

# بررسی کامادیتی‌ها و بازارهای جهانی

شماره ۲۰

هفته پایانی آبان ماه ۱۴۰۳

پرونده ویژه: رشد بیت کوین، تقویت بازار کار ایالات متحده و رشد نرخ گاز طبیعی در اروپا



[www.BidarBourse.com](http://www.BidarBourse.com)



@BidarBourse



@BidarBourse



## پرونده ویژه: بیت کوین بالاتر و بالاتر!!



بیت کوین با گذر از مرز ۹۸.۵۰۰ دلار در هفته گذشته، به رکوردهای جدیدی دست یافت و در یک قدمی سقف صد هزار دلاری قرار گرفت. بازگشت ترامپ به کاخ سفید دیدگاه معامله‌گران بازار را نسبت به رمزارزها تغییر داده و معامله‌گران انتظار یک فضای به مراتب مطلوب تر برای رمزارزها متصور هستند. به نحوی که ترامپ بارها در کمپین‌های انتخاباتی خود اذعان داشت که ایالات متحده را به پایتخت رمزارز جهان بدل خواهد ساخت. بیت کوین توانسته در بازه زمانی یک ماهه رشد خیره کننده ۴۶٪ را رقم بزند و تنها صندوق‌های قابل معامله بیت کوین (ETF) در یک ماه گذشته توانسته‌اند بیش از ۴ میلیارد دلار جذب منابع داشته باشند!!

BTCUSD Bitcoin US Dollar

Bitcoin US Dollar 98500 4341 (+4.61%)

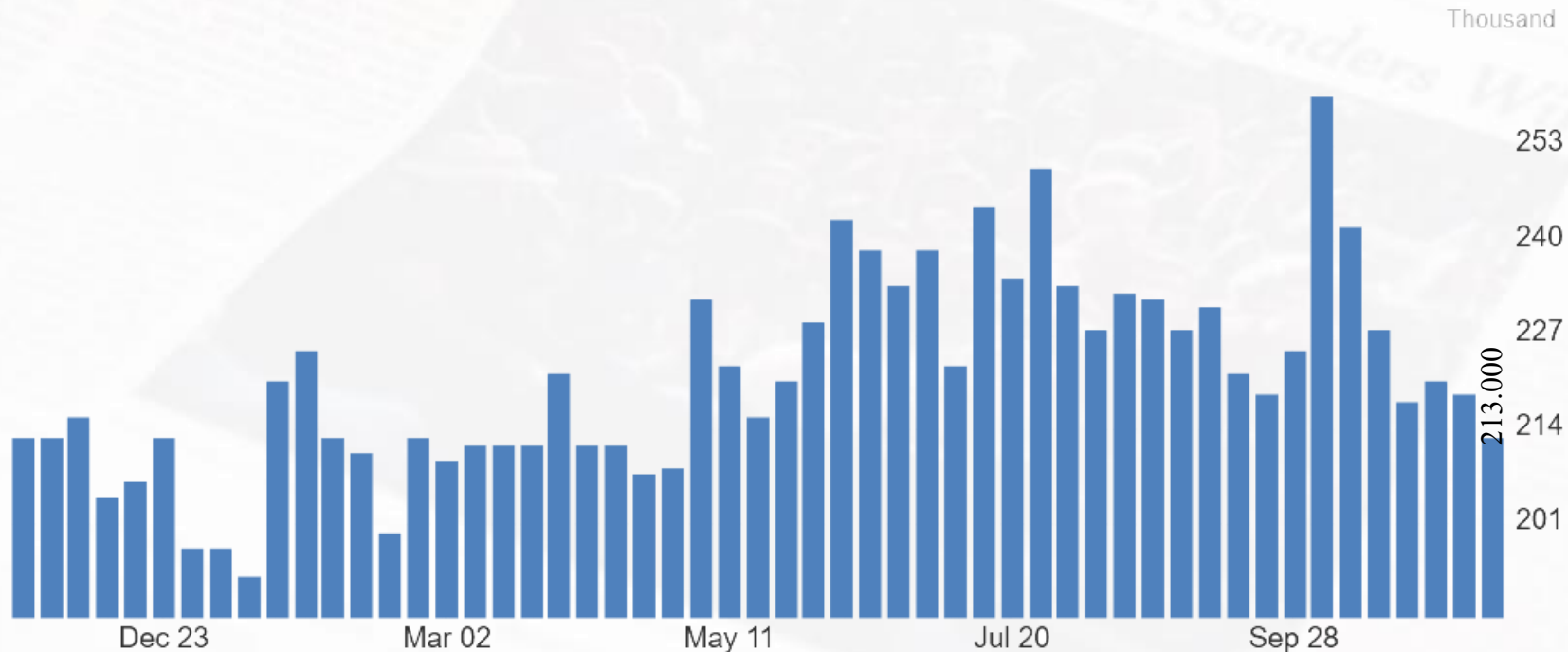


## پرونده ویژه: کاهش تعداد مدعیان بیکاری در آمریکا به کمترین عدد شش ماه گذشته



تعداد افرادی که برای دریافت مزایای بیکاری در ایالات متحده درخواست داده اند، با ۶.۰۰۰ نفر کاهش نسبت به هفته قبل به ۲۱۳.۰۰۰ نفر در دوره منتهی به ۱۶ نوامبر رسیده است که کمترین عدد از ماه آپریل بوده است و بسیار کمتر از انتظارات بازار برای افزایش به ۲۲۰.۰۰۰ نفر است. نتایج این دیدگاه را در بازار غالب کرد که بازار کار ایالات متحده علی‌رغم چرخه انقباض فدرال رزرو در سه ماهه آخر در سطوح قوی باقی می‌ماند و این فرصت را برای بانک مرکزی فراهم کرد تا در صورت بالا ماندن تورم، سرعت کاهش نرخ بهره را کاهش دهد. میانگین متحرک چهار هفته‌ای که نوسانات هفته به هفته را نشان می‌دهد، با ۳.۷۵۰ کاهش به ۲۱۷.۷۵۰ نفر رسید.

### United States Initial Jobless Claims



## پرونده ویژه: نرخ گاز اروپا در بالاترین سطح یک سال گذشته

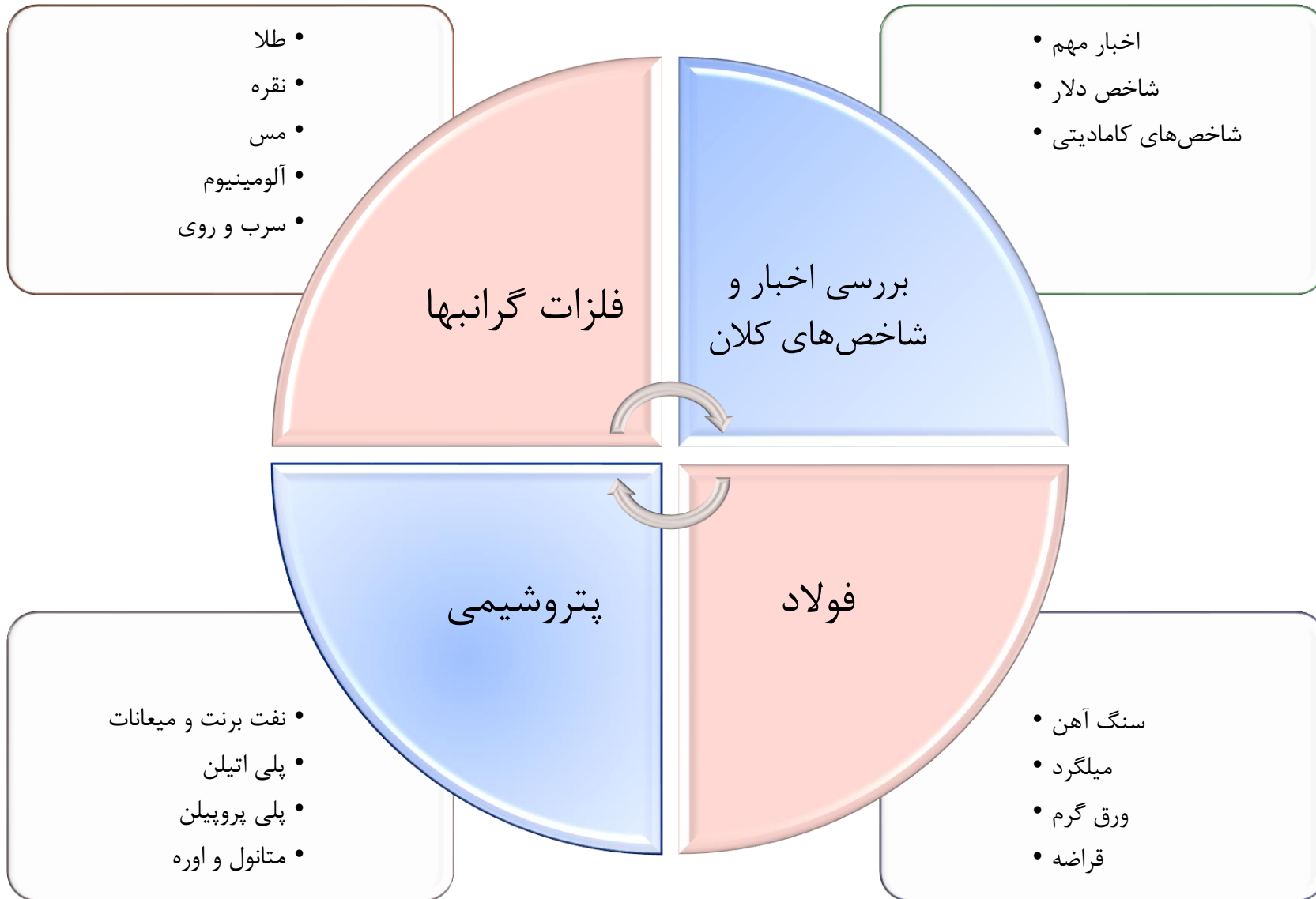


قیمت آتی گاز طبیعی در اروپا (هاب TTF هلند) به بیش از ۴۸ یورو به ازای هر مگاوات ساعت افزایش یافت، که بالاترین سطح در یک سال گذشته است. این افزایش به دلیل پیش‌بینی تقاضای بیشتر و خطرات اخلاقی در عرضه رخ داده است. پیش‌بینی می‌شود که یک توده هوای قطبی باعث برف سنگین، طوفان‌های زمستانی شدید و دماهای پایین‌تر از میانگین تاریخی شود و در نتیجه نیاز به گرمایش و تولید برق جهت گرمایش را افزایش دهد. سرمایه‌گذاران همچنین در حال ارزیابی تشدید درگیری‌ها در جنگ روسیه و اوکراین هستند. در این میان علی‌رغم اختلافات قراردادی جاری بین گازپروم و شرکت اواموی (OMV) اتریش که باعث توقف موقت جریان‌ها گاز در روز شنبه شده بود، صادرات گاز روسیه به اروپا (از طریق اوکراین) در روز پنجشنبه ثابت ماند، با این حال، چشم انداز عرضه به اروپا در هفته‌های آینده نامشخص باقی مانده است زیرا داده‌های Eustream نشان می‌دهد که تقاضاها از طرف اتریش و اسلواکی در سطح قبل از توقف عرضه باقی مانده است و قیمت‌ها را افزایش می‌دهد.

EU Natural Gas TTF

Natural Gas EU Dutch TTF (EUR/MWh) 48.700 2.110 (+4.53%)





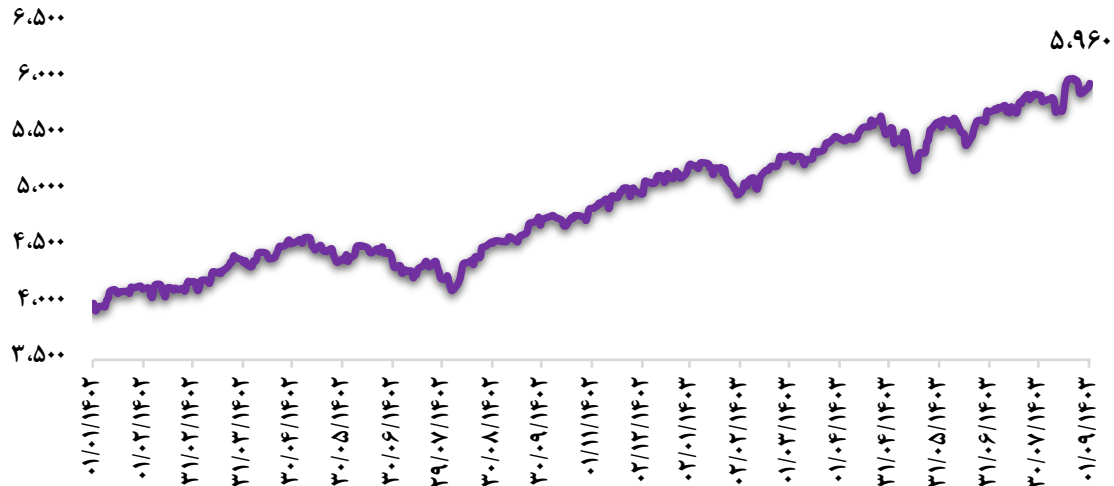




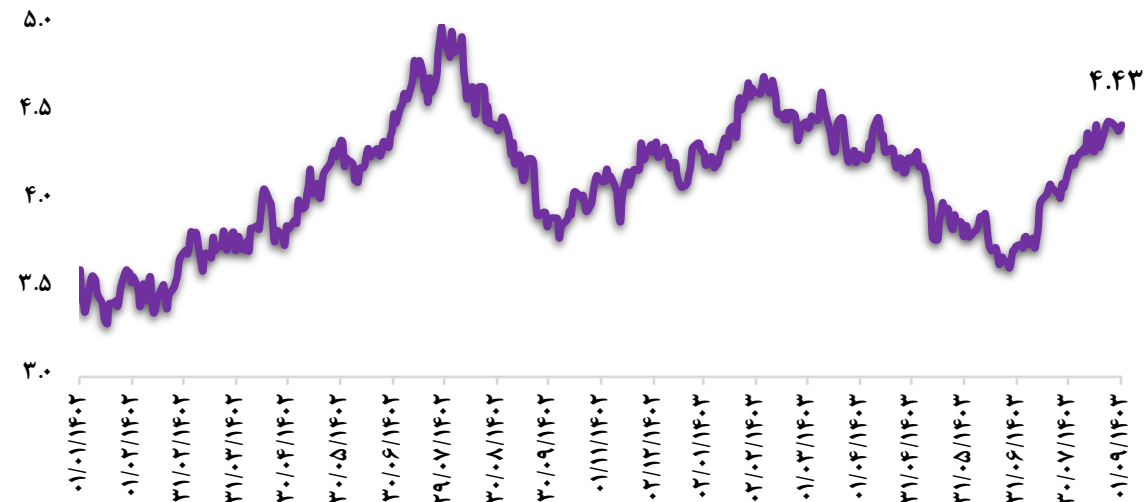
بررسی اخبار و شاخص‌های کلان



شاخص S&P 500



نرخ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا



➤ بازارهای بورس جهانی:

➤ در حالی که بازارها گزارش درآمدهای کلیدی انویدیا و چشم انداز فدرال رزرو برای جلسات آتی را ارزیابی می کردند، سهام ایالات متحده روز پنجشنبه با افزایش گسترده در بیشتر بخش های اصلی که رکود و افت قیمتی سهام های بزرگ فناوری را جبران کرد، مقادیر رشد خود را افزایش دادند.

➤ داده های کلان اقتصادی:

➤ در همین حال، داده های نیروی کار تصویری متفاوت را نشان می دهد، زیرا مطالبات اولیه بیکاری به پایین ترین حد خود در هفت ماه گذشته کاهش یافت، اما مطالبات معوق به بالاترین سطح سه سال اخیر رسید تا نشان دهنده کاهش سرعت استخدام باشد. همچنین حملات متعدد اوکراینی به خاک روسیه با موشک های ساخت غرب، نگرانی ها را در مورد تشدید تنش های نظامی بیشتر برانگیخت زیرا مسکو دکترین خود را برای تسهیل استفاده از سلاح های اتمی تجدید کرد و سرمایه گذاران را به سمت امنیت در اوراق بهادار و طلا سوق داد.

➤ اوراق قرضه:

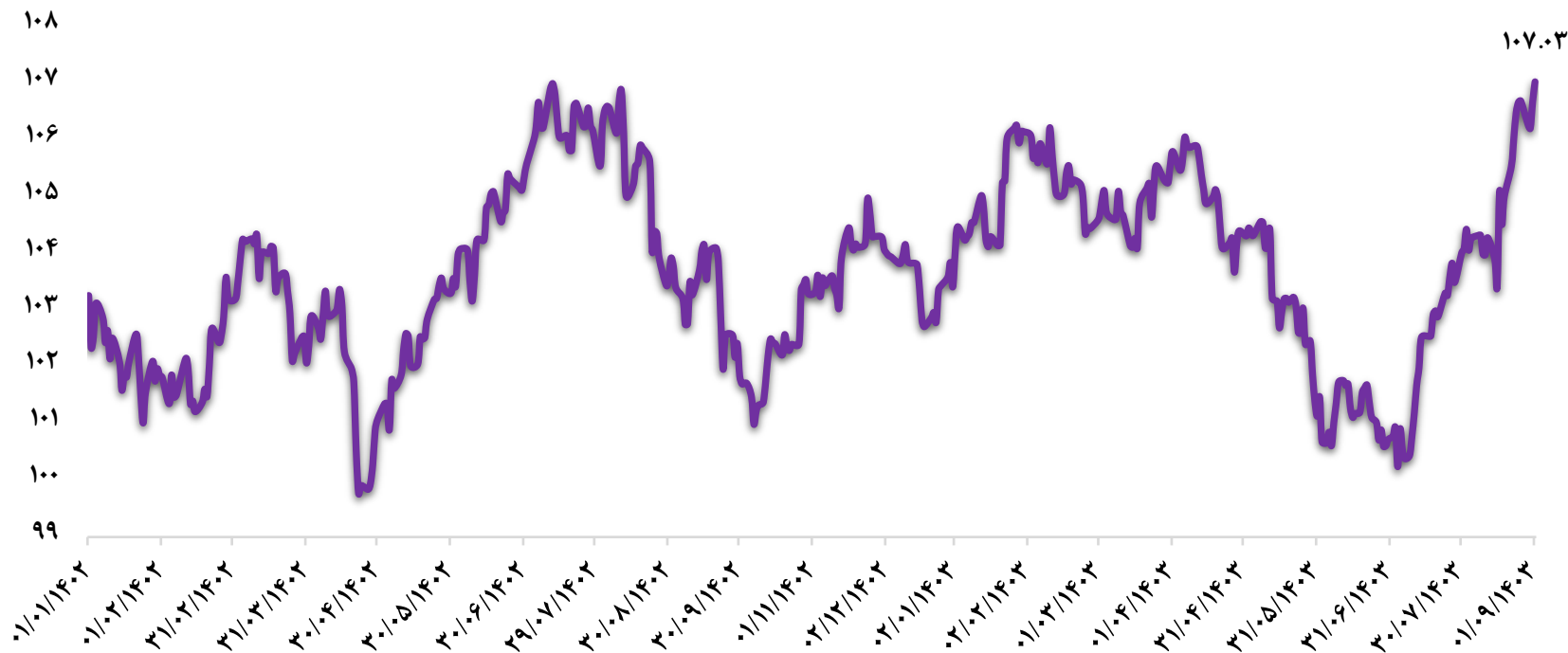
➤ بازدهی اوراق یک ساله خزانه داری ایالات متحده در روز پنجشنبه زیر ۴.۴ درصد باقی ماند و از سطح ۴.۵ درصدی که اوایل ماه نوامبر لمس کرده بود عقب نشینی کرد، زیرا بازارها همچنان بر افزایش تقاضا برای ایمنی در برابر چشم انداز فدرال رزرو ضعیف تر فشار می آورند.





شاخص دلار در هفته گذشته در محدوده ۱۰۷ واحدی بدون تغییر ملموسی باقی ماند و در حال حاضر نزدیک به بالاترین سطح دو سال گذشته باقی مانده است. چرا که معامله‌گران منتظر جزئیات بیشتر درباره سیاست‌های مالی، پولی و سایر نگرش‌های سیاسی ترامپ بودند و به باور به کاهش نرخ بهره کمتر تهاجمی از سوی فدرال رزرو ادامه می‌دادند. نظراتی که روز چهارشنبه توسط مدیران فدرال رزرو بومن و کوک ارائه شد، شفافیت کمی در مورد مسیر آینده فدرال رزرو ارائه کرد، زیرا یکی از آنها نگرانی‌های مداوم را در مورد تورم ابراز کرد در حالی که دیگری ابراز اطمینان کرد که فشارهای قیمتی همچنان کاهش خواهد یافت. علاوه بر این، تشدید مداوم در مناقشه روسیه و اوکراین جذابیت دلار را به عنوان پناهگاه امن تقویت کرد. دلار در برابر یورو و پوند افزایش یافت اما در برابر ین ژاپن تضعیف شد.

شاخص دلار

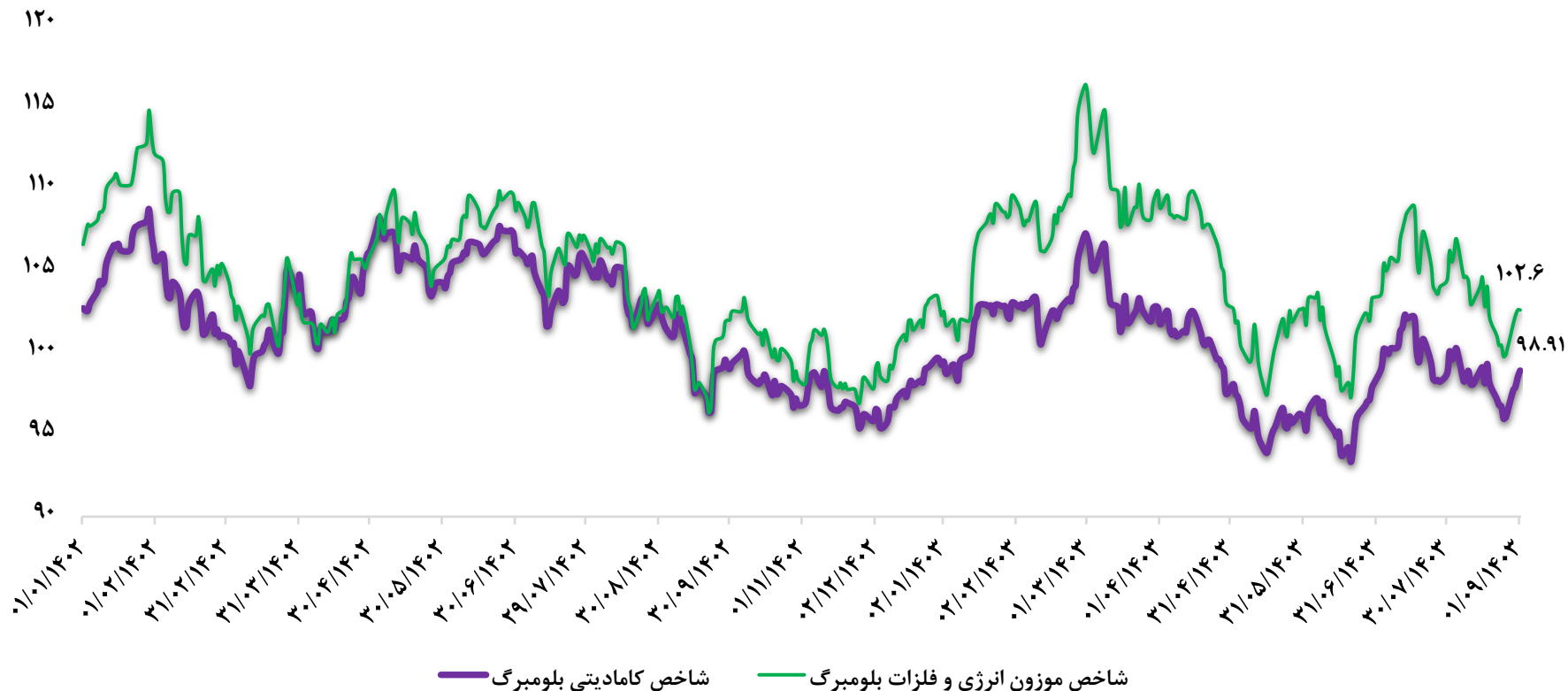


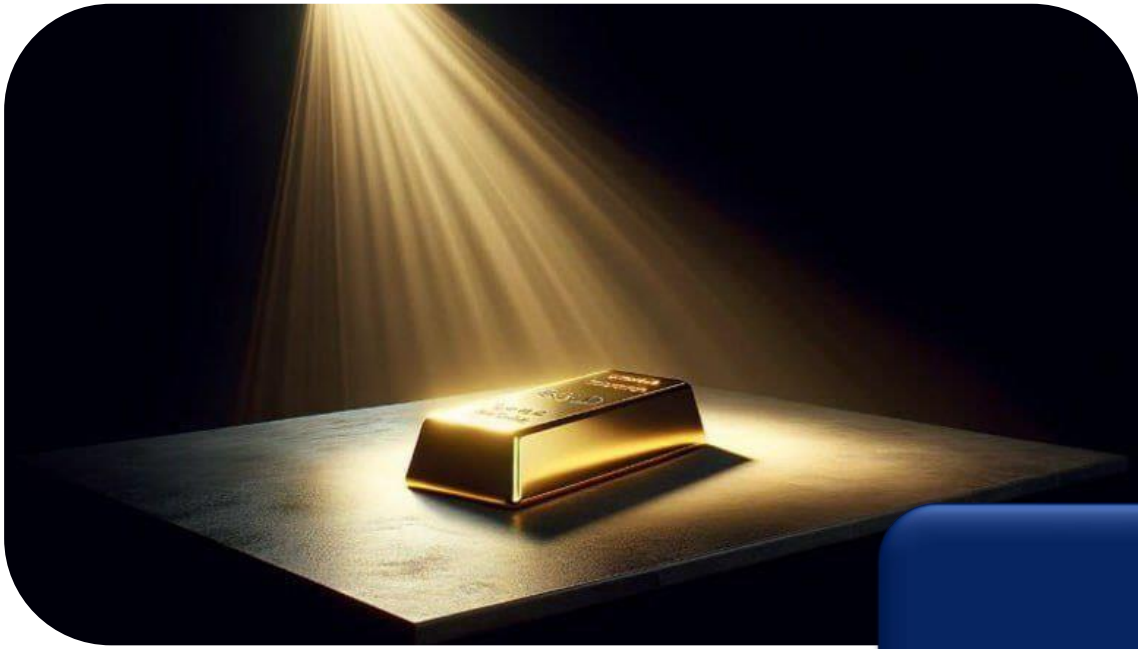




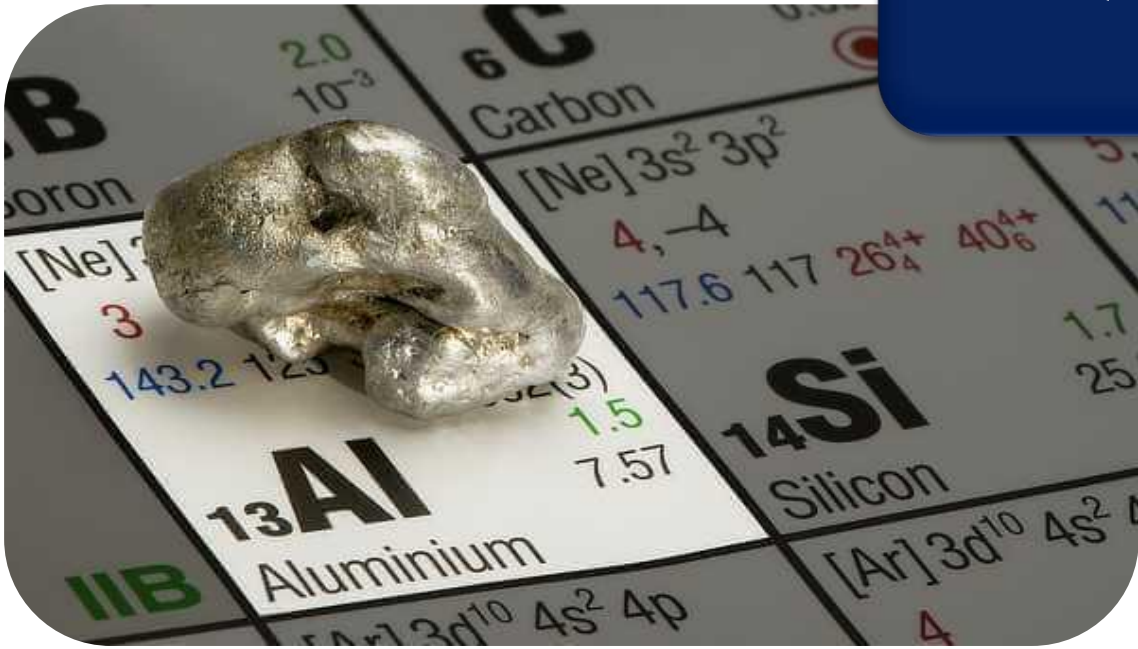
شاخص کامادیتی بلومبرگ متشکل از سبد متنوعی از کامادیتی‌ها بوده که به صورت موزون عملکردی کلی از کامادیتی‌ها را نشان می‌دهد و شاخص موزون انرژی و فلزات بلومبرگ نیز یک سبد هم وزن متشکل از ۱۲ قرارداد آتی انرژی و کالاهای فلزی، از جمله فلزات اساسی و گرانبها است و هدف از بررسی این شاخص‌ها دنبال کردن عملکرد کامادیتی‌ها است. در هفته جاری شاخص کامادیتی بلومبرگ رشد ۳.۰۶٪ و شاخص موزون انرژی و فلزات رشد ۲.۸۴٪ داشتند که نشان دهنده عملکرد خوب کامادیتی‌ها طی هفته جاری بوده است.

شاخص کامادیتی بلومبرگ





فلزات گرانبها







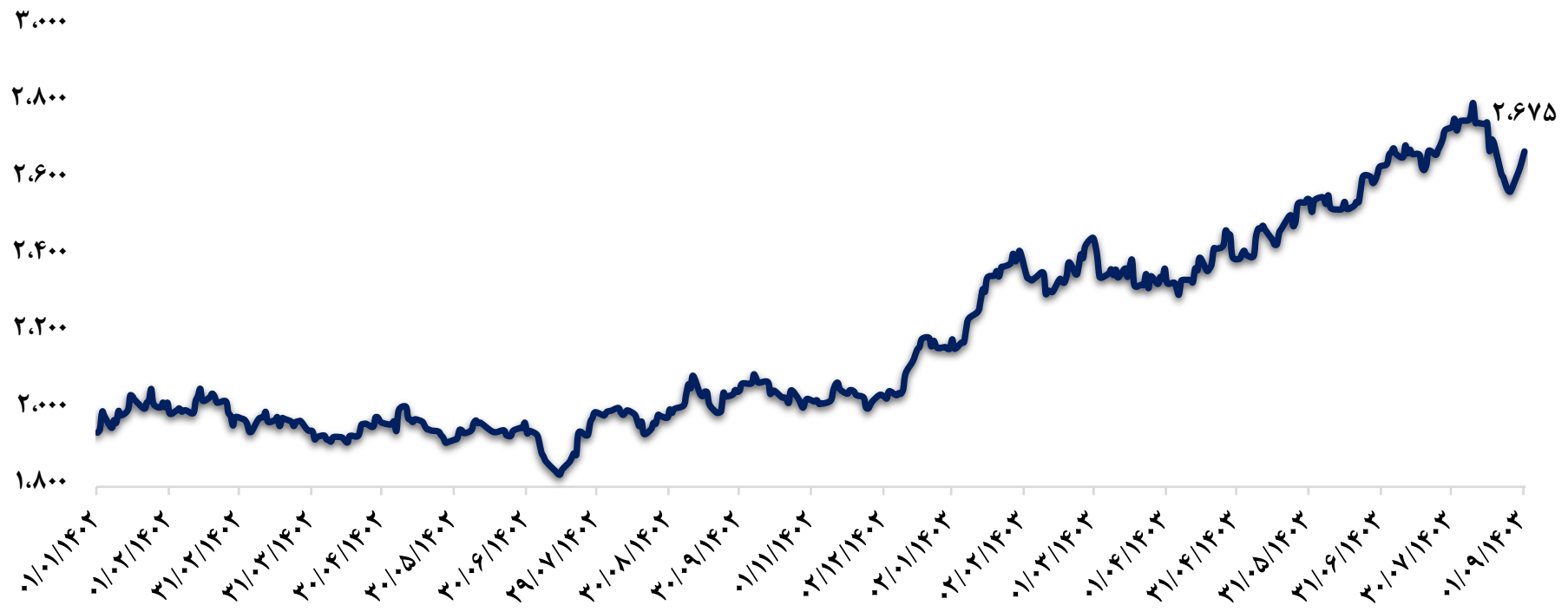
| عنوان          | مرجع        | بازده روزانه | بازده هفتگی | بازده ماهانه | بازده از ابتدای سال میلادی | بازدهی یک ساله | بازدهی ۳ ساله |
|----------------|-------------|--------------|-------------|--------------|----------------------------|----------------|---------------|
| آلومینیوم      | LME         | ۰.۰۸%        | ۴.۴۴%       | (۰.۱۹%)      | ۱۰.۴۹%                     | ۱۸.۷۳%         | (۲.۰۶%)       |
| طلا            | Future NYSE | ۰.۸۴%        | ۳.۹۳%       | (۲.۶۷%)      | ۲۹.۰۷%                     | ۳۴.۱۹%         | ۴۸.۰۴%        |
| روی            | LME         | ۰.۸۱%        | ۲.۳۹%       | (۴.۵۴%)      | ۱۳.۰۵%                     | ۲۰.۴۴%         | (۱۰.۲۶%)      |
| سرب            | LME         | (۰.۶۴%)      | ۲.۱۴%       | (۳.۶۱%)      | (۳.۰۷%)                    | (۹.۷۵%)        | (۱۱.۲۶%)      |
| نقره           | Future NYSE | (۰.۳۸%)      | ۱.۰۴%       | (۱۱.۴۴%)     | ۲۸.۸۲%                     | ۳۰.۳۹%         | ۲۷.۱۲%        |
| شاخص دلار      | -           | ۰.۲۸%        | ۰.۲۹%       | ۲.۷۹%        | ۵.۵۲%                      | ۲.۹۴%          | ۱۰.۸۰%        |
| مس             | LME         | (۰.۶۳%)      | ۰.۰۴%       | (۶.۱۰%)      | ۵.۵۵%                      | ۸.۱۵%          | (۷.۱۲%)       |
| آلومینا        | LME         | ۰.۰۰%        | ۰.۰۰%       | (۱۴.۱۸%)     | ۳۸.۷۲%                     | ۴۴.۲۷%         | -             |
| سنگ آهن        | FOB China   | ۰.۰۶%        | (۰.۲۶%)     | (۲.۸۵%)      | (۲۵.۲۴%)                   | (۲۱.۴۸%)       | ۹.۱۷%         |
| ورق گرم چین    | FOB China   | ۰.۳۱%        | (۰.۴۱%)     | (۲.۷۰%)      | (۱۵.۵۴%)                   | (۱۱.۵۵%)       | (۳۷.۹۹%)      |
| قراضه          | LME         | (۰.۷۰%)      | (۱.۵۲%)     | (۴.۹۳%)      | (۱۲.۰۷%)                   | (۷.۰۳%)        | (۲۶.۷۷%)      |
| میلگرد         | LME         | (۰.۶۹%)      | (۱.۷۰%)     | (۲.۱۲%)      | (۳.۸۳%)                    | ۱.۲۳%          | (۲۰.۰۸%)      |
| ورق گرم آمریکا | CME         | ۰.۰۰%        | (۱.۷۳%)     | (۳.۵۵%)      | (۴۰.۰۹%)                   | (۲۴.۲۸%)       | (۶۲.۲۶%)      |





قیمت طلا در هفته گذشته به بالای ۲۶۶۰ دلار در هر اونس رسید و برای چهارمین روز متوالی شاهد افزایش بهای طلا بودیم، زیرا سرمایه گذاران به دنبال امنیت سرمایه گذاری در فلزات گرانبها بودند چرا که عدم اطمینان ژئوپلیتیکی با تشدید تنش های روسیه و اوکراین افزایش یافت. روز چهارشنبه، اوکراین برای دومین بار تسلیحات دوربرد تولید شده توسط کشورهای غربی را پرتاب کرد، یک روز پس از آن که رئیس جمهور پوتین "دکترین هسته‌ای" به روز شده‌ای را تصویب کرد که شرایط استفاده از سلاح های هسته‌ای را گسترش می دهد. در همان زمان، ایالات متحده قطعنامه سازمان ملل برای آتش بس در غزه را وتو کرد و نگرانی ها در مورد مناقشه ادامه دار خاورمیانه را تشدید کرد. در جبهه سیاست پولی، بازارها به ارزیابی چشم انداز نرخ بهره فدرال رزرو ادامه دادند و از نزدیک FedSpeak (سخنرانی اعضای فدرال رزرو) را برای سیگنال های تجاری جدید زیر نظر داشتند. اقلیت بزرگی از بازار همچنان انتظار کاهش ۲۵ واحدی نرخ بهره در دسامبر را دارند که می تواند هزینه فرصت نگهداری طلا (فلزی گرانبها و بدون بهره) را کاهش دهد.

اونس طلا

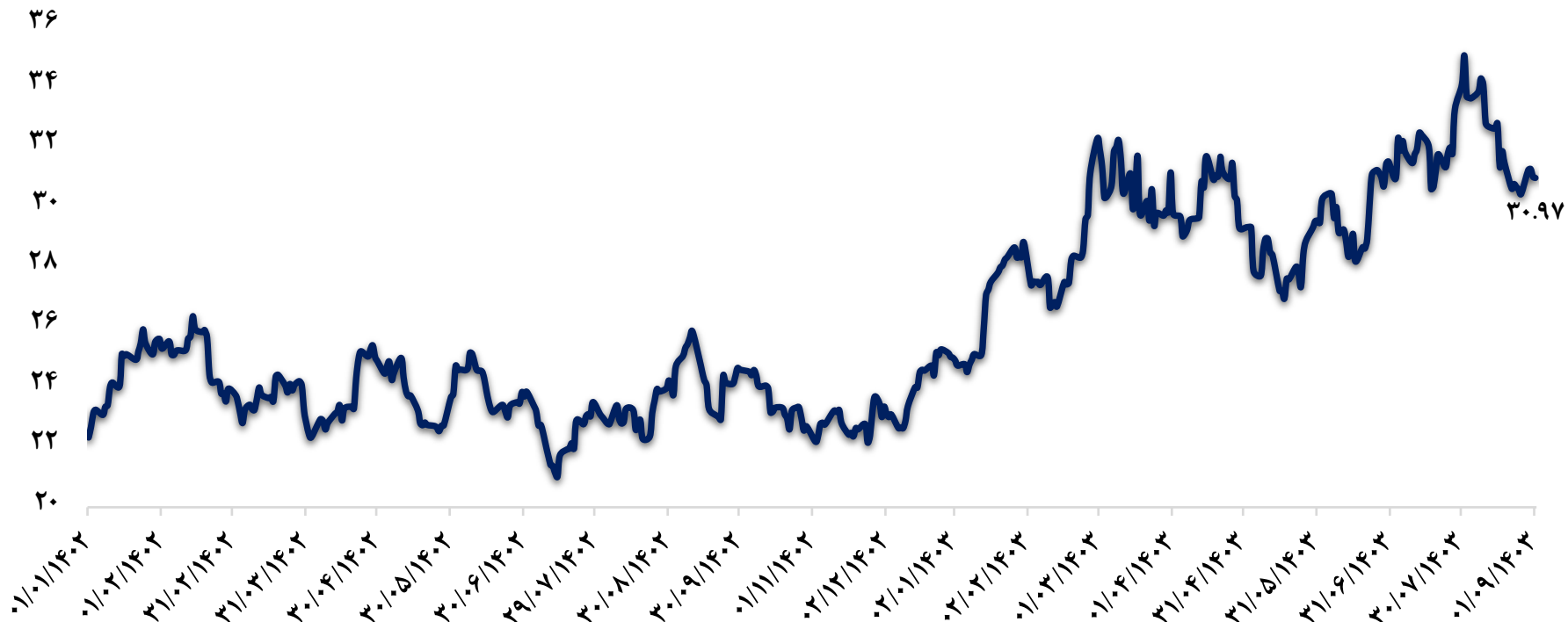






قیمت نقره در هفته گذشته به بالای ۳۱ دلار در هر اونس رسید که پس از کاهش در روز قبل، به دلیل تشدید تنش های ژئوپلیتیکی و افزایش تقاضا برای دارایی های امن مانند فلزات گرانبها، بهبود یافت. روز چهارشنبه، پس از حمله قبلی با موشک های ساخت آمریکا، اوکراین مجموعه ای از موشک های ساخت بریتانیا را به سمت روسیه پرتاب کرد. علاوه بر این، ایالات متحده قطعنامه شورای امنیت سازمان ملل را که خواستار آتش بس در غزه می شد و تو کرد و باعث تشدید ابهامات ژئوپلیتیکی شد. در جبهه سیاست پولی، میشل بومن و لیزا کوک، روسای فدرال رزرو در بیانیه های جداگانه ای در روز چهارشنبه دیدگاه های متناقضی در مورد تورم و مسیر آینده برای کاهش نرخ بهره ارائه کردند. در چین، PBOC (بانک مرکزی جمهوری خلق چین) نرخ های وام دهی کلیدی را در این هفته، همانطور که انتظار می رفت، بدون تغییر نگه داشت و هیچ سیگنال جدیدی ارائه نکرد که بتواند بر تقاضا در بزرگترین مصرف کننده فلزات در جهان تأثیر بگذارد.

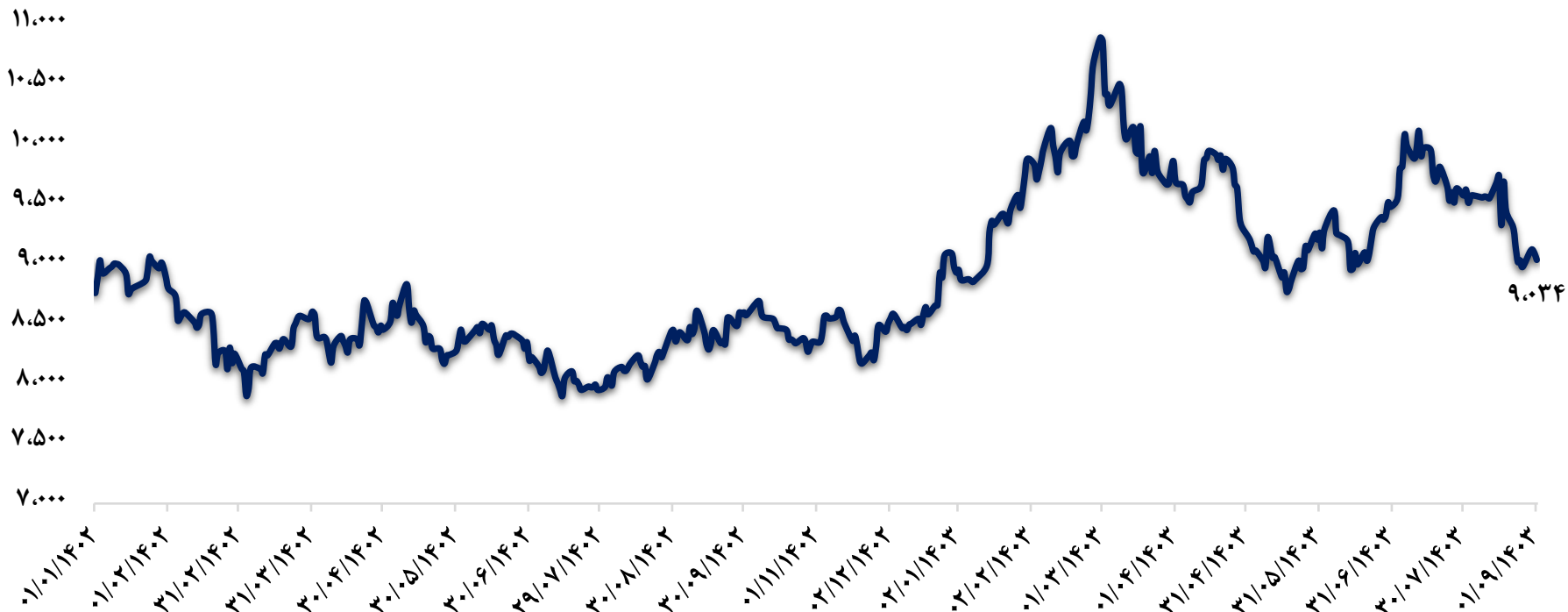
اونس نقره





معاملات آتی مس در هفته گذشته در حدود ۹۰۰۳۴ دلار در هر تن ثابت ماند و حرکت صعودی اخیر خود را با افزایش ارزش شاخص دلار متوقف کرد. قدرت دلار ناشی از این انتظار بود که سیاست‌های ترامپ می‌تواند تورم را تقویت کند، که به نوبه خود ممکن است توانایی فدرال رزرو برای کاهش هزینه‌های استقراض را محدود کند. در چین، بانک خلق چین نرخ‌های وام‌دهی کلیدی را در این هفته، همانطور که انتظار می‌رفت، بدون تغییر نگه داشت و هیچ سیگنال جدیدی ارائه نکرد که بتواند بر تقاضا در بزرگترین مصرف‌کننده مس جهان تأثیر بگذارد. در همین حال، هزینه‌های تصفیه نقطه‌ای مس و هزینه‌های پالایش در چین نشانه‌هایی از بهبود را نشان داد زیرا کارخانه‌های ذوب تولید را پس از چندین سال توسعه سریع کاهش دادند. ذخایر مس در چین نیز رو به کاهش بوده و در حال حاضر کمتر از سطح آگوست با عرضه هفت روزه به راحتی در دسترس است.

نرخ مس LME

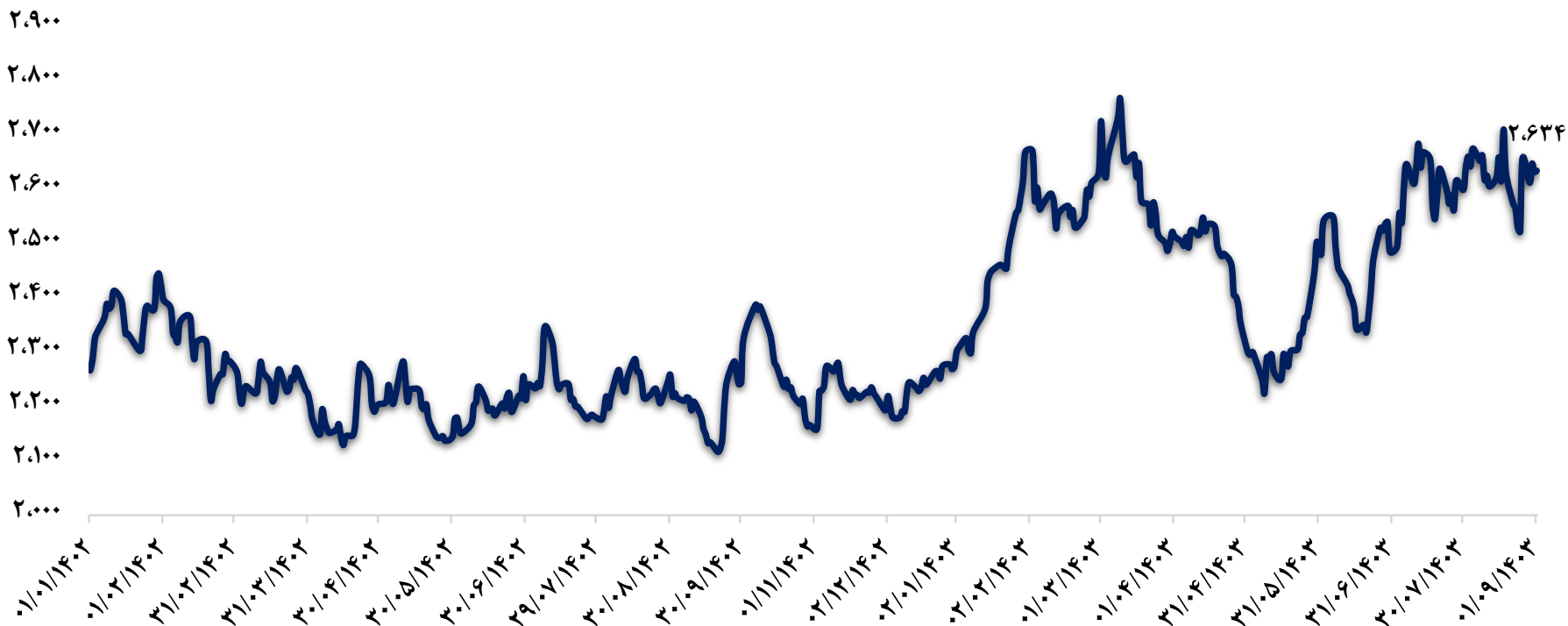






معاملات آتی آلومینیوم به ۲.۶۴۰ دلار افزایش یافت که بالاترین رقم از زمان رسیدن به بالاترین رقم ۵ ماهه ۲۷۱۰ دلاری در ۷ نوامبر در میان کاهش عرضه از سوی تولیدکنندگان اصلی بود، در حالی که بازارها به ارزیابی تاثیر محرک های چین بر تقاضای تولید ادامه دادند. بر اساس برآوردهای بازیگران بازار، چین اعلام کرد که در ماه دسامبر به تخفیف های مالیاتی بر صادرات محصولات نیمه ساخته آلومینیوم پایان می دهد و حدود پنج میلیون تن عرضه را از بازار بین المللی حذف می کند. به نوبه خود، قیمت بوکسیت به بالاترین حد خود رسید زیرا گینه صادرات آلومینیوم جهانی امارات از این کشور را مسدود کرد. توقف فعالیت بزرگترین معدن کار جهان به کاهش تولید بوکسیت استرالیا و جامائیکا منجر شد و ذوب های چینی را از عرضه خود خارج کرد و موجودی سنگ معدن را به کمترین میزان خود از سال ۲۰۱۵ کاهش داد.

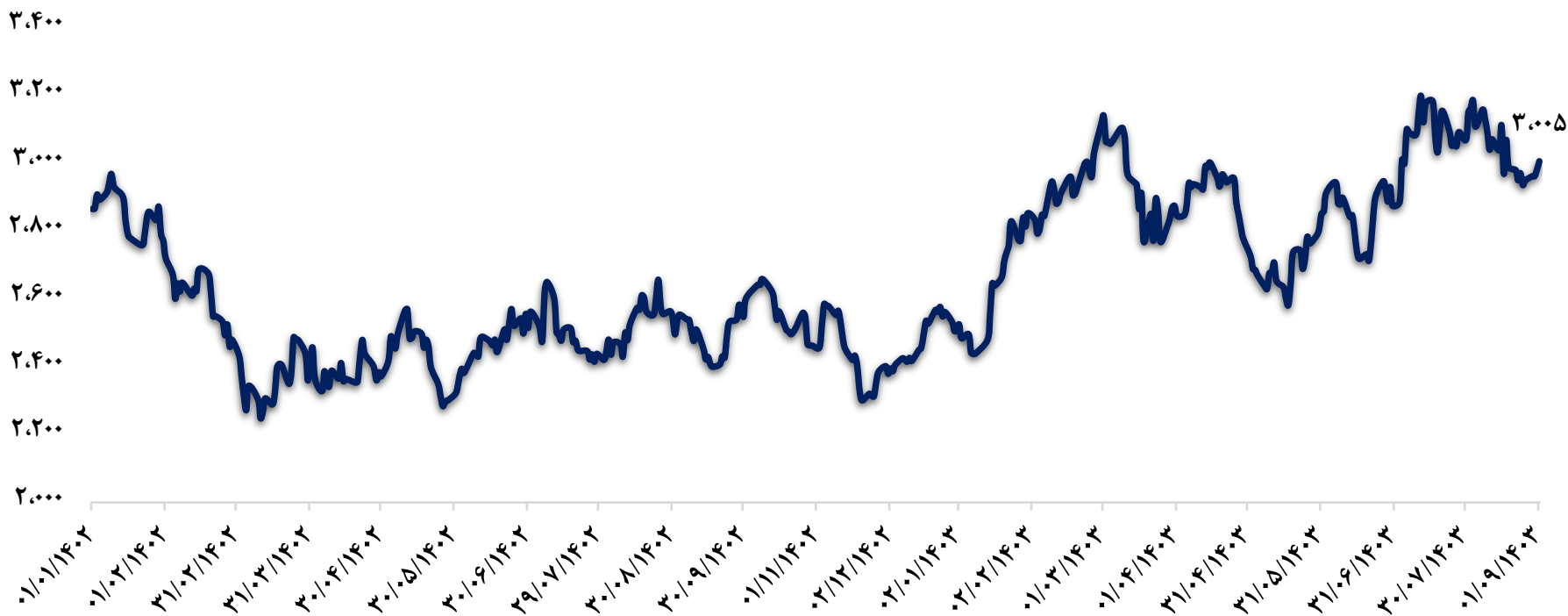
نرخ آلومینیوم LME





قراردادهای آتی روی در محدوده ۳۰۰۰ دلار در هر تن باقی ماند که تحت فشار نگرانی های تقاضا در چین و تا حدودی تحت تأثیر بسته بدهی اخیر با هدف بهبود اقتصادی قرار داشت. سرمایه گذاران امیدوار به محرک های اقتصادی قوی تر و مستقیم از سوی چین بودند، در حالی که عدم اطمینان در مورد تعرفه های احتمالی در دولت دوم ترامپ به چالش های چشم انداز تقاضا افزود. در همین حال، تولیدکنندگان روی چینی برای تحویل ۳۰۰۰۰ تا ۴۰۰۰۰ متریک تن روی تصفیه شده به انبارهای بورس آتی شانگهای (ShFE) پیش از پایان قرارداد نوامبر، عجله دارند، زیرا در بحبوحه رکود در بخش ساخت و ساز و املاک کشور، مازاد عرضه وجود دارد.

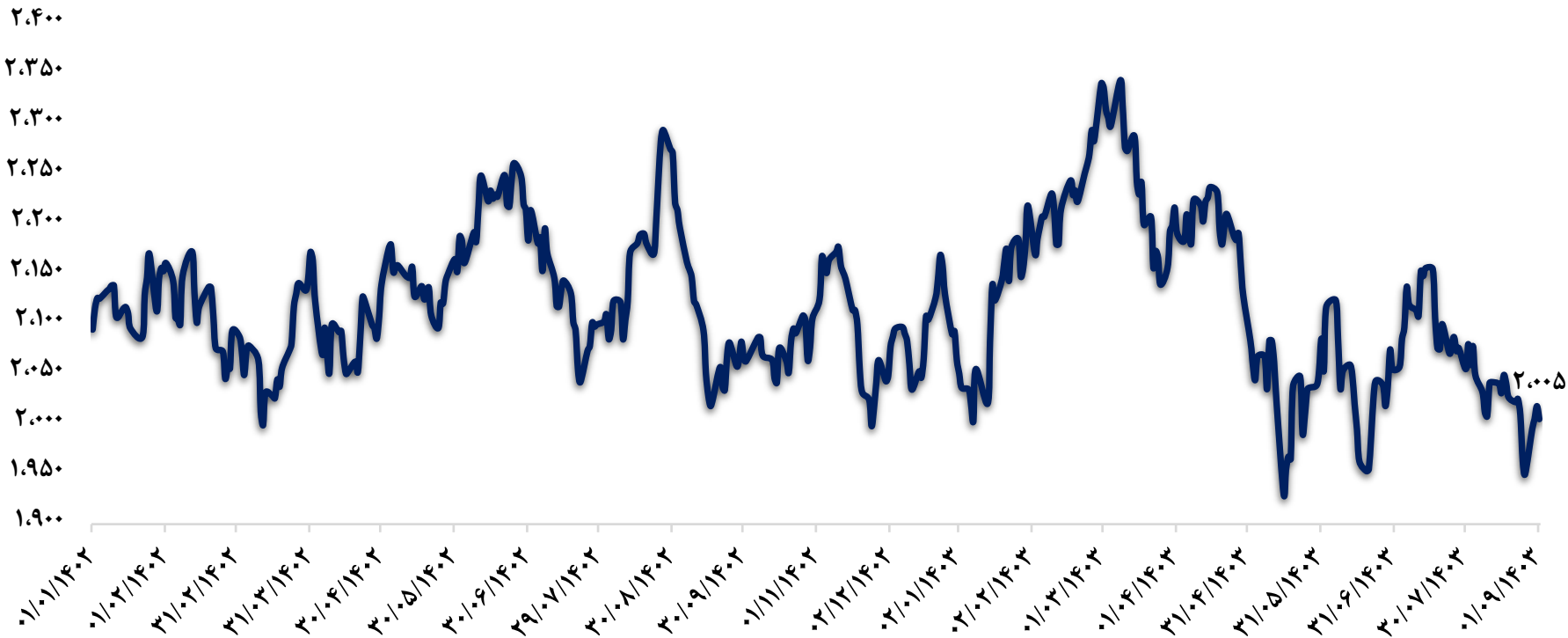
نرخ روی LME





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







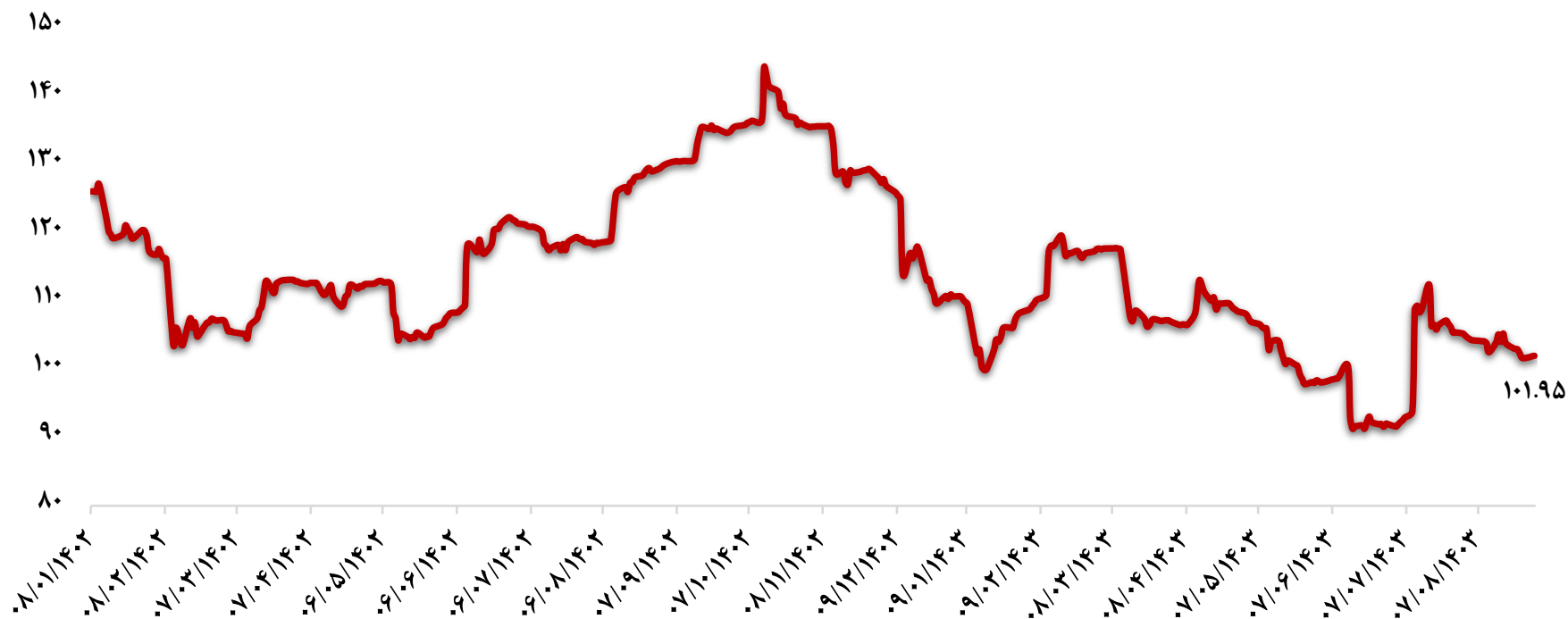
## زنجیره فولاد





قیمت سنگ آهن برای محموله هایی با محتوای سنگ آهن ۶۲ درصد از زمان رسیدن به پایین ترین سطح یک ماه و نیم اخیر یعنی ۱۰۲ دلار در اواسط نوامبر ثابت ماند زیرا بازارها چشم انداز تقاضای فلزات آهنی در چین را ارزیابی کردند و اینکه آیا موانع تجاری مانع چینی ها می شود یا خیر. تولیدکنندگان فولاد از صادرات کالا در سال آینده. تولید فولاد در چین در ماه اکتبر به ۸۱.۹ میلیون تن افزایش یافت تا به این شرط بندی ها دامن بزند که مجموعه اقدامات محرک پولی توسط PBoC (بانک مرکزی چین) می تواند تأثیر مثبتی بر تقاضای مسکن و تولید داشته باشد. به نوبه خود، چین ۱۱.۲ تن فولاد در این دوره صادر کرد که دومین بالاترین رکورد در تاریخ است، زیرا کارخانه ها با جذب مشتریان از خارج با ظرفیت بالای داخلی سازگار شدند. با این حال، شتاب فزاینده سیاست های حمایت گرایانه و اتهامات فزاینده در مورد دامپینگ توسط چین، چگونگی تکیه بزرگترین تولیدکننده جهان به بازارهای خارجی برای اهداف فروش را تهدید می کند و تقاضای آهن را تحت فشار قرار می دهد.

نرخ سنگ آهن FOB China



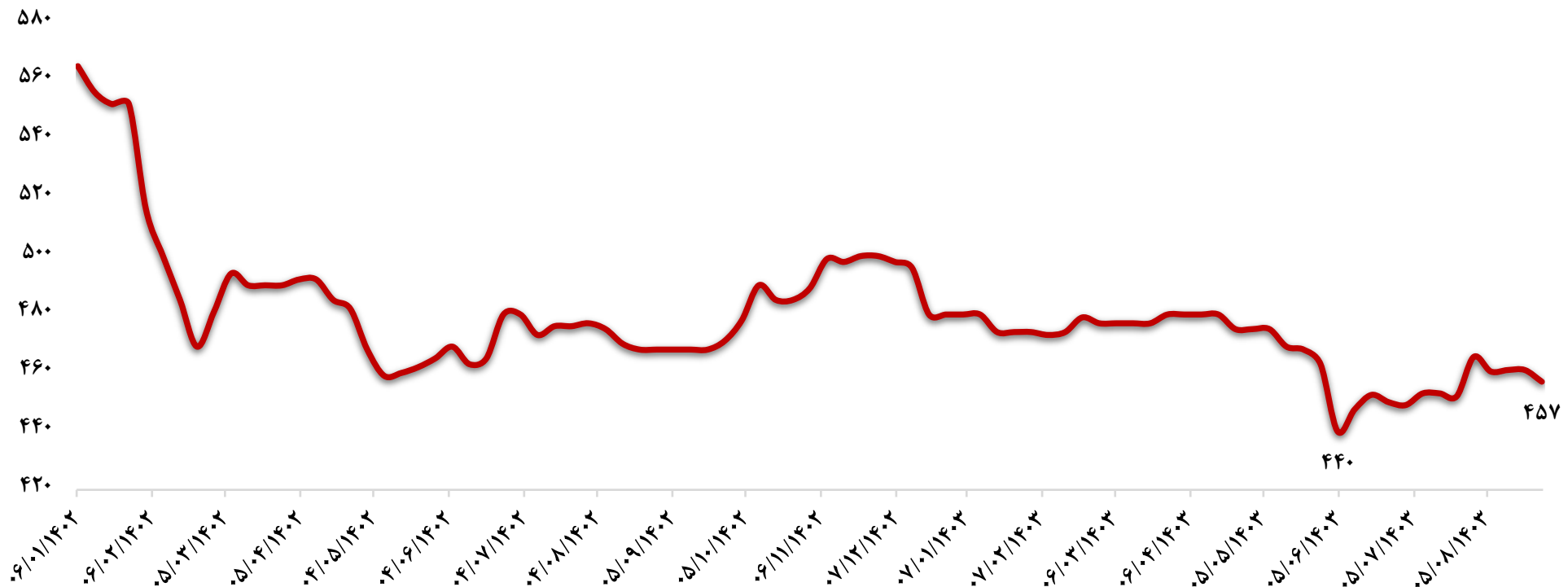


## بیلت صادراتی ایران



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

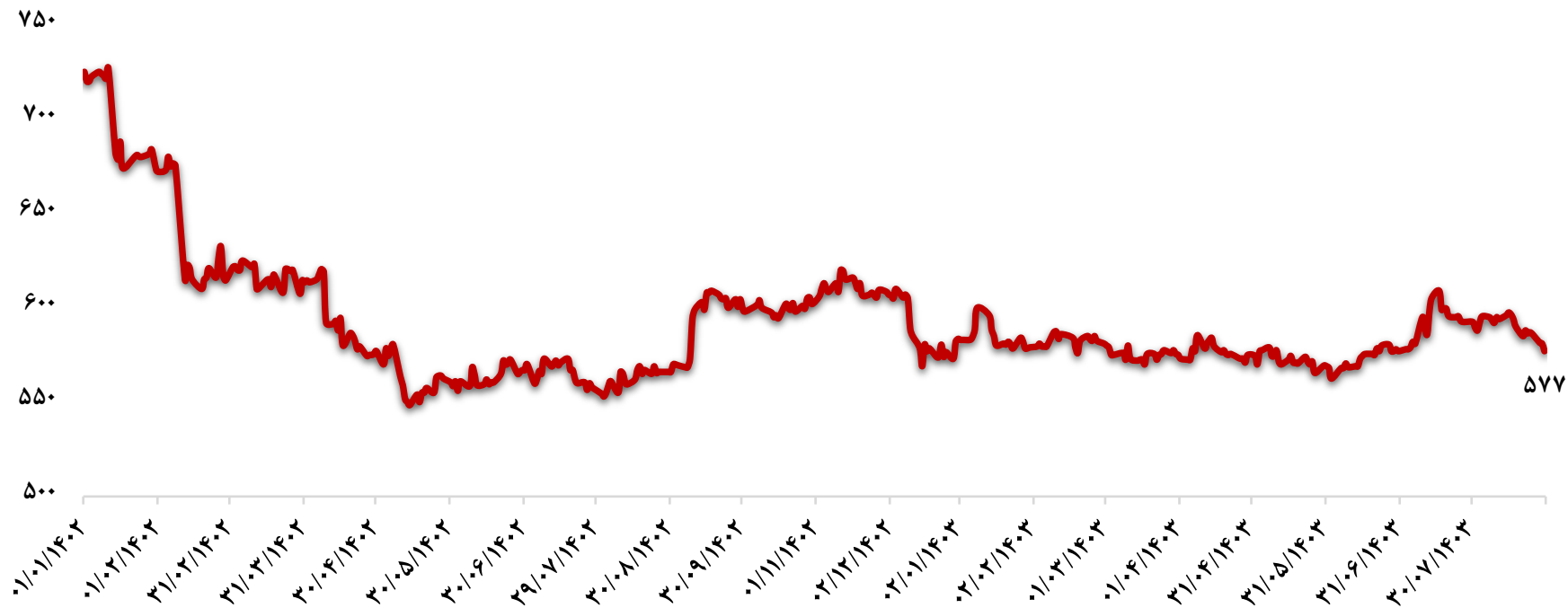






معاملات آتی میلگرد فولادی در ماه نوامبر به ۵۷۷ دلار در هر تن سقوط کرد که نزدیک به پایین‌ترین سطح در یک ماه اخیر بود زیرا بازارها به اندازه‌گیری اینکه چگونه حمایت مالی دولت چین بر تقاضای فلزات آهنی تأثیر می‌گذارد، ادامه دادند. پکن یک بسته بدهی ۱.۴ تریلیون دلاری برای دولت‌های محلی تصویب کرد تا بدهی‌های پنهان را مبادله کنند و هزینه‌های تامین مالی خود را کاهش دهند تا اقتصاد را تحریک کنند، اما فقدان جریان‌های محرک مستقیم جدید امیدها به افزایش تقاضا برای تحریک فعالیت‌های تولیدی و ساخت‌وساز جدید را محدود کرد. تقاضای کم برای سرمایه گذاری مسکن و دارایی در چین، سلامت توسعه دهندگان بزرگ چینی، از جمله بزرگترین مصرف کنندگان فولاد در جهان را به خطر می‌اندازد. این امر با سقوط PMI رسمی ساخت و ساز به پایین‌ترین سطح ۵۰.۴ و کاهش قیمت مسکن ۵.۷ درصد در سال تأیید شد. با این حال، کارخانه‌های فولادی توانسته‌اند با افزایش عرضه به بازارهای خارجی، تقاضای داخلی ضعیف را جبران کنند و صادرات اکتبر به دومین میزان ثبت شده افزایش یافت و قیمت‌های جهانی را تحت فشار قرار داد.

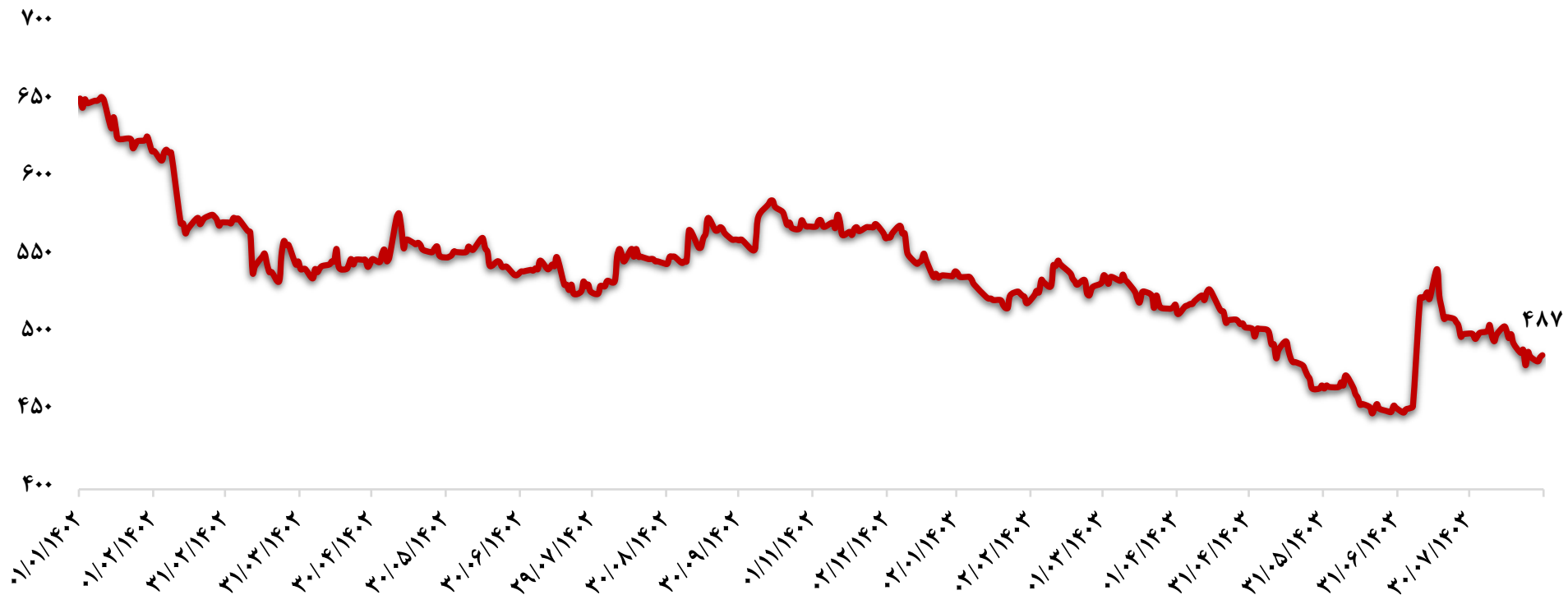
نرخ میلگرد LME



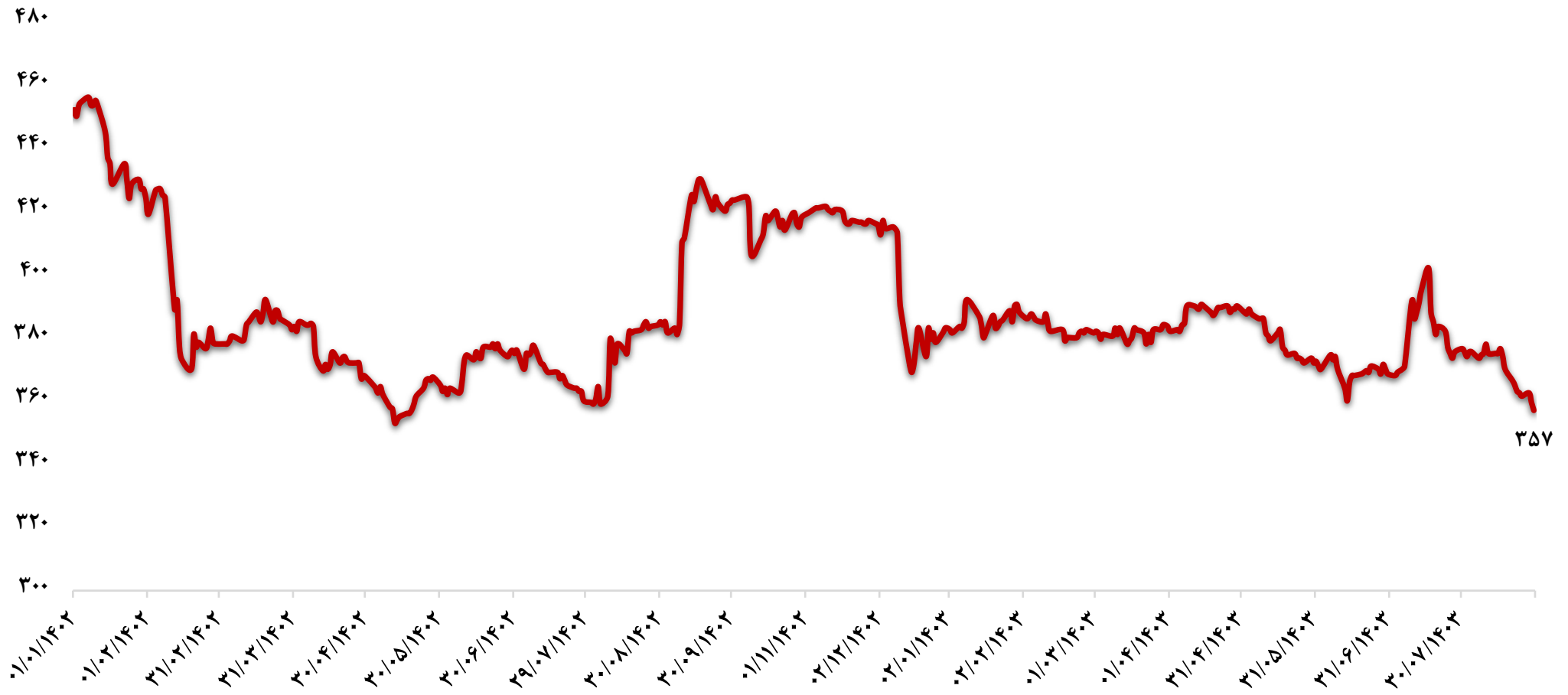


ورق گرم فولادی پس از اقدامات اخیر بانک مرکزی و دولت چین در راستای بهبود شرایط اقتصادی و رسیدن به هدف گذاری رشد اقتصادی ۵٪ چین در سال جاری میلادی با رشد قابل توجهی مواجه شد چرا که ورق گرم به عنوان یک محصول مهم در تولیدات صنعتی محسوب می‌شود و با توجه به سیاست‌گذاری‌های اخیر دولت چین به نظر می‌رسد شاهد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

نرخ ورق گرم FOB China



### LME قراضه







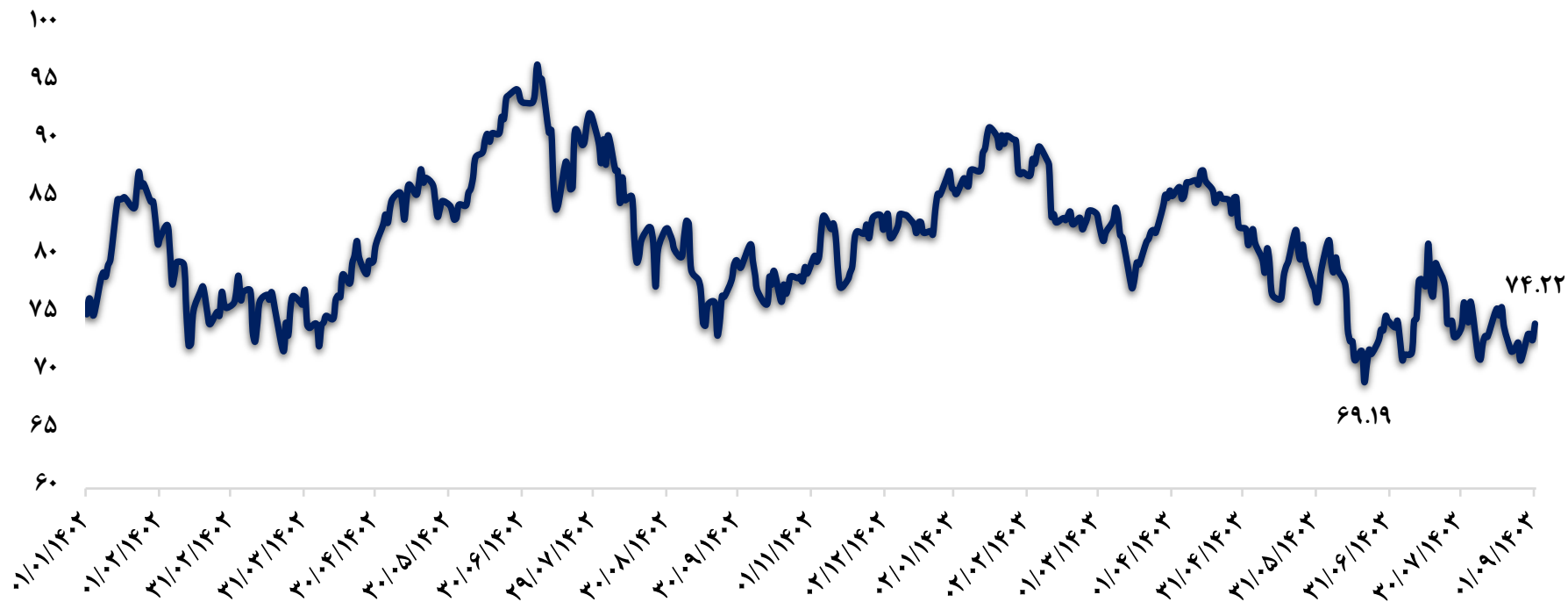
## پتروشیمی





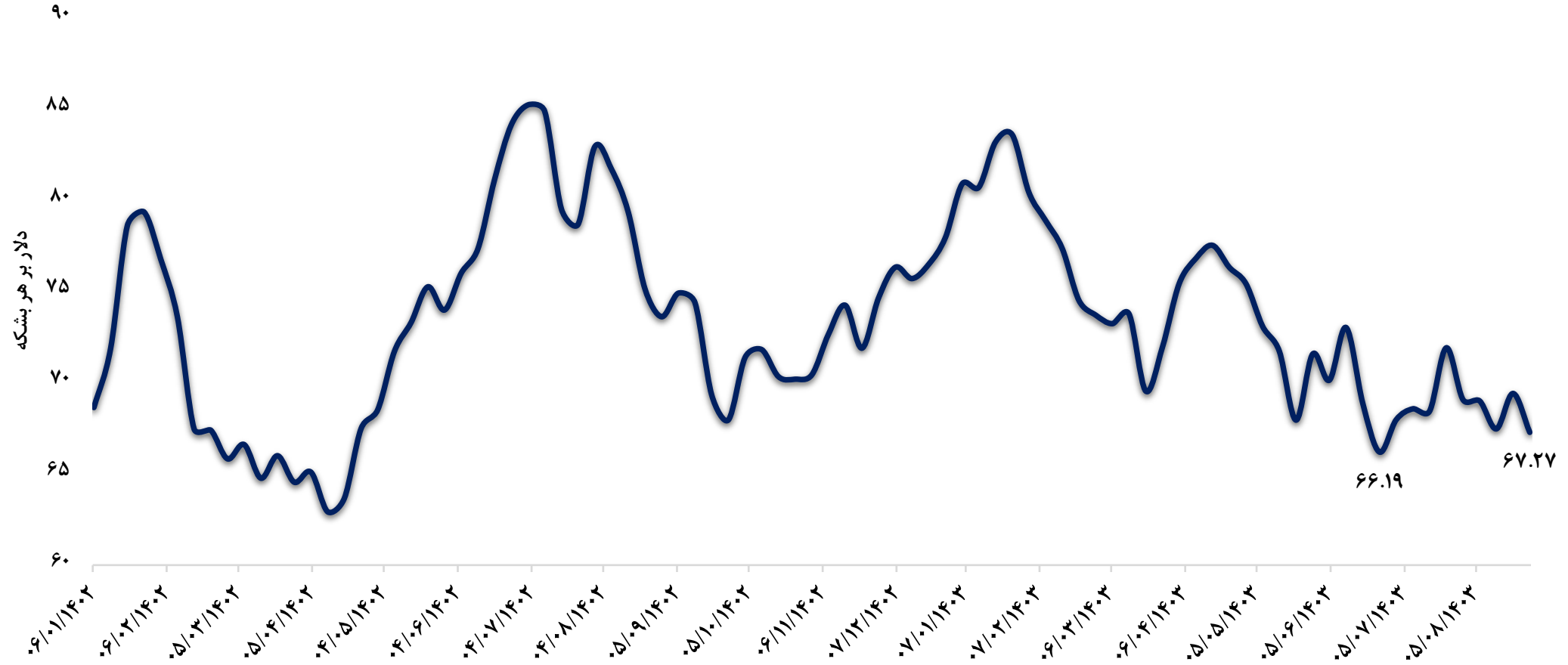
بهای معاملات آتی نفت برنت در هفته گذشته به دلیل تشدید تنش ها بین روسیه و اوکراین حدود ۲.۵ درصد افزایش یافت و به ۷۴.۲ دلار در هر بشکه رسید. گزارش ها حاکی از آن است که پس از استفاده اوکراین از تسلیحات دوربرد ارائه شده توسط ایالات متحده و بریتانیا در اوایل هفته، روسیه برای اولین بار یک موشک بالستیک قاره پیما را به سمت اوکراین شلیک کرده است. در میان گمانه‌زنی‌ها مبنی بر اینکه این کارتل ممکن است افزایش تولید را به تعویق بیندازد، معامله گران همچنین از نزدیک نشست آتی اوپک پلاس در اول دسامبر را زیر نظر دارند. با این حال، افزایش ذخایر نفت خام ایالات متحده، افزایش بیشتر قیمت را محدود کرد. داده های EIA نشان می دهد که ذخایر نفت خام آمریکا در هفته گذشته ۰.۵ میلیون بشکه افزایش یافته است که بیش از انتظارات برای ساخت ۰.۴ میلیون بشکه است. ذخایر بنزین نیز ۲.۱ میلیون بشکه افزایش یافت که از پیش بینی افزایش ۱.۶ میلیون بشکه ای پیشی گرفت.

قیمت نفت خام برنت





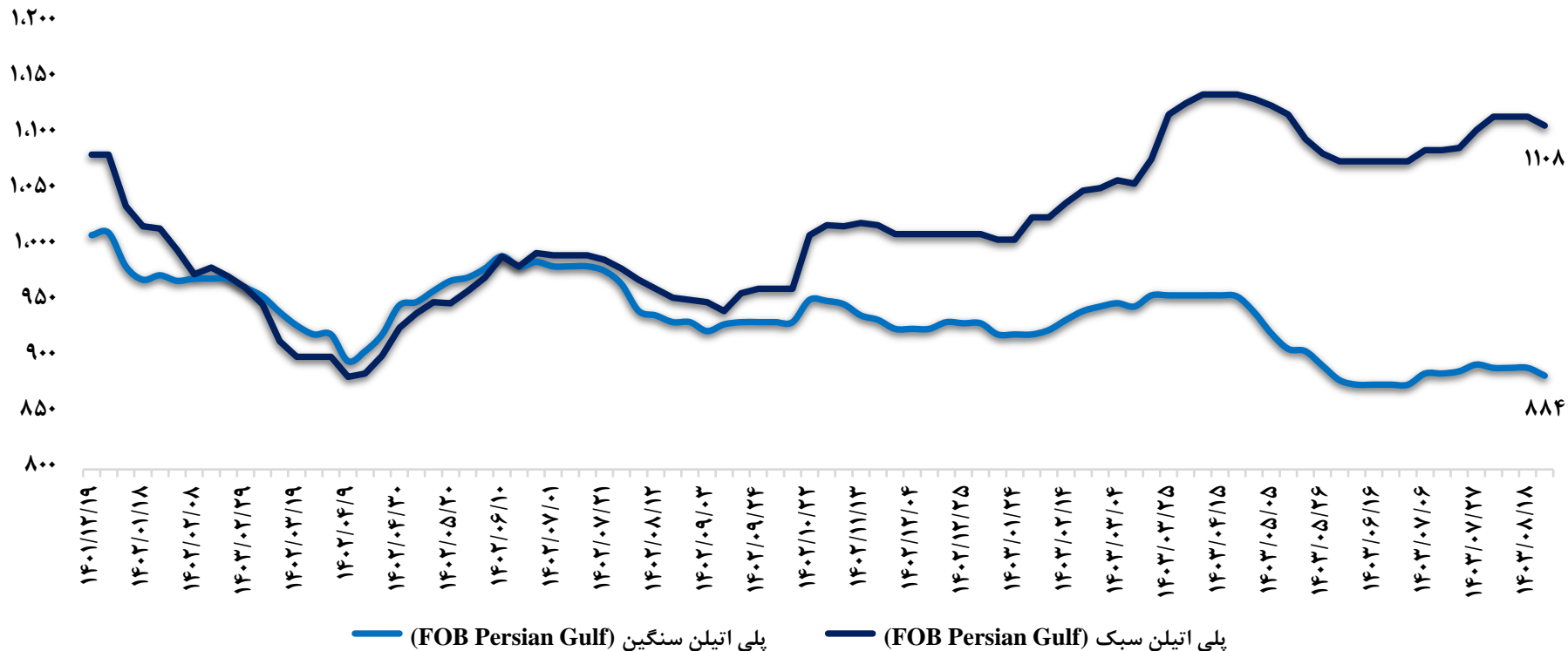
میعانات گازی پارس جنوبی





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 تغییر قیمتی محسوسی نداشت چرا که مقادیر معاملات با توجه به شرایط رکود جهانی و اخبار سیاسی به حداقل خود رسید. 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

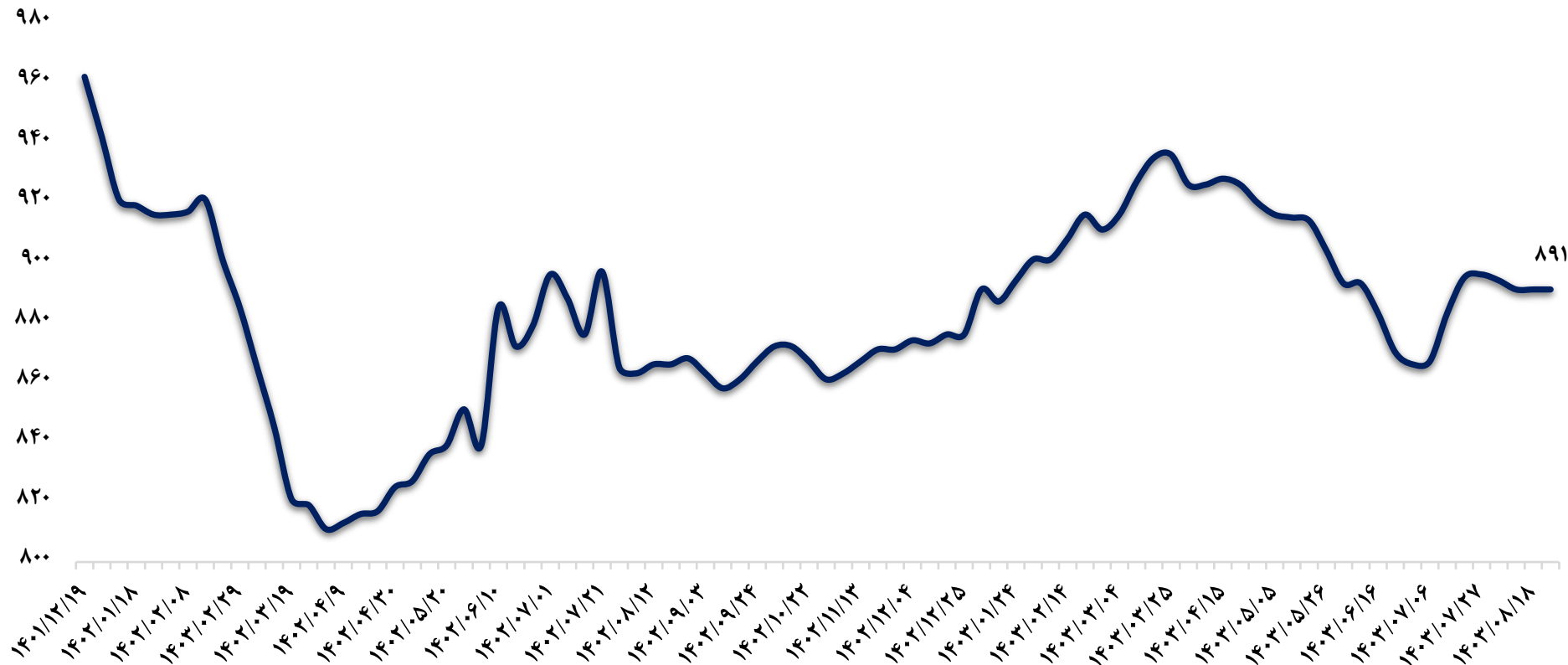






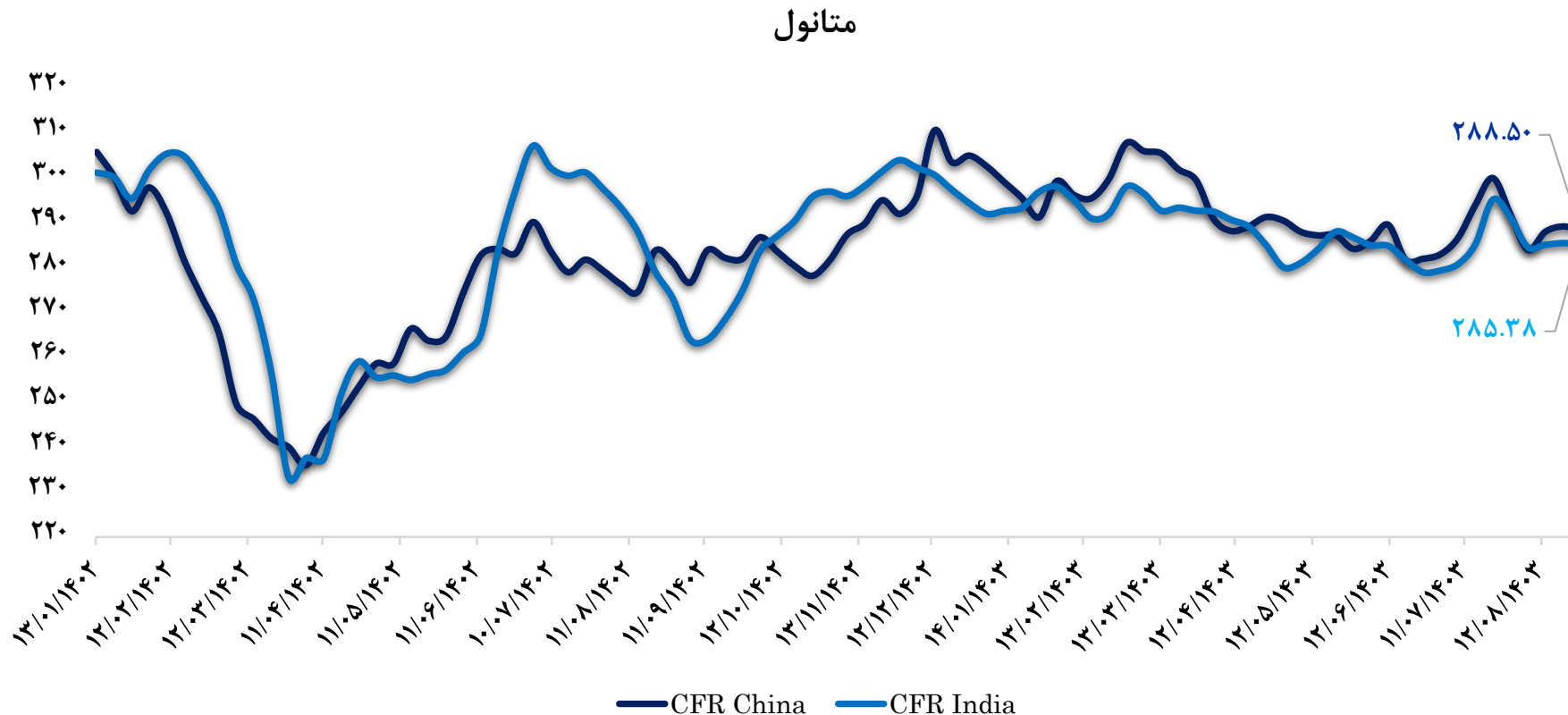
نرخ پروپیلن به دلیل بهبود تقاضا رشد اندکی به ثبت رساند، قیمت انواع گریدهای پلی پروپیلن در هفته گذشته رشد کرد. برخی تحلیلگرا نبر این عقیده‌اند که رشدهای اخیر عموماً مربوط به بهبود احساسات بازار بوده و نه رشد تقاضای واقعی اما به نظر می‌رسد معامله‌گران در حال بررسی قدرت عرضه و تقاضا روی این محصول بوده و 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





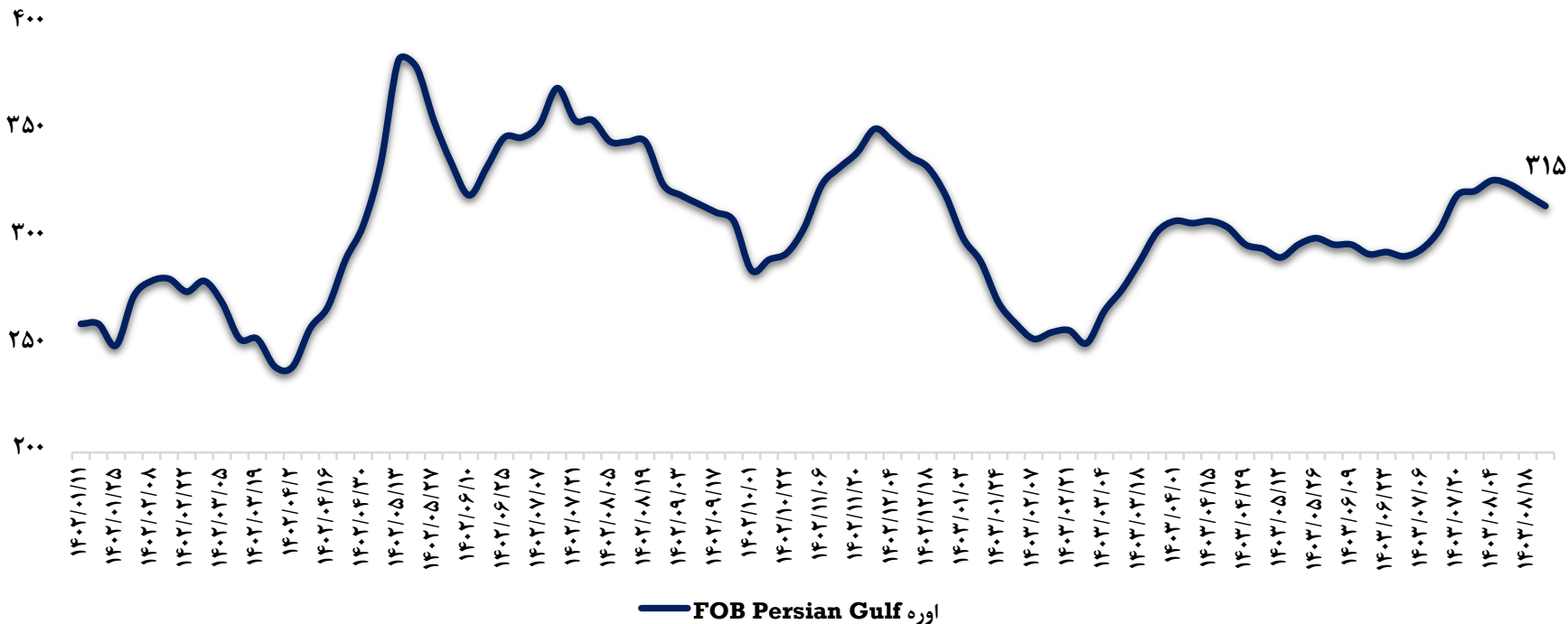
بازار چین پس از روند نزولی، بهبود جزئی را شاهد است. قیمت های داخلی هند در بحبوحه نگرانی ها در مورد محموله های خاورمیانه شاهد نوسان است. بازار چین و هند طی هفته های گذشته دستخوش نوسانات زیادی شدند چرا که عواما متعددی از جمله انتخابات آمریکا، تشدید تنش در شرایط منطقه ای و کاهش تولید برخی تولیدکنندگان اصلی از جمله ایران و افزایش بهای مواد اولیه تولید متانول بوده است. نهایتا در هفته ای که گذشت شاهد ثبات و رشد جزئی قیمت متانول در بازارهای منطقه ای بودیم..





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 ۱.۷ 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 تریدهای بیشتری نسبت به افزایش حجم خرید نسبت به گذشته پیدا کرده اند. قیمت‌های اوره با رشد طی هفته‌های گذشته همراه بوده است اما با توجه به پیچیدگی شرایط جهانی و همچنین خشکسالی در برزیل عملاً به جز هند تقاضای بزرگی وجود ندارد. از طرفی در شمال آفریقا به دلیل کاهش تولید و در ایران نیز به دلیل محدودیت‌های گازی شاهد کاهش عرضه در بازارهای جهانی بودیم.

اوره FOB Persian Gulf



# باتشکر از حسن توجه شما

بیدار بورس  
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



@BidarBourse