

بررسی کامادیتی‌ها و بازارهای جهانی

شماره ۳۲

هفته چهارم بهمن ماه ۱۴۰۳

پرونده ویژه: نرخ تورم ماهانه ایالات متحده در سقف دو ساله!!

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



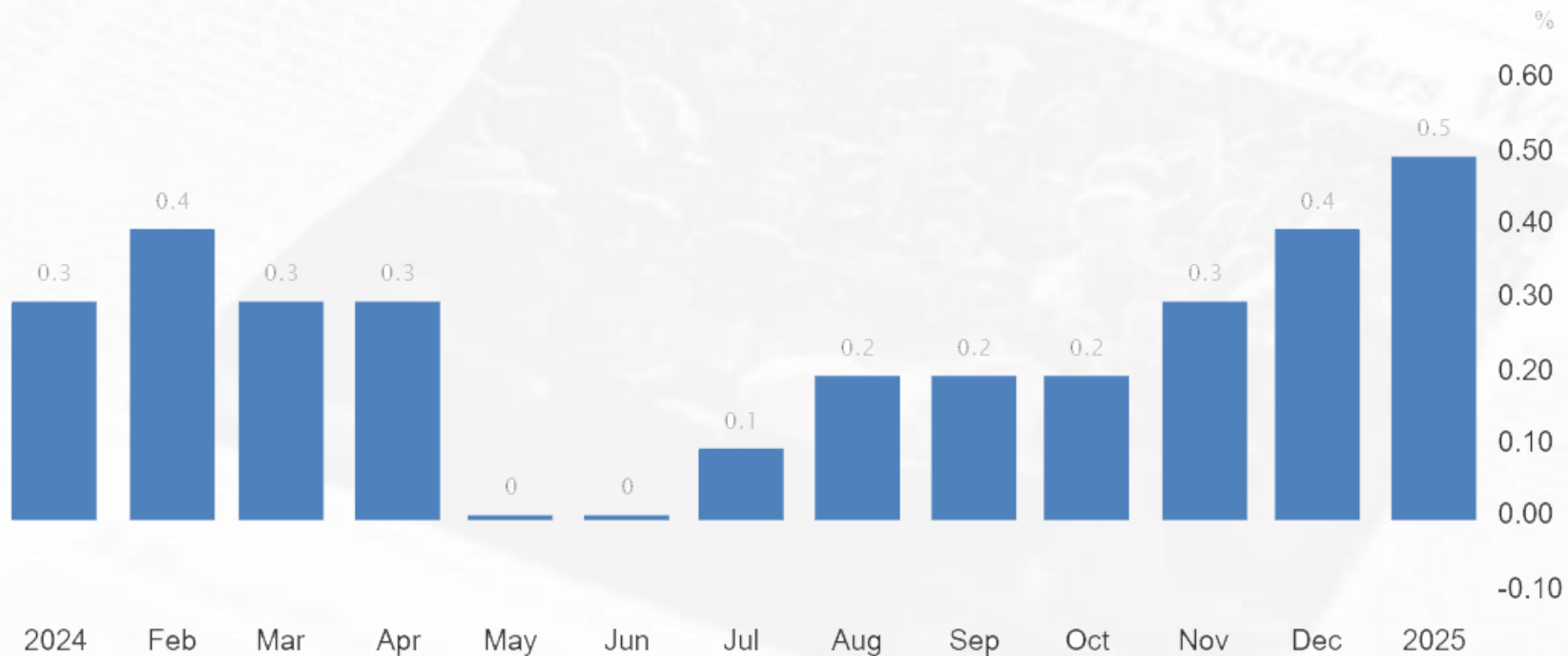
@BidarBourse

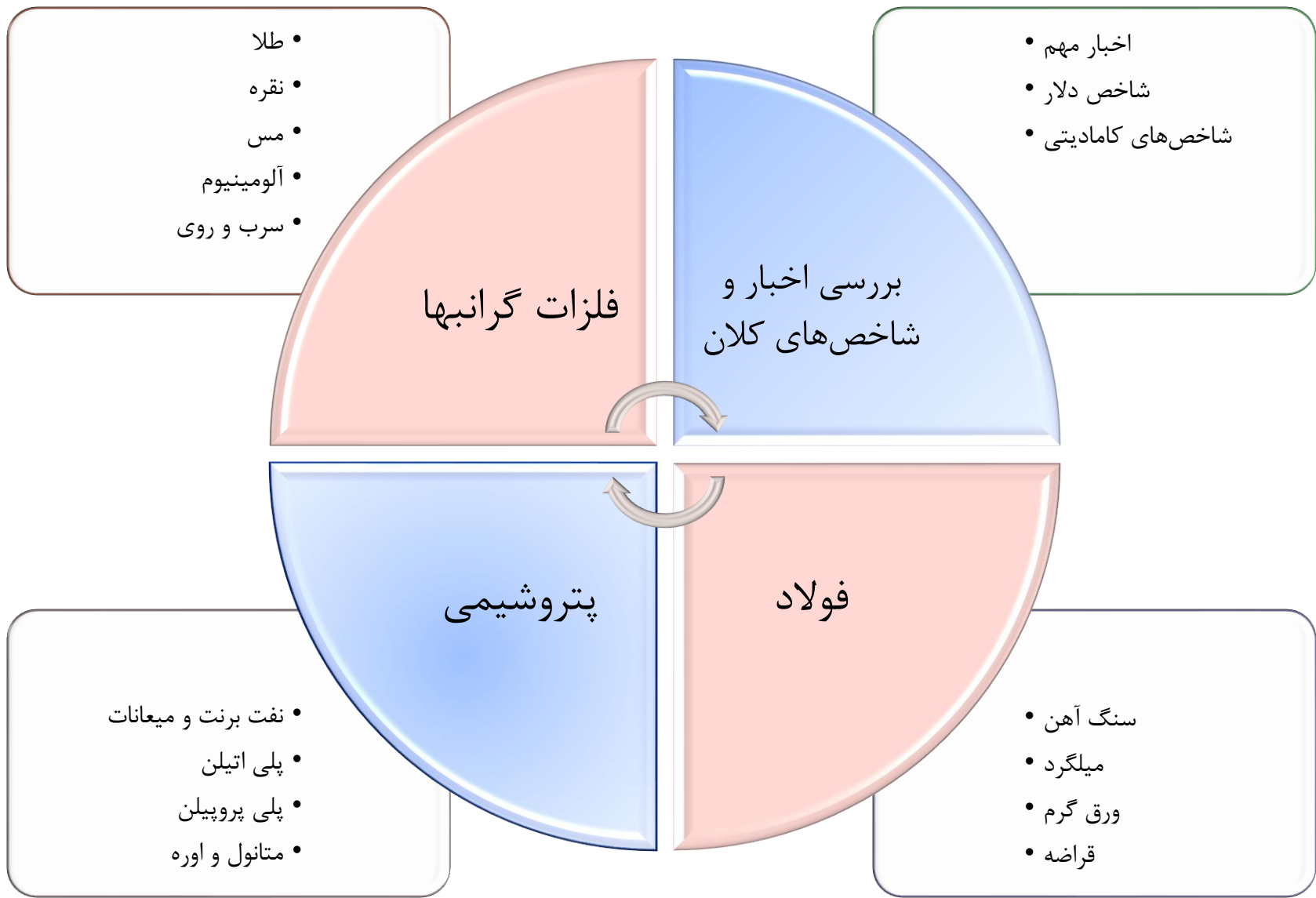
پرونده ویژه: نرخ تورم ماهانه ایالات متحده به بالاترین عدد دو سال گذشته رسید!!



شاخص قیمت مصرف کننده ایالات متحده در ژانویه ۲۰۲۵ نسبت به ماه قبل ۰.۵ درصد افزایش یافت که نسبت به ۰.۴ درصد در دسامبر و بالاتر از انتظارات بازار (۰.۳ درصد) بود. این بالاترین نرخ تورم ماهانه از آگوست ۲۰۲۳ بود که ناشی از افزایش ۰.۴ درصدی هزینه های مسکن بود. علاوه بر این، قیمت انرژی ۱.۱ درصد افزایش یافت که ناشی از افزایش ۱.۸ درصدی بنزین بود. قیمت مواد غذایی نیز افزایش یافت و غذای خانگی ۰.۵ درصد و غذای خارج از خانه ۰.۲ درصد افزایش یافت. قیمت تخم مرغ به دلیل کمبود عرضه ناشی از آنفولانزای پرندگان، ۱۵.۲ درصد افزایش یافت، بزرگترین افزایش از ژوئن ۲۰۱۵ تاکنون. تورم هسته، بدون مواد غذایی و انرژی، ۰.۴ درصد افزایش یافت.

United States Inflation Rate MoM



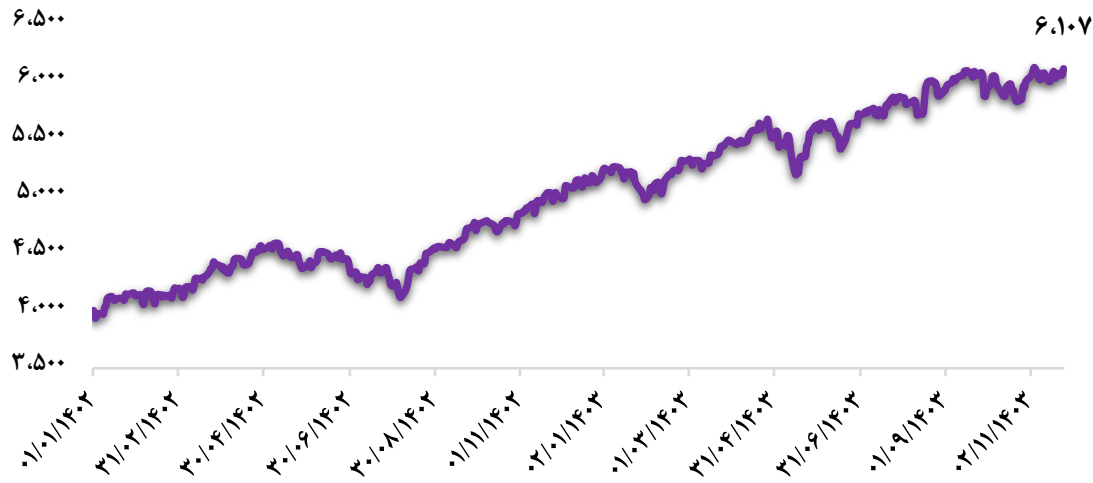




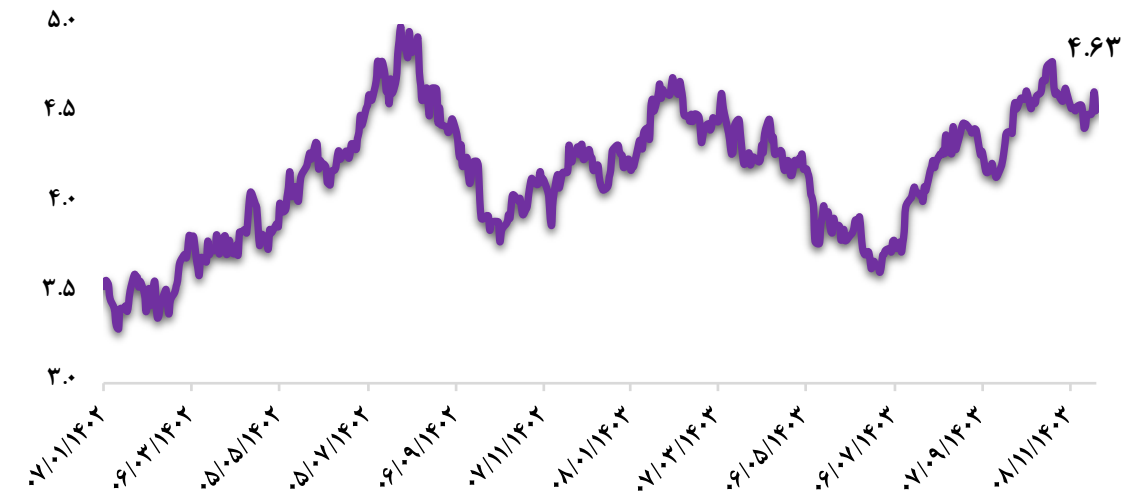
بررسی اخبار و شاخص‌های کلان



شاخص S&P 500



نرخ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا



➤ بازارهای بورس جهانی:

➤ سهام ایالات متحده در روز پنجشنبه افزایش یافت زیرا به روز رسانی تعرفه ها به کاهش تورم و نگرانی های تجاری کمک کرد، علی رغم آمارهای قوی تر از تورم که انتظار می رفت PPI ژانویه ۰.۴ درصد افزایش یافت که از پیش‌بینی‌ها پیشی گرفت، اگرچه مؤلفه‌های کلیدی PCE نشان می‌دهند که فشارهای تورمی ممکن است در حال کاهش باشد..

➤ داده‌های کلان اقتصادی:

➤ پرزیدنت ترامپ یادداشتی را برای بررسی تعرفه های متقابل امضا کرد اما از اقدام فوری خودداری کرد و در عین حال به تعرفه های احتمالی خودرو اشاره کرد. در همین حال، با پیشنهاد ترامپ برای کاهش هزینه‌های دفاعی به نصف، سهام دفاعی تضعیف شد و لاکهید مارتین و نورث روپ گرومن به ترتیب ۱.۷ و ۳.۵ درصد کاهش یافت، جنرال داینامیکس ۲ درصد و هانتینگتون اینگالز ۱.۶ درصد کاهش یافت.

➤ اوراق قرضه:

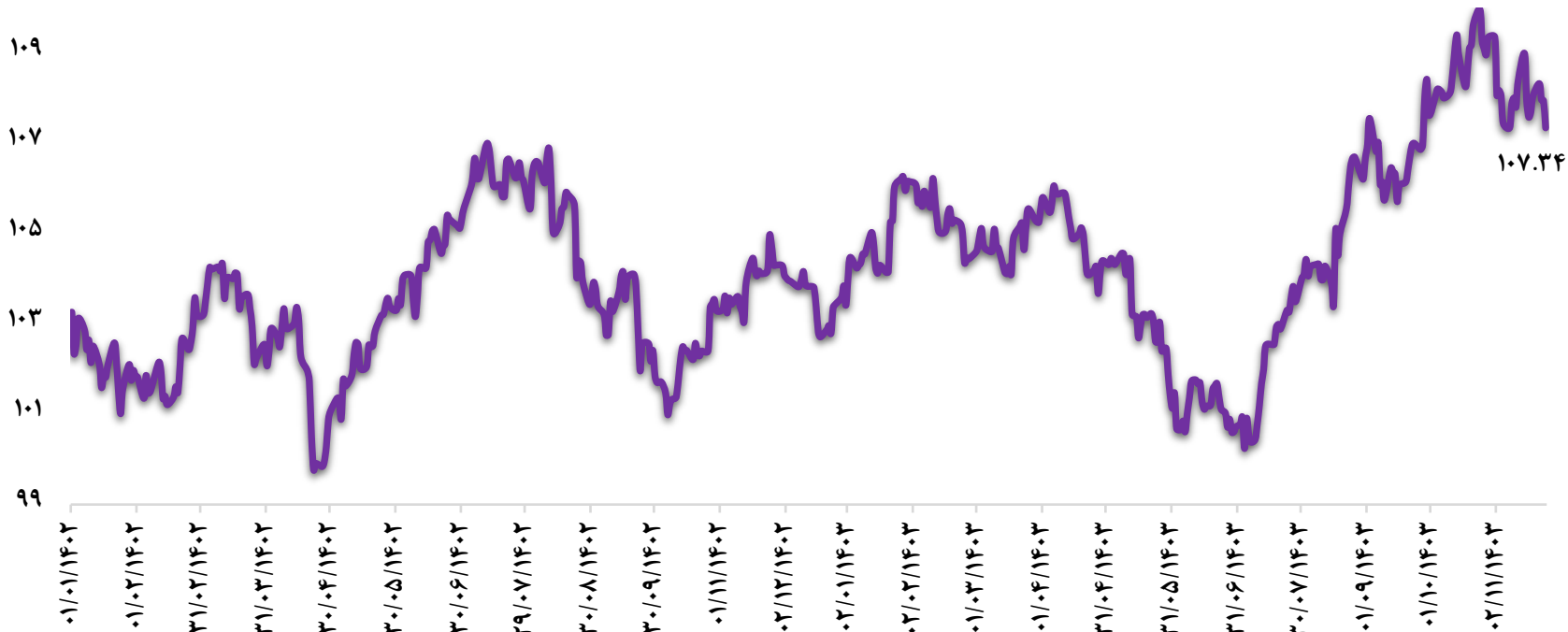
➤ به دنبال اعلام پرزیدنت ترامپ مبنی بر در نظر گرفتن تعرفه های متقابل بر کشورهای خارجی، با توجه به تمرکز سرمایه گذاران بر عدم قطعیت سیاست تجاری به جای داده های تورمی داغ تر از حد انتظار، بازدهی خزانه داری ۱۰ ساله آمریکا روز پنجشنبه به زیر ۴.۵۵ درصد رسید.





شاخص دلار روز پنجشنبه پس از اینکه پرزیدنت ترامپ به دولتش دستور داد تعرفه های متقابل بر کشورهایی را که رفتارهای تجاری ناعادلانه دارند بررسی کند، با هدف ایجاد توازن مجدد در روابط تجاری، روندی که ممکن است هفته ها یا ماه ها طول بکشد، به زیر ۱۰۷.۴ رسید. این اقدام ممکن است اتحادیه اروپا، ژاپن و کره جنوبی را به ویژه در بخش هایی مانند خودرو، نیمه هادی ها و داروها هدف قرار دهد و در عین حال فضا را برای مذاکرات برای کاهش تعرفه ها و موانع غیرتعرفه ای باز کند. تأخیر در اجرا، ترس از اقدامات تلافی جویانه فوری را کاهش داد، که به نگرانی های تورمی و عدم اطمینان در مورد توانایی فدرال رزرو برای کاهش هزینه های استقراض دامن زد. در همین حال، پس از توافق ترامپ و رئیس جمهور روسیه پوتین برای آغاز گفتگوهای صلح در مورد اوکراین، دلار بیشتر تضعیف شد، زیرا تقاضای پناهگاه امن کاهش یافت.

شاخص دلار

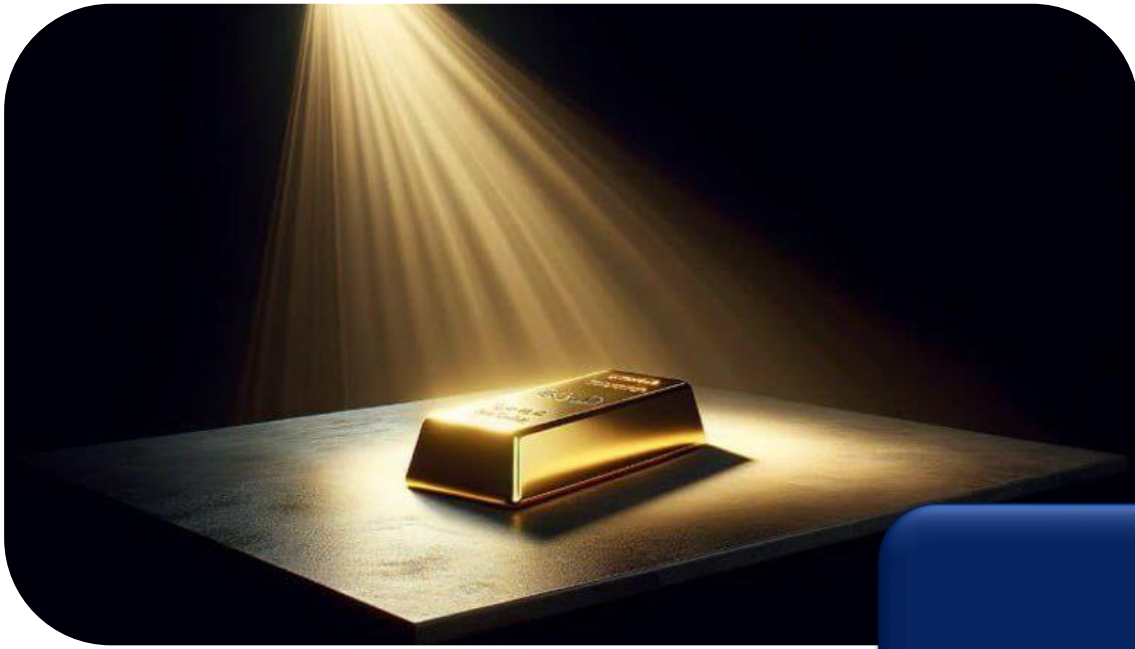




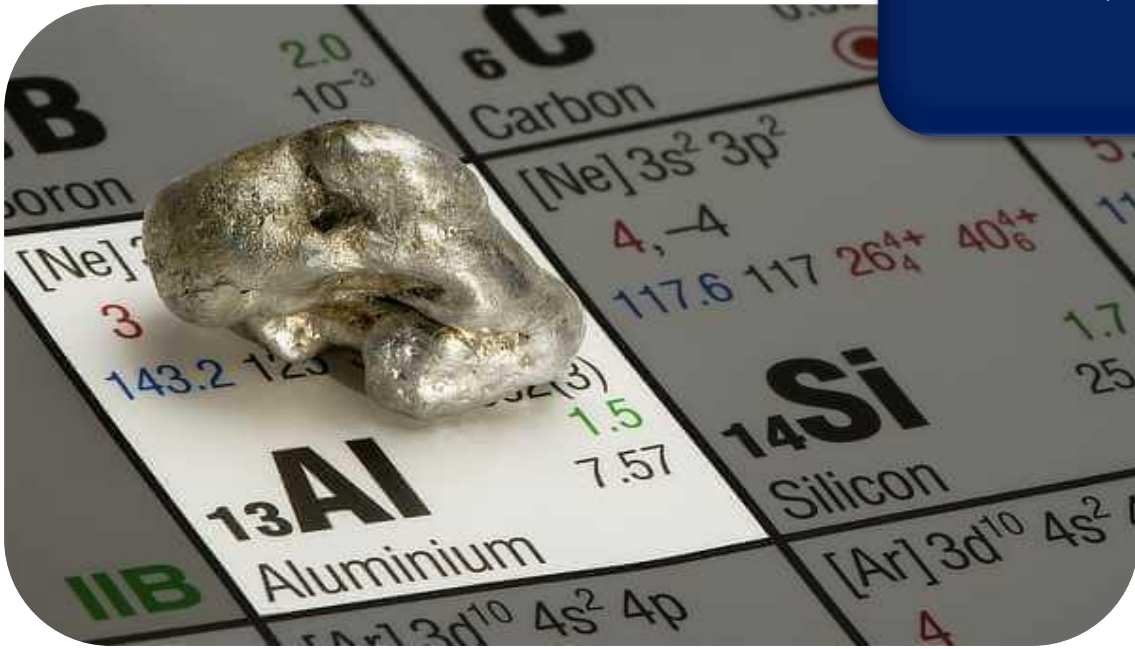
شاخص کامادیتی بلومبرگ متشکل از سبد متنوعی از کامادیتی‌ها بوده که به صورت موزون عملکردی کلی از کامادیتی‌ها را نشان می‌دهد و شاخص موزون انرژی و فلزات بلومبرگ نیز یک سبد هم وزن متشکل از ۱۲ قرارداد آتی انرژی و کالاهای فلزی، از جمله فلزات اساسی و گرانبها است و هدف از بررسی این شاخص‌ها دنبال کردن عملکرد کامادیتی‌ها است. در هفته جاری شاخص کامادیتی بلومبرگ **رشد ۱.۳۰٪** و شاخص موزون انرژی و فلزات **رشد ۱.۶۴٪** داشتند که نشان دهنده عملکرد خوب کامادیتی‌ها طی هفته جاری بوده است.

شاخص کامادیتی بلومبرگ





فلزات گرانبها



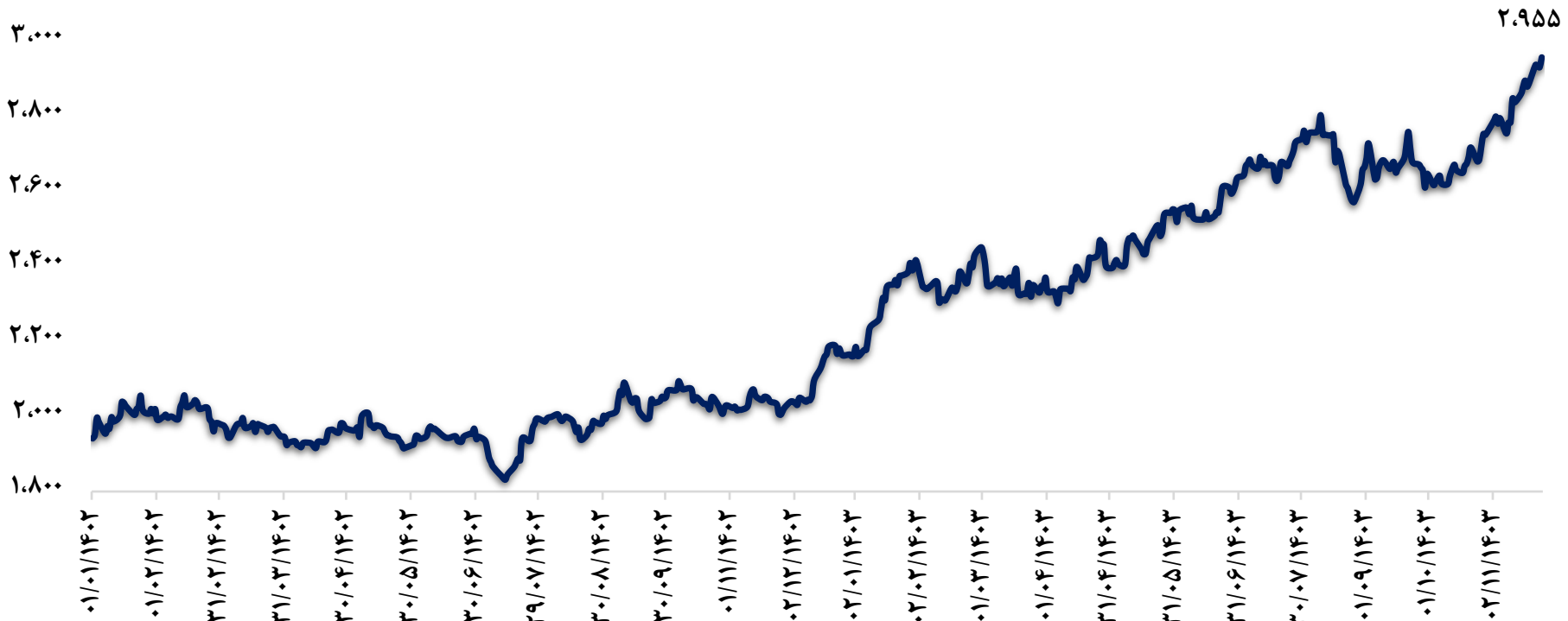
عنوان	مرجع	بازده روزانه	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده از ابتدای سال میلادی	بازدهی یک ساله	بازدهی ۳ ساله
ورق گرم آمریکا	CME	۰.۲۶٪	۳.۶۵٪	۸.۴۹٪	۸.۱۸٪	(۱۷.۱۷٪)	(۳۲.۱۸٪)
طلا	Future NYSE	۰.۸۴٪	۲.۶۷٪	۱۰.۱۱٪	۱۱.۸۳٪	۴۸.۰۶٪	۵۸.۰۸٪
مس	LME	۰.۰۴٪	۲.۱۲٪	۳.۶۴٪	۸.۲۰٪	۱۵.۷۴٪	(۴.۳۶٪)
سنگ آهن	FOB China	۰.۸۸٪	۰.۹۷٪	۷.۲۷٪	۳.۵۲٪	(۱۶.۹۲٪)	(۲۶.۹۱٪)
نقره	Future NYSE	۰.۳۰٪	۰.۷۹٪	۸.۳۴٪	۱۲.۴۵٪	۴۶.۱۸٪	۳۷.۷۲٪
روی	LME	(۱.۰۵٪)	۰.۶۰٪	(۰.۷۷٪)	(۴.۶۳٪)	۲۲.۸۳٪	(۲۰.۵۳٪)
سرب	LME	۰.۶۹٪	۰.۰۱٪	۱.۳۰٪	۲.۰۲٪	(۱.۲۲٪)	(۱۲.۹۴٪)
آلومینا	LME	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	(۱۴.۱۸٪)	۳۸.۷۲٪	۴۴.۲۷٪	-
میلگرد	LME	(۰.۱۸٪)	(۰.۲۶٪)	۱.۶۱٪	(۰.۴۴٪)	(۶.۴۳٪)	(۲۳.۵۷٪)
شاخص دلار	-	(۰.۶۹٪)	(۰.۳۹٪)	(۱.۸۳٪)	(۱.۱۲٪)	۲.۴۳٪	۱۱.۳۱٪
آلومینیوم	LME	(۰.۷۱٪)	(۰.۴۷٪)	۱.۹۸٪	۲.۳۲٪	۱۶.۷۸٪	(۱۸.۷۹٪)
قراضه	LME	(۰.۲۸٪)	(۰.۸۳٪)	۴.۹۷٪	۴.۰۰٪	(۱۳.۷۰٪)	(۲۹.۴۷٪)
ورق گرم چین	FOB China	۰.۴۳٪	(۰.۹۶٪)	۰.۱۱٪	(۱.۶۹٪)	(۱۸.۳۷٪)	(۴۴.۱۷٪)





پس از اعلام برنامه دونالد ترامپ، رئیس جمهور آمریکا مبنی بر اعمال تعرفه های متقابل بر کشورهایی که بر واردات آمریکا مالیات می دهند و نگرانی های تجارت جهانی را دامن می زند، قیمت طلا روز پنجشنبه به بالای ۲۹۵۰ دلار در هر اونس رسید و رکورد جدیدی را به ثبت رساند. این اقدام به دنبال تصمیم قبلی ترامپ مبنی بر اعمال تعرفه ۲۵ درصدی بر واردات فولاد و آلومینیوم و افزودن به تعرفه های موجود از جمله ۱۰ درصد بر کالاهای چینی و ۲۵ درصد بر واردات از کانادا و مکزیک است، هرچند تعرفه های اخیر در حال حاضر متوقف شده اند. تعرفه های پیشنهادی بر کشورهایی که بر کالاهای آمریکایی تعرفه وضع می کنند، نگرانی ها در مورد تأثیر اقتصادی سیاست های تجاری ترامپ را تشدید کرد. در همین حال، PPI ایالات متحده در ژانویه رشد تورم قوی را نشان داد و انتظارات مبنی بر تاخیر فدرال رزرو کاهش نرخ بهره را تقویت کرد. علی رغم سیگنال های متفاوت از داده های اقتصادی اخیر و نظرات پاول، رئیس فدرال رزرو، طلا به دلیل پرواز به سمت امن در میان عدم قطعیت های ژئوپلیتیکی و اقتصادی، مثبت باقی ماند. کاهش ارزش دلار بیشتر از قیمت طلا حمایت کرد و آن را برای خریداران خارجی مقرون به صرفه تر کرد.

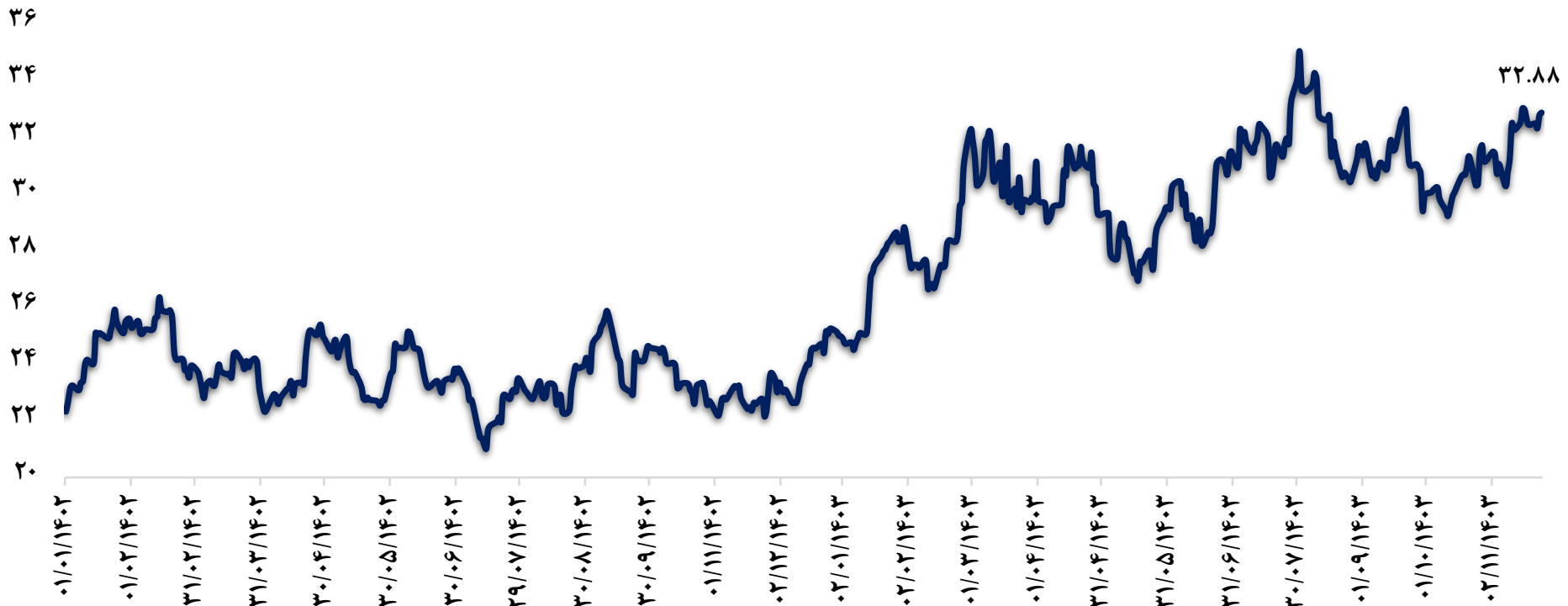
اونس طلا





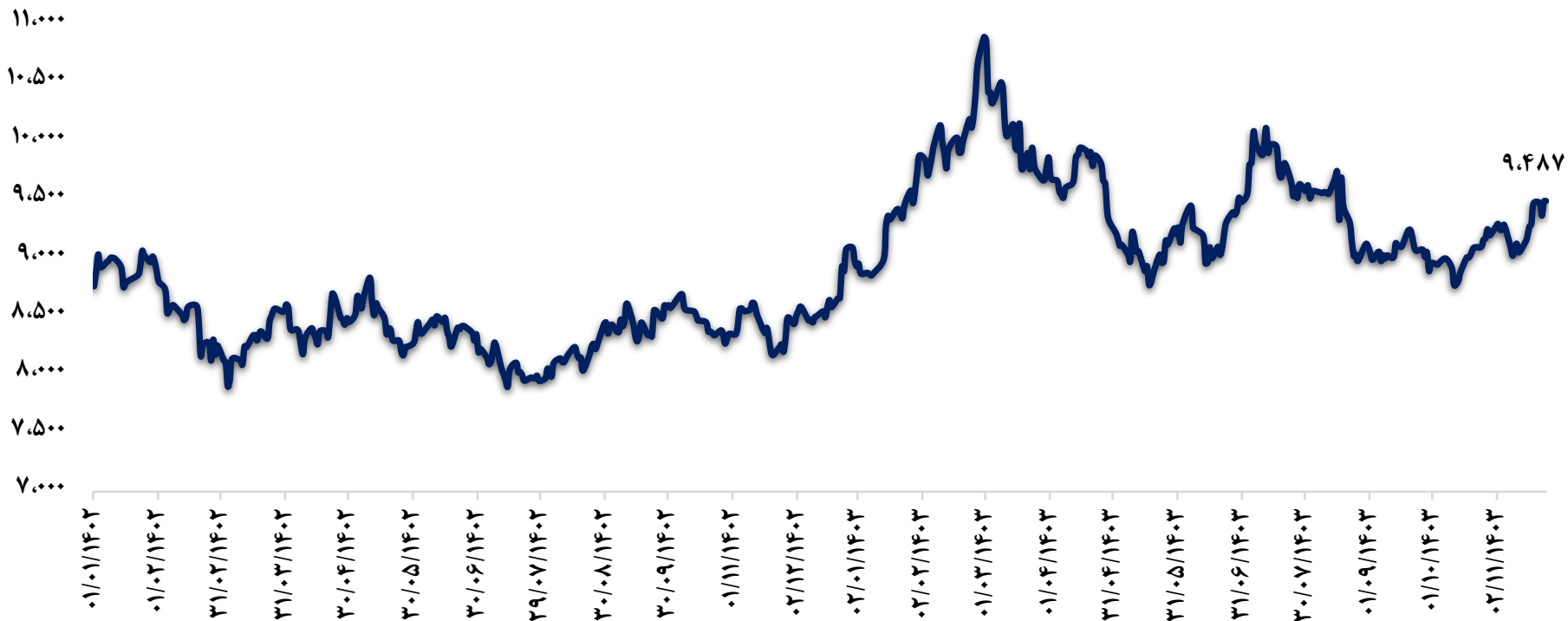
نقره عقب نشینی قبلی خود را پاک کرد تا به بالای ۳۲ دلار در هر اونس معامله شود، نزدیک به بالاترین سطح سه ماهه، و عملکرد بهتری نسبت به سایر شمش ها در جلسه داشت، زیرا انتظارات تقاضای ثابت برای این فلز در صنعت برق سازی، شرط های فدرال رزرو را در سال جاری خنثی کرد. بازگشت غیرمنتظره PMI تولید ISM در ماه ژانویه چشم انداز تولید ایالات متحده را پس از بیش از دو سال انقباض ماهانه بهبود بخشید. علاوه بر این، داده های جدید نشان داد که چین در سال ۲۰۲۴، ۳۵۷ گیگاوات انرژی خورشیدی و بادی، از جمله کاربردهای اصلی نقره صنعتی، تولید کرده است. همچنین در زمینه انرژی خورشیدی، شرکت نفت و گاز طبیعی هند متعهد شد تا پایان این دهه ۱ تریلیون روپیه در زمینه انرژی بادی و خورشیدی سرمایه گذاری کند، در حالی که اندونزی متعهد شد که ۱۷ گیگاوات انرژی خورشیدی را از طریق شرکت های دولتی اضافه کند. در بخش سیاست، داده های داغ تورم در ایالات متحده انتظارات از کاهش هزینه های استقراض توسط فدرال رزرو را کاهش داد و هزینه فرصت نگهداری فلزات گرانبها را افزایش داد.

اونس نقره



معاملات آتی مس روز پنجشنبه به بالای ۹۴۸۷ دلار در هر تن رسید و به بالاترین حد خود در چند ماه اخیر رسید، زیرا نگرانی‌ها مبنی بر اینکه دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا همچنان می‌تواند مس را به دنبال تعرفه‌های ۲۵ درصدی بر فولاد و آلومینیوم، هدف قرار دهد، همچنان با تعرفه‌های گمرکی همراه است. چنین اقداماتی حق بیمه‌ای را که خریداران آمریکایی باید بیش از قیمت LME بپردازند افزایش می‌دهد و زنجیره تامین جهانی را بیشتر مختل می‌کند. علاوه بر این، آخرین داده‌ها نشان داد که معامله‌گران برای ششمین هفته متوالی موقعیت خرید خالص خود را در مس افزایش دادند و به بالاترین سطح از اوایل نوامبر رسیدند. فعالیت‌های تولیدی قوی در ایالات متحده و انتظارات برای محرک‌های اقتصادی بیشتر در چین، بزرگترین مصرف‌کننده مس، نیز به احساسات صعودی پیرامون این فلز کمک کرد.

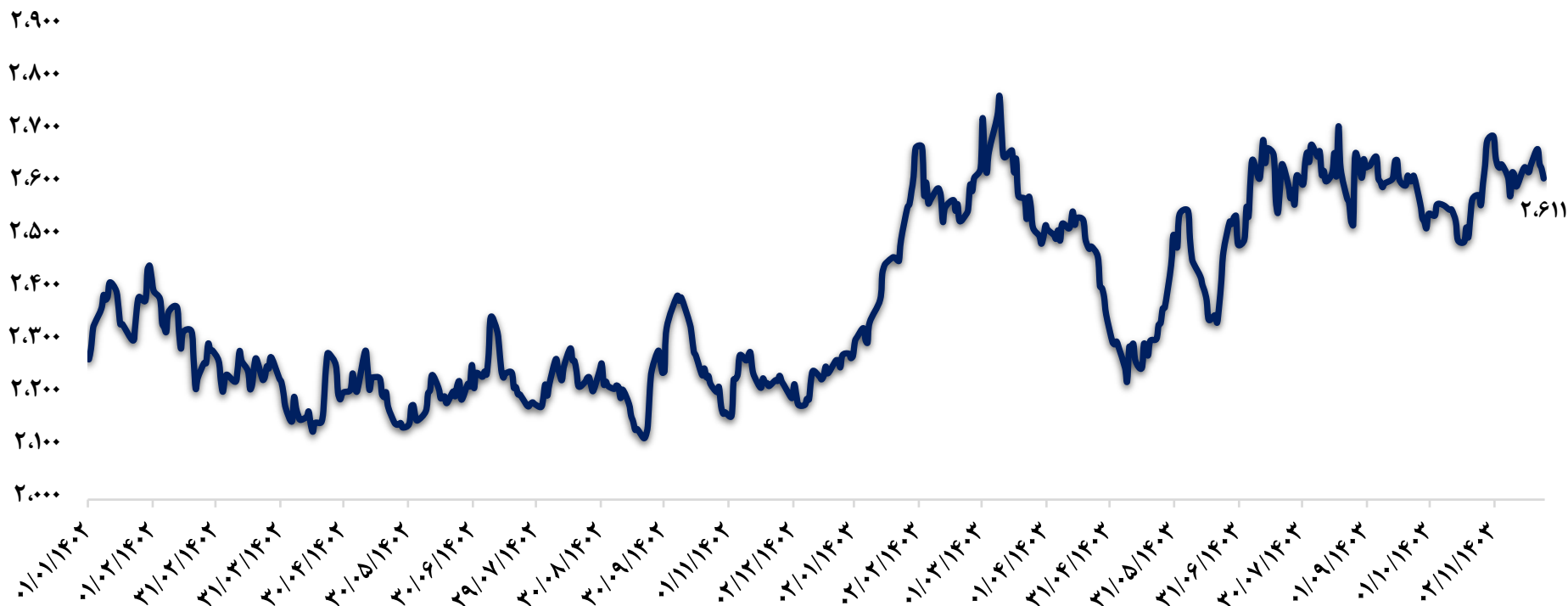
نرخ مس LME





پس از اعمال تعرفه ۲۵ درصدی ترامپ بر واردات فولاد و آلومینیوم، قیمت‌های آتی آلومینیوم به دلیل ترس از جنگ تجاری جهانی به زیر ۲۶۲۰ دلار در هر تن رسید. مورگان استنلی خاطرنشان کرد که آلومینیوم با توجه به کاربرد گسترده آن در حمل و نقل، ساخت و ساز و بسته بندی، بار سنگین این تعرفه ها را متحمل خواهد شد. ایالات متحده به شدت به واردات متکی است که تقریباً نیمی از مصرف آلومینیوم آن را تشکیل می دهد و کانادا بزرگترین تامین کننده و پس از آن امارات متحده عربی است. واردات خالص حدود ۸۲ درصد از تقاضای ایالات متحده را تشکیل می دهد که بر آسیب پذیری این بخش در برابر محدودیت های تجاری تأکید می کند. این اقدام منعکس کننده تصمیم ترامپ در سال ۲۰۱۸ برای اعمال تعرفه ۱۰ درصدی بر واردات آلومینیوم با استناد به نگرانی های امنیت ملی است. قیمت آلومینیوم پیش از این به دلیل محدودیت های عرضه و بهبود شاخص های تولید افزایش یافته بود. در چین، تولید در سال ۲۰۲۴ به رکورد ۴۴ میلیون تن رسید که به سقف ۴۵ میلیون تنی که در سال ۲۰۱۷ برای مهار مازاد عرضه و حمایت از اهداف انتشار کربن تعیین شده بود، نزدیک شد.

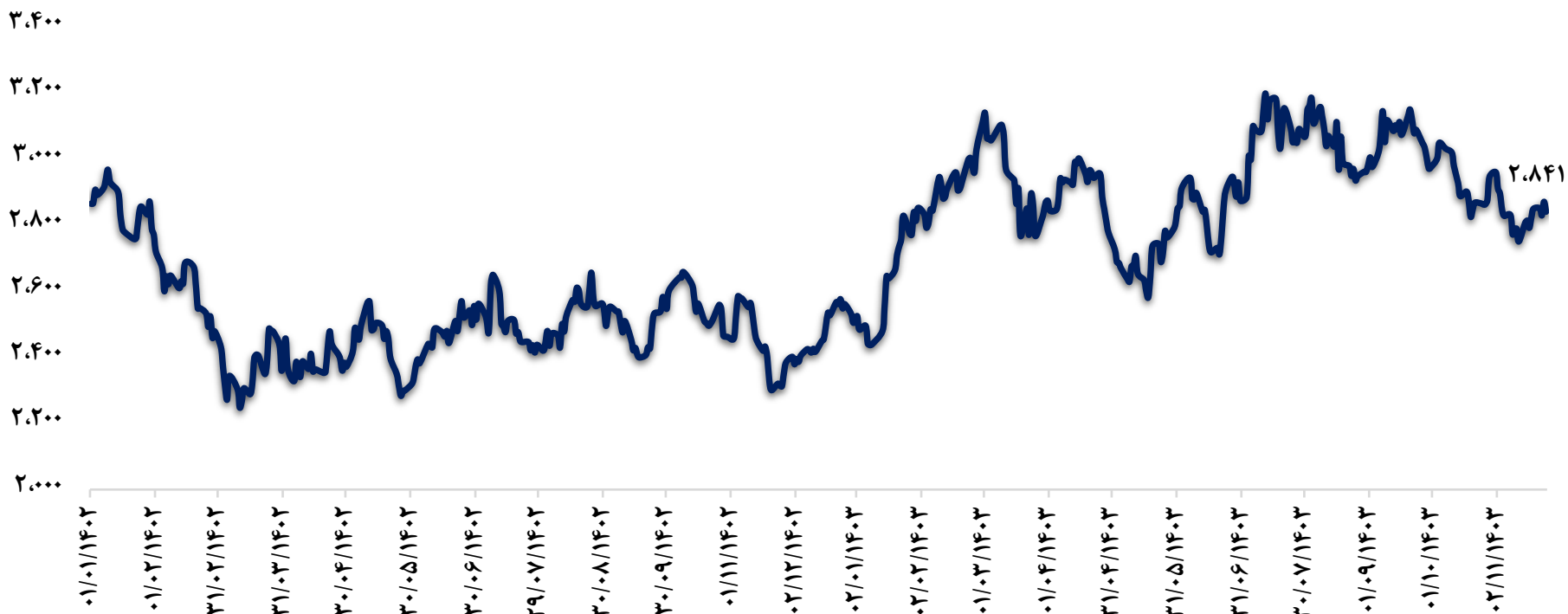
نرخ آلومینیوم LME





معاملات آتی روی به ۲,۸۵۰ دلار در هر تن افزایش یافت و با افزایش نگرانی‌های عرضه به حمایت از قیمت‌های درخواستی، که بر چشم‌انداز نامطمئن تقاضای جهانی غلبه کرد، بازگشت از پایین‌ترین حد ۴ ماهه ۲۷۵۰ دلار در ۳۱ ژانویه افزایش یافت. سنگدانه‌های جدید نشان داد که تولید روی استخراج شده در جهان برای سومین سال متوالی در سال ۲۰۲۴ کاهش یافت. این با کاهش ۷ درصدی روی تصفیه شده از چین مطابقت داشت، زیرا نرخ‌های فرآوری پایین‌تر، اپراتورهای بزرگ کشور را به کاهش تولید سوق داد. همچنین، معدن Red Dog در آلاسکا، بزرگ‌ترین معدن روی جهان، و مسئول ۱۰ درصد تولید جهانی، در سال ۲۰۲۵ با نزدیک شدن به تخلیه سنگ معدن کاهش می‌یابد. از سوی دیگر، داده‌های رسمی چین نشان داد که فعالیت در بزرگ‌ترین تولیدکنندگان آن در ژانویه به‌طور غیرمنتظره‌ای کاهش یافت، علی‌رغم خوش‌بینی قبلی مبنی بر اینکه بهبود تقاضای اعتباری باعث رشد کالاها می‌شود.

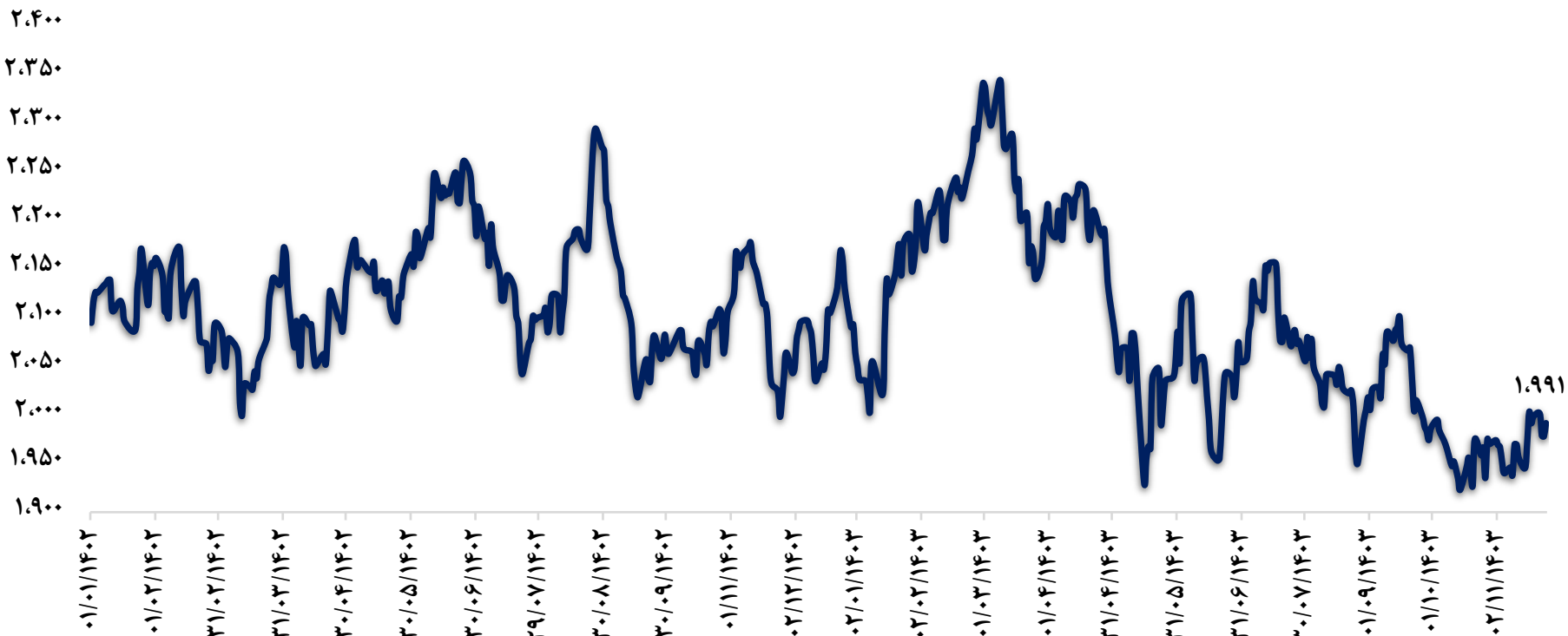
نرخ روی LME





قیمت فلز سرب در هفته گذشته کمی بیش از یک درصد کاهش یافت طبق روال سابق در چندین ماه اخیر عمدتاً شاهد کاهش نرخ این فلز در بازارهای جهانی بودیم و عمده دلیل آن هم ضعف بخش صنعت چین و نااطمینانی معامله گران بازار مبنی بر اقدامات حمایتی مسرانه تر از سمت دفتر اقتصادی دولت چین بود. همچنین یکی دیگر از دلایل واکنش معامله گران به بهای جهانی سرب کاهش شدید موجودی انبار سرب و روی در هفته گذشته بود که ذخایر سرب و روی در طی هفته گذشته به ترتیب ۲۰.۵۴۷ تن و ۴.۵۲۱ تن کاهش یافت. که واکنش معامله گران را به همراه داشت.

نرخ سرب LME



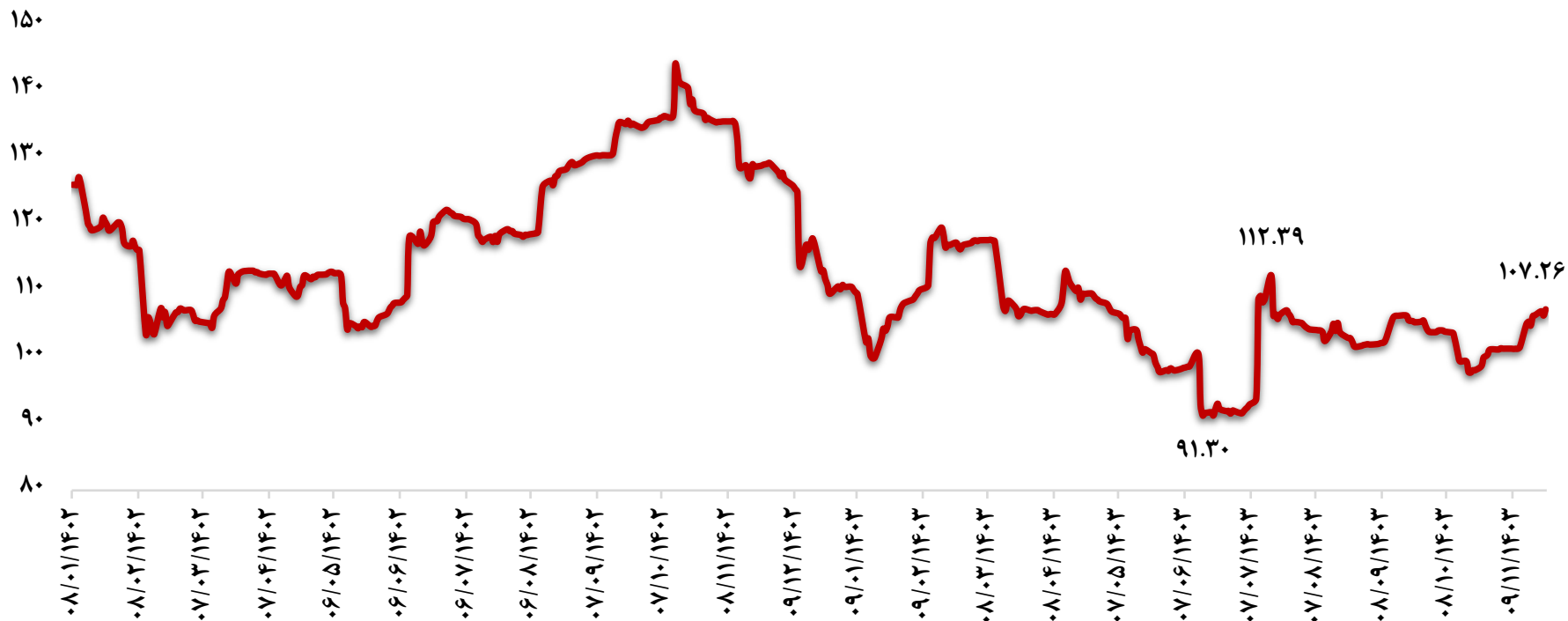


زنجیره فولاد



قیمت محموله‌های سنگ آهن با محتوای آهن ۶۲ درصد در ماه فوریه به ۱۰۷ دلار در هر تن رسید که بالاترین قیمت از اکتبر سال گذشته است که به دلیل تهدیدات عرضه و انتظارات افزایش تقاضا به دلیل ارزیابی بازارها از تاثیر تعرفه‌های فولادی آمریکا بر تجارت جهانی افزایش یافت. رئیس جمهور ایالات متحده ترامپ تهدیدات را دنبال کرد و تعرفه ۲۵ درصدی بر فولاد از همه مقاصد اعمال کرد، که تقاضای خوراک کارخانه های فولاد در سراسر برزیل، کانادا، مکزیک، ژاپن و کره جنوبی را کاهش داد. با این حال، قیمت‌ها توسط طوفان‌های جاری در استرالیا حمایت می‌شوند که انتظار می‌رود به قطب‌های صادراتی کلیدی BHP و Fortescue ضربه بزنند و حمل‌کنندگان را در اسکله نگه دارند. این امر به کاهش صادرات ریوتینتو در ماه گذشته به دلیل آب و هوای نامناسب در بنادر و مشکلات خطوط قطار افزوده است. در این میان، وعده‌های محرک‌های مالی تهاجمی از سوی مصرف‌کننده اصلی چین پس از اینکه پکن اعلام کرد کسری بودجه خود را افزایش می‌دهد و استقراض را افزایش می‌دهد، شتاب بیشتری گرفت و کاهش تقاضای ساخت و ساز چین را محدود می‌کند.

نرخ سنگ آهن FOB China

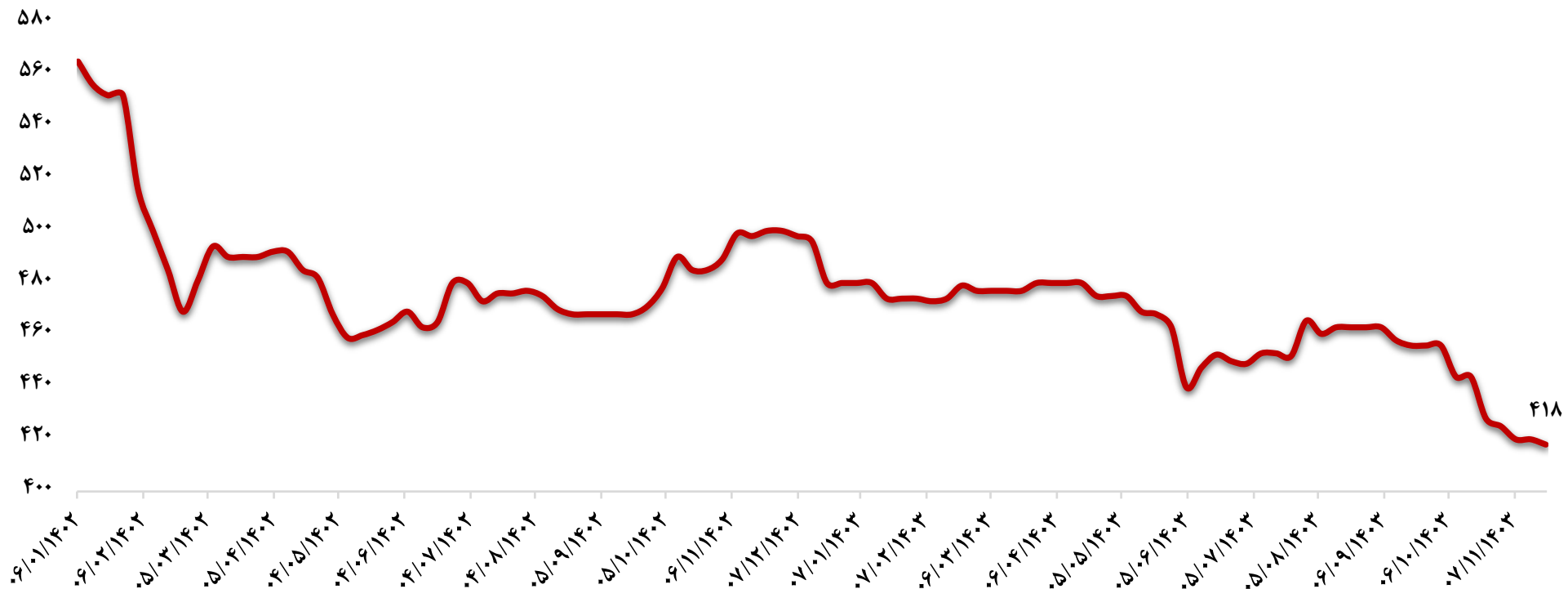


بیلت صادراتی ایران



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.

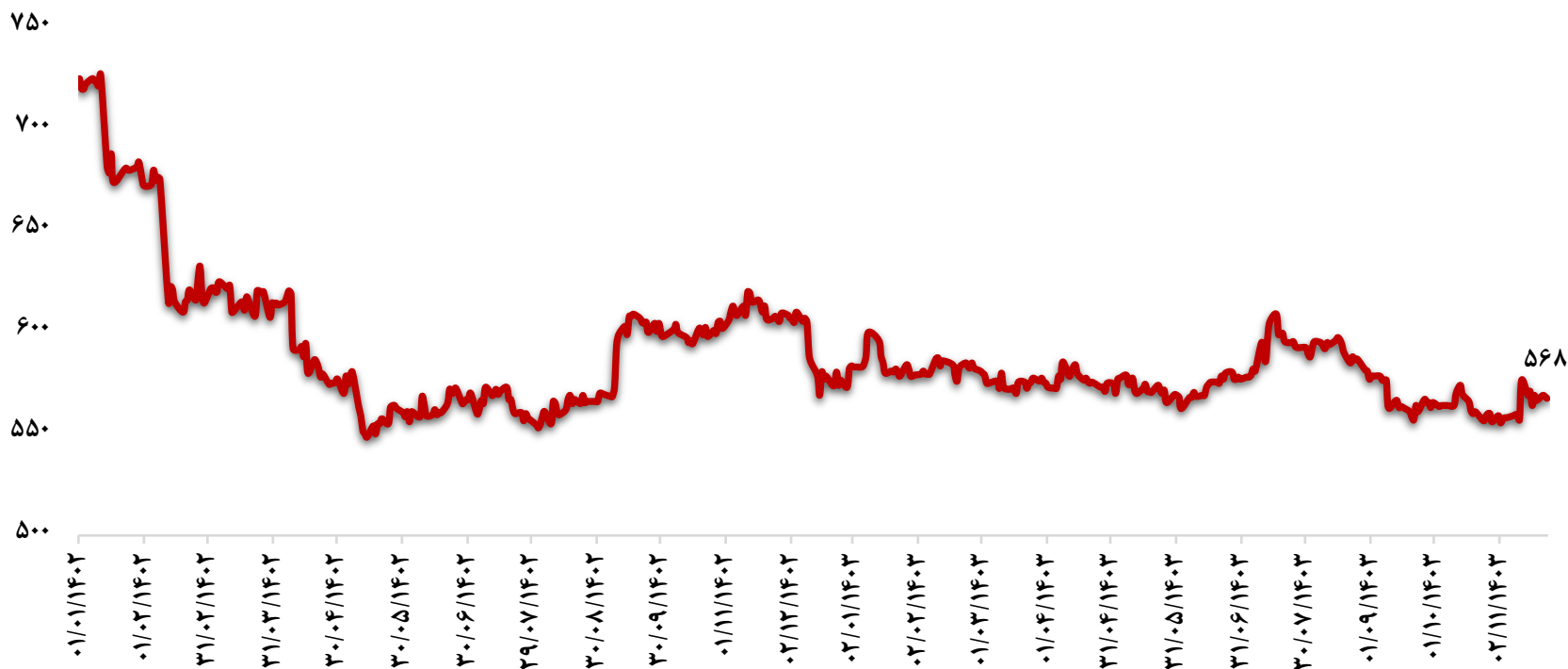
بیلت صادراتی ایران





معاملات آتی میلگرد فولادی در ماه فوریه به ۵۷۰ دلار در هر تن کاهش یافت، که پایین‌ترین رقم در یک ماه گذشته بود، و با ارزیابی بازارها که ارزیابی می‌کردند حمایت مالی دریافتی از سوی دولت چین بر پرداخت بدهی سازنده‌ها تأثیر می‌گذارد، کاهش شدید سهام توسعه‌دهندگان چینی را دنبال کرد. گزارش‌ها حاکی از آن است که مقامات چینی یک صندوق ۲۰ میلیارد یوان برای خرید خانه‌ها و زمین‌های فروخته نشده از وانکه ایجاد خواهند کرد که جاه طلبانه‌ترین فشار برای کمک به گول املاک برای شروع مجموعه اقداماتی است که برای کمک به سازندگان منطقه، در میان مصرف‌کنندگان برتر میلگرد در جهان، متعهد شده بود. با این حال، دارایی‌های مرتبط با توسعه‌دهندگان املاک به سرعت قدرت خود را از دست دادند تا نشان‌دهنده بدبینی سرمایه‌گذاران در مورد اینکه آیا این امر منجر به فعالیت بیشتر در آینده خواهد شد و رقابت خرید برای میلگرد را محدود می‌کند، از بین رفت. در این میان، تعرفه‌های فولاد از سوی ایالات متحده تأثیر چندانی بر چشم انداز تجارت فلز از چین نداشت، زیرا عوارض قبلی از دوره اول رئیس‌جمهور ترامپ، خطوط عرضه فولاد چین را به آمریکای شمالی قطع کرد.

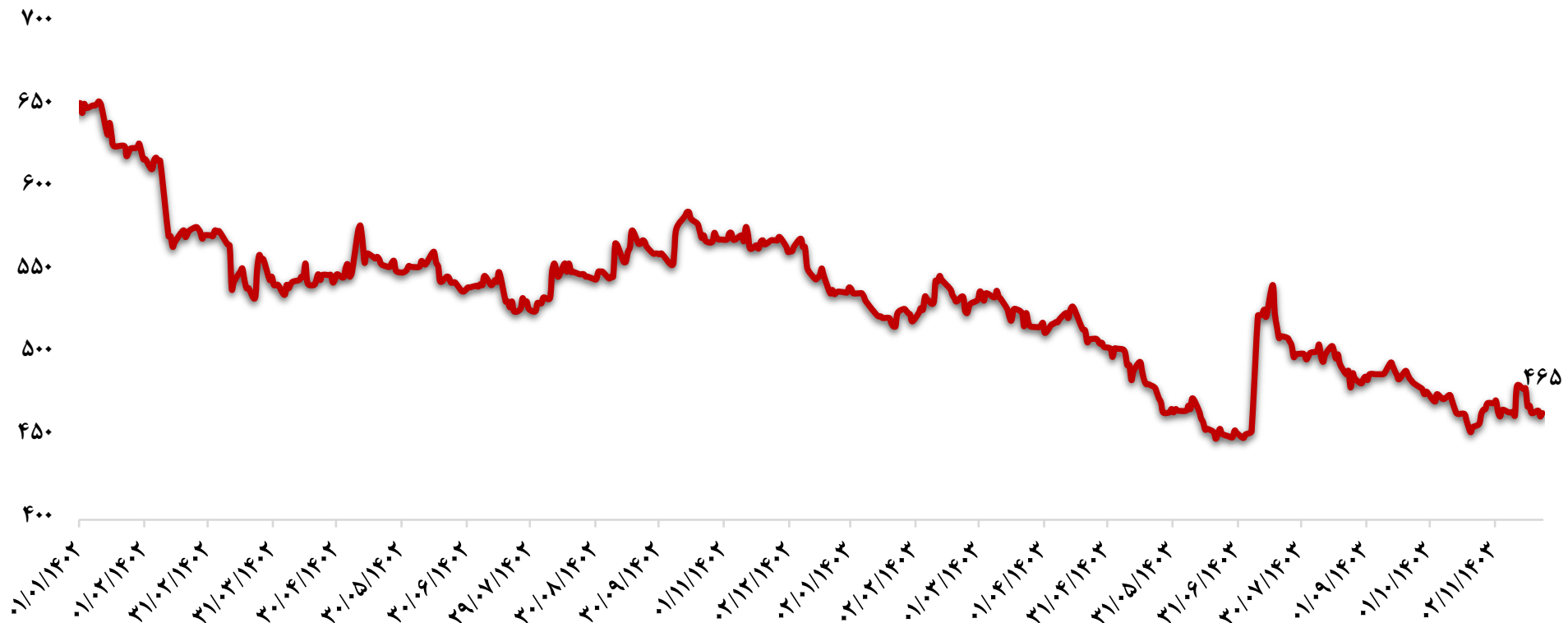
نرخ میلگرد LME



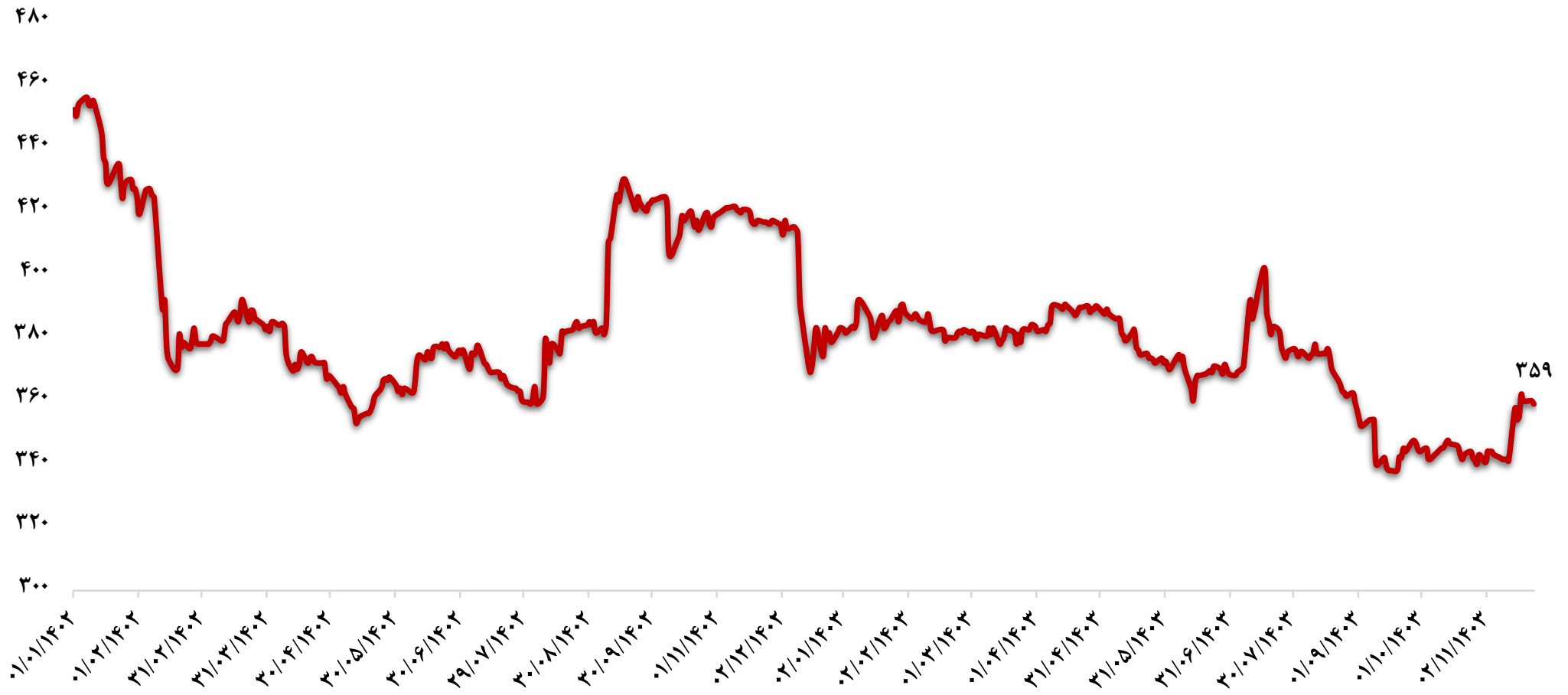


ورق گرم فولادی پس از اقدامات اخیر بانک مرکزی و دولت چین در راستای بهبود شرایط اقتصادی و رسیده به هدف گذاری رشد اقتصادی ۵٪ چین در سال جاری میلادی با رشد قابل توجهی مواجه شد چرا که ورق گرم به عنوان یک محصول مهم در تولیدات صنعتی محسوب می شود و با توجه به سیاست گذاری های اخیر دولت چین به نظر می رسد شاهد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





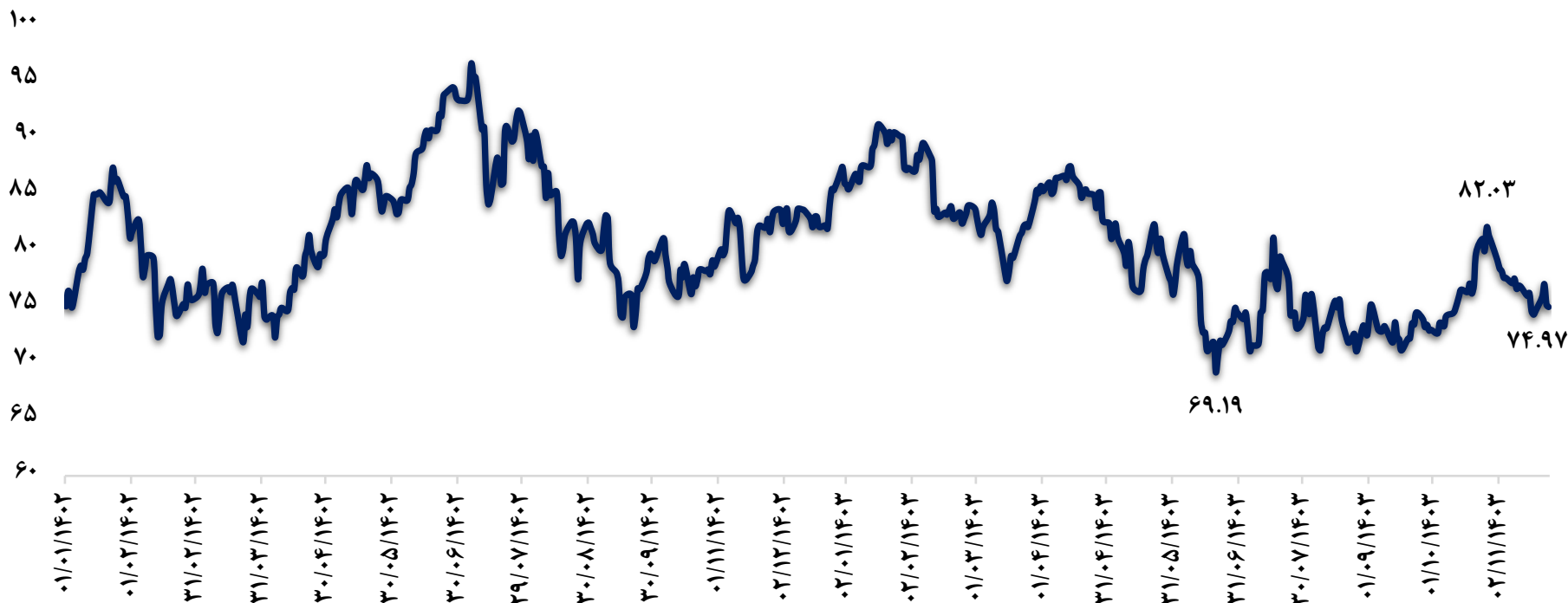
پتروشیمی



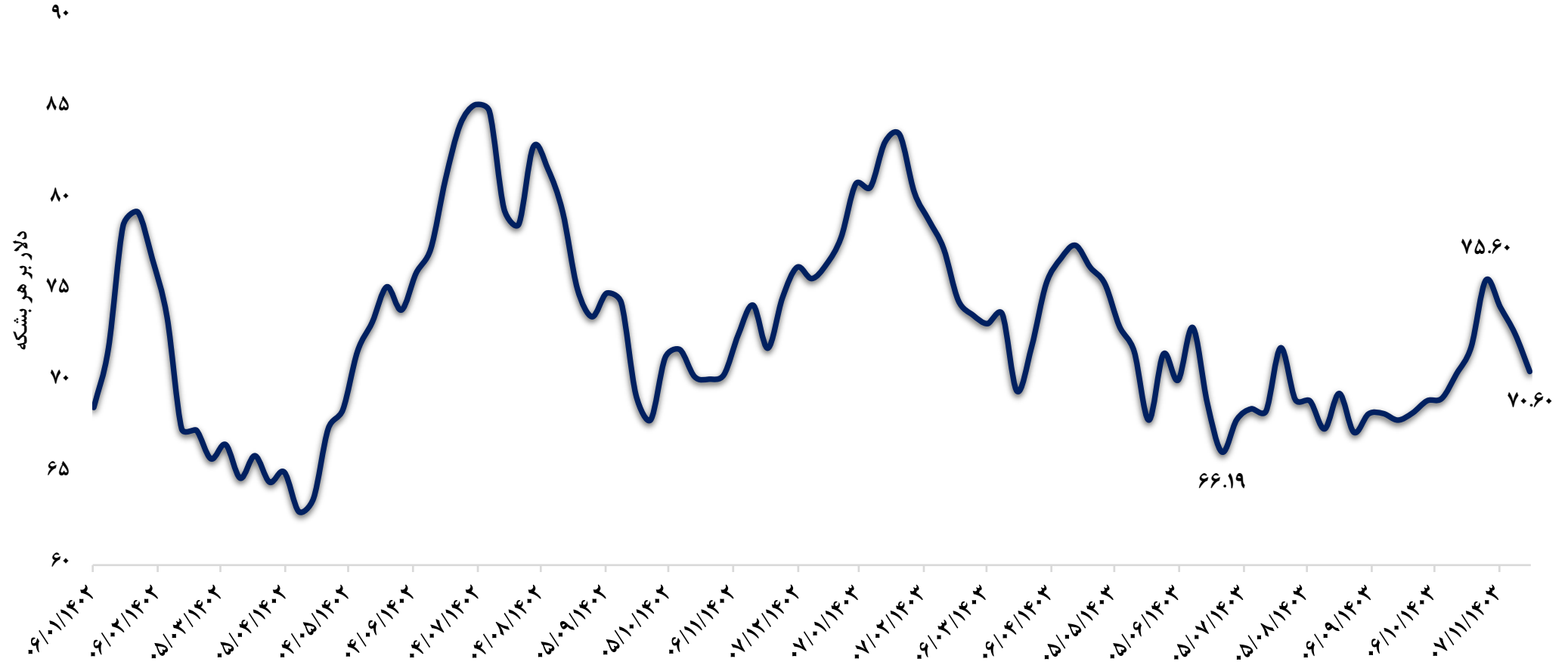


بهای معاملات آتی نفت خام برنت در روز پنجشنبه با ۰.۲ درصد کاهش به ۷۵ دلار در هر بشکه رسید، زیرا خوش بینی نسبت به توقف احتمالی تعرفه های جدید ایالات متحده به حمایت کمک کرد. بازار در اوایل جلسه تحت فشار قرار گرفته بود، زیرا اخبار مربوط به مذاکرات صلح احتمالی بین روسیه و اوکراین، که انتظارات کاهش خطرات عرضه را افزایش داد. اعلام پرزیدنت ترامپ مبنی بر تعرفه های متقابل در ابتدا احساسات را تضعیف کرد، اما احتمال تأخیر تا آوریل برای اجرا، فضایی را برای مذاکره فراهم کرد و به بهبود قیمت کمک کرد. با وجود این سیگنال های مثبت، قیمت نفت در روز چهارشنبه پس از اشاره ترامپ به مذاکرات صلح و افزایش غافلگیرکننده ذخایر نفت خام آمریکا بیش از ۲ درصد کاهش یافت. برخی از تحلیلگران حدس می زنند که صادرات نفت روسیه در صورت یافتن حفره های تحریمی ممکن است افزایش یابد و به طور بالقوه فشار نزولی بیشتری بر قیمت ها وارد کند. با این حال، ابهامات ژئوپلیتیکی و داده های تورم ایالات متحده چشم انداز نفت را متفاوت نگه داشت.

قیمت نفت خام برنت



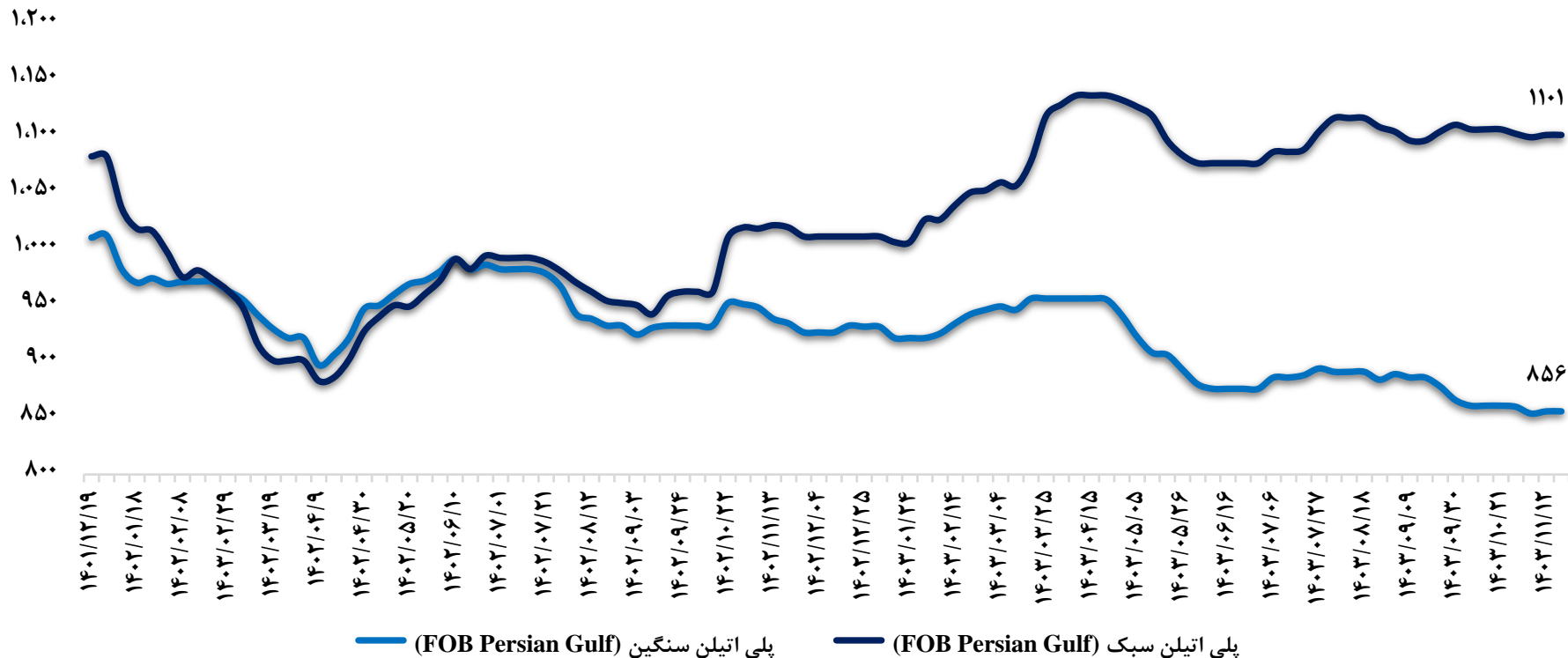
میعانات گازی پارس جنوبی





پس از اعلام بانک مرکزی چین مبنی بر اتخاذ سیاست‌های حمایتی جهت رسیده به هدف رشد اقتصادی ۵٪ شاهد رشد جزئی محصولات پتروشیمیایی بودیم؛ اتیلن و پلی اتیلن‌های نیز از این قاعده مستثنی نبودند و در بازار چین افزایش عرضه پلی اتیلن که حاصل از افزایش ظرفیت‌های تولید شرکت‌هاست بازار داخلی چین را تحت تاثیر قرار داده است و اکثر خریداران از خرید دست کشیده اند. پتروشیمی Wanhua از جمله واحد هایی است که از شروع به کار مجدد خود خبر داده است. پتروشیمی مذکور ظرفیت تولید سالانه ۲۵۰,۰۰۰ تن LDPE را دارد همچنین پتروشیمی یولانگ نیز از راه اندازی خط تولید جدید خود خبر داده است که مجموع ظرفیت تولید LDPE و HDPE شرکت را به حدود یک میلیون تن در سال می رساند. در بازارهای شرق آسیا شاهد رشد اسپرد میان اتیلن و نفتا بوده‌ایم که این اختلاف در حال حاضر به ۲۱۰ دلار رسیده است که می‌تواند به ثبات و رشد قیمتی پلی اتیلن در کوتاه مدت کمک کند.

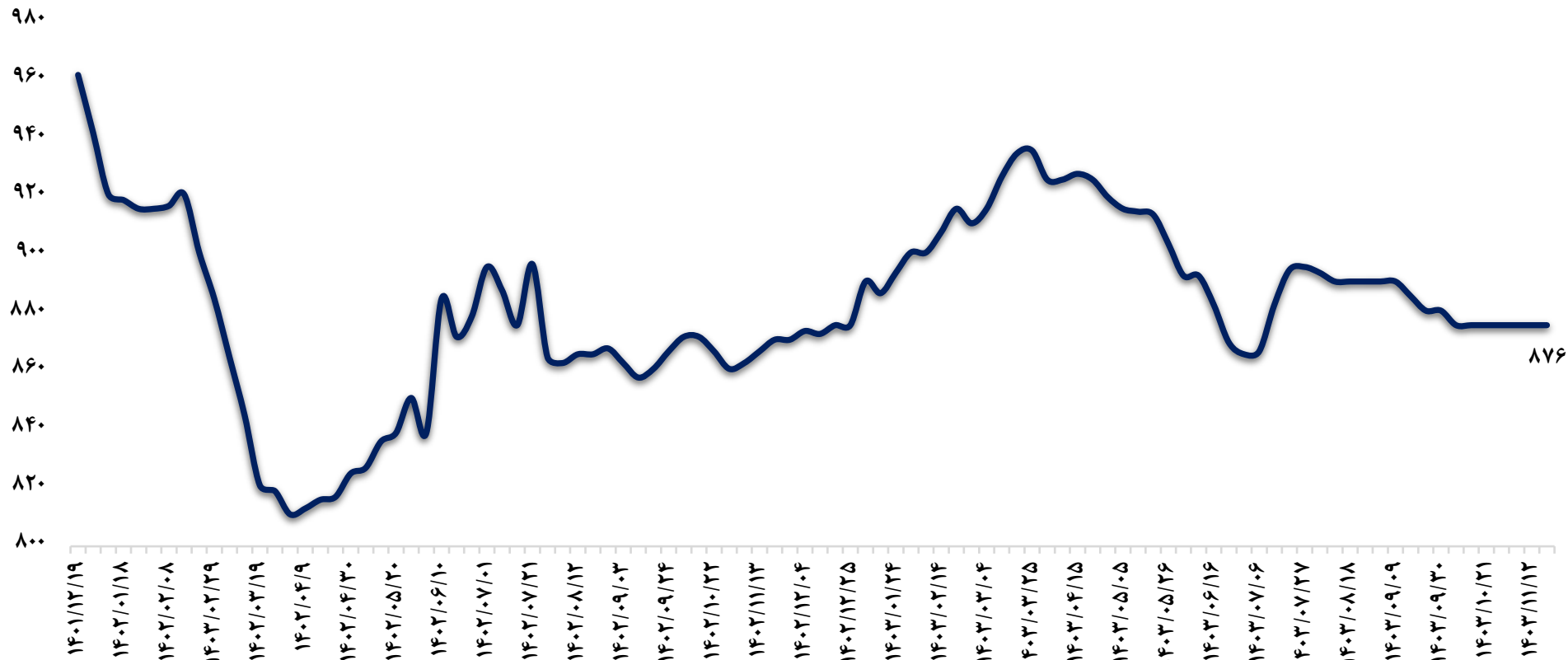
پلی اتیلن سبک و سنگین





در هفته گذشته قیمت پلی پروپیلن فوب خلیج فارس بدون تغییر در قیمت به طور میانگین ۸۷۶ دلار بر هر تن معامله شد. قیمت‌های پلی پروپیلن در هفته منتهی به ۱۳ فوریه ثابت ماندند با توجه به کاهش فعالیت های تجاری در دوران تعطیلات سال نو چینی و تِت در ویتنام نرخ‌های حمل و نقل پایینتر در دوران رکود تجاری سال نو چینی باعث رقابتی تر شدن پیشنهادات صادراتی چین به جنوب شرق آسیا شد هرچند که بازار هنوز در حال بازگشت به فعالیت است. در اندونزی تقاضا برای پلی پروپیلن ضعیف است و خریداران به دلیل تخفیف‌های قیمت در بازار داخلی اولویت را به خرید محصول داخلی داده‌اند. خط شماره ۴ پلی پروپیلن در شرکت PolyMirae کره جنوبی از ۱۸ فوریه تا اواسط مارس برای تعمیرات برنامه ریزی شده تعطیل خواهد شد.

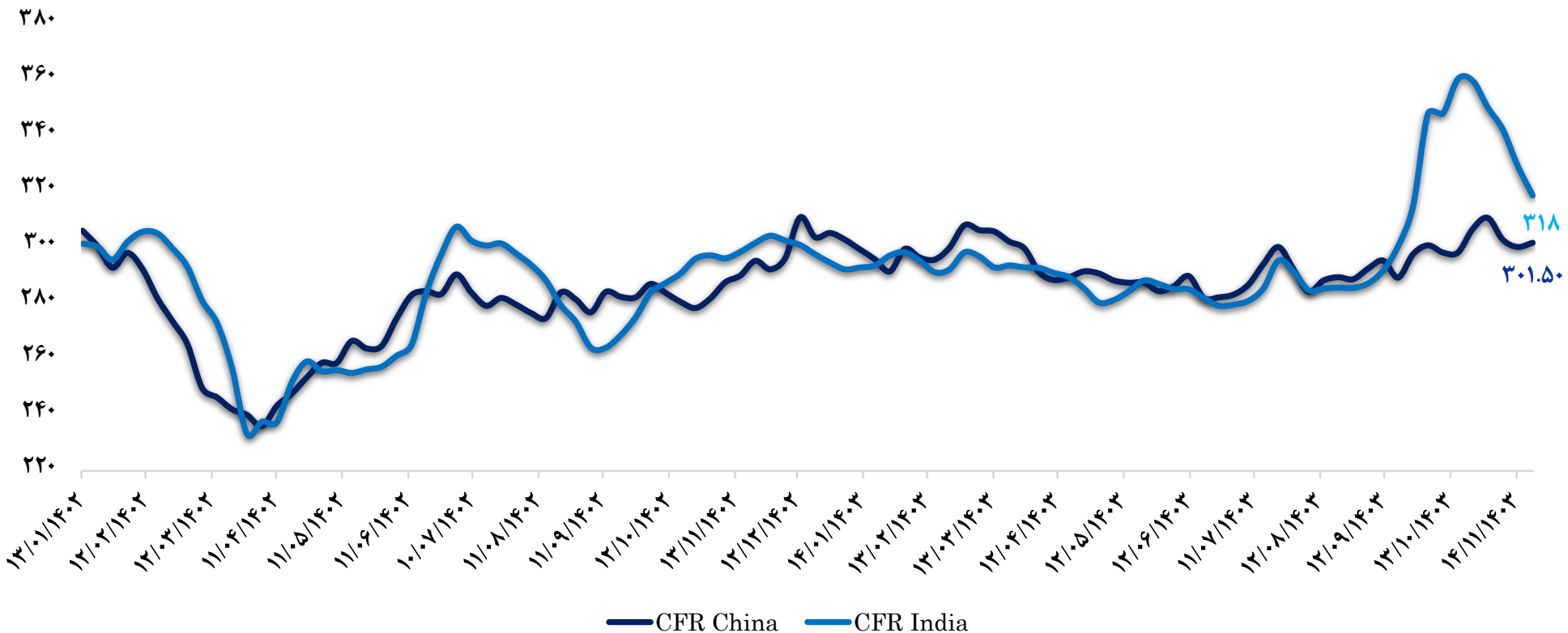
پلی پروپیلن تزریقی CFR Esat Asia





قیمت متانول CFR چین در بازار پس از انتشار اخباری مبنی بر شرکت پتروشیمی زاگرس ایران واحد دوم تولید متانول خود (به ظرفیت اسمی ۱.۶۵ میلیون تن در سال) را به دلیل کمبود گاز خوراک تعطیل کرده است؛ افزایش یافت. این مسئله زمانی حادث می‌شود که واحد تولید اول شرکت نیز از تقریباً از اوایل ماه دسامبر سال میلادی گذشته (اواسط آذر ماه) تعطیل است. همین موضوع منجر به رشد نرخ‌های تخلویل آبی در چین شده است. علاوه بر این موضوع اختلالاتی از سمت عرضه کنندگان جنوب شرقی آسیا گزارش شده است که مزید بر علت شده است. در بازار هند نیز با وجود افت قیمت‌ها نسبت به هفته گذشته هنوز قیمت‌ها نسبت به میانگین سال گذشته خود به مراتب بالاتر است چرا که مهمترین عرضه کنندگان متانول در بازار هند تولیدکنندگان ایرانی بوده‌اند که در حال حاضر عرضه‌ای از سمت این پتروشیمی‌ها صورت نمی‌گیرد. نهایتاً به گفته برخی فعالین صنعت پتروشیمی در حال حاضر تمامی واحدهای تولیدکننده مستقر در عسلویه تعطیل هستند.

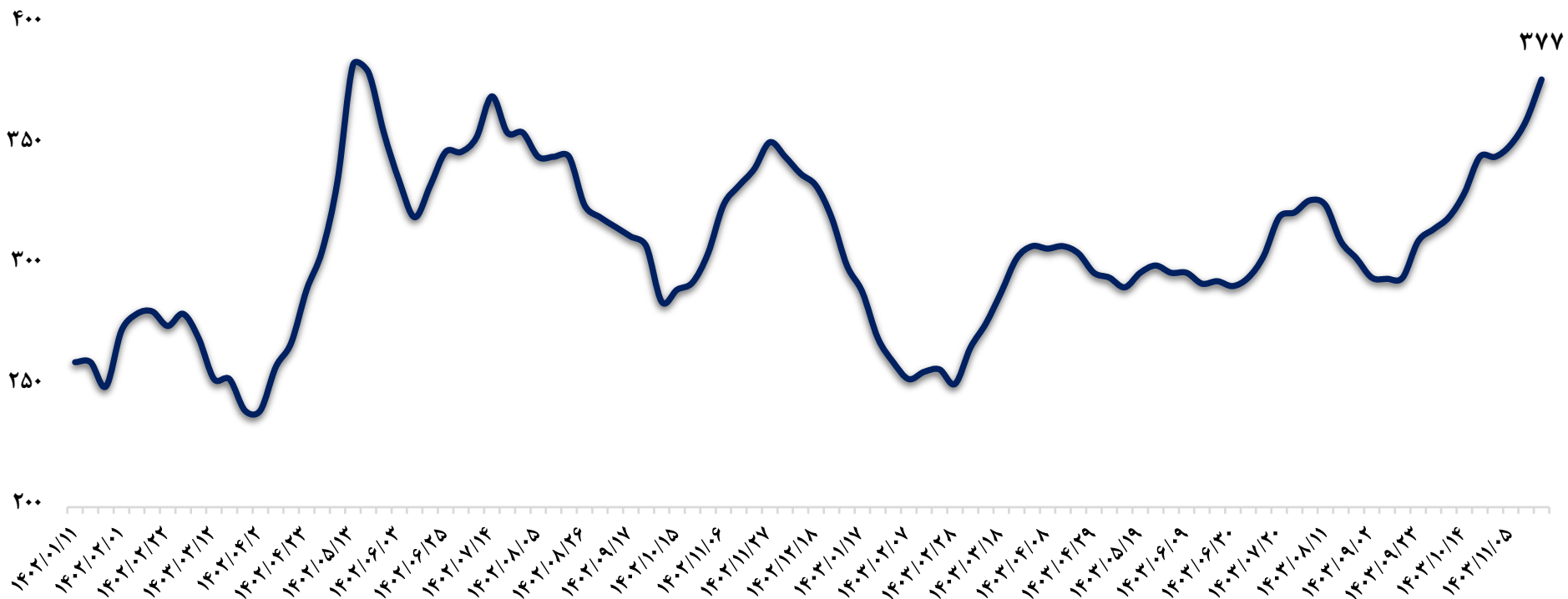
متانول





بازار اوره با نزدیک ترین شدن به فصل کاشت در هند رونق بیشتری پیدا کرده است و در حال حاضر شاهد افزایش حجم معاملات هستیم. این افزایش تقاضا از سمت هند منجر به رشد قیمتی نیز در اوره شده است به نحوی که طبق گزارشات قیمت FOB در مصر به بالای ۴۵۰ دلار به ازای هر تن رسیده است چرا که تولیدکنندگان مصری نیز وضعیتی مشابه به تولیدکنندگان ایرانی را تجربه می کنند و در حال حاضر با ۰.۷٪ ظرفیت خود فعالیت می کنند. در بازار عربستان نیز شرکت سابیک عربستان نیز یک محموله به قیمت ۴۳۰ دلار به ازای هر تن به فروش رساند. اما در بازار اوره ایران پتروشیمی کرمانشاه موفق به ثبت فروش یک محموله به قیمت ۳۷۷ دلاری شده است که با توجه به عرضه بسیار محدود تولیدکنندگان ایرانی قیمت های FOB ایران نیز رشد داشته است. هرچند در هفته اخیر شاهد بهبود وضعیت تولید بودیم اما تولیدکنندگان ایرانی از جمله پتروشیمی پردیس و شیراز بخش بزرگی از تولید خود را به مصرف داخلی اختصاص داده اند اما با توجه به اینکه پیشبینی می شود مشکلات کمبود گاز خوراک تا پایان ماه برطرف شود انتظار می رود صادرات اوره توسط تولیدکنندگان ایرانی از سر گرفته شود.

اوره FOB Persian Gulf



باتشکر از حسن توجه شما

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



@BidarBourse