

بررسی کامادیتی‌ها و بازارهای جهانی

شماره ۳۸

هفته سوم فروردین ۱۴۰۴

پرونده ویژه: جنگ تجاری و افت PPI در ایالات متحده

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



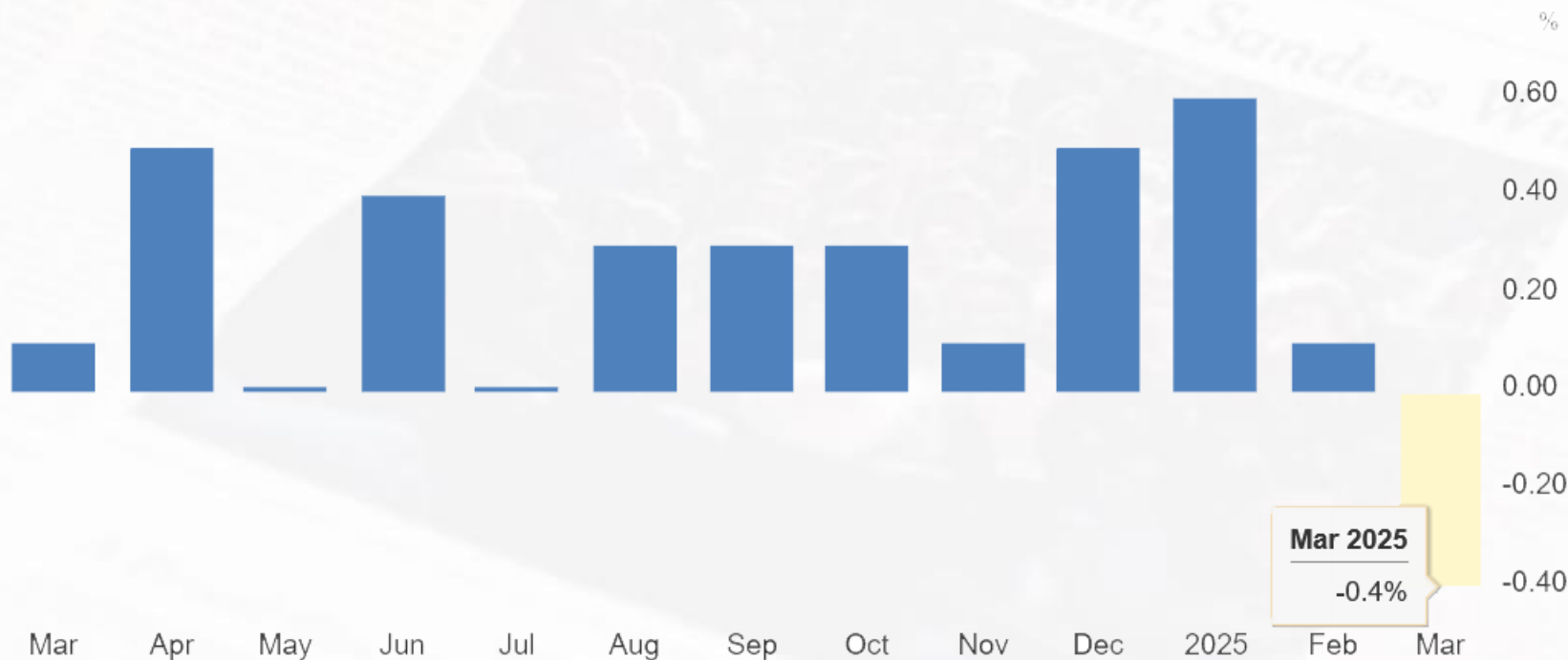
@BidarBourse

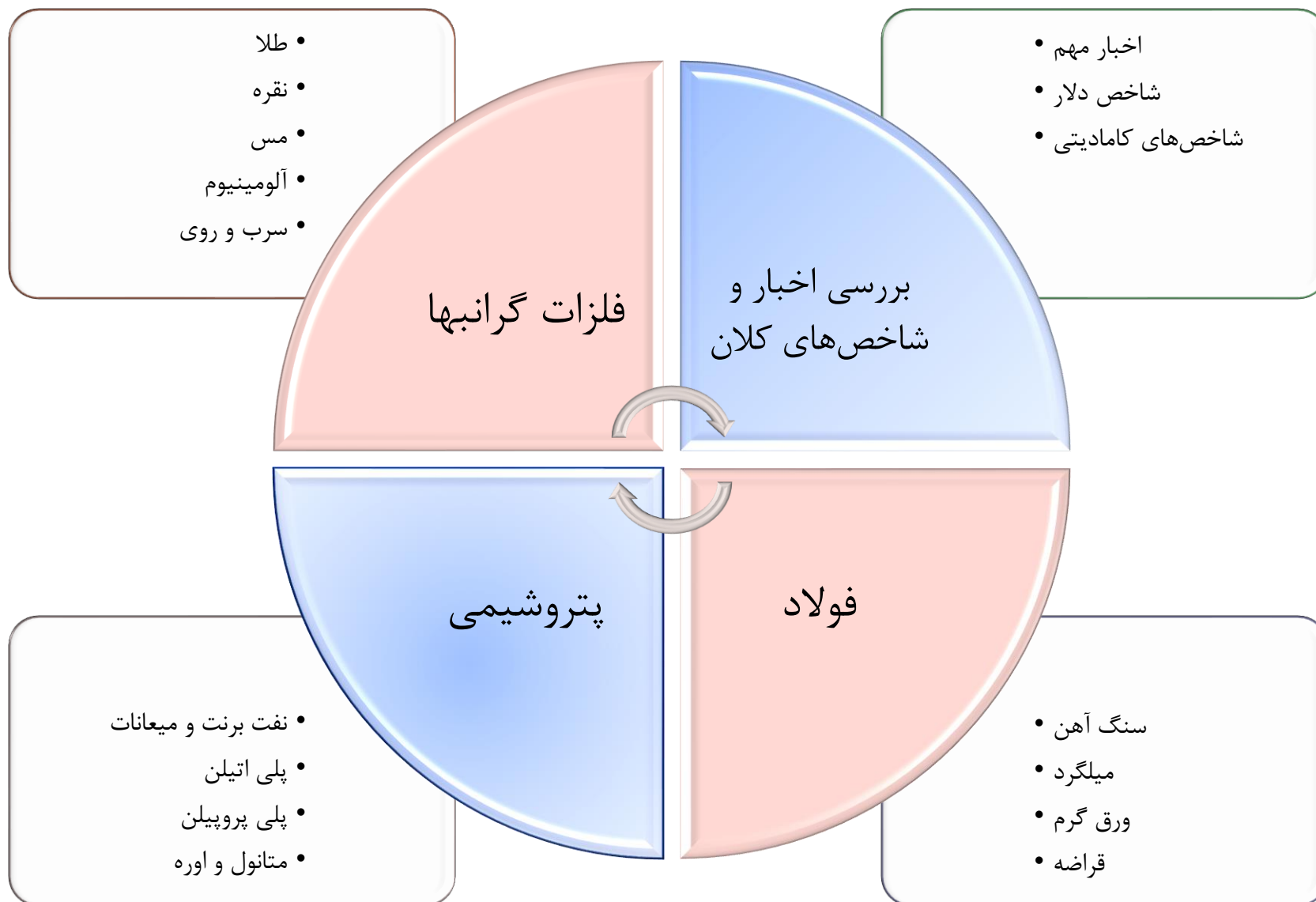
پرونده ویژه: آغاز جنگ تجاری و افت شاخص هزینه‌های تولیدکننده ایالات متحده



شاخص هزینه‌های تولیدکننده در ایالات متحده در مارس ۲۰۲۵ به طور غیرمنتظره ای ۰.۴ درصد نسبت به ماه قبل کاهش یافت که اولین کاهش در PPI از اکتبر ۲۰۲۳ بود، پس از افزایش ۰.۱ درصدی در فوریه و در مقایسه با پیش بینی افزایش ۰.۳ درصدی. قیمت کالاها ۰.۹ درصد کاهش یافت که بزرگترین کاهش از اکتبر ۲۰۲۳ بوده است که عمدتاً به دلیل کاهش ۱۱ درصدی بنزین است. همچنین قیمت‌ها برای تخم مرغ، گوشت گاو و گوساله، سبزیجات تازه و خشک، سوخت دیزل و سوخت هواپیما نیز کاهش یافت. همچنین، هزینه خدمات ۰.۲ درصد کاهش یافته است، بزرگترین کاهش از ژوئیه ۲۰۲۴، که منجر به کاهش ۱.۳ درصدی در عمده فروشی ماشین آلات و وسایل نقلیه شده است.

United States Producer Price Inflation MoM



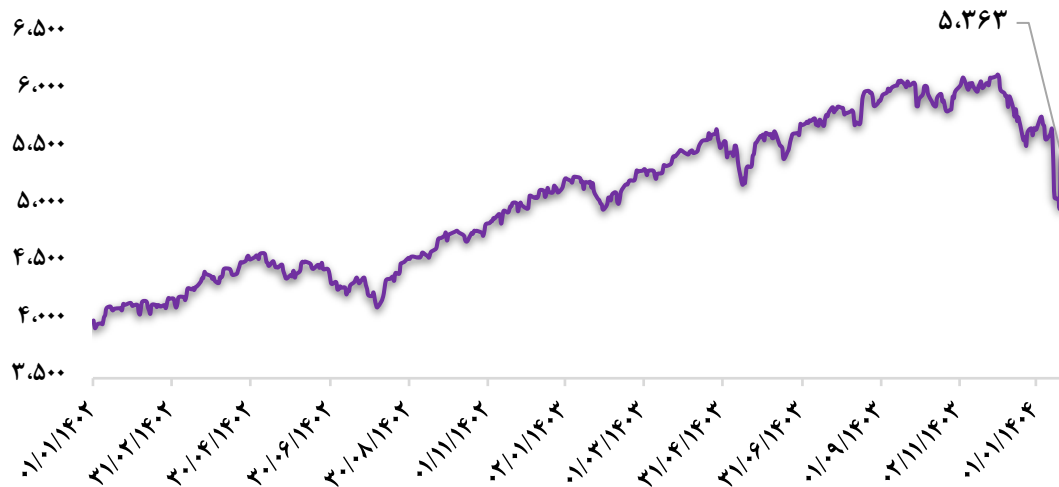




بررسی اخبار و شاخص های کلان



شاخص S&P 500



➤ بازارهای بورس جهانی:

➤ سهام ایالات متحده در روز جمعه افزایش یافت و یک هفته پرتلاطم را با اوج به پایان رساند، زیرا امیدها به توافق تجاری بالقوه ایالات متحده و چین احساسات سرمایه گذاران را افزایش داد. شاخص S&P 500 ۱.۸ درصد، نزدک ۲ درصد و داو ۶۱۸ واحد جهش کردند. نهایتاً در این هفته شاخص S&P 500 ۵.۷ درصد، شاخص نزدک ۷.۳ درصد و داو جونز نیز ۵ درصد رشد را تجربه کردند.

➤ داده‌های کلان اقتصادی:

نرخ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا



➤ خوشبینی پس از اینکه کاخ سفید گفت رئیس‌جمهور ترامپ «خوشبین» است، چین به دنبال توافقی است، حتی با تشدید تنش‌های تجاری با افزایش تعرفه‌های گمرکی بر کالاهای چینی به ۱۴۵ درصد و چین با اعمال تعرفه ۱۲۵ درصدی بر واردات آمریکا، افزایش یافت.

➤ اوراق قرضه:

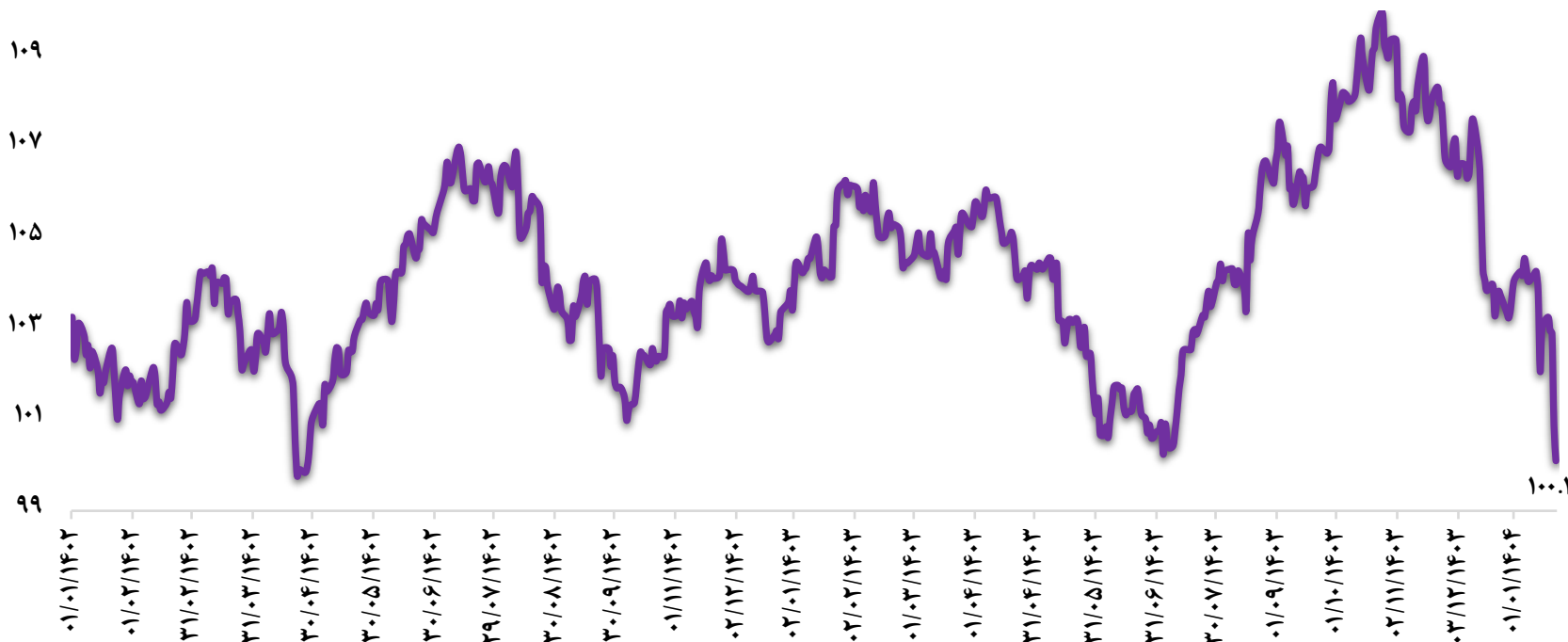
➤ بازدهی اوراق قرضه ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا در روز جمعه تقریباً ۱۰ واحد در درصد افزایش یافت و به بالای ۴.۵ درصد رسید و به بالاترین سطح خود از اواسط فوریه رسید. بازدهی‌ها اکنون در مسیر افزایش بیش از ۵۰ واحدی در این هفته قرار دارند، که نشان دهنده شدیدترین فروش هفتگی در بازار اوراق قرضه ایالات متحده از سپتامبر ۲۰۱۹ است.





با ادامه خروج سرمایه‌گذاران از دلار آمریکا، شاخص دلار در روز جمعه بیش از ۱ درصد کاهش یافت و به ۹۹.۲ رسید که پایین‌ترین سطح خود در سه سال اخیر است. تشدید تنش‌های تجاری و افزایش نگرانی‌ها در مورد پیامدهای اقتصادی گسترده‌تر - به ویژه برای ایالات متحده - به شدت بر احساسات تأثیر گذاشته است. روز جمعه، وزارت دارایی چین اعلام کرد که قصد دارد تعرفه‌ها را به ۱۲۵ درصد افزایش دهد تا از ۸۴ درصد قبلی، در تلافی مستقیم تصمیم واشنگتن برای افزایش تعرفه‌ها بر کالاهای چینی به ۱۴۵ درصد باشد. علاوه بر این، ایالات متحده تعرفه ۱۰ درصدی را بر واردات از بسیاری از کشورها حفظ کرده و به وضع عوارض ۲۵ درصدی برای فولاد، آلومینیوم و خودرو ادامه می‌دهد. در حالی که آتش بس ۹۰ روزه اعلام شده توسط پرزیدنت ترامپ برای مدت کوتاهی امیدها برای از سرگیری مذاکرات تجاری را افزایش داد، ترس از رکود در حال افزایش است. دلار بیشتر در برابر یورو و ین تضعیف شد و در برابر فرانک سوئیس به پایین‌ترین حد در ۱۴ سال گذشته رسید. در هفته، دلار تا کنون ۲ درصد سقوط کرد و در مسیر بزرگترین کاهش هفتگی خود از نوامبر ۲۰۲۲ قرار گرفت.

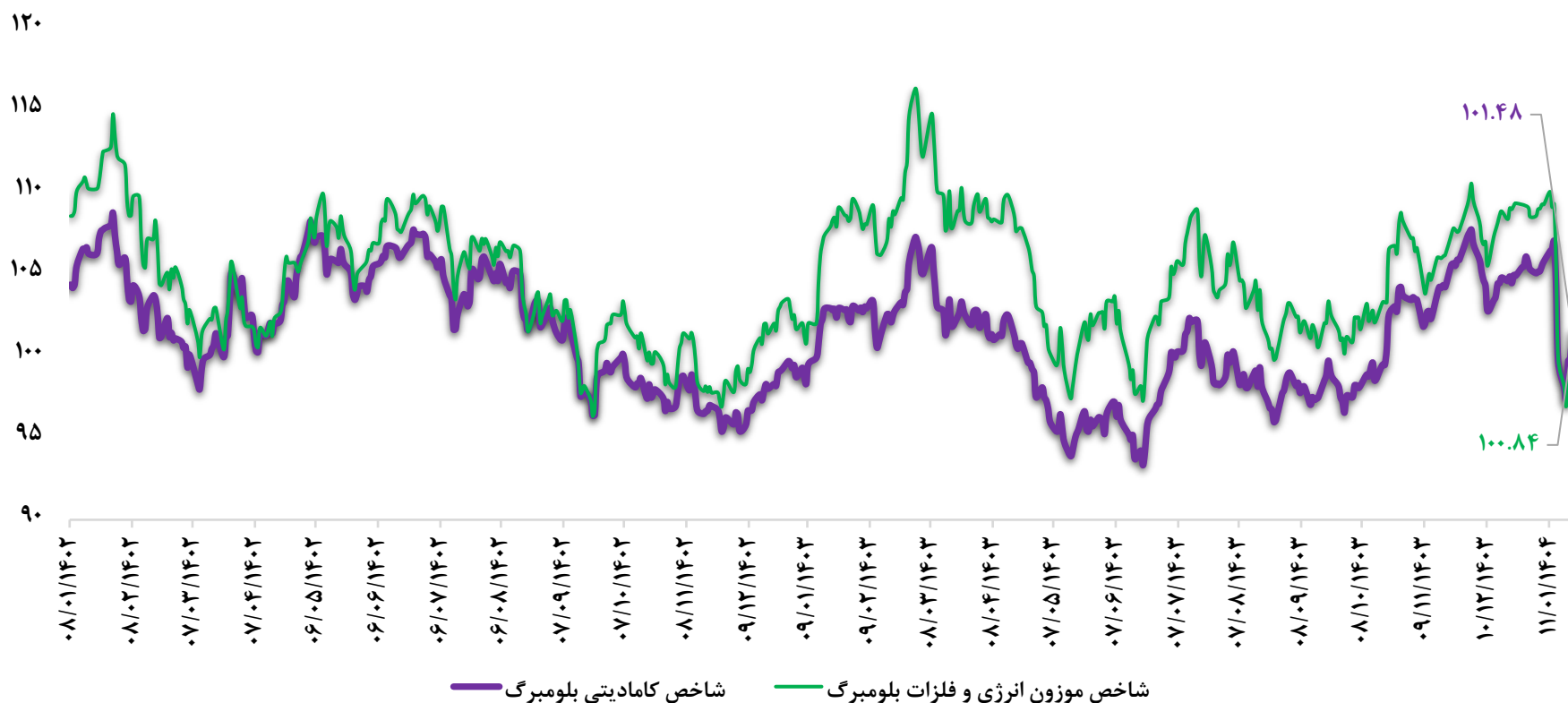
شاخص دلار

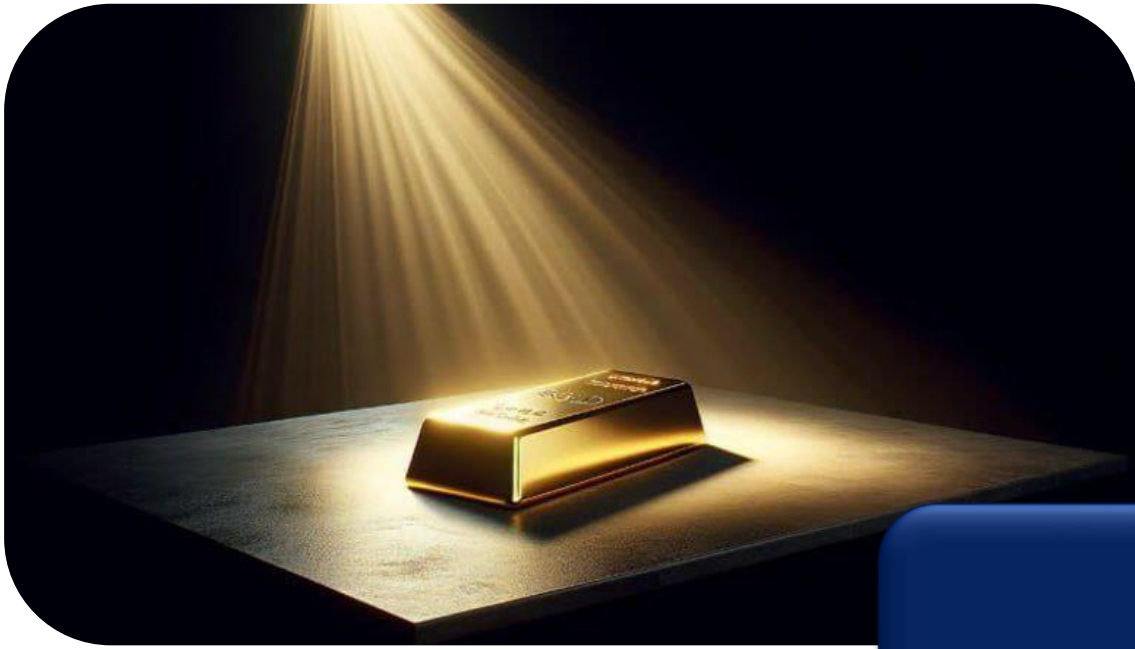


شاخص کامادیتی بلومبرگ

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 **رشد** ۱.۸۱٪ و شاخص موزون انرژی و فلزات **رشد** ۰.۹۷٪ داشتند که نشان دهنده عملکرد بسیار خوب کامادیتی‌ها طی هفته جاری بوده است.

شاخص کامادیتی بلومبرگ





فلزات گرانبها



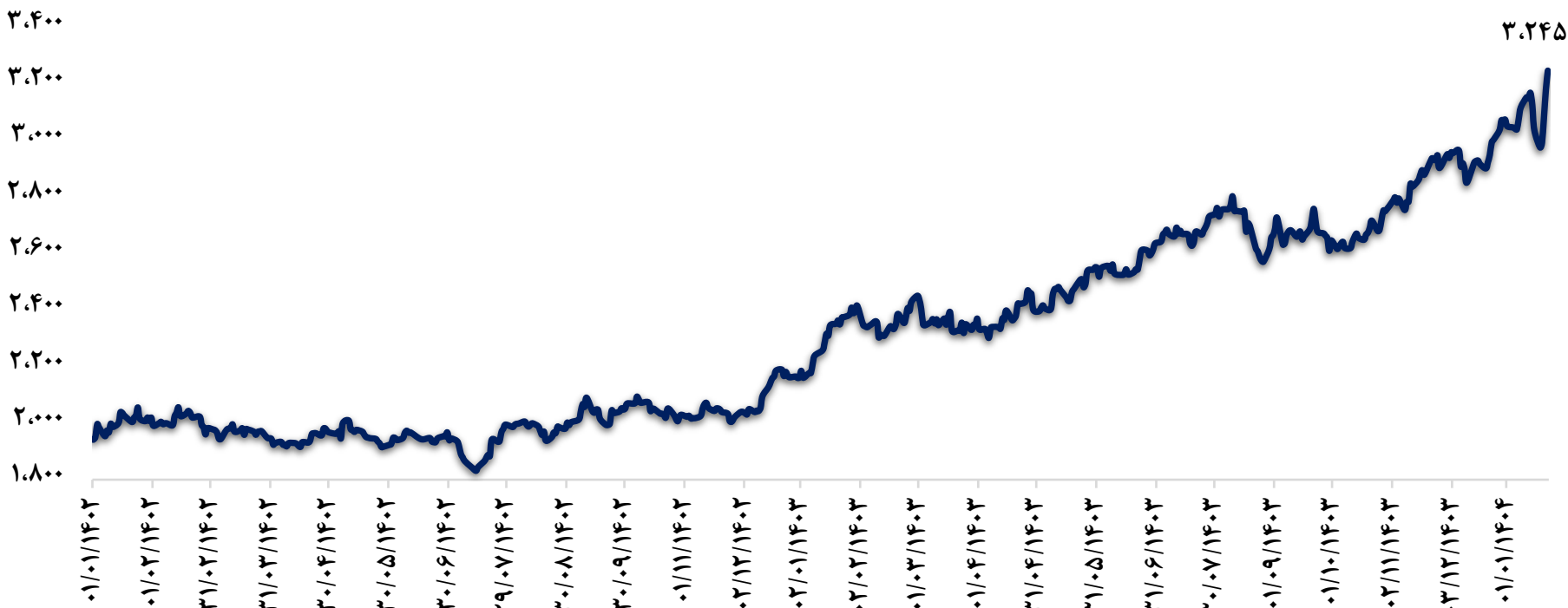


عنوان	مرجع	بازده روزانه	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده از ابتدای سال میلادی	بازدهی یک ساله	بازدهی ۳ ساله
نقره	Future NYSE	۳.۷۴٪	۹.۱۷٪	(۶.۹۸٪)	۹.۱۲٪	۱۲.۰۴٪	۲۲.۴۵٪
طلا	Future NYSE	۲.۱۱٪	۶.۸۹٪	۸.۴۷٪	۲۲.۸۵٪	۳۷.۳۷٪	۶۳.۷۱٪
مس	LME	۲.۶۵٪	۴.۵۰٪	(۶.۲۲٪)	۴.۳۱٪	(۳.۲۹٪)	(۱۱.۲۰٪)
آلومینیوم	LME	۱.۳۹٪	۱.۰۰٪	(۱۱.۱۴٪)	(۵.۸۷٪)	(۳.۶۹٪)	(۲۵.۷۸٪)
ورق گرم آمریکا	CME	۰.۸۶٪	۰.۶۴٪	(۰.۲۱٪)	۳۲.۳۰٪	۱۱.۰۱٪	(۳۶.۱۵٪)
سرب	LME	۱.۴۹٪	۰.۵۳٪	(۷.۵۲٪)	(۱.۷۸٪)	(۱۱.۹۱٪)	(۲۱.۱۸٪)
آلومینا	LME	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	(۱۴.۱۸٪)	۳۸.۷۲٪	۴۴.۲۷٪	-
میلگرد	LME	۰.۰۹٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۴۴٪	(۱.۰۴٪)	(۳۸.۹۷٪)
ورق گرم چین	FOB China	۰.۴۳٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	(۰.۶۳٪)	(۱۰.۵۷٪)	(۴۴.۷۳٪)
قراضه	LME	۱.۹۲٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۷.۷۷٪	(۳.۵۰٪)	(۴۱.۵۱٪)
روی	LME	۱.۱۷٪	(۰.۱۶٪)	(۹.۹۴٪)	(۱۰.۷۹٪)	(۶.۰۶٪)	(۴۰.۴۴٪)
سنگ آهن	FOB China	۰.۰۶٪	(۲.۶۲٪)	(۲.۱۶٪)	(۳.۵۳٪)	(۵.۷۵٪)	(۳۵.۳۸٪)
شاخص دلار	-	(۰.۷۶٪)	(۲.۸۴٪)	(۳.۵۹٪)	(۷.۷۳٪)	(۵.۶۰٪)	۰.۲۳٪



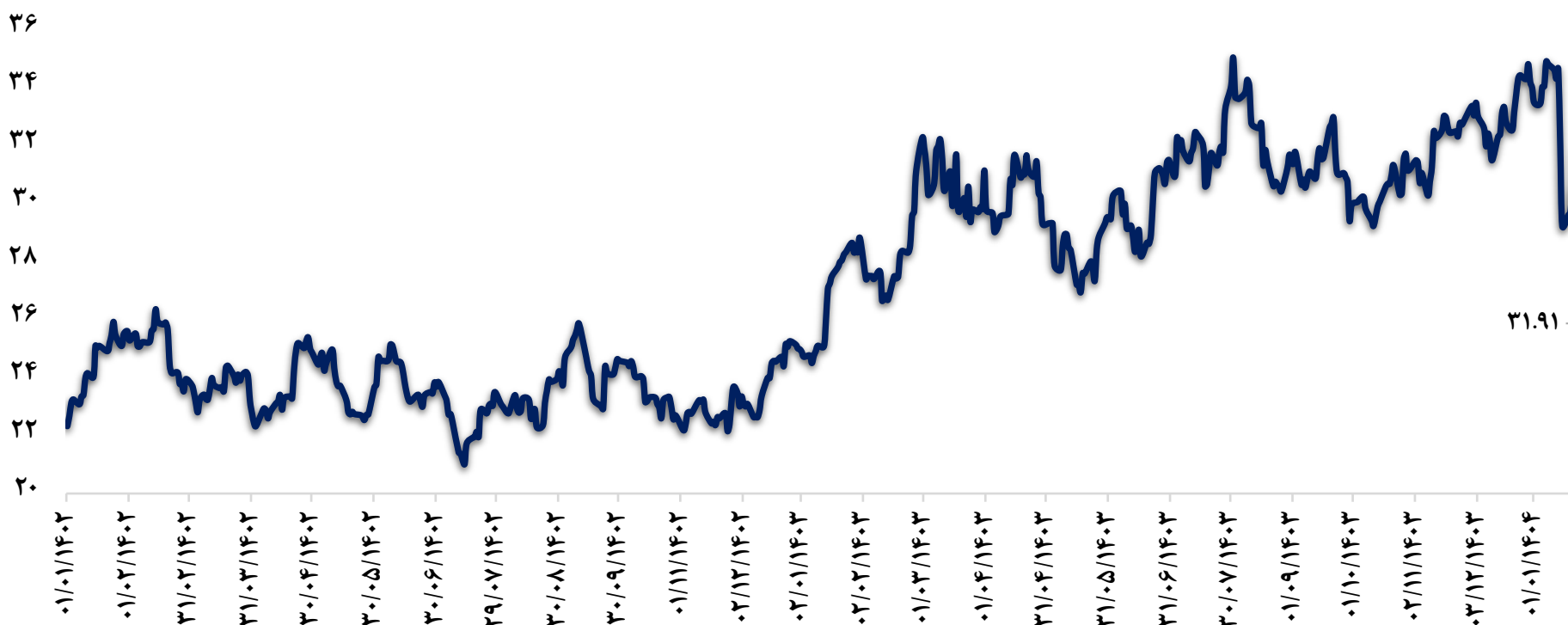
طلا روز جمعه افزایش قیمت خود را به بالای ۳۲۵۰ دلار در هر اونس افزایش داد که یک رکورد جدید است که با کاهش ارزش دلار آمریکا و افزایش تقاضا برای ایمنی پس از تشدید بیشتر جنگ تجاری ایالات متحده و چین افزایش یافت. چین از ۱۲ آوریل تعرفه های خود را بر ایالات متحده به ۱۲۵ درصد افزایش داد و اعلام کرد که پس از یک سری افزایش تعرفه ها توسط کاخ سفید که به ۱۴۵ درصد رسید، واکنش های بیشتر ایالات متحده را نادیده خواهد گرفت. اقدامات کنونی به دلیل تأثیرگذاری بر ۷۰۰ میلیارد دلار کالاهای مبادله شده بین بزرگترین اقتصادهای جهان در هر سال، کاهش دارایی های ریسک مرتبط با رشد جهانی و حمایت از جریان ورودی به ایمنی است. در زمینه سیاست پولی، فدرال رزرو هیچ نشانه ای مبنی بر مداخله در سیاست برای محدود کردن افزایش بازدهی بلندمدت ارائه نکرد، اما شواهد دیگری از کاهش تورم در گزارش CPI مارس، از کاهش نرخ بهره در سال جاری حمایت کرد، همچنین از دارایی های طلا حمایت کرد.

اونس طلا



قیمت نقره در روز جمعه به بالای ۳۱.۹۰ دلار در هر اونس رسید که سومین جلسه متوالی افزایش را نشان می‌دهد، زیرا ضعف گسترده دلار آمریکا و نگرانی‌های اقتصادی مجدد باعث افزایش تقاضا برای دارایی‌های جایگزین شده است. این فلز همچنین از افزایش جریان بهشت سود برد و دلار بخشی از جذابیت سنتی خود را در پناهگاه امن از دست داد. علیرغم تعلیق تعرفه‌های ۹۰ روزه، سرمایه‌گذاران همچنان از سیاست‌های تجاری پرزیدنت ترامپ و پتانسیل آنها برای وارد کردن اقتصاد ایالات متحده به رکود ناامید هستند. کاخ سفید اخیراً تأیید کرده است که تعرفه‌های انباشته بر کالاهای چینی به ۱۴۵ درصد رسیده است که تهدید به تلافی بیشتر از سوی پکن را افزایش می‌دهد که قبلاً ۸۴ درصد مالیات بر واردات آمریکا وضع کرده است. در همین حال، داده‌های نرم‌تر از حد انتظار تورم مرکزی ایالات متحده در ماه مارس، انتظارات بازار را برای کاهش بیشتر نرخ بهره از سوی فدرال رزرو تقویت کرد، و بر دلار آمریکا فشار بیشتری وارد کرد و از فلزات گرانبها حمایت کرد.

اونس نقره





معاملات آتی مس در آمریکا روز جمعه به بالای ۹.۱۰۰ دلار در هر تن افزایش یافت و از زمان رسیدن به پایین ترین حد سه ماهه ۸.۶۳۰ دلاری این هفته، به دلیل اینکه بازارها نگرانی های عرضه را در برابر خطرات ناشی از کاهش تقاضای تولید در بحبوحه موج تعرفه های ترامپ ارزیابی کردند، افزایش یافت. رئیس جمهور بسته تعرفه متقابل را برای کشورهای غیرمتقابل برای ۹۰ روز آینده کاهش داد تا باعث افزایش مجدد فلزات اساسی شود زیرا آسیب زنجیره تامین کارخانه در میزان کمتری نگه داشته شد. با این حال، معاملات آتی مس ۲۰ درصد از رکورد ۵.۳ دلاری که در ۲۶ مارس ثبت شد، ۲۰ درصد کاهش داشت، زیرا ترامپ اعلام کرد که همچنان تعرفه هایی را که به طور خاص بر روی مس هدف گذاری شده است در هفته های آینده تحویل خواهد داد. این تهدید به دلیل فشاری که موانع تجاری بر ظرفیت محدود ذوب مس ایالات متحده ایجاد می کند، حق بیمه معاملات آتی مس در ایالات متحده را در برابر قراردادهای مشابه در LME افزایش داد. همچنین، جنگ تجاری با چین به افزایش تعرفه ها از سوی هر دو طرف تشدید شد و جریان ثابت ضایعات مس از ایالات متحده به چین را تحت فشار قرار داد.

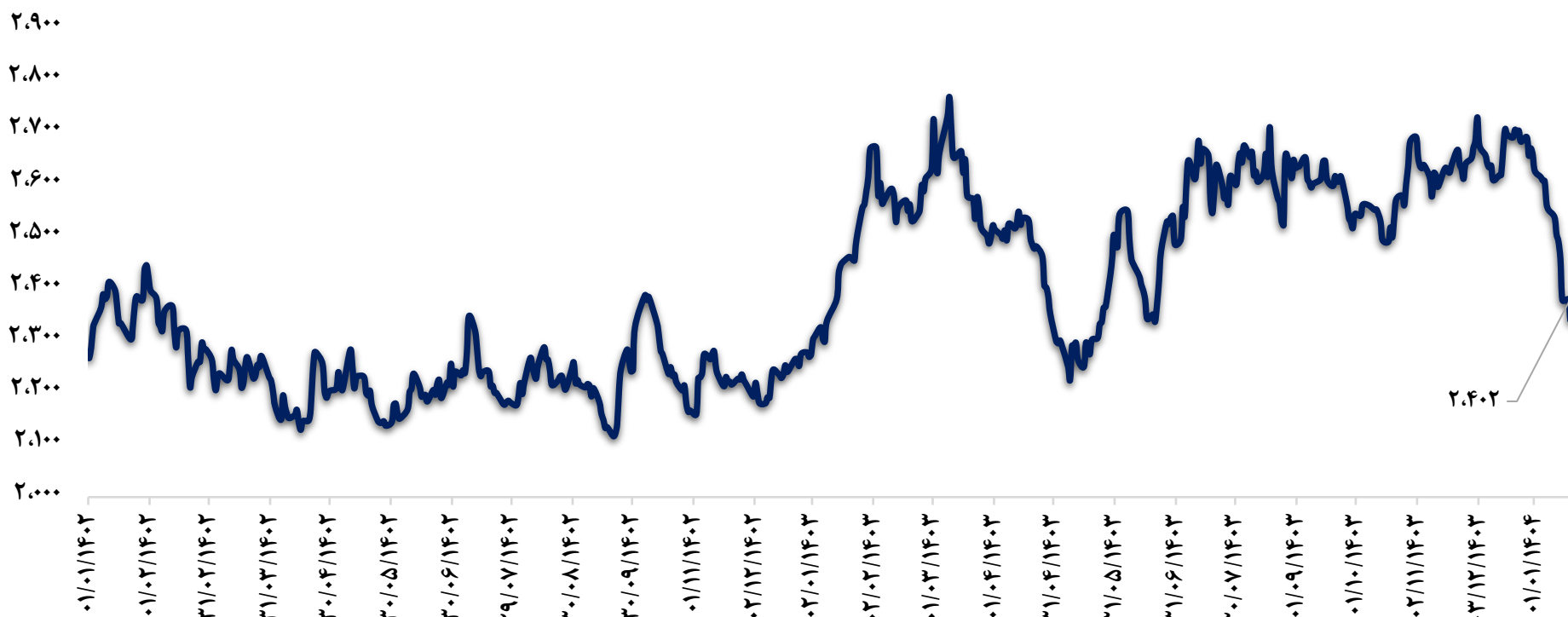
نرخ مس LME





معاملات آتی آلومینیوم در ماه آوریل به کمتر از ۲۴۰۰ دلار در هر تن رسید که کمترین میزان در ۸ ماه گذشته است و کاهش شدید فلزات اساسی در مبادلات جهانی را دنبال می کند زیرا جنگ تجاری بین ایالات متحده و چین انتظارات تقاضای تولید از سوی بزرگترین مصرف کنندگان جهان را کاهش داد. چین اعلام کرد که در تلافی افزایش تعرفه های آمریکا به ۱۰۴ درصد از سوی دولت جدید ریاست جمهوری، تعرفه های کالاهای آمریکایی را به ۸۴ درصد افزایش می دهد. پکن همچنین ۱۲ شرکت را به فهرست محدودیت صادرات خود اضافه کرد تا بر اقتصاد ایالات متحده فشار بیاورد و جریان بین دو اقتصاد بزرگ جهان را محدود کند. بزرگی نگرانی های رشد تولید به اندازه های بزرگ بود که نگرانی های عرضه در ایالات متحده را خنثی کند، زیرا تعرفه های قبلی روی آلومینیوم توسط ترامپ قرار بود بر ظرفیت داخلی فشار وارد کند. همچنین عرضه در چین کند است زیرا سرعت تولید فعلی نزدیک به سقف تولید ۴۵ میلیون تنی است که در ابتدا برای کمک به اهداف انتشار کربن تعیین شده بود.

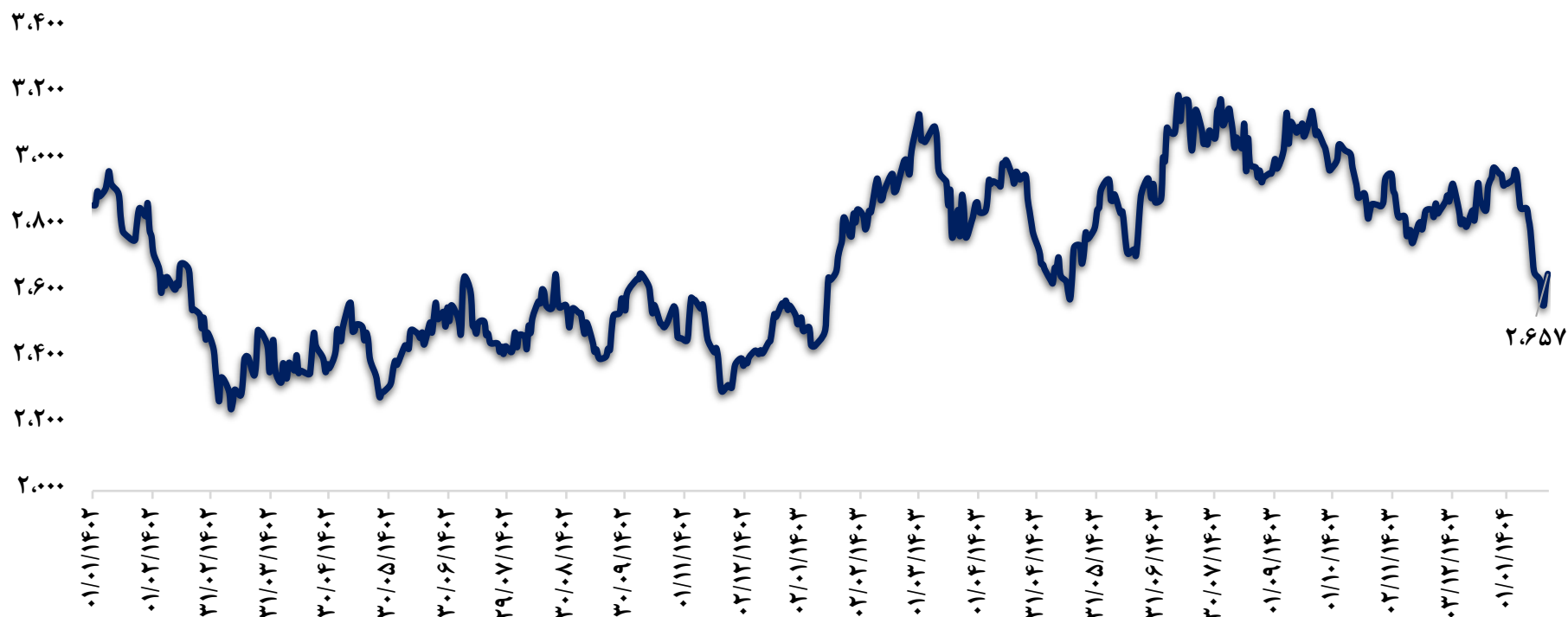
نرخ آلومینیوم LME





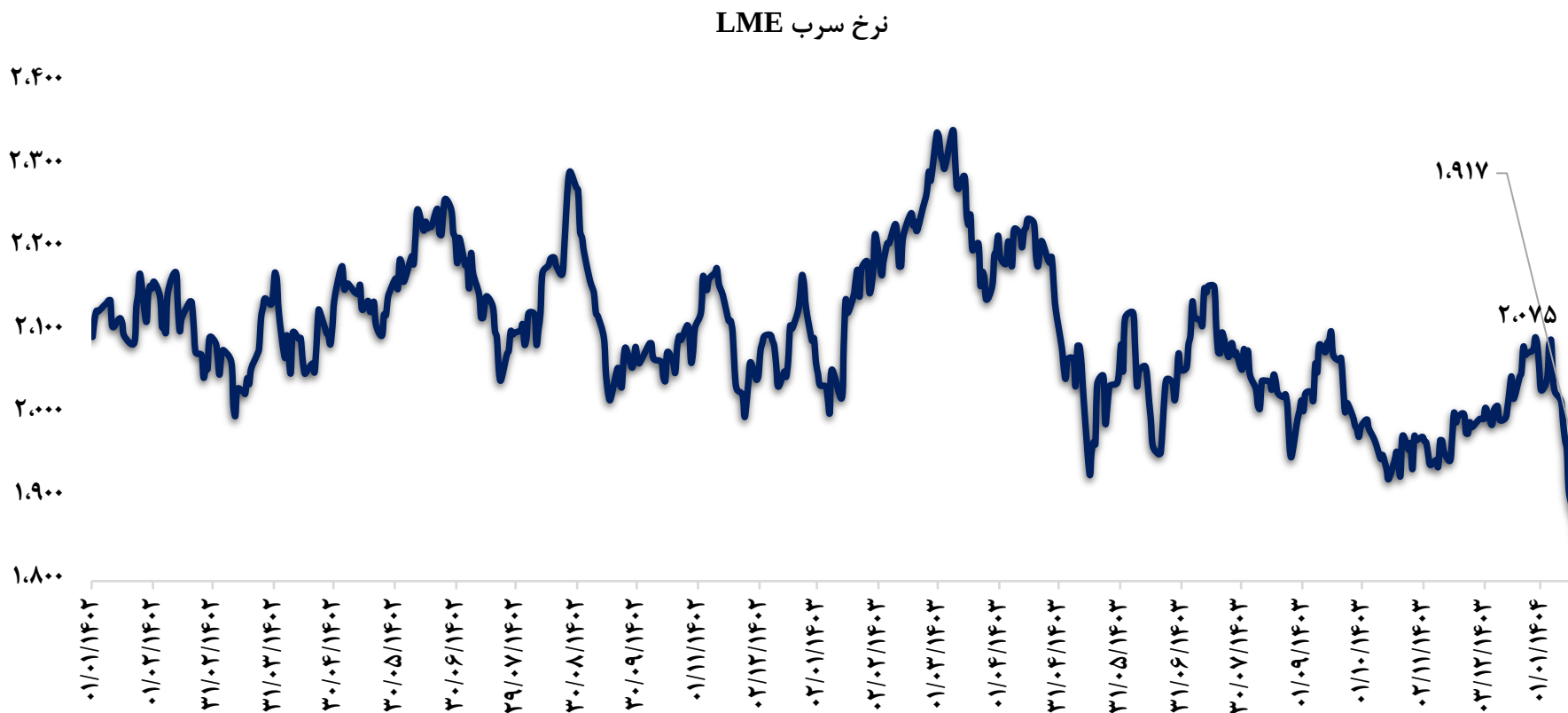
معاملات آتی روی به زیر ۲۷۰۰ دلار در هر تن رسید که به پایین ترین سطح خود از مارس ۲۰۲۱ نزدیک شد، زیرا فشار عرضه افزایش یافته و تقاضا همچنان ضعیف است. واردات کنسانتره روی چین به دلیل افزایش تولید از معادن کیپوشی و اوزرنویه در حال افزایش است، در حالی که کارخانه های ذوب به طور پیوسته تولید را افزایش می دهند. از نظر قیمت گذاری، کره روی و تک ریسورس با هزینه درمان معیار ۸۰ دلار در هر تن موافقت کردند که نسبت به ۱۶۵ دلار در سال گذشته به شدت کاهش یافته و کمترین میزان در حداقل پنج دهه گذشته است. اگرچه چنین نرخ پایینی معمولاً نشان دهنده کمبود عرضه است، اما در مقایسه با بارهای منفی اخیر همچنان بالاست و این نشان می دهد که هم معدن کاران و هم کارخانه های ذوب انتظار دارند خروجی روی استخراج شده افزایش یابد. در همین حال، تقاضای جهانی همچنان به رکود خود ادامه می دهد که ناشی از کندی فعالیت های ساختمانی و عدم اطمینان فزاینده از سیاست تجاری ایالات متحده است.

نرخ روی LME





قیمت فلز سرب در هفته گذشته پس از دیدن کف قیمتی چندین و چند ساله خود کمی بازگشت قیمتی داشت و مجددا توانست به بالای ۱۹۰۰ دلار به ازای هر تن بازگردد.





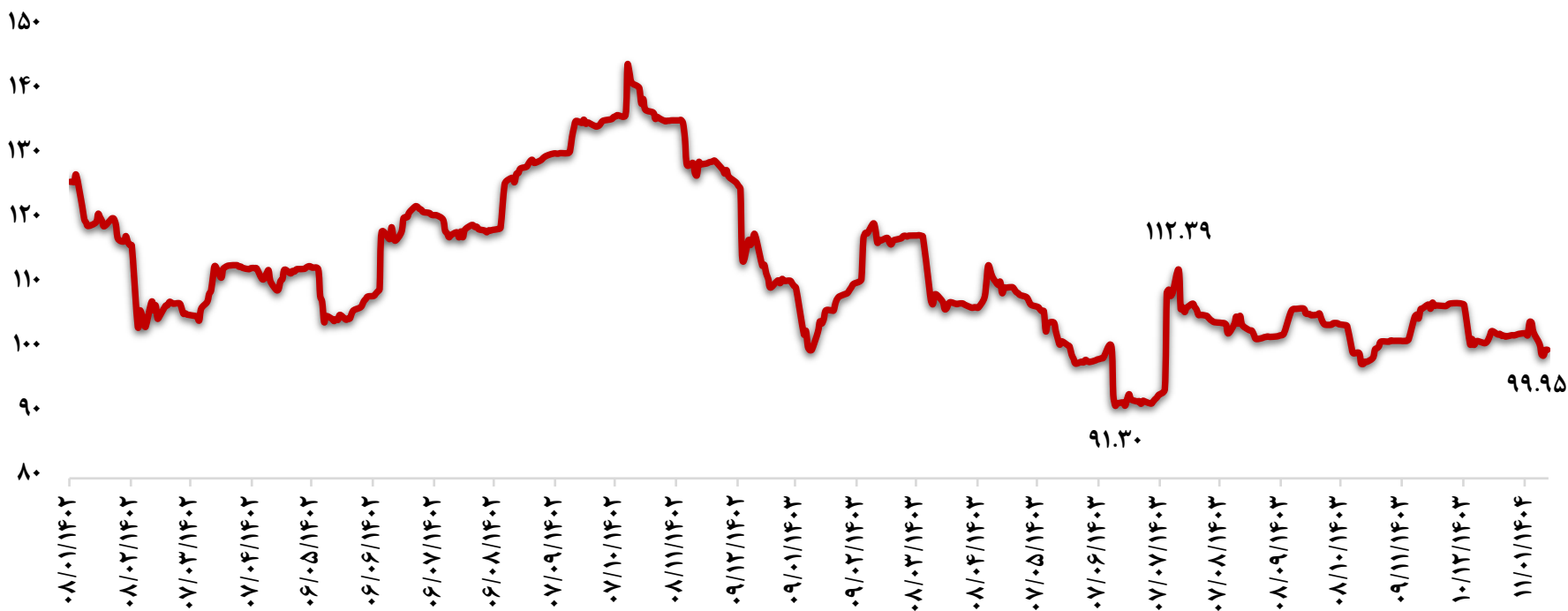
زنجیره فولاد





قیمت های آتی سنگ آهن به حدود ۷۴۷.۵ یوان (۱۰۰ دلار) در هر تن کاهش یافت، که به شدت تحت تاثیر تعرفه های جدید پرزیدنت ترامپ قرار گرفت، که عدم اطمینان را به بازارهای جهانی اضافه کرده و تقاضای سنگ آهن را کاهش داده است. سنگ آهن به عنوان یک ماده خام حیاتی برای تولید فولاد، به ویژه در برابر تغییرات در سیاست های تجاری آسیب پذیر است. در همین حال، چین، بزرگترین واردکننده سنگ آهن در جهان، با سیگنال های اقتصادی متفاوتی مواجه است. از یک طرف، تولید فلز داغ، که شاخص اصلی مصرف سنگ آهن است، در ماه مارس به افزایش خود ادامه داد و از تقاضای فولاد حمایت کرد. فعالیت کارخانه نیز در چهار ماه گذشته بیشترین رشد را داشته است. با این حال، بازار ملک همچنان ضعیف است و قیمت مسکن در ۱۰۰ شهر بیشتر کاهش یافته است. این رکود مداوم در املاک و مستغلات می تواند تقاضای فولاد برای پروژه های ساختمانی و زیرساختی را کاهش دهد و به طور بالقوه بر مصرف سنگ آهن تأثیر بگذارد. در حالی که فعالیتهای صنعتی خوشبینی ایجاد می کند، چالش های بخش املاک چالشی برای رشد اقتصادی گسترده تر و تقاضای سنگ آهن چین است.

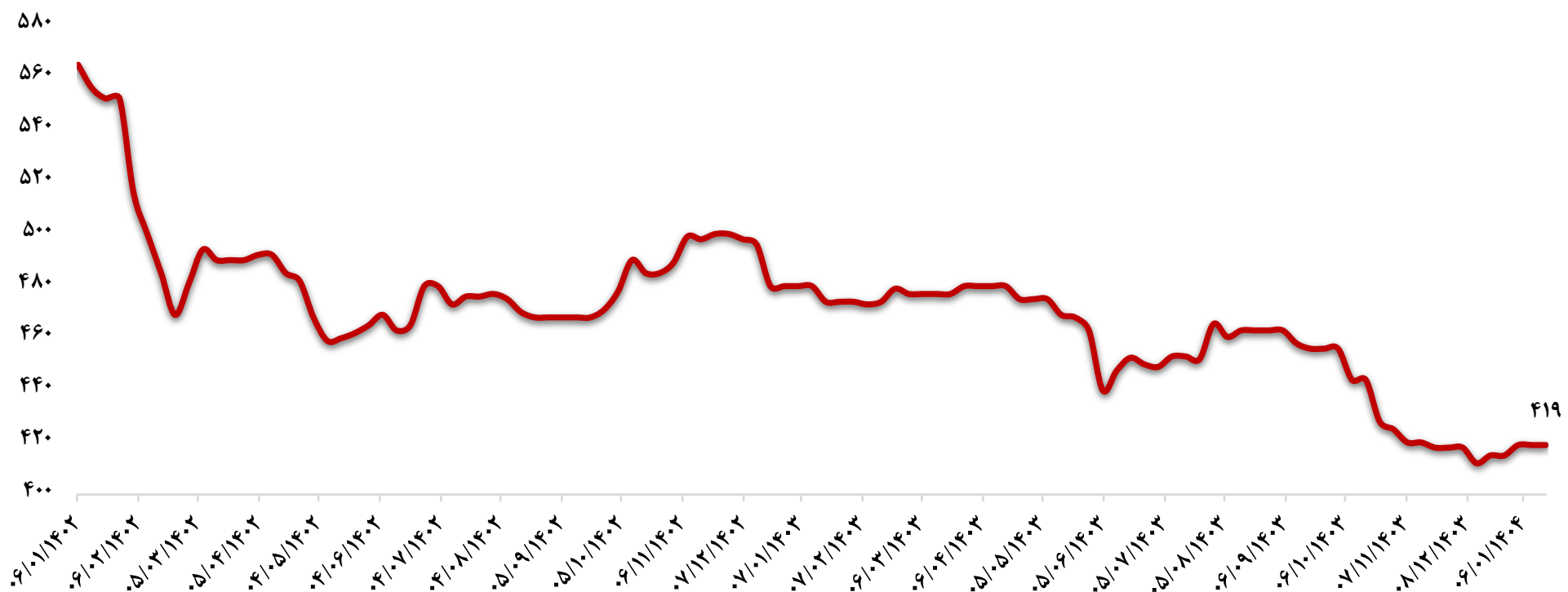
نرخ سنگ آهن FOB China





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.

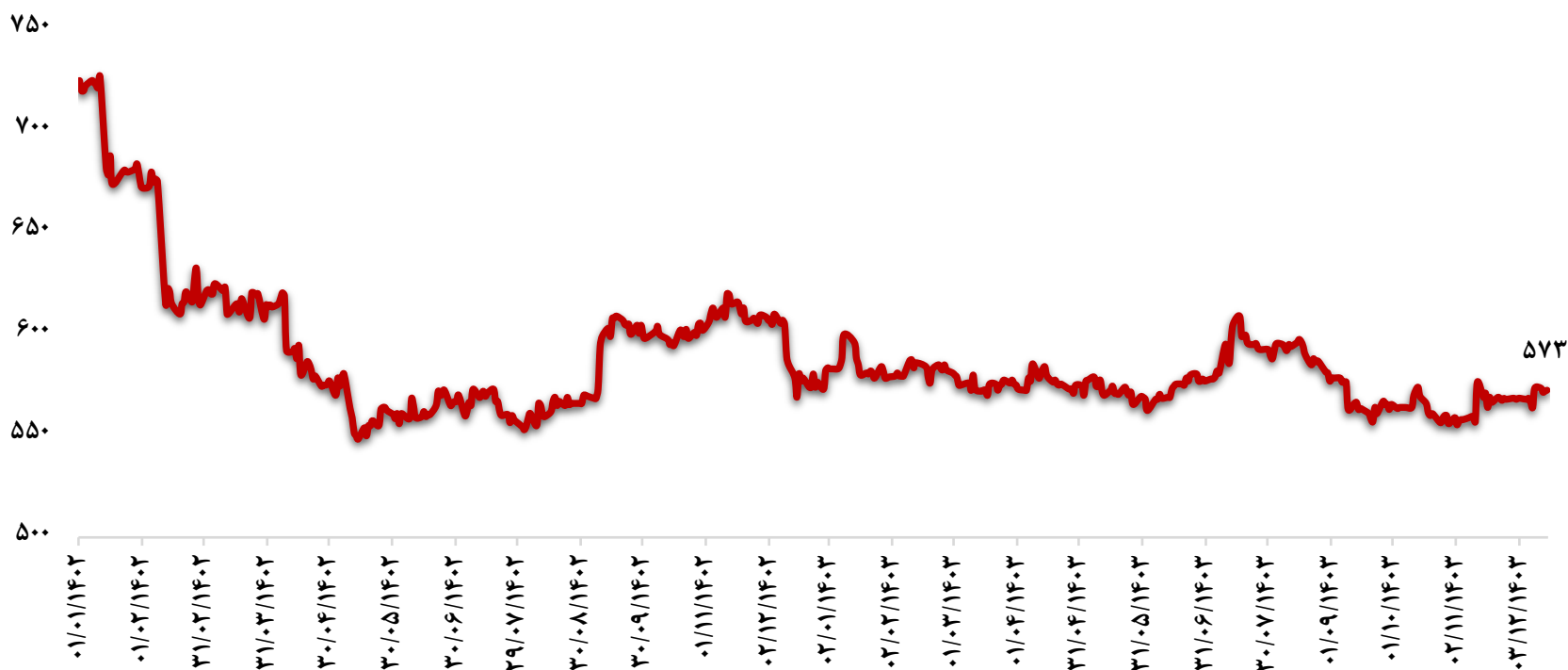
بیلت صادراتی ایران





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، تعرفه‌های 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. تعرفه‌ها 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.

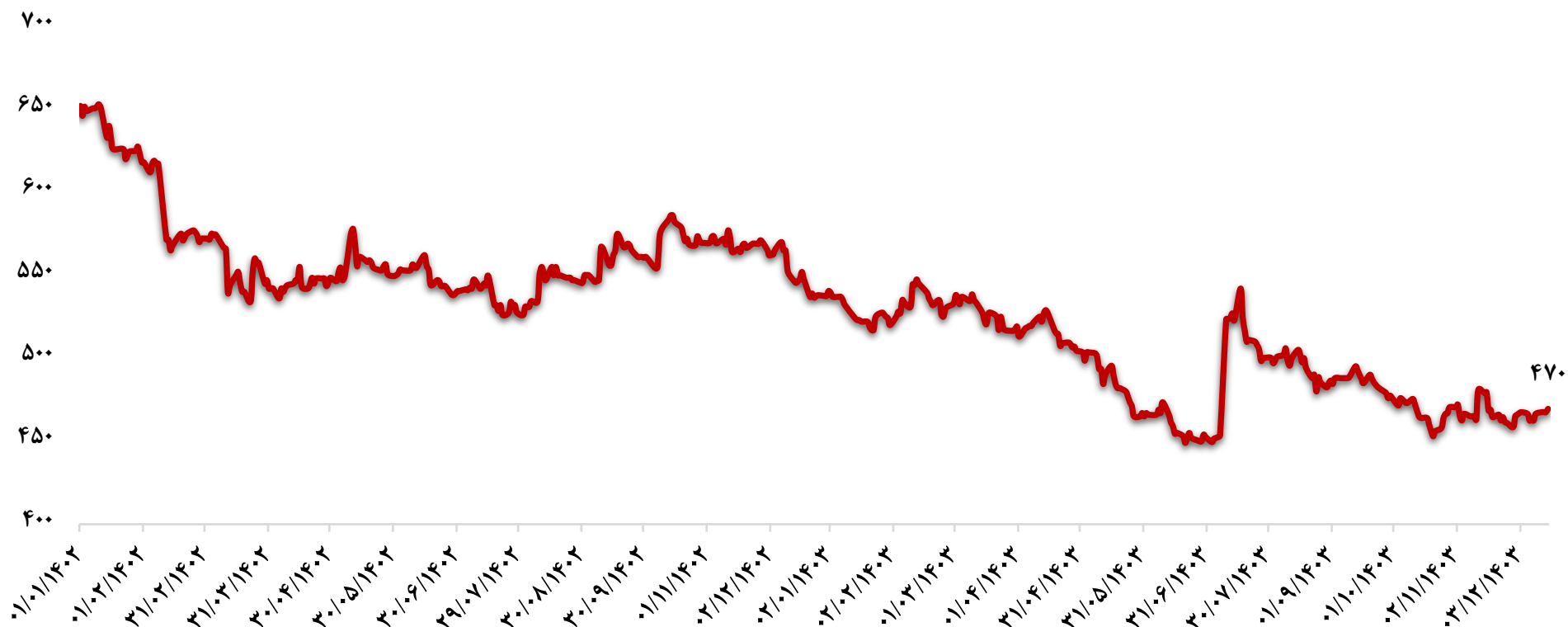
نرخ میلگرد LME





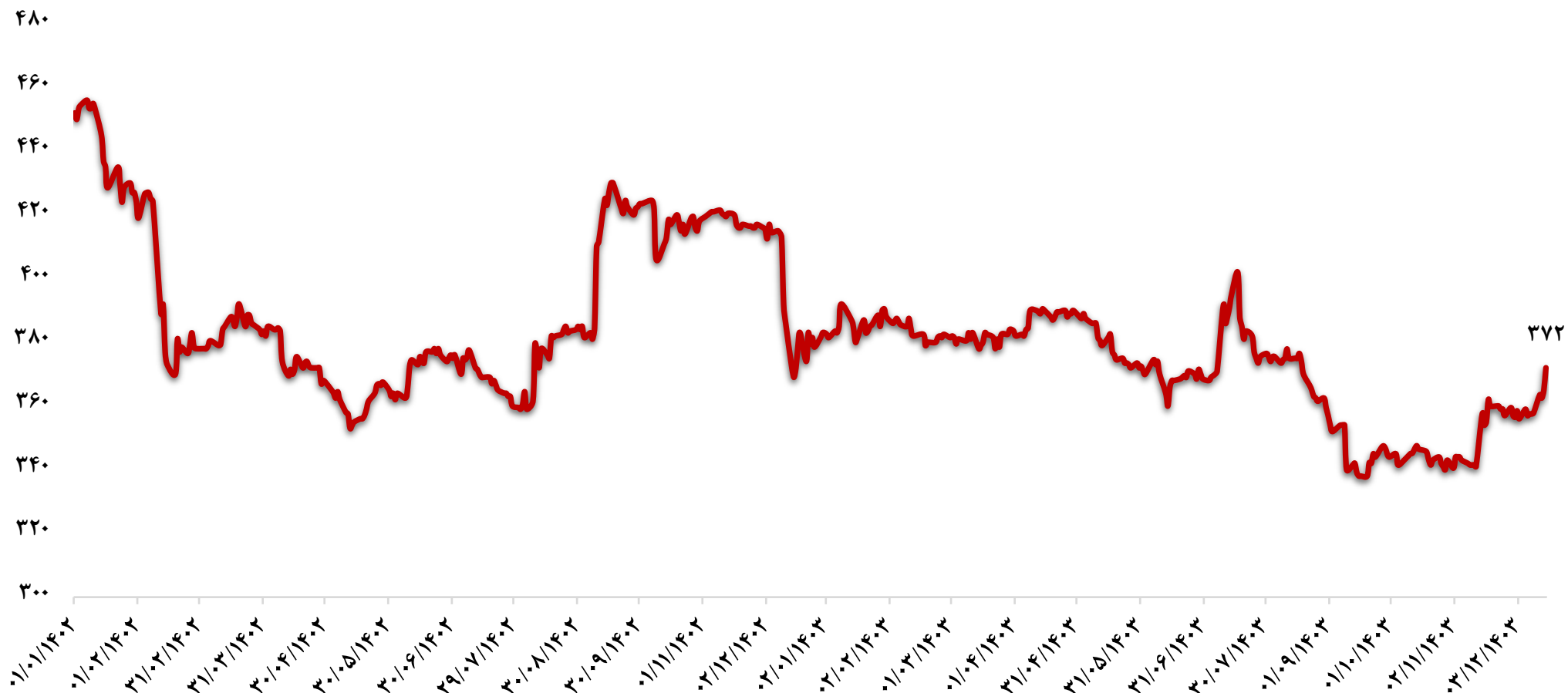
ورق گرم فولادی پس از اقدامات اخیر بانک مرکزی و دولت چین در راستای بهبود شرایط اقتصادی و رسیدن به هدف گذاری رشد اقتصادی ۵٪ چین در سال جاری میلادی با رشد قابل توجهی مواجه شد چرا که ورق گرم به عنوان یک محصول مهم در تولیدات صنعتی محسوب می شود و با توجه به سیاست گذاری های اخیر دولت چین به نظر می رسد شاهد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





نرخ قراضه LME





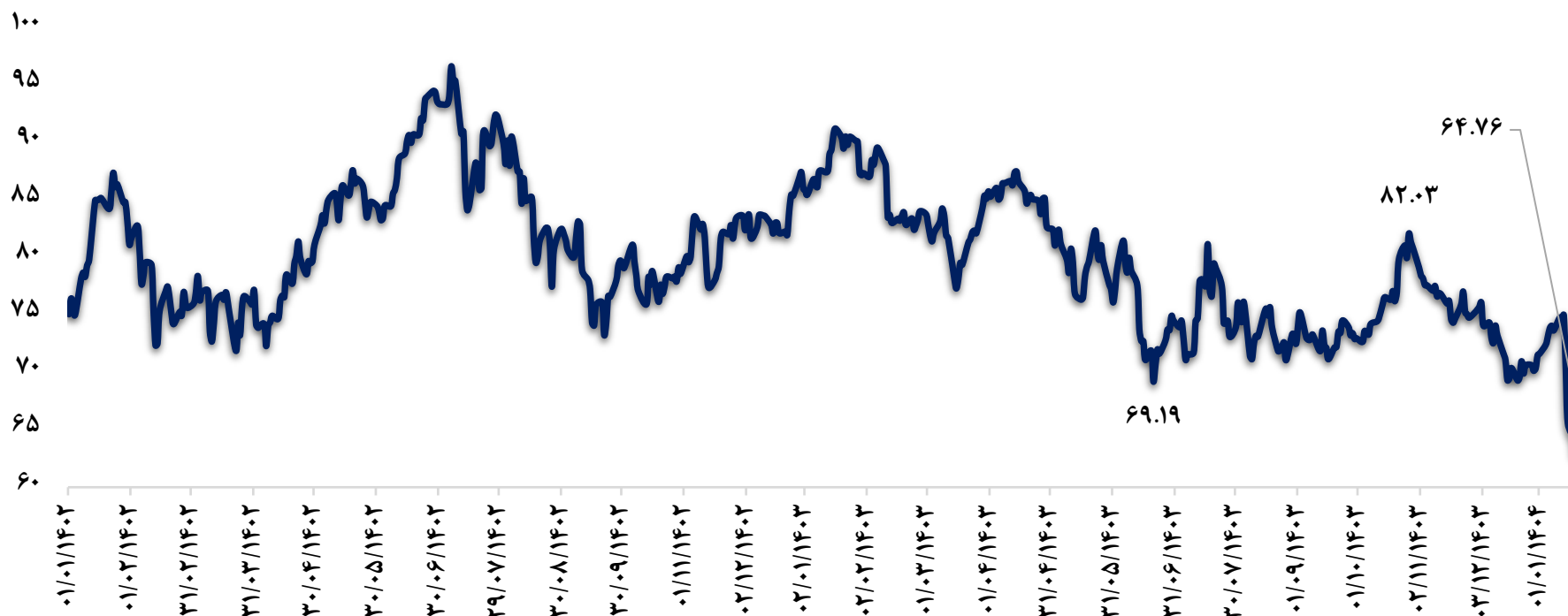
پتروشیمی





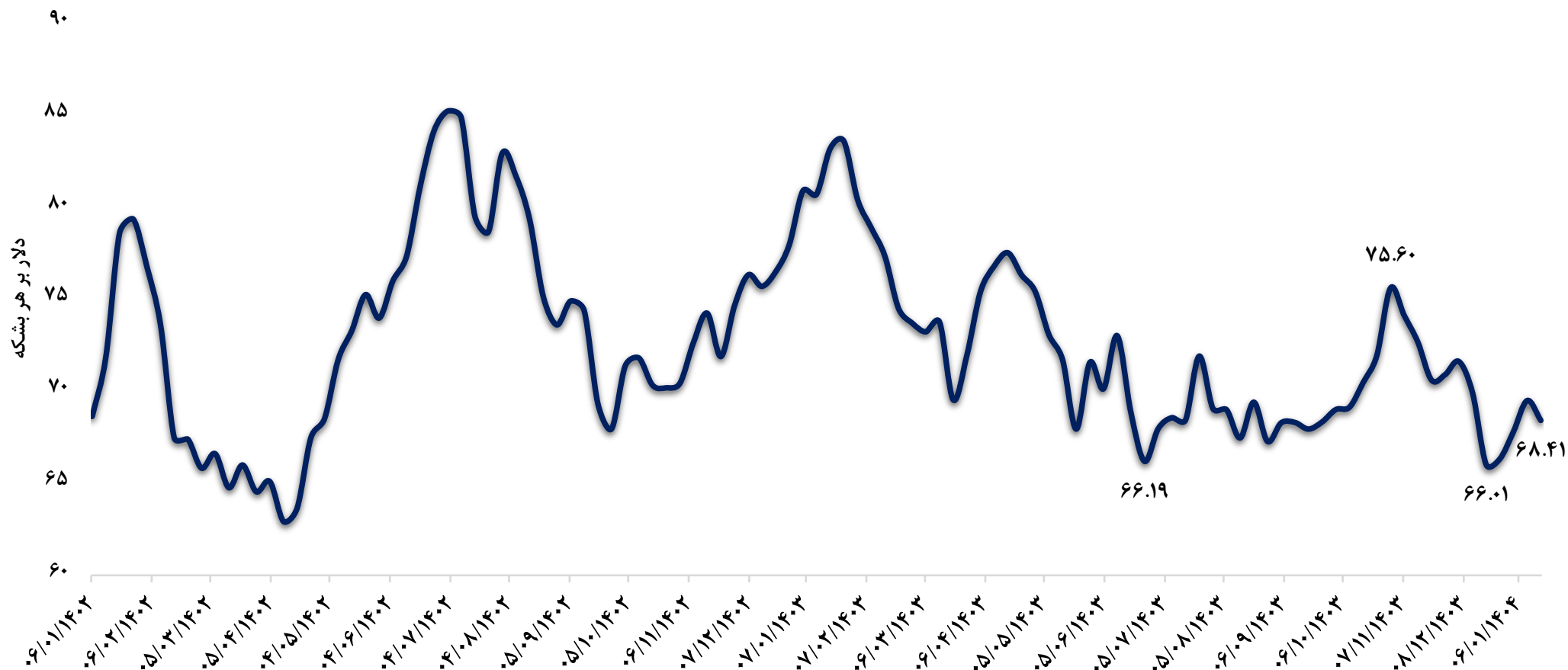
پس از اینکه کریس رایت، وزیر انرژی آمریکا اعلام کرد که ممکن است آمریکا برای جلوگیری از صادرات نفت ایران در تلاش برای تحت فشار قرار دادن تهران در مورد برنامه هسته‌ای‌اش، اقدام به توقف صادرات نفت ایران کند، قیمت نفت خام برنت روز جمعه با ۲.۳ درصد افزایش به ۶۴.۷ دلار در هر بشکه رسید. با این حال، نگرانی‌ها در مورد اختلاف تجاری آمریکا و چین همچنان بر انتظارات تقاضا تاثیر می‌گذارد. چین افزایش شدید تعرفه کالاهای آمریکایی را به ۱۲۵ درصد اعلام کرد، در حالی که کاخ سفید تأیید کرد که کل تعرفه‌های آمریکا بر واردات چینی اکنون ۱۴۵ درصد است. در پاسخ، اداره اطلاعات انرژی ایالات متحده پیش‌بینی تقاضای جهانی نفت را کاهش داد و هشدار داد که تنش‌های تجاری طولانی مدت می‌تواند مصرف را کاهش دهد. در همین حال، اوپک پلاس با تسریع برنامه‌های افزایش تولید، بازارها را غافلگیر کرد و نگرانی از مزاد عرضه را افزایش داد. با وجود ریسک عرضه و تقاضا، قیمت نفت همچنان در وضعیت متزلزلی قرار دارد. در این هفته، نفت خام برنت با کاهش ۹.۹ درصدی در دوره قبل به پایین‌ترین سطح از آوریل ۲۰۲۱، یک درصد کاهش یافت.

قیمت نفت خام برنت



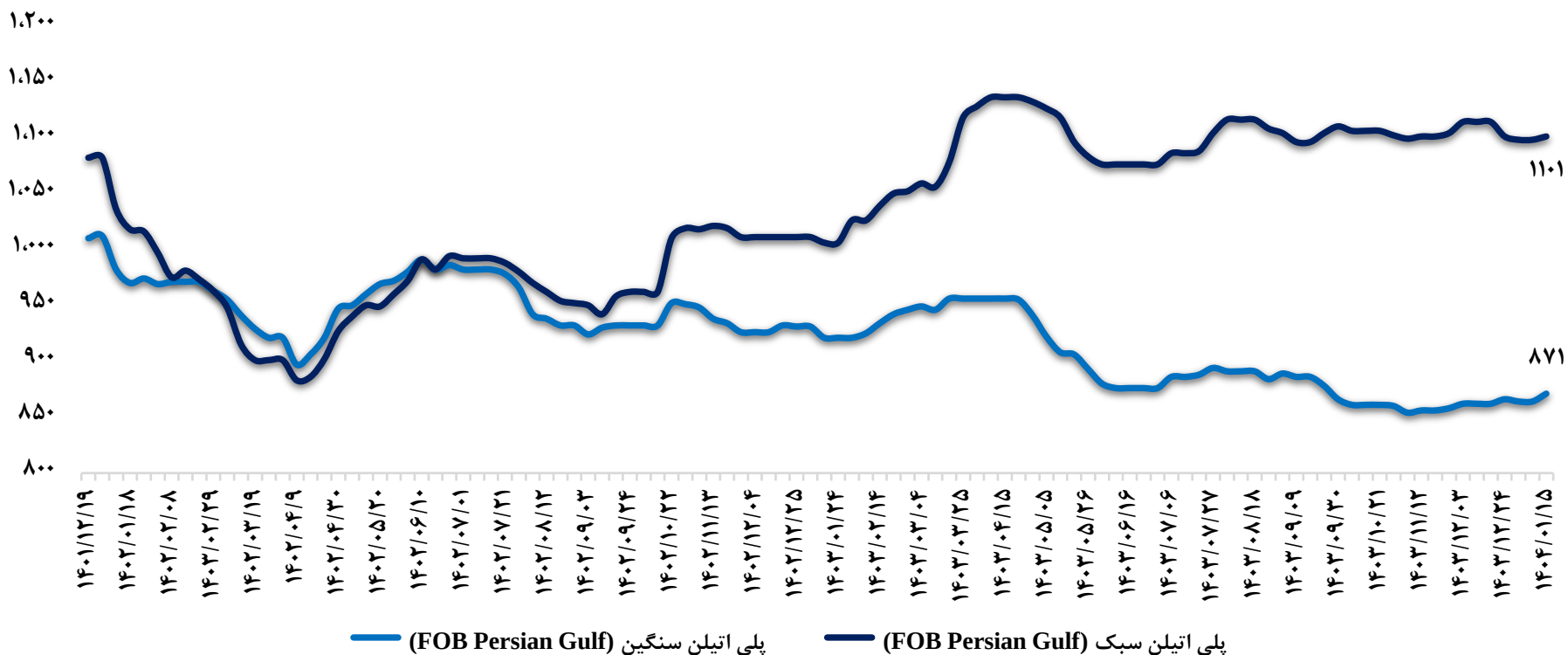


میعانات گازی پارس جنوبی



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 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



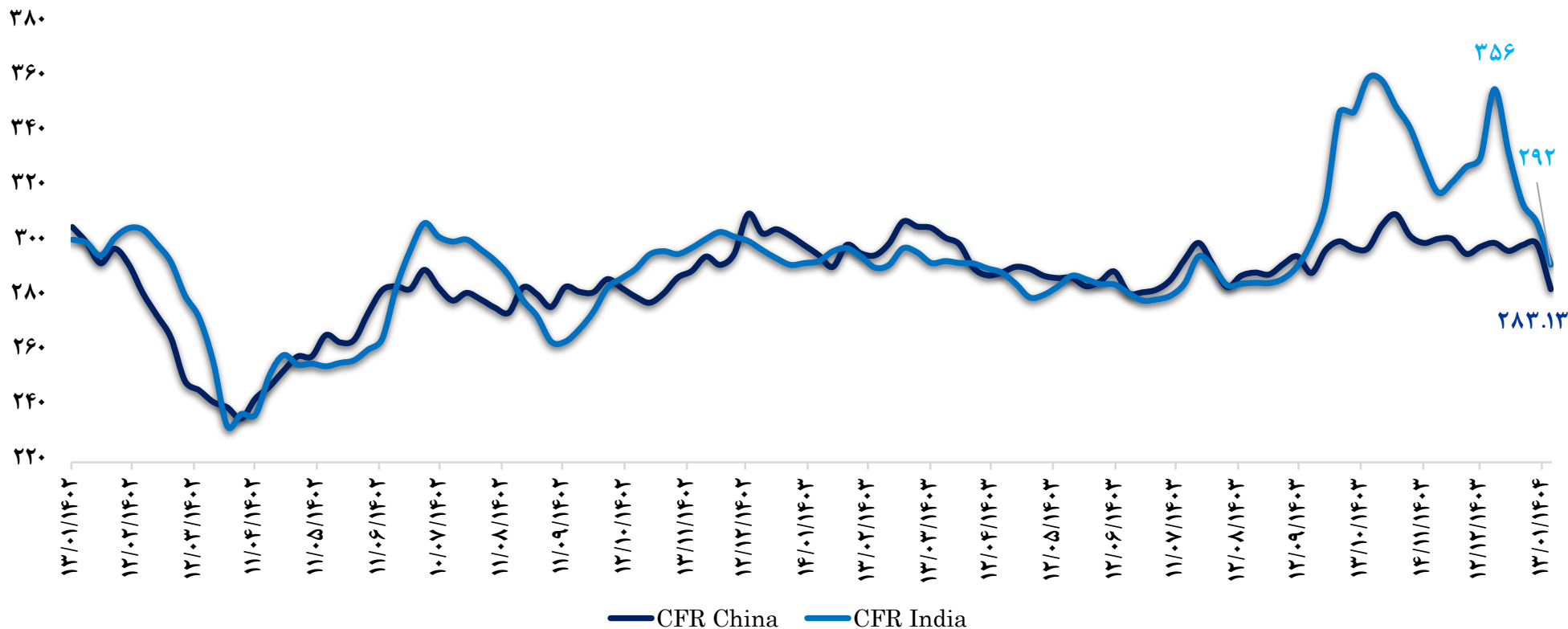
CFR Esat Asia پلی پروپیلن تزریقی





متانول در هفته گذشته با توجه به ترس از جنگ تجاری و رشد تعرفه و همچنین افت بهای نفت که همبستگی قیمتی با بهای متانول دارد افت شدیدی را تجربه کرد، همچنین تولیدکنندگان متانول ایرانی در پایان ماه مارس کارخانه‌های خود را دوباره راه‌اندازی کردند و تولید در جنوب شرق آسیا نیز به حالت عادی بازگشت. نهایتاً همگی عوامل دست به دست هم دادند تا در نبود چشم انداز مناسب تقاضا شاهد افت شدید متانول در بازارهای جهانی باشیم.

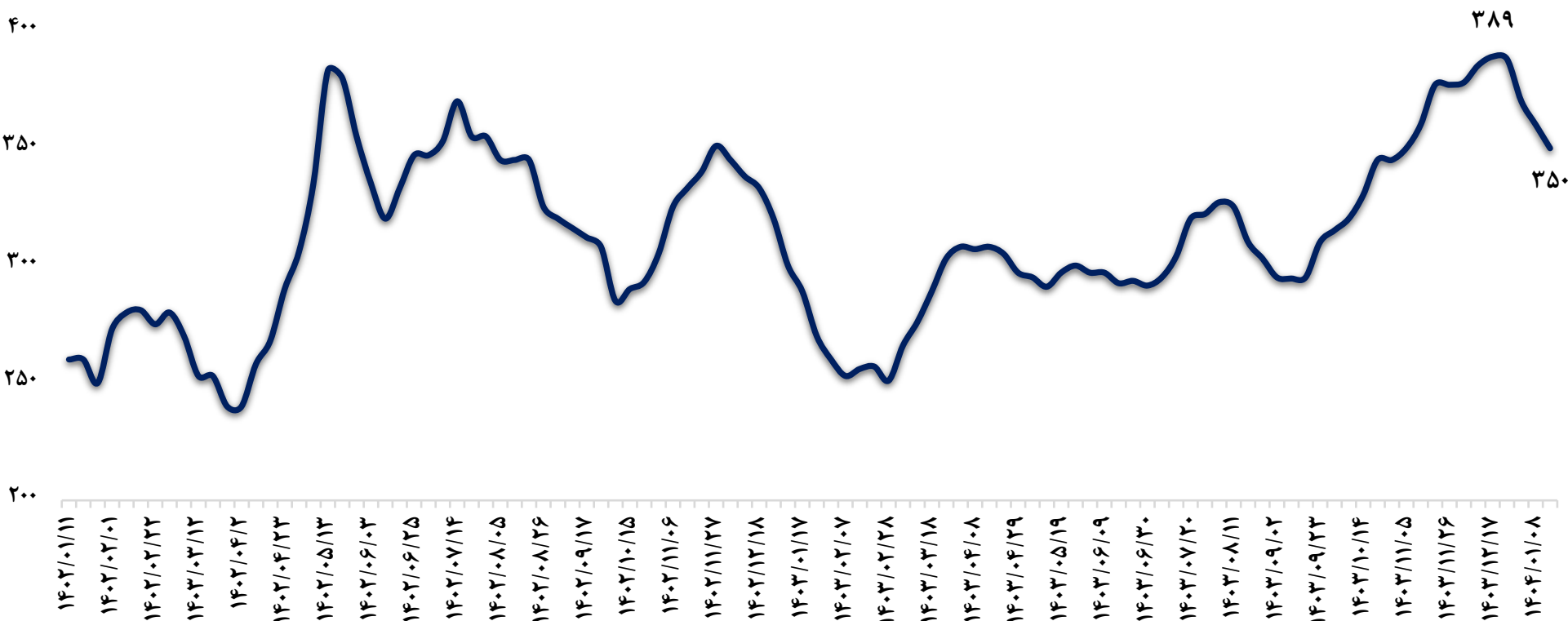
متانول





در هفته‌ای که گذشت شرکت پتروشیمی پردیس یک محموله ۳۰ هزار تنی را به قیمت ۳۴۵ دلار به ازای هر تن FOB بارگیری کرد اما به نظر می‌رسد با توجه به روند فعلی اقتصاد جهانی و شکل گیری جنگ تعرفه‌ها شاهد اعداد بالاتری در بهای اوره در بازارهای جهانی باشیم؛ از سوی دیگر اخباری از سمت وزارت کشاورزی ایالات متحده منتشر شد که در ایالات متحده کشاورزان سطح زیر کشت ذرت را افزایش داده‌اند و این مسئله منجر به رشد تقاضای کودهای نیتروژنی خواهد شد؛ با توجه به وضع تعرفه‌ها توسط ایالات متحده و حذف اوره نولا از بازارهای جهانی شاهد شکل گیری تقاضا در سایر بازارها خواهیم بود، همچنین با توجه به وضعیت بارندگی خوب در آسیا، استرالیا و نیوزلند شاهد ورود پر قدرت بازرگانان این کشورها نیز در بازار اوره خواهیم بود.

اوره FOB Persian Gulf



باتشکر از حسن توجه شما

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



@BidarBourse