

بررسی کامادیتی‌ها و بازارهای جهانی

شماره ۳۳

هفته پایانی بهمن ماه ۱۴۰۳

پرونده ویژه: ثبات نرخ بهره با حمایت داده‌های اشتغال در ایالات متحده

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



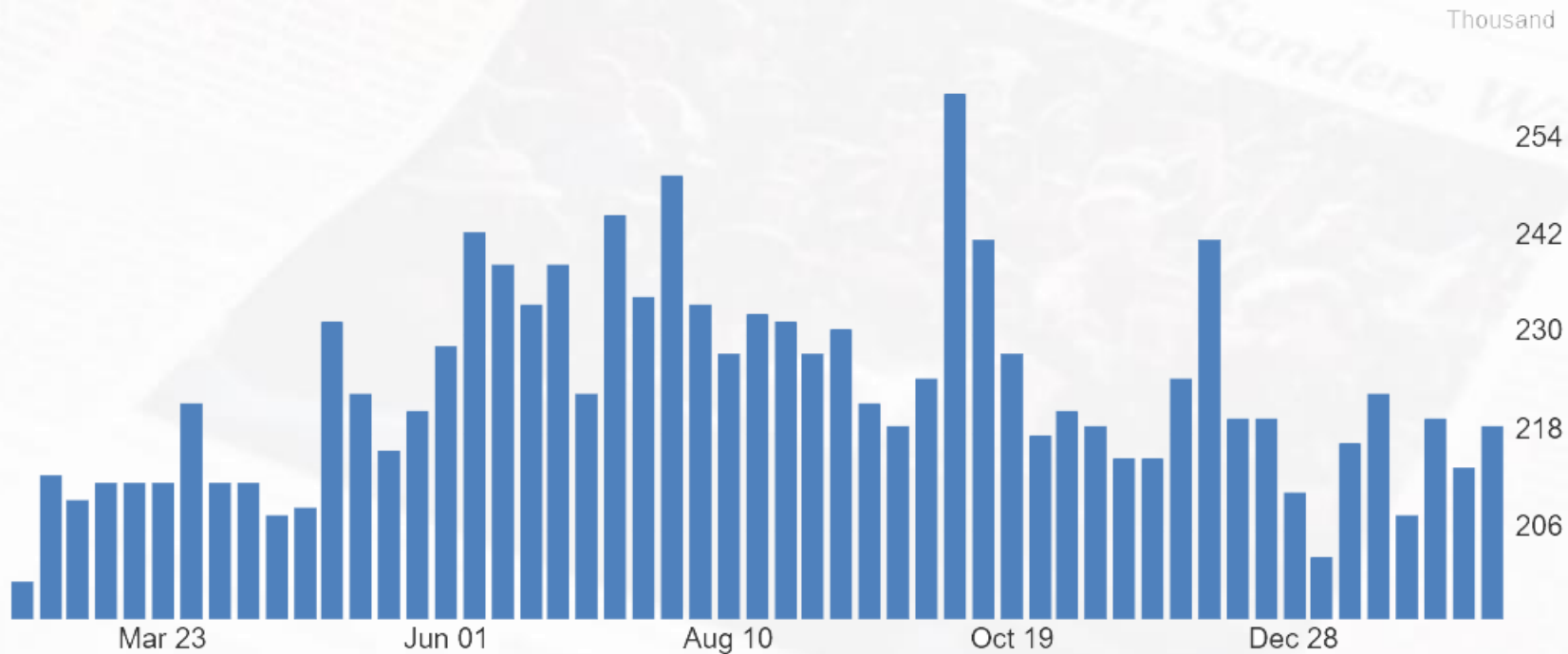
@BidarBourse

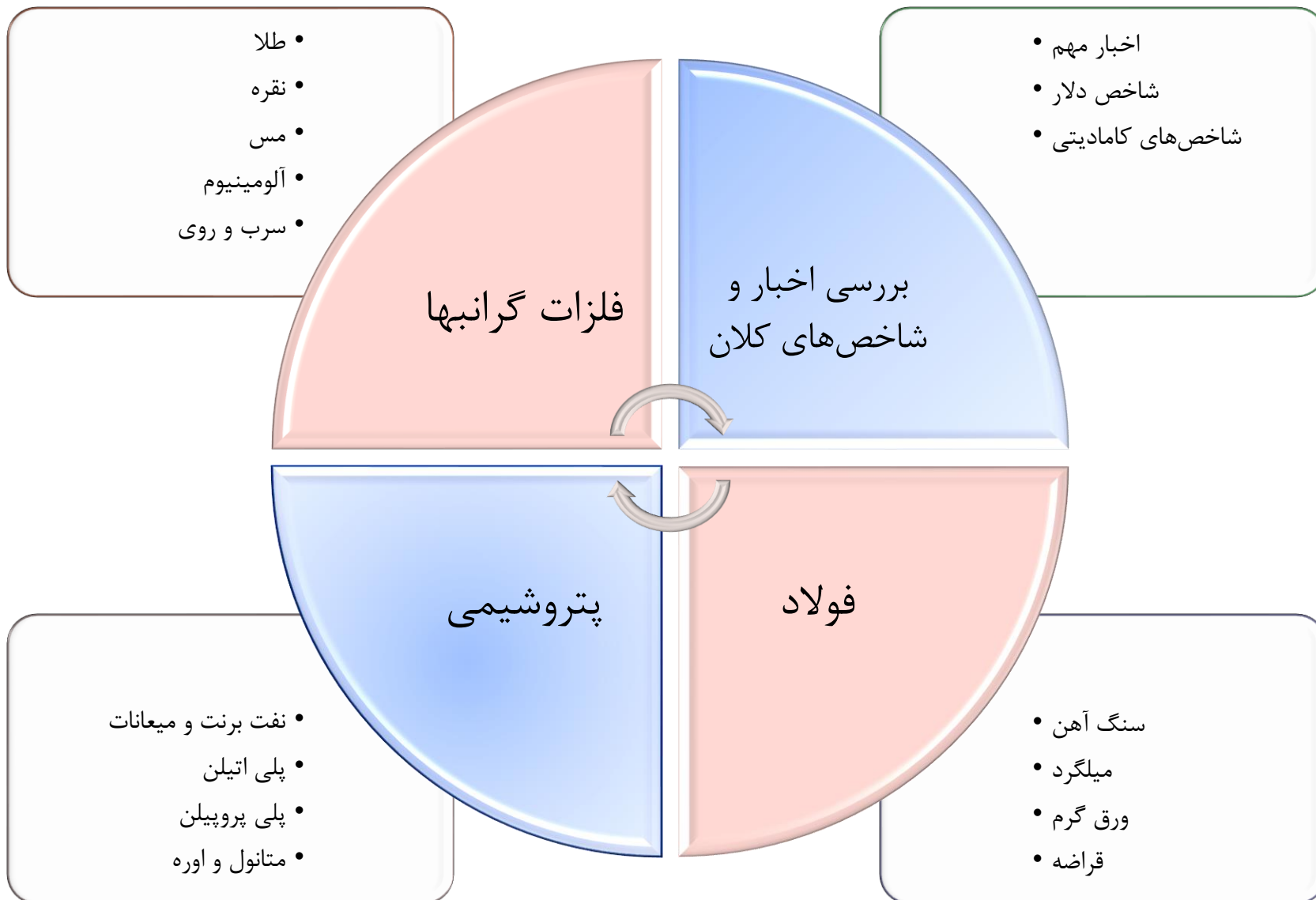
پرونده ویژه: رشد ۵ هزار نفری مدعیان بیکاری ایالات متحده



مطالبات اولیه بیکاری در ایالات متحده با ۵۰۰۰ افزایش نسبت به هفته قبل به ۲۱۹۰۰۰ در دوره منتهی به ۱۵ فوریه، بالاتر از انتظارات بازار ۲۱۵۰۰۰ افزایش یافت. در این میان، ادعاهای تکراری پس از هفته اول فوریه به ۱,۸۶۹,۰۰۰ رسید که تا حد زیادی مطابق با انتظارات بازار ۱,۸۷۰,۰۰۰ بود. میانگین متحرک چهار هفته ای که نوسانات کوتاه مدت را هموار می کند، با ۱۰۰۰ کاهش به ۲۱۵۲۵۰ رسید. داده‌ها همچنان نشان می‌دهد که بازار کار ایالات متحده علیرغم نرم شدن جزئی از زمان اوج پس از همه‌گیری، مطابق با سخنان اعضای **FOMC**، در سطوحی از لحاظ تاریخی تنگ باقی مانده است. با این حال، کارمندان فدرال اخراج شده توسط وزارت کار آبی دولت که به تازگی ایجاد شده است، در داده‌های ایالتی گنجانده نشده اند، زیرا ادعاهای آنها به طور جداگانه تحت برنامه غرامت بیکاری برای کارمندان فدرال ثبت می‌شود.

United States Initial Jobless Claims



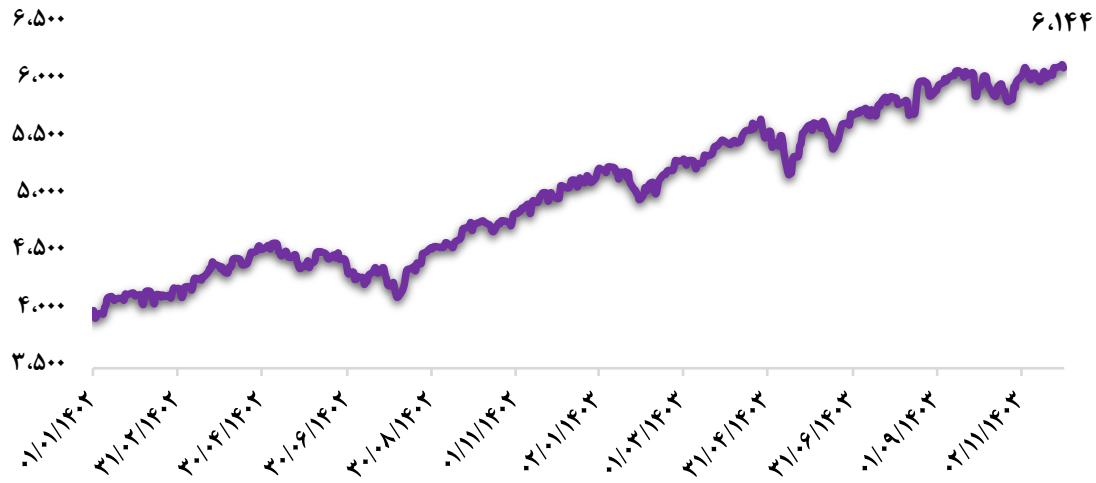




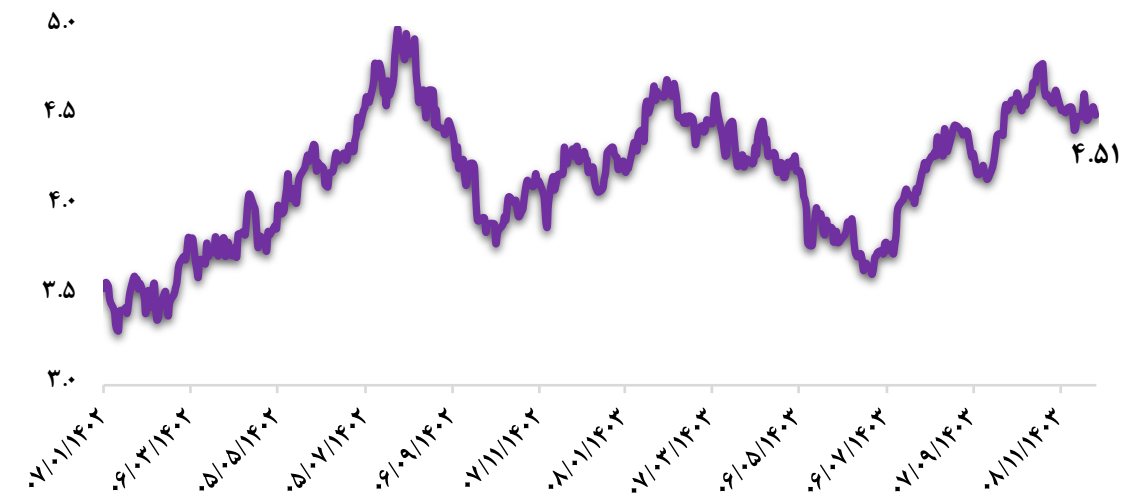
بررسی اخبار و شاخص‌های کلان



شاخص S&P 500



نرخ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا



➤ بازارهای بورس جهانی:

➤ پس از اینکه چشم انداز ناامیدکننده والمارت نگرانی ها در مورد رشد اقتصادی را تشدید کرد، سهام در ایالات متحده روز پنجشنبه عقب نشینی کردند. S&P 500 و Nasdaq 100 به ترتیب به ۰.۴٪ و ۰.۵٪ سقوط کردند، در حالی که Dow Jones معادل ۴۵۰ واحد سقوط کرد که علت اصلی آن سقوط والمارت بود.

➤ داده‌های کلان اقتصادی:

➤ علیرغم انتظارات درآمدی، راهنمایی محتاطانه مالی والمارت در سال ۲۰۲۶ باعث کاهش ۶.۵ درصدی سهام آن شد و سایر خرده فروشان مانند Target معادل ۲٪ و Costco معادل ۲.۶٪ کاهش یافتند. با کاهش ۵.۳ درصدی پالانتیر در میان گزارش‌هایی مبنی بر کاهش قریب‌الوقوع بودجه پنتاگون و طرح جدید فروش سهام توسط مدیرعامل آن، احساسات سرمایه‌گذاران تضعیف شد.

➤ اوراق قرضه:

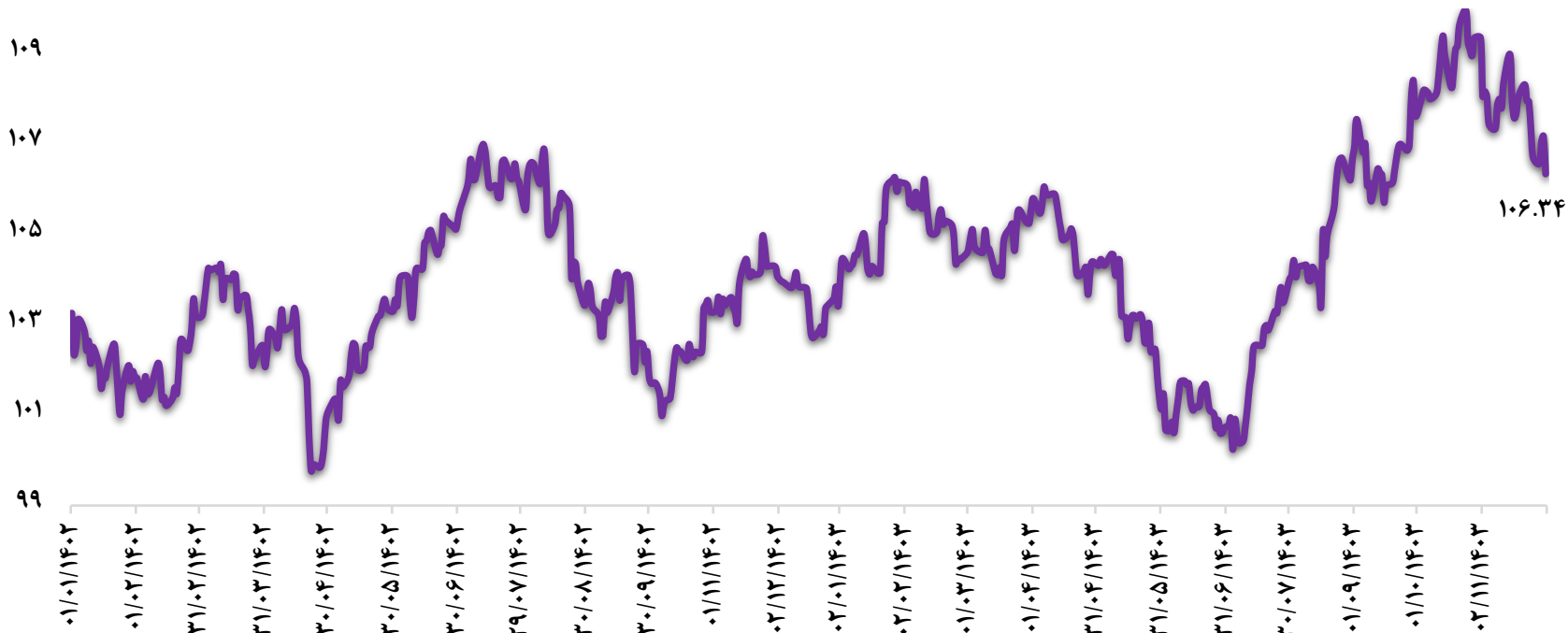
➤ بازدهی اسکناس ۱۰ ساله خزانه داری ایالات متحده در روز پنجشنبه نزدیک به آستانه ۴.۵ درصد بود که باعث افزایش اندک نسبت به عقب نشینی جلسه قبل شد زیرا بازارها سطح انتشار اسکناس و اوراق قرضه خزانه داری و خرید احتمالی از فدرال رزرو را ارزیابی کردند.





در حالی که معامله گران احتمال تثبیت نرخ بهره توسط فدرال رزرو را برای مدت طولانی و در انتظار تحولات بیشتر در مورد جنگ تجاری و سیاست های ترامپ داشتند، شاخص دلار به ۱۰۶.۴ کاهش یافت. روز چهارشنبه، دونالد ترامپ، رئیس جمهور آمریکا اعلام کرد که قصد دارد تعرفه های جدیدی را ظرف یک ماه آینده وضع کند و چوب و محصولات چوبی را به محصولات قبلی برای اعمال عوارض (مانند خودروهای وارداتی، نیمه رساناها و داروها) اضافه کند. در همین حال، دقایقی از آخرین جلسه FOMC، موضع محتاطانه فدرال رزرو را تقویت کرد و نشان داد که در بحبوحه نگرانی ها در مورد تورم و تأثیر تعرفه ها و سایر تغییرات احتمالی سیاست، نیازی به کاهش نرخ بهره نیست. به علاوه، داده های بازار کار همچنان قوی بودن بازار کار را نشان می دهد و ادعاهای اولیه بیکاری در هفته گذشته با ۵ هزار افزایش به ۲۱۹ هزار نفر افزایش یافت.

شاخص دلار

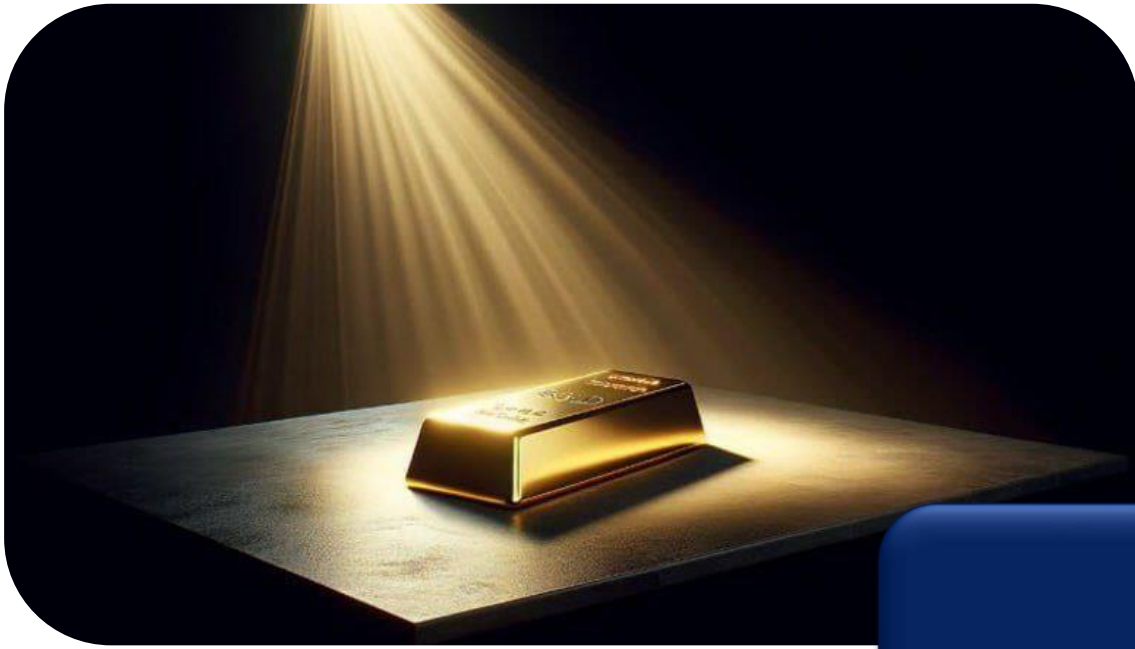




شاخص کامادیتی بلومبرگ متشکل از سبد متنوعی از کامادیتی‌ها بوده که به صورت موزون عملکردی کلی از کامادیتی‌ها را نشان می‌دهد و شاخص موزون انرژی و فلزات بلومبرگ نیز یک سبد هم وزن متشکل از ۱۲ قرارداد آتی انرژی و کالاهای فلزی، از جمله فلزات اساسی و گرانبها است و هدف از بررسی این شاخص‌ها دنبال کردن عملکرد کامادیتی‌ها است. در هفته جاری شاخص کامادیتی بلومبرگ **رشد ۱.۷۹٪** و شاخص موزون انرژی و فلزات **رشد ۱.۸۷٪** داشتند که نشان دهنده عملکرد خوب کامادیتی‌ها طی هفته جاری بوده است.

شاخص کامادیتی بلومبرگ





فلزات گرانبها



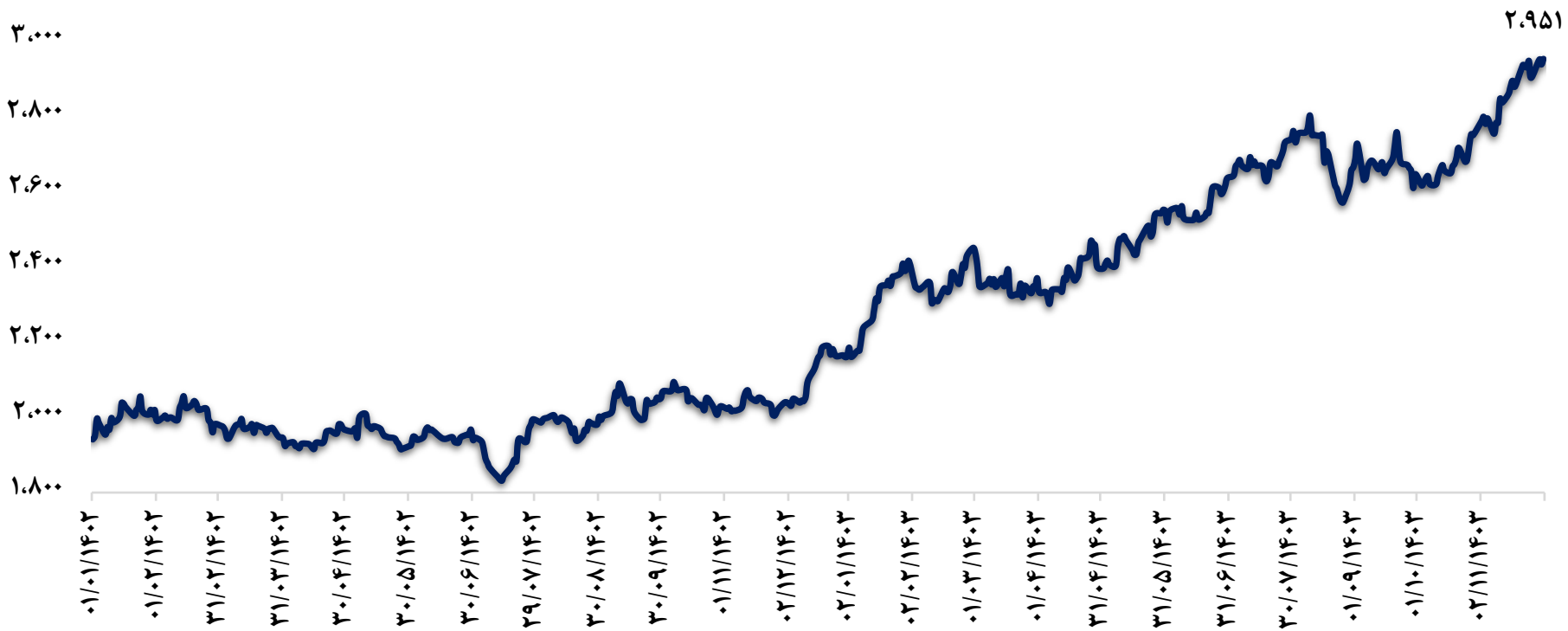
عنوان	مرجع	بازده روزانه	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده از ابتدای سال میلادی	بازدهی یک ساله	بازدهی ۳ ساله
آلومینیوم	LME	۱.۶۷٪	۴.۵۳٪	۲.۹۰٪	۶.۹۵٪	۲۲.۹۵٪	(۱۶.۷۹٪)
روی	LME	۱.۳۹٪	۲.۶۸٪	۰.۱۹٪	(۲.۰۸٪)	۲۱.۸۰٪	(۱۸.۰۳٪)
نقره	Future NYSE	۱.۱۰٪	۲.۰۸٪	۶.۰۷٪	۱۴.۲۵٪	۴۵.۳۲٪	۳۷.۴۲٪
ورق گرم آمریکا	CME	۰.۲۶٪	۱.۵۶٪	۱۲.۷۴٪	۹.۸۷٪	(۱۵.۵۱٪)	(۳۰.۲۶٪)
ورق گرم چین	FOB China	۰.۲۲٪	۰.۹۸٪	(۱.۲۷٪)	(۱.۳۸٪)	(۱۷.۱۶٪)	(۴۱.۹۷٪)
مس	LME	۱.۱۲٪	۰.۶۷٪	۲.۷۹٪	۸.۹۳٪	۱۱.۸۱٪	(۳.۵۱٪)
طلا	Future NYSE	۰.۵۷٪	۰.۲۵٪	۶.۰۰٪	۱۱.۸۰٪	۴۵.۸۵٪	۵۴.۸۰٪
سرب	LME	۰.۰۲٪	۰.۲۳٪	۱.۳۷٪	۲.۲۵٪	(۳.۹۲٪)	(۱۴.۴۸٪)
آلومینا	LME	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	(۱۴.۱۸٪)	۳۸.۷۲٪	۴۴.۲۷٪	-
سنگ آهن	FOB China	۰.۰۲٪	(۰.۰۱٪)	۵.۴۸٪	۳.۰۴٪	(۱۶.۱۴٪)	(۲۴.۳۴٪)
میلگرد	LME	(۰.۰۹٪)	(۰.۰۹٪)	۲.۲۵٪	(۰.۳۵٪)	(۶.۳۵٪)	(۲۳.۶۰٪)
قراضه	LME	(۰.۱۴٪)	(۰.۷۰٪)	۳.۶۳٪	۳.۲۸٪	(۱۳.۵۸٪)	(۲۹.۴۸٪)
شاخص دلار	-	(۰.۷۸٪)	(۰.۹۰٪)	(۱.۵۸٪)	(۱.۹۷٪)	۲.۲۵٪	۱۰.۶۹٪





طلا روز پنجشنبه به بالای ۲۹۵۰ دلار در هر اونس صعود کرد و به رکورد جدیدی رسید، زیرا تقاضا برای پناهگاه امن در بحبوحه ابهامات جهانی رشد کرد. ترامپ از زمان روی کار آمدن بر واردات کالاهای چینی ۱۰ درصد و بر فولاد و آلومینیوم ۲۵ درصد تعرفه وضع کرده است. او اخیراً از برنامه‌هایی برای اعمال تعرفه‌های اضافی بر چوب، خودرو، نیمه‌رساناها و داروها خبر داده است که تنش‌های تجاری جهانی را تشدید می‌کند. در همین حال، آخرین صورتجلسه FOMC بر نگرانی سیاستگذاران مبنی بر اینکه تغییر سیاست تجاری، از جمله تعرفه‌های بالاتر، می‌تواند فشارهای تورمی را تشدید کند و انتظارات برای توقف طولانی مدت کاهش نرخ‌ها را تقویت کند، برجسته شد. در حالی که طلا یک محافظ سنتی در برابر تورم است، نرخ‌های بهره بالاتر می‌تواند جذابیت آن را به عنوان یک دارایی غیر بازده کاهش دهد. ترامپ علاوه بر خطرات ژئوپلیتیکی، از ولودیمیر زلنسکی، رئیس‌جمهور اوکراین به‌عنوان «دیکتاتور» یاد کرد و از او خواست که برای تأمین صلح سریعاً اقدام کند و در مورد خطرات احتمالی برای کشورش هشدار داد.

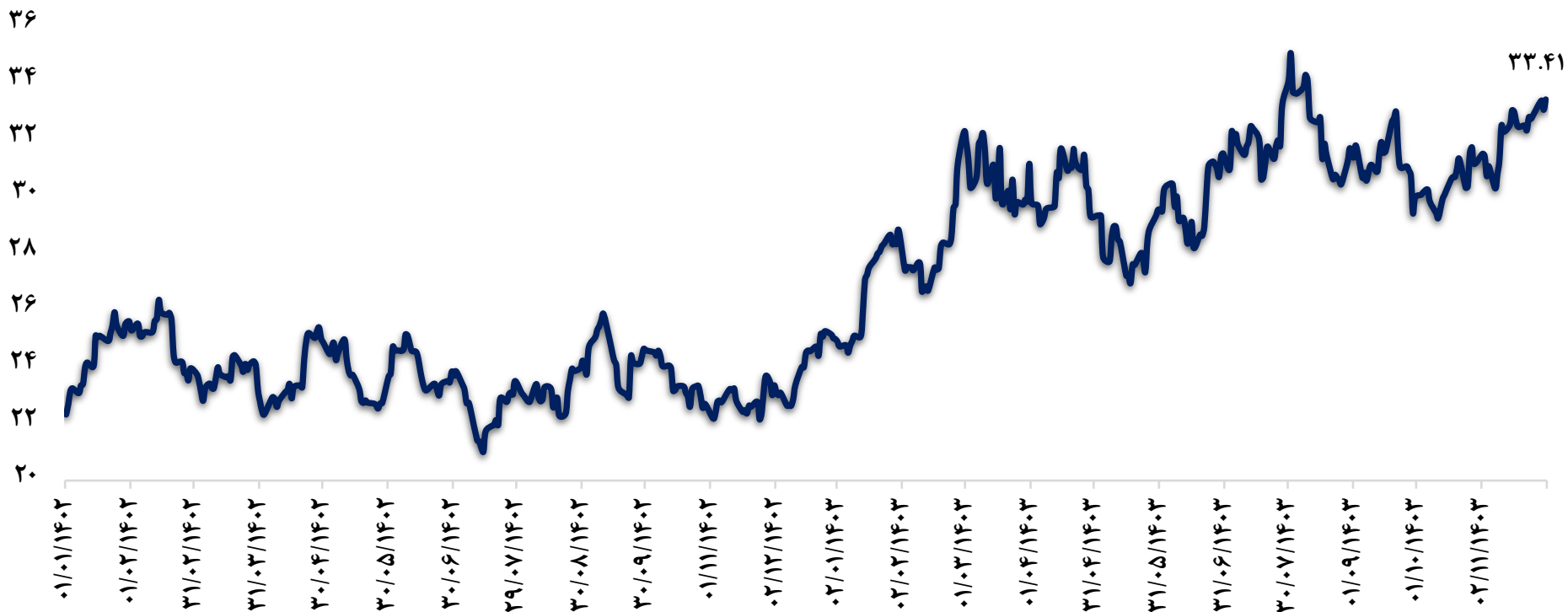
اونس طلا





قیمت نقره در روز پنجشنبه به ۳۳.۴ دلار در هر اونس صعود کرد و با جبران ضررهای جلسه قبل به دلیل عدم قطعیت های تجاری و ژئوپلیتیکی تقاضا برای فلزات امن را افزایش داد. در اوایل این هفته، دونالد ترامپ، رئیس جمهور ایالات متحده، برنامه های خود را برای اعمال تعرفه های ۲۵ درصدی بر واردات خودرو، نیمه هادی ها و داروهای اعلام کرد و نگرانی ها از جنگ تجاری گسترده تر جهانی را برانگیخت. نگرانی بازار همچنین پس از اظهارات ترامپ که ولودیمیر زلنسکی، رئیس جمهور اوکراین را دیکتاتور خواند، در میان مذاکرات صلح جاری با روسیه برای پایان دادن به جنگ در اوکراین، تشدید شد. در همین حال، مقامات فدرال رزرو ایالات متحده در ژانویه خاطرنشان کردند که ترجیح می دهند قبل از کاهش بیشتر نرخ بهره، شاهد پیشرفت بیشتر در زمینه تورم باشند و نسبت به تأثیر بالقوه تعرفه های ترامپ ابراز نگرانی کردند.

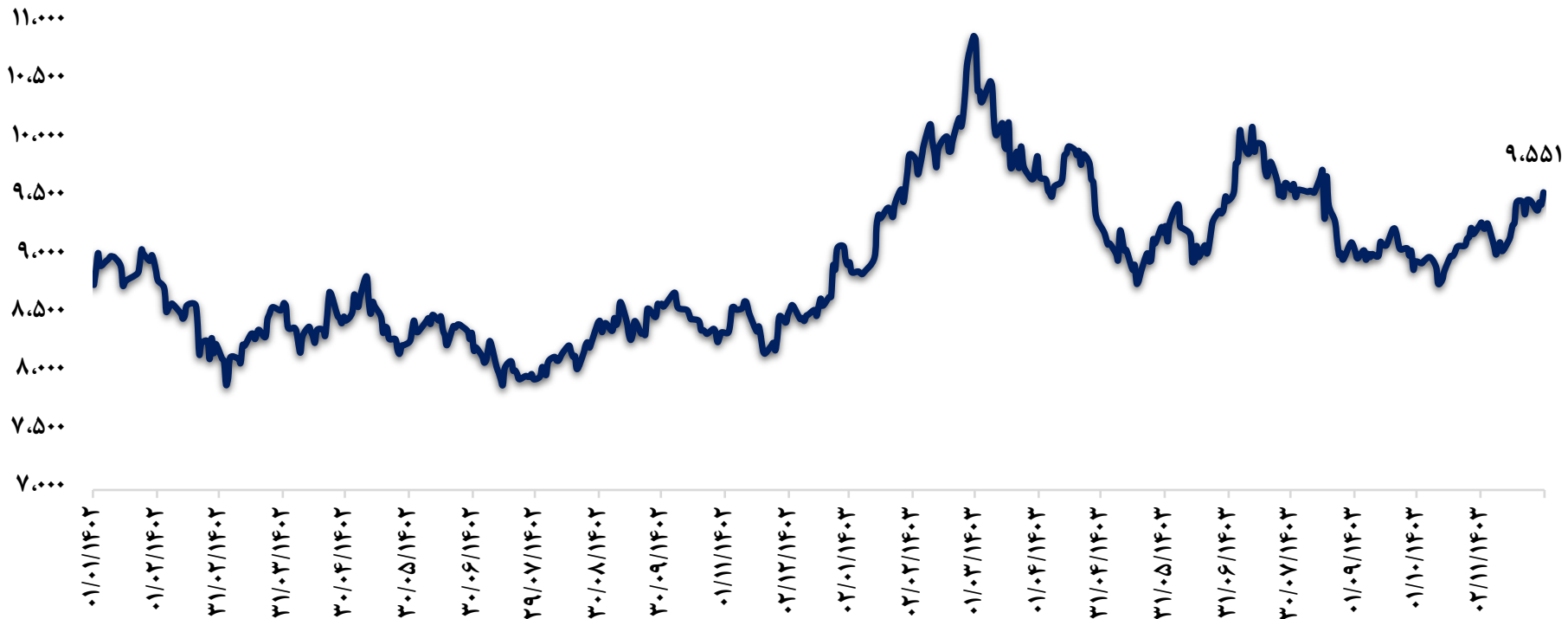
اونس نقره





معاملات آتی مس در روز پنجشنبه به بالای ۹.۵۵۰ دلار در هر تن افزایش یافت و به یک افت سه روزه پایان داد، زیرا دونالد ترامپ، رئیس جمهور ایالات متحده پیشنهاد داد که ممکن است یک معامله تجاری جدید با چین، بزرگترین مصرف کننده مس در جهان، امکان پذیر باشد. نگرانی‌های ژئوپلیتیکی نیز از قیمت فلزات حمایت کرد و مقامات اتحادیه اروپا موافقت کردند واردات آلومینیوم اولیه روسیه را به عنوان بخشی از بسته تحریم‌های گسترده‌تر ممنوع کنند. در همین حال، در چین، مقامات محدودیت‌هایی را برای ذوب مس به دلیل ظرفیت مازاد صنعت اعمال کرده‌اند. این تولید بیش از حد منجر به واردات بیشتر مس و کاهش موجودی‌ها شده است، اگرچه شرکت‌های ذوب با چالش‌هایی در حفظ سودآوری مواجه هستند. در ایالات متحده، مقامات فدرال رزرو در ژانویه خاطرنشان کردند که ترجیح می‌دهند قبل از کاهش بیشتر نرخ بهره، پیشرفت بیشتری در زمینه تورم ببینند و نگرانی خود را در مورد تأثیر بالقوه تعرفه‌های ترامپ ابراز کردند.

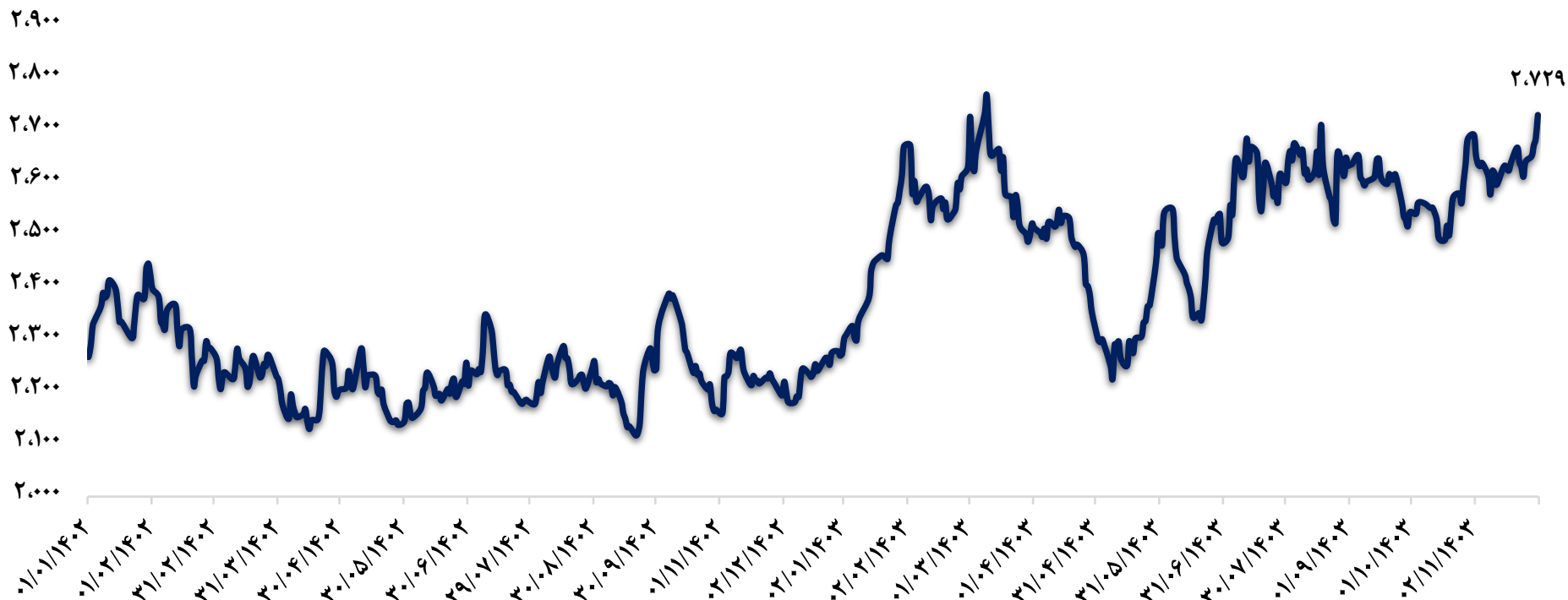
نرخ مس LME





معاملات آلی آلومینیوم در ماه فوریه به بیش از ۲۷۰۰ دلار در هر تن افزایش یافت که بالاترین رقم در ۹ ماه اخیر است، در میان محدودیت های شدید عرضه و چشم انداز بهبود تقاضا. چین ۴۴ میلیون تن آلومینیوم در سال ۲۰۲۴ تولید کرد که بیشترین رکورد در تاریخ است، به این معنی که تولید امسال به طور قابل توجهی کاهش خواهد یافت زیرا پکن برای جلوگیری از عرضه مازاد و کمک به اهداف انتشار کربن، سقف تولید خود را به ۲۵ میلیون تن در سال ۲۰۱۷ محدود کرد. این علی‌رغم افزایش احتمالی کسری بودجه برای حمایت از محرک‌های مالی است، که قرار است بادهای بهبود رشد اعتبار را افزایش دهد. در ایالت، داده های ISM نشان داد که بخش تولید ایالات متحده به طور غیرمنتظره ای در ژانویه بهبود یافت و اولین رشد خود را در بیش از دو سال به ثبت رساند. در جبهه ژئوپلیتیک، مقامات کمیسیون اتحادیه اروپا قصد خود را برای اعمال تحریم های بیشتر علیه آلومینیوم روسیه تکرار کردند، در حالی که ایالات متحده تهدید کرد که بر واردات این فلز مالیات ۲۵ درصدی اعمال خواهد کرد.

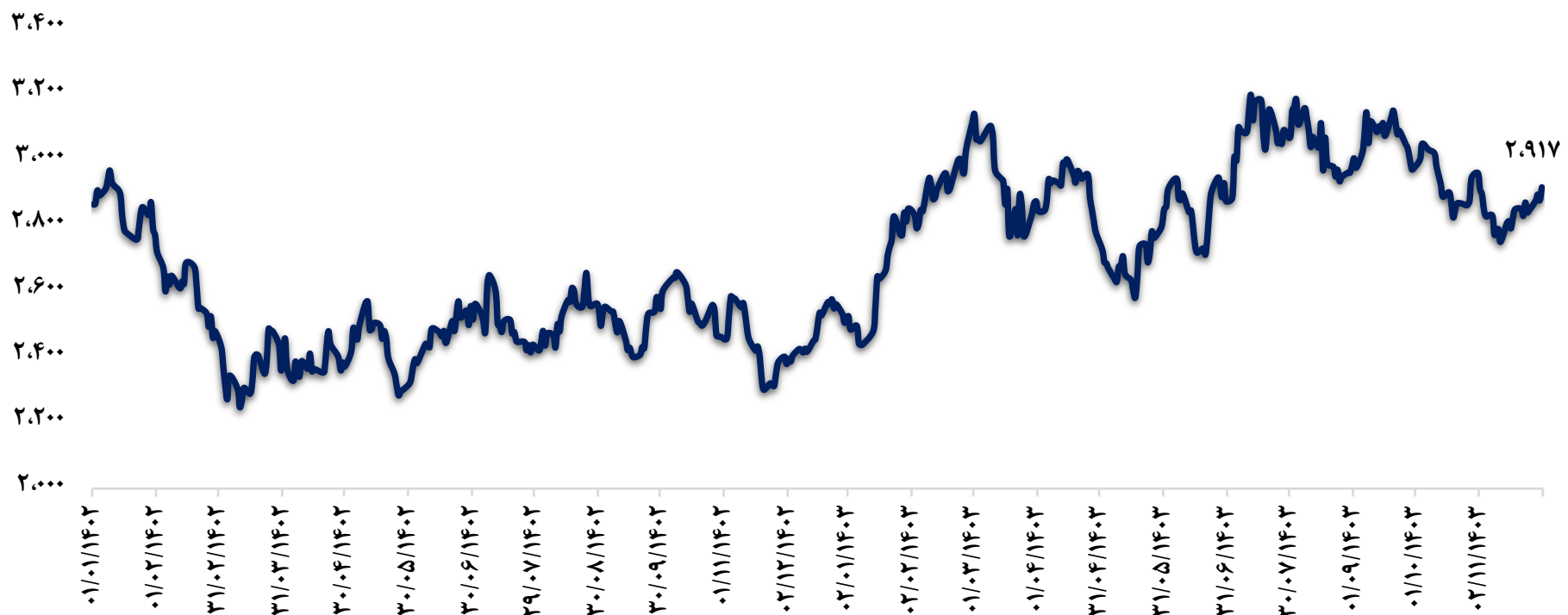
نرخ آلومینیوم LME





معاملات آتی روی به ۲۹۰۰ 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.

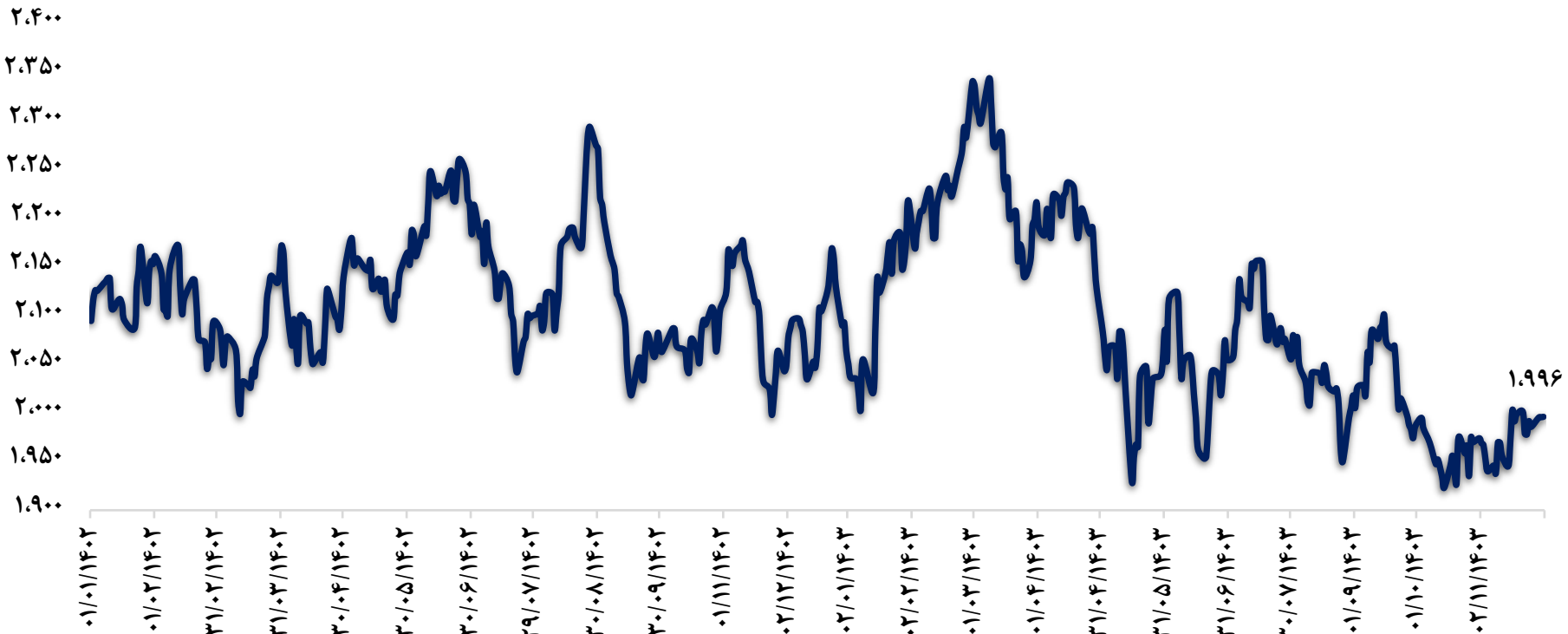
نرخ روی LME





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



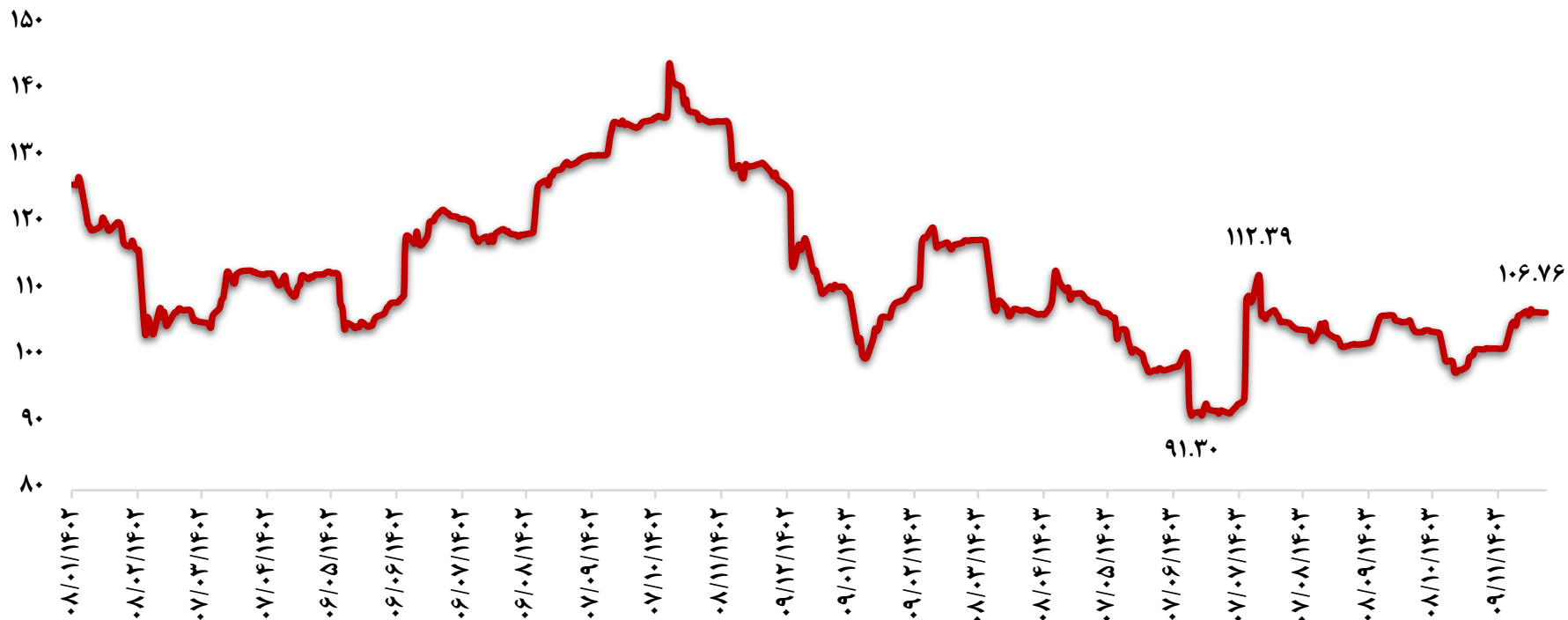


زنجیره فولاد



قیمت محموله‌های سنگ آهن با محتوای آهن ۶۲ درصد در ماه فوریه نزدیک به ۱۰۷ دلار در هر تن بود که بالاترین قیمت در بیش از چهار ماه گذشته بود، در حالی که انتظارات تقاضا از سوی مصرف‌کنندگان عمده بیشتر بود. داده‌های جدید نشان می‌دهد که اوراق قرضه دولتی جدید منتشر شده توسط مقامات چینی در ماه ژانویه به ۶۹۳ میلیارد یوان رسید که بیش از دو برابر سال قبل است، که نشان می‌دهد مقامات شروع به پیگیری وعده‌های قبلی برای تحریک کندی اقتصاد این کشور کرده‌اند. علاوه بر این، گزارش‌ها حاکی از آن است که مقامات محلی فرآیند خرید ملک را از توسعه‌دهندگان آسیب‌دیده اصلی آغاز کرده‌اند که نشان‌دهنده تمایل برای کمک به بخشی است که در میان مصرف‌کنندگان برتر فولاد در جهان است. در همین حال، تولیدکننده عمده سنگ آهن BHP خاطر نشان کرد که نشانه‌هایی از بهبود اقتصادی در چین و کاهش نرخ بهره توسط بانک‌های مرکزی جهانی در سال جاری به دلیل احیای تقاضا برای فلزات گرانبها است.

نرخ سنگ آهن FOB China

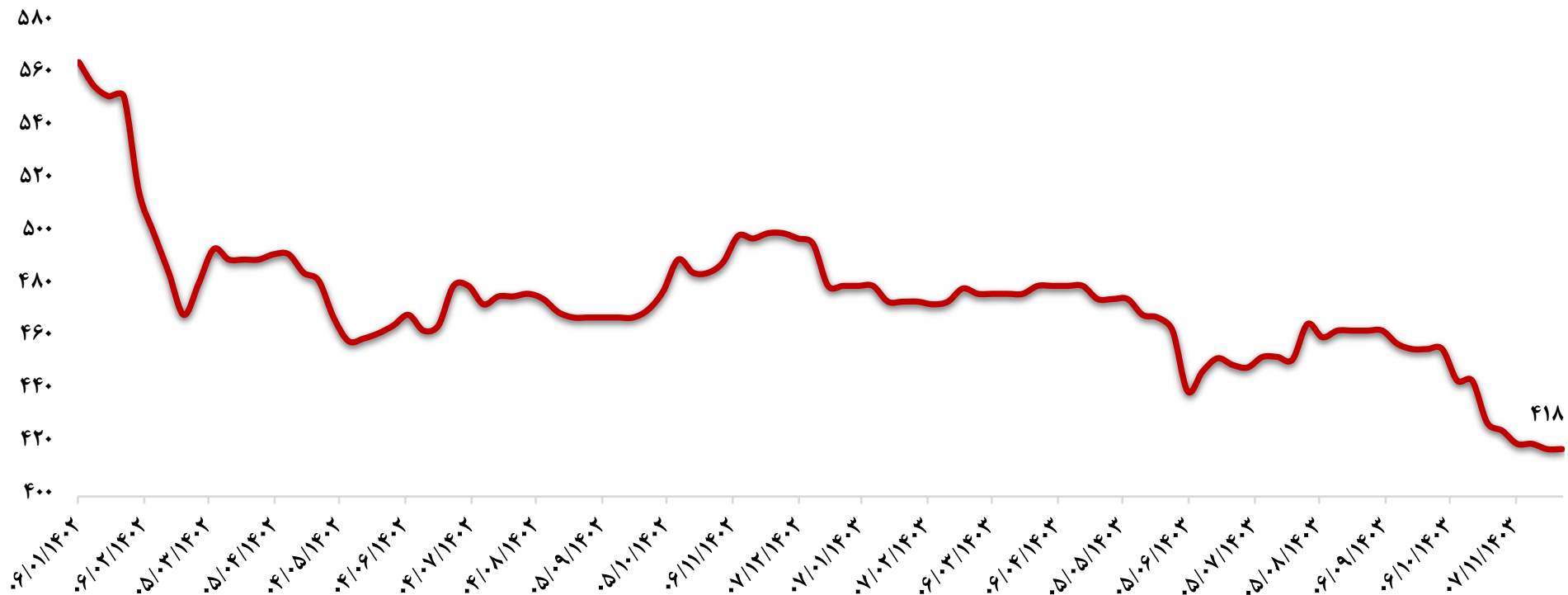


بیلت صادراتی ایران



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.

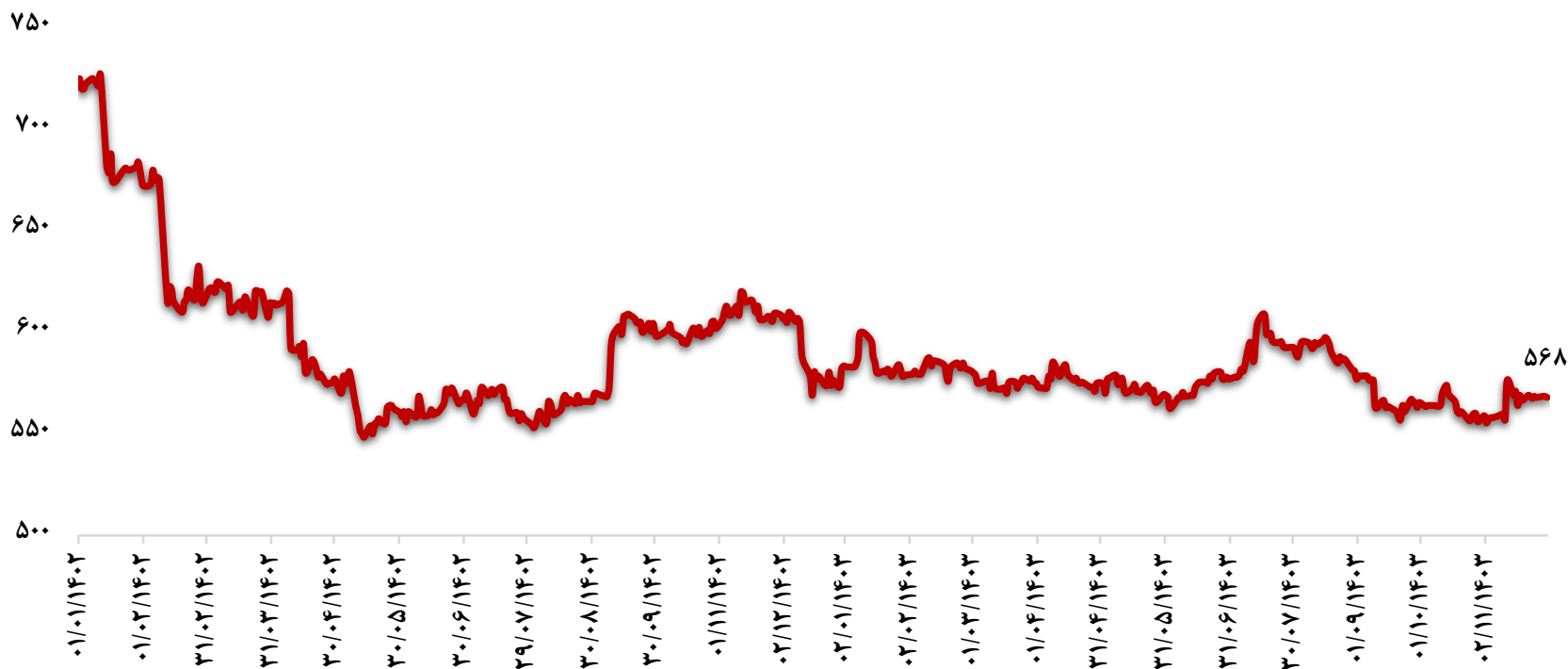
بیلت صادراتی ایران





معاملات آتی میلگرد فولادی در ماه فوریه به ۵۷۰ دلار در هر تن رسید که بالاترین رقم در یک ماه گذشته است، در حالی که انتظار می رود تقاضای فلزات آهنی از چین بهبود یابد. گزارش شده است که مقامات محلی چین یک صندوق ۵۰ میلیارد یوان برای خرید خانه‌ها و زمین‌های فروخته نشده از Vanke ایجاد کرده‌اند، که بلندپروازانه‌ترین تلاشی است که تاکنون برای کمک به غول‌های املاک برای شروع تعهدات برای کمک به سازندگان منطقه، در میان مصرف‌کنندگان برتر میلگرد در جهان، آغاز شده است. این به این دیدگاه افزود که محرک‌های مالی پس از اینکه مجموع‌های اعتباری جدید نشان دادند که اوراق قرضه دولتی جدید منتشر شده در ژانویه به ۶۹۳ میلیارد یوان رسید، بیش از دو برابر سال قبل بود، به تقاضا برای مسکن کمک کرد زیرا قیمت مسکن در شش ماه اخیر کمترین کاهش را تجربه کرد. به آمریکای شمالی

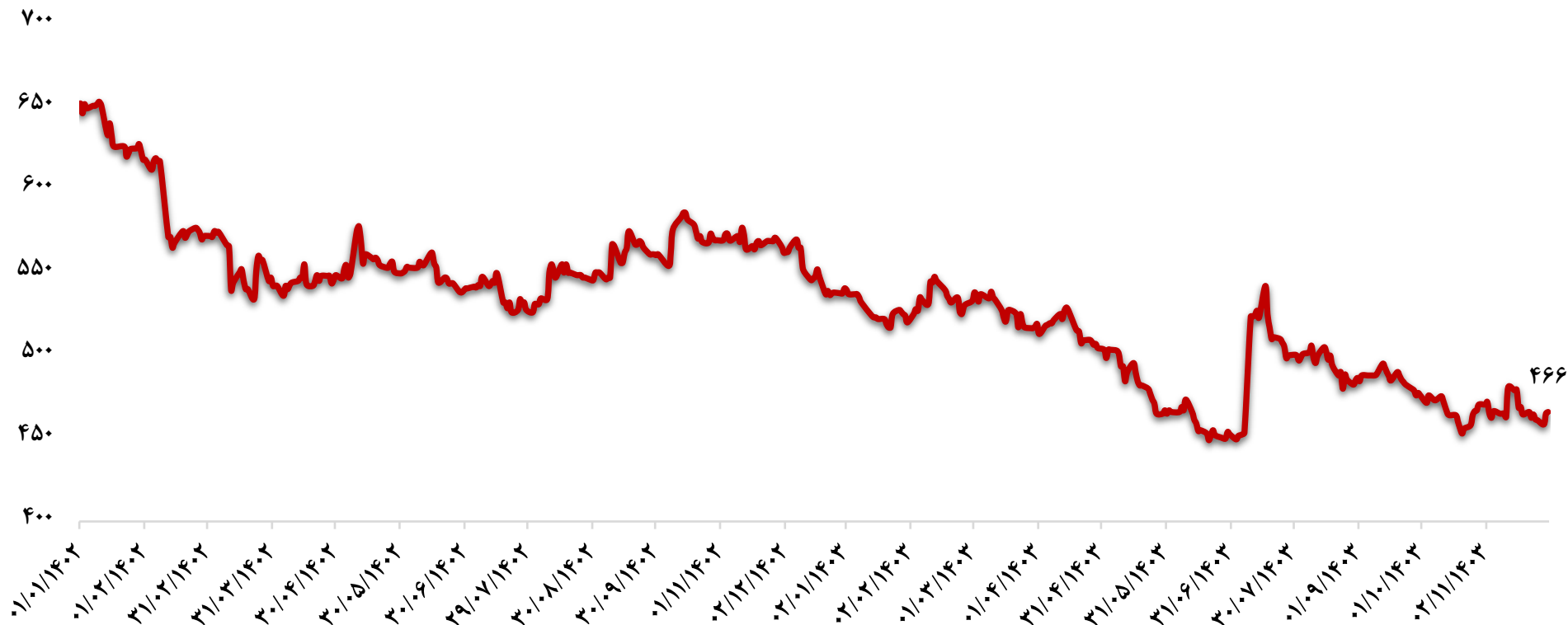
نرخ میلگرد LME



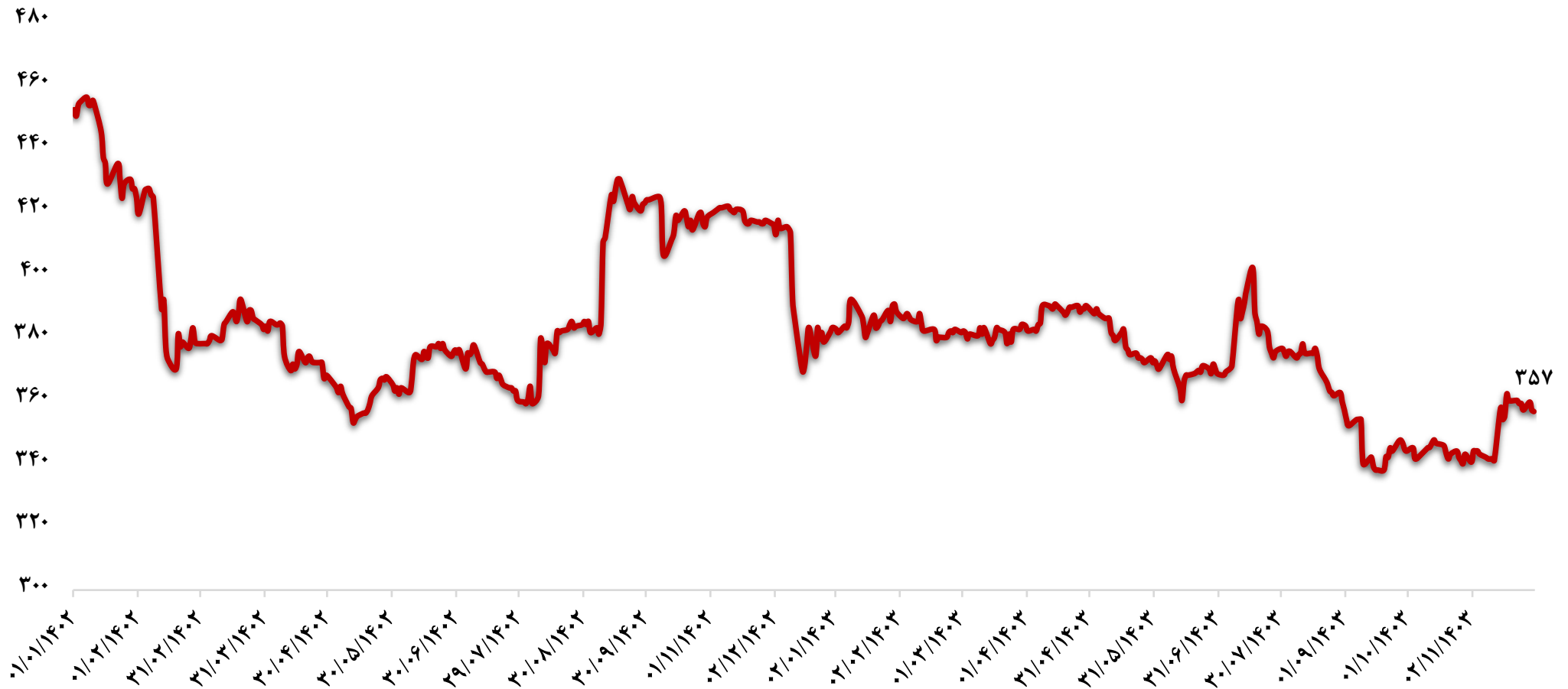


ورق گرم فولادی پس از اقدامات اخیر بانک مرکزی و دولت چین در راستای بهبود شرایط اقتصادی و رسیدن به هدف گذاری رشد اقتصادی ۵٪ چین در سال جاری میلادی با رشد قابل توجهی مواجه شد چرا که ورق گرم به عنوان یک محصول مهم در تولیدات صنعتی محسوب می شود و با توجه به سیاست گذاری های اخیر دولت چین به نظر می رسد شاهد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



LME قراضه





پتروشیمی



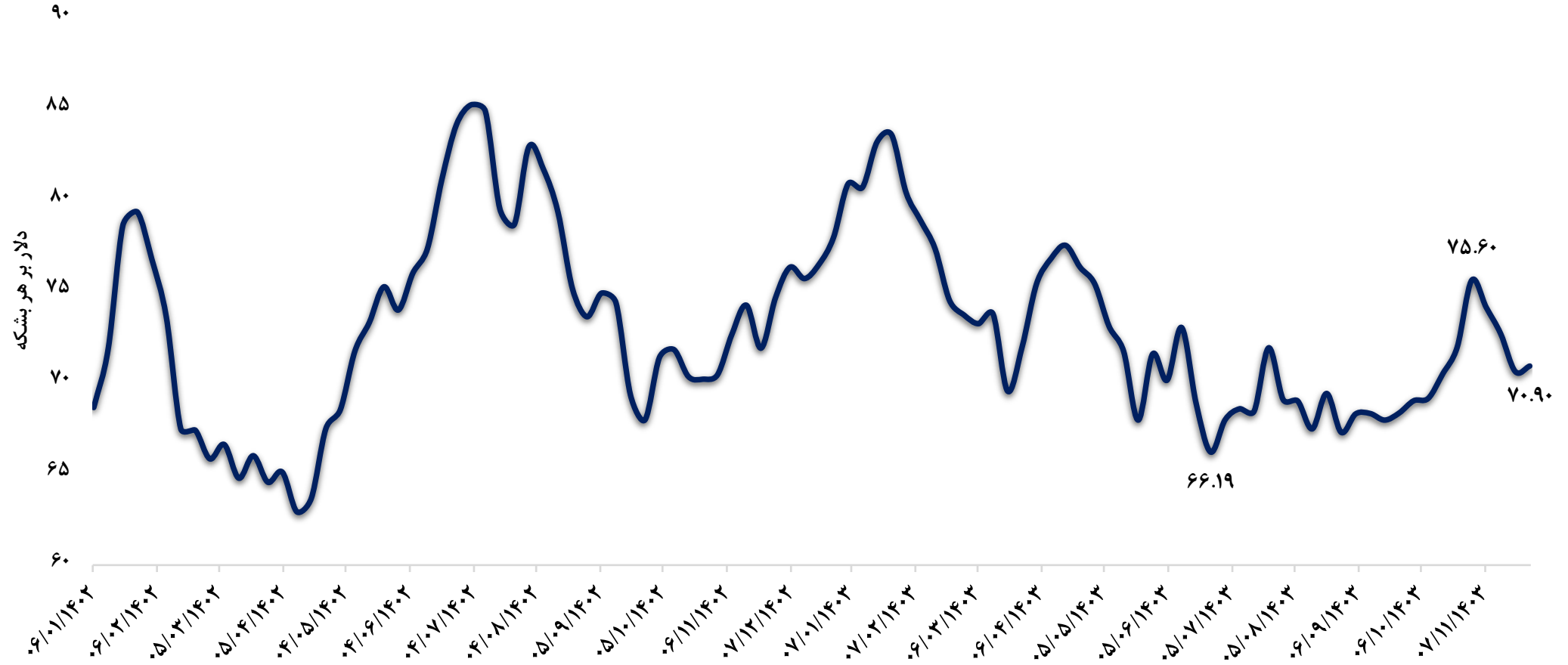


بهای معاملات آتی نفت خام برنت با توجه به کاهش ارزش دلار و ادامه خطرات کاهش عرضه، افزایش اولیه خود را به ۷۶.۵ دلار در هر بشکه افزایش داد. نمایندگان اوپک پلاس با اشاره به نگرانی‌ها از بازار شکننده در حالی که اعضای کارتل قبلاً برای کاهش تولید به هدف خود تلاش می‌کردند، اشاره کردند که ممکن است افزایش عرضه را به تاخیر بیندازند. عرضه همچنین در اوایل هفته پس از حمله یک پهپاد اوکراینی به بخش روسی کنسرسیوم خط لوله خزر که مسئول حدود ۸۰ درصد صادرات نفت قزاقستان است، تحت فشار قرار گرفت. در این میان، کاهش شاخص دلار باعث افزایش تقاضا برای نفت توسط واردکنندگان عمده در مبادلات دلاری شد. از سوی دیگر، آخرین داده‌های EIA نشان می‌دهد که ذخایر نفت خام در آمریکا در هفته دوم فوریه ۴.۶ میلیون بشکه افزایش یافته است که بیش از انتظارات بازار برای افزایش ۳ میلیون بشکه‌ای بوده و چهارمین افزایش متوالی را رقم می‌زند.

قیمت نفت خام برنت



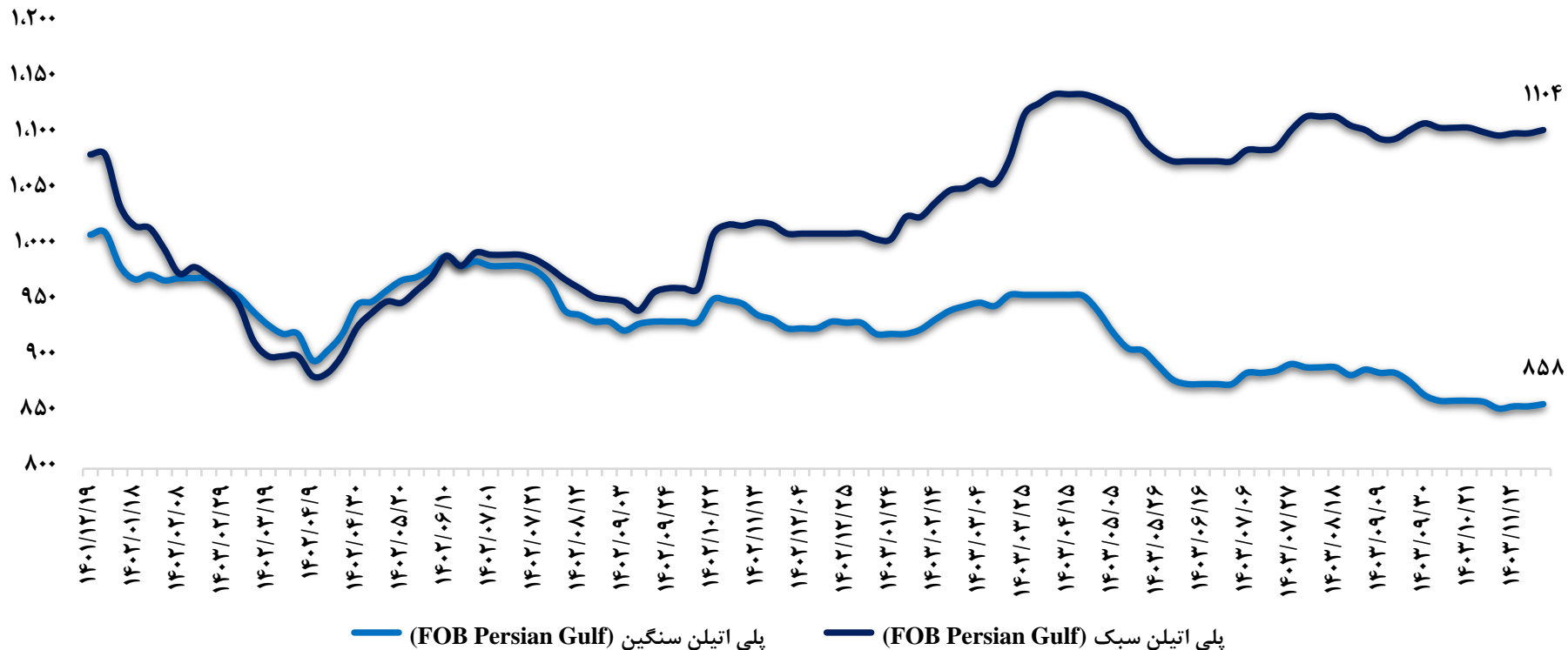
میعانات گازی پارس جنوبی





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.

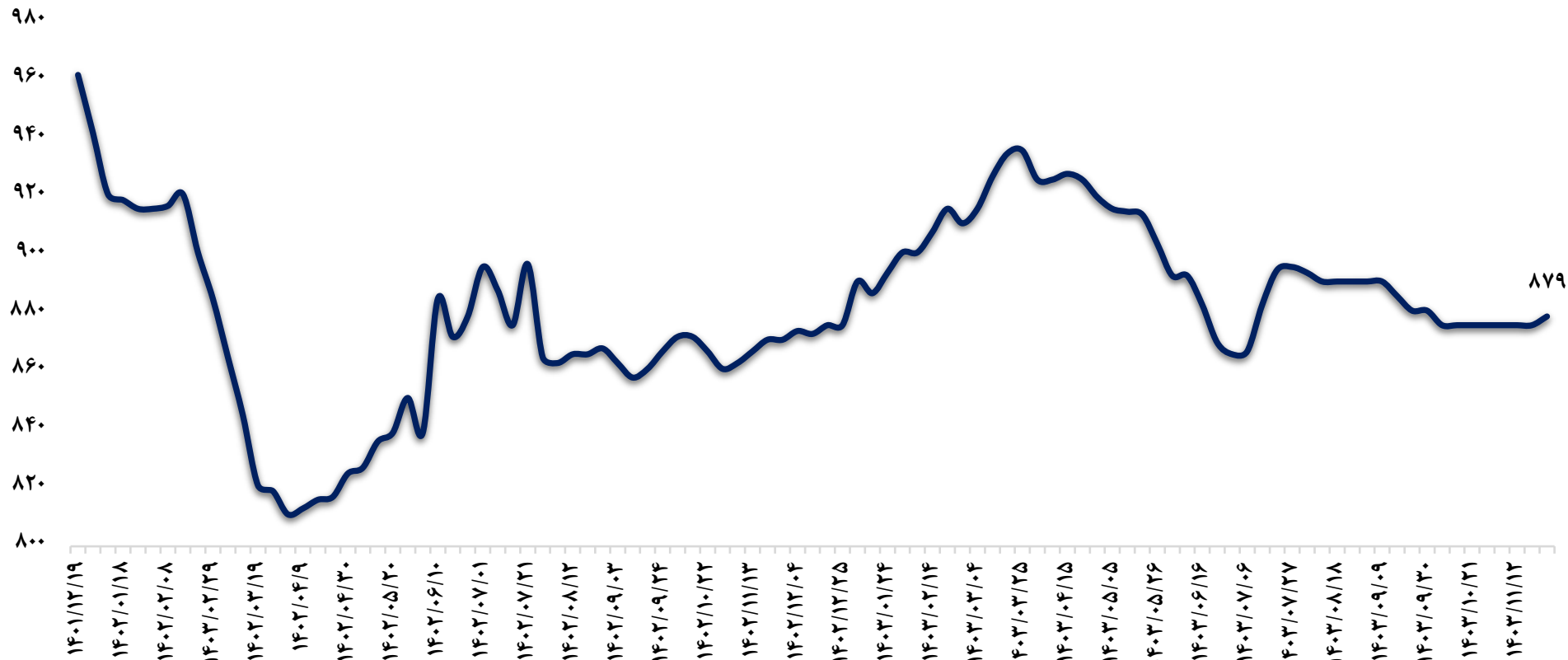
پلی اتیلن سبک و سنگین





در هفته گذشته قیمت پلی پروپیلن فوب خلیج فارس بدون تغییر در، قیمت به طور میانگین ۸۷۹ دلار بر هر تن معامله شد. قیمت‌های پلی پروپیلن در هفته منتهی به ۱۳ فوریه ثابت ماندند با توجه به کاهش فعالیت‌های 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.

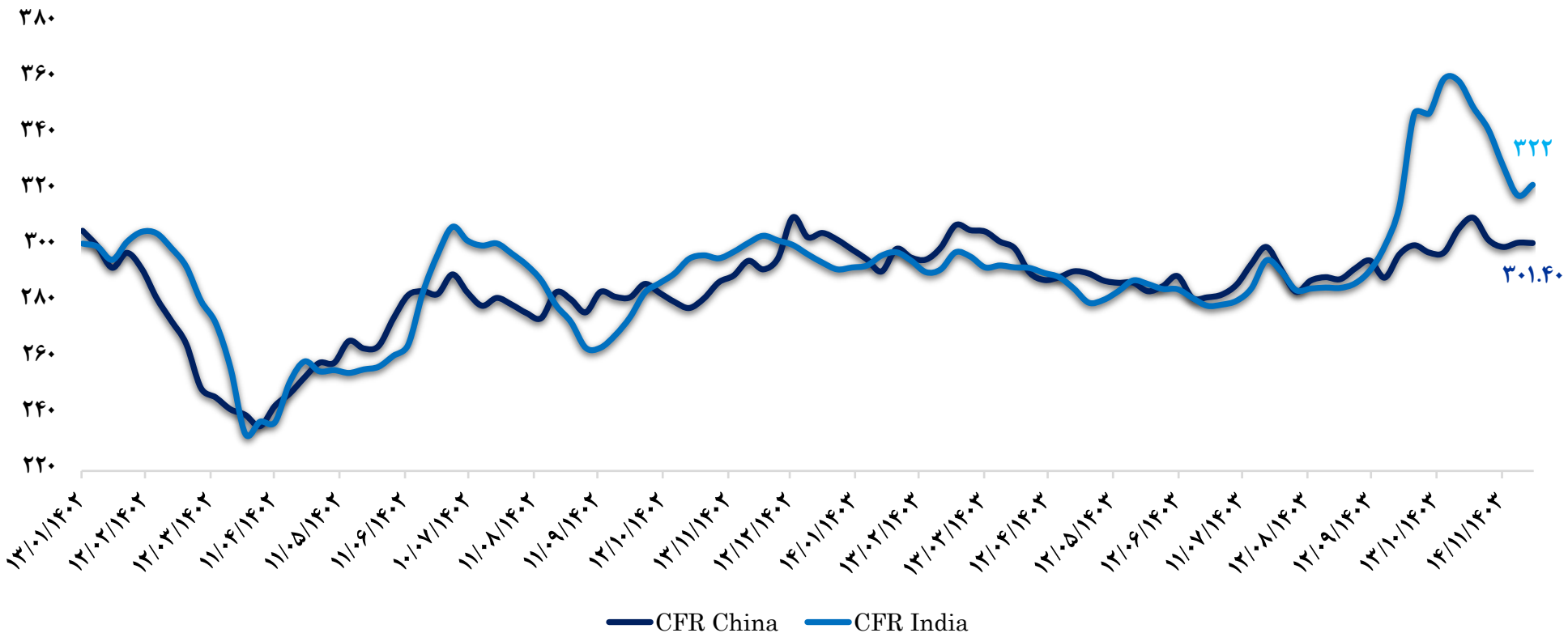
پلی پروپیلن تزریقی CFR Esat Asia





قیمت متانول CFR چین در بازار با ثبات و بیشتر نزولی بودند چرا که در هفته جاری با توجه به پیشنهادات ارائه داده شد عموماً عرضه نسبت به تقاضا سنگینی می‌کرد و بازار را نزولی نگه داشت. این اتفاق همزمان با اخباری مبنی بر بازگشت تولیدکنندگان ایرانی برای عرضه در بازار چین رخ داد. در مجموع در بازار چین قیمت‌های اصلی عموماً نزولی ارزیابی شد و بازار متانول تحت تاثیر جو منفی قرار داشت. اما در بازار هند برخلاف بازار چین در طی هفته اخیر شاهد تثبیت قیمت‌ها و بهبود بازار بودیم. چرا که با توجه به محدودیت‌های شدید تولیدکنندگان ایرانی به دلیل کمبود گاز افق عرضه مبهم باقی ماند. بر اساس قیمت‌های CFR چین و تفاوت نرخ کرایه حمل تا هند نرخ CFR هند به ۳۲۲ دلار در تن رسید. در ابتدای هفته اخباری مبنی بر تولید و فعالیت سه واحد از تولیدکنندگان ایرانی منتشر شد؛ اما در پایان هفته اخباری مبنی بر توقف تولید این کارخانها به دلیل تشدید برودت هوا به گوش رسید. مهمترین واحد فاز دوم پتروشیمی زاگرس بود، به این معنی که در حال حاضر هر دو فاز پتروشیمی زاگرس در حال حاضر تعطیل هستند.

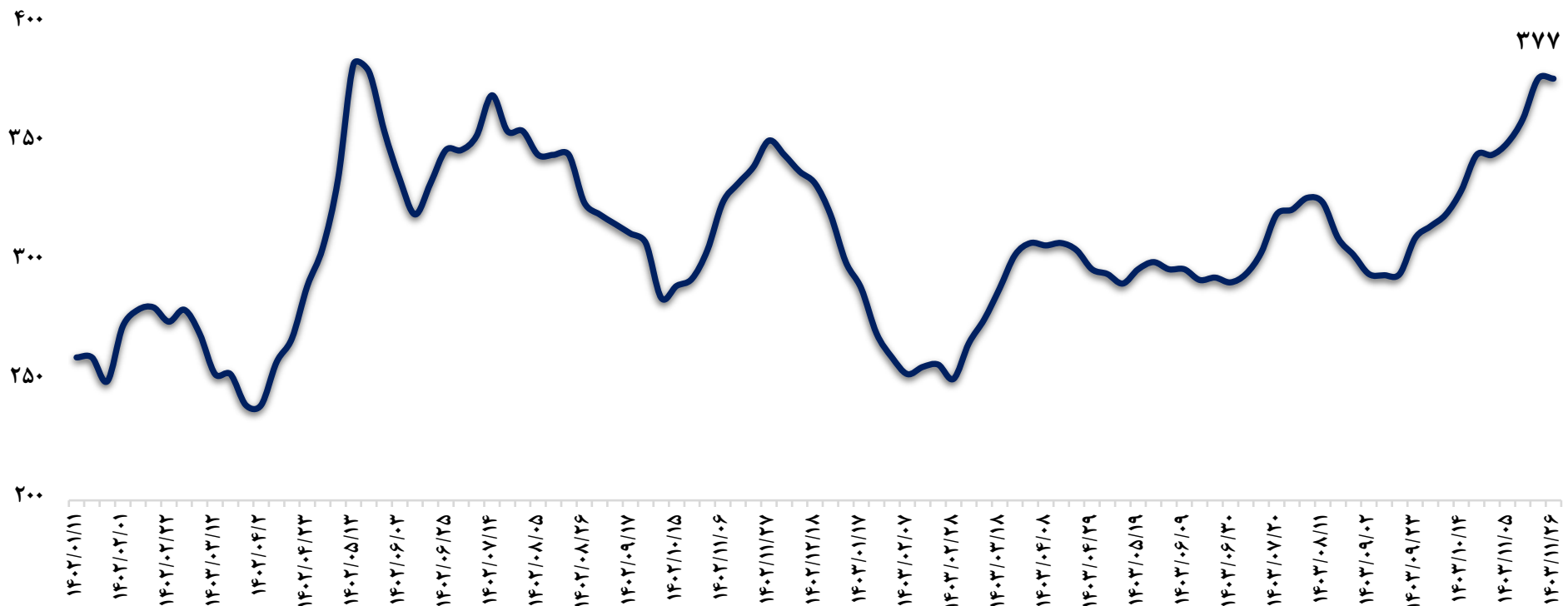
متانول





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 خاورمیانه به بالای ۴۴۰ دلار به ازای هر تن رسیده است. در حال حاضر قیمت‌ها به بالاترین عدد خود از سال ۲۰۲۲ رسیده‌اند. در بازار عربستان نیز شرکت سایبک 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 ۱۲ هزار تنی به قیمت ۳۷۷ دلاری شده است که با توجه به عرضه بسیار محدود تولیدکنندگان ایرانی قیمت‌های 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 داده‌اند اما با توجه به اینکه پیشبینی می‌شود مشکلات کمبود گاز خوراک تا پایان ماه برطرف شود انتظار می‌رود صادرات اوره توسط تولیدکنندگان ایرانی از سر گرفته شود. شرکت RCF هند درخواست خرید تا ۱.۵ میلیون تن اوره، داشت، بنابراین انتظار می‌رود که مناقصه دیگری به زودی برگزار شود تا کمبود موجودی‌ها را پیش از شروع فصل تابستان در آوریل جبران، کند زمانی که مصرف اوره در ماه‌های جولای و آگوست به اوج می‌رسد.

اوره FOB Persian Gulf



باتشکر از حسن توجه شما

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



@BidarBourse