

بررسی کامادیتی‌ها و بازارهای جهانی

شماره ۳۵

هفته دوم اسفند ماه ۱۴۰۳

پرونده ویژه: انتظار برای کاهش نرخ بهره بانک مرکزی اروپا

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



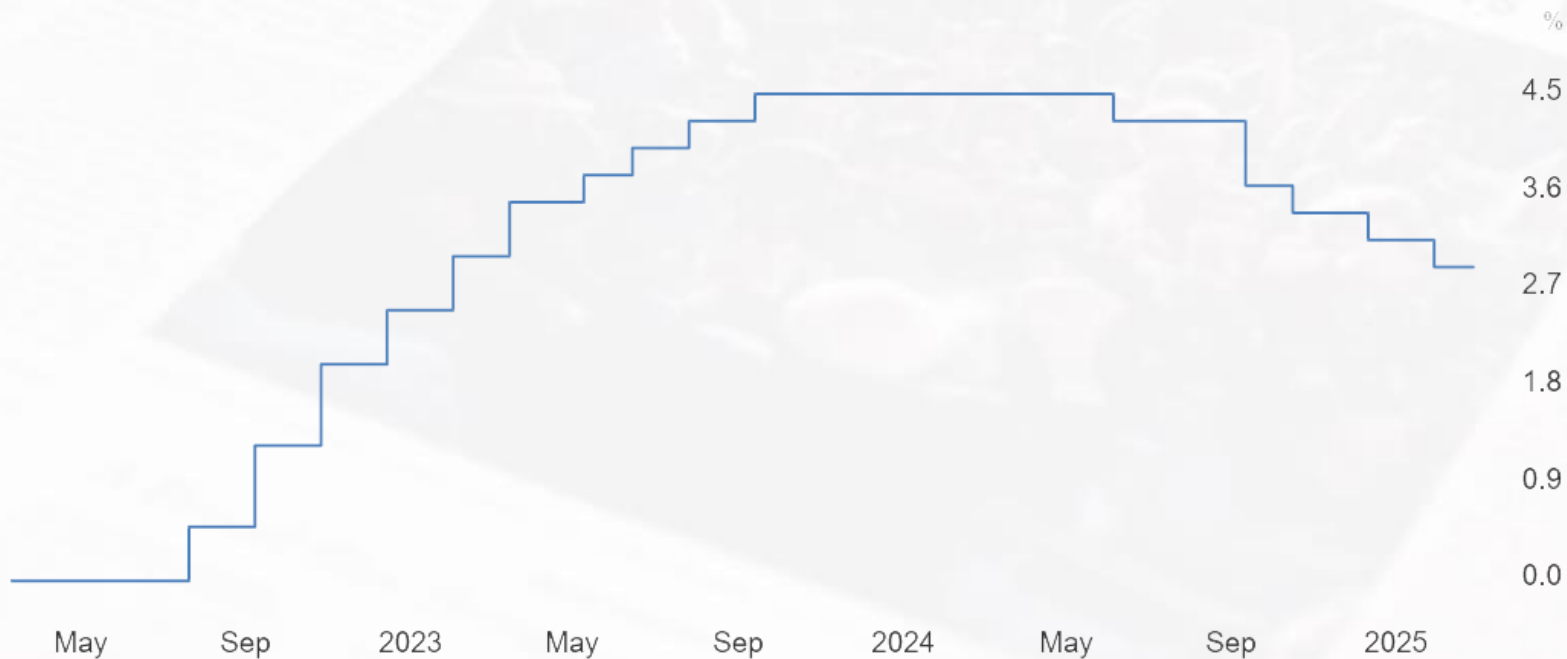
@BidarBourse

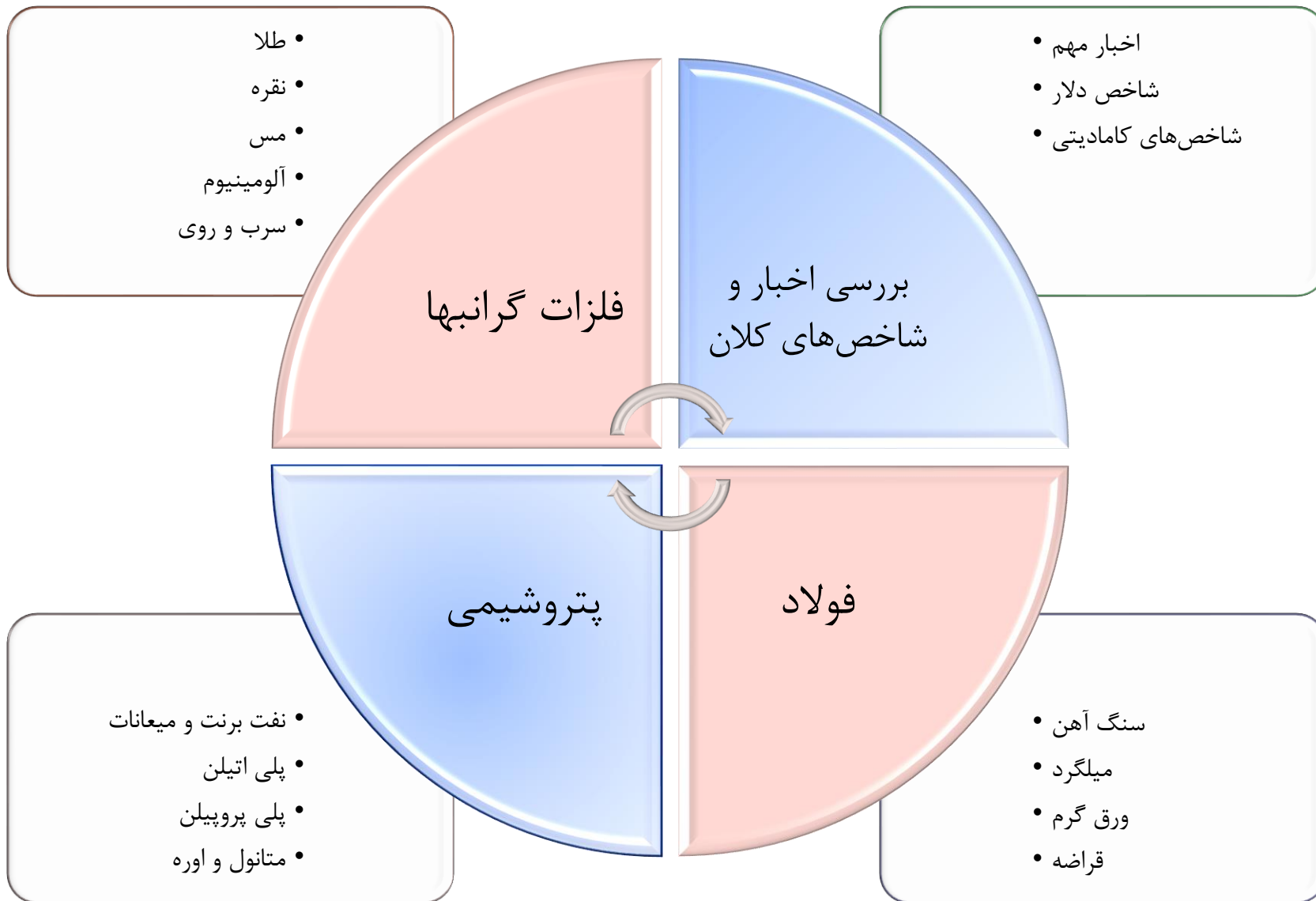
پرونده ویژه: بانک مرکزی اروپا برای ششمین بار متوالی کاهش نرخ بهره می دهد



انتظار می رود بانک مرکزی اروپا در مارس ۲۰۲۵ نرخ های بهره اصلی خود را ۲۵ واحد درصد کاهش دهد که ششمین کاهش در نرخ بهره از زمان آغاز چرخه انبساطی در سال ۲۰۲۴ است. این حرکت نرخ بهره را به ۲.۵٪ کاهش می دهد، سطحی که آخرین بار در اوایل سال ۲۰۲۳ مشاهده شد، زیرا تورم پیش بینی شده در ماه های قبلی به ۲.۴٪ کاهش یافته است. سرمایه گذاران از نزدیک هرگونه سیگنال در مورد چشم انداز سیاست بانک مرکزی اروپا برای باقیمانده سال را رصد خواهند کرد، به خصوص که شرایط اقتصادی از آخرین جلسه تغییر کرده و نامطمئن و نوسان باقی مانده است. دولت ترامپ تنش های تجاری را تشدید کرده است و اگرچه هنوز تعرفه های مشخصی بر اتحادیه اروپا اعلام نشده است، اما می تواند به زودی اعمال شود. علاوه بر این، کشورهای اروپایی قرار است در واکنش به تصمیم ایالات متحده برای کاهش حمایت نظامی از اوکراین و اروپا، هزینه های دفاعی خود را افزایش دهند، به ویژه آلمان. بانک مرکزی اروپا همچنین پیش بینی های جدید اقتصاد کلان را منتشر خواهد کرد.

Euro Area Interest Rate



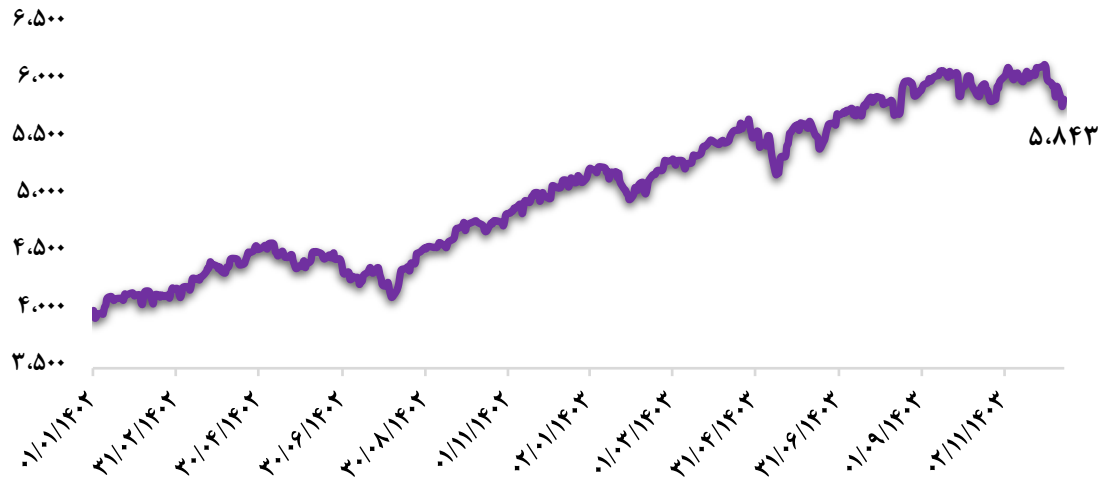




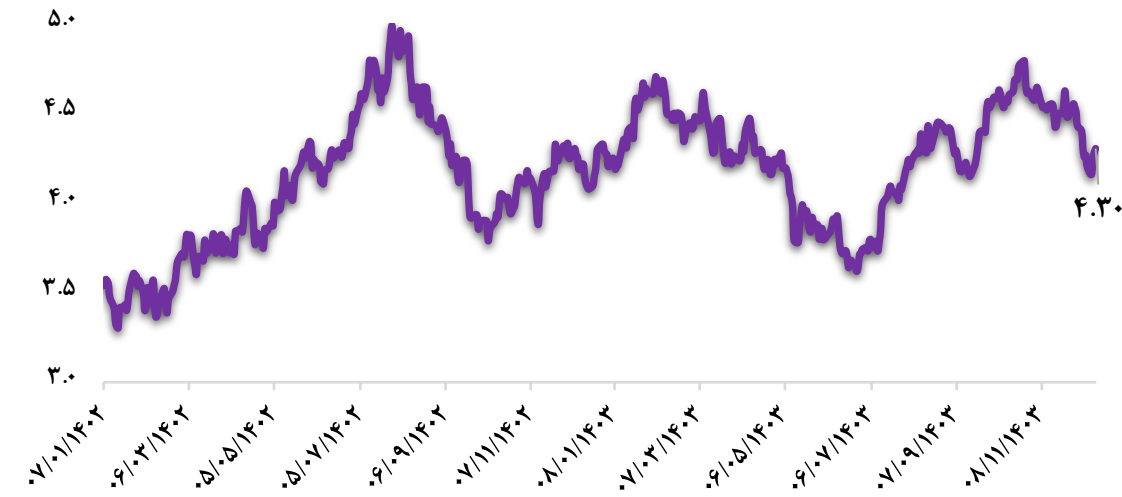
بررسی اخبار و شاخص‌های کلان



شاخص S&P 500



نرخ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا



بازارهای بورس جهانی:

معاملات آتی ایالات متحده در روز پنجشنبه کاهش یافت و افزایش شدید جلسه قبل را معکوس کرد، زیرا احساسات سرمایه گذاران در میان عدم اطمینان در مورد تعرفه ها و درآمد ناامید کننده شکننده است. سهام تراشه‌ها تحت فشار قرار داشتند و شرکت Marvell Technology پس از انتشار دستورالعمل‌های ترکیبی در سه ماهه اول، بیش از ۱۷ درصد در معاملات قبل از بازار سقوط کرد. علاوه بر این، علی بابا از یک مدل هوش مصنوعی مولد جدید رونمایی کرد که ادعا می کند عملکرد بهتری از DeepSeek دارد و نگرانی ها در مورد پیشرفت چین در این بخش را بیشتر می کند.

داده‌های کلان اقتصادی:

ترامپ اخیراً معافیت یک ماهه برای خودروسازان آمریکایی از تعرفه های ۲۵ درصدی خود بر کانادا و مکزیک اعطا کرد و آمادگی خود را برای معافیت‌های بیشتر ابراز کرد. با این حال، تعرفه های جدید ایالات متحده بر کانادا، مکزیک و چین منجر به اقدامات تلافی جویانه از سوی این کشورها شده است و نگرانی از تشدید جنگ تجاری را افزایش داده است که می تواند مانع رشد اقتصادی ایالات متحده شود.

اوراق قرضه:

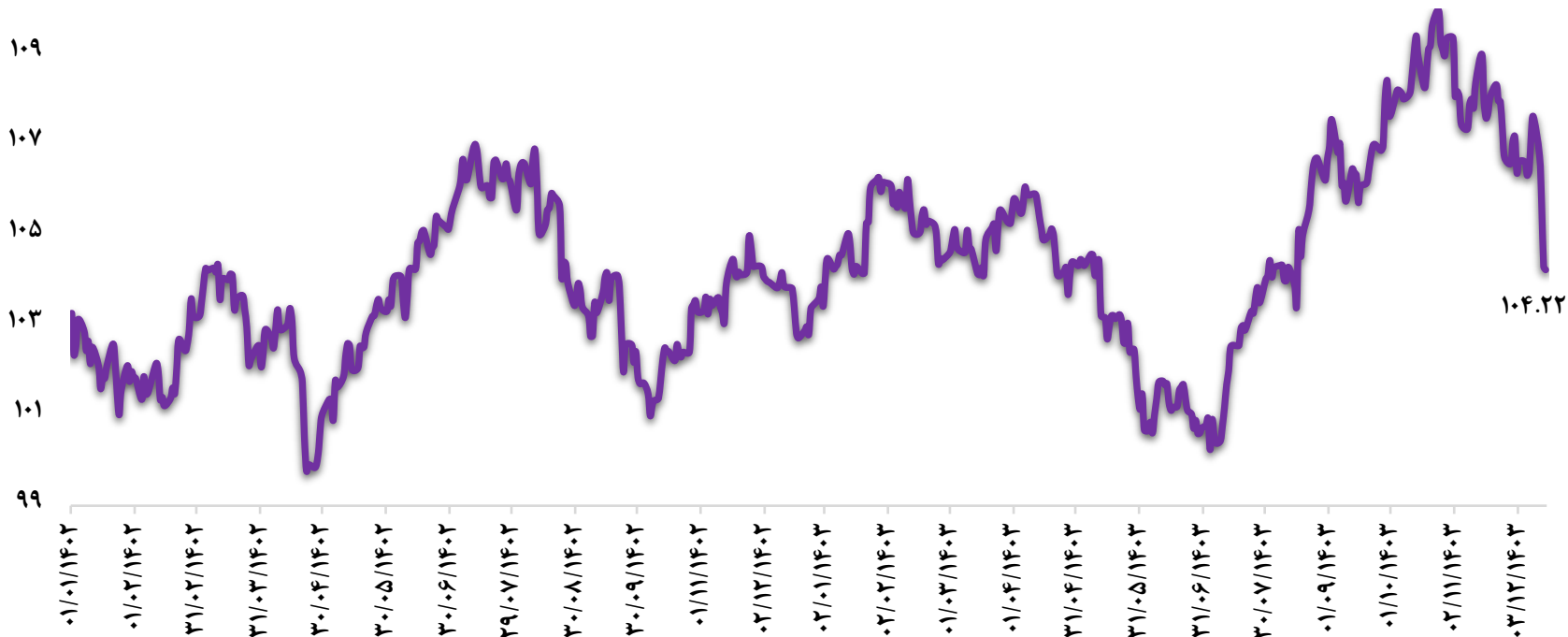
بازدهی اسکناس ۱۰ ساله خزانه داری ایالات متحده در روز پنجشنبه ۴.۳ درصد بود که پس از کاهش برخی از تعرفه های تهاجمی ایالات متحده، در حالی که سرمایه گذاران مجموعه ای از داده های اقتصادی را هضم کردند، بازگشت از پایین ترین سطح چهار ماهه ۴.۱۶ درصدی دو جلسه قبل را حفظ کرد.





شاخص دلار روز پنجشنبه به حدود ۱۰۴ سقوط کرد و به پایین‌ترین سطح خود در چهار ماه گذشته رسید، زیرا یورو قوی‌تر و تبعات تداوم تعرفه‌های دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا بر این ارز تأثیر گذاشته است. ترامپ اخیراً معافیت یک ماهه برای خودروسازان آمریکایی از تعرفه‌های ۲۵ درصدی خود بر کانادا و مکزیک اعطا کرد و آمادگی خود را برای امتیازات بیشتر ابراز کرد. با این حال، تعرفه‌های جدید ایالات متحده بر کانادا، مکزیک و چین منجر به اقدامات تلافی جویانه از سوی این کشورها شده است و نگرانی از تشدید جنگ تجاری را افزایش داده است که می‌تواند مانع رشد اقتصادی ایالات متحده شود. پس از اینکه داده‌های ADP نشان داد که بخش خصوصی ایالات متحده در ماه فوریه تنها ۷۷۰۰۰ شغل ایجاد کرده است، معامله‌گران منتظر گزارش ماهانه مشاغل روز جمعه هستند که کمترین افزایش را در هفت ماه گذشته نشان می‌دهد. در همین حال، دلار با فشار بیشتری از سوی افزایش یورو مواجه شد، زیرا صندوق زیرساختی پیشنهادی ۵۰۰ میلیارد یورویی آلمان و برنامه‌های اصلاح قوانین وام‌گیری چشم‌انداز رشد را برای منطقه یورو افزایش داد.

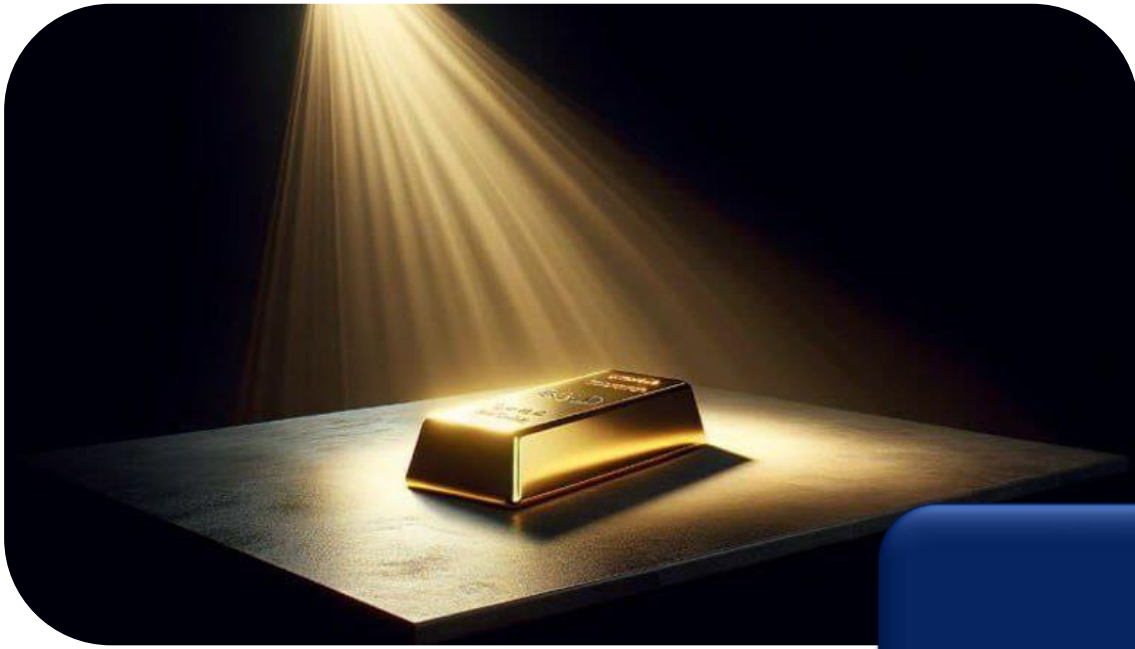
شاخص دلار



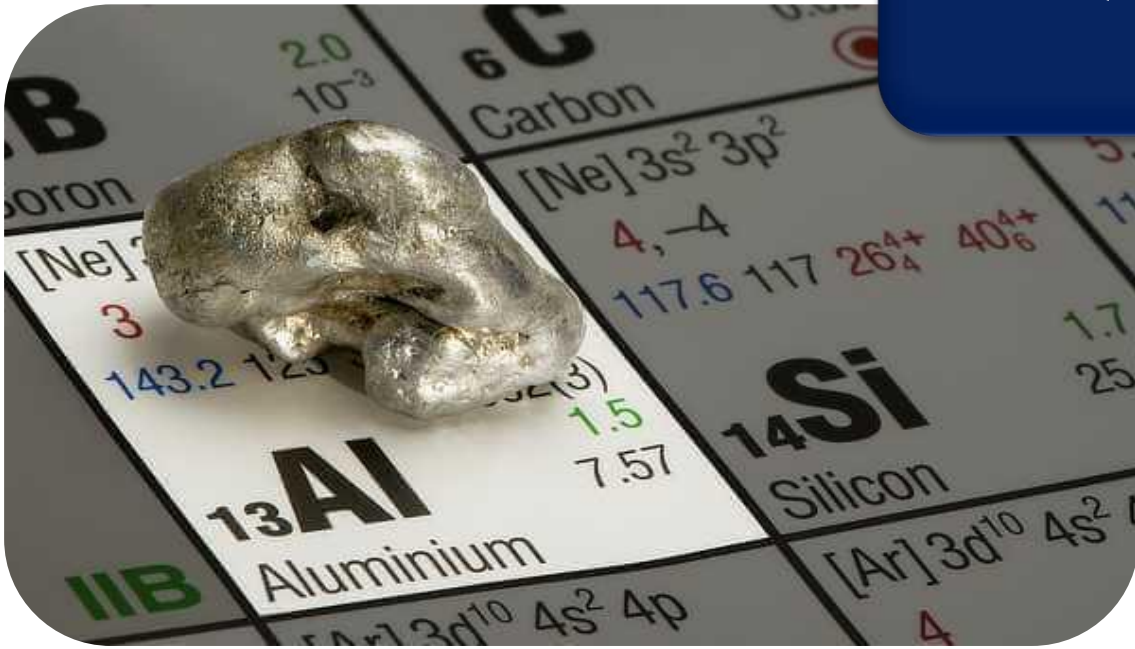
شاخص کامادیتی بلومبرگ متشکل از سبد متنوعی از کامادیتی‌ها بوده که به صورت موزون عملکردی کلی از کامادیتی‌ها را نشان می‌دهد و شاخص موزون انرژی و فلزات بلومبرگ نیز یک سبد هم وزن متشکل از ۱۲ قرارداد آتی انرژی و کالاهای فلزی، از جمله فلزات اساسی و گرانبها است و هدف از بررسی این شاخص‌ها دنبال کردن عملکرد کامادیتی‌ها است. در هفته جاری شاخص کامادیتی بلومبرگ **افت** ۰.۲۰٪ و شاخص موزون انرژی و فلزات **رشد** ۱.۲۴٪ داشتند که نشان دهنده عملکرد معمولی 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
روی	LME	۱.۳۵%	۳.۷۷%	۲.۴۹%	(۱.۹۵%)	۱۵.۲۱%	(۲۸.۹۸%)
نقره	Future NYSE	(۰.۳۵%)	۲.۸۳%	۱.۷۷%	۱۲.۹۱%	۳۴.۳۴%	۲۸.۳۷%
مس	LME	۰.۵۶%	۲.۴۴%	۱.۹۰%	۱۰.۰۰%	۱۱.۶۲%	(۶.۱۹%)
ورق گرم آمریکا	CME	۰.۰۰%	۲.۳۲%	۲۲.۶۵%	۳۰.۶۱%	۱۳.۹۰%	(۱۴.۲۶%)
آلومینیوم	LME	۱.۰۱%	۲.۱۴%	۲.۰۷%	۵.۵۲%	۱۹.۵۱%	(۲۸.۰۱%)
قراضه	LME	۰.۶۹%	۲.۱۰%	۱.۳۹%	۵.۷۴%	(۳.۶۹%)	(۴۷.۸۶%)
سرب	LME	۰.۷۰%	۱.۶۳%	۲.۲۸%	۴.۷۰%	(۳.۰۴%)	(۱۶.۵۳%)
میلگرد	LME	۰.۰۹%	۱.۴۲%	۰.۹۷%	۰.۳۵%	(۰.۸۷%)	(۳۲.۷۱%)
ورق گرم چین	FOB China	۰.۰۰%	۱.۰۸%	۰.۶۵%	(۱.۰۶%)	(۱۵.۳۱%)	(۴۷.۴۴%)
طلا	Future NYSE	(۰.۳۸%)	۰.۶۵%	۰.۹۴%	۱۰.۳۷%	۳۴.۶۲%	۴۶.۰۴%
آلومینا	LME	۰.۰۰%	۰.۰۰%	(۱۴.۱۸%)	۳۸.۷۲%	۴۴.۲۷%	-
شاخص دلار	-	(۰.۱۴%)	(۲.۸۷%)	(۳.۵۸%)	(۳.۹۸%)	۱.۳۱%	۴.۹۱%
سنگ آهن	FOB China	(۰.۸۸%)	(۵.۹۳%)	(۵.۳۱%)	(۲.۷۹%)	(۱۴.۶۲%)	(۳۶.۵۸%)





طلا روز پنجشنبه در حدود ۲۹۱۰ دلار در هر اونس در نوسان بود که نزدیک به بالاترین حد خود بود، که تحت تاثیر ضعیف تر شدن دلار آمریکا و تقاضای پناهگاه امن در بحبوحه ابهامات سیاست تجاری ایالات متحده بود. دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا، خودروسازان آمریکایی را به مدت یک ماه از تعرفه‌های ۲۵ درصدی خود بر کانادا و مکزیک معاف کرد و از آمادگی برای تعدیل‌های بیشتر خبر داد. یک مقام آمریکایی همچنین پیشنهاد کرد که ترامپ ممکن است تعرفه ۱۰ درصدی بر واردات انرژی از کانادا را که با قوانین توافق تجاری مطابقت دارد، حذف کند. با این حال، تعرفه‌های جدید ایالات متحده بر کانادا، مکزیک و چین اقدامات تلافی جویانه ای را در پی داشته است و چین یک درخواست مشورتی تجدید نظر شده در سازمان تجارت جهانی در مورد این عوارض ارائه کرده است. در همین حال، بازارها منتظر گزارش حقوق و دستمزد غیرکشاورزی برای سرنخ‌هایی در مورد جهت‌گیری سیاست فدرال رزرو هستند. داده‌های اخیر نشان می‌دهد که رشد مشاغل بخش خصوصی ایالات متحده به پایین‌ترین حد خود در هفت ماه گذشته کاهش یافته است و این موضوع باعث کاهش بیشتر نرخ‌ها شده است. با این حال، بازگشت غیرمنتظره در بخش خدمات نشان دهنده انعطاف پذیری اقتصادی است.

اونس طلا





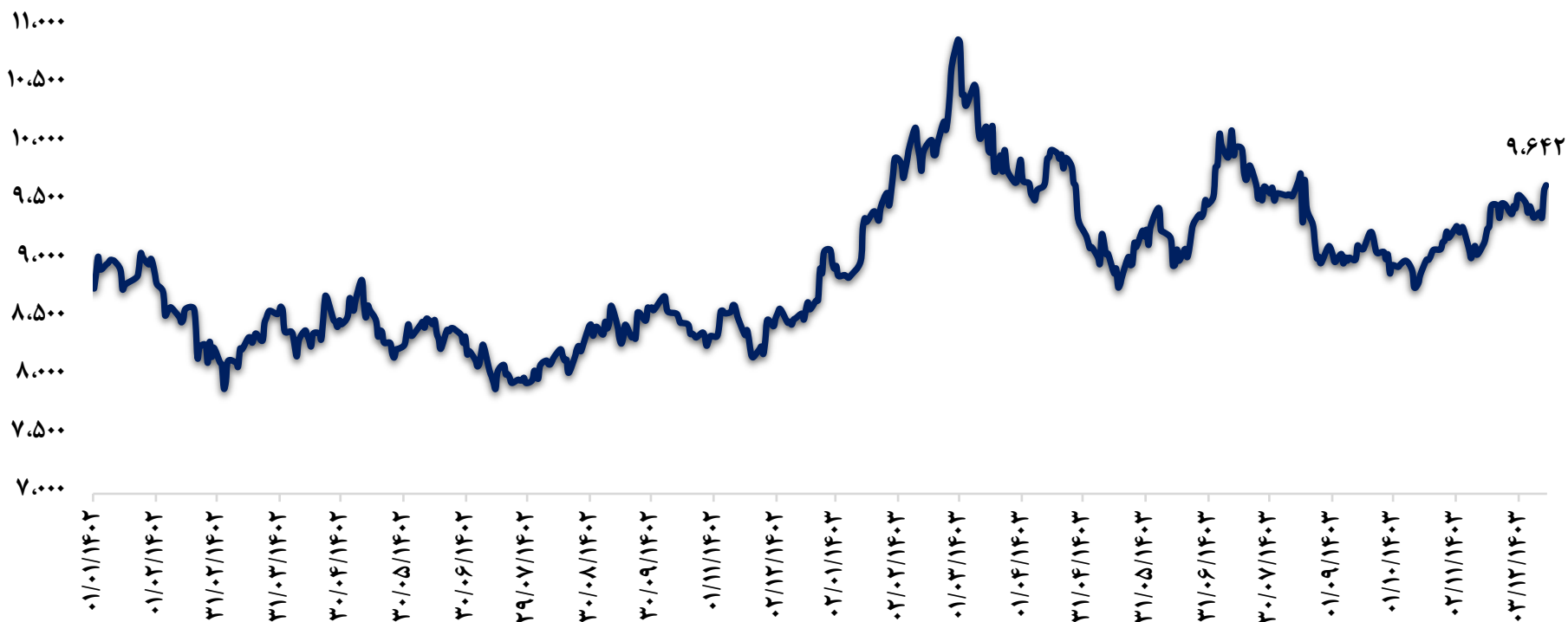
نقره رالی خود را در اوایل ماه مارس به بالای ۳۳ دلار در هر اونس افزایش داد که تحت تاثیر کاهش ارزش دلار و افزایش تقاضای پناهگاه امن در بحبوحه تشدید تنش های تجاری جهانی بود. آمریکا روز سه شنبه تعرفه های گمرکی بر کالاهای کانادایی و مکزیکی را به همراه ۱۰ درصد عوارض اضافی بر کالاهای چینی اعمال کرد و تعرفه های تجمعی بر چین را به ۲۰ درصد افزایش داد. در اقدامی تلافی جویانه، کانادا تعرفه های ۲۵ درصدی را بر ۱۵۵ میلیارد دلار کانادا از واردات آمریکا اعمال کرد، در حالی که چین از ۱۰ مارس تعرفه های اضافی ۱۰ تا ۱۵ درصدی را بر روی کالاهای منتخب ایالات متحده اعمال کرد، در کنار محدودیت های صادراتی جدید که نهادهای خاص ایالات متحده را هدف قرار می دهد. معامله گران اکنون منتظر گزارش حقوق و دستمزد غیرکشاورزی ایالات متحده هستند که قرار است روز جمعه منتشر شود تا سرنخ هایی در مورد مسیر نرخ سیاست فدرال رزرو ارائه دهند.

اونس نقره



معاملات آتی مس روز پنجشنبه بالای ۹۶۴۰ دلار در هر تن باقی ماند و نزدیک به بالاترین سطح در ۹ ماه گذشته پس از پیشنهاد دونالد ترامپ، رئیس جمهور ایالات متحده، می تواند تعرفه های ۲۵ درصدی بر واردات مس اعمال کند. روز چهارشنبه، پس از اظهارات ترامپ در جلسه مشترک کنگره آمریکا، قیمت مس بیش از ۵ درصد افزایش یافت که در تناقض با اظهارات قبلی مبنی بر اینکه هرگونه عوارض احتمالی بر فلز هنوز توسط وزارت بازرگانی تحت بررسی است و در اواخر سال اجرا خواهد شد، بود. چنین اقدامی اتکا به تولید داخلی را افزایش می دهد که تنها به دو کارخانه ذوب اصلی محدود می شود، زیرا ایالات متحده تقریباً نیمی از مس خود را وارد می کند. چشم انداز تعرفه ها همچنین جرقه نقلی جهانی برای تامین مسی که می تواند قبل از اعمال هرگونه عوارض به ایالات متحده ارسال شود، ایجاد کرده است و فشار افزایشی بیشتری بر قیمت ها می افزاید.

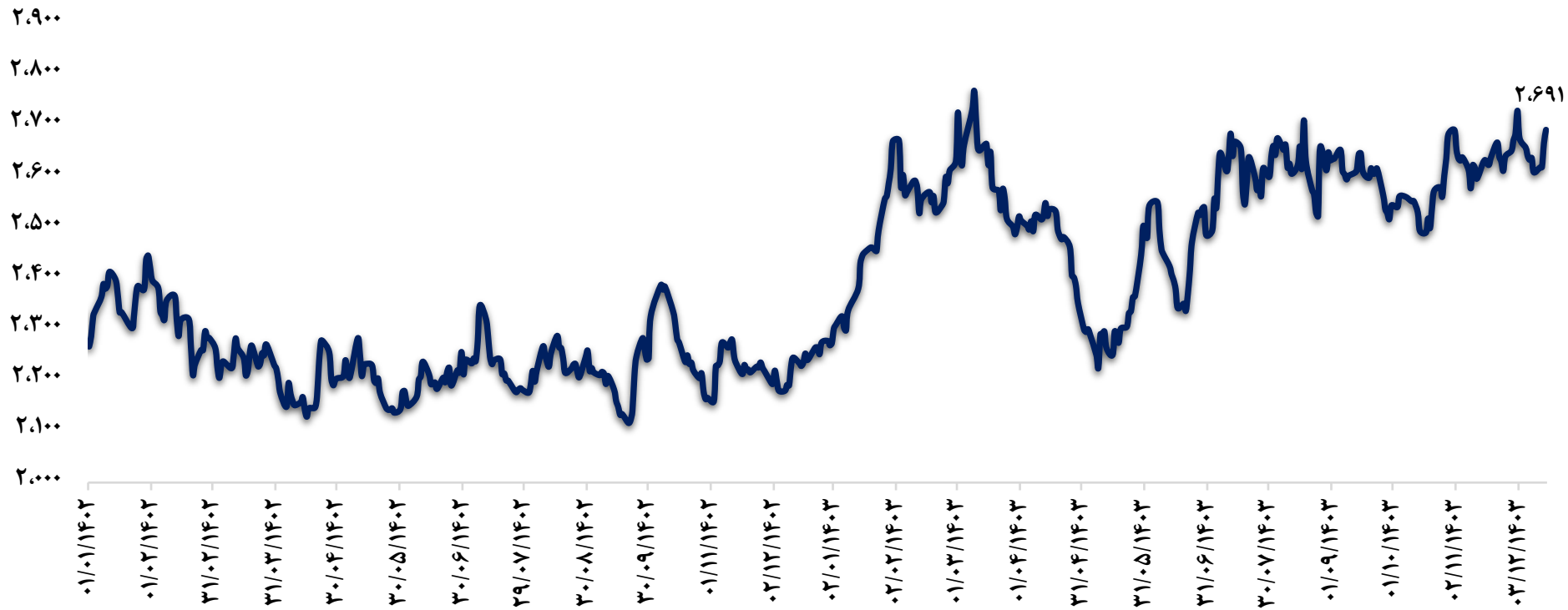
نرخ مس LME





معاملات آتی آلومینیوم تا مرز ۲۹۶۰ دلار تن نیرو کاهش افزایش یافت، زیرا سیگنال های ایالات متحده مبنی بر اینکه قصد دارد تحریم های روسیه را کاهش دهد نگرانی های فزاینده در مورد عرضه کم را کاهش داد. اداره ریاست جمهوری ایالات متحده نشان داد که می خواهد روابط اقتصادی خود را با روسیه از سر بگیرد و از اواسط فوریه ۵۰ درصد HDR های Rusal را افزایش دهد، که منعکس کننده انتظاراتی است که این شرکت ممکن است به شرکای صادراتی جدید دسترسی داشته باشد. این علی‌رغم تهدیدهای تازه کمیسیون اروپا مبنی بر اینکه ممکن است تحریم های جدیدی را علیه آلومینیوم روسیه اعمال کند. با این حال، چین ۴۴ میلیون تن آلومینیوم در سال ۲۰۲۴ تولید کرد که بیشترین میزان در تاریخ ثبت شده است، به این معنی که تولید امسال به طور قابل توجهی کاهش می یابد زیرا پکن برای جلوگیری از عرضه اضافی 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 محرک های مالی است، که قرار است بادهای بهبود رشد اعتبار را افزایش دهد.

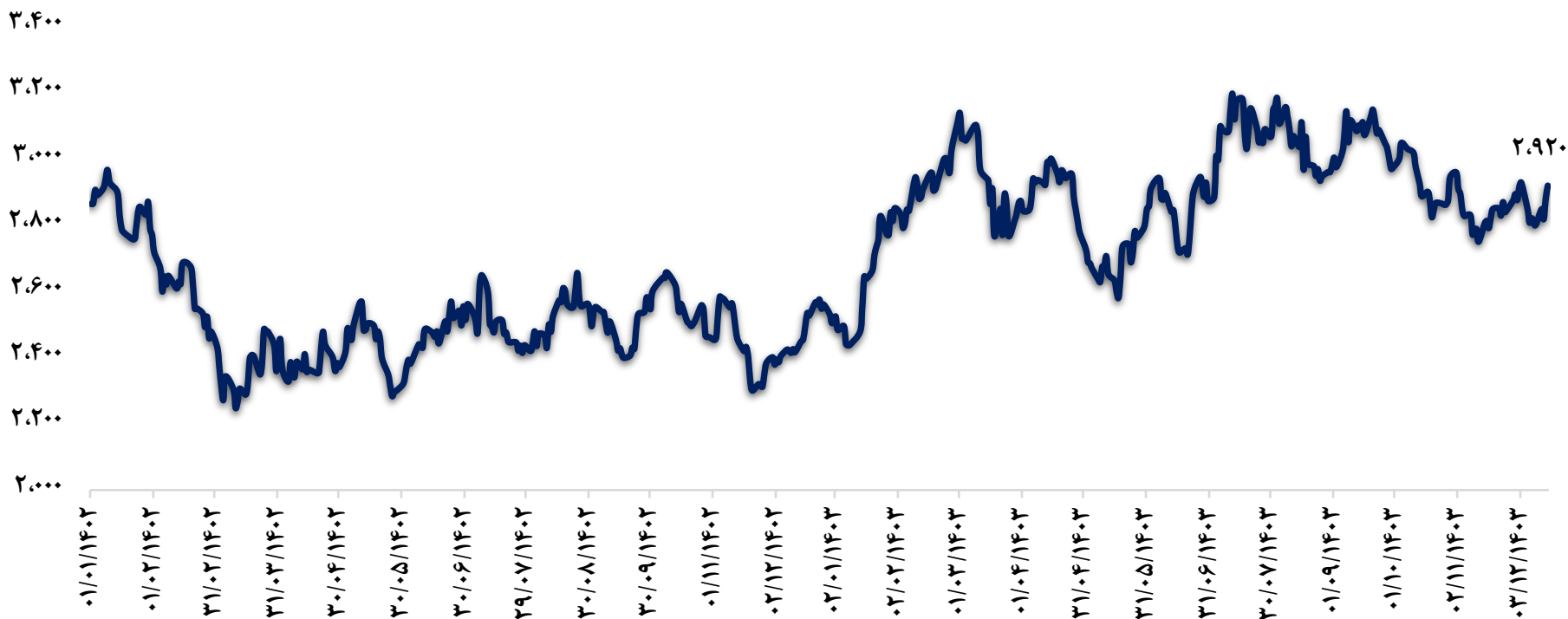
نرخ آلومینیوم LME





معاملات آتی روی به ۲۹۲۰ دلار در هر تن رسید که هم اکنون از بالاترین سطح یک ماهه ۲۹۳۰ دلاری که در ۲۱ فوریه ثبت شد فاصله زیادی ندارد. زیرا چشم انداز نامطمئن تقاضا برای لحظه ای بر شواهد کاهش عرضه برتری داشت. ویتنام تعرفه‌های جدیدی را بر روی کویل‌های فولادی چین اعمال کرد که با تهدیدات اخیر آمریکا، کره جنوبی و برزیل مبنی بر تعرفه‌های آلومینیوم، مس و فولاد همسو بود. حرکت حفاظتی روی فلزات پایه و آهنی چشم انداز روی را به عنوان یک عامل پوشش ضد خوردگی که حدود ۷۵ درصد از مصرف روی صنعتی را تشکیل می دهد، مختل کرد. بر اساس گزارش گروه مطالعات بین المللی سرب و روی، با محدود کردن عقب نشینی، تولید جهانی روی استخراج شده برای سومین سال متوالی در سال ۲۰۲۴ کاهش یافت. این با کاهش ۷ درصدی روی تصفیه شده از چین مطابقت داشت، زیرا نرخ‌های پایین تر فرآوری، بزرگترین اپراتورهای کشور را به محدود کردن ظرفیت 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 می یابد. از سوی دیگر، داده‌های رسمی چین نشان داد که فعالیت در بزرگترین تولیدکنندگان آن در ژانویه به طور غیرمنتظره‌ای کاهش یافت، علی‌رغم خوش‌بینی قبلی مبنی بر اینکه بهبود تقاضای اعتباری باعث رشد کالاها می‌شود.

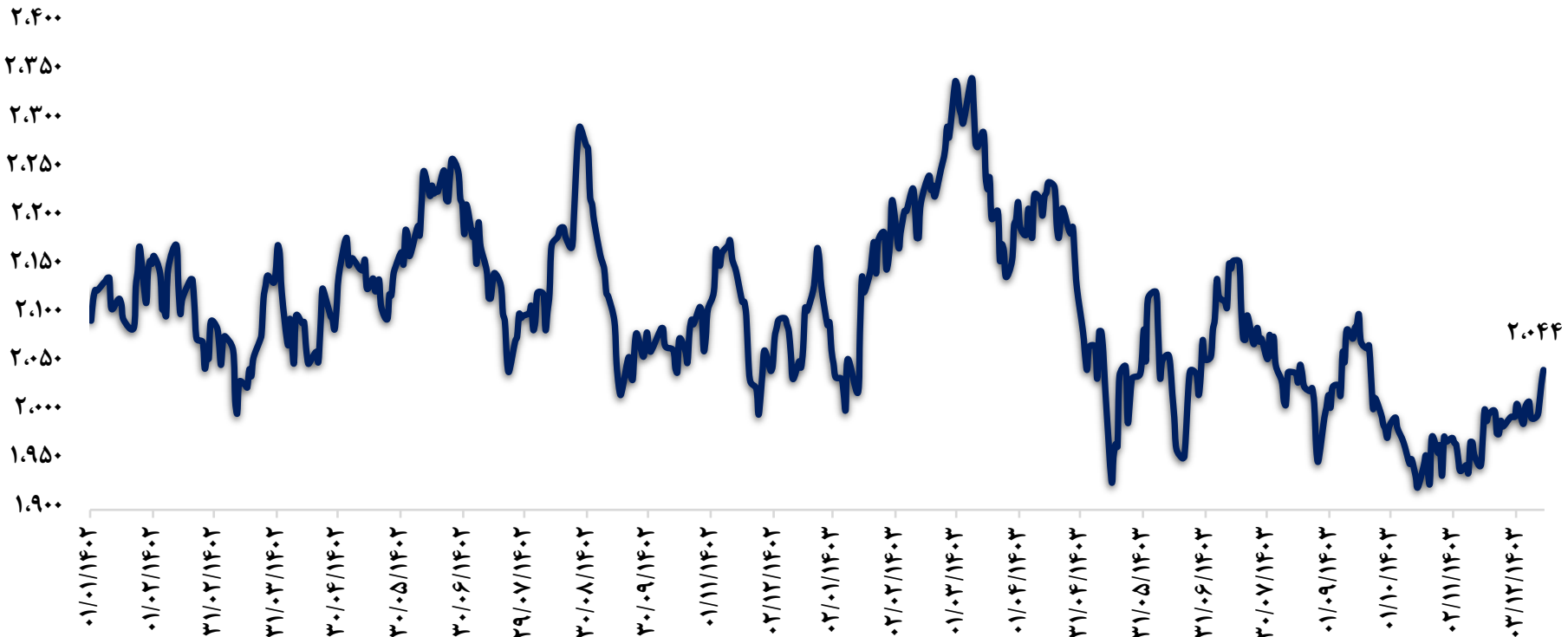
نرخ روی LME





قیمت فلز سرب در هفته گذشته پس از مدت‌ها قرار گرفتن در کف قیمتی رشد خوبی داشت و عمده دلیل آن هم ضعف بخش صنعت چین و نااطمینانی معامله‌گران بازار مبنی بر اقدامات حمایتی مسرانه تر از سمت دفتر اقتصادی دولت چین بود. همچنین یکی دیگر از دلایل واکنش معامله‌گران 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 معامله‌گران را به همراه داشت.

نرخ سرب LME





زنجیره فولاد





قیمت سنگ آهن برای محموله‌هایی با محتوای آهن ۶۲ درصد در اوایل ماه مارس به ۱۰۱ دلار در هر تن کاهش یافت و با اعمال تعرفه‌های جدید ایالات متحده بر کانادا، مکزیک و چین به پایین‌ترین حد خود در شش هفته گذشته رسید و نگرانی‌ها را در مورد جنگ تجاری بالقوه مضر جهانی افزایش داد. ایالات متحده ۲۵ درصد تعرفه بر کانادا و مکزیک و ۱۰ درصد عوارض اضافی بر کالاهای چینی اعمال کرد. در پاسخ، هم چین و هم کانادا به سرعت با اقدامات متقابلی که واردات و شرکت‌های آمریکایی را هدف قرار می‌دهد، مقابله به مثل کردند. در همین حال، تعرفه‌های آمریکا بر آلومینیوم و فولاد قرار است از هفته آینده اجرایی شود و فشار بیشتری بر بازارهای جهانی فلزات بیافزاید. سرمایه‌گذاران همچنین به گزارش‌هایی واکنش نشان دادند که چین، بزرگترین مصرف‌کننده سنگ آهن در جهان، هدف رشد تولید ناخالص داخلی سال ۲۰۲۵ خود را «حدود ۵ درصد»، همان هدف سال گذشته تعیین کرده است. قیمت سنگ آهن در بحبوحه ابهامات اقتصادی مداوم و فقدان حمایت سیاست‌تهاجمی از سوی چین برای به دست آوردن کشتش تلاش کرده است.

نرخ سنگ آهن FOB China

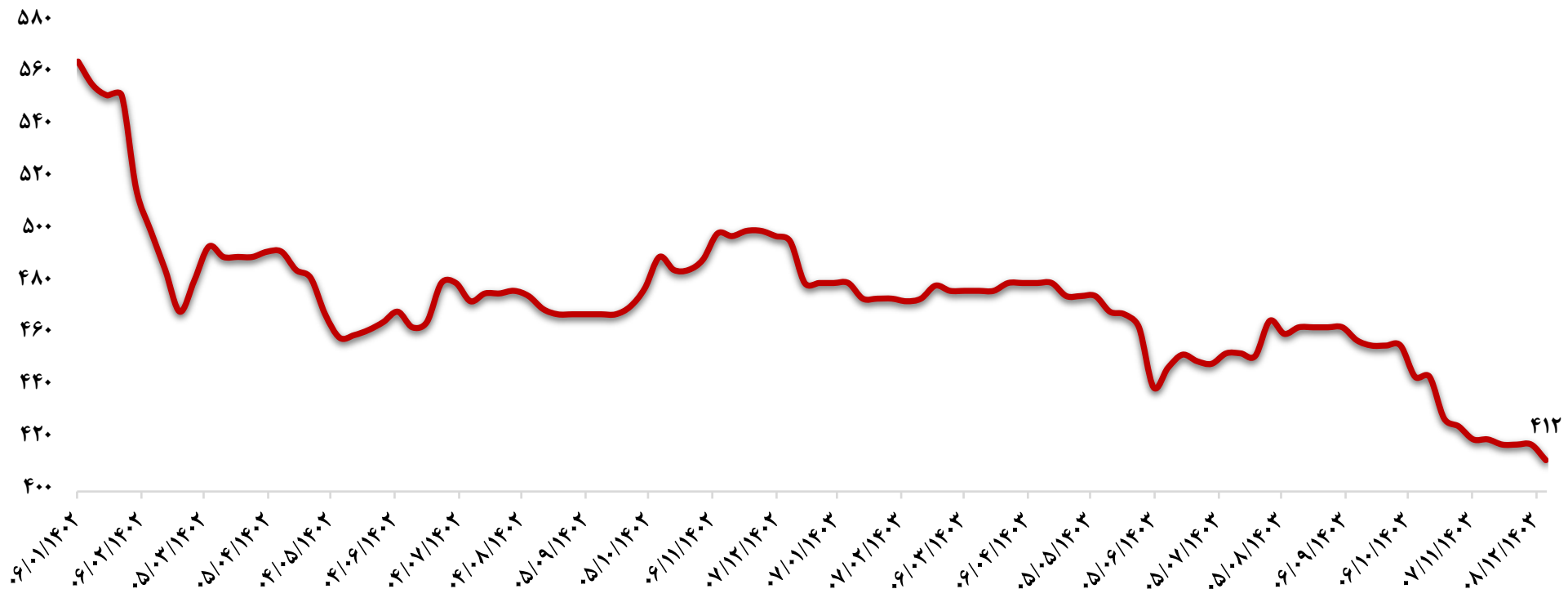


بیلت صادراتی ایران



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.

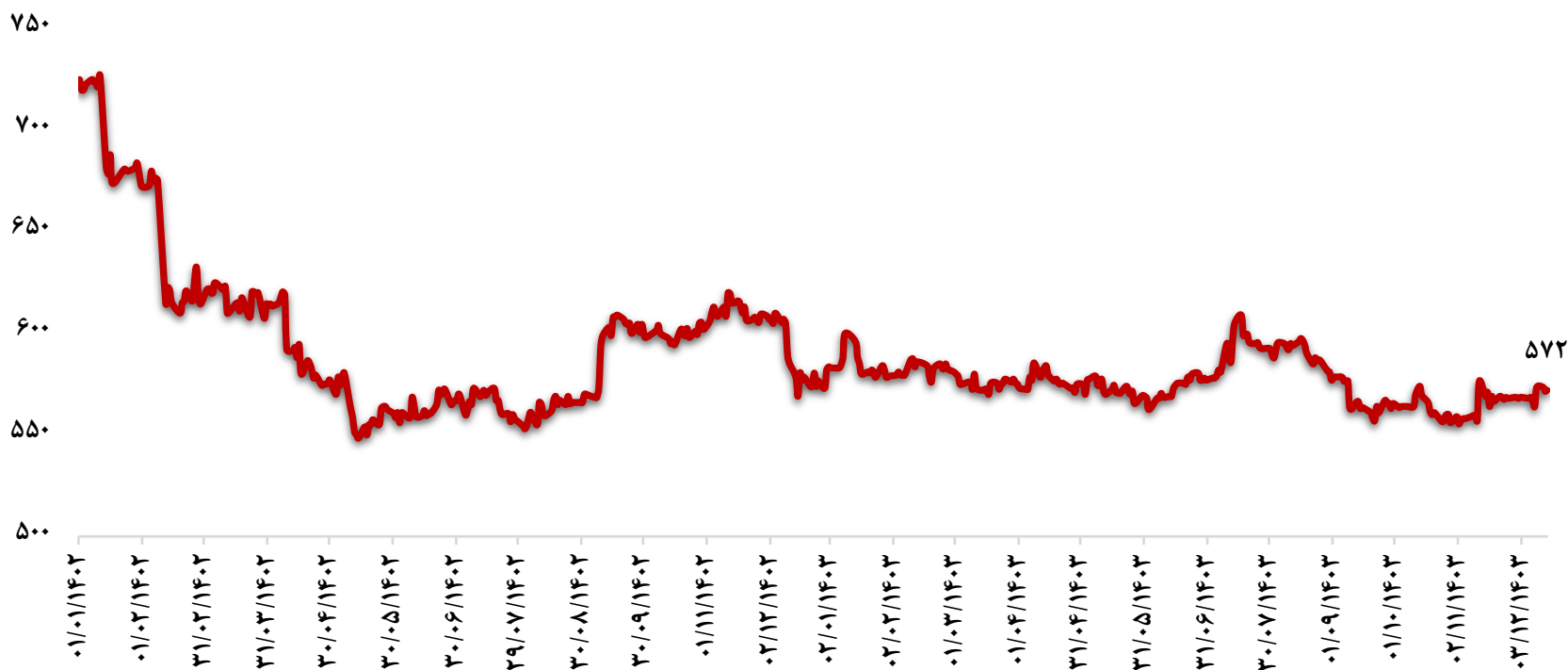
بیلت صادراتی ایران





معاملات آتی میلگرد فولادی در ماه مارس به ۵۷۲ دلار در هر تن افزایش یافت که بالاترین قیمت خود را در بیش از یک ماه گذشته به ثبت رساند و در میان گزارش‌ها مبنی بر کاهش عرضه فولاد چین، از قیمت‌های پایین‌تر سنگ‌آهن متفاوت بود. انتظار می‌رود پکن کاهش ظرفیت ۵۰ میلیون تنی فولاد را در سال جاری به عنوان یکی از بزرگترین تعمیرات اساسی خود در این بخش الزامی کند. هدف از این کاهش، مقابله با ظرفیت اضافی در میان کوره‌های بلند و کارخانه‌ها است که ناشی از کاهش تقاضای ساخت و ساز به دلیل بحران املاک کشور و کاهش توانایی تخلیه فولاد به مشتریان خارجی است. این درحالی است که مالیات دامپینگ فولاد چین توسط ویتنام و تعهد اقدامات مشابه از سوی کره جنوبی، برزیل و شیلی، اندکی پس از صادرات ۱۱۷ میلیون تنی چین به رکورد بالای ۱۱۷ میلیون تن فولاد در سال ۲۰۲۴، افزایش ۲۵.۱ درصدی، افزایش یافت. در این میان، نشانه‌های صعودی داخلی به افزایش معاملات آتی افزودند، در حالی که سنج‌های فعالیت تولیدی بیش از پیش‌بینی‌های فوریه را فراتر بردند، در حالی که PMI رسمی ساخت‌وساز به بازگشت فعالیت در سطح ۵۲.۷ اشاره کرد.

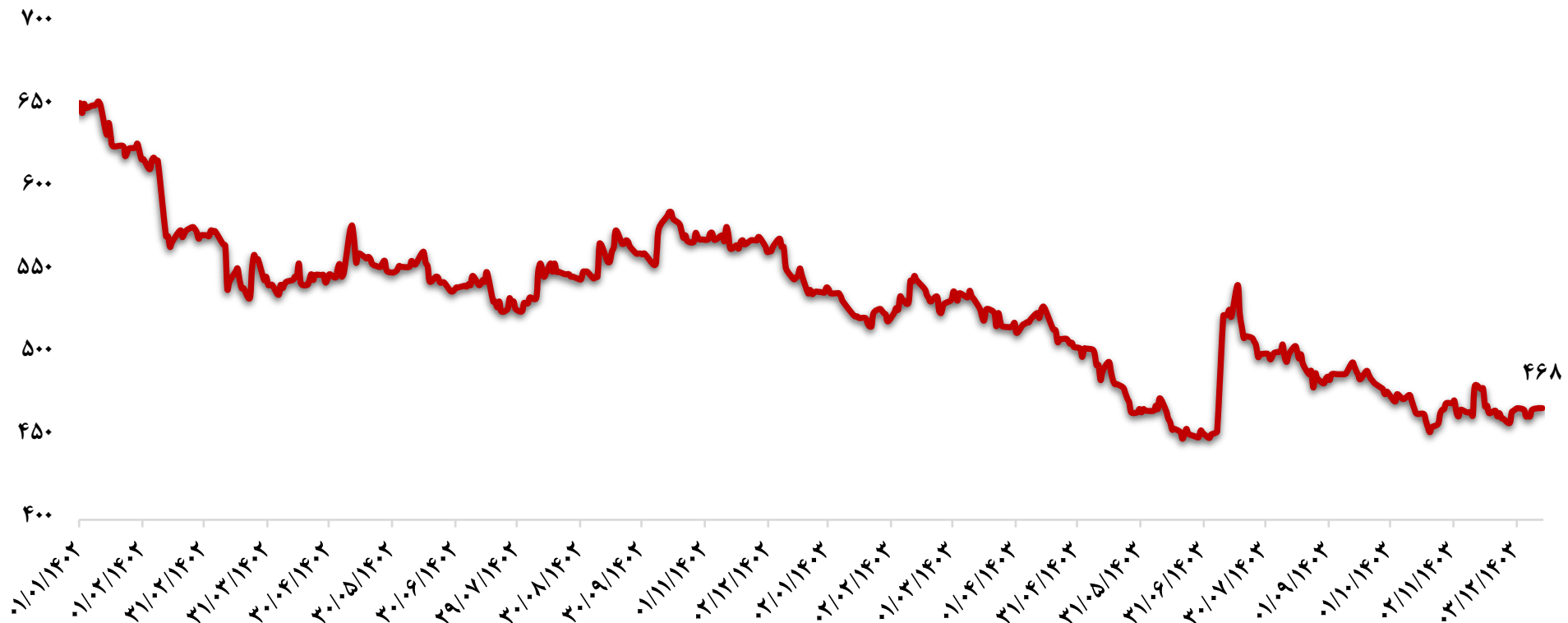
نرخ میلگرد LME



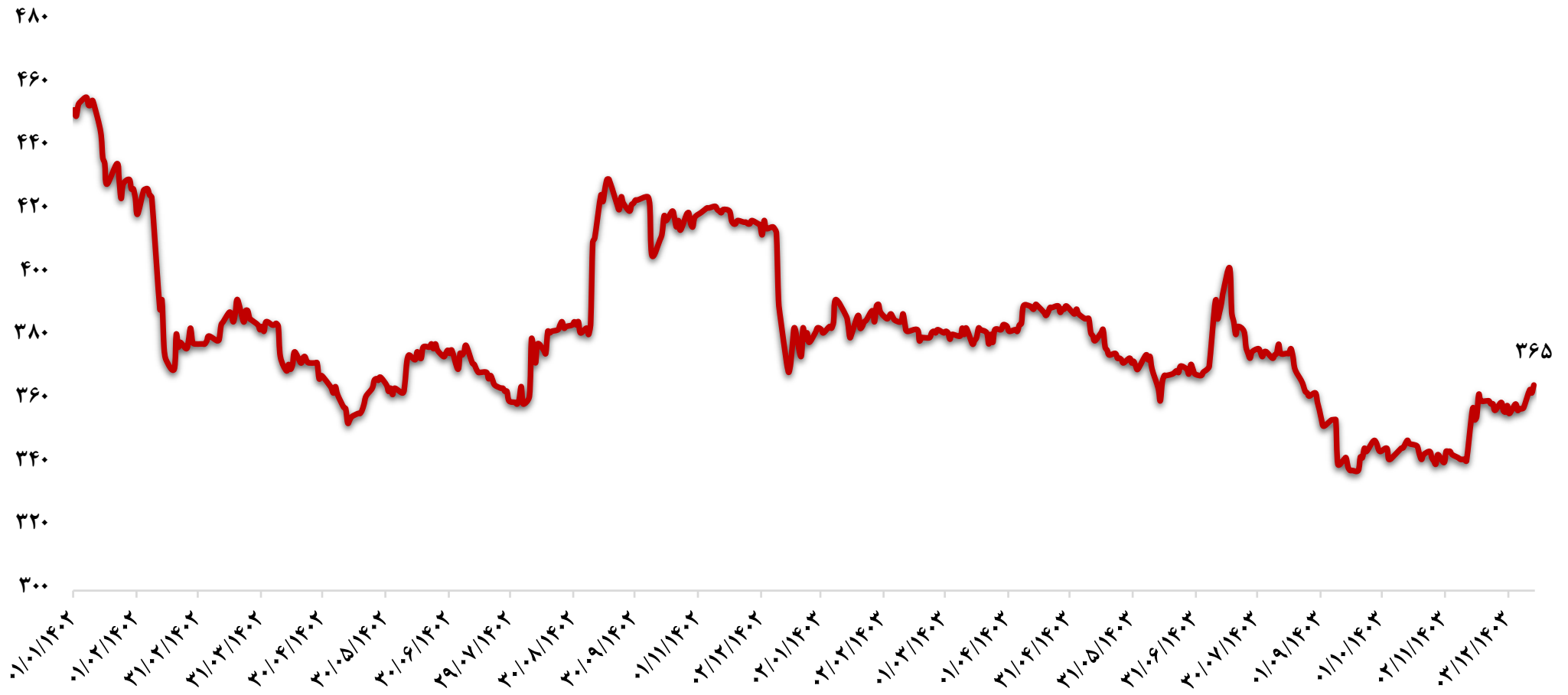


ورق گرم فولادی پس از اقدامات اخیر بانک مرکزی و دولت چین در راستای بهبود شرایط اقتصادی و رسیدن به هدف گذاری رشد اقتصادی ۵٪ چین در سال جاری میلادی با رشد قابل توجهی مواجه شد چرا که ورق گرم به عنوان یک محصول مهم در تولیدات صنعتی محسوب می شود و با توجه به سیاست گذاری های اخیر دولت چین به نظر می رسد شاهد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



نرخ قراضه LME





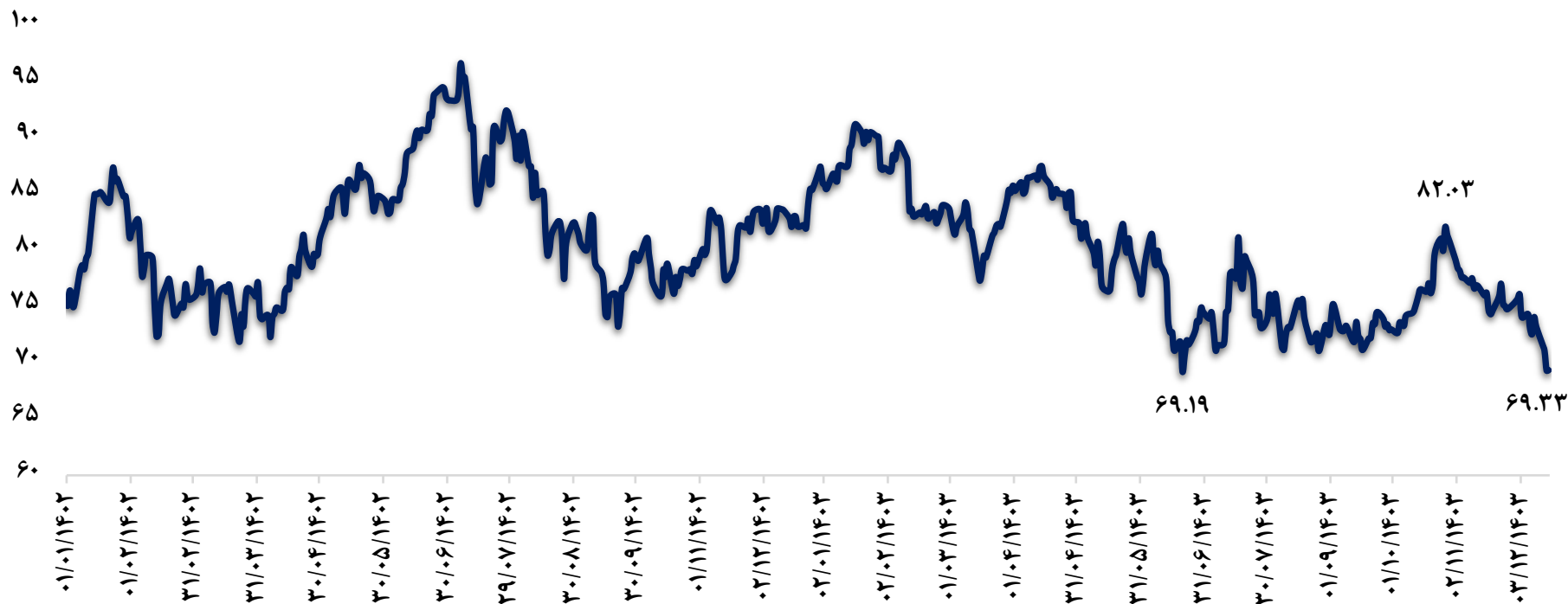
پتروشیمی



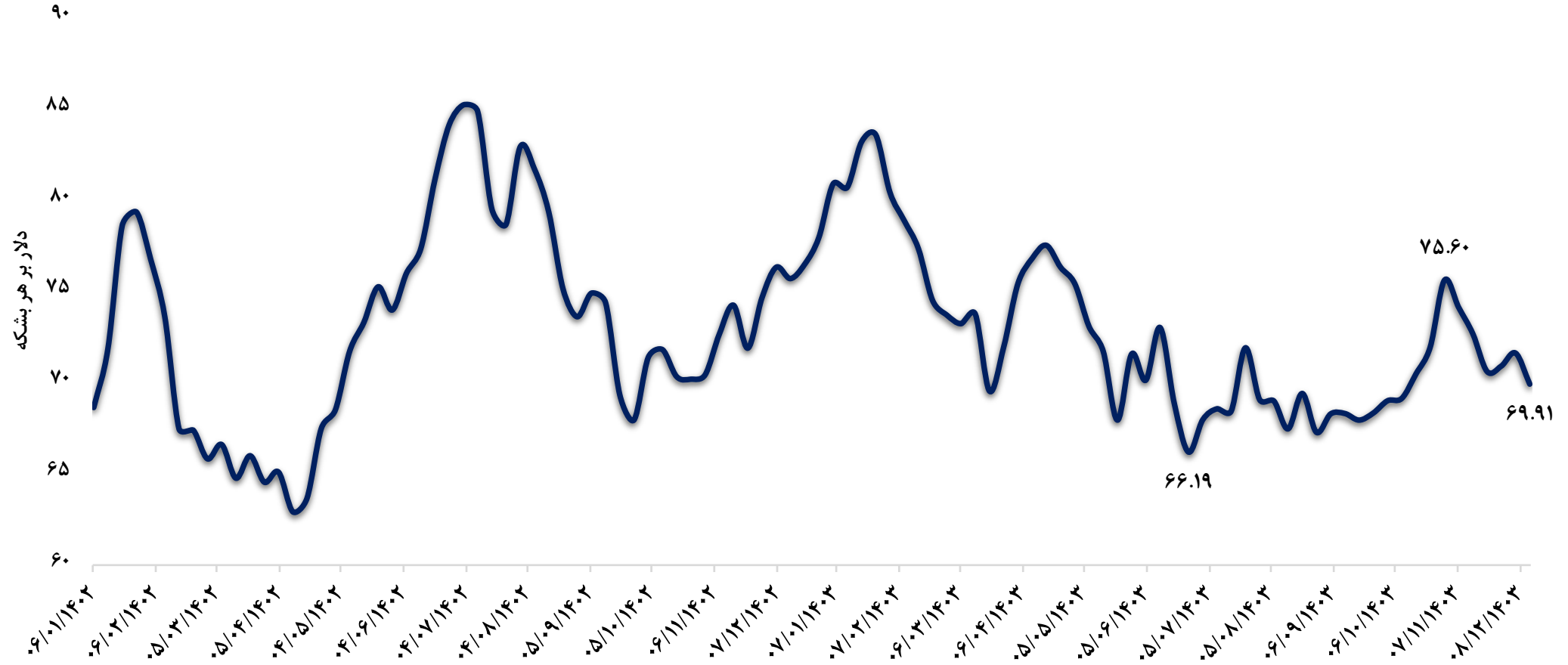


بهای معاملات آتی نفت خام برنت در روز پنجشنبه به ۶۹ دلار در هر بشکه افزایش یافت که احتمالاً پس از رسیدن به پایین‌ترین سطح چند ساله در جلسه قبل، یک بازگشت تکنیکال است. برخی از تسهیلات زمانی حاصل شد که یک مقام آمریکایی پیشنهاد کرد که دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا ممکن است تعرفه ۱۰ درصدی بر واردات انرژی کانادایی را که با توافقات تجاری مطابقت دارد، حذف کند. با این حال، به دلیل نگرانی‌ها در مورد تأثیر تعرفه‌های ایالات متحده و تصمیم اوپک پلاس برای افزایش تولید، احساسات کاهشی باقی ماند. تعرفه‌ها و اقدامات تلافی جویانه می‌تواند رشد جهانی را کاهش دهد و تقاضای نفت را تضعیف کند. در همین حال، داده‌های EIA نشان داد که ذخایر نفت خام ایالات متحده بیش از حد انتظار افزایش یافته است که بر نگرانی‌های مازاد عرضه افزوده است. نشانه‌هایی از تضعیف تقاضای نفت ایالات متحده نیز ظاهر شد، زیرا واردات نفت خام از طریق آب در فوریه به پایین‌ترین حد خود در چهار سال اخیر رسید که ناشی از ارسال کمتر کانادایی به سواحل شرقی بود.

قیمت نفت خام برنت



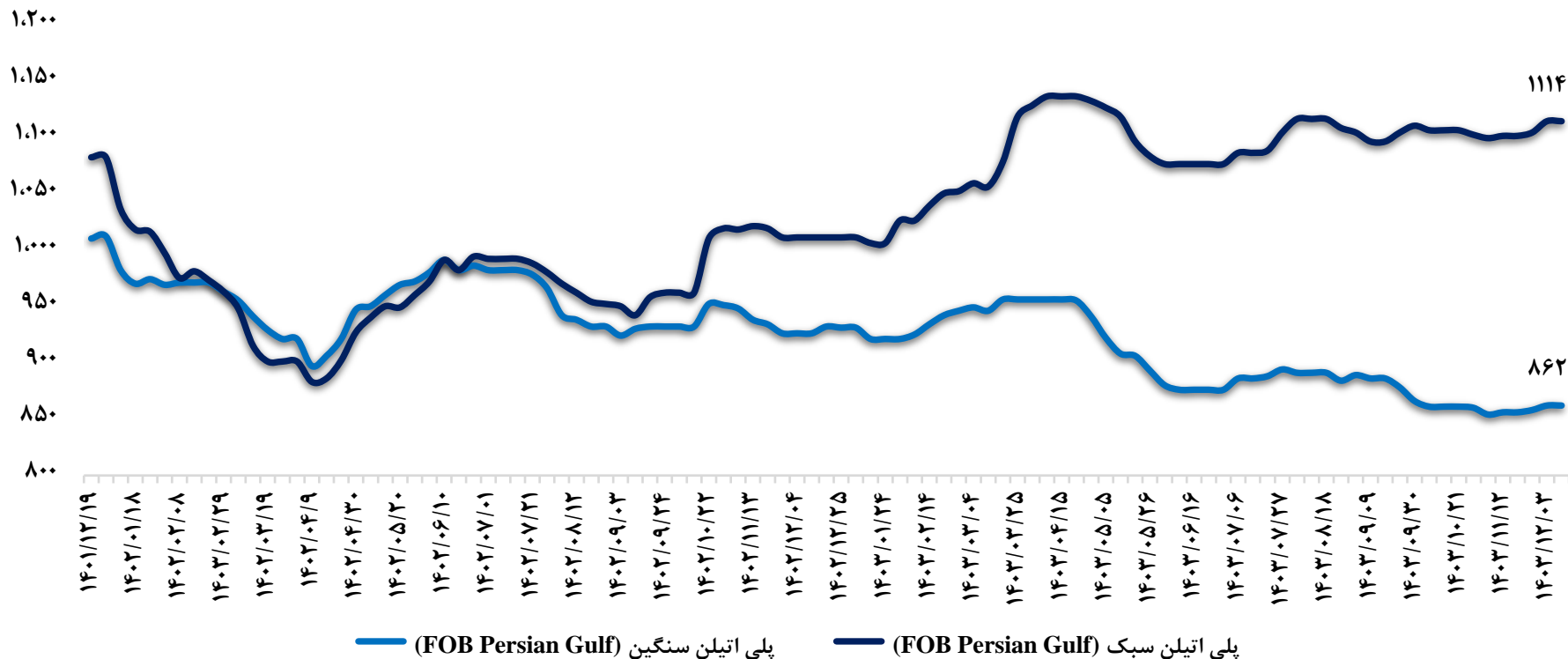
میعانات گازی پارس جنوبی





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.

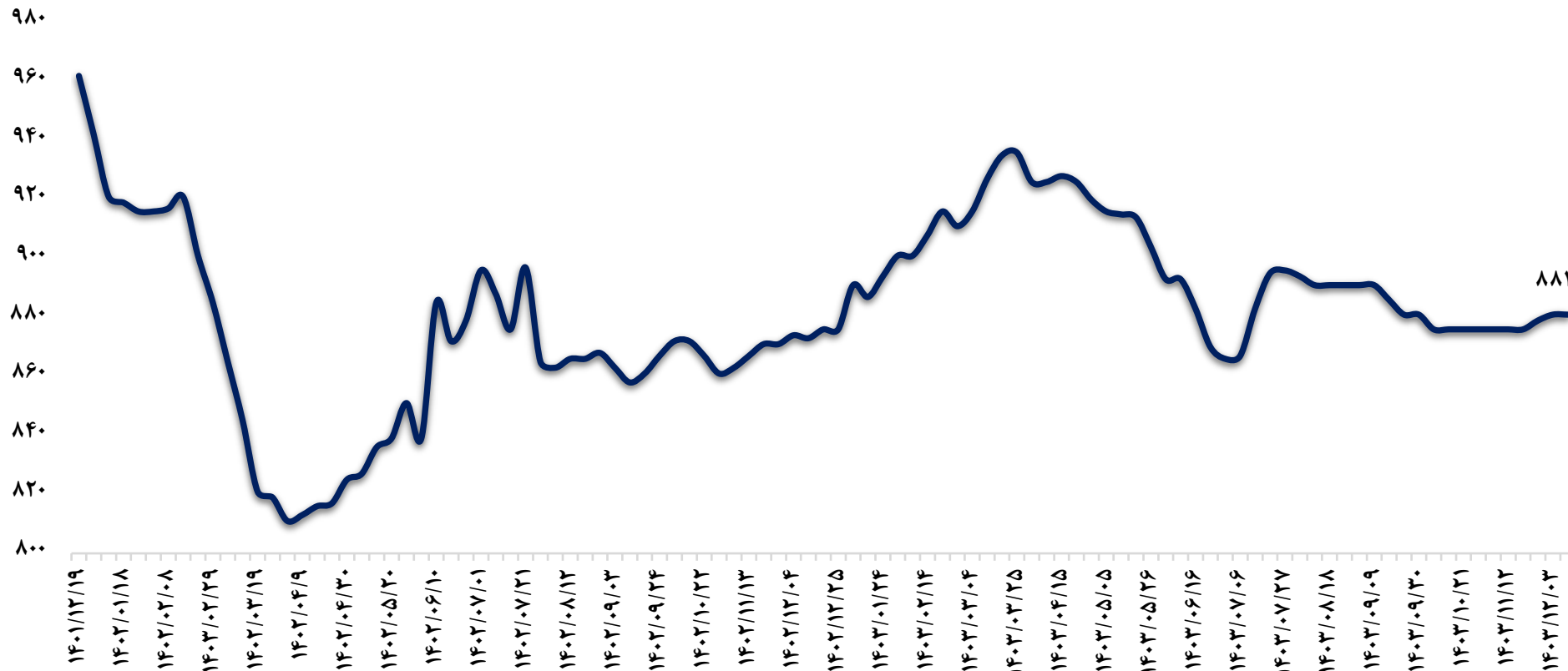
پلی اتیلن سبک و سنگین





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 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.

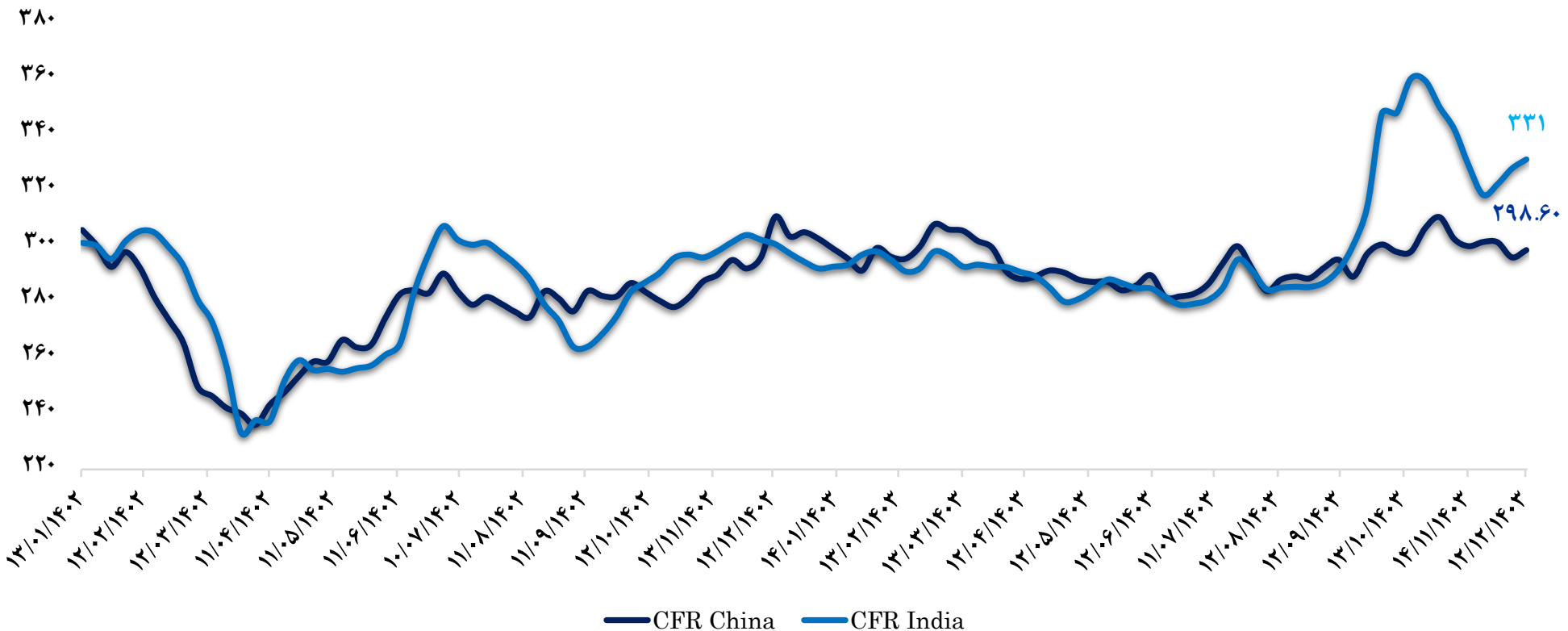
پلی پروپیلن تزریقی CFR Esat Asia





قیمت‌ها متفاوت به دلیل عرضه و تقاضای ضعیف، عرضه محدود در جنوب شرق آسیا، کره جنوبی و تایوان و همچنین تقاضای ضعیف و توقف تولید برخی واحدهای MTO احساسات منفی بر بازار حکم فرما کرده است. قیمت‌های متانول در مناطق مختلف آسیا در هفته گذشته نوسانات خیلی زیادی نداشته است و در چین نیز برای دومین هفته متوالی تغییر محسوسی نداشت و در محدوده کمتر از ۳۰۰ دلار باقی ماند. اما در بازار هند اتفاقات متفاوتی رقم خورد و شاهد رشد قیمت‌ها به دلیل افزایش حجم معاملات و نبود تقاضا بودیم. در این میان برخی از تحلیلگران معتقدند این کاهش قیمت‌ها مقطعی بوده و منتظرند که با برگشت تولیدکنندگان ایرانی شاهد کاهش نرخ متانول در بازار هند باشیم.

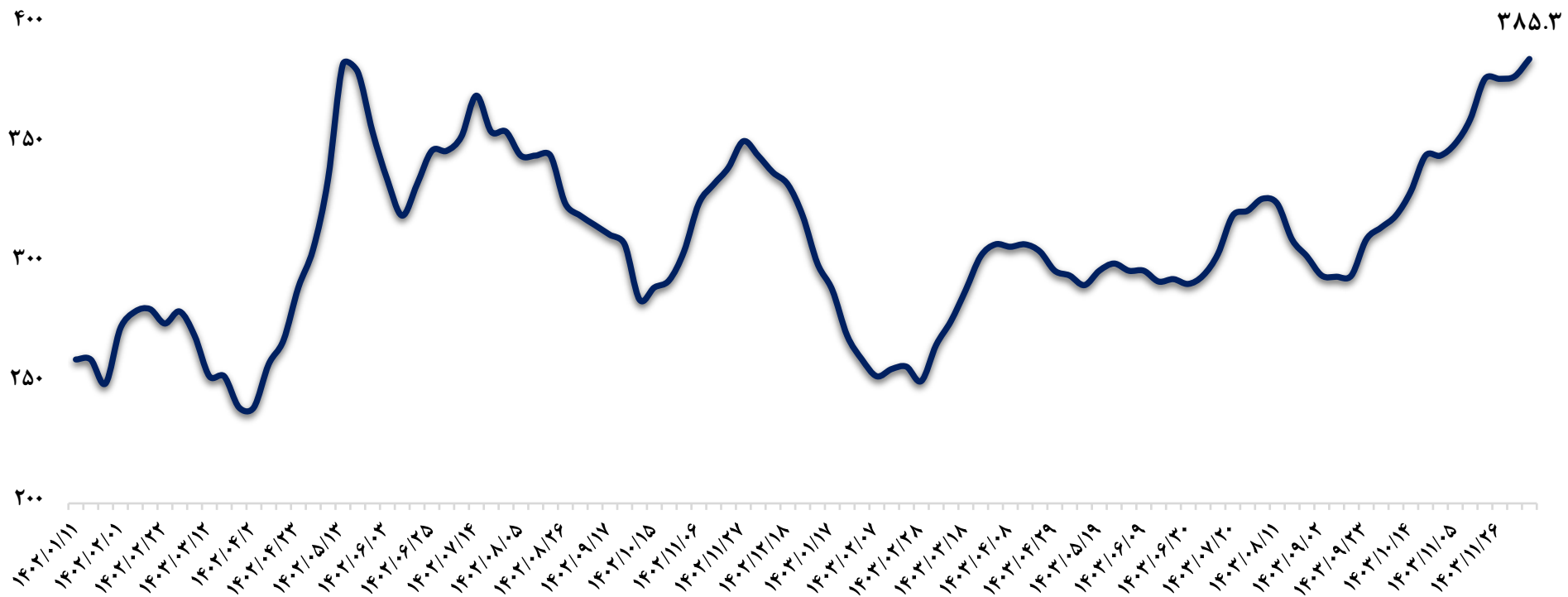
متانول





بازارهای اوره در سراسر دنیا با توجه به گرم شدن نسبی هوا با احساسات منفی مواجه شده‌اند و همچنین نگرانی‌هایی از بابت نبود تقاضای کافی به وجود آمد چرا که هند برای دومین هفته متوالی مناقصه‌ای برگزار نکرد. از طرف دیگر امید به بازگشت اولیدکنندگان ایرانی در پایان ماه میلادی نیز منجر به شکل گیری احساسات منفی در بازار اوره شده است. در این میان معاملات جدید در منطقه خاورمیانه و مصر گزارش نشده است اما پتروشیمی پردیس موفق شد دو محموله ۳۰ هزار تنی را با قیمت ۳۸۵.۳ دلار به فروش برساند که این دو محموله قرار است برای اواخر ماه فعلی و ماه آپریل بارگیری شود. پیشبینی می‌شود با تامین مجدد گاز برای تولیدکنندگان ایرانی مشکلات تامین اوره در مقاصد صادراتی تولیدکنندگان ایرانی مانند ترکیه، برزیل، هند و بازارهای جنوب شرق آسیا برطرف شود

اوره FOB Persian Gulf



باتشکر از حسن توجه شما

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



@BidarBourse