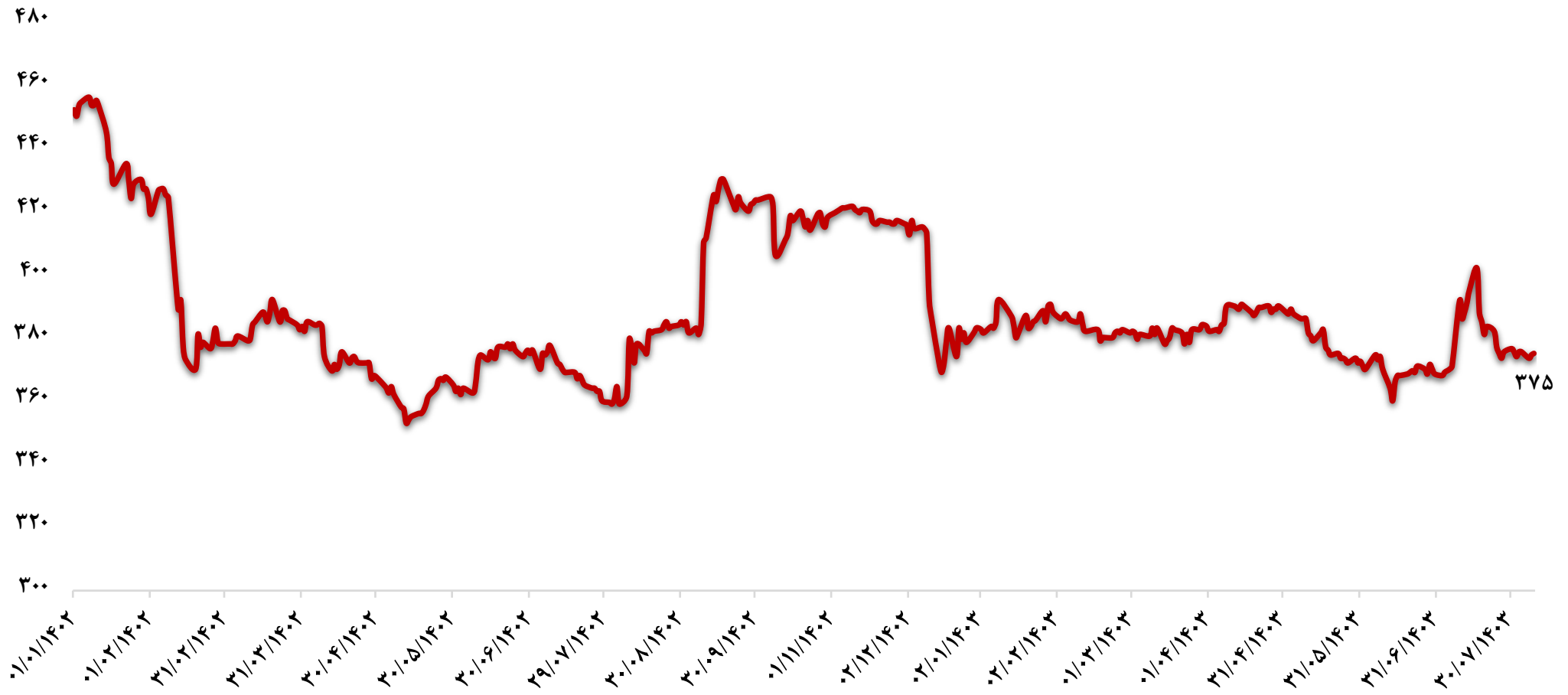


ورق گرم فولادی پس از اقدامات اخیر بانک مرکزی و دولت چین در راستای بهبود شرایط اقتصادی و رسیدن به هدف گذاری رشد اقتصادی ۵٪ چین در سال جاری میلادی با رشد قابل توجهی مواجه شد چرا که ورق گرم به عنوان یک محصول مهم در تولیدات صنعتی محسوب می‌شود و با توجه به سیاست‌گذاری‌های اخیر دولت چین به نظر می‌رسد شاهد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

نرخ ورق گرم FOB China



نرخ قراضه LME





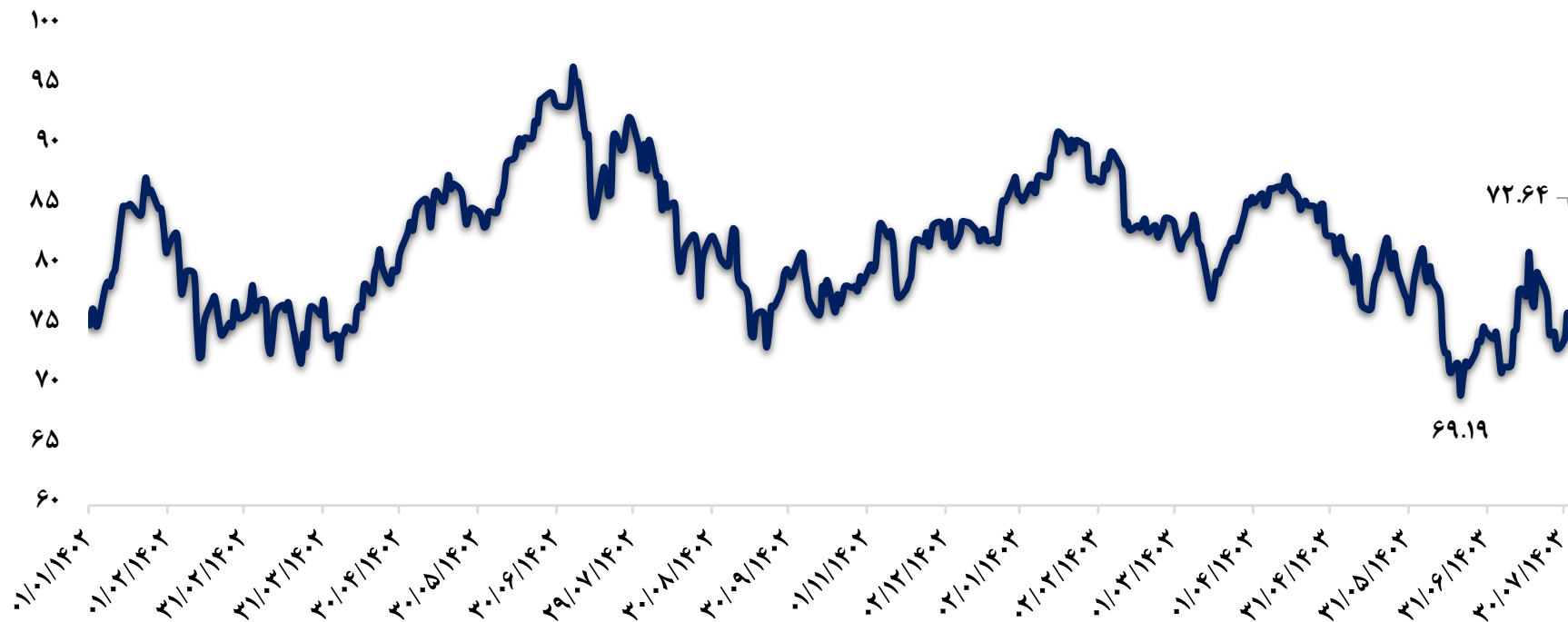
پتروشیمی



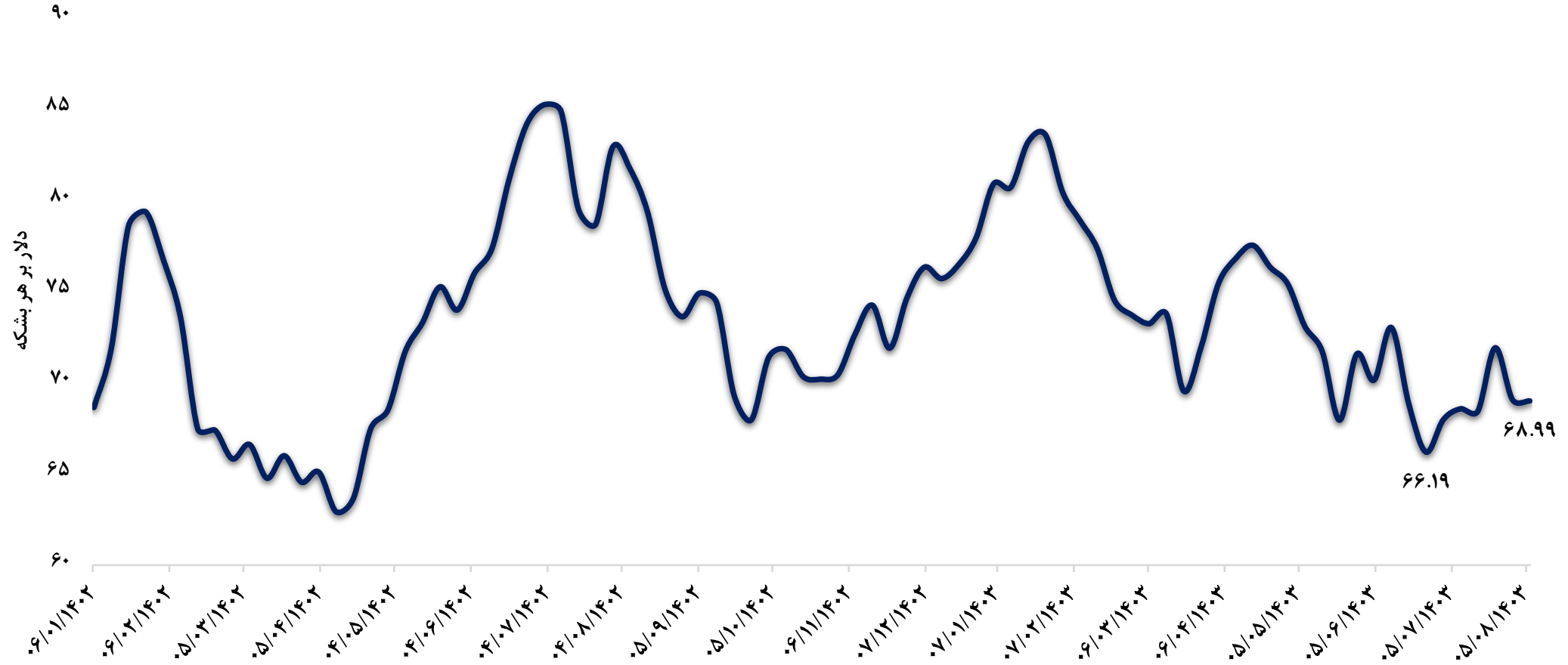


بهای معاملات آتی نفت خام برنت در هفته گذشته به حدود ۷۲.۶ دلار در هر بشکه افزایش یافت که با کاهش غیرمنتظره ذخایر آمریکا، افزایش بیش از ۲٪ نسبت به هفته گذشته را افزایش داد. داده‌های EIA نشان داد که ذخایر نفت خام آمریکا در هفته گذشته ۰.۵ میلیون بشکه کاهش یافت و انتظارات بازار برای افزایش ۲.۳ میلیون بشکه را ناامید کرد. علاوه بر این، ذخایر بنزین و سایر میعانات نیز در این دوره کاهش یافته است. در همین حال، بازارها به ارزیابی ریسک‌های ژئوپلیتیکی جاری در خاورمیانه، از جمله احتمال وقوع مجدد خصومت‌ها پس از هشدار فرمانده ارتش اسرائیل درباره حمله «بسیار سخت» به ایران در صورت وقوع حمله موشکی دیگر ادامه دادند. با این حال، فشار نزولی به دلیل تقاضای ضعیف چین باقی می‌ماند، در حالی که سرمایه‌گذاران چشم‌انداز عرضه را پس از گزارش‌هایی که اوپک پلاس ممکن است افزایش برنامه‌ریزی شده دسامبر در تولید نفت را یک ماه یا بیشتر به تاخیر بیاورد، ارزیابی می‌کنند.

قیمت نفت خام برنت



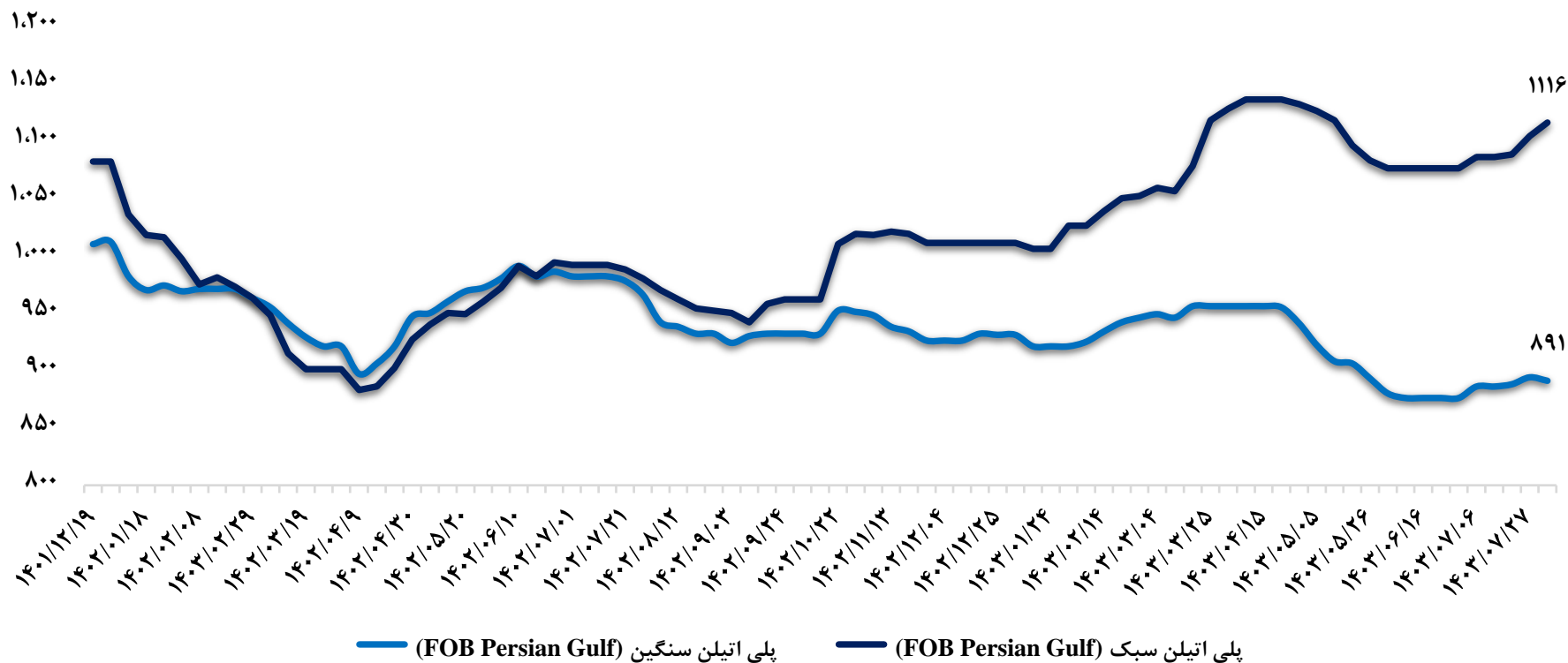
میعانات گازی پارس جنوبی





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 دو هفته گذشته پلی اتیلن صادراتی ایران رشد قیمتی ۱۰ دلاری را تجربه کردند هرچند که پلی اتیلن سنگین در این هفته با افت قیمتی همراه بود اما به طور کلی با توجه به ثبات بهای تمام محصولات پلیمری در جهان و رشد قیمت نفتا شاهد رشد و حداقل ثبات قیمتی در محصولات پلیمری هستیم.

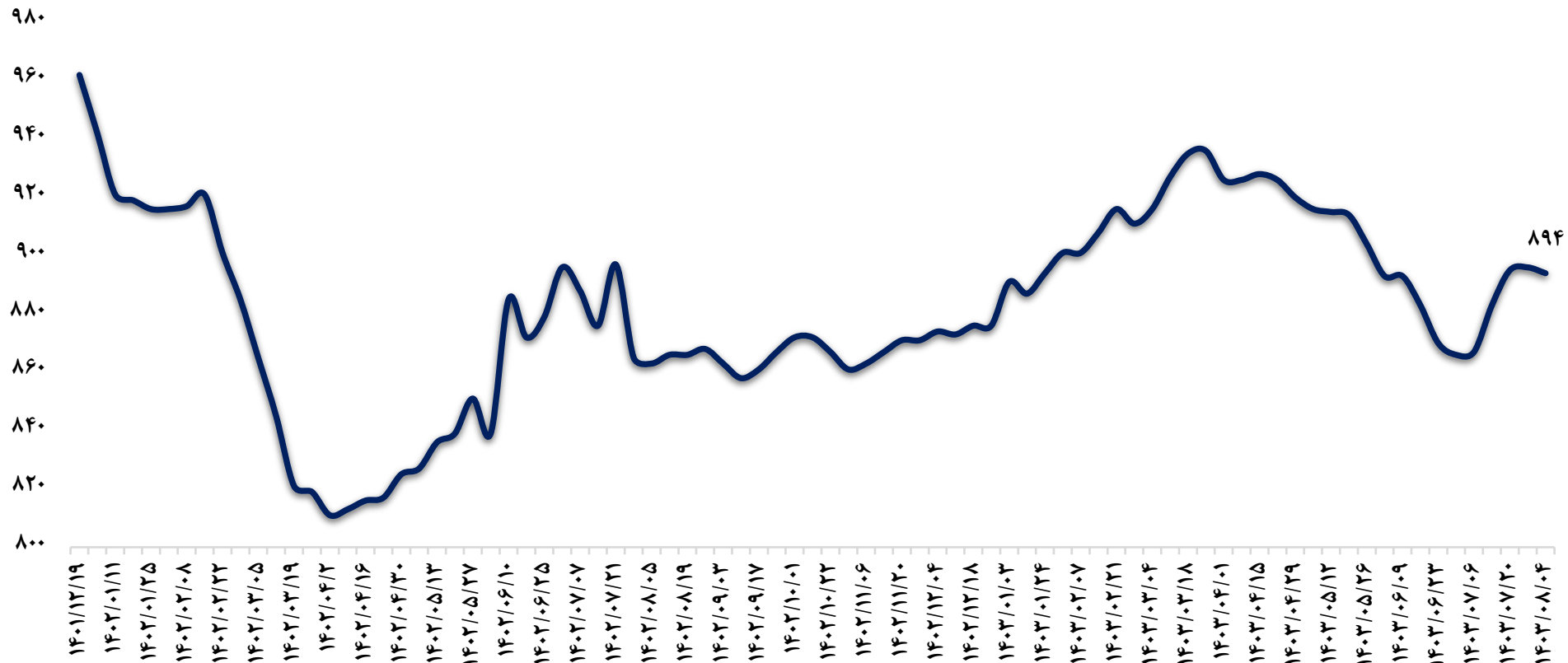
پلی اتیلن سبک و سنگین





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 تقاضا روی 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.

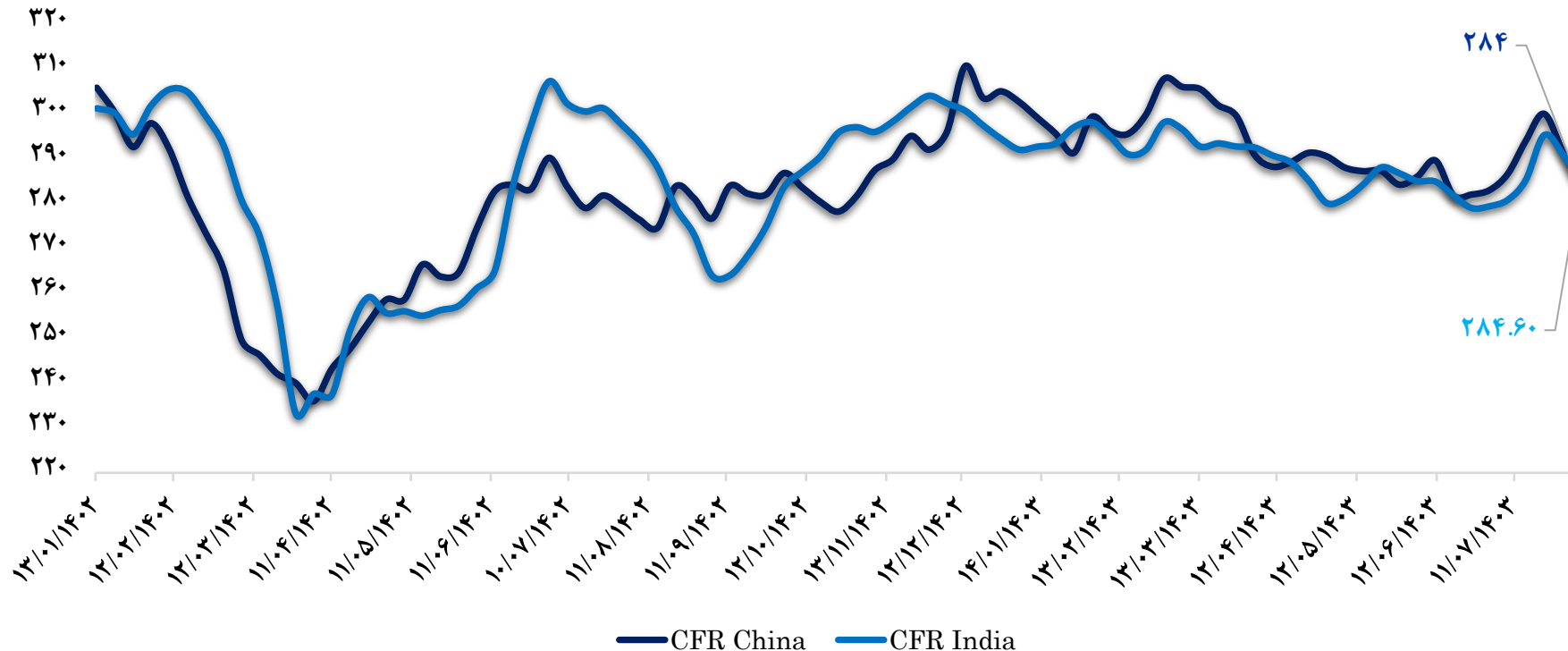
پلی پروپیلن تزریقی CFR Esat Asia





قیمت متانول در دو مرجع اصلی قیمت گذاری یعنی هند و چین در هفته گذشته به ثبات نسبی رسید چرا که در هفته گذشته شاهد کاهش فشار تنش‌های سیاسی منطقه‌ای بودیم، همچنین رکورد صنعتی منجر به کاهش واردات در هند شده است. اما در سمت دیگر مصرف کنندگان چینی یعنی واحدهای MTO با توجه به قیمت‌های کنونی الفین‌ها مجدداً در سمت تقاضا فعال ظاهر شدند، علاوه بر این بازارها هنوز با ریسک اختلال عرضه‌ها از سمت بزرگترین صادرکننده منطقه یعنی ایران هستند. بعضاً مشاهده شده است که خریداران در هند و چین حتی برای محموله‌های کوچک ابراز نگرانی‌هایی داشته‌اند.

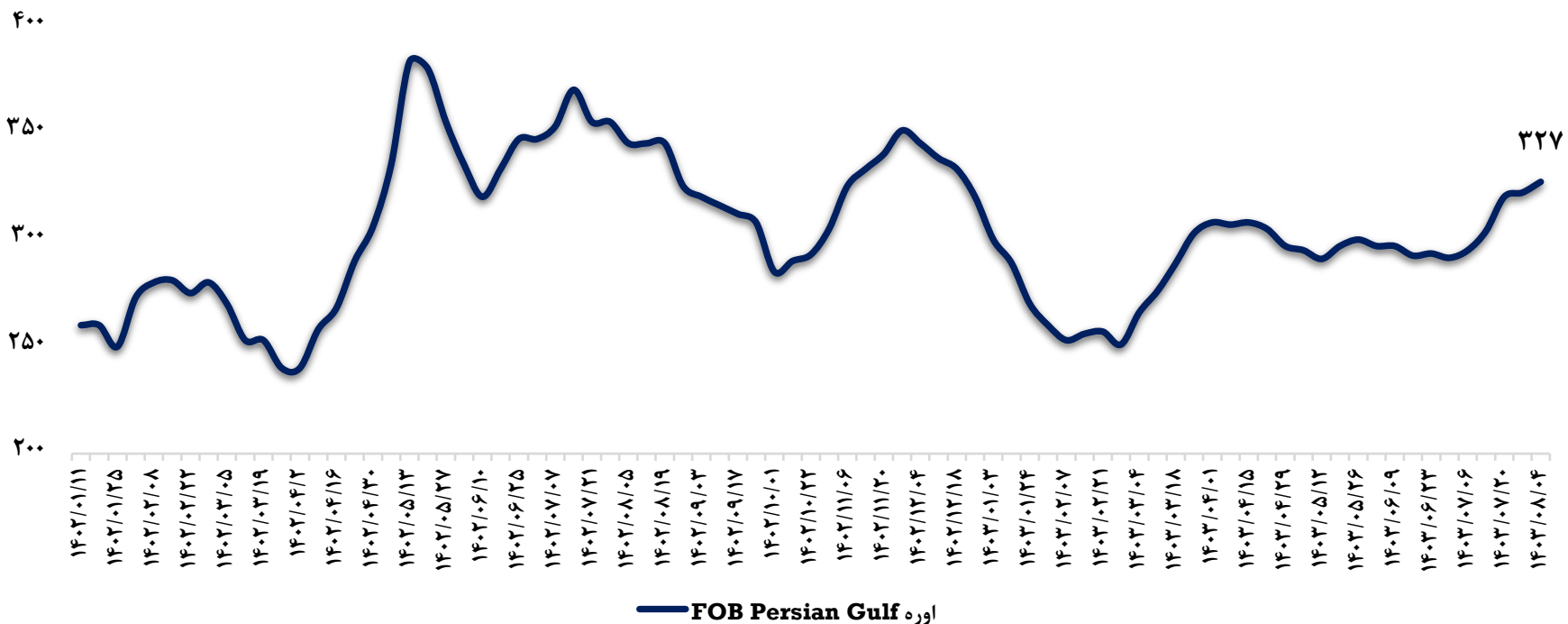
متانول





در هفته گذشته شاهد رشد قیمت اوره در تمامی بازارها بودیم چرا که تقاضای هند هنوز هم قوی باقی مانده است؛ برآوردها حاکی از آن است که هند نیاز به واردات ۱.۵ الی ۲ تن اوره تا پایان ۲۰۲۴ و اوایل ۲۰۲۵ خواهد داشت. اما در سمت دیگر شاهد کاهش تقاضای برزیل و مصر بودیم چرا که با توجه به کاهش قیمت‌های جهانی غلات (علی‌الخصوص ذرت) و فعالیت ضعیف کشاورزی در عموم کشورها برخی خریداران تردیدهای بیشتری نسبت به افزایش حجم خرید نسبت به گذشته پیدا کرده‌اند. قیمت‌های اوره به طور میانگین با شروع تنش‌های نظامی منطقه‌ای و همچنین تقاضای شدید هند افزایش خوبی تجربه کرده‌اند و تحلیلگران معتقدند با کاهش تنش‌های سیاسی و ماندگاری قیمت‌های کنونی غلات قیمت اوره فضای بیشتری برای رشد نخواهد داشت. با این اوصاف صادرکنندگان ایرانی موفق شده‌اند محموله‌های ۳۲۷ دلاری به فروش برسانند که نسبت به هفته‌های گذشته عملکرد بهتری داشته‌اند.

اوره FOB Persian Gulf



باتشکر از حسن توجه شما

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



@BidarBourse