

بررسی کامادیتی‌ها و بازارهای جهانی

شماره ۲۱

هفته اول آذرماه ۱۴۰۳

پرونده ویژه: رشد کمتر از انتظارات تورم آلمان و رشد ۲.۸٪ تولید ناخالص داخلی ایالات متحده

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



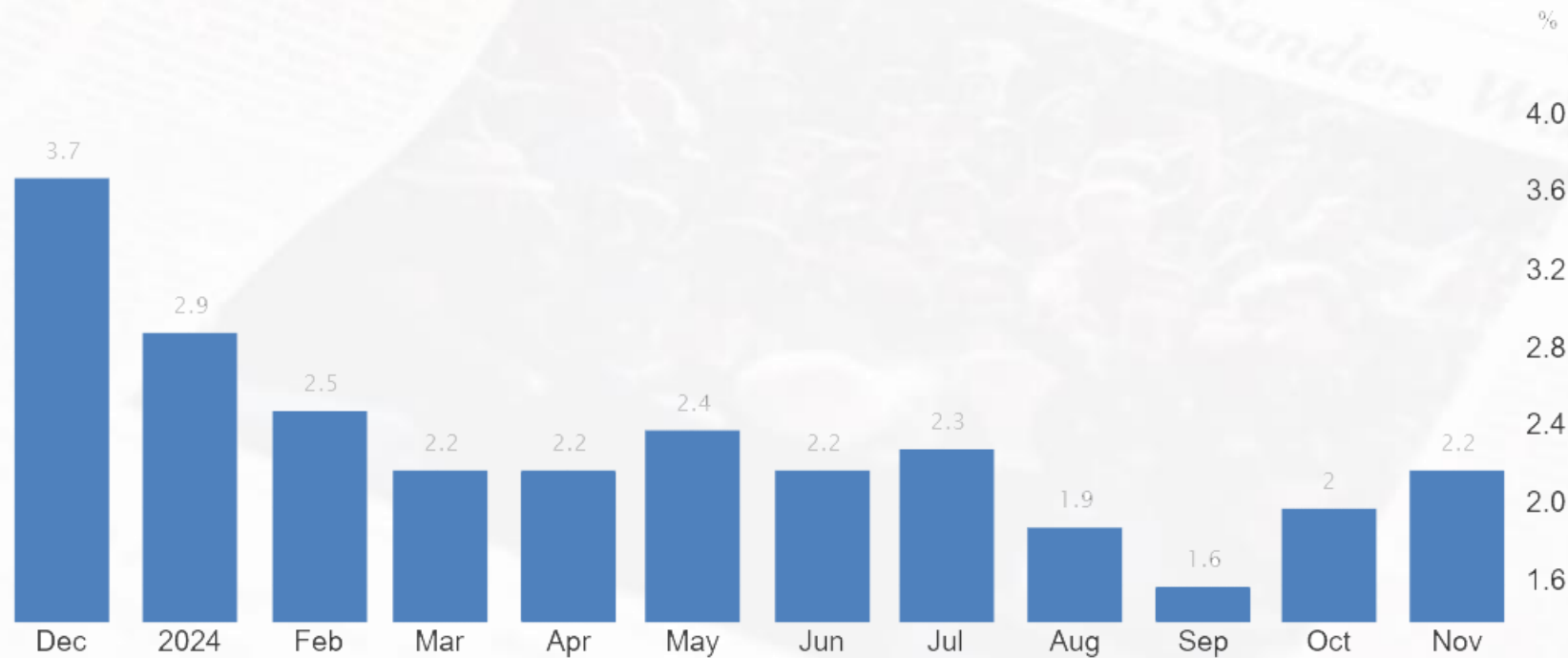
@BidarBourse

پرونده ویژه: رشد کمتر از انتظارات تورم آلمان



بر اساس برآوردهای اولیه، نرخ تورم سالانه آلمان در نوامبر ۲۰۲۴ به ۲.۲ درصد افزایش یافت که از ۲ درصد در اکتبر اما کمی کمتر از انتظارات بازار ۲.۳ درصد بود که بالاترین سطح در چهار ماه گذشته را نشان می‌دهد. تورم خدمات در ۴ درصد ثابت بود در حالی که قیمت تمام شده کالا کاهش یافت (۱.۸ درصد در مقابل ۲.۳ درصد). با این حال، قیمت انرژی کمتر (۳.۷٪ در مقابل -۵.۵٪) در میان اثرات پایه کاهش یافت. به صورت ماهانه، قیمت‌های مصرف‌کننده پس از افزایش ۰.۴ درصدی در ماه اکتبر، ۰.۲ درصد کاهش یافت که مطابق با پیش‌بینی‌ها بود. تورم اصلی، که قیمت‌های بی‌ثبات مواد غذایی و انرژی را در نظر نمی‌گیرد، در ماه نوامبر به بالاترین میزان در شش ماه گذشته یعنی ۳ درصد رسید.

Germany Inflation Rate

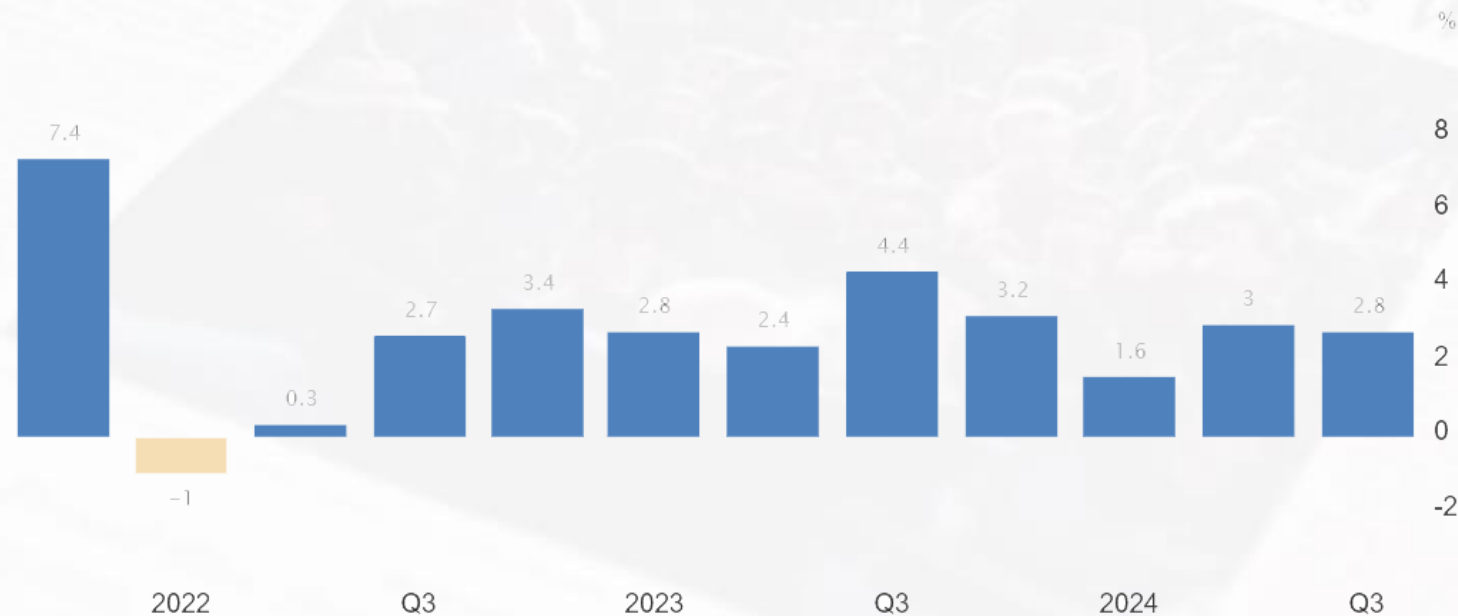


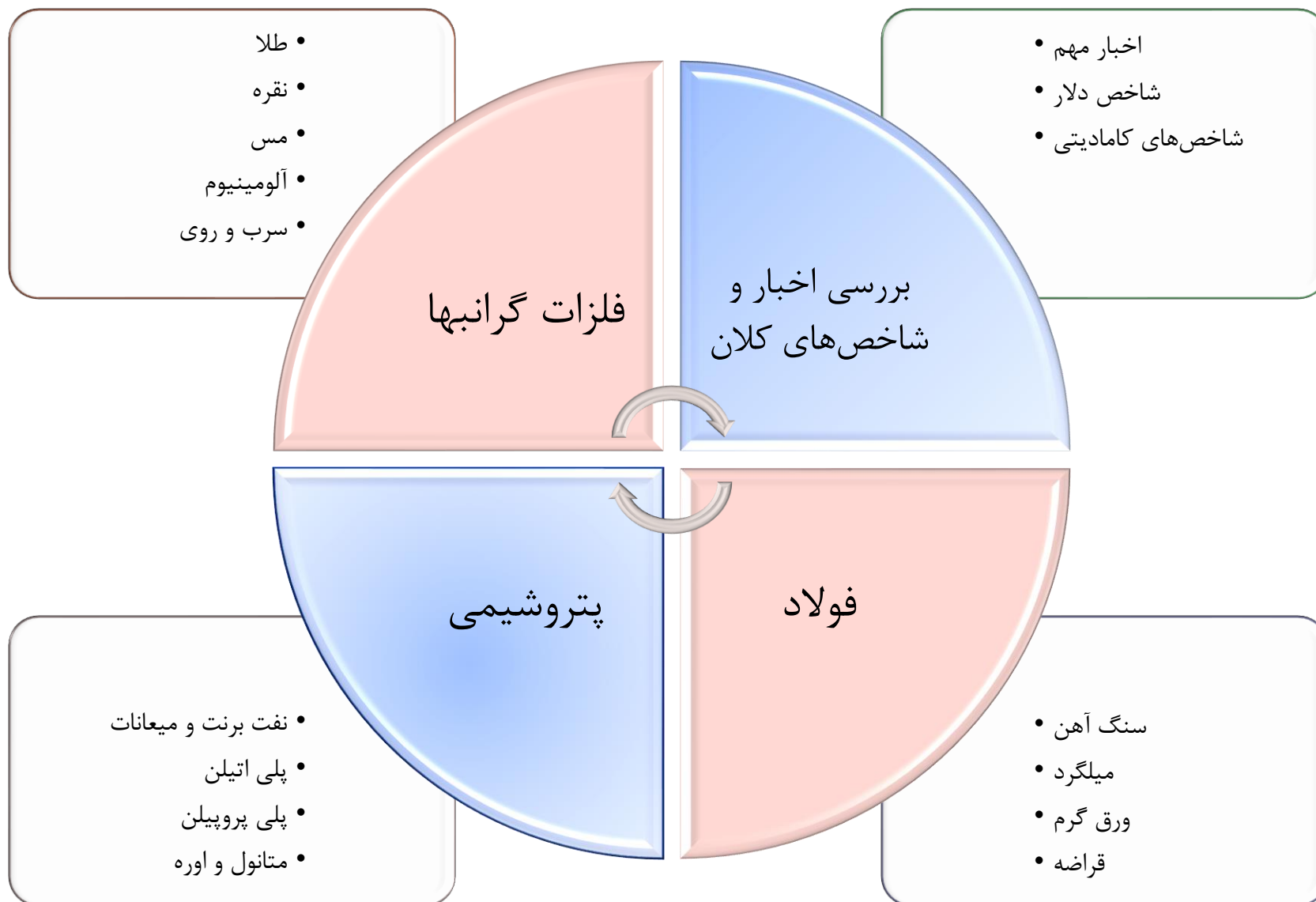
پرونده ویژه: رشد ۲.۸٪ تولید ناخالص داخلی ایالات متحده در فصل سوم



رشد سالانه اقتصاد ایالات متحده در سه ماهه سوم سال ۲۰۲۴ به ۲.۸ درصد رسید، همان چیزی که در پیش بینی برآورد شده بود، در مقایسه با ۳ درصد در فصل دوم. هزینه های شخصی با سریع ترین سرعت از فصل اول ۲۰۲۳ افزایش یافته است، اگرچه کمی کمتر از پیش بینی برآورد شده است (۳.۵٪ در مقابل ۳.۷٪). افزایش ۵.۶ درصدی مصرف کالاها (در مقایسه با ۶ درصد در برآورد اولیه) و هزینه های قابل توجه برای خدمات (۲.۶ درصد، مشابه با برآورد قبلی) افزایش یافت. رشد مصرف دولتی ۵ درصد اصلاح نشده بود. علاوه بر این، سهم تجارت خالص کمی بدتر بود (۰.۵۷- درصد در برابر ۰.۵۶- درصد در برآورد قبلی)، با هر دو صادرات (۷.۵٪ در مقابل ۸.۹٪) و واردات (۱۰.۲٪ در مقابل ۱۱.۲٪) کمتر مورد بازبینی قرار گرفتند.

United States GDP Growth Rate



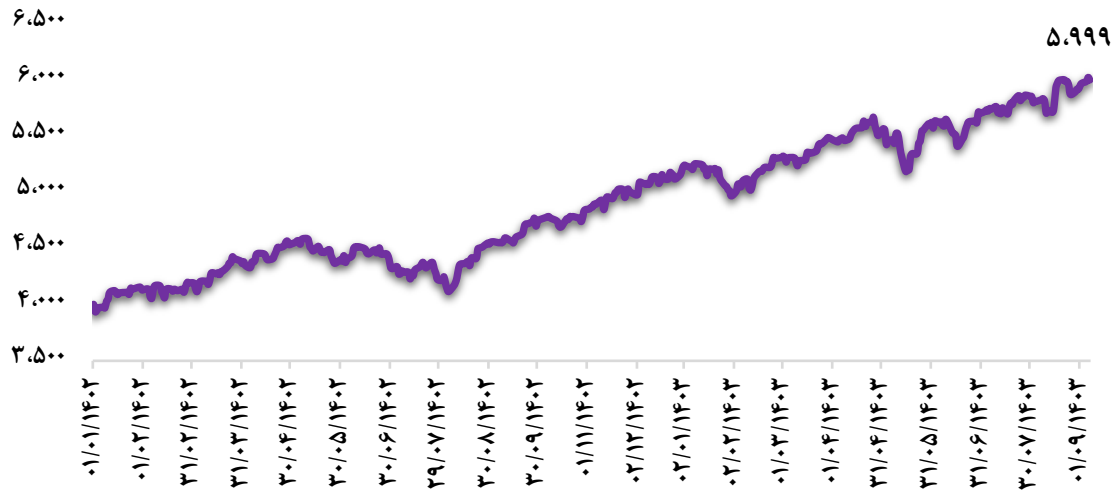




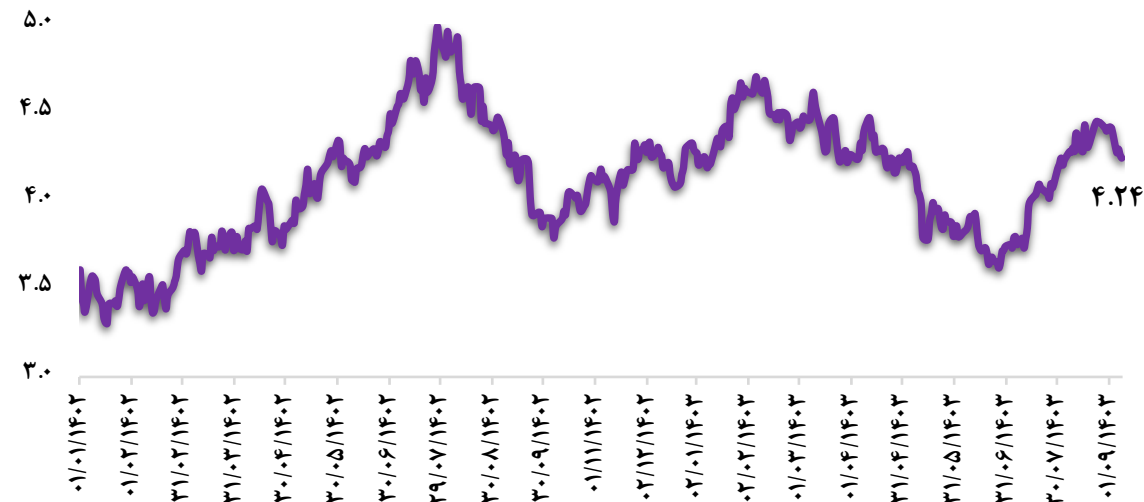
بررسی اخبار و شاخص های کلان



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 نزدیک به بالاترین سطح دو سال گذشته باقی مانده است، زیرا 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 برای پناهگاه امن تقویت کرد. دلار در برابر یورو و پوند افزایش یافت اما دلار در برابر ین ژاپن تضعیف شد.

شاخص دلار

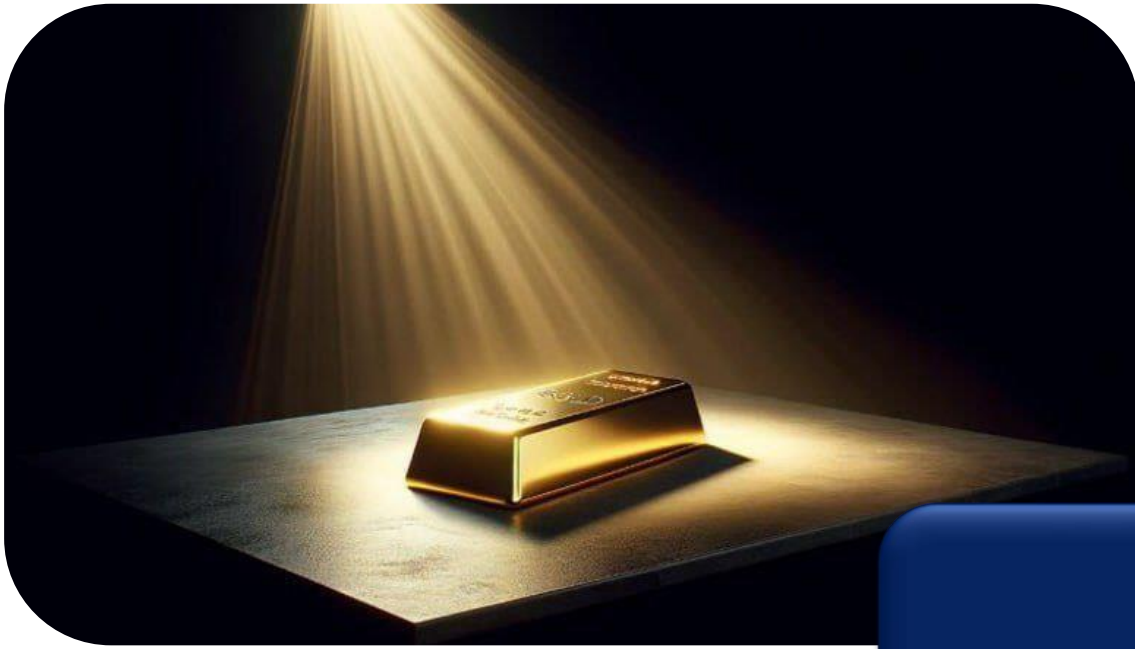


شاخص کامادیتی بلومبرگ

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 افت ۰.۷۷٪ و شاخص موزون انرژی و فلزات افت ۱.۱۴٪ داشتند که نشان دهنده عملکرد ضعیف کامادیتی‌ها طی هفته جاری بوده است.

شاخص کامادیتی بلومبرگ





فلزات گرانبها



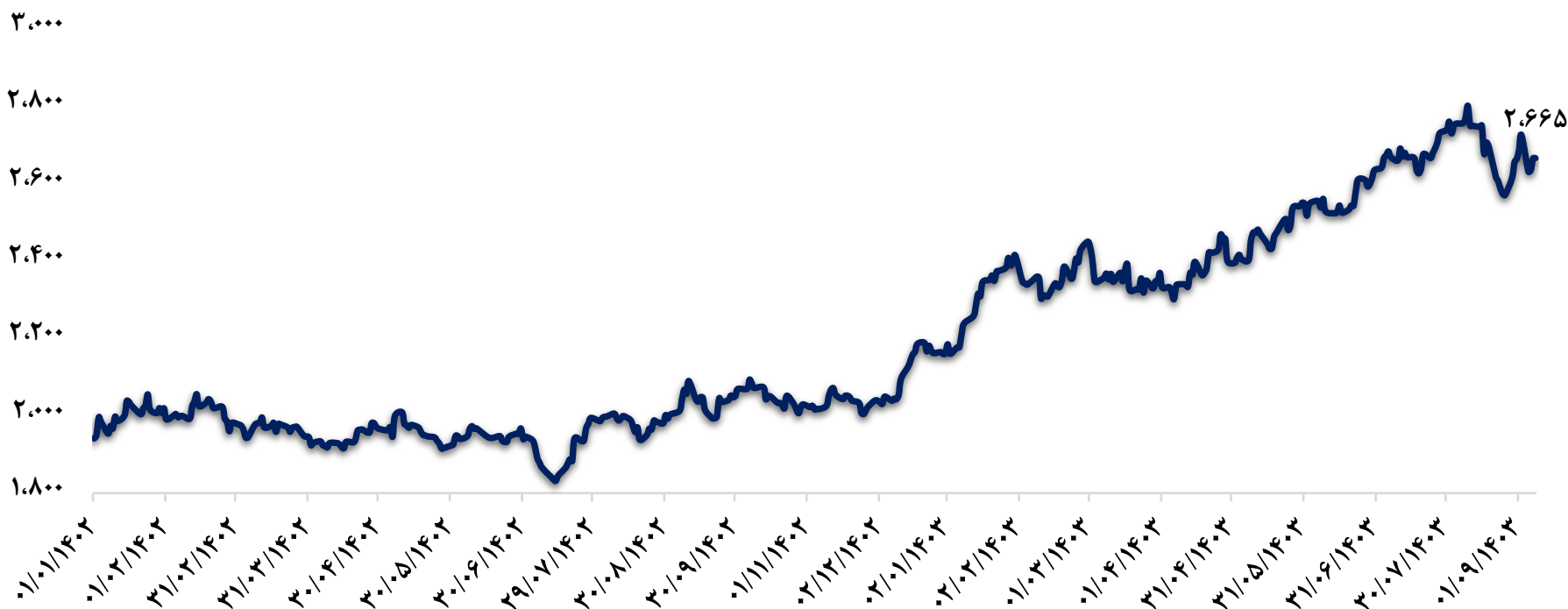


عنوان	مرجع	بازده روزانه	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده از ابتدای سال میلادی	بازدهی یک ساله	بازدهی ۳ ساله
ورق گرم آمریکا	CME	۰.۱۴٪	۳.۳۸٪	(۰.۸۵٪)	(۳۸.۰۶٪)	(۳۲.۶۶٪)	(۵۶.۲۳٪)
سرب	LME	(۰.۴۸٪)	۲.۳۴٪	۱.۹۹٪	(۰.۸۰٪)	(۴.۴۲٪)	(۹.۶۲٪)
روی	LME	(۲.۹۹٪)	۱.۵۳٪	(۲.۵۶٪)	۱۴.۷۹٪	۲۱.۹۹٪	(۴.۶۰٪)
ورق گرم چین	FOB China	۰.۰۰٪	۰.۷۲٪	(۳.۵۶٪)	(۱۵.۲۸٪)	(۱۰.۷۹٪)	(۳۷.۸۷٪)
سنگ آهن	FOB China	۰.۱۱٪	۰.۱۵٪	(۱.۸۴٪)	(۲۵.۰۸٪)	(۲۱.۶۴٪)	۷.۸۸٪
آلومینا	LME	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	(۱۴.۱۸٪)	۳۸.۷۲٪	۴۴.۲۷٪	-
قراضه	LME	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	(۵.۴۷٪)	(۱۲.۸۱٪)	(۷.۹۳٪)	(۲۸.۴۸٪)
میلگرد	LME	۰.۰۰٪	(۰.۳۵٪)	(۲.۸۶٪)	(۳.۹۲٪)	۰.۶۱٪	(۲۰.۸۱٪)
مس	LME	(۰.۳۱٪)	(۰.۴۳٪)	(۵.۸۶٪)	۵.۰۹٪	۶.۸۹٪	(۶.۰۸٪)
شاخص دلار	-	۰.۰۸٪	(۰.۷۵٪)	۱.۷۷٪	۴.۷۳٪	۳.۳۱٪	۱۰.۲۰٪
طلا	Future NYSE	(۰.۰۲٪)	(۰.۸۵٪)	(۵.۰۵٪)	۲۷.۳۶٪	۲۷.۶۸٪	۴۹.۰۸٪
آلومینیوم	LME	(۰.۳۸٪)	(۱.۵۲٪)	(۲.۵۵٪)	۸.۸۱٪	۱۷.۱۶٪	(۱.۳۷٪)
نقره	Future NYSE	۰.۴۹٪	(۲.۱۵٪)	(۱۱.۲۶٪)	۲۶.۲۵٪	۲۰.۶۸٪	۳۴.۳۶٪



طلا افت سریع خود را پس گرفت و از مرز ۲۶۴۵ دلار در هر اونس در هفته گذشته به دلیل تعطیلات ایالات متحده عبور کرد. مسیر قیمت‌های هسته PCE (هزینه‌های مخارج شخصی) از قرار گرفتن بالاتر از نرخ ماه اکتبر خودداری کردند و سرمایه‌گذاران را وادار کردند انتظار داشته باشند که فدرال رزرو در ماه دسامبر کاهش دیگری را اعمال کند. در نتیجه، بخش بیشتری از بازار موقعیت‌هایی را اتخاذ کرد که به کاهش ۲۵ واحد درصدی دیگر در نشست آتی فدرال رزرو تبدیل شد و به نفع دارایی‌های مثل طلا به دلیل هزینه فرصت کمتر نگهداری اوراق بهادار بدون بهره است. با این حال، داده‌هایی که رشد قوی تولید ناخالص داخلی در سه ماهه سوم، درآمد و هزینه‌های شخصی بالا در اکتبر، و ادامه خوانش‌های پایین برای ادعاهای بیکاری را تأیید می‌کنند، به شرط‌بندی‌ها کمک کردند که فدرال رزرو در سال آینده محتاطانه عمل کند.

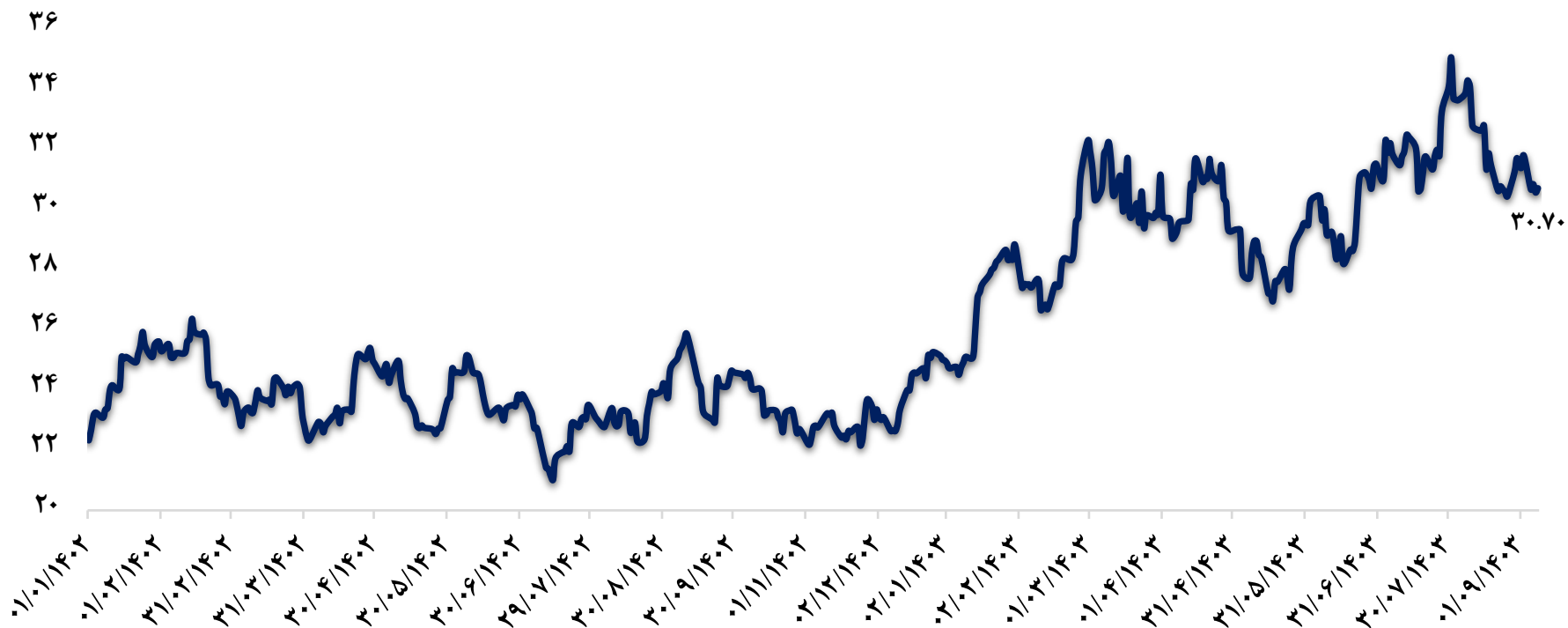
اونس طلا





قیمت نقره در روز پنجشنبه به زیر ۳۰.۵ دلار در هر اونس رسید و به پایین‌ترین حد خود در ۱۱ هفته گذشته رسید زیرا تقاضا برای جذابیت این فلز به عنوان پناهگاه امن کاهش یافت و چشم‌انداز استفاده صنعتی آن ضعیف شد. آتش بس اخیر بین اسرائیل و حزب الله با میانجیگری ایالات متحده و فرانسه، تنش های ژئوپلیتیکی را کاهش داد و جذابیت نقره را به عنوان یک دارایی مخاطره آمیز کاهش داد. علاوه بر این، انتظارات مبنی بر اینکه فدرال رزرو ایالات متحده ممکن است موضع محتاطانه تری در مورد کاهش نرخ بهره اتخاذ کند، بر قیمت نقره تأثیر گذاشت. ابهامات اقتصادی در چین، بزرگترین مصرف کننده نقره در جهان، و نگرانی در مورد تأثیر منفی بالقوه سیاست های ترامپ رئیس جمهور منتخب ایالات متحده بر بخش انرژی های تجدیدپذیر نیز به احساسات نزولی کمک کرد. از آنجایی که نقره یک ماده کلیدی در تولید پنل های خورشیدی است، هر گونه اختلال در بازار انرژی های تجدیدپذیر چین قیمت ها را بیشتر تحت فشار قرار داد.

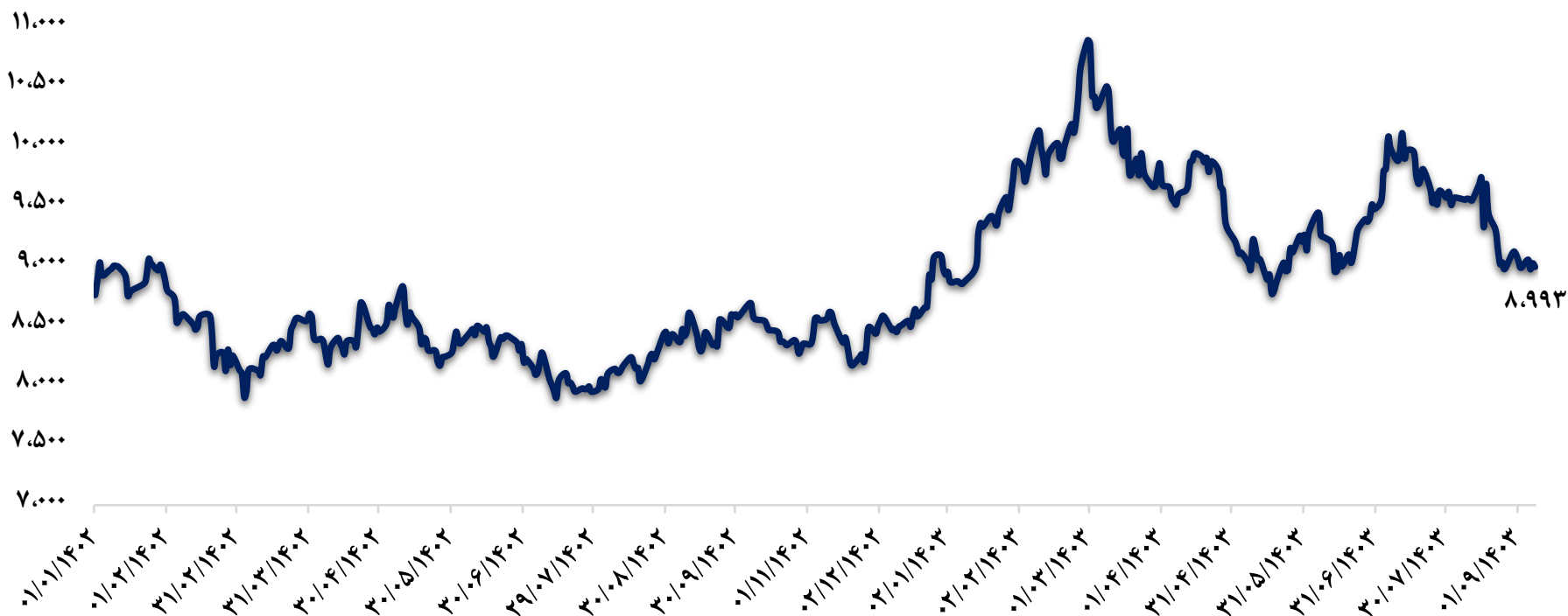
اونس نقره





معاملات آتی مس روز پنجشنبه در حدود ۹۰۰۰ دلار به ازای هر تن ثابت ماند و افزایش نسبت به جلسه قبل را حفظ کرد زیرا دلار آمریکا به دنبال کاهش نرخ تورم کلیدی که انتظارات را برآورده کرد، کاهش یافت. عقب نشینی دلار به حمایت از قیمت مس کمک کرد، زیرا این کالا را برای خریداران دارای ارزهای دیگر جذاب تر کرد. نگرانی‌ها در مورد تعرفه‌های پیشنهادی دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور منتخب آمریکا علیه چین، مکزیک و کانادا نیز کاهش یافت و بازرگانان منتظر جزئیات بیشتری از این طرح‌ها بودند. قیمت مس حمایت بیشتری را از انتظارات تقاضای قوی‌تر بخش‌های لوازم خانگی و خودروی چین پیدا کرد، اگرچه تقاضای خارج از کشور ضعیف باقی ماند. سرمایه‌گذاران همچنین امیدوارند که پکن اقدامات محرک بیشتری را برای تقویت رشد اقتصادی و خنثی کردن تأثیر بالقوه سیاست‌های تعرفه ای ترامپ و حمایت بیشتر از قیمت مس ارائه دهد.

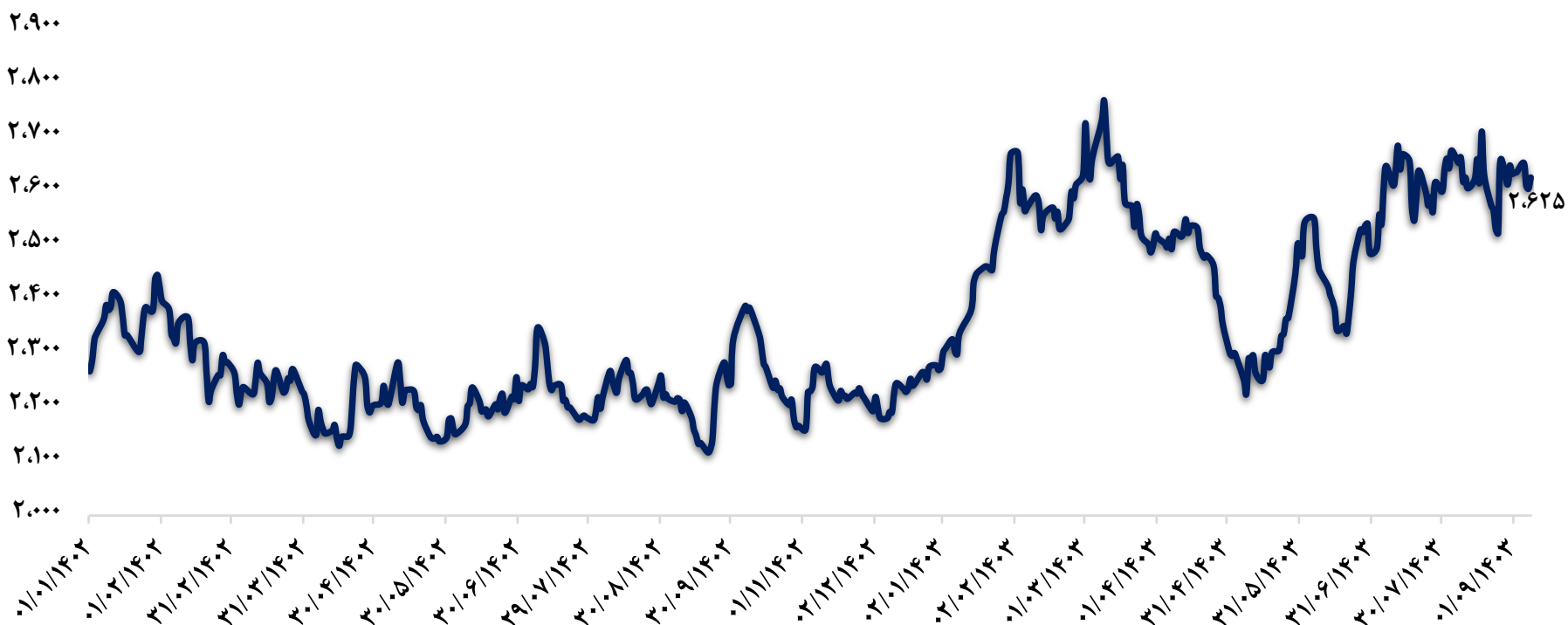
نرخ مس LME





معاملات آتی آلومینیوم به ۲۶۲۵ 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.

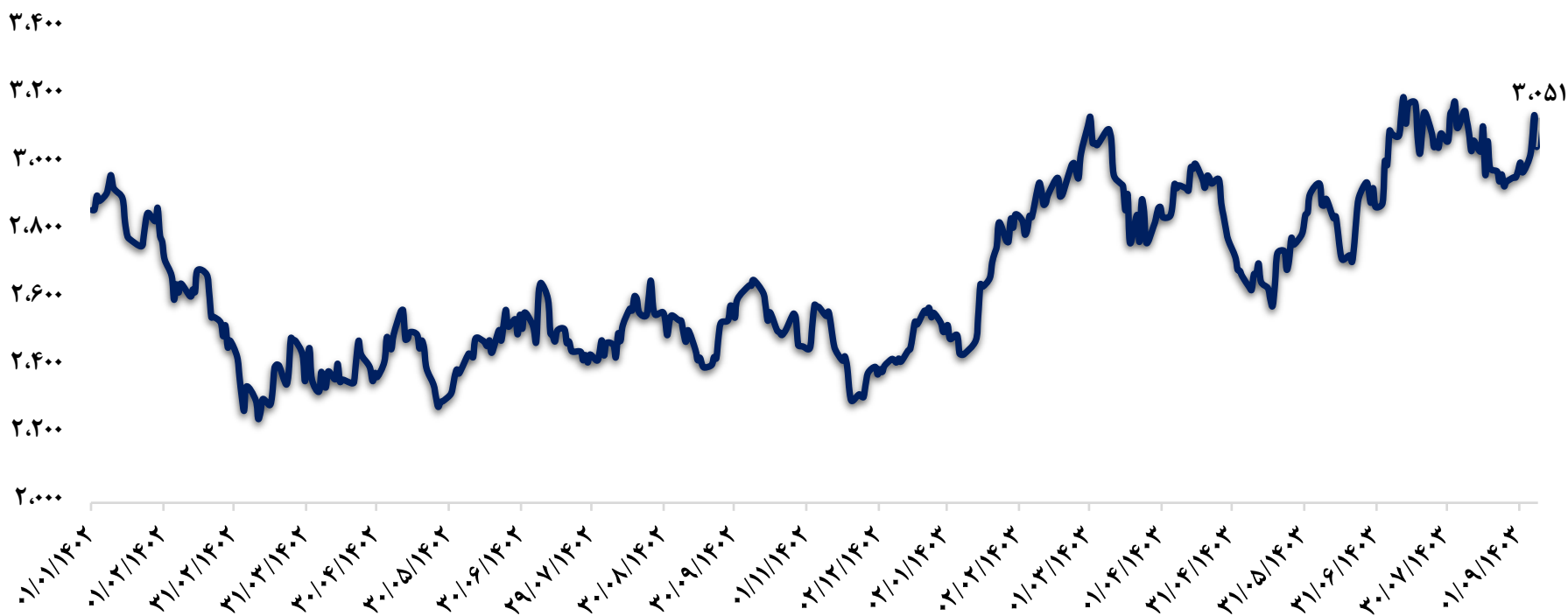
نرخ آلومینیوم LME





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.

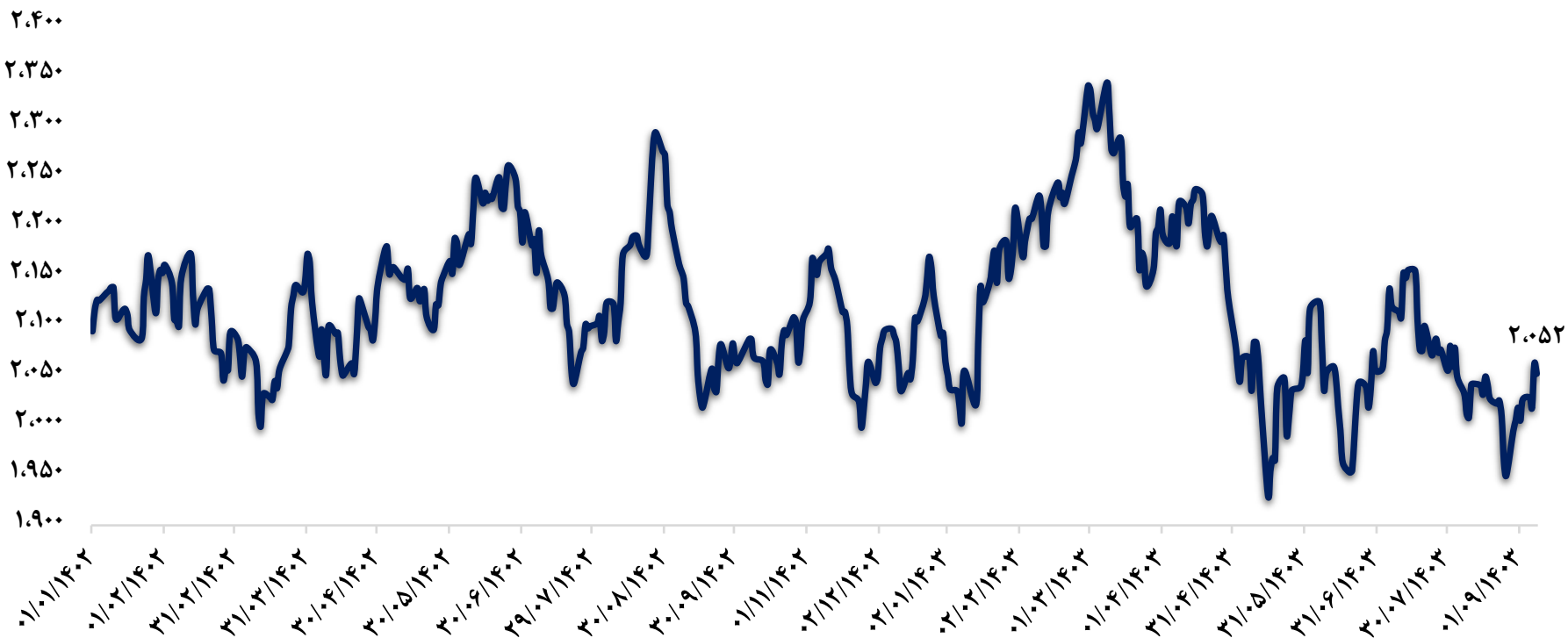
نرخ روی LME





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 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 سنگ آهن برای محموله هایی با محتوای آهن ۶۲ درصد در اواخر نوامبر به بالای ۱۰۲ دلار در هر تن افزایش یافت که ناشی از تولید فولاد قوی در چین بود. داده ها نشان می دهد که تولید فولاد چین در سه هفته گذشته نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۹.۵ درصد افزایش یافته است و تقاضای سنگ آهن را تقویت کرده است. این رشد در تولید فولاد بر نگرانی ها در مورد کاهش ۴.۳ درصدی سود صنعتی در ماه اکتبر که نسبت به افت ۳.۵ درصدی ماه قبل بیشتر شده بود، غلبه کرد. تمایل سرمایه گذاران مثبت باقی ماند، با این امید که پکن اقدامات محرک بیشتری را برای حمایت از رشد اقتصادی و کاهش تأثیر بالقوه تعرفه های پیشنهادی ترامپ، رئیس جمهور منتخب ایالات متحده، اعمال کند. توجه بازار اکنون به یک جلسه کلیدی دفتر سیاسی در اوایل دسامبر و کنفرانس مرکزی کار اقتصادی در اواسط دسامبر معطوف شده است، جایی که انتظار می رود راهنمایی های بیشتر سیاستی در آن ارائه شود.

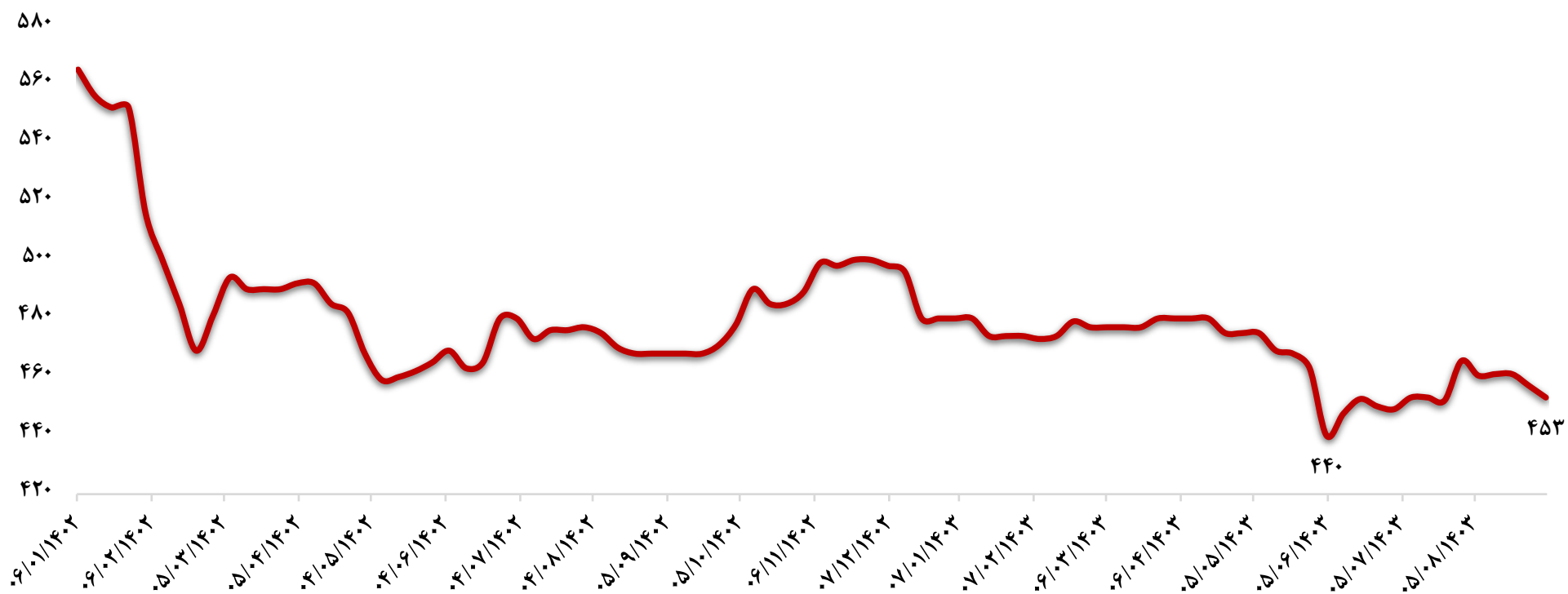
نرخ سنگ آهن FOB China



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 اواخر نوامبر به زیر ۵۷۷ دلار در هر تن ثابت ماند و عقب نشینی از بالاترین سطح یک ماهه ۵۹۷ دلاری را حفظ کرد زیرا بازارها میزان فولادی را ارزیابی کردند که کارخانه های چینی قادر خواهند بود آن را به مشتریان خارجی به تعویق بیندازند زیرا تقاضای داخلی همچنان نامشخص است. داده های جدید نشان می دهد که کارخانه ها در بزرگترین تولیدکننده جهان، تولید نوامبر را به بالاترین میزان خود از سال ۲۰۲۰ به دنبال کاهش تولید در ماه های آگوست و سپتامبر رساندند و سرمایه گذاران را به این باور رساند که تولید در زمستان ممکن است بالاتر از میانگین فصلی باشد. تحولات در تضاد با بحران مستمر املاک و کند شدن تقاضای تولید در چین، بخش های اصلی تقاضای فلزات آهنی است، تا این روند ادامه یابد که کارخانه ها به افزایش حجم صادرات ادامه می دهند و بازارهای خارجی را با فولاد نسبتا ارزان چینی پر می کنند. تولید فولاد در چین علیرغم سفارشات داخلی پایین به ۸۱.۹ میلیون تن در ماه اکتبر افزایش یافت و صادرات در این دوره را به ۱۱.۲ میلیون تن رساند که دومین بالاترین رکورد در این دوره است.

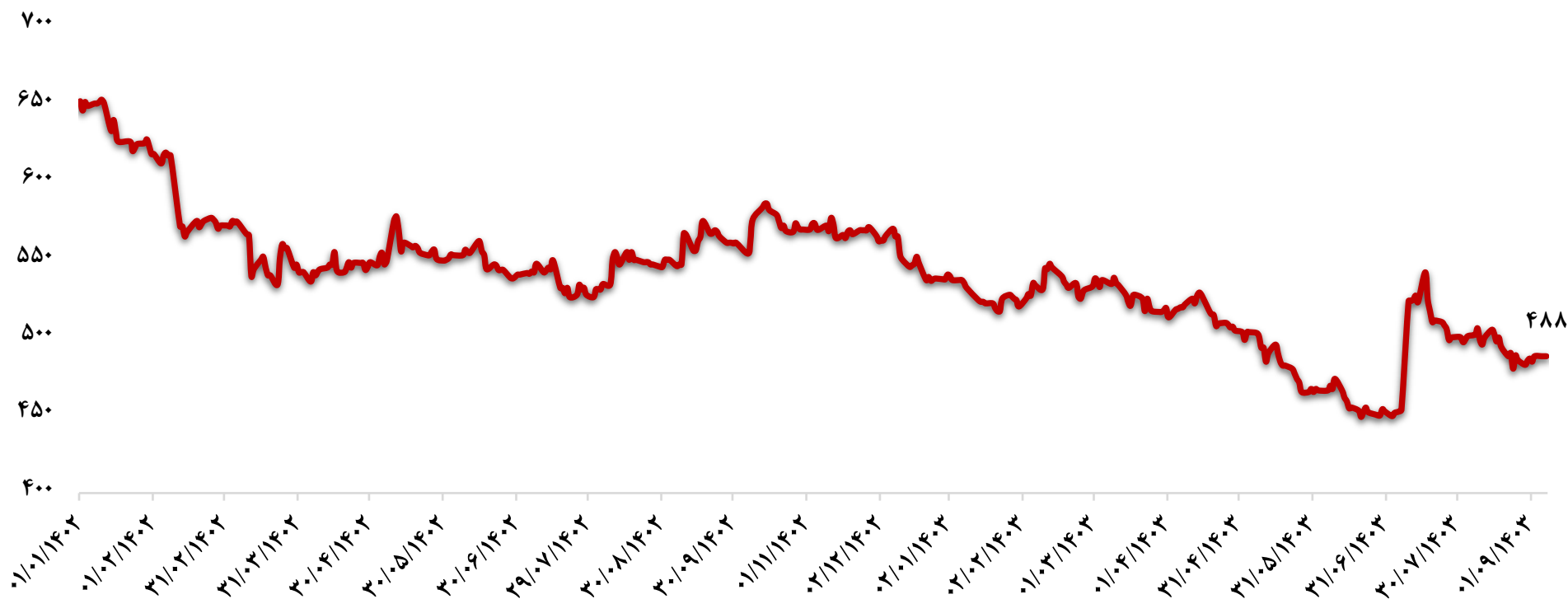
نرخ میلگرد LME





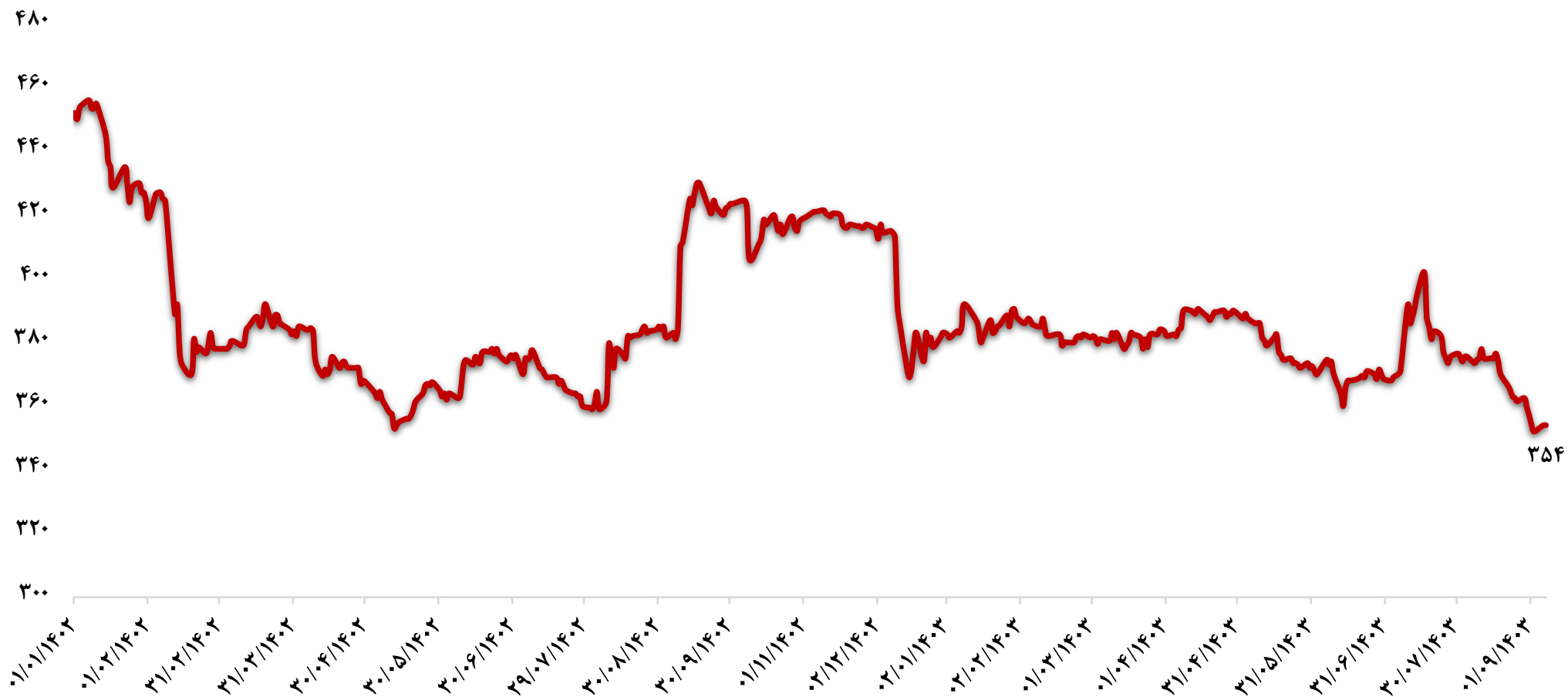
ورق گرم فولادی پس از اقدامات اخیر بانک مرکزی و دولت چین در راستای بهبود شرایط اقتصادی و رسیدن به هدف گذاری رشد اقتصادی ۵٪ چین در سال جاری میلادی با رشد قابل توجهی مواجه شد چرا که ورق گرم به عنوان یک محصول مهم در تولیدات صنعتی محسوب می‌شود و با توجه به سیاست‌گذاری‌های اخیر دولت چین به نظر می‌رسد شاهد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





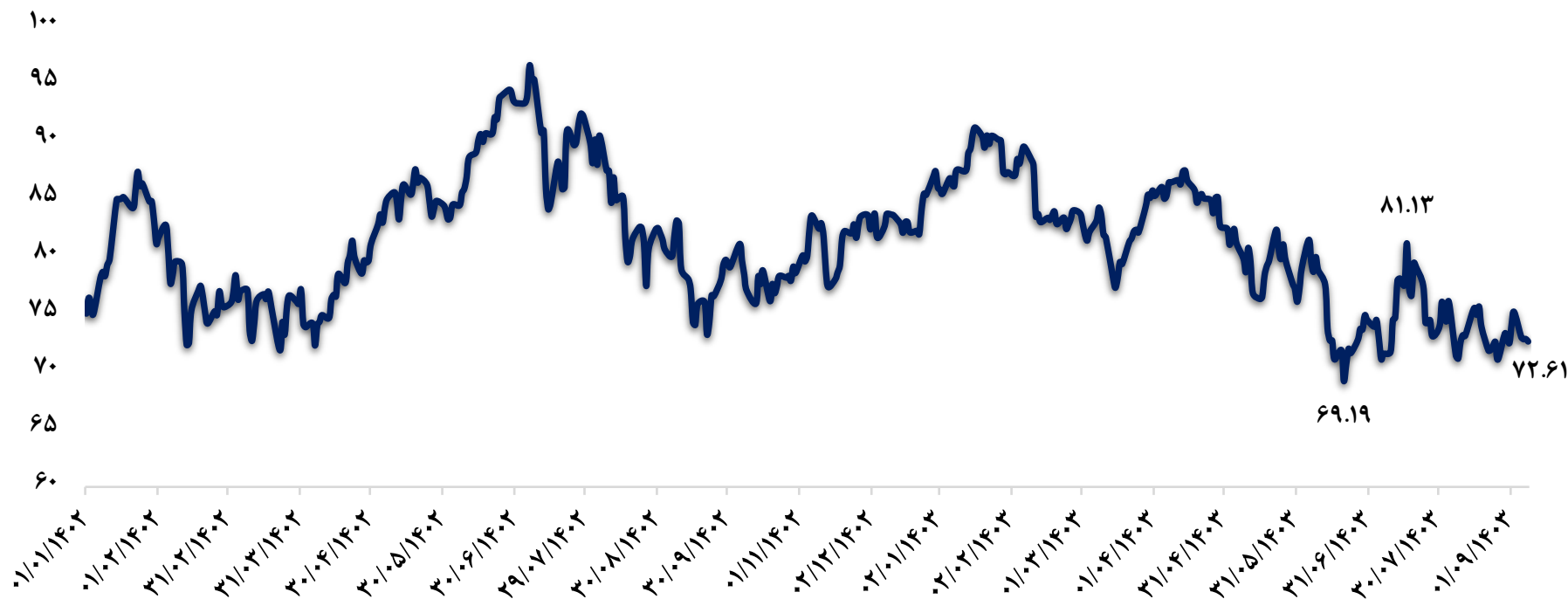
پتروشیمی





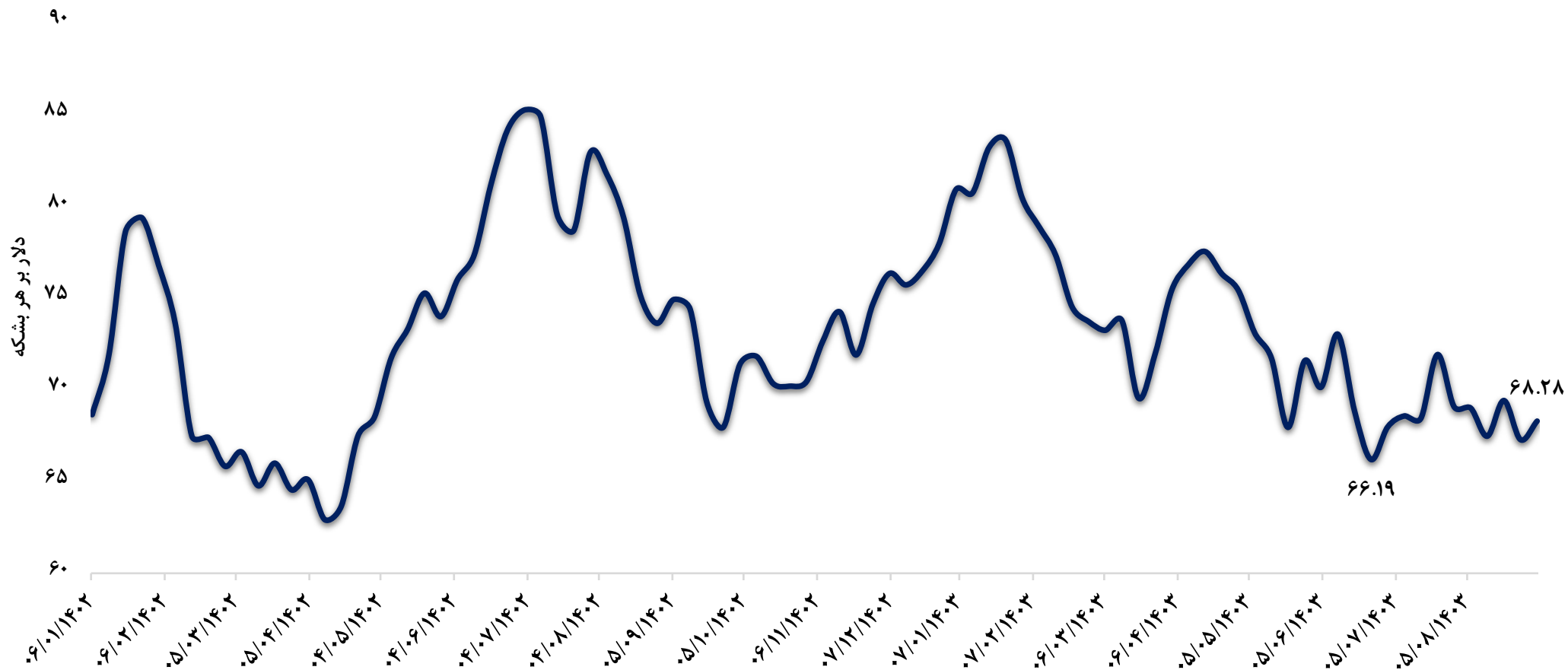
معاملات آتی نفت خام برنت در هفته گذشته با تغییرات ناچیزی در بحبوحه تعطیلات ایالات متحده حدود ۷۲.۶ دلار در هر بشکه معامله شد، در حالی که معامله گران منتظر اطلاعات بیشتر در مورد برنامه های تولید اوپک پلاس پس از تعویق چهار روزه یک نشست کلیدی بودند. در نشست برنامه ریزی شده در ۵ دسامبر، گروه تولیدکننده قرار است در مورد ادامه بازگرداندن عرضه یا تمدید کاهش تا سال ۲۰۲۵ برای جلوگیری از عرضه بیش از حد بازارهای جهانی بحث کند. در همین حال، نفت در مسیر کاهش بیش از ۳ درصدی در هفته قرار دارد که با توجه به گزارش های مربوط به آتش بس بین اسرائیل و حزب الله (گروه شبه نظامی مورد حمایت ایران)، که بخشی از ریسک ژئوپلیتیکی را کاهش داده است، کاهش یافته است. پیش از این، داده های EIA نشان داد که ذخایر نفت آمریکا در هفته گذشته ۱.۸ میلیون بشکه کاهش یافت که اولین کاهش در یک ماه گذشته بود. با این حال، کاهش ذخایر نفت خام با افزایش ۳.۳ میلیون بشکه ای موجودی بنزین همراه بود.

قیمت نفت خام برنت



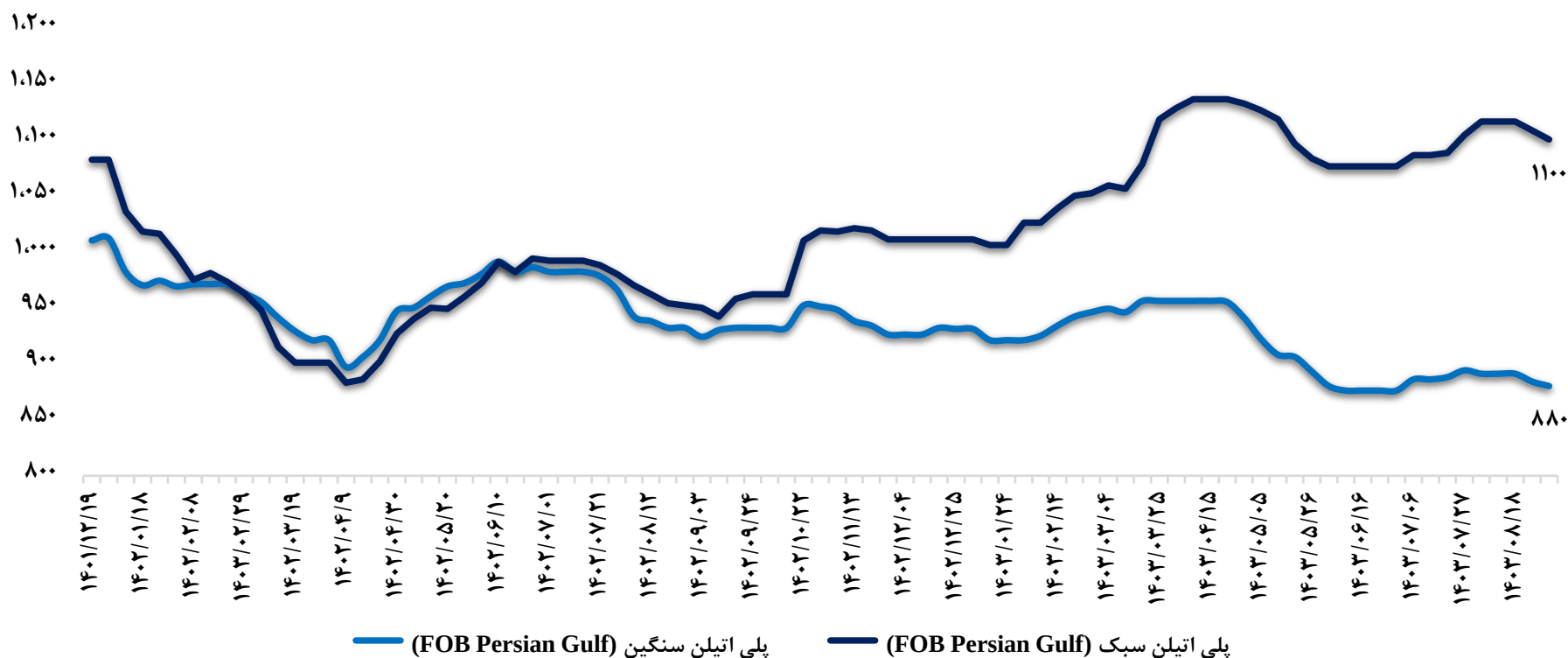


میعانات گازی پارس جنوبی



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. در بازارهای شرق آسیا شاهد رشد اسپرد میان اتیلن و نفتا بوده‌ایم که این اختلاف در حال حاضر به ۲۴۰ دلار رسیده است که می‌تواند به ثبات و رشد قیمتی پلی اتیلن در کوتاه مدت کمک کند.

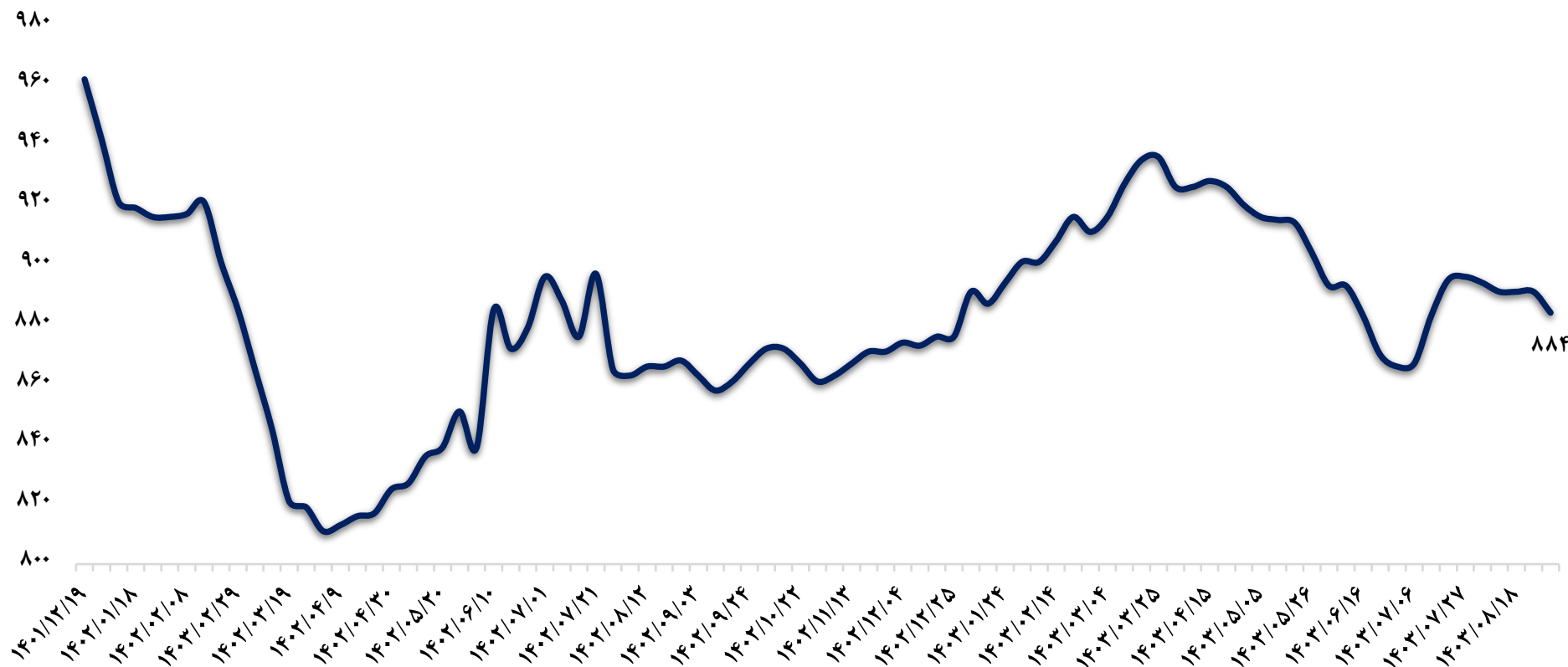
پلی اتیلن سبک و سنگین





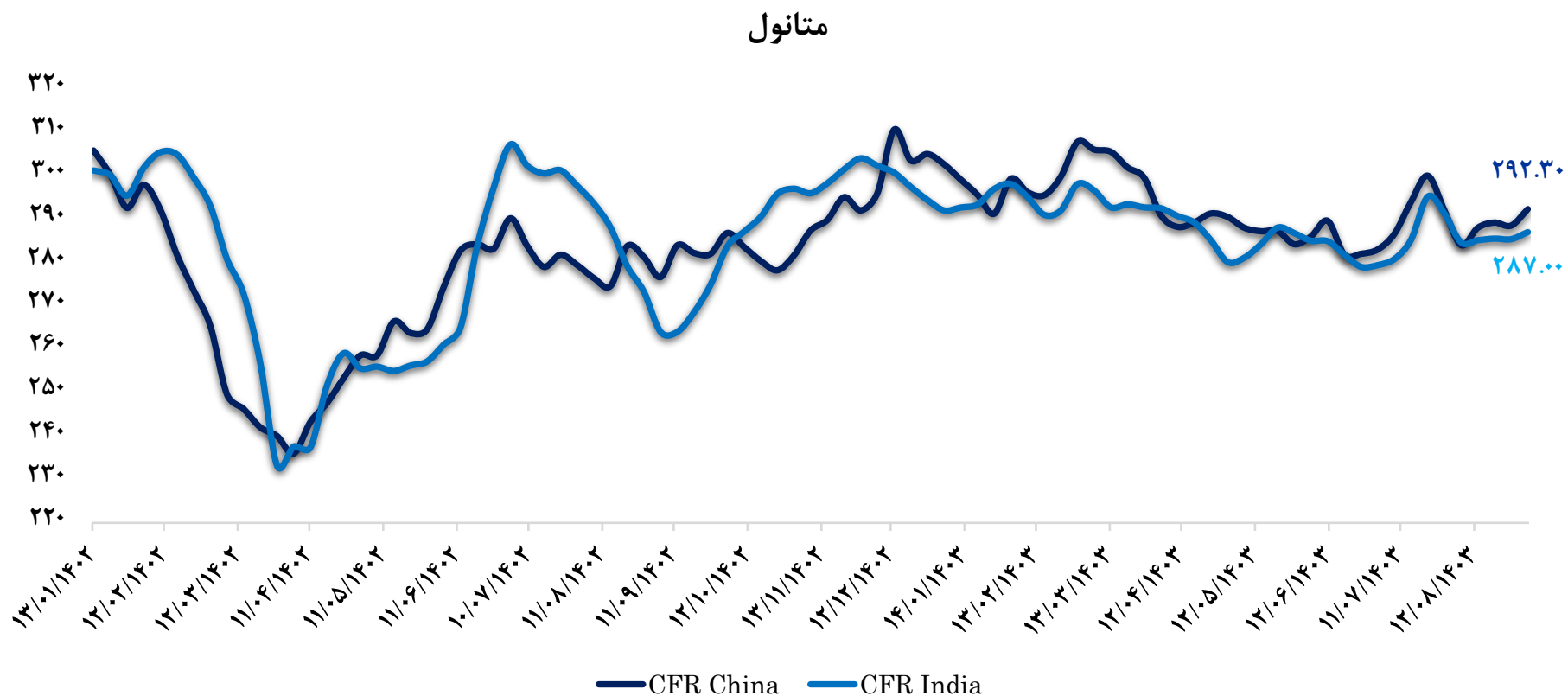
نرخ پروپیلن به دلیل بهبود تقاضا رشد اندکی به ثبت رساند، قیمت انواع گریدهای پلی پروپیلن در هفته گذشته رشد کرد. برخی تحلیلگرا نبر این عقیده‌اند که رشدهای اخیر عموماً مربوط به بهبود احساسات بازار بوده و نه رشد تقاضای واقعی اما به نظر می‌رسد معامله‌گران در حال بررسی قدرت عرضه و تقاضا روی این محصول بوده و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





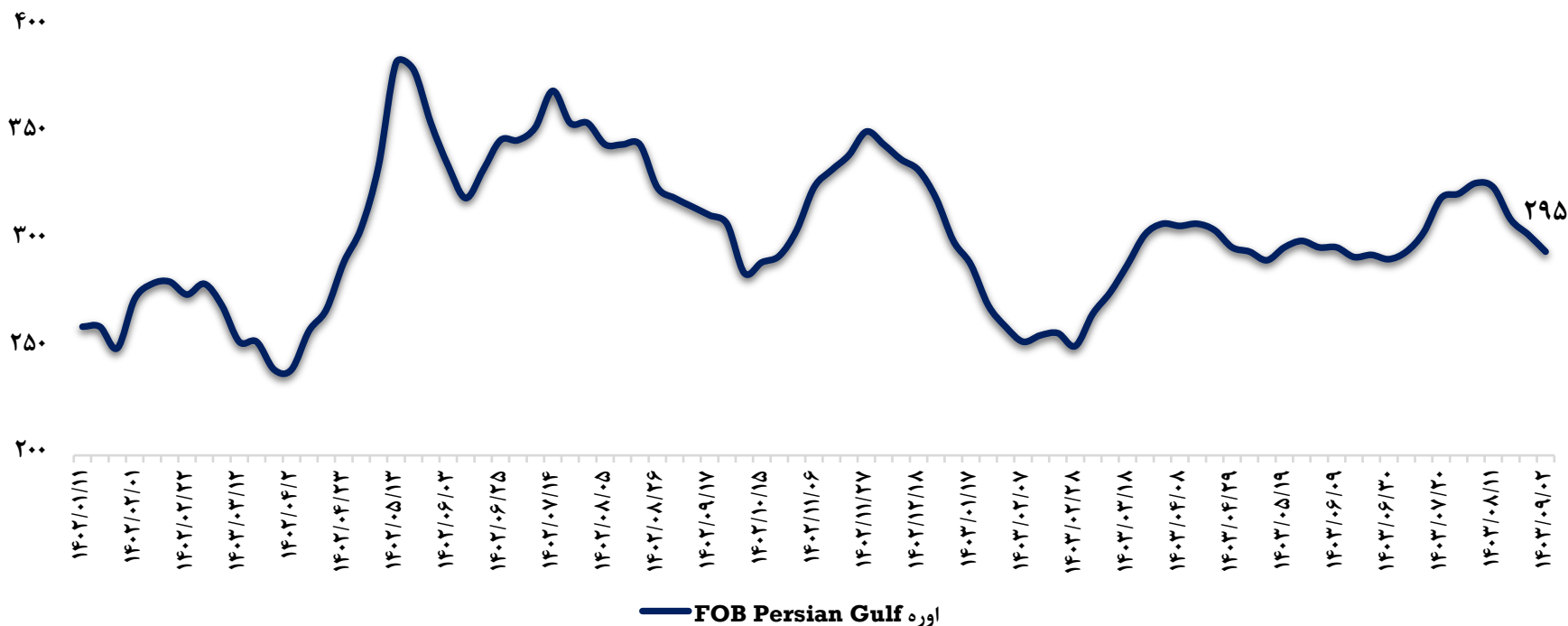
قیمت متانول در بازار چین شاهد افزایش جزئی بوده است چرا که در حال حاضر سه یا چهار کارخانه در ایران به دلیل برودت هوا و قطعی گاز تعطیل هستند و تاریخی برای از سرگیری فعالیت مجدد آنها اعلام نشده است همین مسئله منجر به افزایش نرخ CFR چین شده است که عمدتاً به دلیل نبود عرضه از سمت عرضه کنندگان ایرانی بوده است. اما نبود تقاضای داخلی در چین و نگرانی در مورد حاشیه سود واحدهای MTO مانع بزرگی برای رشد شدید قیمتی در متانول بوده است.





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 تردیدهای 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