بررسی کامادیتی‌ها و بازارهای جهانی

شماره ۴۱

هفته دوم اردیبهشت ۱۴۰۴

پرونده ویژه: افت اقتصادی ایالات متحده در اولین فصل ۲۰۲۵

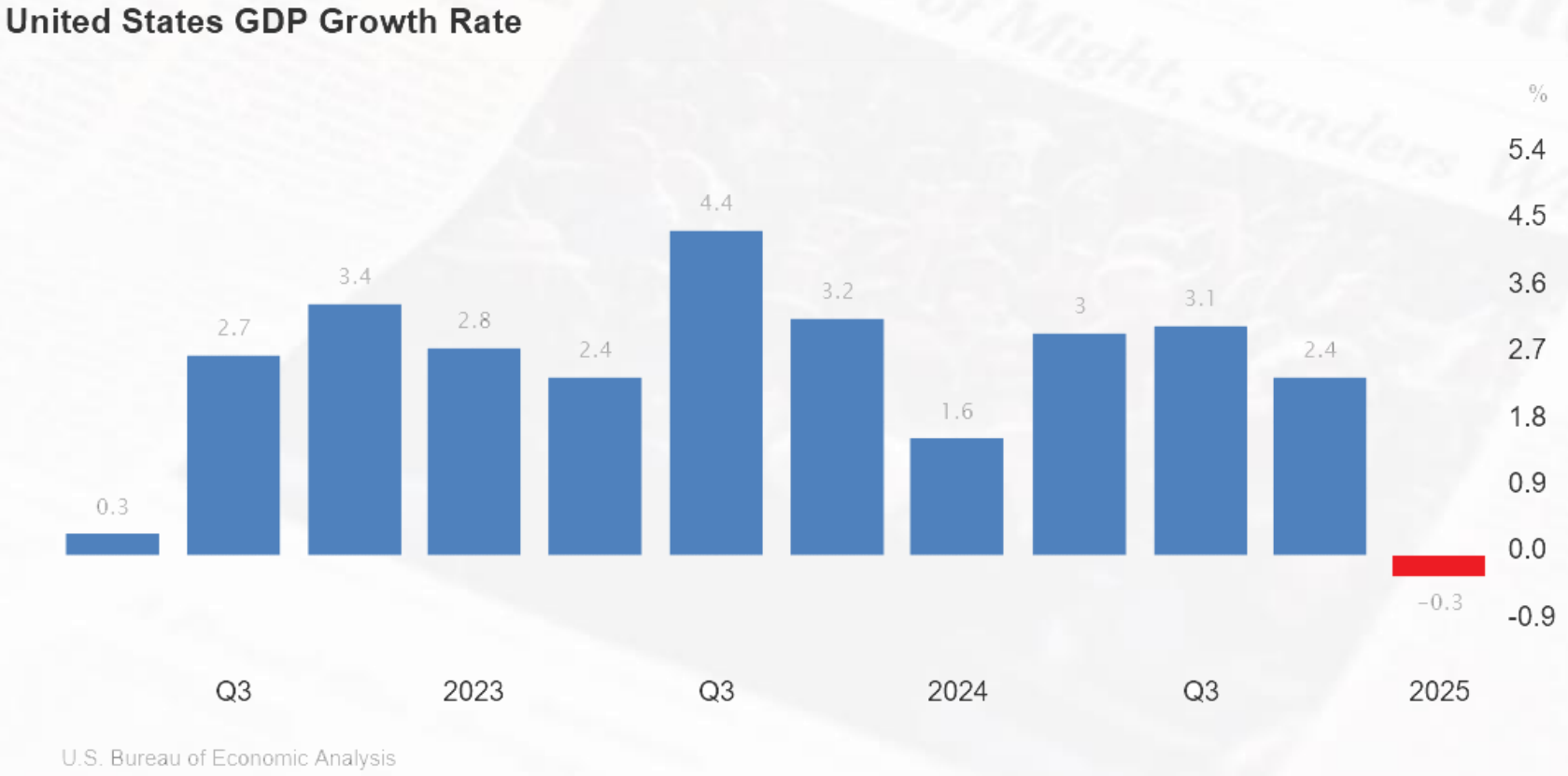
بیدار بورس
www.Bidarbourse.com

Www.BidarBourse.com @BidarBourse @BidarBourse

بیدار بورس
www.Bidarbourse.com

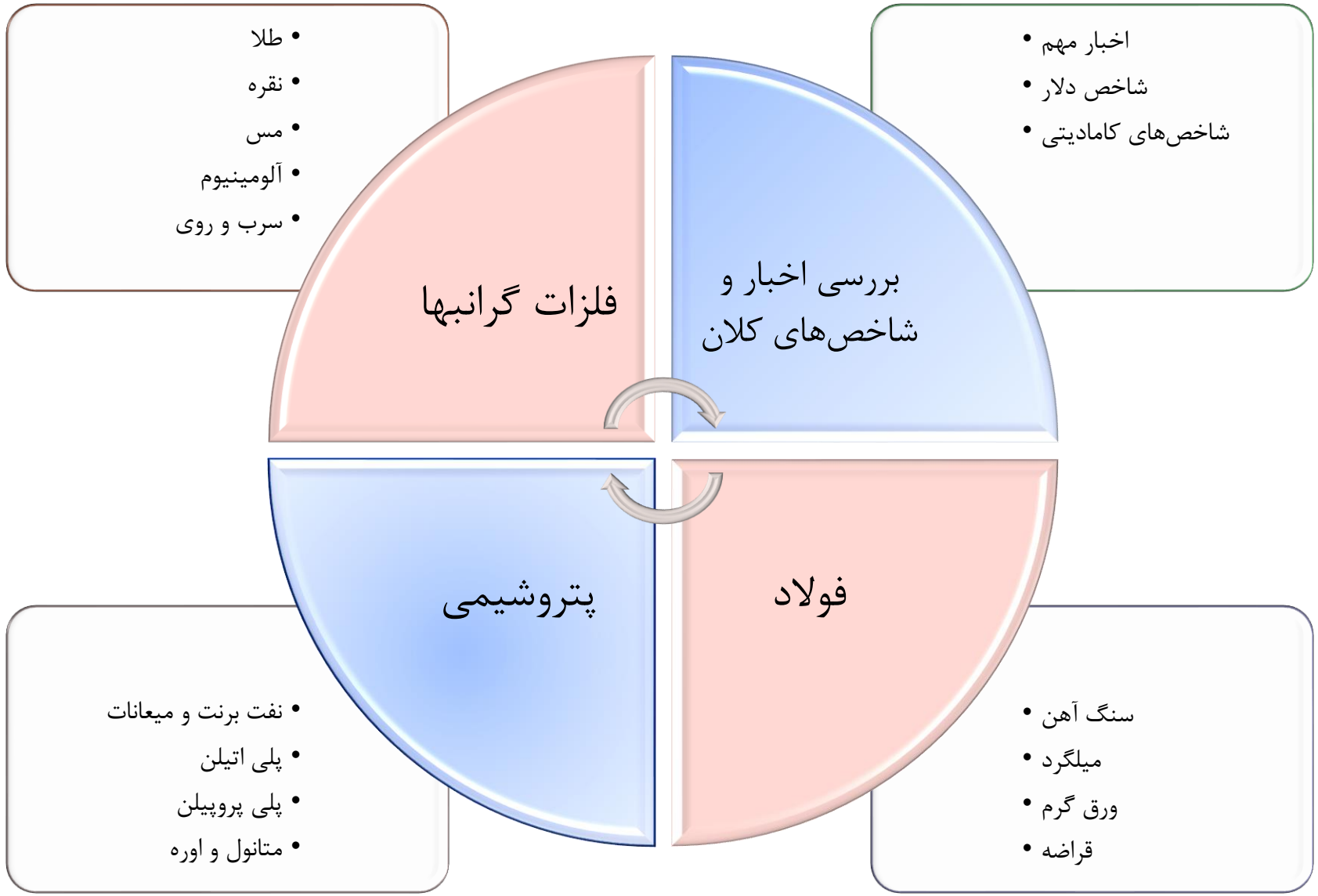
پرونده ویژه: افت اقتصادی ایالات متحده در اولین فصل ۲۰۲۵

اقتصاد ایالات متحده در سه ماهه اول سال ۲۰۲۵ با نرخ سالانه ۰.۳ درصد کوچک شد که اولین کاهش از سه ماهه اول سال ۲۰۲۲ را نشان می‌دهد. این یک تغییر شدید از رشد ۲.۴ درصدی در سه ماهه قبل بود و طبق یک تخمین اولیه، پایین‌تر از انتظارات بازار از رشد ۰.۳ درصدی بود. افزایش ۴۱.۳ درصدی واردات در این کاهش نقش داشت، زیرا مشاغل و مصرف‌کنندگان پس از یک سری اعلامیه‌های تعرفه‌ای توسط دولت ترامپ، با پیش‌بینی هزینه‌های بالاتر، به انبار کردن کالاها هجوم آوردند. رشد هزینه‌های مصرف‌کننده نیز به ۱.۸ درصد کاهش یافت که کمترین سرعت از سه ماهه دوم ۲۰۲۳ است، در حالی که هزینه‌های دولت فدرال ۵.۱ درصد کاهش یافت که شدیدترین کاهش از سه ماهه اول ۲۰۲۲ است. در مقابل، سرمایه‌گذاری ثابت ۷.۸ درصد افزایش یافت که بیشترین میزان از سه ماهه دوم ۲۰۲۳ است.



بیدار بورس
www.Bidarbourse.com

فهرست

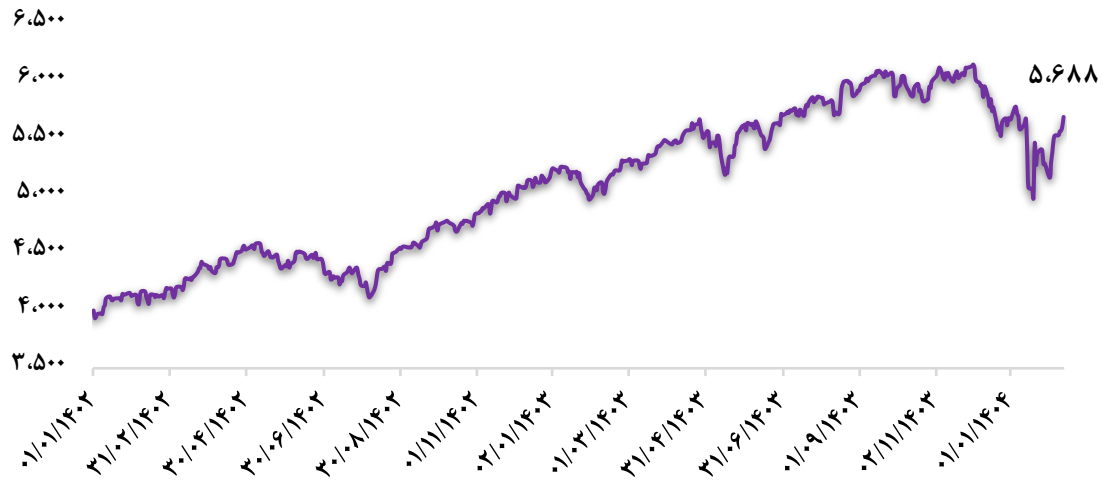


بررسی اخبار و شاخص‌های کلان

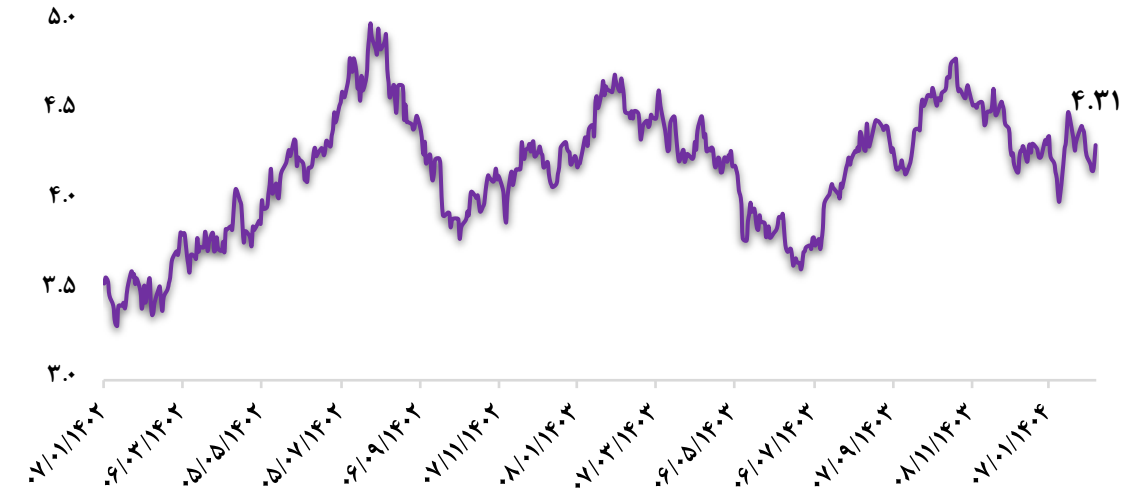
برخی اخبار مهم

- بازارهای بورس جهانی:
  - سهام ایالات متحده روز جمعه، تحت تأثیر گزارش قوی اشتغال و نشانه‌هایی از کاهش تنش‌های تجاری ایالات متحده و چین که اعتماد سرمایه‌گذاران را افزایش داد، افزایش یافت. شاخص S&P 500 نزدیک به ۱.۵ درصد افزایش یافت که نهمین افزایش متوالی و طولانی‌ترین روند صعودی آن در دو دهه گذشته بود..
- داده‌های کلان اقتصادی:
  - تعداد شاغلین بخش غیرکشاورزی در ماه آوریل ۰۰۰.۱۷۷ واحد افزایش یافت که فراتر از انتظارات بود و خوش‌بینی در مورد بازار کار را با وجود عدم قطعیت تعرفه‌ای مداوم تقویت کرد. تمایلات بازار با استقبال پکن از مذاکرات تجاری مجدد، مشروط به کاهش تعرفه‌های ایالات متحده، بیشتر تقویت شد. .
- اوراق قرضه:
  - بازده اوراق قرضه ۱۰ ساله خزانه‌داری ایالات متحده روز جمعه، پس از انتشار داده‌های قوی‌تر از حد انتظار اشتغال غیرکشاورزی در ماه آوریل، به بالای ۴.۳۱ درصد افزایش یافت.

شاخص S&P 500



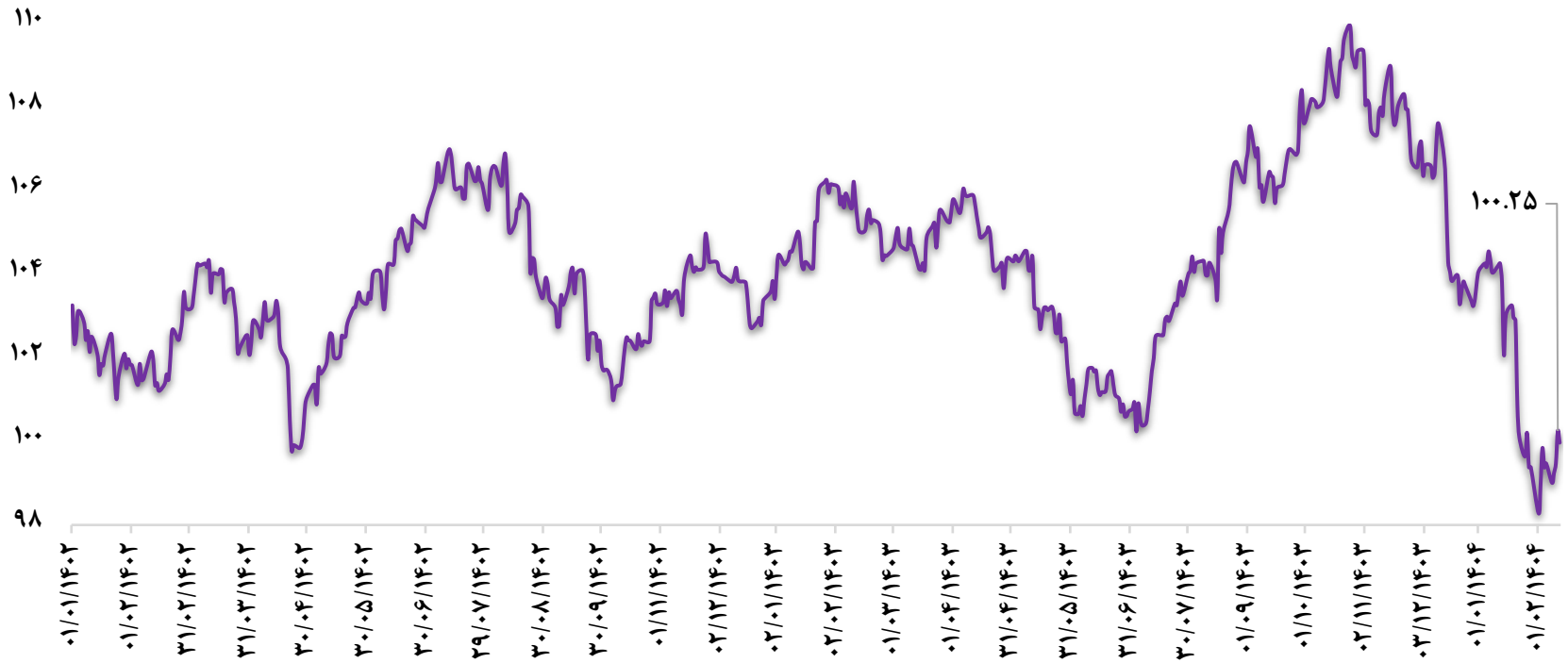
نرخ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا



شاخص دلار

شاخص دلار آمریکا پس از کاهش‌هایی که داشت، به نزدیک ۱۰۰ معامله شد و برای دومین هفته متوالی در حال کسب سود بود، چرا که آخرین گزارش اشتغال نشان‌دهنده یک بازار کار خنک اما همچنان مقاوم بود. این گزارش بالاتر از انتظارات بود و اولین نگاهی به شرایط اشتغال پس از اعلام تعرفه‌های گسترده توسط رئیس‌جمهور دونالد ترامپ ارائه داد. بازارهای اوراق قرضه نگرانی‌ها را در مورد اینکه این سیاست‌های تجاری ممکن است اقتصاد را کند کند، در نظر گرفته‌اند و فشار را بر فدرال رزرو برای کاهش نرخ‌ها افزایش داده‌اند. معامله‌گران همچنان انتظار دارند که تقریباً چهار بار کاهش نرخ توسط فدرال رزرو در سال جاری انجام شود. احساسات همچنین با خبرهایی مبنی بر اینکه چین در حال بررسی از سرگیری مذاکرات تجاری با ایالات متحده است، تقویت شد. مقامات چینی تأکید کردند که ایالات متحده باید صداقت نشان دهد و تمام تعرفه‌های یک‌جانبه را لغو کند و گفتند اگر ایالات متحده می‌خواهد گفتگو کند، باید رویه‌های نادرست خود را اصلاح کرده و تعرفه‌های یک‌جانبه را لغو کند.

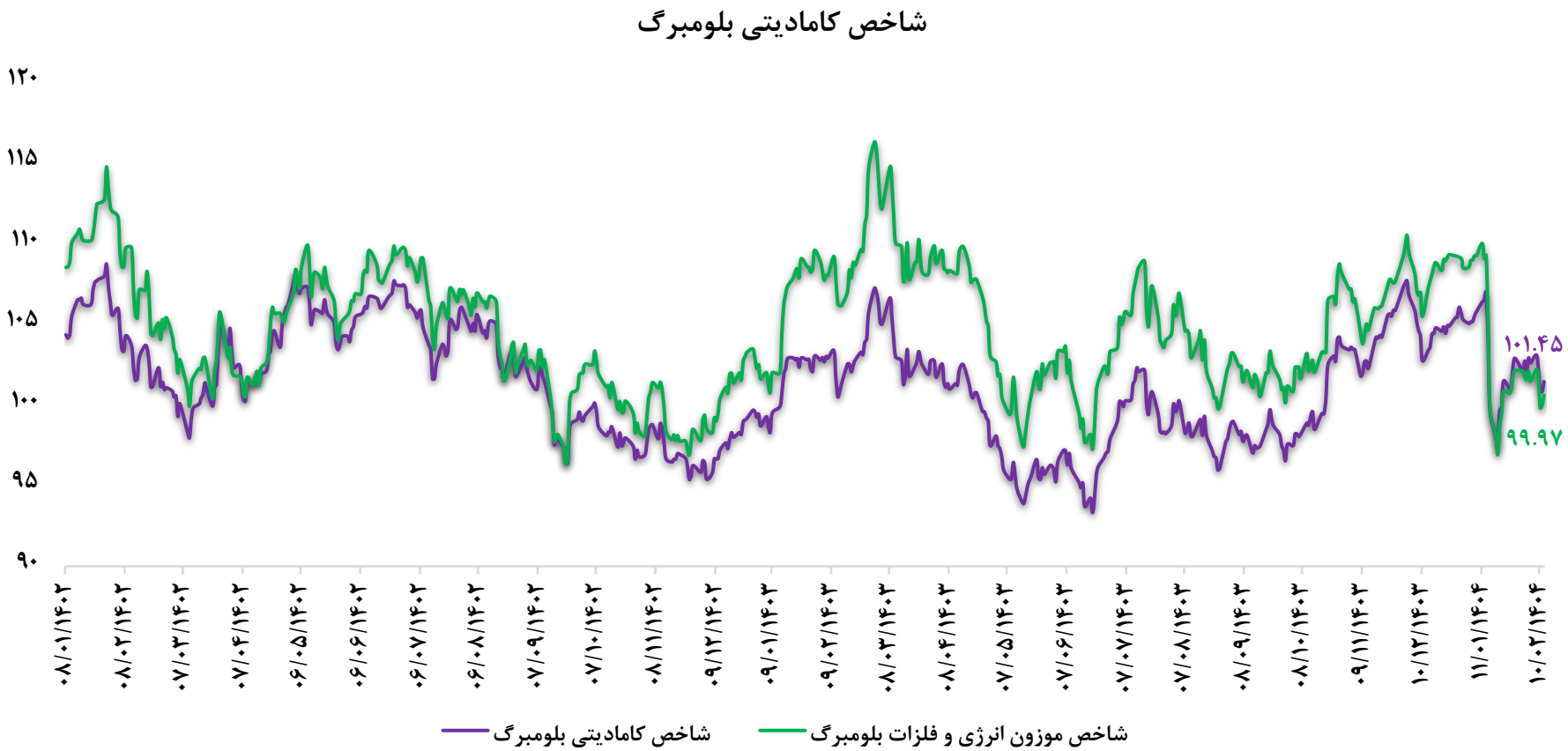
شاخص دلار

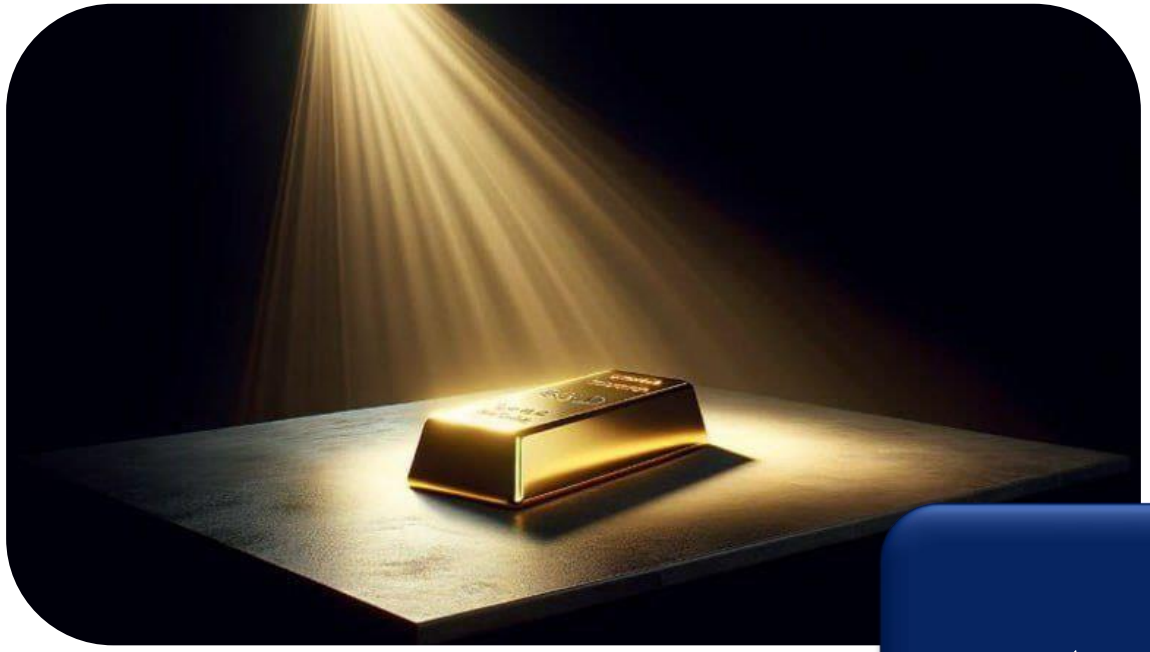


شاخص کامادیتی بلومبرگ

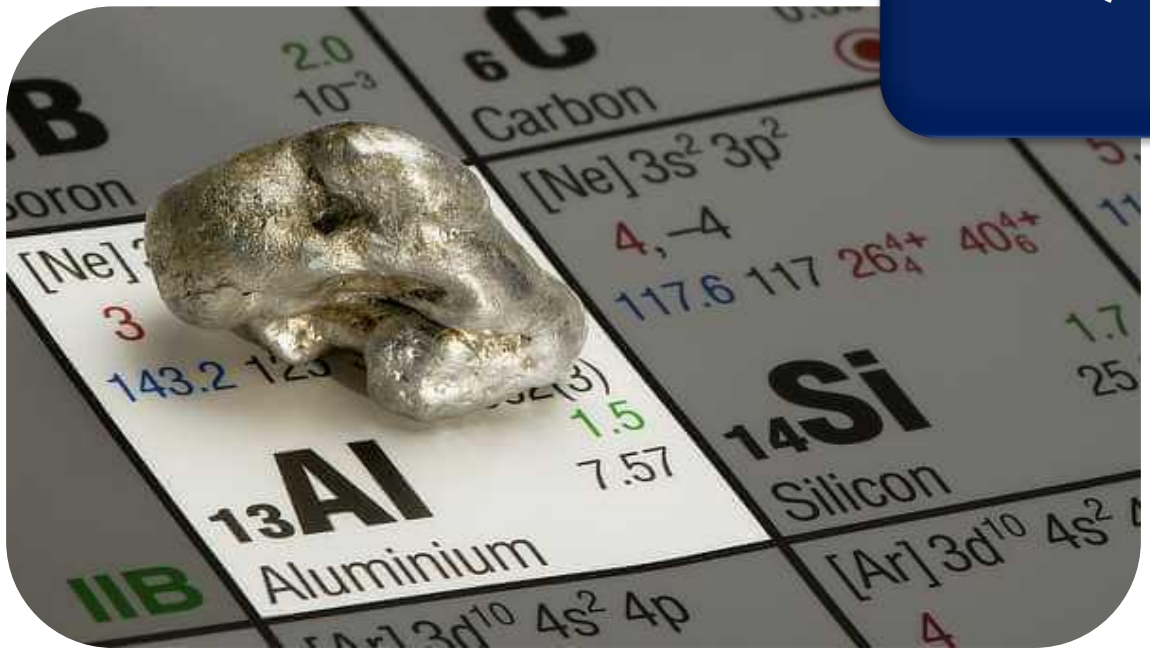
شاخص کامادیتی بلومبرگ متشکل از سبد متنوعی از کامادیتی‌ها بوده که به صورت موزون عملکردی کلی از کامادیتی ها را نشان می دهد و شاخص موزون انرژی و فلزات بلومبرگ نیز یک سبد هم وزن متشکل از ۱۲ قرارداد آتی انرژی و کالاهای فلزی، از جمله فلزات اساسی و گرانبها است و هدف از بررسی این شاخص‌ها دنبال کردن عملکرد کامادیتی‌ها است.

در هفته جاری شاخص کامادیتی بلومبرگ افت ۱.۱۴٪ و شاخص موزون انرژی و فلزات افت ۰.۸۷٪ داشتند که نشان دهنده عملکرد ضعیف کامادیتی‌ها طی هفته جاری بوده است.





فلزات گرانبها



بیدار بورس
www.Bidarbourse.com

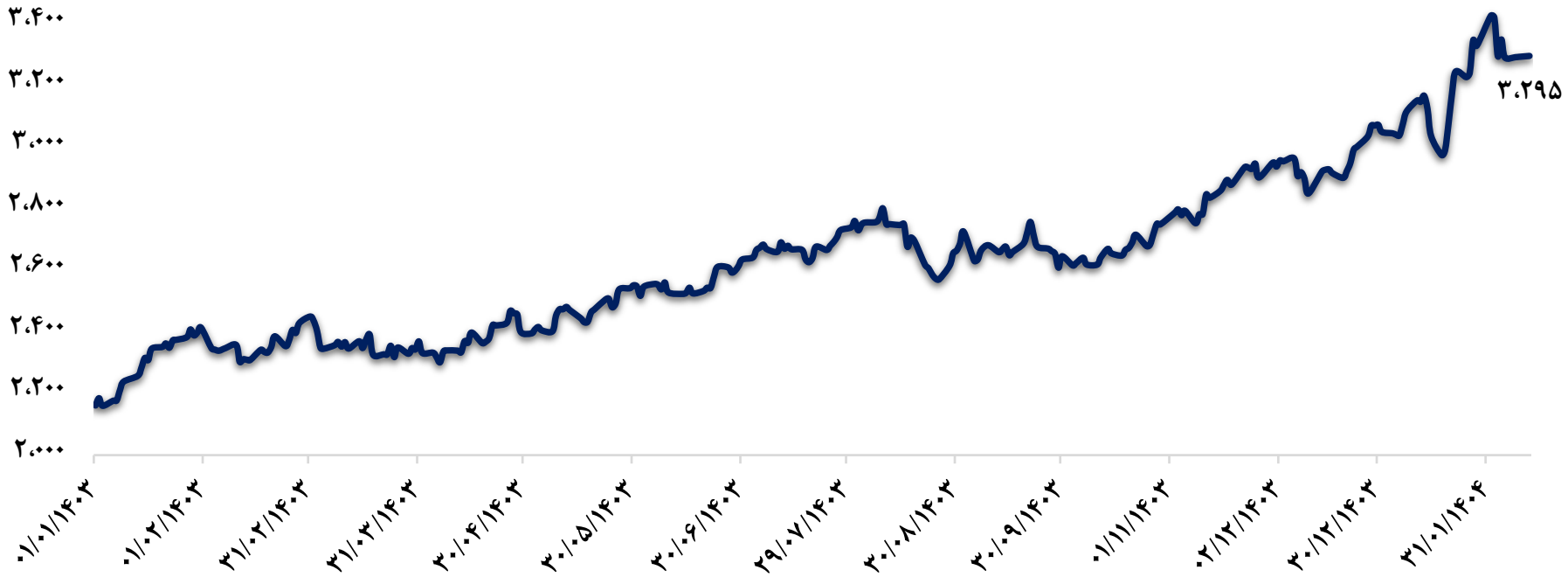
نگاه کلی

عنوان	مرجع	بازده روزانه	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده از ابتدای سال میلادی	بازدهی یک ساله	بازدهی ۳ ساله
شاخص دلار	-	(۰.۲۰٪)	۰.۵۲٪	(۲.۰۴٪)	(۷.۸۳٪)	(۴.۸۰٪)	(۳.۳۶٪)
آلومینیوم	LME	۱.۱۷٪	۰.۱۲٪	(۰.۶۴٪)	(۴.۳۵٪)	(۴.۳۵٪)	(۱۶.۱۷٪)
آلومینا	LME	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	(۱۴.۱۸٪)	۳۸.۷۲٪	۴۴.۲۷٪	–
مس	LME	۲.۰۷٪	(۰.۰۷٪)	۰.۴۲٪	۷.۱۹٪	(۵.۱۶٪)	(۰.۱۲٪)
سرب	LME	(۱.۰۷٪)	(۰.۷۲٪)	(۱.۰۵٪)	(۰.۸۰٪)	(۱۲.۵۸٪)	(۱۳.۹۸٪)
روی	LME	۱.۴۳٪	(۱.۴۶٪)	(۳.۸۰٪)	(۱۲.۳۱٪)	(۱۰.۰۳٪)	(۳۴.۰۷٪)
ورق گرم چین	FOB China	۰.۰۰٪	(۱.۵۲٪)	(۲.۶۹٪)	(۴.۱۳٪)	(۱۶.۸۸٪)	(۴۳.۲۳٪)
طلا	Future NYSE	۰.۶۸٪	(۱.۶۴٪)	۳.۹۲٪	۲۲.۸۴٪	۴۰.۵۳٪	۷۳.۴۳٪
سنگ آهن	FOB China	(۱.۰۷٪)	(۱.۷۳٪)	(۵.۷۵٪)	(۵.۲۳٪)	(۱۶.۸۱٪)	(۳۱.۸۵٪)
میلگرد	LME	۰.۰۹٪	(۲.۷۱٪)	(۵.۵۲٪)	(۵.۳۵٪)	(۷.۹۴٪)	(۳۵.۷۴٪)
قراضه	LME	۰.۹۰٪	(۳.۱۶٪)	(۹.۴۱٪)	(۲.۳۷٪)	(۱۱.۷۸٪)	(۳۴.۶۹٪)
نقره	Future NYSE	(۰.۸۷٪)	(۳.۳۳٪)	(۰.۱۹٪)	۹.۱۲٪	۱۹.۵۶٪	۴۰.۷۹٪
ورق گرم آمریکا	CME	۰.۹۲٪	(۷.۳۱٪)	(۴.۱۶٪)	۲۳.۴۱٪	۷.۶۳٪	(۳۶.۱۳٪)

طلا

طلا در روز جمعه در حدود ۳.۲۹۰ دلار برای هر اونس معامله شد و به سمت بدترین هفته خود در بیش از دو ماه گذشته حرکت می‌کرد، زیرا نشانه‌هایی از کاهش تنش‌های تجاری باعث کاهش تقاضا برای دارایی‌های امن شد. چین اعلام کرد که در حال بررسی امکان آغاز مذاکرات تجاری با ایالات متحده است که امیدها برای کاهش تنش‌ها بین این دو قدرت جهانی را افزایش داد. این موضوع پس از اظهارات رئیس‌جمهور ترامپ مبنی بر اینکه ممکن است توافق‌های تجاری با هند، ژاپن و کره جنوبی انجام شود، مطرح شد و او افزود که "شانس بسیار خوبی" برای توافق با چین وجود دارد. در اوایل هفته، ترامپ همچنین یک فرمان اجرایی برای کاهش برخی از تعرفه‌های خود بر روی خودروها و قطعات خودرو امضا کرد. در همین حال، داده‌های اخیر نشان داد که اقتصاد ایالات متحده در سه‌ماهه اول سال کاهش یافته است، در حالی که شاخص قیمت PCE در ماه مارس ثابت مانده است. سرمایه‌گذاران اکنون به گزارش حقوق و دستمزد غیرکشاورزی روز جمعه نگاه می‌کنند تا سرنخ‌های بیشتری درباره مسیر سیاست فدرال رزرو به دست آورند.

اونس طلا



نقره

قیمت نقره بیش از ۱٪ کاهش یافت و به حدود ۳۲ دلار برای هر اونس رسید که نشان‌دهنده چهارمین جلسه متوالی کاهش قیمت است، زیرا کاهش تنش‌های تجاری جهانی تقاضا برای دارایی‌های امن را تحت تأثیر قرار داد. احساسات بازار پس از آن تغییر کرد که رئیس‌جمهور ایالات متحده، دونالد ترامپ، از احتمال توافق‌های تجاری با هند، ژاپن و کره جنوبی خبر داد و نسبت به توافق با چین ابراز خوش‌بینی کرد. در همین حال، چشم‌انداز تقاضای صنعتی نقره نیز تحت فشار قرار گرفت زیرا داده‌های اقتصادی از اقتصادهای بزرگ ضعیف بود. اقتصاد ایالات متحده به طور غیرمنتظره‌ای در سه‌ماهه اول سال به میزان ۰,۳٪ به صورت سالانه کاهش یافت که نخستین رشد منفی آن در سه سال اخیر بود. همچنین، شاخص PMIبخش تولید چین به طور غیرمنتظره‌ای به پایین‌ترین سطح خود در ۱۶ ماه گذشته رسید و سفارش‌های صادراتی بیشترین کاهش خود را از سال ۲۰۲۲ تجربه کردند.

اونس نقره

مس

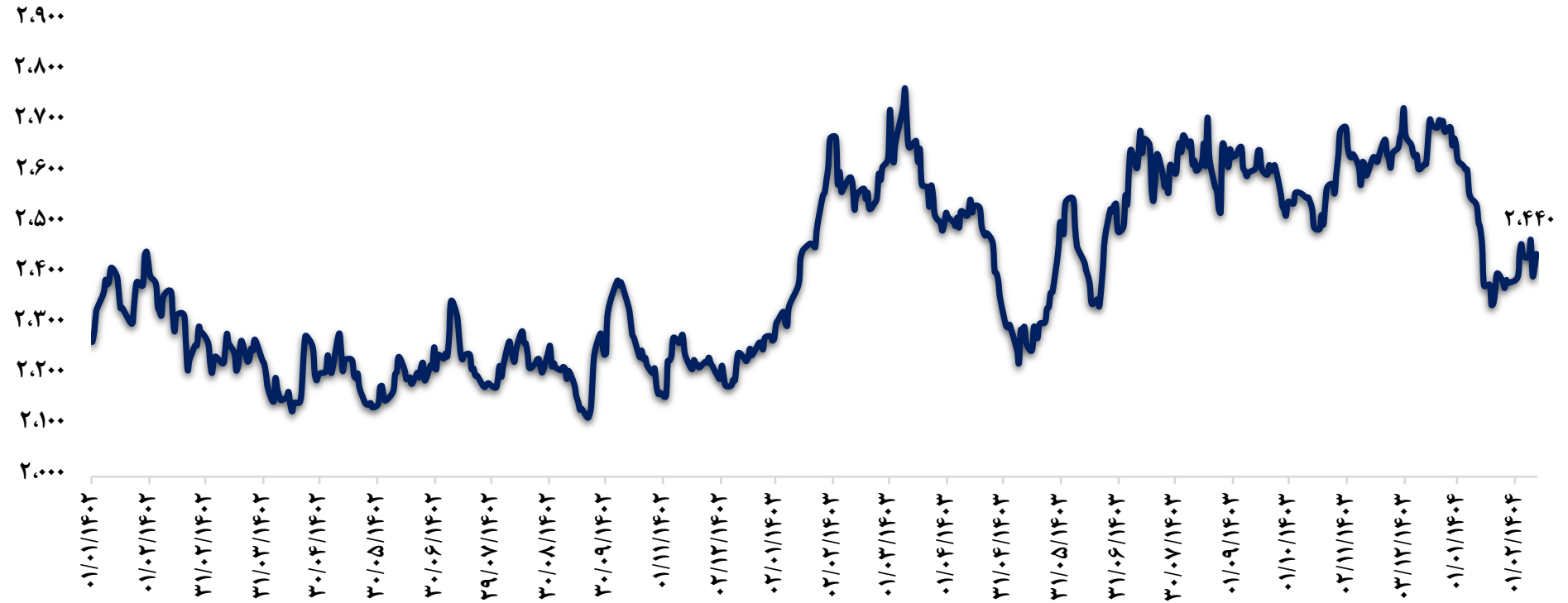
آتی مس روز جمعه ۱٪ افزایش یافت و به حدود ۹.۴۰۰ دلار به ازای هر تن رسید و بخشی از ضررهای اوایل هفته را جبران کرد، در حالی که نشانه‌هایی از بهبود روابط تجاری بین ایالات متحده و چین مشاهده شد. چین اعلام کرد که آمادگی دارد در مذاکرات تجاری با ایالات متحده شرکت کند، و یک سخنگوی وزارت بازرگانی چین گفت که مقامات آمریکایی چندین بار از طریق کانال‌های مربوطه برای شروع مذاکرات تعرفه‌ای تماس گرفته‌اند. اوایل این هفته، رئیس‌جمهور ایالات متحده، دونالد ترامپ، همچنین به احتمال توافق‌های تجاری با هند، ژاپن و کره جنوبی اشاره کرد و ابراز اطمینان کرد که می‌تواند با چین به توافق برسد. با وجود بهبود روز جمعه، قیمت مس همچنان بیش از ۳٪ در طول هفته کاهش داشت که تحت فشار داده‌های اقتصادی ضعیف ایالات متحده و نگرانی‌های مربوط به رکود قرار داشت. علاوه بر این، فعالیت‌های ضعیف صنعتی در چین و سایر اقتصادهای بزرگ همچنان بر چشم‌انداز تقاضا برای فلزات صنعتی تأثیر منفی گذاشت.

نرخ مس LME

آلومینیوم

نرخ‌های آتی آلومینیوم همچنان زیر سطح ۲.۴۵۰ دلار در هر تن باقی ماندند و بیشتر کاهش قیمتی که به پایین‌ترین سطح هشت‌ماهه ۲،۳۴۰ دلار در تاریخ ۹ آوریل رسید را حفظ کردند. این روند، به شدت تحت تأثیر نیروی منفی برای فلزات پایه در بازارهای بین‌المللی قرار دارد، زیرا جنگ تجاری بین ایالات متحده و چین چشم‌انداز تولید جهانی را تحت تأثیر قرار داده است. پس از تبادل افزایش تعرفه‌ها، چین تعرفه‌هایی به میزان ۱۲۵ درصد بر روی کالاهای ایالات متحده وضع کرد و تعدادی از شرکت‌ها را به فهرست محدودیت صادرات خود اضافه کرد، در حالی که ایالات متحده تعرفه‌ها را به ۱۴۵ درصد افزایش داد و تهدید کرد که موانع اضافی برای فلزات منتخب وضع خواهد کرد. نگرانی‌ها در مورد رشد تولید به قدری بزرگ بودند که توانستند نگرانی‌های مربوط به تأمین در ایالات متحده را خنثی کنند، زیرا تعرفه‌های قبلی بر روی آلومینیوم که توسط ترامپ وضع شده بود، ظرفیت داخلی را تحت فشار قرار می‌دهد. همچنین تأمین در چین نیز به دلیل اینکه سرعت تولید فعلی نزدیک به سقف تولید ۴۵ میلیون تن است که به‌طور اولیه برای کمک به اهداف کاهش کربن تعیین شده، کند خواهد شد.

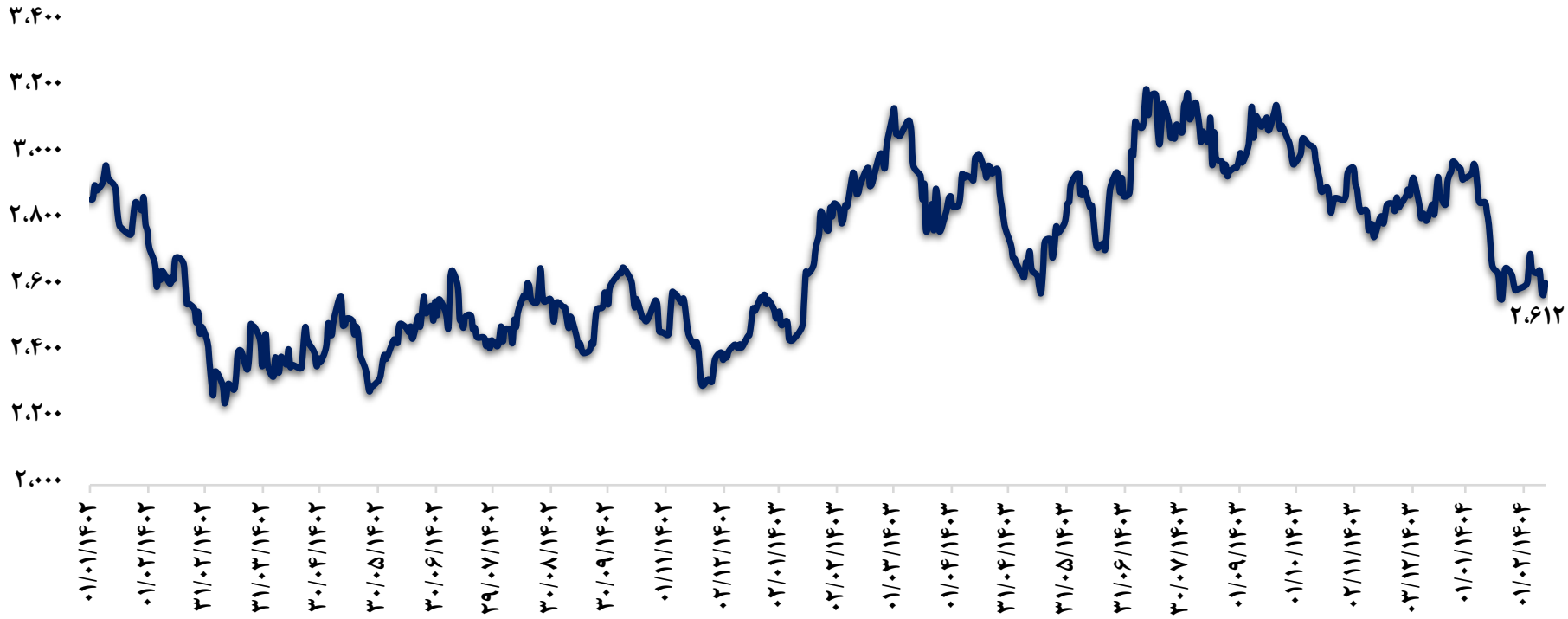
نرخ آلومینیوم LME



روی

نرخ‌های آتی روی به سطح ۲.۶۱۰ دلار در هر تن کاهش یافتند که نزدیک به پایین‌ترین سطح یک ساله ۲،۵۶۰ دلاری که در ۹ آوریل ثبت شده بود، قرار دارد. این کاهش تحت فشار انتظارات بدبینانه در مورد تقاضای جهانی برای تولید و تسکین تازه‌ای در نگرانی‌های تأمین ایجاد شد. پس از تبادل افزایش تعرفه‌ها، چین تعرفه‌هایی به میزان ۱۲۵ درصد بر روی کالاهای ایالات متحده اعمال کرد و تعدادی از شرکت‌ها را به فهرست محدودیت صادرات خود اضافه کرد، در حالی که ایالات متحده تعرفه‌ها را به ۱۴۵ درصد افزایش داد و تهدید کرد که موانع اضافی برای فلزات منتخب وضع خواهد کرد که چشم‌انداز تولید برای اقتصادهای بزرگ را تحت تأثیر قرار می‌دهد. در همین حال، تعرفه‌های تهاجمی رئیس‌جمهور ایالات متحده، دونالد ترامپ، بر روی فولاد باعث افزایش قیمت کویل‌ها به دلیل ظرفیت محدود داخلی شد و تقاضا برای روی در گالوانیزه کردن را تحت فشار قرار داد. از طرف دیگر، انتظاراتی مبنی بر اینکه تقاضای معدن‌کاری ممکن است امسال به دلیل افزایش ظرفیت در روسیه و جمهوری دموکراتیک کنگو بهبود یابد، هزینه‌های درمان را در سطح بین‌المللی افزایش داد، بلافاصله پس از آنکه ذوب‌کنندگان چینی در پایان سال ۲۰۲۴ با هزینه‌های درمان منفی مواجه شدند.

نرخ روی LME

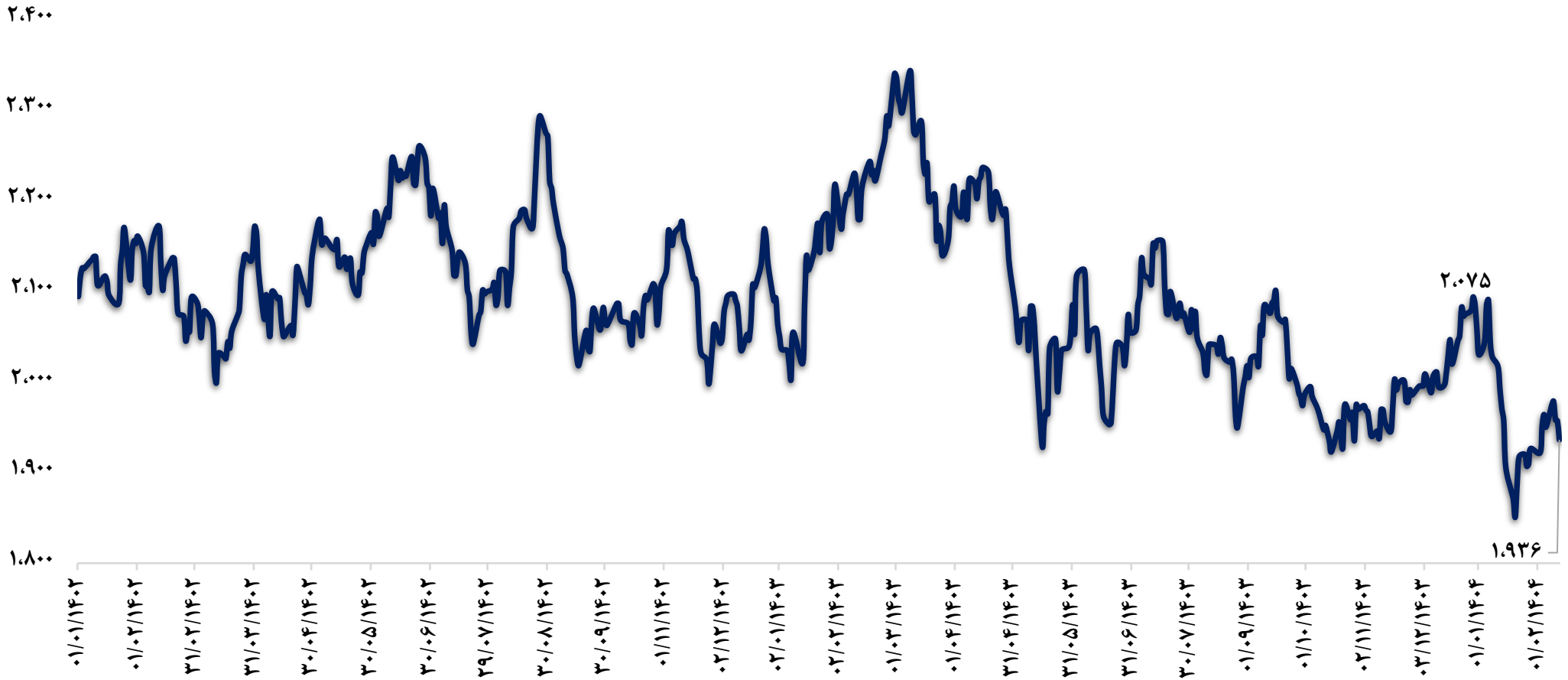


بیدار بورس
www.Bidarbourse.com

سرب

قیمت فلز سرب در هفته گذشته پس از دیدن کف قیمتی چندین و چند ساله خود کمی بازگشت قیمتی داشت تما مجددا به زر ۱.۹۵۰ دلار به ازای هر تن بازگشت

نرخ سرب LME

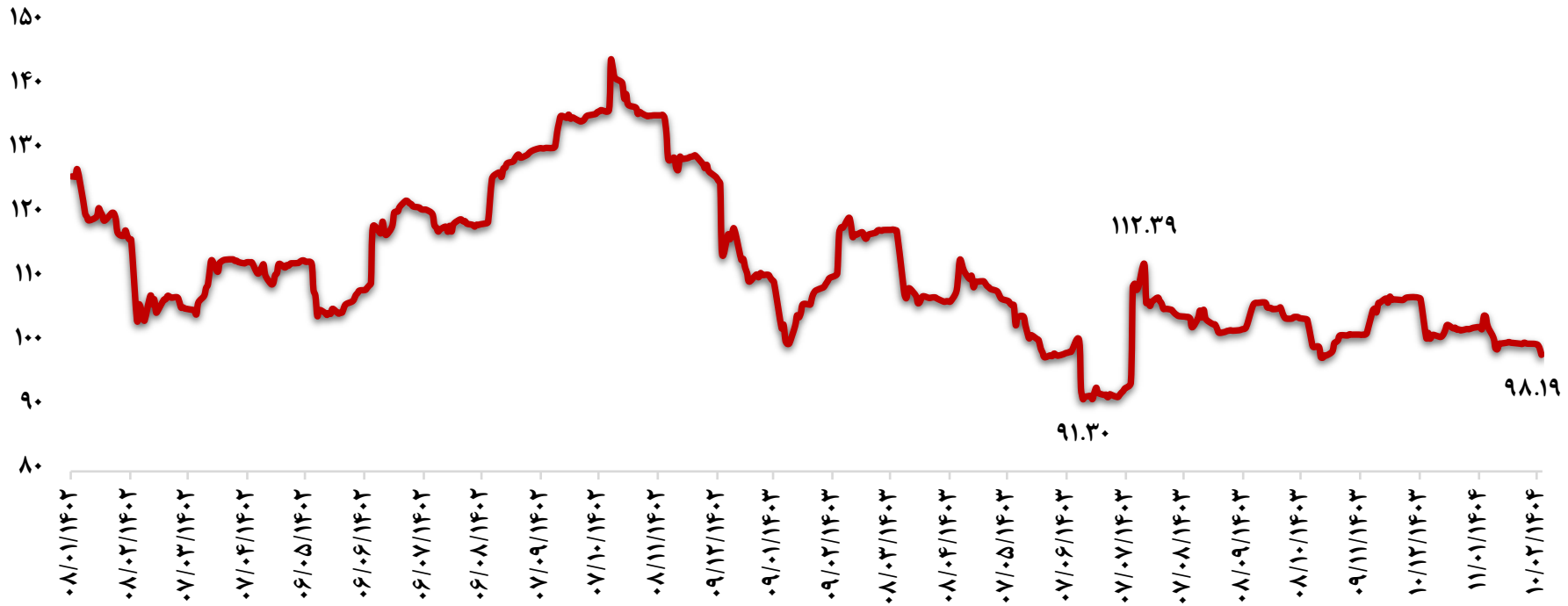


زنجیره فولاد

سنگ آهن

نرخ های آتی سنگ آهن در چین به ۷۰۵ یوان (۹۸ دلار) به ازای هر تن کاهش یافت که به سطح شش‌ماهه پایین ۶۹۰ یوان که در ۸ آوریل ثبت شده بود، نزدیک است. این کاهش ناشی از داده‌هایی است که نشان می‌دهد تعرفه‌های ایالات متحده تأثیر منفی بر فعالیت‌های کارخانه‌ها و ساخت‌وساز در چین داشته است. شاخص مدیران خرید ملی چین در آوریل به پایین‌ترین سطح ۱۶ ماهه خود رسید و به‌طور قابل توجهی زیر پیش‌بینی‌ها قرار گرفت، زیرا سفارشات جدید صادراتی بیشترین کاهش را از سال ۲۰۲۲ تجربه کردند. این سیگنال‌ها نگرانی‌ها را درباره ادامه فشار تقاضای ضعیف مصرف‌کننده بر قیمت‌های املاک افزایش دادند و خطر ورشکستگی توسعه‌دهندگان را به وجود آوردند که می‌تواند منبع بزرگی از تقاضا برای فولاد جهانی را حذف کند. بدبینی در بخش تولید نیز به فشار منفی بر سنگ آهن کمک کرد، زیرا کارخانه‌ها برای دستیابی به اهداف فروش خود در سال گذشته به بازارهای خارجی وابسته بودند. دولت چین اعلام کرد که مازاد ظرفیت برای کارخانه‌های فولاد ممکن است نیاز به کاهش تولید در سال ۲۰۲۵ را توجیه کند و این امر بر پیشنهادات سنگ آهن از کوره‌ها فشار وارد می‌کند. با این حال، تولید فولاد خام در چین در ماه مارس به‌طور سالانه ۳,۶٪ افزایش یافته و به ۹۳ میلیون تن رسید.

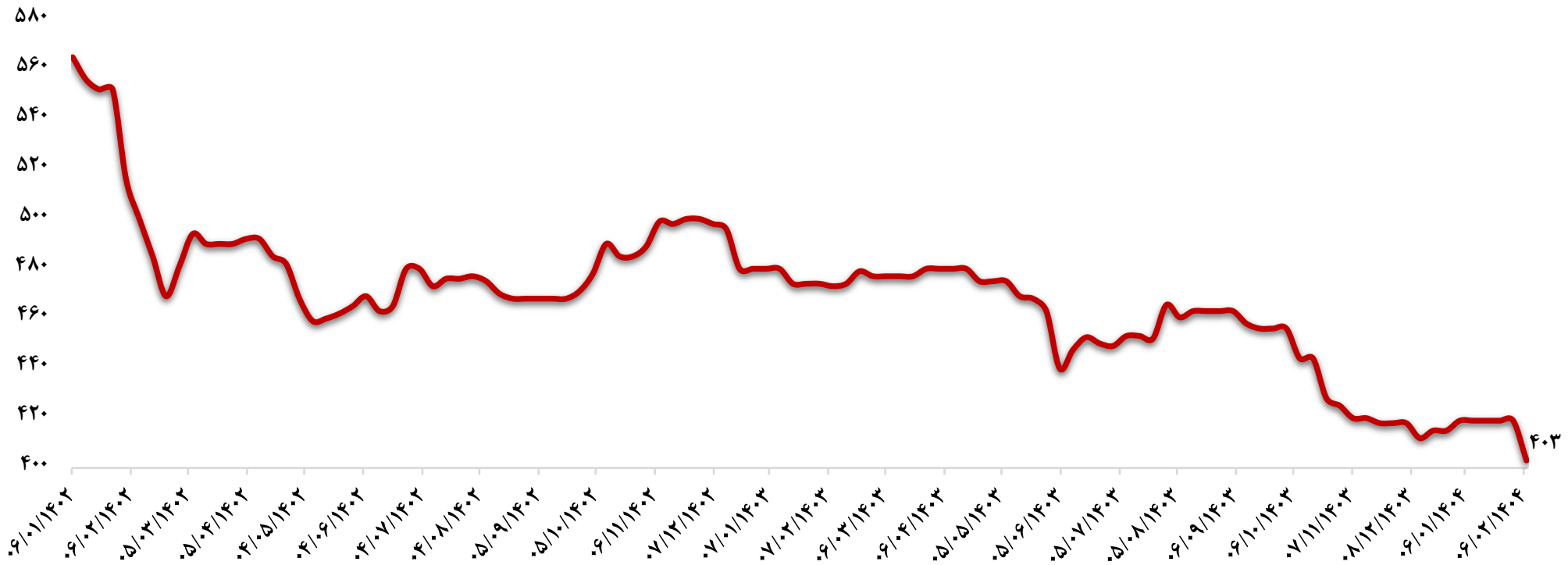
نرخ سنگ آهن FOB China



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 بازاهای 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 علی الخصوص 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.

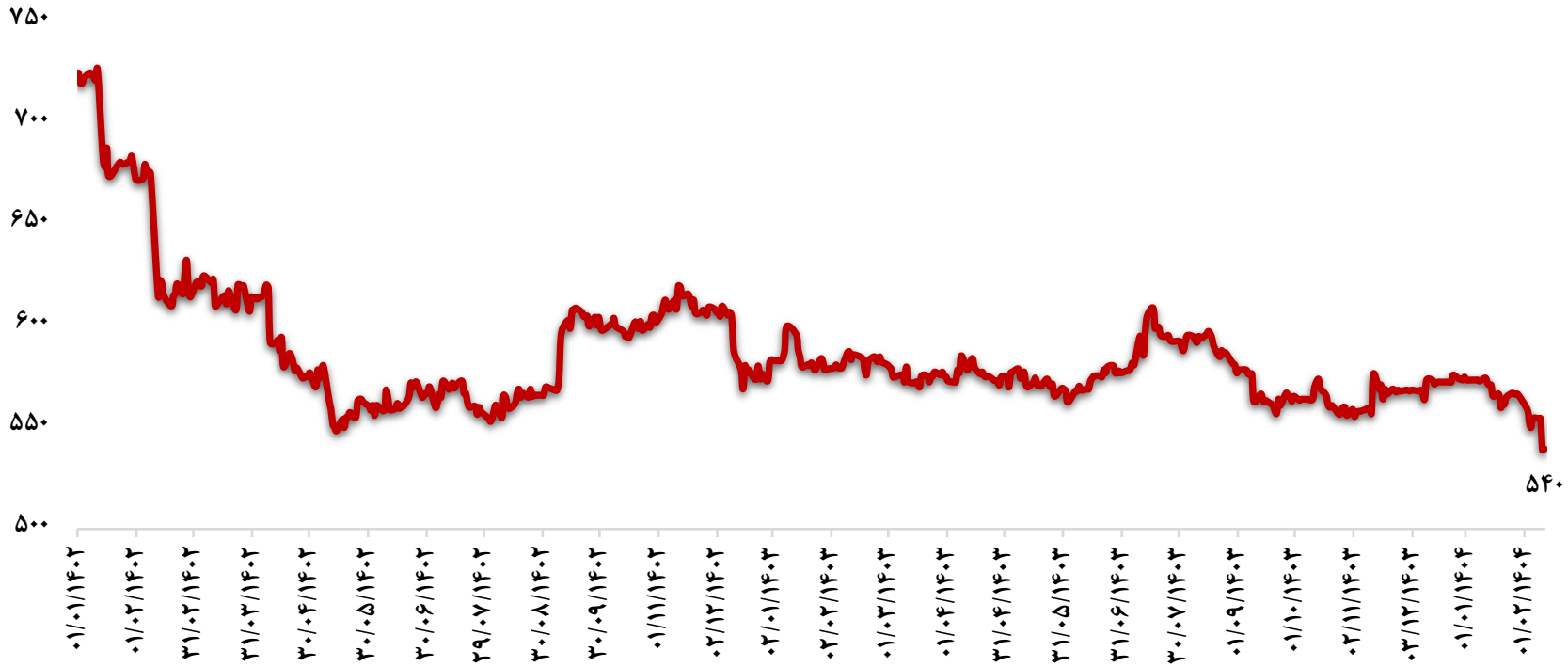
بیلت صادراتی ایران



میلگرد

آینده‌های میلگرد فولادی در چین به ۳،۰۵۰ یوان به ازای هر تن رسید و در یک دامنه محدود از زمان ثبت پایین‌ترین سطح هفت‌ماهه خود به میزان ۳،۰۱۷ یوان در تاریخ ۲۲ آوریل، معامله می‌شود، زیرا کاهش جریان‌های تجاری چشم‌انداز تقاضا برای فلزات آهنی را تحت تأثیر قرار داده است. شاخص مدیران خرید PMI ملی نشان داد که تولید در چین به‌طور غیرمنتظره‌ای در آوریل کاهش یافته است، زیرا تبادل تعرفه‌ها بین پکن و واشنگتن موجب کاهش سفارشات صادراتی به پایین‌ترین سطح در بیش از دو سال شد. سیگنال‌های ضعیف مصرف‌کننده خطر ادامه کاهش قیمت‌های املاک را افزایش می‌دهد و فشار بر ترازنامه توسعه‌دهندگان بدهکار را حفظ می‌کند، که این امر ممکن است به ورشکستگی آن‌ها منجر شود و یک منبع بزرگ از تقاضا برای میلگرد جهانی را حذف کند. همچنین، با وجود سیگنال‌های پکن مبنی بر کاهش ظرفیت، تولید فولاد خام در چین در ماه مارس به‌طور سالانه ۳.۶٪ افزایش یافته و به ۹۳ میلیون تن رسید. با وجود کاهش قیمت‌ها، فلزات آهنی بهتر از فلزات پایه مقاومت کردند، زیرا انتظار می‌رود چشم‌انداز محرک‌ها به تقاضای مسکن هدف‌گذاری شود و PMI ساخت‌وساز همچنان در محدوده مثبت باقی بماند.

نرخ میلگرد LME



ورق گرم

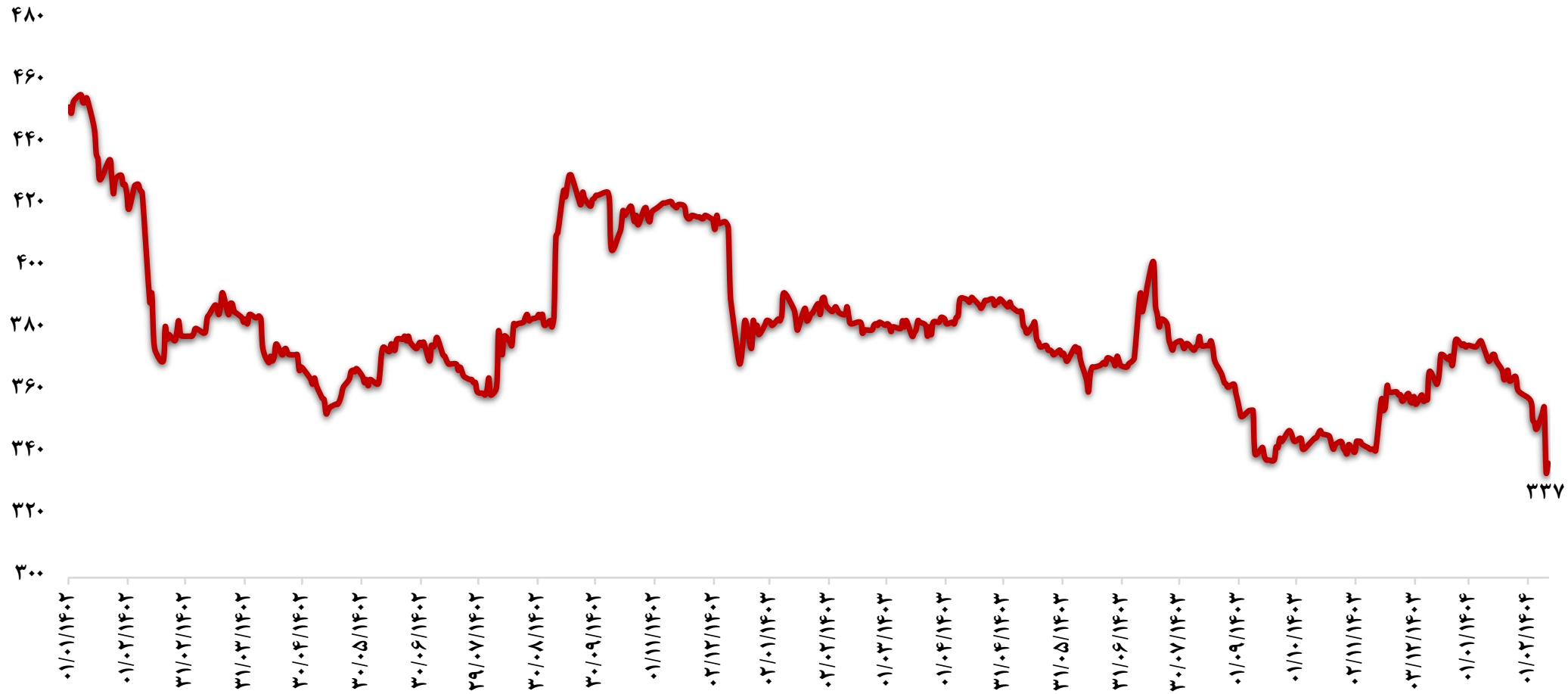
ورق گرم فولادی پس از اقدامات اخیر بانک مرکزی و دولت چین در راستای بهبود شرایط اقتصادی و رسیده به هدف گذاری رشد اقتصادی ۵٪ چین در سال جاری میلادی با رشد قابل توجهی مواجه شد چرا که ورق گرم به عنوان یک محصول مهم در تولیدات صنعتی محسوب می‌شود و با توجه به سیاست‌گذاری‌های اخیر دولت چین به نظر می‌رسد شاهد بهبود وضعیت در تولیدات صنعتی چین باشیم که خود نوید یک بازار بهتر را برای این محصول فولادی می‌دهد.

نرخ ورق گرم FOB China

بیدار بورس
www.Bidarbourse.com

قراضه

نرخ قراضه LME

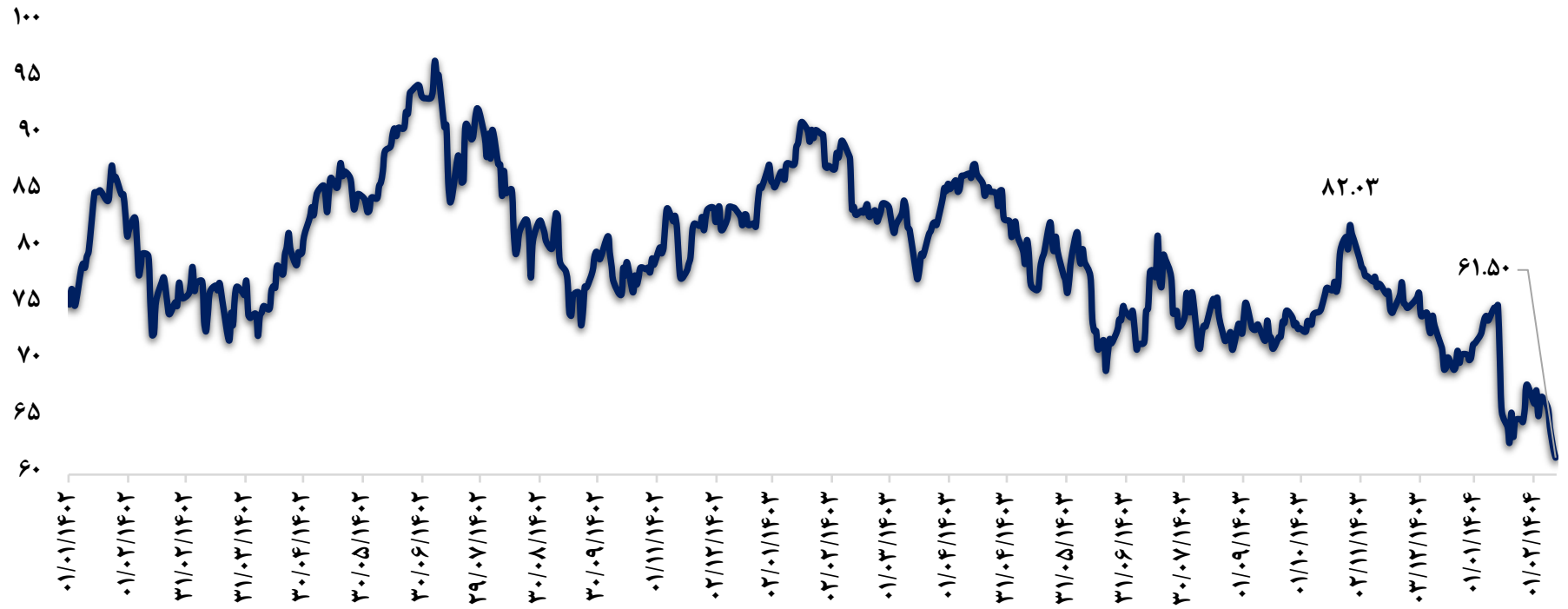


پتروشیمی

نفت برنت

فیوچرز نفت برنت در روز جمعه ۱,۴٪ کاهش یافت و در قیمت ۶۱.۵ دلار به ازای هر بشکه بسته شد و بزرگ‌ترین کاهش هفتگی خود از مارس را ثبت کرد، زیرا معامله‌گران به نشست سیاست تولید آینده اوپک+ توجه داشتند. این اتحادیه در حال بحث در مورد افزایش تولید بیشتر یا حفظ سطوح کنونی است، در حالی که عربستان سعودی نسبت به کاهش عمیق‌تر عرضه مقاومت نشان داده است. بازار همچنان نسبت به نگرانی‌های تقاضا ناشی از اختلافات تجاری جاری بین ایالات متحده و چین حساس است، هرچند که نشانه‌های اخیر از گفت‌وگوی ممکن بین دو کشور وجود دارد. تحلیلگران خاطرنشان کردند که احساسات کلی بازار به‌طور جزئی با داده‌های قوی اشتغال ایالات متحده تقویت شد که به افزایش بازارهای سهام کمک کرد و کاهش قیمت نفت را محدود کرد. با این حال، احتمال افزایش تولید اوپک+ فشار زیادی بر نفت برنت وارد کرد. در عین حال، خطرات ژئوپلیتیکی همچنان وجود داشت، با هشدار ترامپ درباره تحریم‌های ثانویه علیه کشورهایی که نفت ایران را خریداری می‌کنند—که ممکن است عرضه را بیشتر تنگ کند. با این وجود، سرمایه‌گذاران محتاط باقی ماندند و منتظر دریافت جهت‌گیری واضحی از تصمیم اوپک+ در طول آخر هفته بودند.

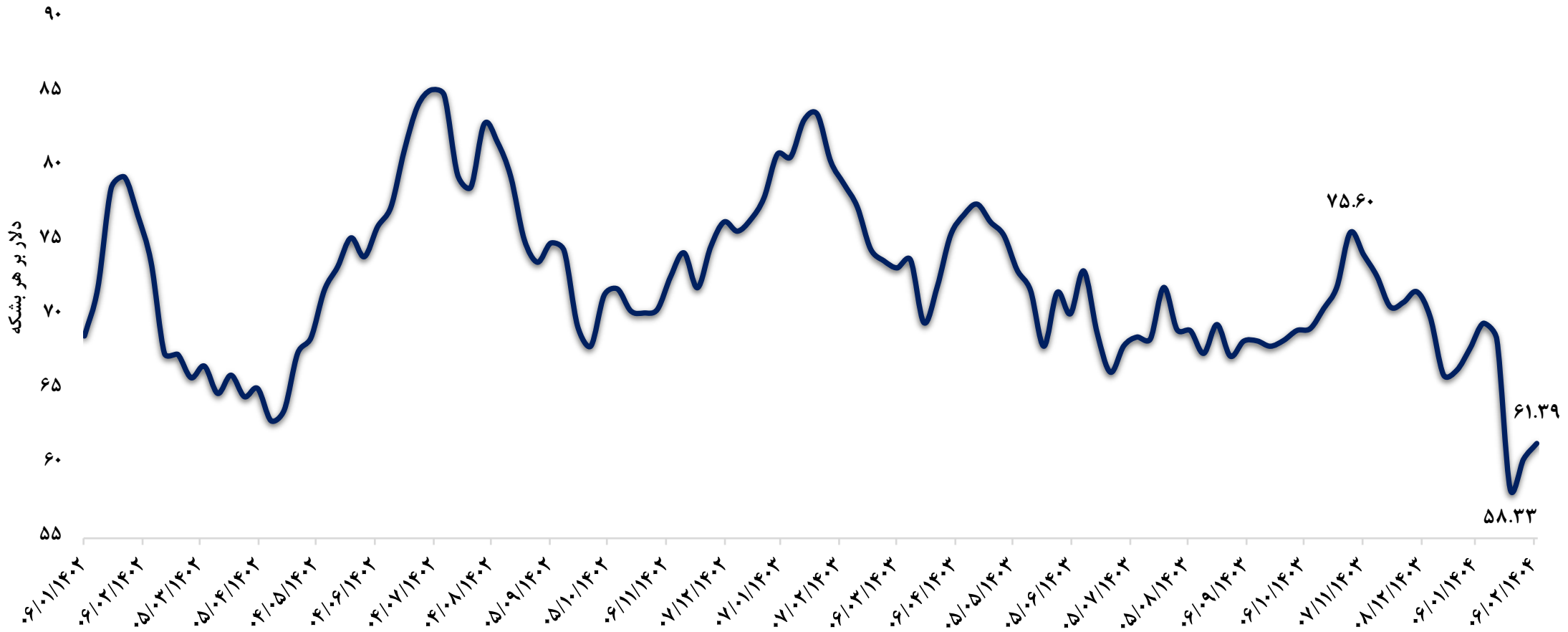
قیمت نفت خام برنت



بیدار بورس
www.Bidarbourse.com

میعانات

میعانات گازی پارس جنوبی

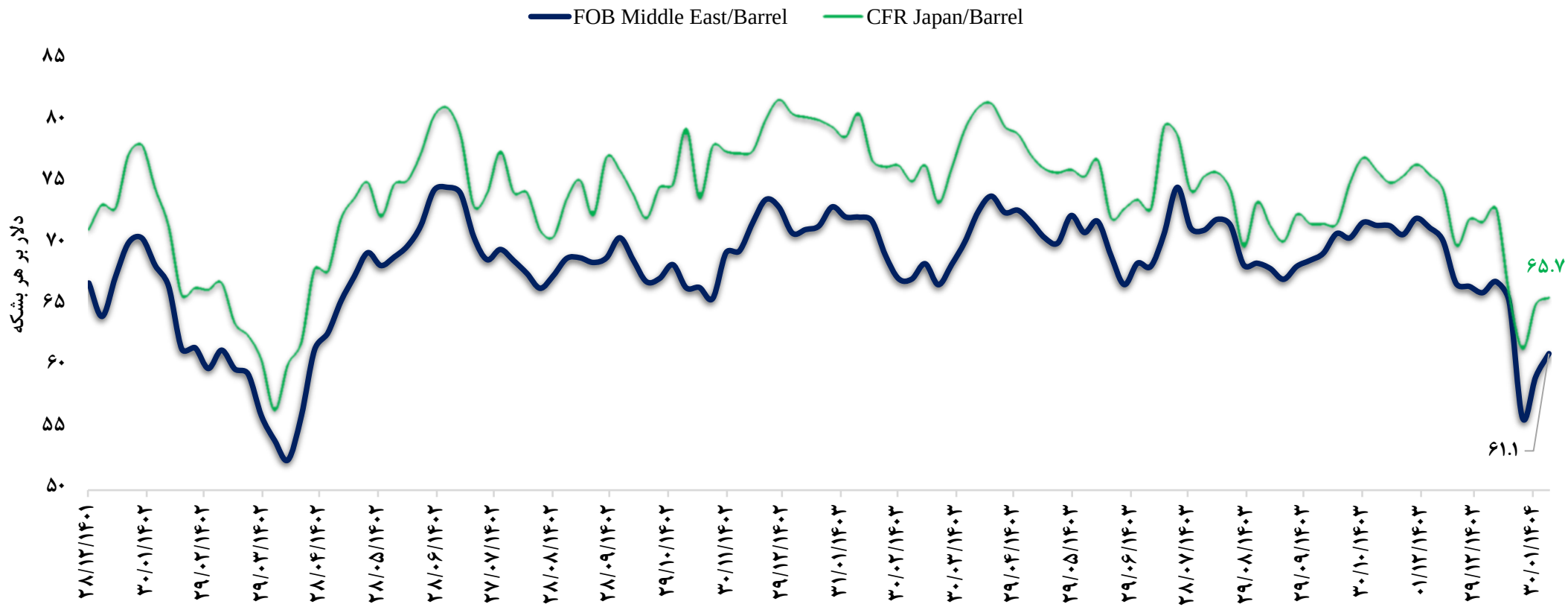


بیدار بورس
www.Bidarbourse.com

نفتا

بهای جهانی نفتا به دلیل همبستگی بالای فرآورده‌های نفتی با نفت به دنبال افت قیمتی نفت با افت شدیدی همراه شد؛ به عقیده برخی تحلیلگران این افت فرصتی ویژه برای مصرف کنندگان چینی LPG به وجود آورده است چرا که به صورت نرمال نفتا و LPG در واحدهای Steam-Cracking می‌توانند جایگزین یکدیگر باشند و پیش از جنگ‌های تعرفه اخیر و با توجه به ارزان تر بودن بهای LPG مصرف کنندگان چینی تمایل زیادی برای خرید نفتا از خود نشان نمی‌دادند اما با توجه به اینکه نیمی از LPG وارداتی به چین آمریکایی بوده و همچنین با ریزش نفت و کاهش شدید بهای نفتا به نظر می‌رسد خوراک نفتا بیش از قبل می‌تواند متقاضی داشته باشد.

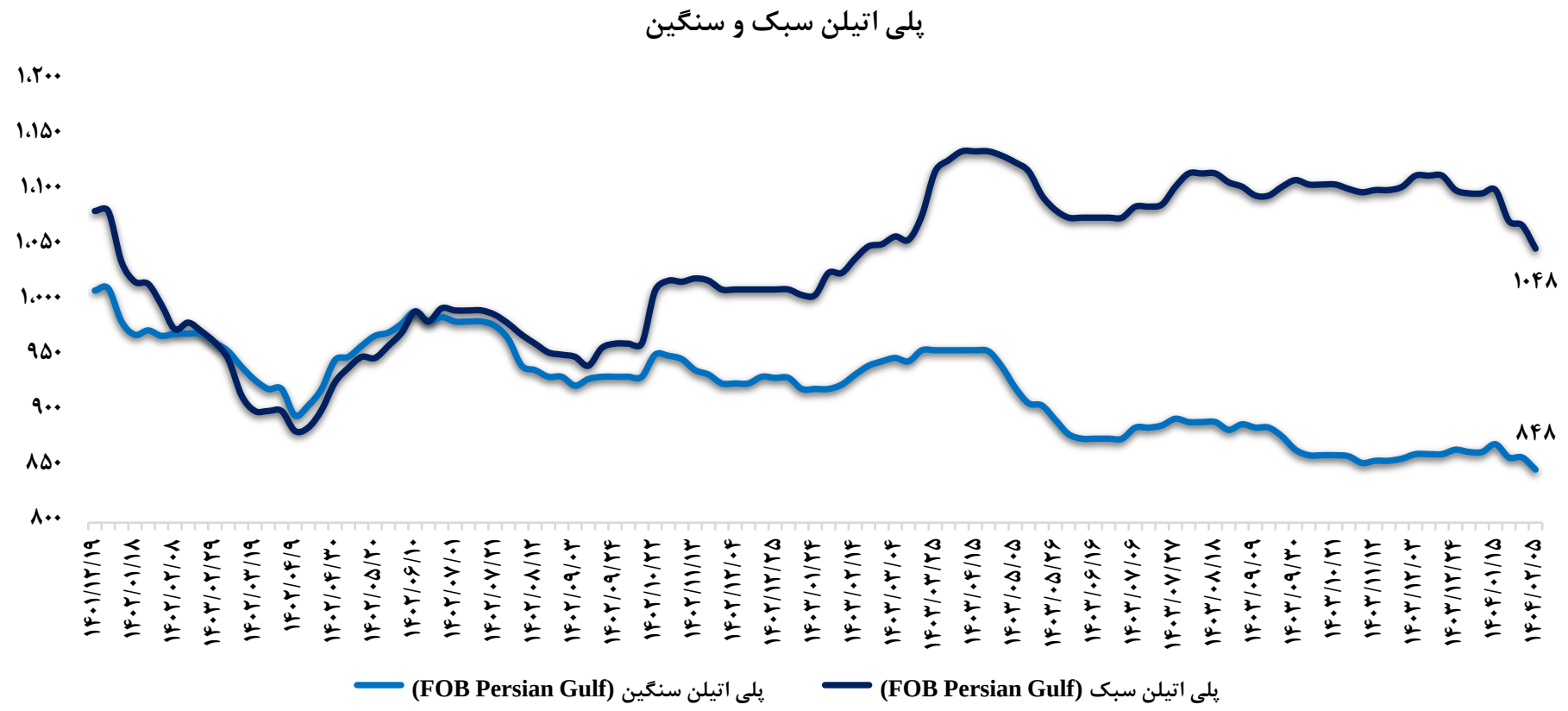
نرخ نفتا (دلار به ازای هر بشکه)



بیدار بورس
www.Bidarbourse.com

پلی اتیلن

در هفته گذشته شاهد افت شدید بهای انواع پلی اتیلن بودیم چرا که این محصول به مانند عمده محصولات پتروشیمیایی همبستگی بسیار بالایی با نفت و نفتا دارد و افت شدید هفته گذشته در نرخ نفتا و نفت منجربه کاهش قیمت در عمده محصولات پلیمری نیز شده است. همچنین این قیمت‌ها تحت الشعاع وضعیت تعرفه‌ها و سردرگمی معامله گران قرار ادامه دارد. به این دلیل و انتظار فعالان بازار از به وجود آمدن رکود در سطوح اقتصاد جهانی شاهد محتاط شدن خریداران هستیم.



بیدار بورس
www.Bidarbourse.com

پلی پروپیلن

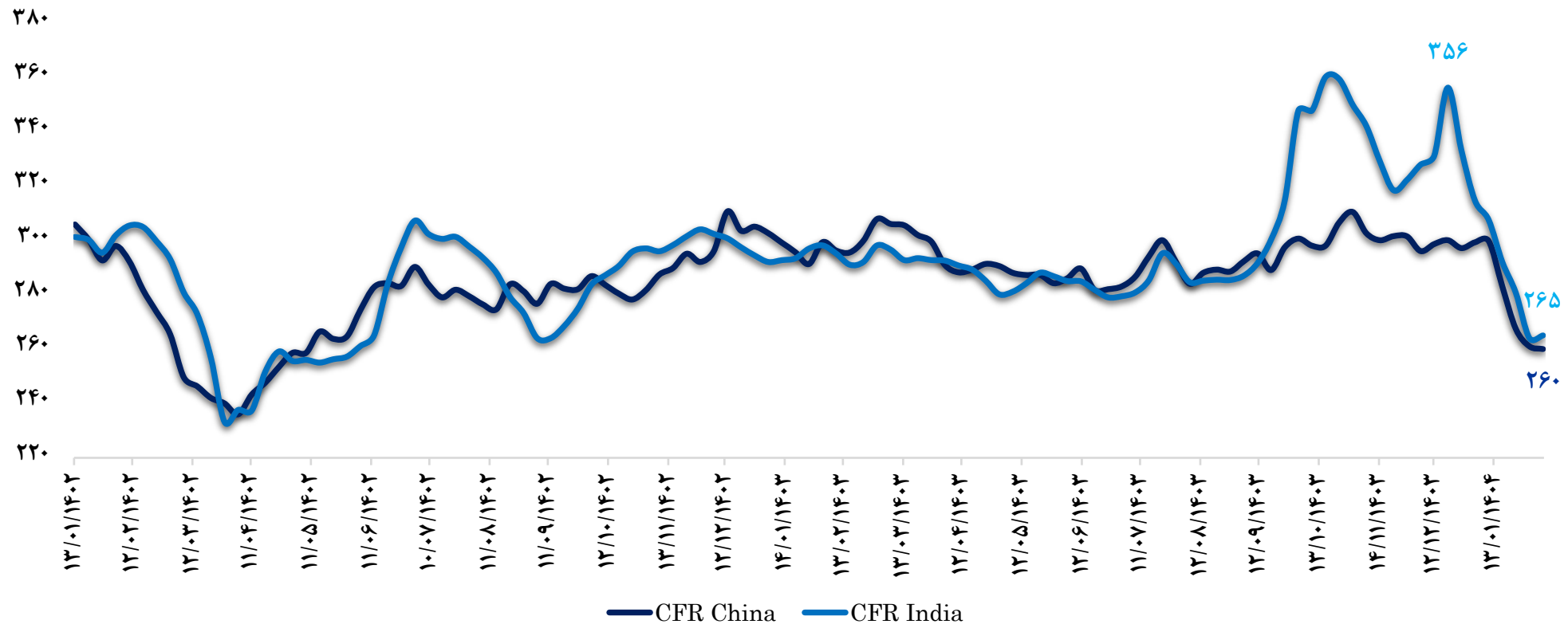
در هفته گذشته قیمت پلی پروپیلن فوب خلیج فارس بدون تغییر به طور میانگین ۸۶۱ دلار بر هر تن معامله شد. قیمت‌های پلی پروپیلن در هفته منتهی به ۱ می کاهش یافتند با توجه به افت شدید بهای نفت و نفتا و همبستگی بالای قیمت پروپیلن با این دو؛ در هفته گذشته شاهد افت قیمتی پروپیلن در شرق آسیا بودیم. از دیگر دلایل افت قیمتی می‌توان به تقاضای پایین و احساسات منفی معامله گران به دلیل به وجود آمد چنگ تجاری اشاره کرد. از طرفی دیگر در صورت تداوم وضعیت فعلی تعرفه‌ها انتظار می‌رود تولیدکنندگان آسیایی مانند چین و کره‌جنوبی به دنبال بازارهایی جایگزین به حای صادرات به ایالات متحده باشند.

پلی پروپیلن تزریقی CFR Esat Asia

متانول

متانول در دو 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. نهایتا همگی عوامل دست به دست هم دادند تا در نبود چشم انداز مناسب تقاضا شاهد افت شدید متانول در بازارهای جهانی باشیم. همچنین در مارس ۲۰۲۵، حجم واردات متانول چین ۴۷۳ هزار تن بود که نسبت به ماه قبل ٪۱۵,۸۱ کاهش داشته است. میانگین قیمت واردات ۳۰۶,۵۹ دلار آمریکا به ازای هر تن بود که نسبت به ماه قبل ٪۰,۲۵ کاهش یافته است. بیشترین میزان واردات از امارات متحده عربی انجام شده که ۱۳۲،۹۰۰ تن با میانگین قیمت ۳۰۵,۸۲ دلار به ازای هر تن بوده است. مجموع واردات متانول چین از ژانویه تا مارس ۲۰۲۵ ۲,۰۷۷۱ میلیون تن بوده که نسبت به مدت مشابه سال گذشته ٪۳۲,۷۰ کاهش نشان می‌دهد.

متانول

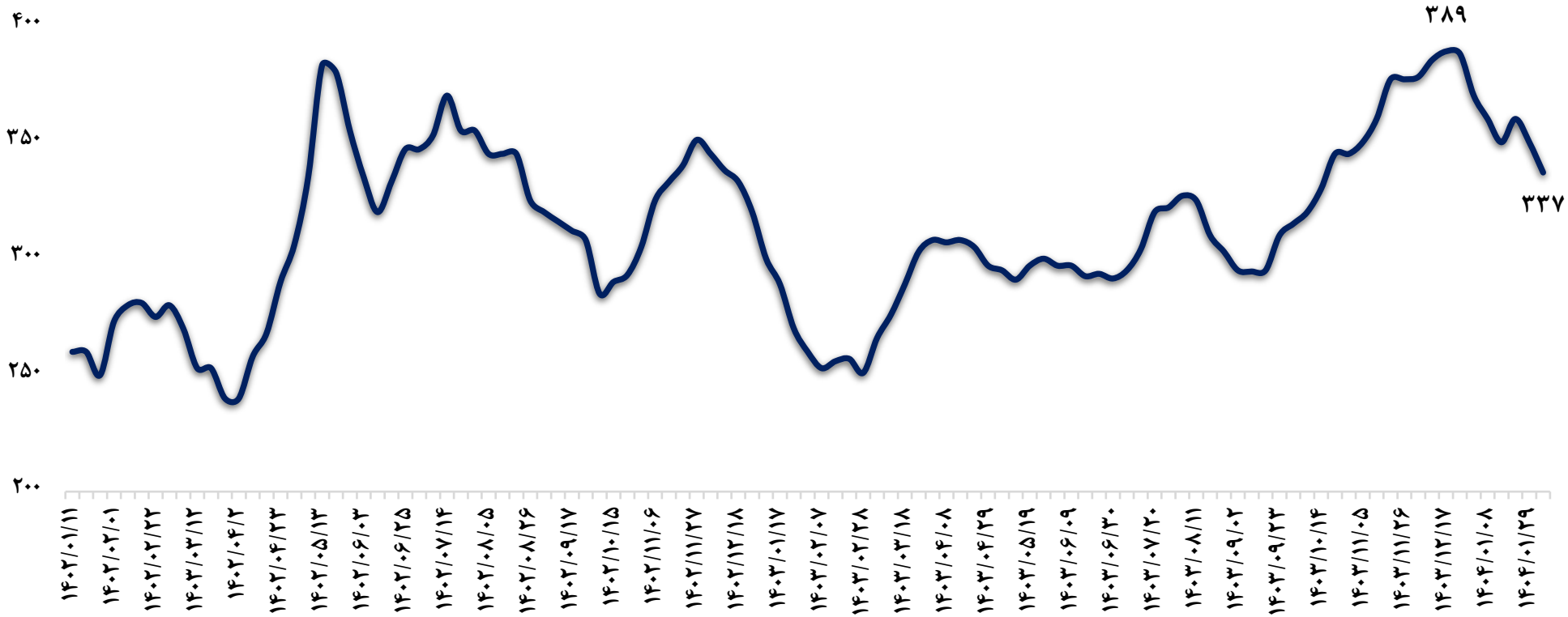


بیدار بورس
www.Bidarbourse.com

اوره

تولیدکنندگان قیمت پیشنهادی اوره گرانوله را برای هفته پیش روی را در سطح ۳۳۷ دلار به ازای هر تن (فوب) کاهش دادند. با این حال، معامله جدیدی انجام نشد و موجودی‌ها برای ماه می (ماه آتی میلادی) در حال افزایش است. تولیدکنندگان با پیشنهادات فروش بیشتری به بازار بازگشتند که همگی در تاریخ ۲۳ آپریل بسته شدند. پتروشیمی کرمانشاه (KPIC) حدود ۳۰ هزار تن اوره گرانوله برای بارگیری در اواخر ماه می پیشنهاد داد. شرکت پردیس نیز برای فروش ۳۰ هزار تا ۵۰ هزار تن اوره گرانوله برای حمل در کل ماه می مناقصه گذاشت. شرکت لردگان هم ۲۰ هزار تن اوره گرانوله برای بارگیری در نیمه اول ماه مه عرضه کرد. پیشنهادهای قیمتی تنها در محدوده پایین ۳۳۰ دلار به ازای هر تن (فوب) شنیده شد و معامله جدیدی صورت نگرفته است. برآوردها نشان می‌دهد که موجودی قابل عرضه در نیمه اول ماه می به حدود ۲۸۰ هزار تن رسیده است.

اوره FOB Persian Gulf



با تشکر از حسن توجه شما
بیدار بورس
www.Bidarbourse.com
Www.BidarBourse.com
@BidarBourse
@BidarBourse