

بررسی کامادیتی‌ها و بازارهای جهانی

شماره ۳۶

هفته سوم اسفند ماه ۱۴۰۳

پرونده ویژه: افت غیرمنتظره اقتصاد بریتانیا

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



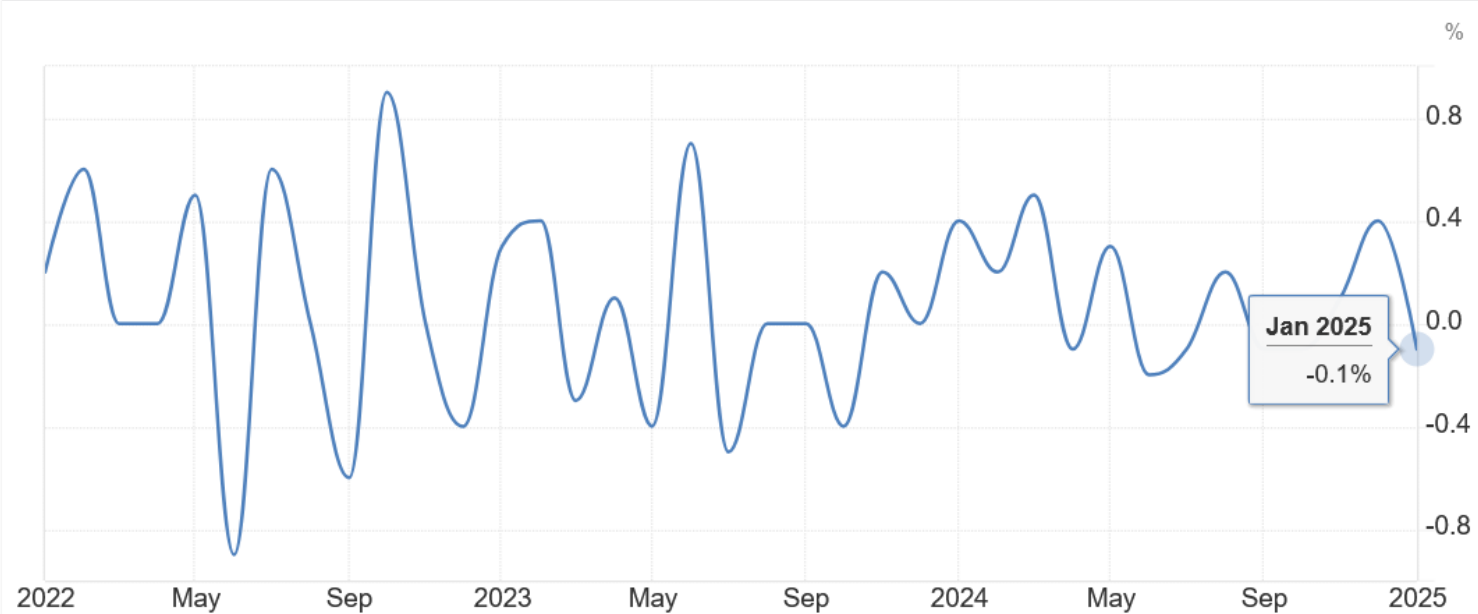
@BidarBourse

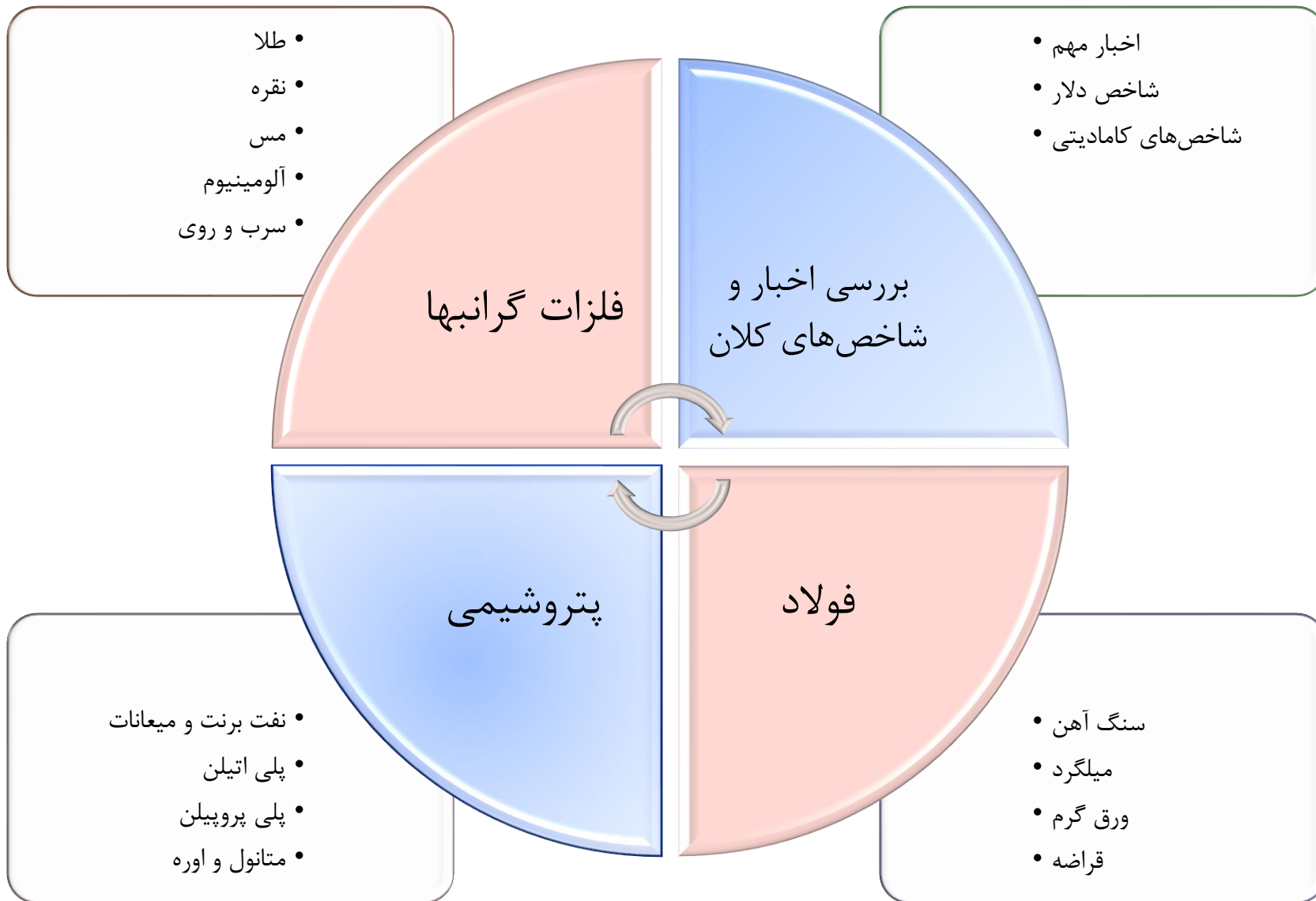
پرونده ویژه: اقتصاد انگلستان در ژانویه بر خلاف انتظارات کوچک شد!!



اقتصاد بریتانیا در ژانویه ۲۰۲۵، پس از رشد ۰.۴ درصدی در دسامبر ۲۰۲۴ و ضعیف تر از انتظارات بازار (کهانتظار رشد ۰.۱ درصدی داشت)، در ژانویه ۲۰۲۵ ماهانه ۰.۱ درصد کاهش یافت. بیشترین سهم نزولی مربوط به بخش تولید بود که پس از افزایش ۰.۵ درصدی در دوره قبل، ۰.۹ درصد کاهش یافت. تولید ۱.۱ درصد کاهش یافت که به واسطه فلزات اساسی و محصولات فلزی (۳.۳- درصد) و تولید محصولات دارویی اساسی و فرآورده های دارویی (۳.۱- درصد) بود. معدن و معدن نیز با کاهش ۳.۳ درصدی، عمدتاً به دلیل کاهش ۳.۷ درصدی استخراج نفت خام و گاز طبیعی، نقش منفی داشتند. ساخت و ساز نیز پس از سقوط مشابه در دسامبر ۰.۲ درصد کاهش یافت. از سوی دیگر، خدمات پس از افزایش ۰.۴ درصدی در دوره قبل، ۰.۱ درصد افزایش یافت که در راس آن خدمات اداری و پشتیبانی (۱.۹ درصد) و عمده فروشی و خرده فروشی (۰.۷ درصد) قرار داشت. با در نظر گرفتن سه ماه منتهی به ژانویه، تولید ناخالص داخلی در بریتانیا ۰.۲ درصد رشد کرد.

United Kingdom Monthly GDP MoM



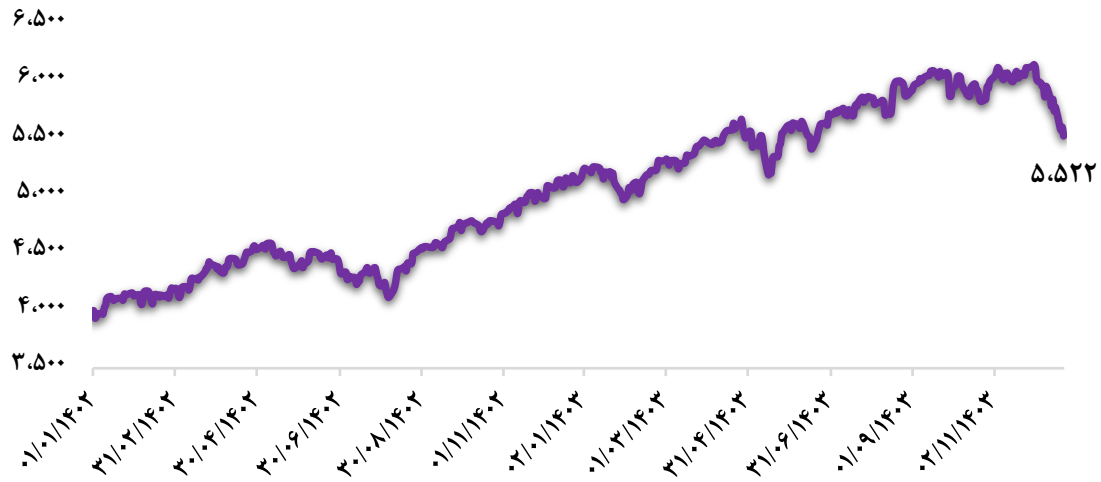




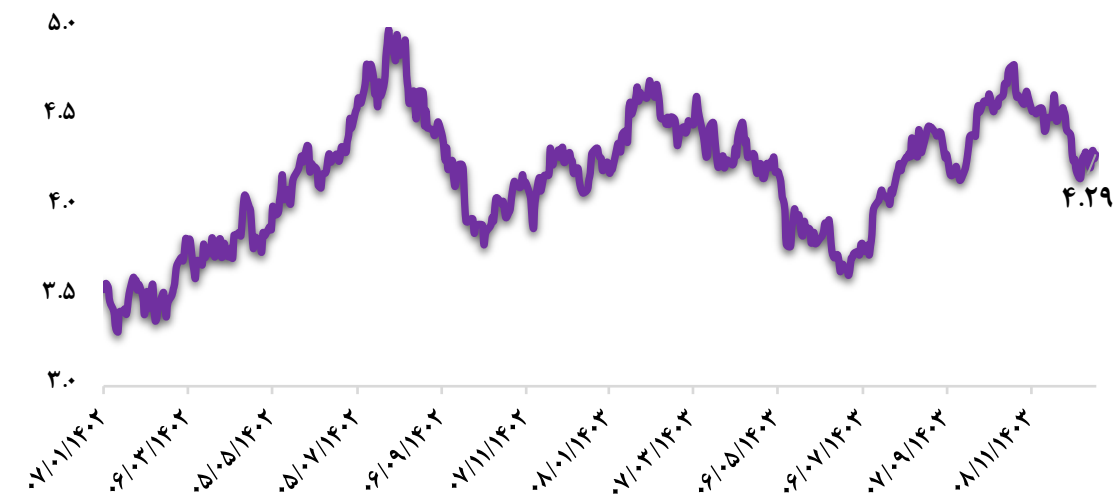
بررسی اخبار و شاخص‌های کلان



شاخص S&P 500



نرخ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا



➤ بازارهای بورس جهانی:

➤ معاملات آتی ایالات متحده در روز جمعه با افزایش **S&P 500 0.7%**، **Nasdaq 100 0.9%** و معاملات آتی **Dow Jones** نزدیک به ۲۰۰ واحد افزایش یافت، زیرا معامله گران تلاش کردند پس از هفته ضعیفی که **S&P** و **Nasdaq** را به منطقه اصلاح سوق داد، بهبود یابند. در میان نشانه هایی که قانونگذاران در واشنگتن با موفقیت از تعطیلی دولت جلوگیری می کنند، احساسات بهبود یافت. در همین حال، سرمایه گذاران همچنان بر تشدید تنش های تجاری تحت ریاست جمهوری ترامپ و تأثیر بالقوه آن بر اقتصاد ایالات متحده متمرکز هستند. تاکنون، فشارهای تورمی هنوز در داده های اقتصادی ظاهر نشده است..

➤ داده های کلان اقتصادی:

➤ روز پنجشنبه، دونالد ترامپ، رئیس جمهور آمریکا تهدید کرد که تعرفه های ۲۰۰ درصدی بر تمام محصولات الکلی اتحادیه اروپا اعمال خواهد کرد و در مقابل تعرفه ۵۰ درصدی این اتحادیه بر ویسکی آمریکایی و سایر کالاها تلافی کرد.

➤ اوراق قرضه:

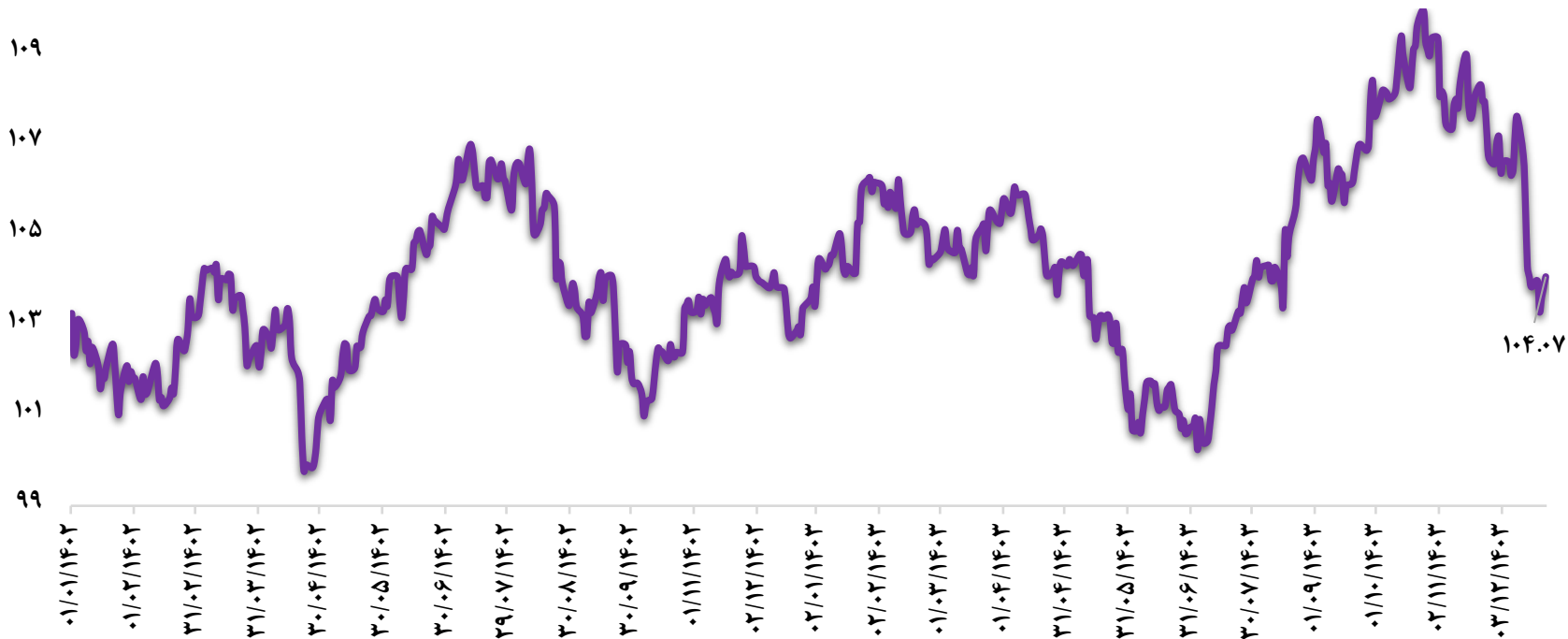
➤ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری ایالات متحده در روز جمعه پس از افت در جلسه قبل، در حدود ۴.۲۹ درصد تثبیت شد، زیرا سرمایه گذاران نااطمینانی های تجاری و داده های اقتصادی را ارزیابی کردند.





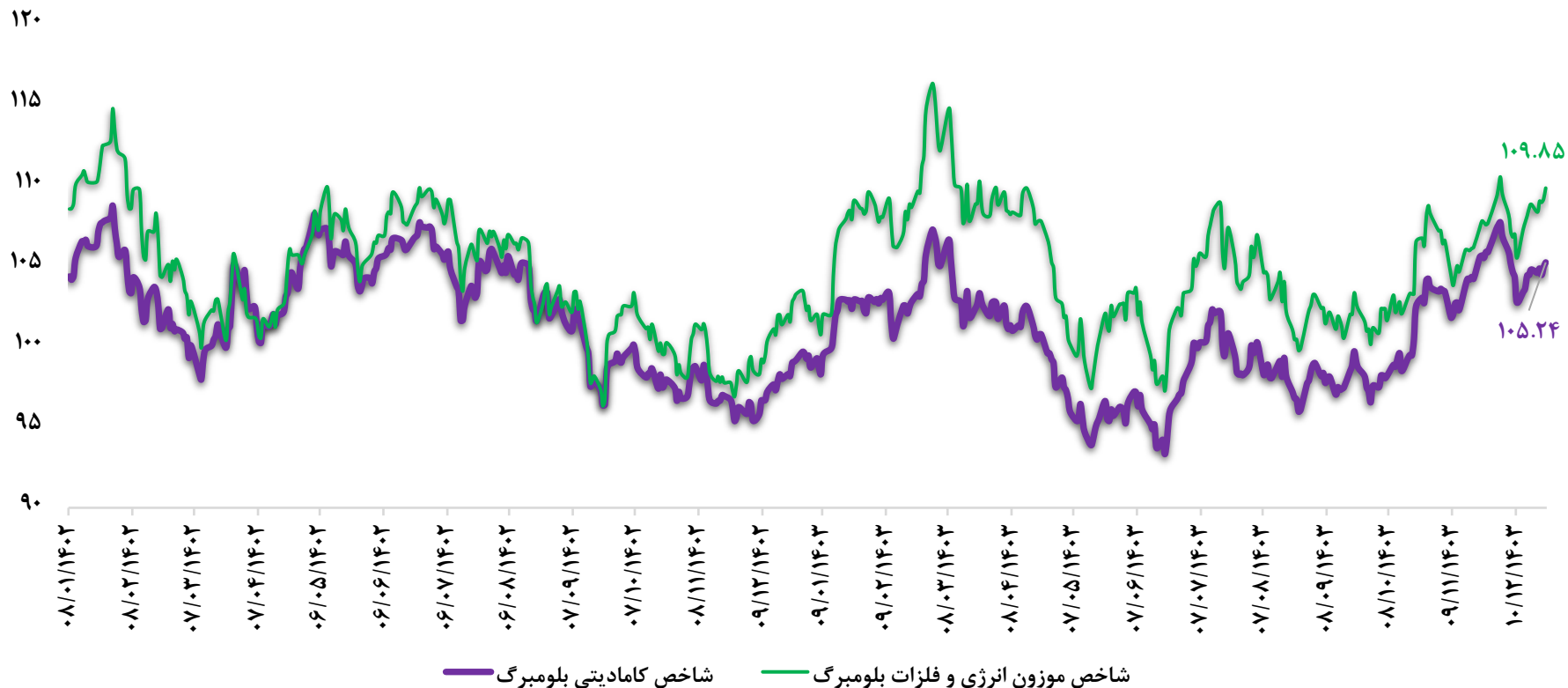
با تشدید تنش های تجاری جهانی که یورو و سایر ارزهای اصلی را تحت فشار قرار داد، شاخص دلار در روز جمعه به حدود ۱۰۴ رسید و سومین جلسه متوالی افزایشی خود را رقم زد. روز پنجشنبه، دونالد ترامپ، رئیس جمهور آمریکا تهدید کرد که تعرفه های ۲۰۰ درصدی بر تمام محصولات الکلی اتحادیه اروپا اعمال خواهد کرد و در مقابل تعرفه ۵۰ درصدی این اتحادیه بر ویسکی آمریکایی و سایر کالاهای آمریکایی تلافی کرد. وی همچنین بر موضع خود در مورد اجرای تعرفه های متقابل بر شرکای تجاری جهانی که قرار است از ۲ آوریل اعمال شود، تاکید کرد. در همین حال، داده های اخیر نشان داد که ارقام تورم ایالات متحده در ماه فوریه کمتر از حد انتظار بوده و رشد قیمت مصرف کننده و تولیدکننده کاهش یافته است. آخرین ادعاهای بیکاری هفتگی نیز به ۲۲۰ هزار نفر رسید که کمی کمتر از برآوردها اما مطابق با روندهای اخیر است. با نگاهی به آینده، سرمایه گذاران توجه خود را به تصمیم سیاست گذاری هفته آینده فدرال رزرو معطوف کرده اند، جایی که انتظار می رود بانک مرکزی نرخ های بهره را ثابت نگه دارد و همزمان پیش بینی های اقتصادی به روز شده را ارائه کند.

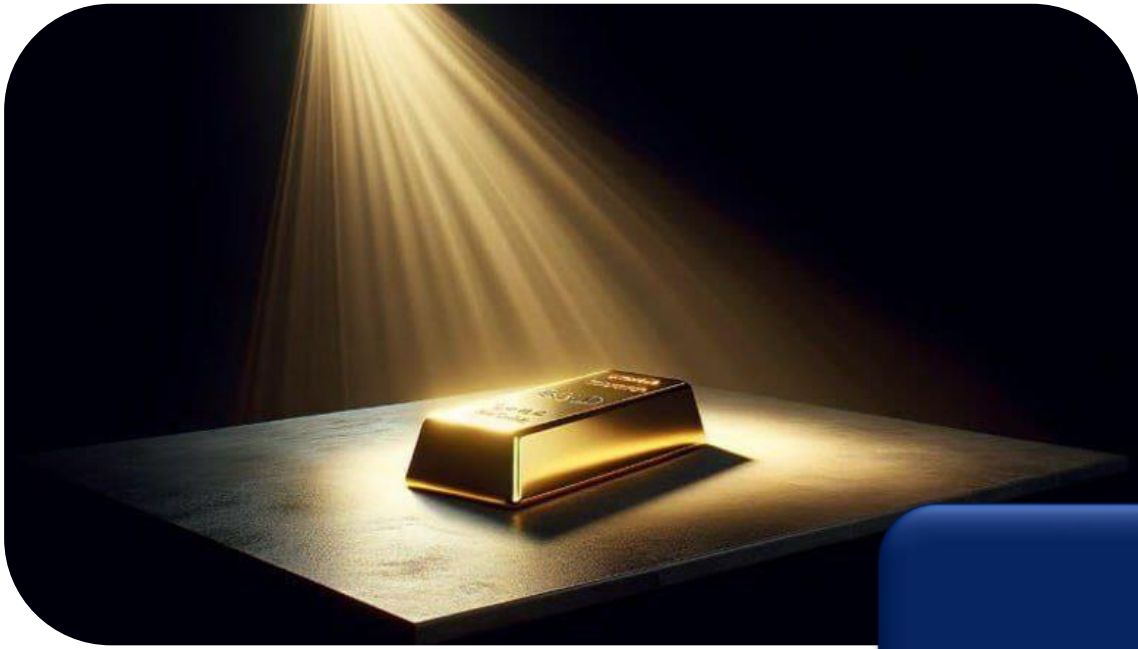
شاخص دلار



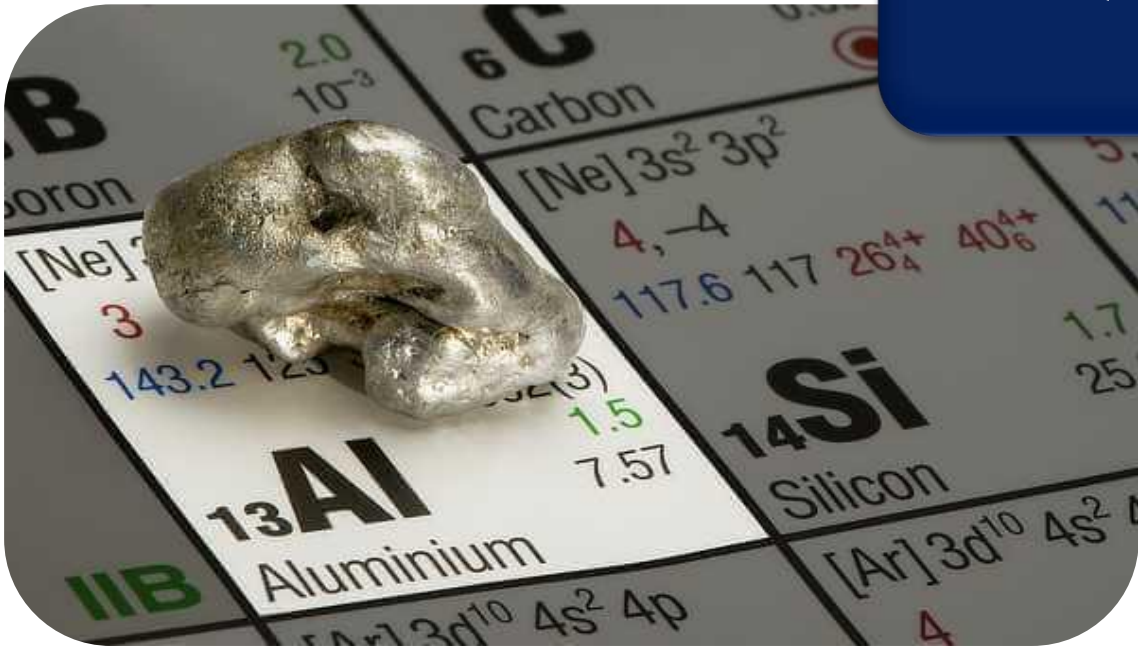
شاخص کامادیتی بلومبرگ متشکل از سبد متنوعی از کامادیتی‌ها بوده که به صورت موزون عملکردی کلی از کامادیتی‌ها را نشان می‌دهد و شاخص موزون انرژی و فلزات بلومبرگ نیز یک سبد هم وزن متشکل از ۱۲ قرارداد آتی انرژی و کالاهای فلزی، از جمله فلزات اساسی و گرانبها است و هدف از بررسی این شاخص‌ها دنبال کردن عملکرد کامادیتی‌ها است. در هفته جاری شاخص کامادیتی بلومبرگ **رشد ۰.۷۸٪** و شاخص موزون انرژی و فلزات **رشد ۱.۵۹٪** داشتند که نشان دهنده عملکرد بسیار خوب کامادیتی‌ها طی هفته جاری بوده است.

شاخص کامادیتی بلومبرگ





فلزات گرانبها



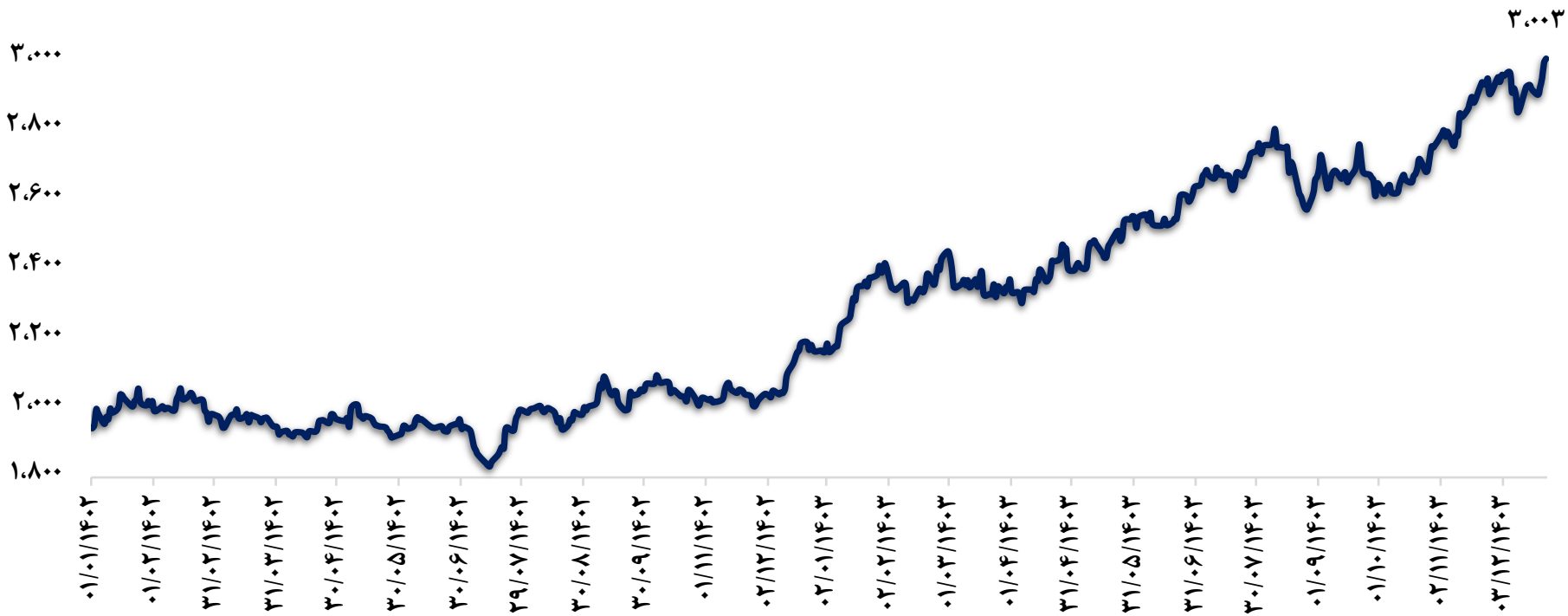
عنوان	مرجع	بازده روزانه	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده از ابتدای سال میلادی	بازدهی یک ساله	بازدهی ۳ ساله
روی	LME	۱.۳۵%	۳.۷۷%	۲.۴۹%	(۱.۹۵%)	۱۵.۲۱%	(۲۸.۹۸%)
نقره	Future NYSE	(۰.۳۵%)	۲.۸۳%	۱.۷۷%	۱۲.۹۱%	۳۴.۳۴%	۲۸.۳۷%
مس	LME	۰.۵۶%	۲.۴۴%	۱.۹۰%	۱۰.۰۰%	۱۱.۶۲%	(۶.۱۹%)
ورق گرم آمریکا	CME	۰.۰۰%	۲.۳۲%	۲۲.۶۵%	۳۰.۶۱%	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 جمعه به نقطه عطف ۳۰۰۰ دلار در هر اونس رسید، رکورد جدیدی که ناشی از ریسک گریزی و افزایش انتظارات از کاهش نرخ بهره فدرال رزرو است. در آخرین تشدید جنگ تجاری چندجانبه رئیس جمهور ایالات متحده، دونالد ترامپ، پس از اعمال مالیات ۵۰ درصدی اتحادیه اروپا بر صادرات ویسکی آمریکا، او نسبت به اعمال تعرفه ۲۰۰ درصدی بر شراب و سایر مشروبات الکلی اروپایی هشدار داد. در همین حال، داده‌های اخیر PPI و CPI نشان‌دهنده کاهش فشار قیمت‌ها در فوریه بود که به فدرال رزرو فضای بیشتری برای کاهش نرخ‌ها داد و جذابیت طلا (چون طلا یک کالای بدون بازده است) را افزایش داد. حمایت بیشتر از این فلز گرانبها، تقاضای قوی صندوق‌های ETF و خریدهای پایدار بانک‌های مرکزی است. بانک مرکزی چین خریدهای خود را برای چهارمین ماه متوالی تمدید کرد. و نهایتاً در این هفته شاهد رشد ۳٪ بهای طلا بودیم.

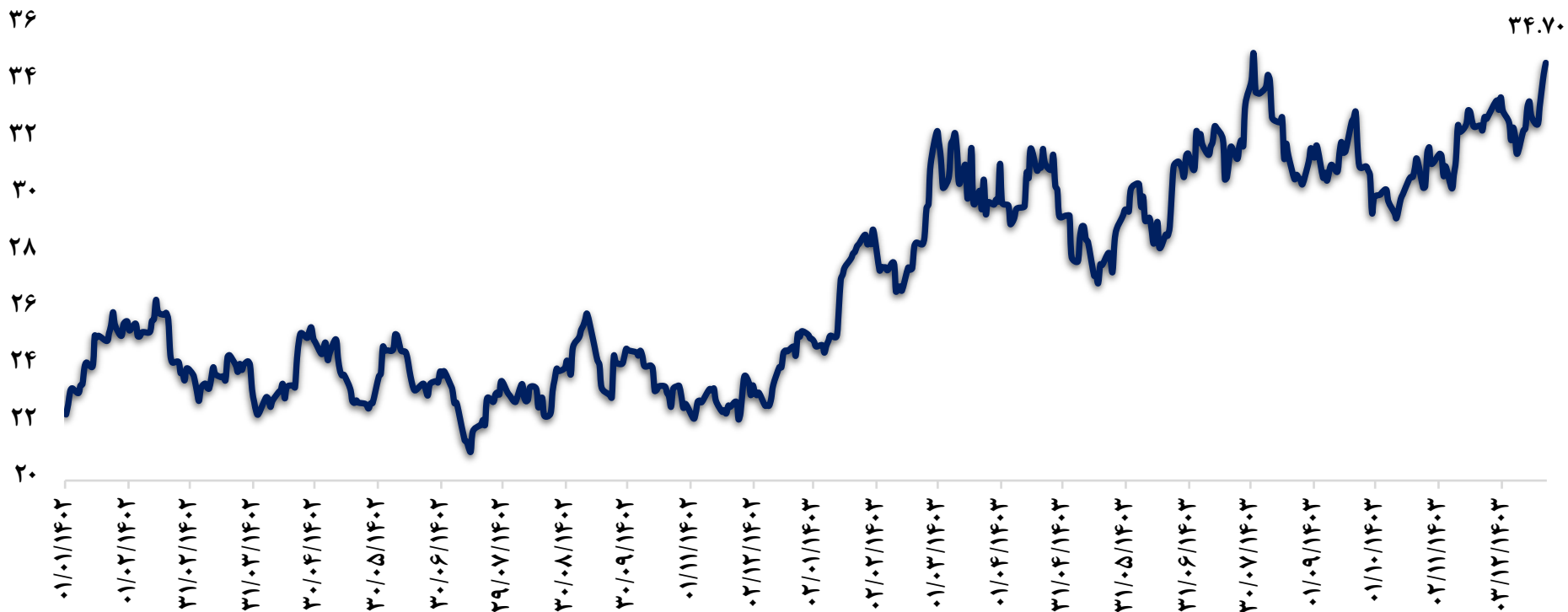
اونس طلا





در حالی که سرمایه گذاران در بحبوحه افزایش تنش های تعرفه ها و شرط بندی های فزاینده بر روی کاهش نرخ فدرال رزرو به دنبال داده های تورم ضعیف تر از حد انتظار ایالات متحده، به دنبال دارایی های امن هستند، نقره به سمت ۳۴.۷۰ دلار در هر اونس صعود کرد که بالاترین سطح از اواخر اکتبر بود. تنش های تجاری پس از آن تشدید شد که پرزیدنت ترامپ در واکنش به تعرفه ۵۰ درصدی اتحادیه اروپا بر ویسکی آمریکایی، تعرفه های ۲۰۰ درصدی بر شراب ها، شامپاین ها و سایر مشروبات الکلی اروپایی را تهدید کرد. در همین حال، هاوارد لوتنیک، وزیر بازرگانی ایالات متحده اظهار داشت که رکود اقتصادی برای اجرای سیاست های اقتصادی ترامپ "ارزش" را دارد. از نظر اقتصادی، قیمت های تولیدکننده ایالات متحده در ماه فوریه به طور غیرمنتظره ثابت بود، در حالی که تورم مصرف کننده فقط ۰.۲ درصد کمتر از پیش بینی ها افزایش یافت. علاوه بر این، ادعاهای بیکاری در هفته گذشته دوباره کاهش یافت که نشان دهنده وجود بازار کار قوی است.

اونس نقره





معاملات آتی مس در روز جمعه به بالای ۹۸۰۰ دلار در هر تن رسید که بالاترین میزان در ۹ ماه گذشته بود و بیش از ۰.۴ دلار بالاتر از قراردادهای مشابه در LME به دلیل انتظارات از اعمال تعرفه های گمرکی آمریکا بر مس، اقدامی که بر ظرفیت محدود کارخانه های ذوب محلی فشار می آورد. پرزیدنت ترامپ پس از اینکه در سخنرانی قبلی خود در کنگره اعلام کرد که این فلز را تعرفه خواهد کرد، فرمان اجرایی برای آغاز بازنگری در واردات مس را امضا کرد. سیگنال ها حاکی از آن بود که عوارض در اواخر سال اعمال خواهد شد، اما تشدید تعرفه های فلزات پایه در کانادا که به طور پراکنده توسط کاخ سفید اعلام شد، نگرانی هایی را در مورد تسریع موانع بر روی مس افزایش داد. چنین اقدامی وابستگی به ظرفیت داخلی را افزایش می دهد که تنها به دو کارخانه ذوب بزرگ محدود می شود، زیرا ایالات متحده تقریباً نیمی از مس خود را وارد می کند. در چین، عرضه کافی باقی ماند. هزینه های تصفیه توسط کارخانه های ذوب هنوز زیر صفر بود که نشان دهنده میزان زیادی از ظرفیت مازاد تولید مس تصفیه شده در تولیدکننده اصلی بود.

نرخ مس LME





قیمت‌های آتی آلومینیوم به ۲۷۰۰ دلار در هر تن رسید که فاصله چندانی با بالاترین رقم ۲۷۳۰ دلاری در ۹ ماه گذشته نسبت به ۲۰ فوریه ندارد، زیرا عرضه کمتر از سوی تولیدکنندگان اصلی انتظار افزایش تقاضا را افزایش داده است. 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. علاوه بر این، داده‌های تجارت جدید نشان داد که صادرات آلومینیوم به خارج از چین پس از پایان دادن به تخفیف مالیاتی بر فروش خارج از کشور توسط دولت و افزایش قیمت‌ها در معیارهای خارجی، زیرا تولیدکنندگان داخلی سهم فروش داخلی را افزایش دادند، متوقف شد. در زمینه تقاضا، دولت چین اعلام کرد که کسری بودجه خود را در سال جاری به رکورد افزایش خواهد داد تا امکان افزایش فروش اوراق قرضه ویژه برای کشش اقتصادی را فراهم کند.

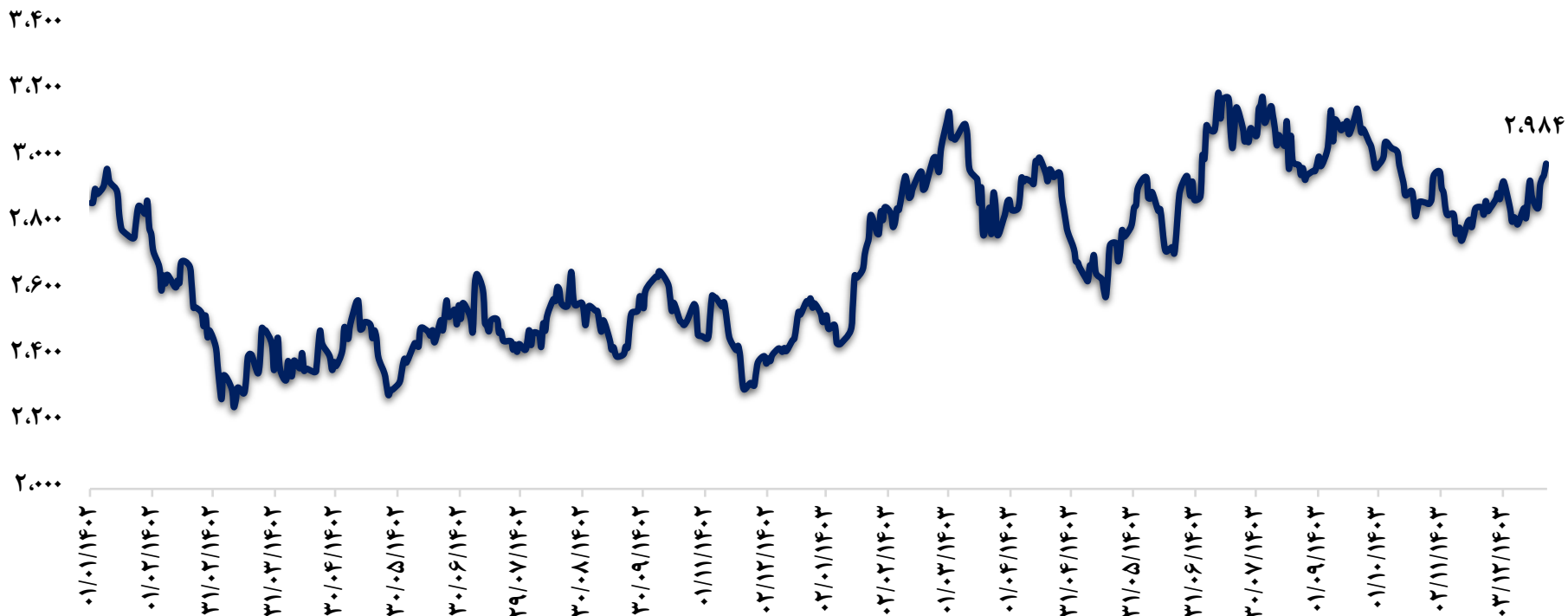
نرخ آلومینیوم LME





معاملات آتی روی به ۲۹۸۰ 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.

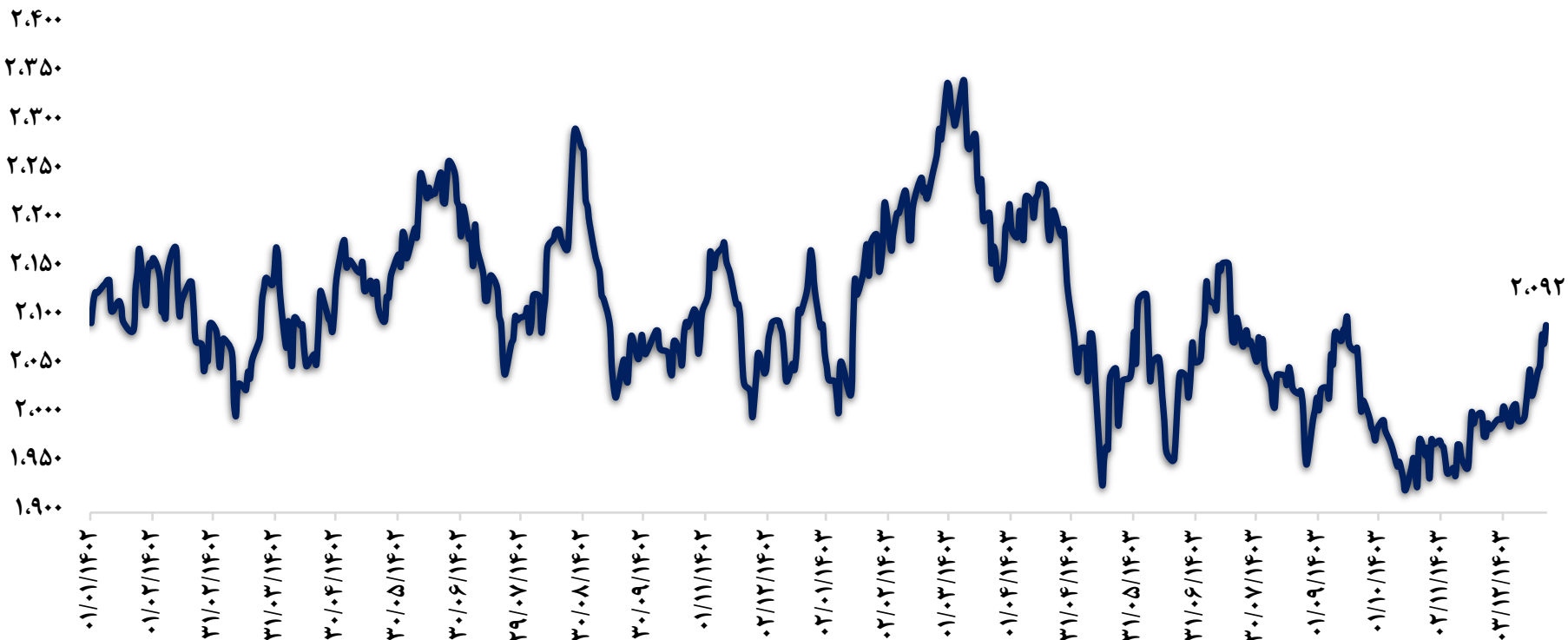
نرخ روی LME





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





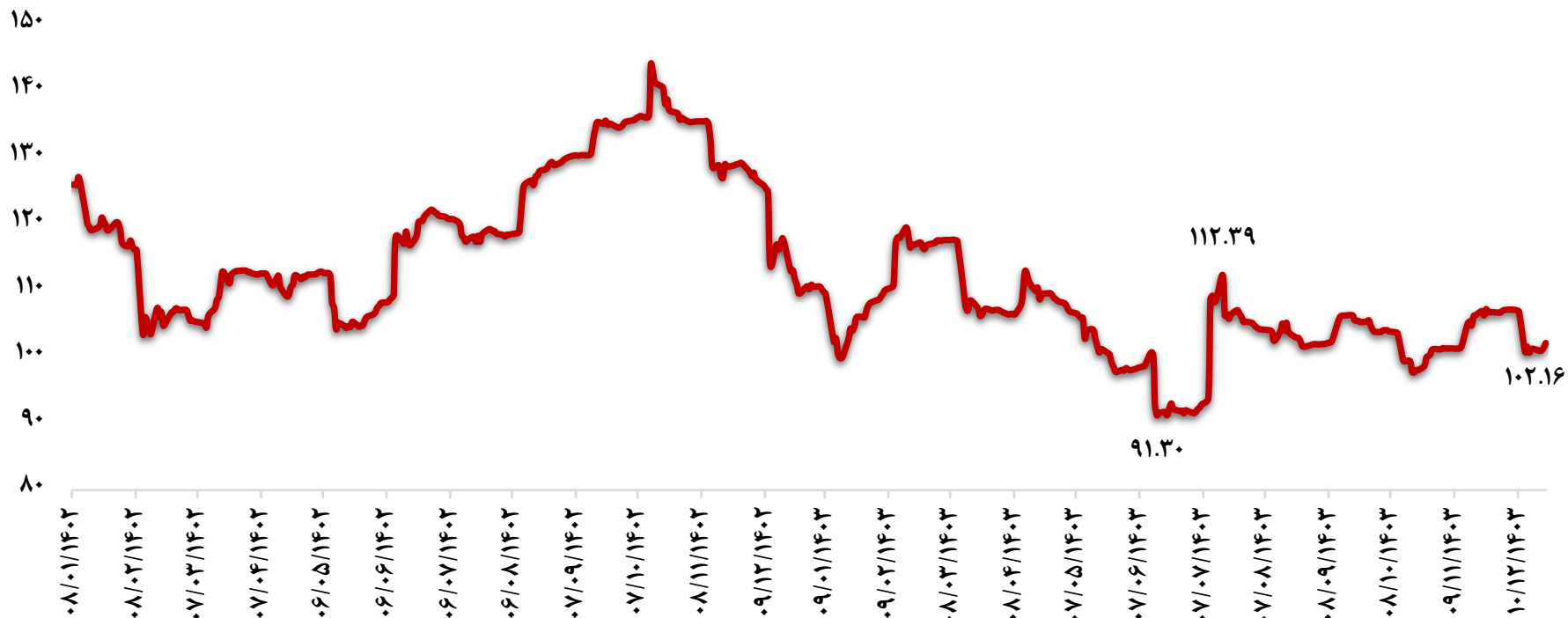
زنجیره فولاد





قیمت‌های آتی سنگ آهن در اواسط ماه مارس به بالای ۱۰۲ دلار در هر تن رسید و به دلیل انتظارات از اقدامات محرک بیشتر از سوی چین، بزرگترین مصرف‌کننده فلز در جهان، به بالاترین حد در دو هفته اخیر رسید. خوش‌بینی در حالی افزایش یافت که مقامات ارشد دولتی در پکن آماده برگزاری یک کنفرانس مطبوعاتی در روز دوشنبه برای بحث در مورد سیاست‌های با هدف افزایش مصرف فولادسازان چینی همچنین تولید خود را در فصل اوج ساخت و ساز افزایش دادند و تولید فلز داغ را به ۲.۳۱ میلیون تن رساندند و تقاضای سنگ آهن را بیشتر افزایش دادند. با این حال، دولت چین تعهد خود را برای محدود کردن تولید فولاد خام به دلیل نگرانی از ظرفیت مازاد در کوره‌های بلند و کارخانه‌ها تایید کرد، اقدامی که انتظار می‌رود تولید فولاد را سالانه ۵۰ میلیون تن کاهش دهد. ویتنام با افزایش تنش‌های تجاری، عوارض دامپینگ بر فولاد چین را افزایش داد، در حالی که کره جنوبی، برزیل و شیلی برنامه‌هایی را برای اجرای اقدامات مشابه نشان دادند.

نرخ سنگ آهن FOB China

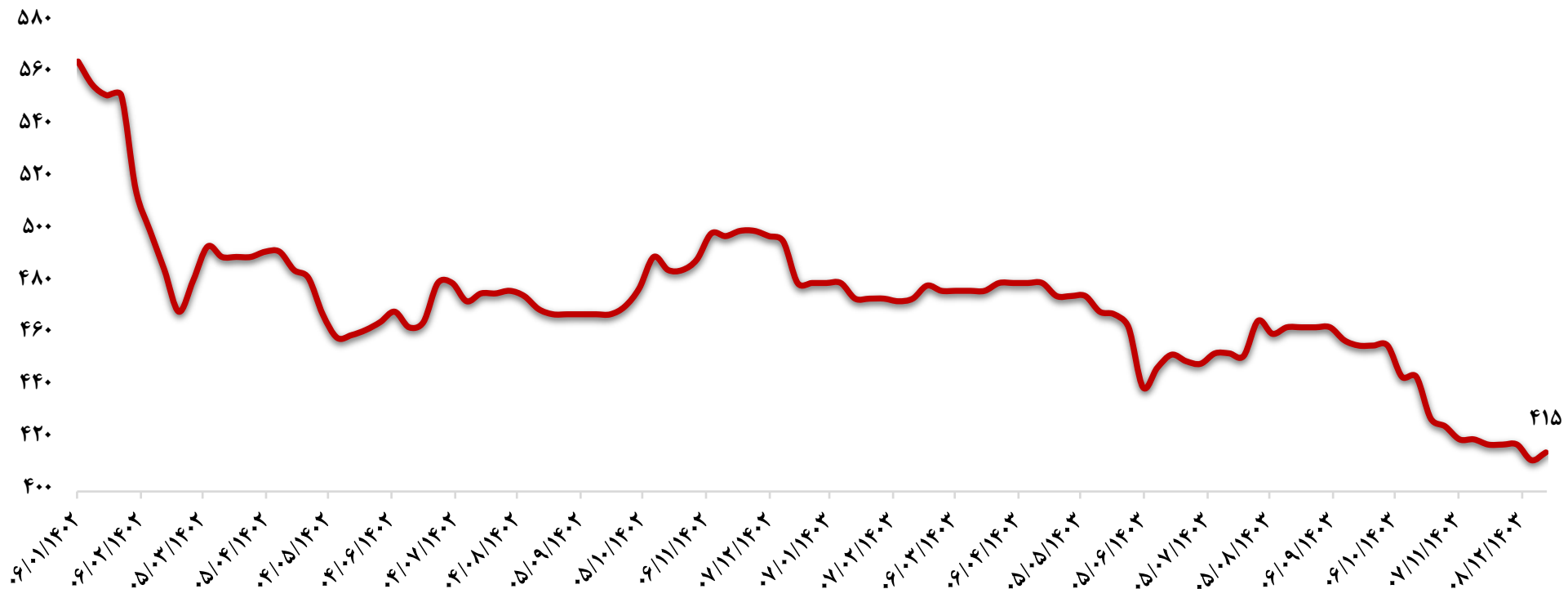


بیلت صادراتی ایران



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.

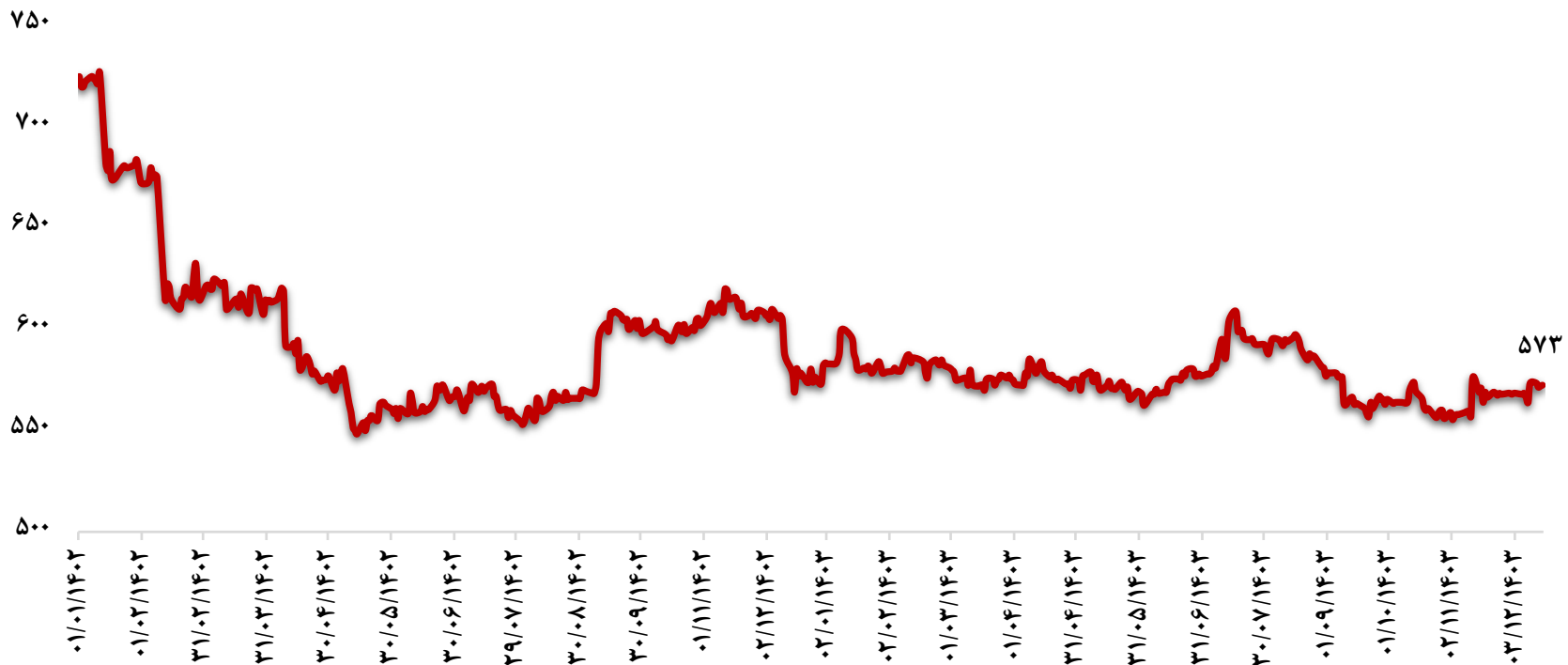
بیلت صادراتی ایران





معاملات آتی میلگرد فولادی به ۵۷۳ دلار در هر تن رسید و نزدیک به پایین‌ترین سطح دو ماهه ۵۶۴ دلار که در ۱۱ مارس ثبت شد، در میان نگرانی‌ها از کاهش تقاضا باقی ماند. قیمت‌های مصرف‌کننده و تولیدکننده در چین در ماه فوریه بیش از حد انتظار کاهش یافت تا بر تقاضای ضعیف برای کالاهای تولیدی در بزرگترین مصرف‌کننده جهان تأکید کند. در این میان، رئیس جمهور آمریکا، ترامپ، تعرفه های ۲۵ درصدی بر فولاد وضع کرد و اقدامات تلافی جویانه اتحادیه اروپا را تحریک کرد. این اقدامات به دلیل موانع موجود در دوره اول ریاست جمهوری ترامپ، تأثیری ضعیف بر بازار میلگرد چین دارد. با این حال، این حرکت به روند رو به رشد سیاست‌های حمایتی افزود که بر کارخانه‌های چینی تأثیر می‌گذارد، به‌ویژه به دلیل افزایش وابستگی به صادرات برای دستیابی به اهداف فروش آنها، زیرا کند شدن فعالیت‌های ساخت‌وساز باعث کاهش خرید داخلی میلگرد شده است. تعرفه ها توسط تایوان، ویتنام، کره جنوبی و برزیل وضع یا تهدید شد. صادرات فولاد در دو ماه اول با رشد ۷ درصدی به ۱۷ میلیون تن رسید که در پی رکورد رکورد ۱۳۰ میلیون تنی در سال ۲۰۲۴ بود.

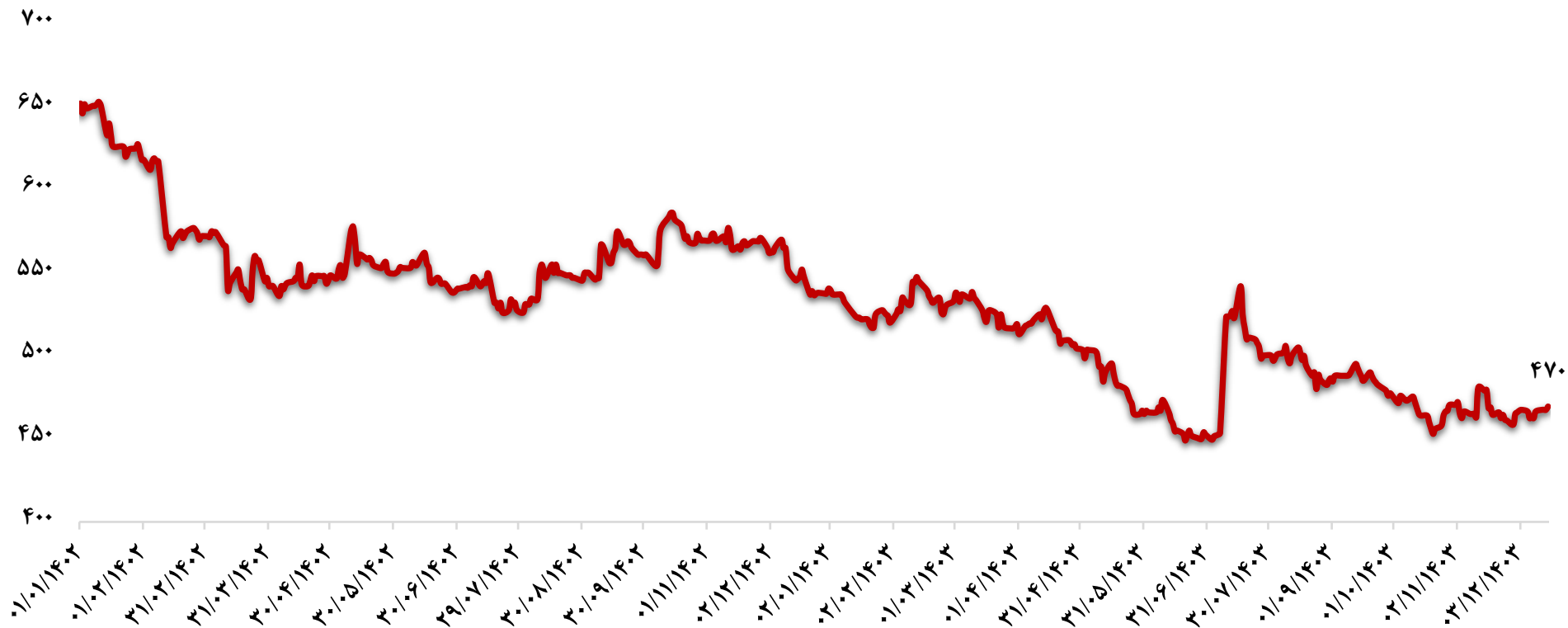
نرخ میلگرد LME



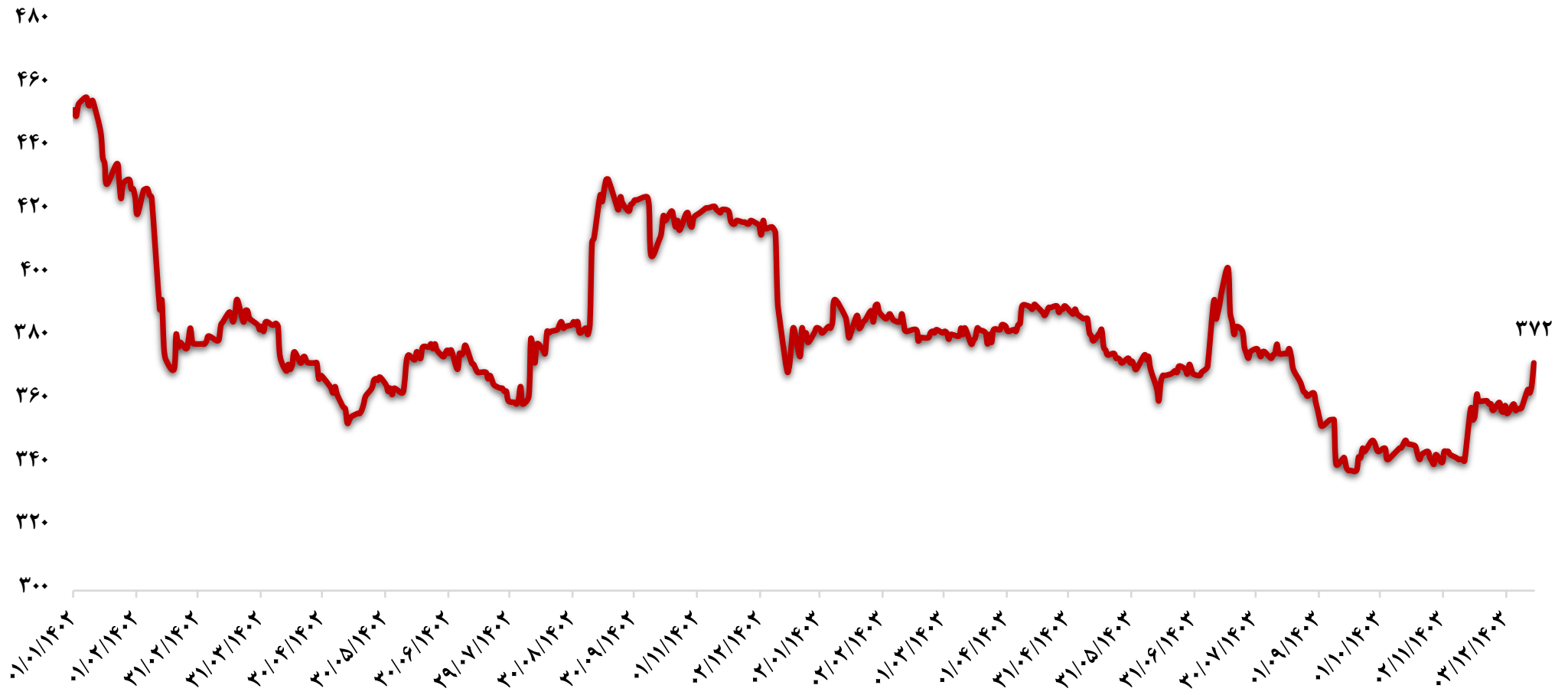


ورق گرم فولادی پس از اقدامات اخیر بانک مرکزی و دولت چین در راستای بهبود شرایط اقتصادی و رسیدن به هدف گذاری رشد اقتصادی ۵٪ چین در سال جاری میلادی با رشد قابل توجهی مواجه شد چرا که ورق گرم به عنوان یک محصول مهم در تولیدات صنعتی محسوب می شود و با توجه به سیاست گذاری های اخیر دولت چین به نظر می رسد شاهد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





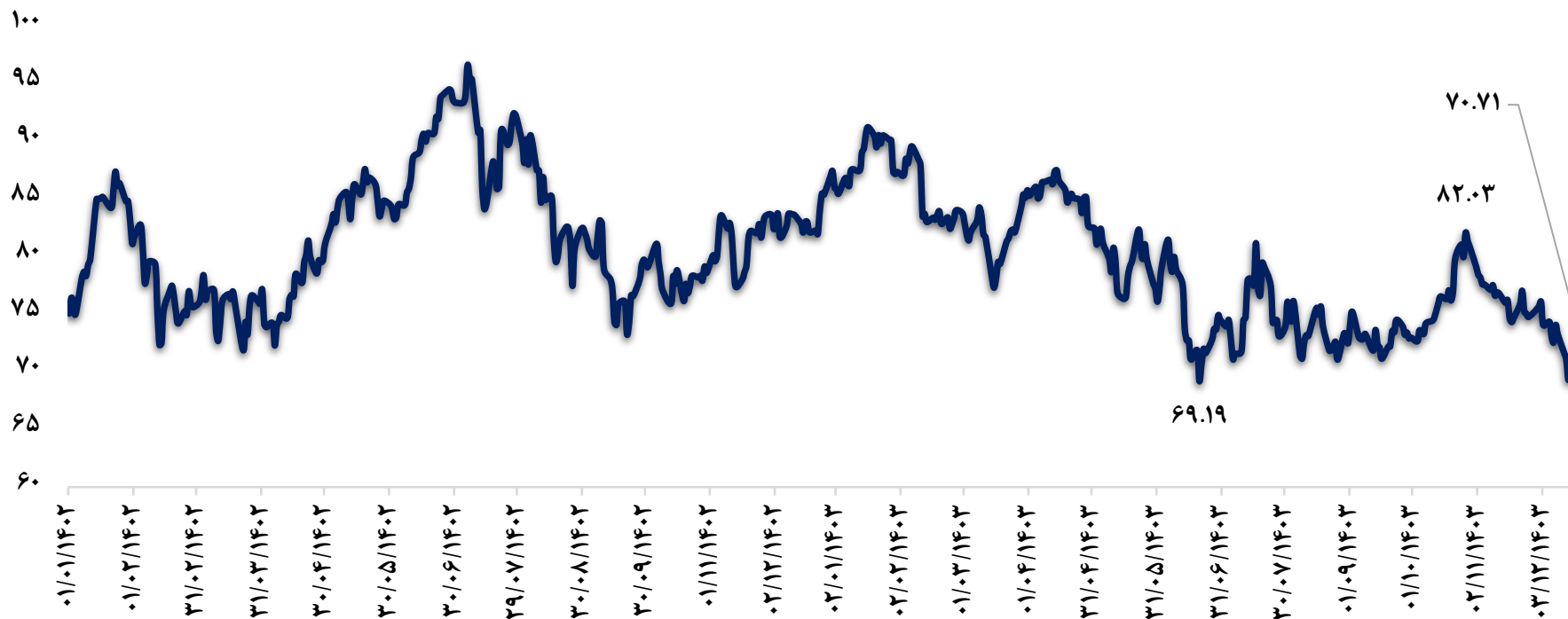
پتروشیمی



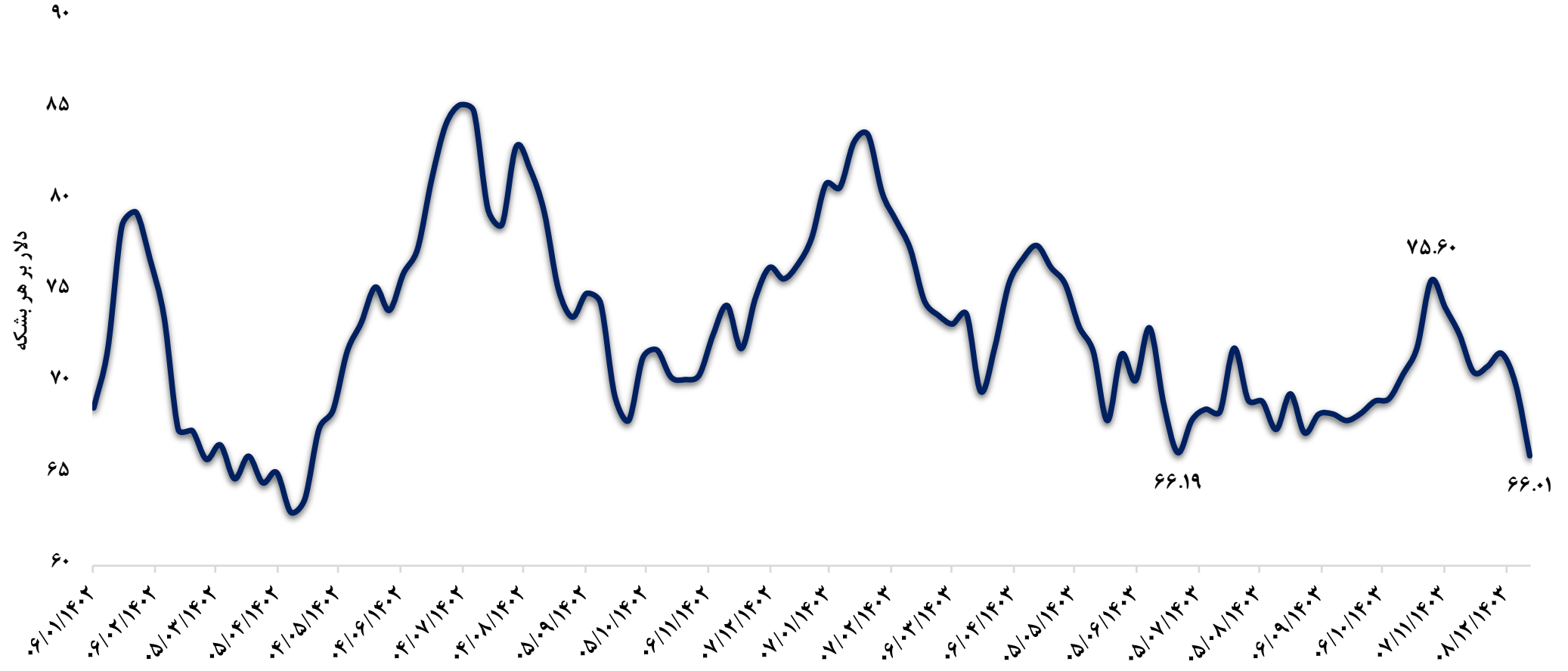


بهای معاملات آتی نفت خام برنت در روز جمعه به بالای ۷۰ دلار در هر بشکه رسید که از افت‌های روز قبل، با توجه به تحریم‌های جدید ایالات متحده بر نفت و کشتیرانی ایران بازگشت. واشنگتن محسن پاک نژاد وزیر نفت ایران و کشتی‌های با پرچم هنگ‌کنگ مرتبط با ناوگان سایه‌ای که صادرات نفت خام ایران را پنهان می‌کرد، هدف قرار داد. رشد بیشتر ناشی از کمرنگ شدن امیدها برای حل سریع جنگ اوکراین بود که می‌توانست منابع انرژی روسیه را احیا کند. در همین حال، نااطمینانی‌های اقتصاد کلان نفت را تحت فشار نگه داشت و آژانس بین‌المللی انرژی نسبت به افزایش مازاد عرضه هشدار داد زیرا تشدید جنگ تجاری تقاضا را تضعیف می‌کند در حالی که اوپک پلاس تولید را افزایش می‌دهد. آژانس بین‌المللی انرژی پیش‌بینی می‌کند عرضه جهانی ۶۰۰ هزار بشکه در روز از تقاضا در سال جاری فراتر رود و انتظار می‌رود تقاضا فقط ۱.۰۳ میلیون بشکه در روز افزایش یابد که ۷۰ هزار بشکه کمتر از پیش‌بینی ماه گذشته است. برای هفته، نفت در مسیر طولانی‌ترین شکست خود از آگوست ۲۰۱۵ است.

قیمت نفت خام برنت



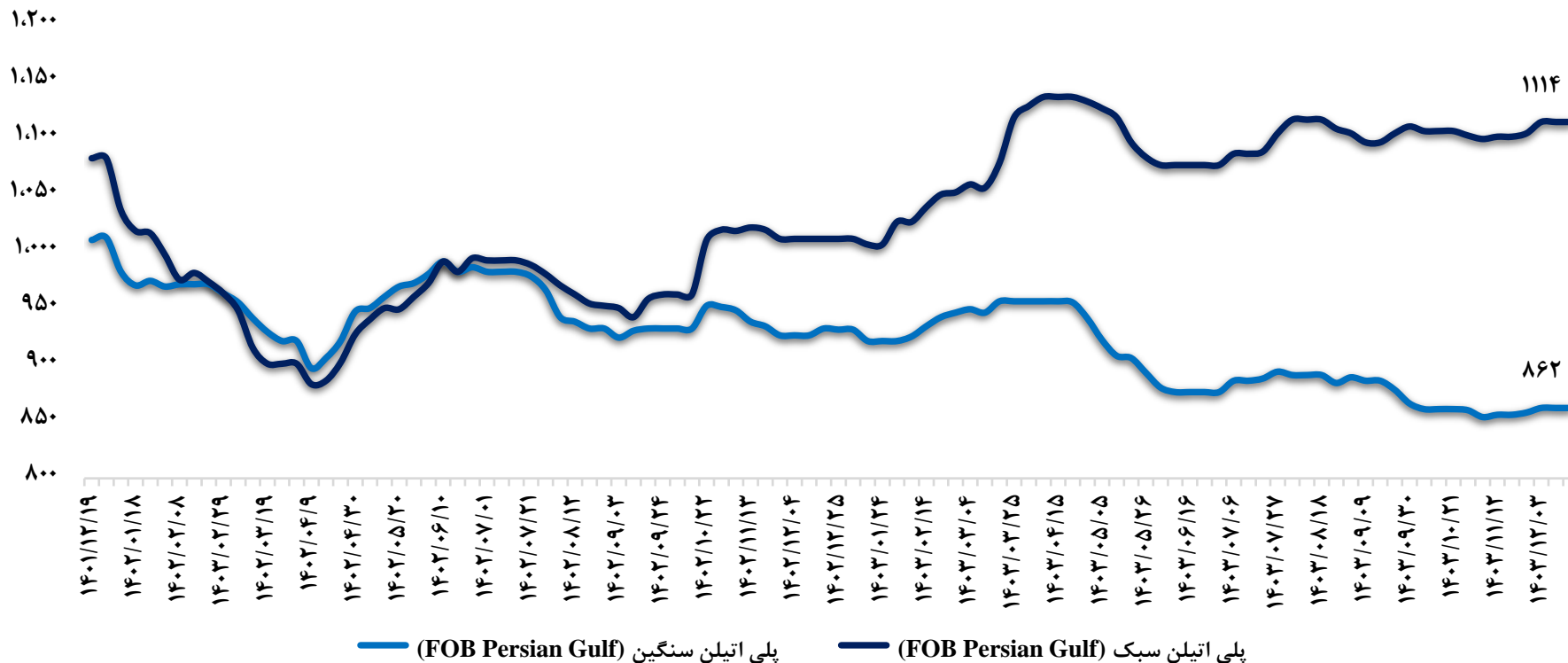
میعانات گازی پارس جنوبی





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.

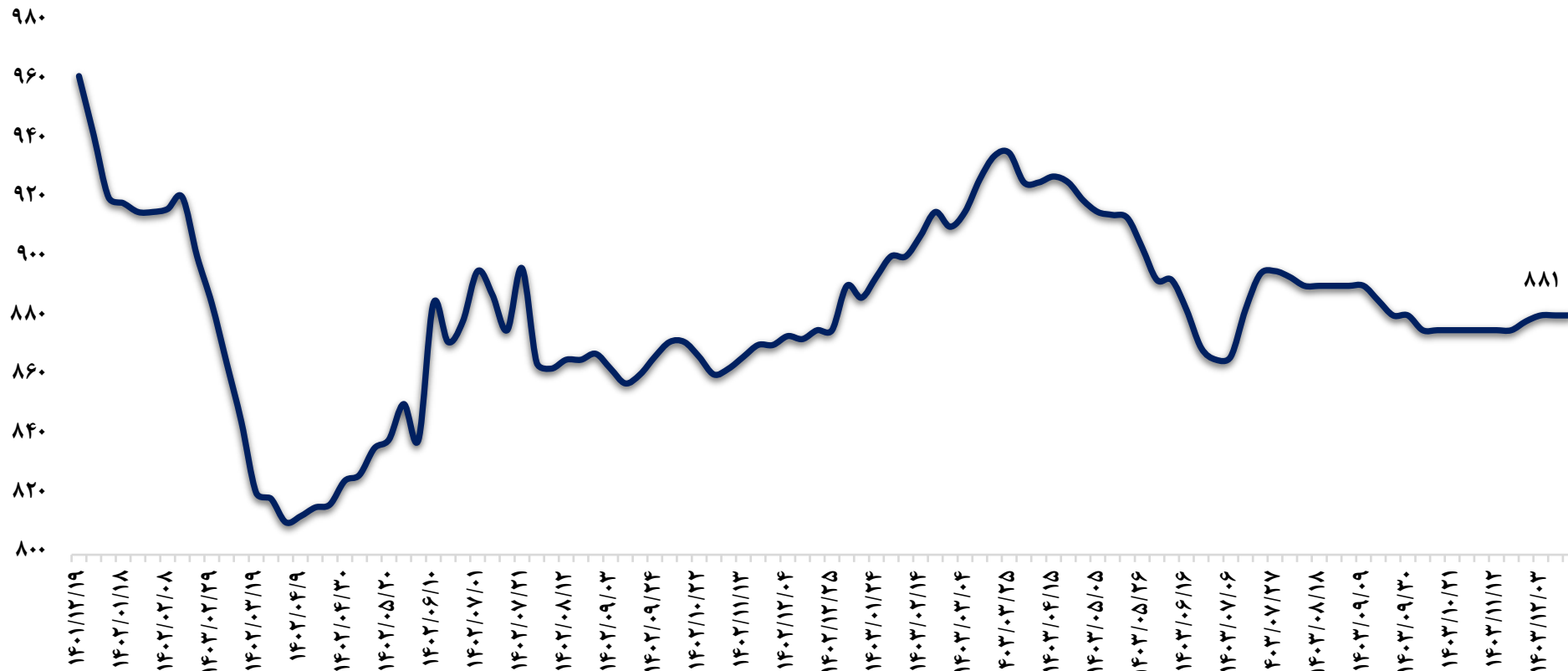
پلی اتیلن سبک و سنگین





در هفته گذشته قیمت پلی پروپیلن فوب خلیج فارس بدون تغییر در قیمت به طور میانگین ۸۸۱ دلار بر هر تن معامله شد. قیمت‌های پلی پروپیلن در هفته منتهی به ۱۳ مارس 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.

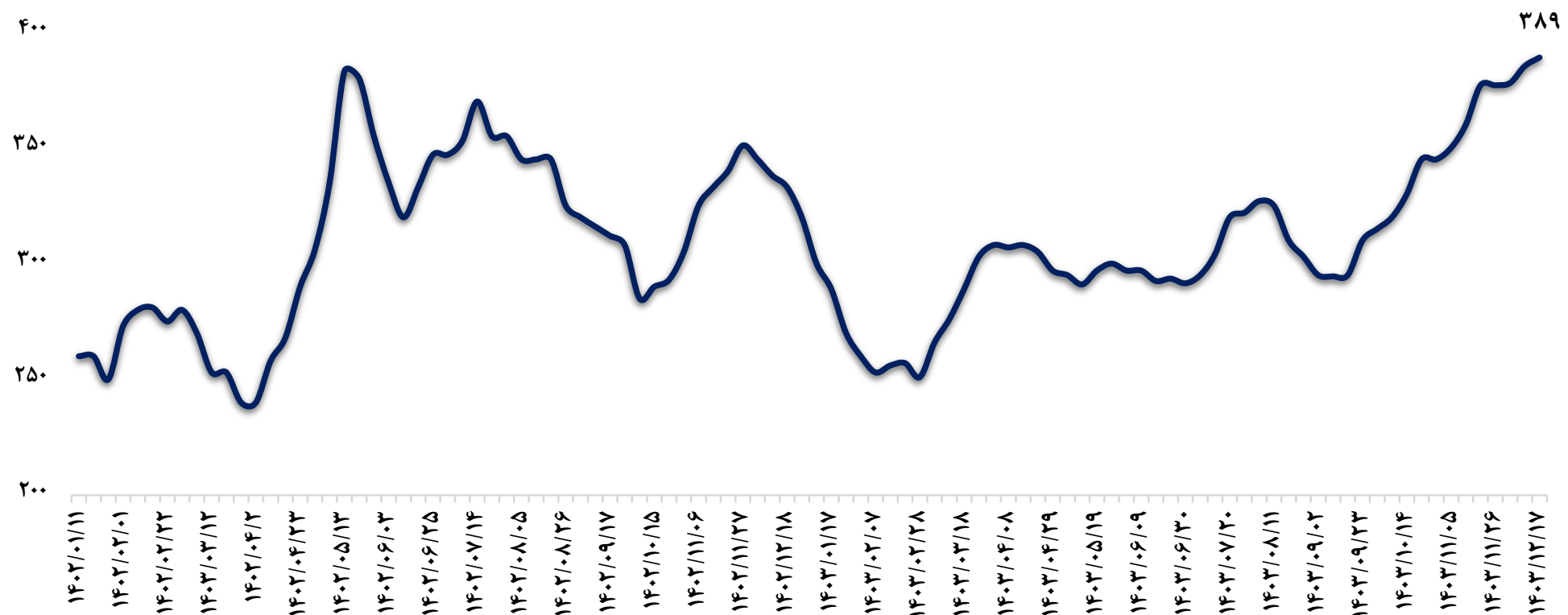
پلی پروپیلن تزریقی CFR Esat Asia





با به وجود آمدن احتمال اینکه در هفته‌های آتی شاهد از سرگیری مناقصات در هند باشیم؛ احساسات مثبت به بازار اوره بازگشت. بازه زمانی برگزاری این مناقصات بسیار مهم است چرا که به دلیل به وجود آمدن اختلاف قیمتی میان بازارهای شرق آسیا و هند ممکن است شاهد ورود عرضه کنندگان چینی به این مناقصات نیز باشیم. اما در سمت دیگر تقاضا در بازار آمریکای شمالی بسیار قوی است و هر دو کشور ایالات متحده و کانادا نیازمند محموله‌های بیشتری هستند، اما در ایران نیز تولیدها مجدداً از سر گرفته شده است و تقریباً تمامی واحدهای اوره ساز مجدداً شروع به تولید کرده‌اند. پیشنهادات جدید برای تولیدکنندگان ایرانی در محدوده ۳۸۸ الی ۳۹۰ دلار قرار گرفته است. در میان تولیدکنندگان ایرانی پتروشیمی پردیس که در هفته گذشته دو محموله با قیمت ۳۸۵.۳ دلار به فروش رسانده بود، پیشنهادات در محدوده ۳۹۰ دلار را دنبال می‌کند!!

اوره FOB Persian Gulf



با تشکر از حسن توجه شما



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



@BidarBourse

بیدار بورس
www.BidarBourse.com