

بررسی کامادیتی‌ها و بازارهای جهانی

شماره ۴۲

هفته سوم اردیبهشت ۱۴۰۴

پرونده ویژه: رشد شاخص مدیران خرید ایالات متحده

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



www.BidarBourse.com



@BidarBourse



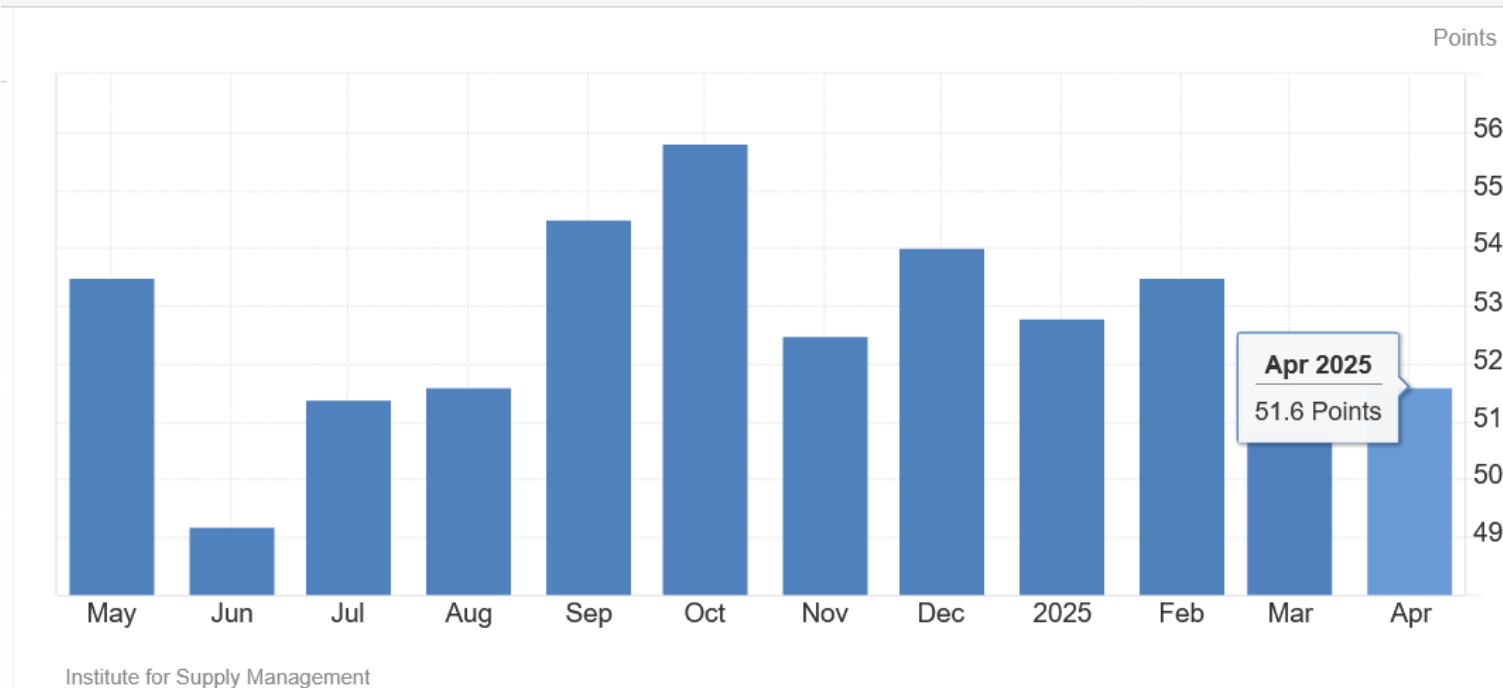
@BidarBourse

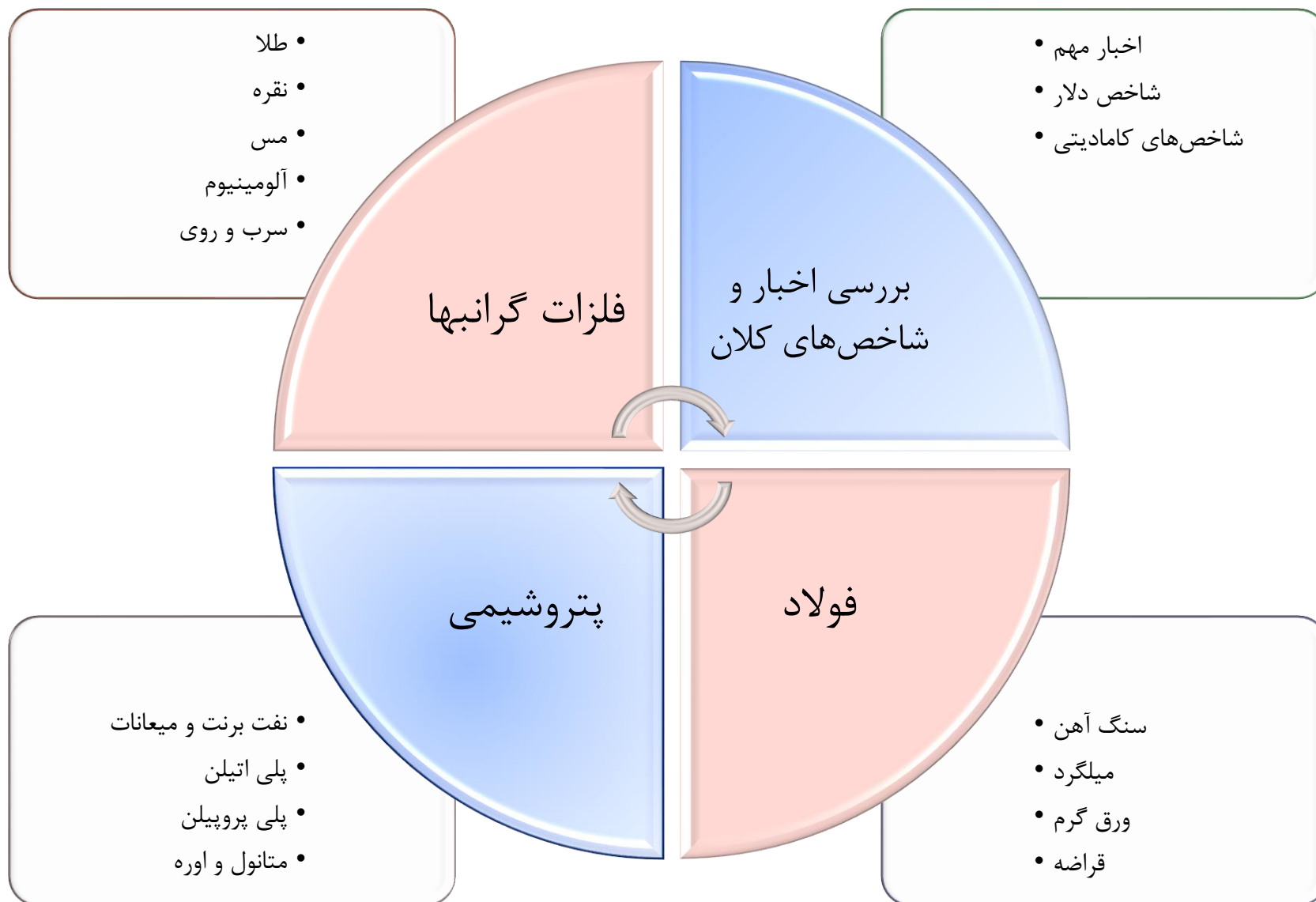
پرونده ویژه: رشد شاخص مدیران خرید ایالات متحده



شاخص مدیران خرید خدمات ISM به طور غیرمنتظره‌ای در آوریل ۲۰۲۵ به ۵۱.۶ افزایش یافت، در حالی که در مارس به پایین‌ترین سطح خود در نه ماه گذشته یعنی ۵۰.۸ رسیده بود و بالاتر از پیش‌بینی‌ها که ۵۰.۶ بود. سفارشات جدید (۵۲.۳ در مقابل ۵۰.۴) و موجودی‌ها (۵۳.۴ در مقابل ۵۰.۳) با سرعت بیشتری رشد کردند و فعالیت‌های تجاری همچنان در محدوده گسترش قرار داشت (۵۳.۷ در مقابل ۵۵.۹). همچنین، استخدام همچنان در حال کاهش بود، هرچند با سرعت کمتری (۴۹ در مقابل ۴۶.۲). در عین حال، عملکرد تحویل تأمین‌کنندگان کندتر شد (۵۱.۳ در مقابل ۵۰.۶) و فشارهای قیمتی به بالاترین سطح خود از فوریه ۲۰۲۳ رسید (۶۵.۱ در مقابل ۶۰.۹). "در مورد تعرفه‌ها، پاسخ‌دهندگان نگرانی‌های مربوط به تأثیرات قیمتی واقعی را بیشتر از عدم قطعیت و فشارهای آینده ذکر کردند. پاسخ‌دهندگان همچنان به کاهش بودجه‌های آژانس‌های فدرال به عنوان عاملی منفی بر کسب‌وکار اشاره کردند، اما به طور کلی، نتایج در حال بهبود است"، به گفته استیو میلر، رئیس کمیته نظرسنجی کسب‌وکار خدمات مؤسسه مدیریت تأمین.

United States ISM Services PMI



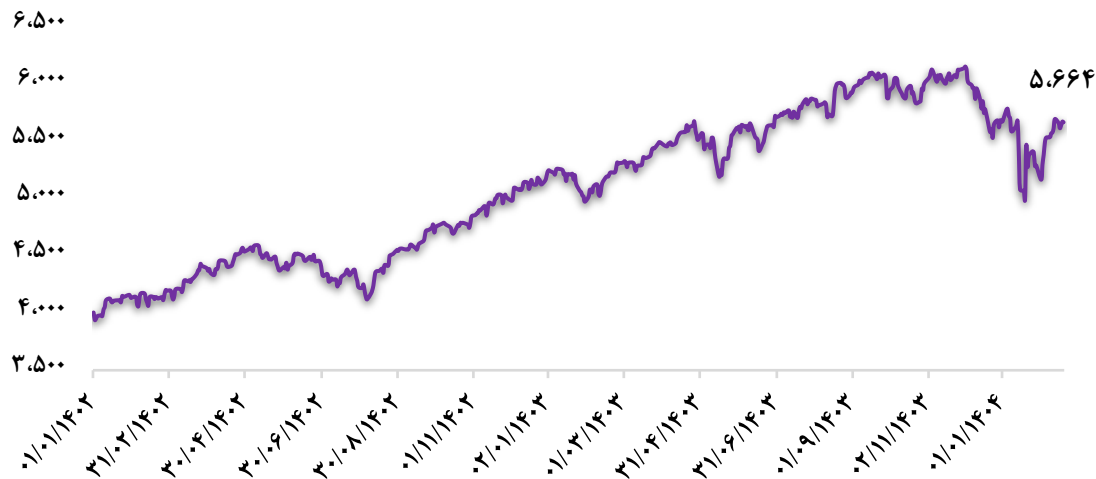




بررسی اخبار و شاخص های کلان



شاخص S&P 500



نرخ بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا



➤ بازارهای بورس جهانی:

➤ سهام ایالات متحده روز جمعه نزدیک به خط ثابت بسته شدند، زیرا سرمایه‌گذاران منتظر مذاکرات تجاری پرمخاطره بین ایالات متحده و چین در ژنو در این آخر هفته بودند. شاخص S&P 500 با ۰.۱ درصد کاهش، شاخص داو جونز ۱۱۹ واحد کاهش و شاخص نزدک ۱۰۰ تقریباً بدون تغییر به کار خود پایان داد.

➤ داده‌های کلان اقتصادی:

➤ پس از اعلام توافق تجاری ایالات متحده و بریتانیا، اندکی احساسات عمومی تقویت شد، اما عدم اطمینان در مورد اینکه آیا مذاکرات با چین پیشرفت معناداری خواهد داشت یا خیر، همچنان ادامه داشت. رئیس جمهور ترامپ با افزودن به فضای محتاطانه، ایده کاهش تعرفه‌های واردات چین به ۸۰ درصد از ۱۴۵ درصد فعلی را مطرح کرد و ادعا کرد که "معاملات تجاری زیادی" در حال انجام است.

➤ اوراق قرضه:

➤ بازده اوراق قرضه ۱۰ ساله خزانه‌داری ایالات متحده روز جمعه بالای ۴.۳۶ درصد باقی ماند و در مسیر ثبت دومین افزایش هفتگی متوالی بود که با بهبود احساسات تجاری جهانی و کاهش انتظارات برای کاهش نرخ‌های بهره در کوتاه‌مدت حمایت شد.

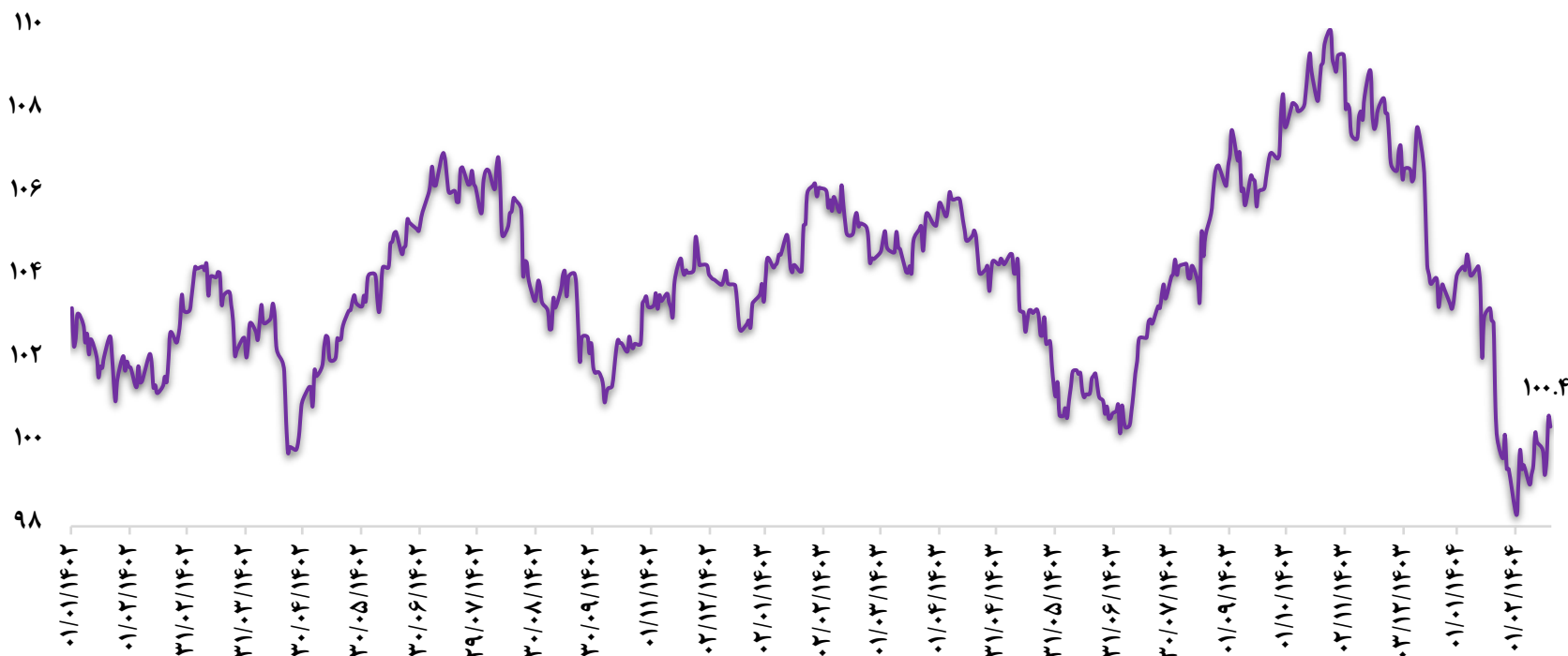


شاخص دلار



شاخص دلار به حدود ۱۰۰ واحد افزایش یافت و پس از دو جلسه افزایش متوالی، معامله‌گران به مذاکرات تجاری ایالات متحده و چین که برای آخر هفته برنامه‌ریزی شده بود، نگاه کردند. رئیس‌جمهور ترامپ ابراز خوشبینی کرد و گفت که انتظار دارد مذاکرات به پیشرفت‌های ملموسی منجر شود. در همین حال، توافق تجاری جدید ایالات متحده و بریتانیا به برخی از سرمایه‌گذاران که امیدوار به کاهش تنش‌های تجاری جهانی بودند، کمی آرامش بخشید. با این حال، به نظر می‌رسد این توافق محدود در دامنه است و جزئیات کمی تا کنون منتشر شده است و تعرفه ۱۰ درصدی بر واردات از بریتانیا همچنان برقرار است. برای هفته، دلار در مسیر افزایش حدود ۰.۶ درصدی قرار دارد که ناشی از تصمیم فدرال رزرو برای حفظ نرخ بهره در سطح ثابت و عدم وجود فوریت برای کاهش نرخ‌ها و تأکید بر افزایش ریسک‌ها برای هر دو مورد تورم و بیکاری است.

شاخص دلار

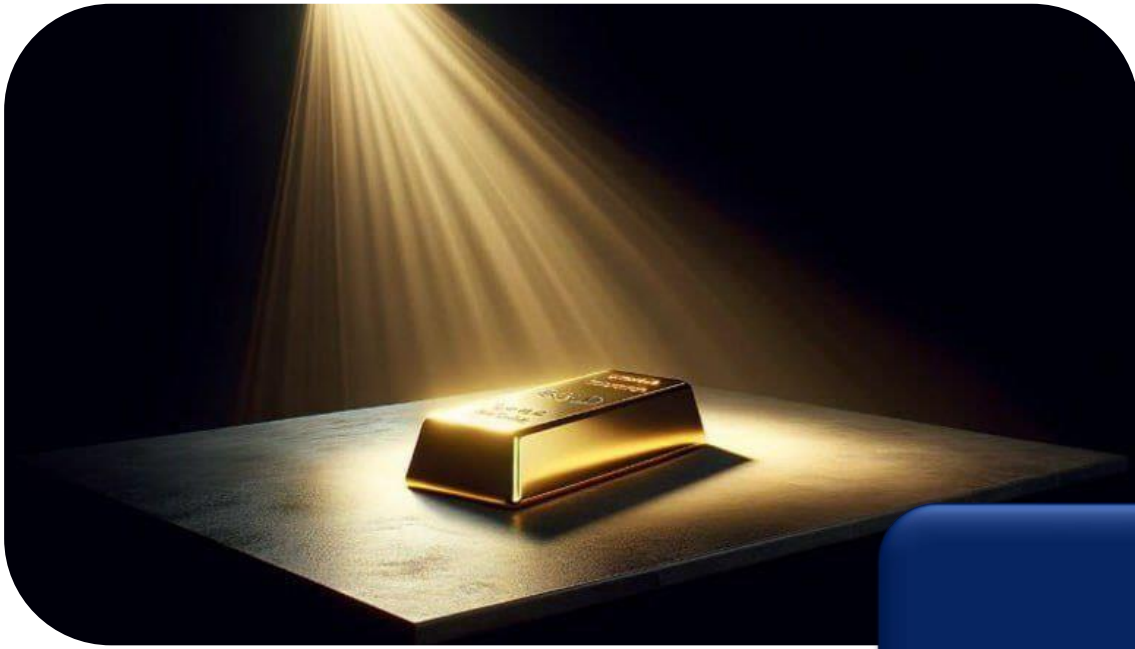


شاخص کامادیتی بلومبرگ

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** ۱.۲۹٪ و شاخص موزون انرژی و فلزات **رشد** ۲.۵۹٪ داشتند که نشان دهنده عملکرد ضعیف کامادیتی‌ها طی هفته جاری بوده است.

شاخص کامادیتی بلومبرگ





فلزات گرانبها

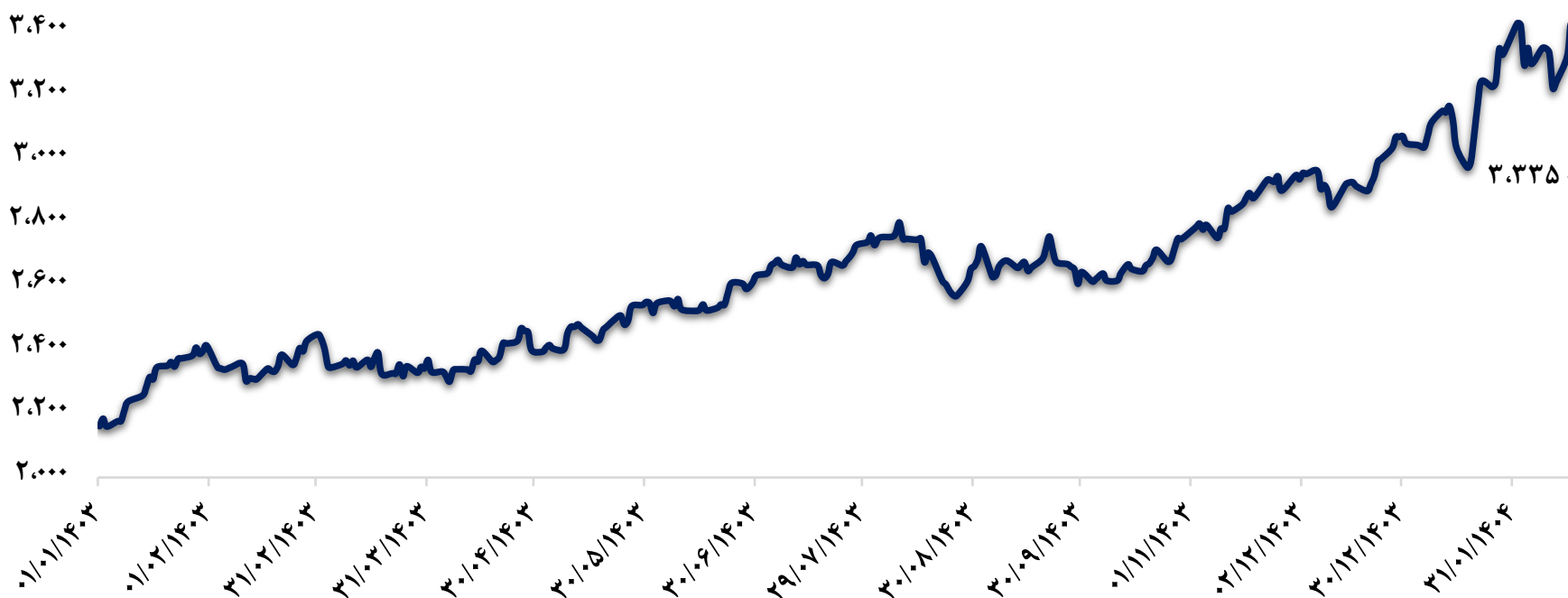




عنوان	مرجع	بازده روزانه	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده از ابتدای سال میلادی	بازدهی یک ساله	بازدهی ۳ ساله
طلا	Future NYSE	۰.۸۳٪	۲.۷۸٪	۴.۹۱٪	۲۶.۲۲٪	۴۰.۳۶٪	۸۱.۰۷٪
سرب	LME	۱.۵۰٪	۲.۳۶٪	۴.۹۲٪	۱.۵۴٪	(۱۰.۸۲٪)	(۶.۲۵٪)
نقره	Future NYSE	۰.۹۶٪	۲.۰۸٪	۷.۰۶٪	۱۲.۶۱٪	۱۵.۵۲٪	۵۳.۷۱٪
ورق گرم آمریکا	CME	۰.۰۰٪	۱.۸۳٪	(۴.۳۰٪)	۲۵.۵۳٪	۱۴.۱۰٪	(۳۴.۷۰٪)
روی	LME	۱.۰۶٪	۱.۶۹٪	۱.۱۲٪	(۱۰.۸۳٪)	(۹.۳۷٪)	(۲۶.۱۷٪)
قراضه	LME	۰.۴۴٪	۰.۵۹٪	(۷.۲۲٪)	(۱.۳۶٪)	(۱۰.۳۹٪)	(۳۰.۵۱٪)
مس	LME	۰.۱۲٪	۰.۵۳٪	۶.۰۴٪	۷.۷۶٪	(۵.۵۶٪)	۲.۳۸٪
میلگرد	LME	۰.۰۰٪	۰.۳۷٪	(۳.۵۶٪)	(۵.۰۰٪)	(۷.۰۴٪)	(۳۳.۶۰٪)
سنگ آهن	FOB China	۰.۳۳٪	۰.۳۷٪	(۱.۳۴٪)	(۴.۸۸٪)	(۱۵.۷۲٪)	(۲۵.۲۸٪)
شاخص دلار	-	(۰.۲۹٪)	۰.۳۲٪	(۰.۵۱٪)	(۷.۵۰٪)	(۴.۷۰٪)	(۳.۴۴٪)
آلومینا	LME	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	(۱۴.۱۸٪)	۳۸.۷۲٪	۴۴.۲۷٪	-
ورق گرم چین	FOB China	(۱.۲۰٪)	(۰.۴۴٪)	(۳.۳۱٪)	(۴.۱۳٪)	(۱۴.۸۵٪)	(۴۰.۰۰٪)
آلومینیوم	LME	۰.۵۱٪	(۰.۷۹٪)	۲.۲۰٪	(۵.۱۱٪)	(۴.۲۹٪)	(۱۲.۰۷٪)

طلا در روز جمعه در حدود ۳,۳۳۰ دلار برای هر اونس ثابت ماند و به ضررهای اخیر خود ادامه داد، زیرا خوش‌بینی نسبت به مذاکرات تجاری ایالات متحده و چین جذابیت دارایی‌های امن را کاهش داد. مقامات هر دو کشور قرار است در این آخر هفته ملاقات کنند که امیدها برای پیشرفت در حل و فصل اختلافات تجاری را افزایش داده است. اعلام توافق تجاری ایالات متحده و بریتانیا همچنین نگرانی‌ها در مورد تنش‌های تجاری جهانی را کاهش داد. به فشار نزولی بر روی این فلز غیرزاینده افزوده شد، زیرا فدرال رزرو نرخ بهره کلیدی خود را طبق انتظار ثابت نگه داشت و درباره افزایش ریسک‌های مرتبط با تورم و بیکاری هشدار داد—که موضع محتاطانه‌اش را در مورد تحولات آینده سیاست تقویت کرد. جروم پاول، رئیس فدرال رزرو، همچنین تأکید کرد که بانک مرکزی به دنبال کاهش پیشگیرانه نرخ بهره در پاسخ به پیامدهای اقتصادی احتمالی ناشی از تعرفه‌ها نیست. با وجود ضررهای اخیر، طلا همچنان در مسیر کسب سود هفتگی قرار دارد.

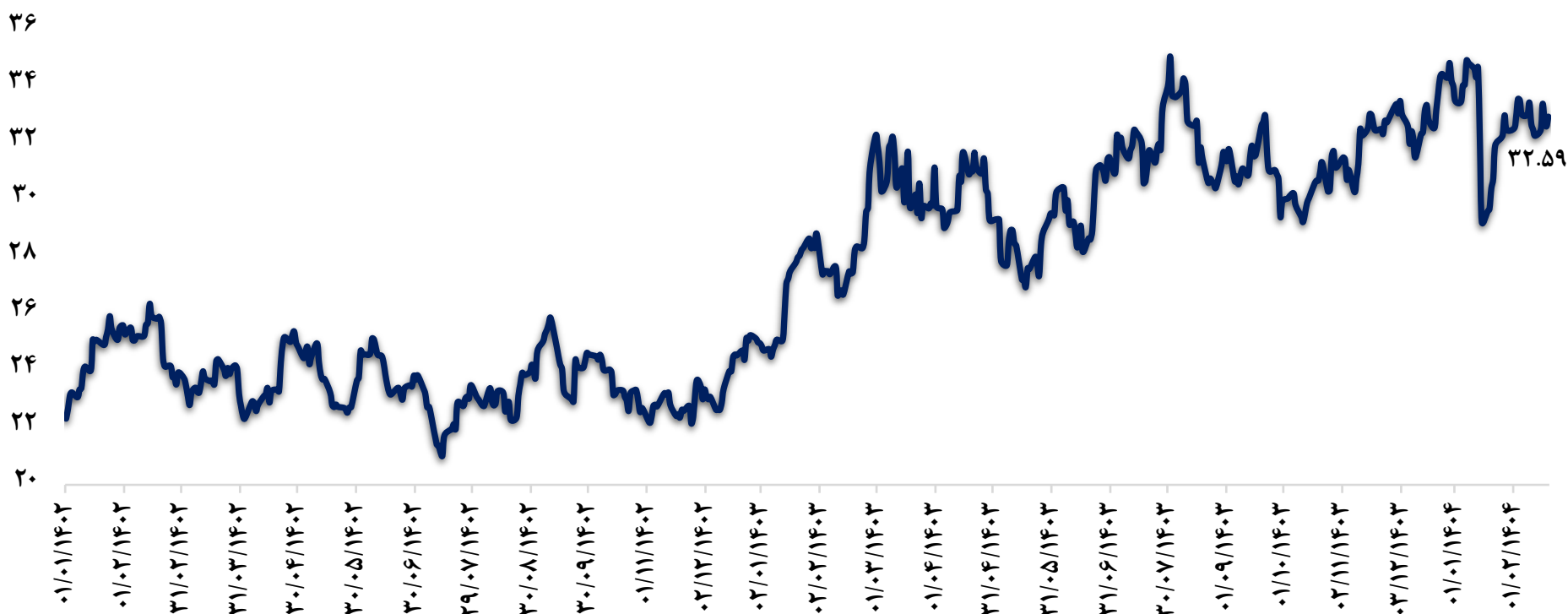
اونس طلا





قیمت نقره در روز جمعه در حدود ۳۲.۵۰ دلار برای هر اونس ثابت ماند، پس از یک هفته نوسانی که سرمایه‌گذاران با احتیاط به مذاکرات تجاری با ریسک بالا بین ایالات متحده و چین که قرار است در این آخر هفته در سوئیس برگزار شود، نزدیک شدند. در این مذاکرات، معاون نخست‌وزیر چین، هه لیفنگ، با وزیر خزانه‌داری ایالات متحده، اسکات بسنت، دیدار خواهد کرد تا هر دو طرف به دنبال کاهش تنش‌های تعرفه‌ای باشند. بازار به دقت به دنبال هرگونه نشانه‌ای از کاهش تنش‌هاست که می‌تواند بر چشم‌انداز کلی کالاها تأثیر بگذارد. در همین حال، رئیس‌جمهور ایالات متحده، دونالد ترامپ، از یک توافق تجاری اولیه با بریتانیا خبر داد—اولین توافق پس از اعمال تعرفه‌های گسترده در ماه گذشته. در جای دیگر، جروم پاول، رئیس فدرال رزرو ایالات متحده، موضع احتیاطی خود را در سیاست پولی تقویت کرد و نسبت به افزایش ریسک‌ها برای تورم و اشتغال هشدار داد و درخواست‌ها برای کاهش پیشگیرانه نرخ بهره به منظور جبران پیامدهای اقتصادی ناشی از تعرفه‌ها را رد کرد.

اونس نقره





نرخ های آتی مس در بازار لندن روز جمعه به زیر ۹.۴۵۰ دلار برای هر تن سقوط و در مقایسه با سایر فلزات پایه عملکرد ضعیفی داشت، زیرا تقاضای جهانی ضعیف با افزایش عرضه داخلی همزمان شده بود. شاخص های مدیران خرید PMI در چین، ایالات متحده و اروپا همگی کاهش فعالیت کارخانه ها را در مراکز تولید نشان دادند که چشم انداز تقاضا برای فلزات پایه را محدود کرد. در همین حین، تولید بالای سنگ معدن از آمریکای جنوبی زمینه مازاد عرضه را تشدید کرد، به طوری که گروه بین المللی مطالعه مس پیش بینی خود از مازاد عرضه امسال را به نزدیک به ۳۰۰,۰۰۰ تن دو برابر کرد. در نتیجه، افزایش ریسک های مازاد عرضه موجب شد تا تجار چینی موقعیت های بلند خود را در آینده نگری مس ایالات متحده ببندند، که عمدتاً پس از اعلام تحقیق ترامپ برای تعرفه گذاری بر واردات مس باز شده بودند. این موضوع با افزایش شدید موجودی های مس در ایالات متحده همزمان شد، زیرا فلز به کارخانه ها بازمی گشت تا از ریسک های تعرفه ای محافظت کنند.

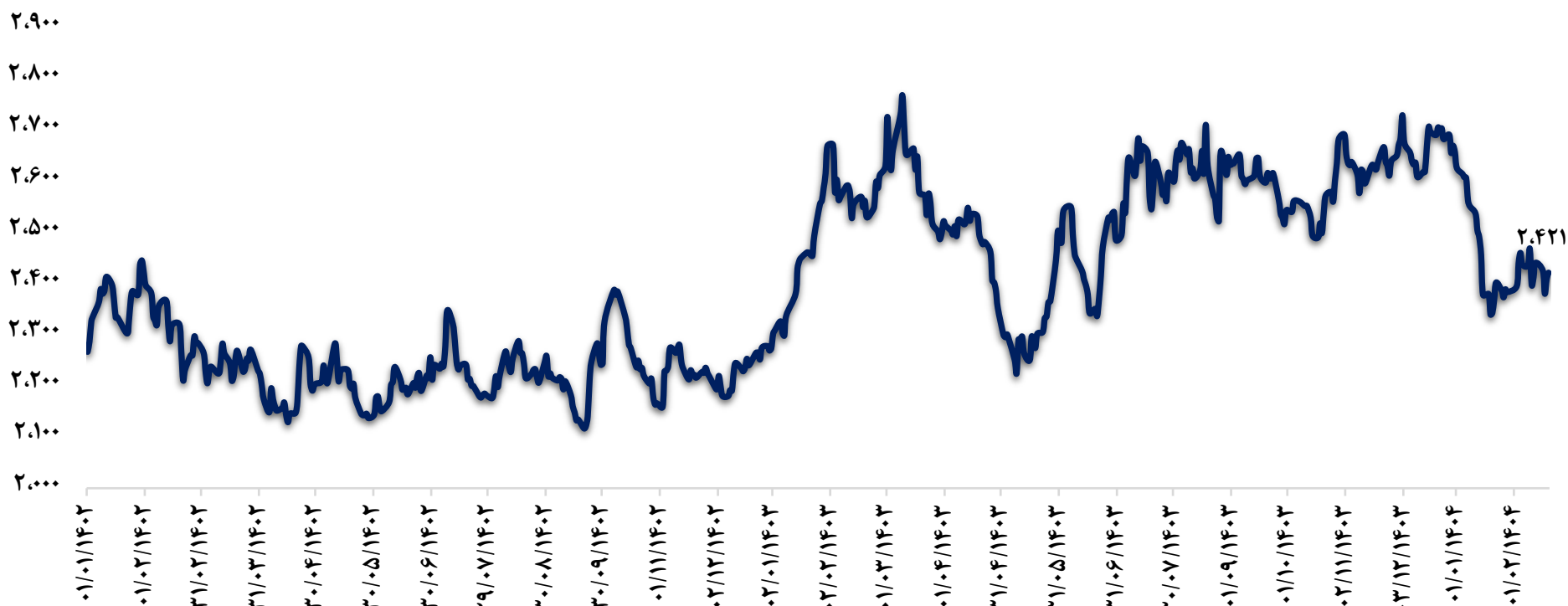
نرخ مس LME





نرخ‌های آتی آلومینیوم به زیر ۲۴۵۰ دلار برای هر تن سقوط کرد، زیرا زمینه عرضه فراوان و چالش‌های کلان اقتصادی مداوم تأثیر حمایت اقتصادی از چین را خنثی کرد. بزرگ‌ترین تولیدکنندگان آلومینیوم مستقر در چین اعلام کردند که به گسترش ظرفیت خود در خارج از کشور ادامه خواهند داد، در حالی که تولید آلومینیوم در سرزمین اصلی چین احتمالاً به سقف تولید ۴۵ میلیون تن خود در سال جاری خواهد رسید. علاوه بر این، ذوب‌کنندگان کلیدی در جنوب شرق آسیا اشاره کردند که افزایش عرضه آلومینا در سال جاری، دسترسی به ورودی‌ها را که در طول سال گذشته با کمبود مواجه بودند، افزایش می‌دهد و هزینه‌های تولید را کاهش می‌دهد. در همین حال، افزایش شدید تعرفه‌ها بین ایالات متحده و چین چشم‌انداز فعالیت صنعتی را در بزرگ‌ترین مراکز تولید جهان مختل کرد، به طوری که شاخص‌های مدیران خرید PMI در چین و ایالات متحده هر دو کاهش و افت در سفارشات صادراتی را نشان دادند.

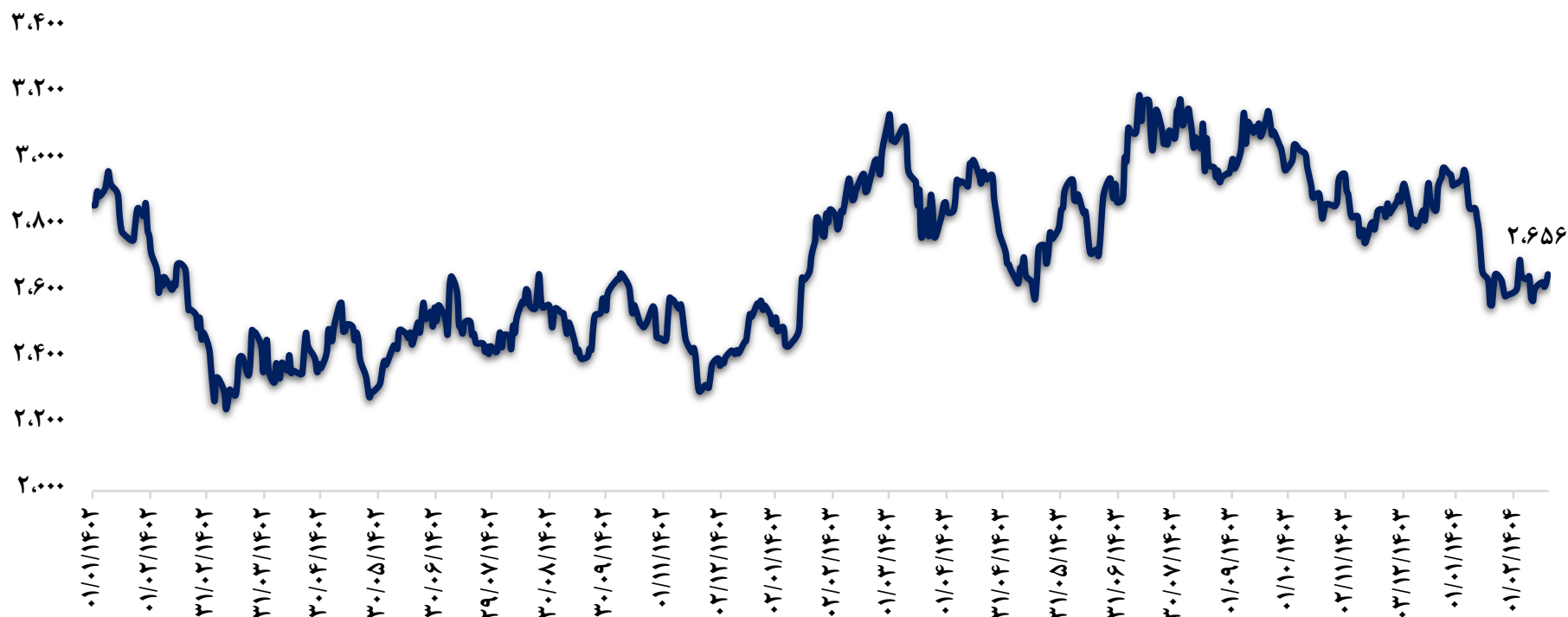
نرخ آلومینیوم LME





نرخ های آتی روی روی در حدود ۲۶۵۰ دلار برای هر تن باقی مانده است و نزدیک به پایین ترین سطح یک ساله خود یعنی ۲۵۶۰ دلار که در اوایل آوریل به آن رسید، قرار دارد. این وضعیت ناشی از نگرانی های مداوم درباره تولید جهانی و کاهش محدودیت های عرضه است. در یک واکنش متقابل به تعرفه ها، چین تعرفه هایی تا ۱۲۵٪ بر کالاهای آمریکایی وضع کرد و فهرست محدودیت های صادراتی خود را گسترش داد، در حالی که ایالات متحده تعرفه ها را به ۱۴۵٪ افزایش داد و تهدید به اقدام های اضافی علیه برخی فلزات کرد که چشم انداز تولید را برای اقتصادهای بزرگ تیره کرده است. در همین حال، تعرفه های سنگین رئیس جمهور ایالات متحده، دونالد ترامپ، بر روی فولاد منجر به افزایش قیمت های داخلی کویل شد به دلیل محدودیت ظرفیت، که بر تقاضای روی برای گالوانیزه تأثیر گذاشت. از طرف دیگر، انتظارات برای احیای معدن در سال ۲۰۲۵—که ناشی از افزایش ظرفیت در روسیه و جمهوری دموکراتیک کنگو است—به افزایش هزینه های جهانی پردازش منجر شده است، درست چند ماه پس از آنکه ذوب کنندگان چینی با هزینه های منفی پردازش در پایان سال ۲۰۲۴ روبرو شدند.

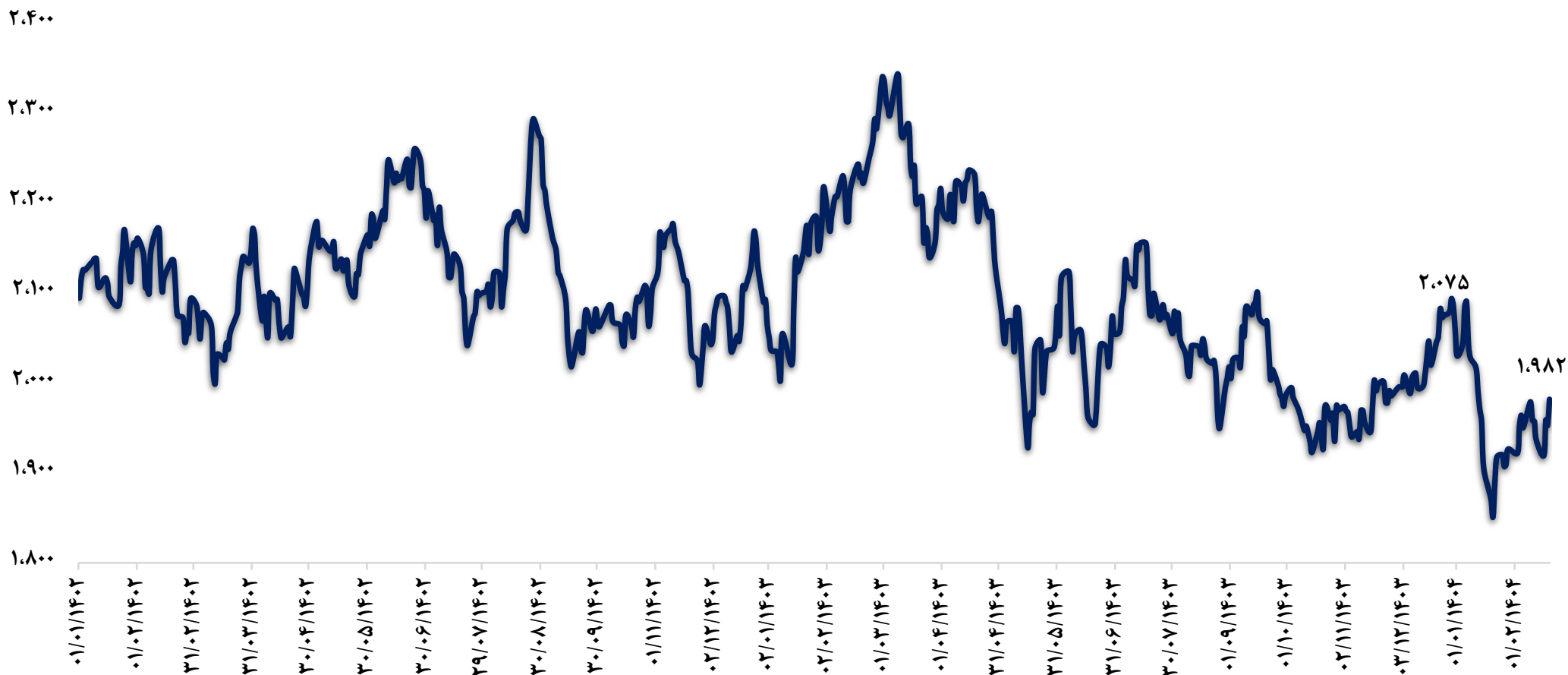
نرخ روی LME





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

نرخ سرب LME





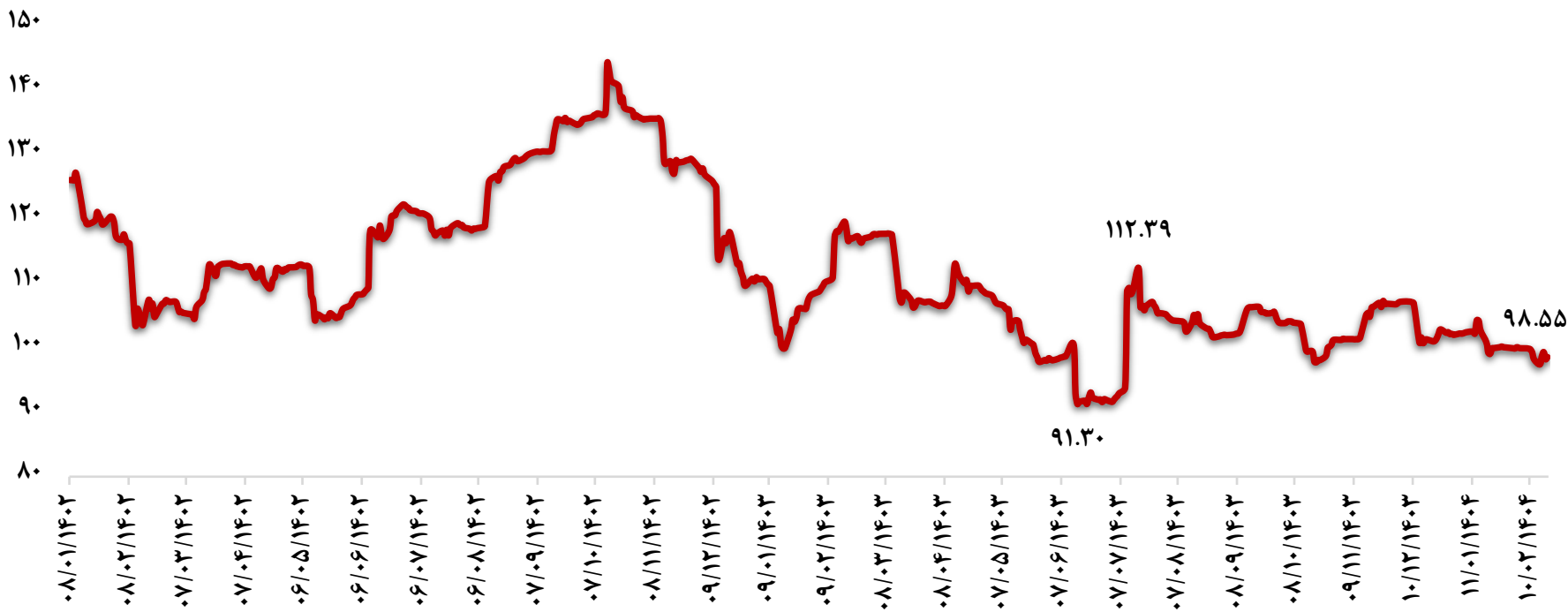
زنجیره فولاد





قیمت آتی سنگ آهن در چین در ماه مه به ۷۰۰ یوان (۹۸ دلار) در هر تن کاهش یافت و به پایین‌ترین سطح خود در هفت ماه گذشته رسید، زیرا انتظار می‌رود مشکلات اقتصاد کلان و اصلاحات نظارتی، تقاضا برای فلزات آهنی در چین را کاهش دهد. گزارش‌ها حاکی از آن است که پکن ممکن است توسعه‌دهندگان املاک را از فروش خانه‌ها قبل از تکمیل آنها منع کند و یک منبع کلیدی تأمین مالی برای شرکت‌ها را از بین ببرد. این امر به فشارهای نقدی بر بخش بدهی‌دار می‌افزاید و خطر انحلال در مقیاس بزرگ و حذف یک منبع اصلی پیشنهاد قیمت برای بازارهای جهانی فولاد را به همراه خواهد داشت. در صورت تأیید، این اصلاحات به عرضه بیش از حد فلز آهن در چین می‌افزاید و پکن را به سمت کاهش تولید سوق می‌دهد. باثوابستیل اعلام کرد که دولت مرکزی احتمالاً برای مقابله با ظرفیت بیش از حد و تقاضای ضعیف‌تر، کاهش تولید سراسری کالاهای فولادی را الزامی خواهد کرد. در حالی که دولت میزان این کاهش را مشخص نکرده است، گزارش‌ها حاکی از آن است که عرضه می‌تواند امسال ۵۰ میلیون تن کاهش یابد.

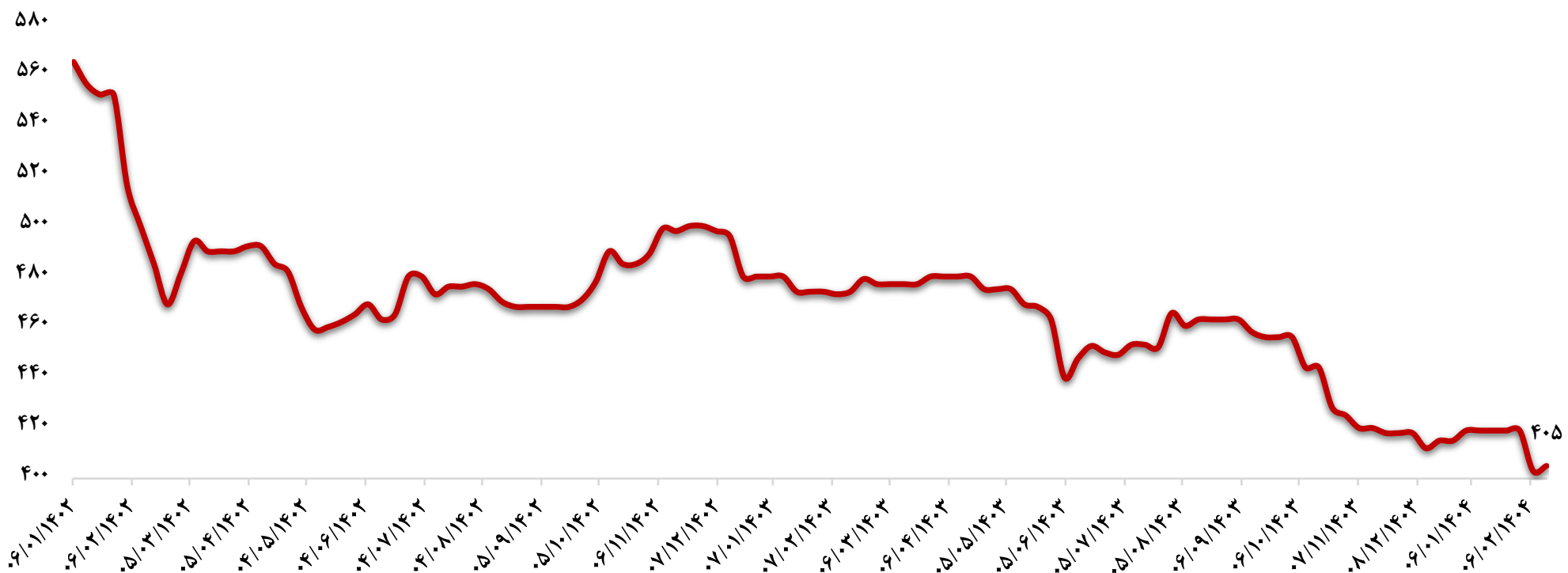
نرخ سنگ آهن FOB China





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.

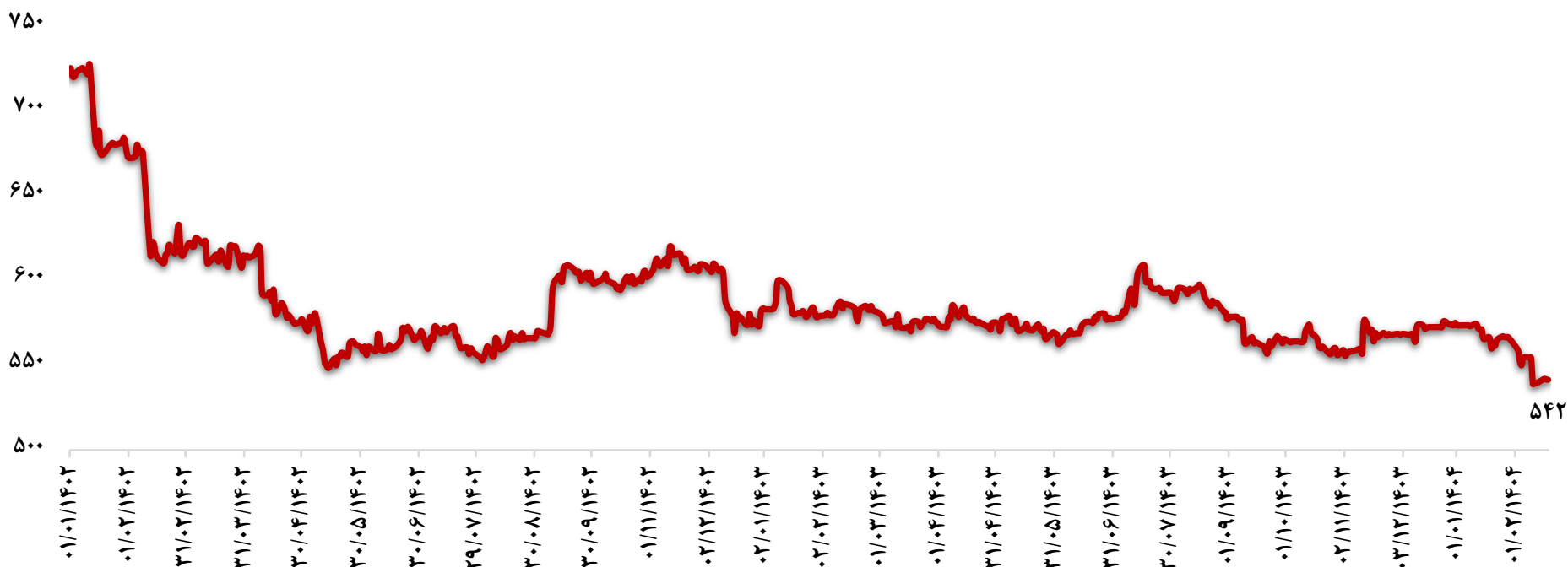
بیلت صادراتی ایران





قیمت آتی میلگرد فولادی از بالاترین سطح یک ماهه خود، ۳۱۰۰ یوان (معادل ۴۲۱ دلار که به دلیل پرمیوم قیمتی با نرخ های لندن فاصله بیش از ۱۰۰ دلاری دارد) در هر تن که در ۷ مه ثبت شده بود، به ۳۰۵۰ یوان در هر تن کاهش یافت، زیرا چشم انداز ضعیف تقاضا، نشانه هایی از عرضه کمتر فولاد را جبران می کند. گزارش ها حاکی از آن است که پکن ممکن است قوانین کشور را برای توقف فروش خانه ها قبل از تکمیل آنها اصلاح کند. در صورت انجام این کار، این قانون یک منبع کلیدی تأمین مالی برای توسعه دهندگان بزرگ املاک را حذف کرده و استرس مالی را برای بخش بدهکار افزایش می دهد و خرید فولاد از منبع اصلی تقاضای جهانی میلگرد را محدود می کند. در همین حال، باثوابتیل اعلام کرد که پکن احتمالاً برای مقابله با ظرفیت مازاد و تقاضای ضعیف تر، کاهش تولید سراسری کالاهای فولادی را الزامی خواهد کرد. در حالی که دولت میزان کاهش را مشخص نکرده است، گزارش ها حاکی از آن است که عرضه می تواند در سال جاری ۵۰ میلیون تن کاهش یابد. این پس از آن بود که شاخص مدیران خرید NBS نشان داد که تولید چین در ماه آوریل به طور غیرمنتظره ای در بحبوحه کاهش سفارشات صادراتی کاهش یافته است و کارخانه هایی که سعی در پیشی گرفتن از تعرفه ها دارند، صادرات فولاد را به بالاترین رکورد خود از ابتدای سال تاکنون رسانده اند.

نرخ میلگرد LME



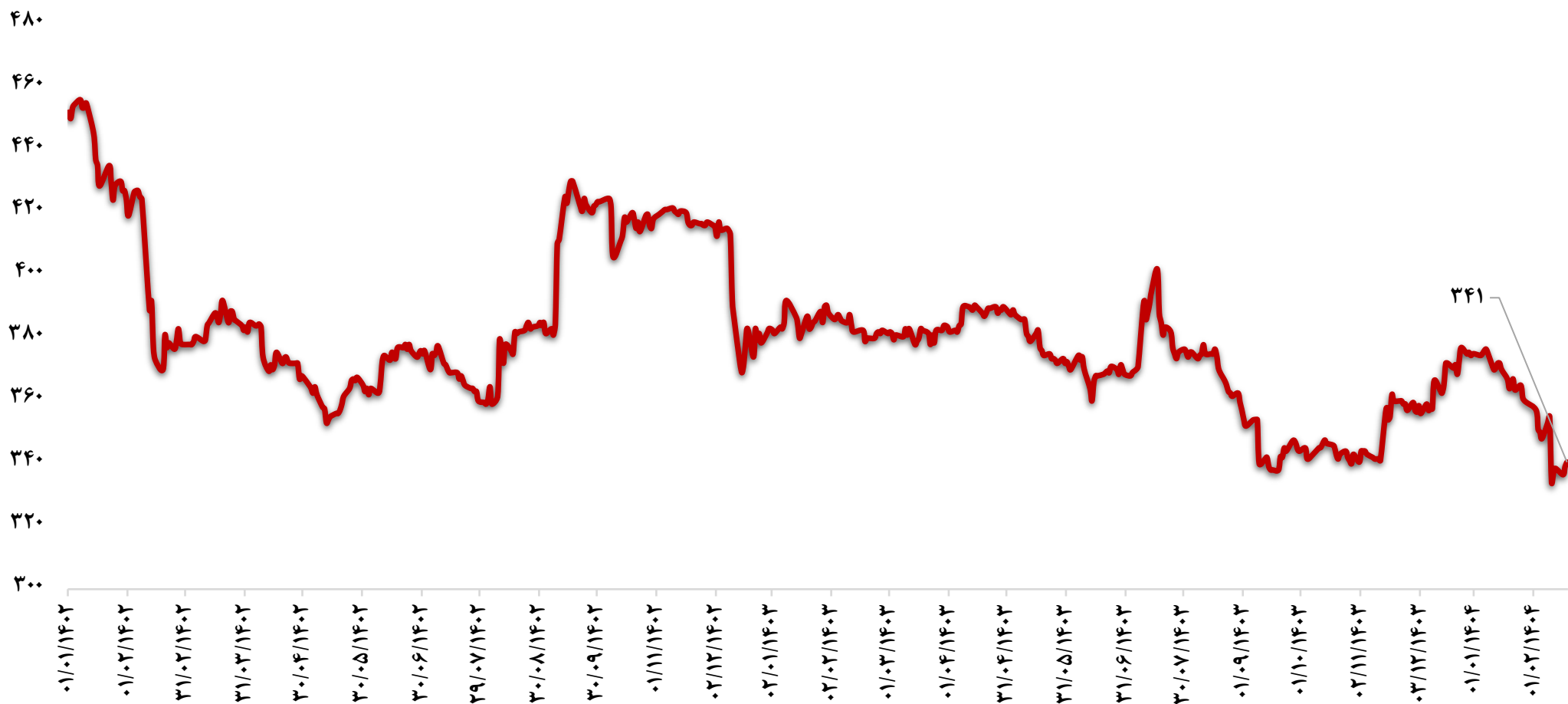
ورق گرم فولادی در چین افت کرد و به ۴۵۳ دلار یعنی کف ۳ ساله رسید اما قیمت آتی ورق گرم در ایالات متحده از بالاترین سطح ۱۵ ماهه خود یعنی ۹۴۵ دلار در ۲۳ آوریل به ۸۷۰ دلار در هر تن کاهش یافت، زیرا بازارها تحت تأثیر وخامت اوضاع اقتصاد کلان پس از اعمال تعرفه‌های متعدد توسط رئیس جمهور ایالات متحده، ترامپ، قرار گرفتند. جنگ تجاری بین ایالات متحده و چین، چشم‌انداز فلزات آهنی را محدود کرد و تولیدکنندگان بزرگ را مجبور به کاهش قیمت‌های درخواستی خود کرد، به طوری که آرسلورمیتال قیمت قراضه را در اواخر آوریل ۲۰ درصد کاهش داد. کاهش هزینه‌های ذوب به دلیل کاهش قیمت گاز طبیعی در اتحادیه اروپا نیز در کاهش قراردادهای قراضه نقش داشت و باعث کاهش قیمت سایر طبقات فولاد شد. با این حال، تعرفه‌های ۲۵ درصدی بر فولاد توسط ایالات متحده بر ظرفیت داخلی تأکید داشت و قیمت‌های آتی را با ۲۲ درصد افزایش نسبت به سال گذشته حفظ کرد

نرخ ورق گرم FOB China





نرخ قراضه LME





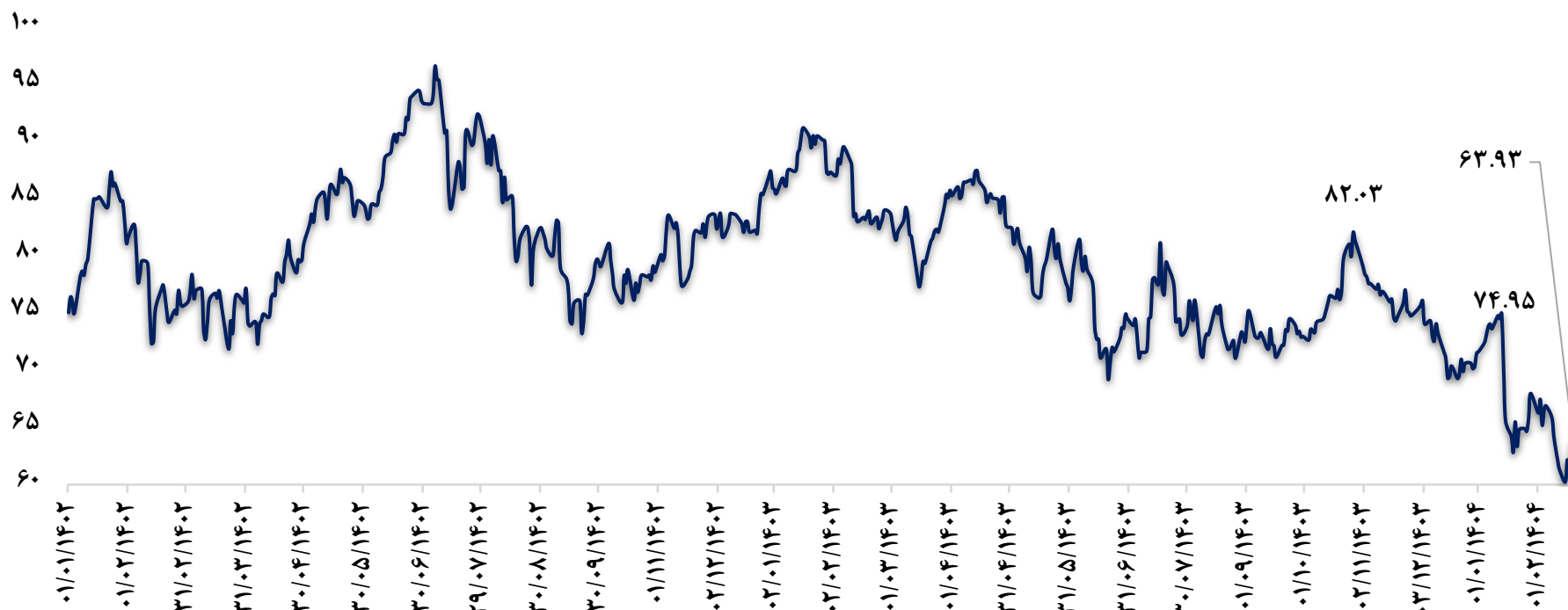
پتروشیمی





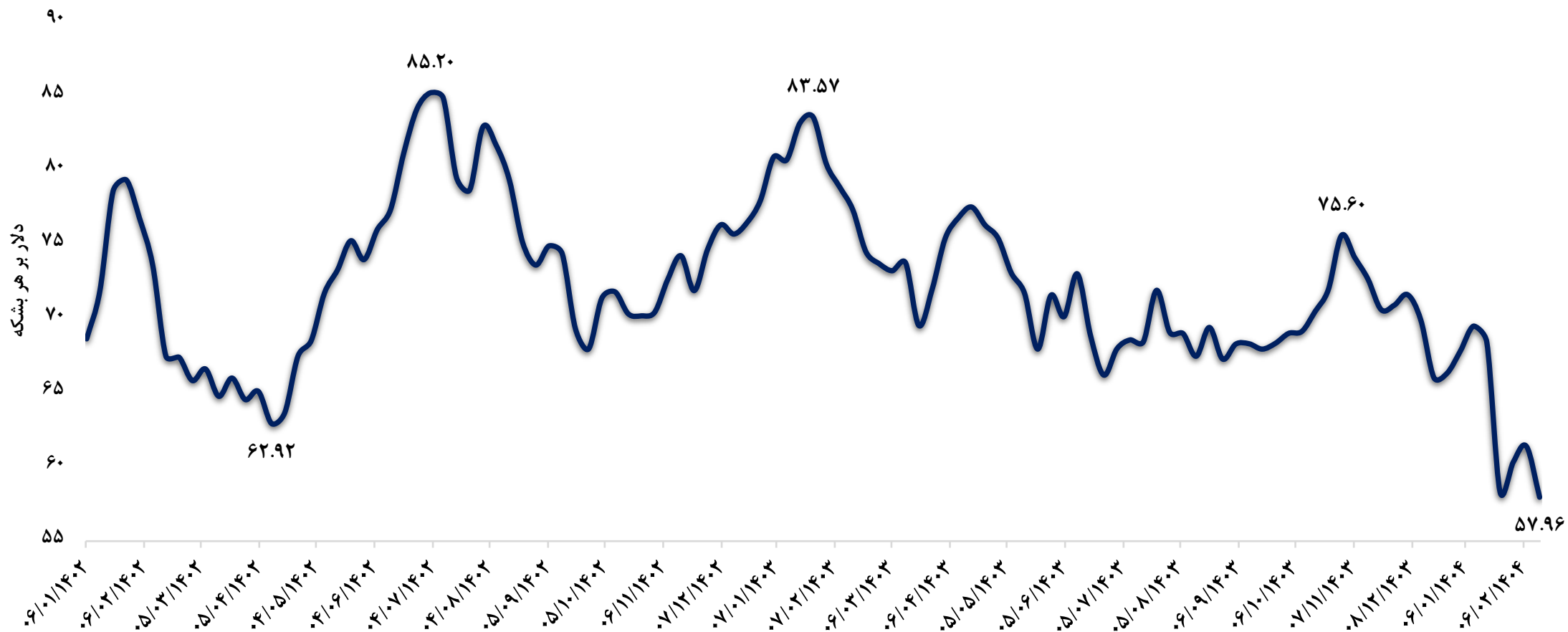
معاملات آتی نفت خام برنت روز جمعه با ۱,۷ درصد افزایش به ۶۳,۹ دلار در هر بشکه رسید و با افزایش بیش از ۴ درصدی هفتگی، به دلیل کاهش تنش‌های تجاری بین ایالات متحده و چین، جو بازار را بهبود بخشید. اخبار مربوط به دیدار اسکات بسنت، وزیر خزانه‌داری ایالات متحده، با معاون نخست‌وزیر چین در سوئیس در ۱۰ مه، خوش‌بینی‌ها را افزایش داد که نشان‌دهنده پیشرفت احتمالی در حل اختلافات تجاری است. صادرات چین در ماه آوریل از انتظارات فراتر رفت، در حالی که واردات نفت خام ۷,۵ درصد نسبت به سال گذشته افزایش یافت که ناشی از ذخیره‌سازی در طول تعمیرات پالایشگاه‌ها بود. یک توافق تجاری جداگانه ایالات متحده و بریتانیا، چشم‌انداز تجارت جهانی را بیش از پیش بهبود بخشید. با وجود این عوامل صعودی، احتیاط همچنان ادامه دارد زیرا اوپک پلاس قصد دارد تولید را افزایش دهد و احتمالاً بر قیمت‌ها تأثیر می‌گذارد. علاوه بر این، تحریم‌های شدیدتر ایالات متحده علیه ایران ممکن است عرضه را محدود کند و عدم قطعیت جدیدی را به بازار تزریق کند.

قیمت نفت خام برنت





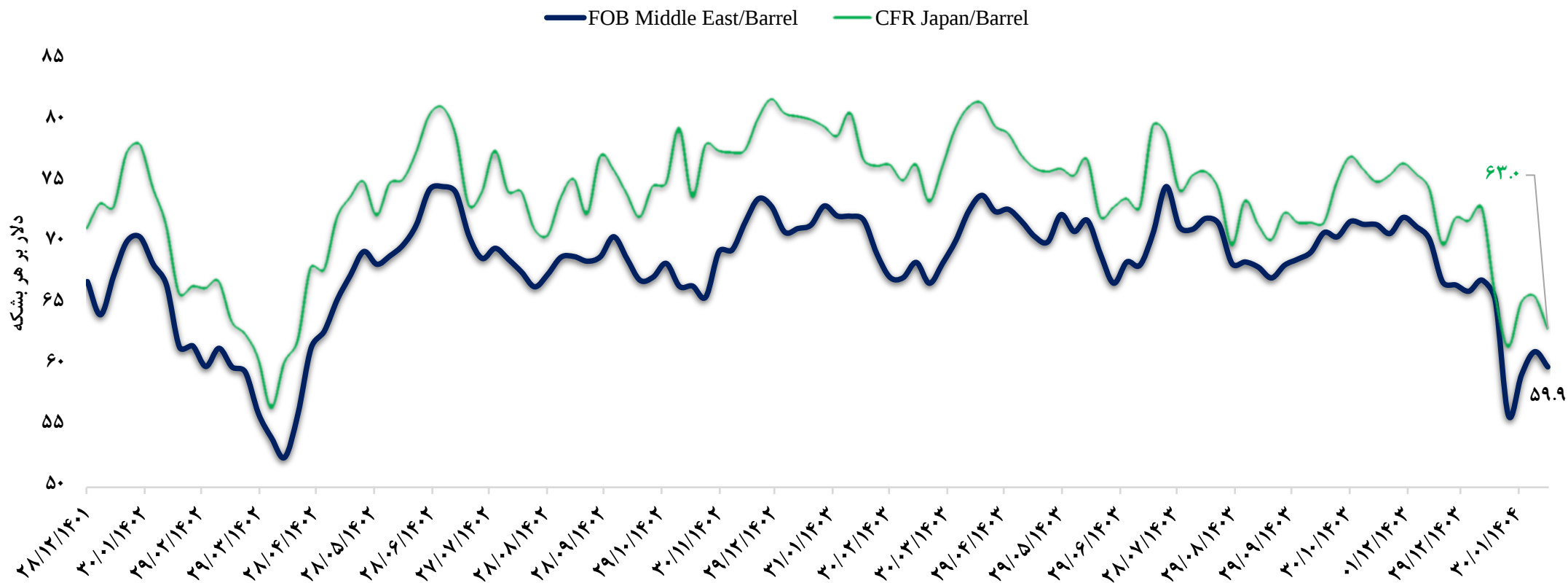
میعانات گازی پارس جنوبی





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.

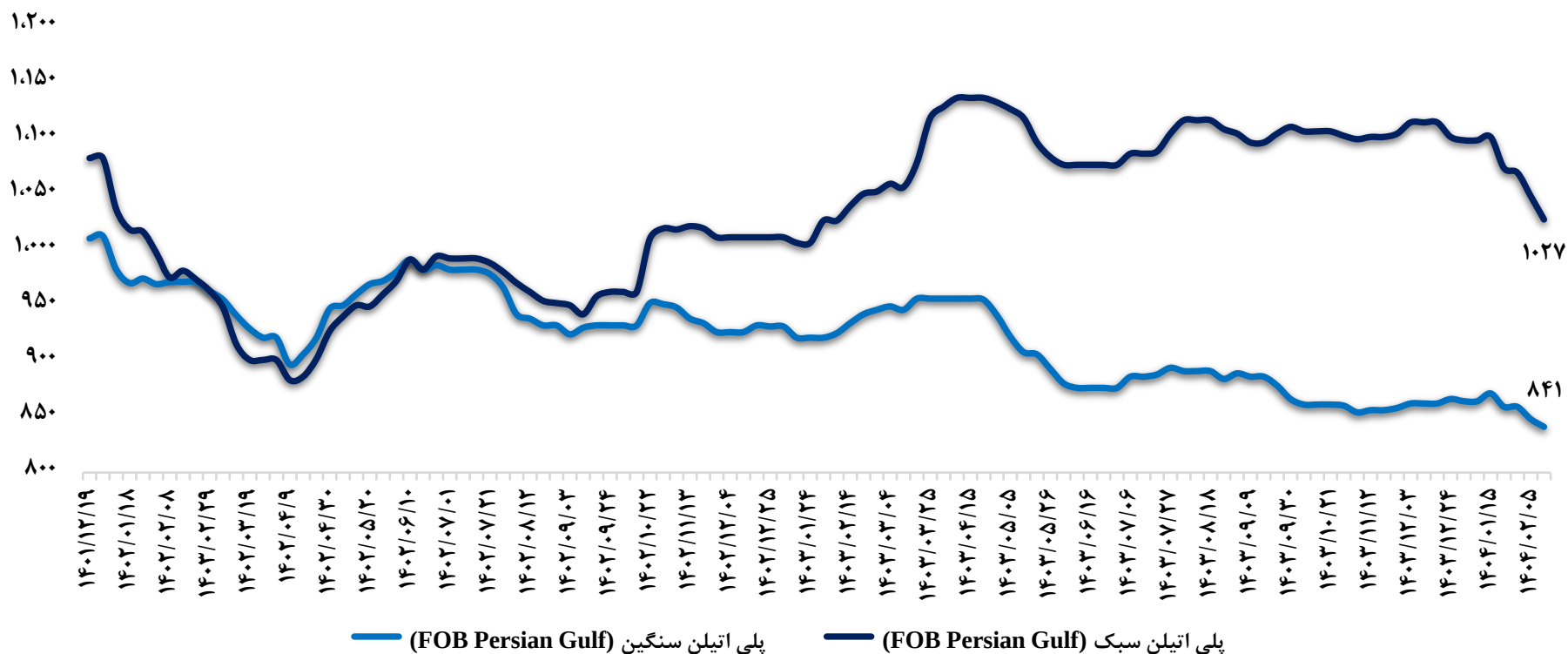
نرخ نفتا (دلار به ازای هر بشکه)





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 منجر به 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.

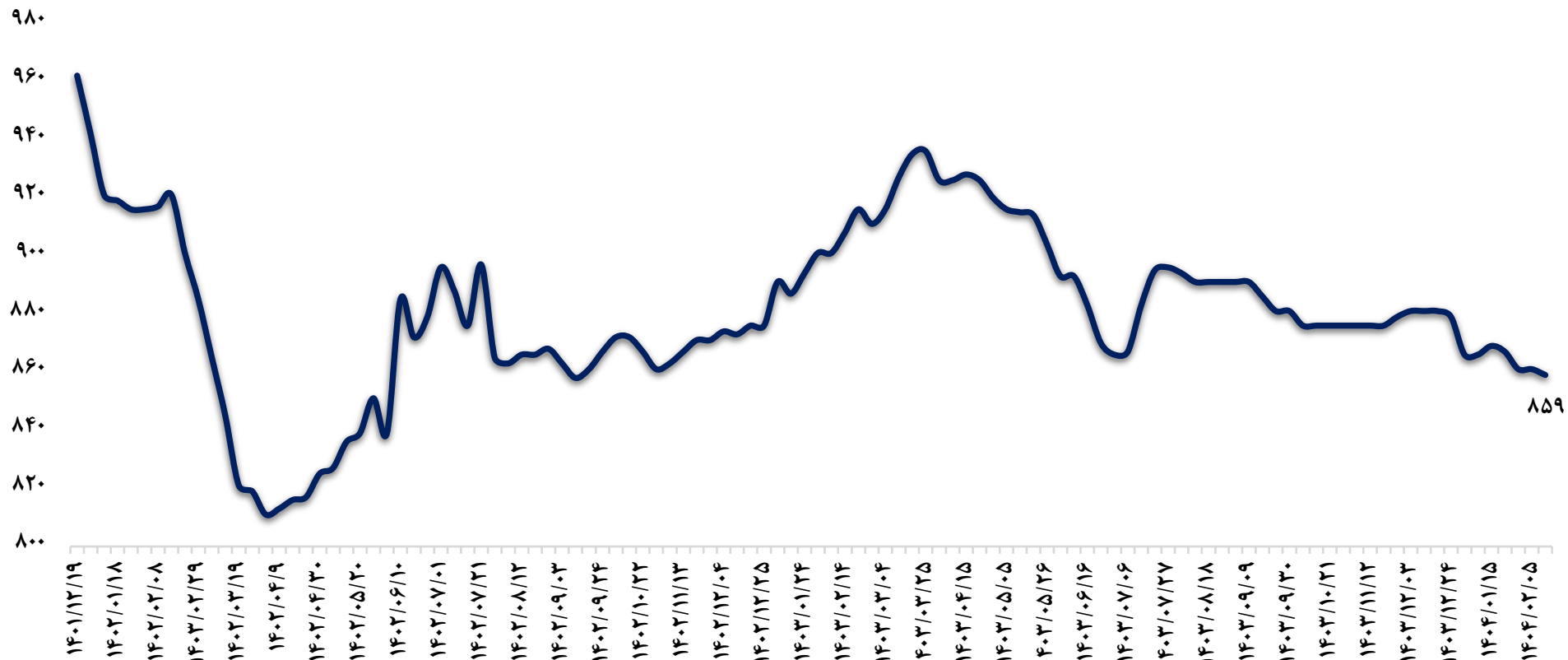
پلی اتیلن سبک و سنگین





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 ۹ می کاهش یافتند با توجه به افت شدید بهای نفت 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 کره جنوبی به دنبال بازارهایی جایگزین به حای صادرات به ایالات متحده باشند.

پلی پروپیلن تزریقی CFR Esat Asia





در هفته گذشته نرخهای متانول چه در هند و چه در چین در کف قیمتی باقی ماندند و قیمت‌های CFR چین در محدوده ۲۶۰-۲۵۹ دلار و در هند نیز در محدوده ۲۶۵ دلار قرار گرفتند، قیمت متانول در آسیا به دلیل تعطیلات روز کارگر در چین و کره جنوبی عمدتاً ثابت ماند، بازار متانول کره جنوبی در وضعیت متعادل برای ماه‌های آتی به سر می‌برد و توقع رشد قیمتی خاصی در حال حاضر مشاهده نمی‌شود. یکی دیگر از اخبار موثر نیز از سرگیری تولید کارخانه شماره ۳ Geismar (برای شرکت متانکس) در ایالات متحده بوده است.

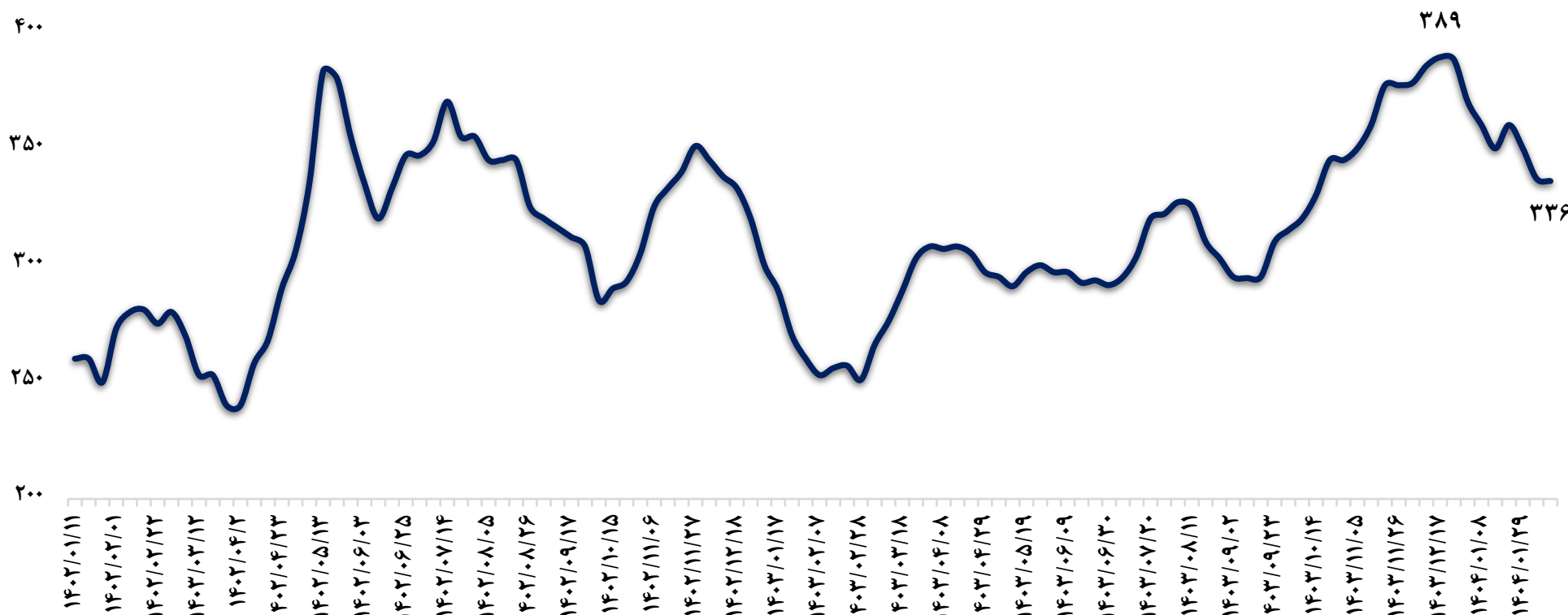
متانول





تولیدکنندگان قیمت پیشنهادی اوره گرانوله را برای هفته پیش روی را در سطح ۳۳۶ دلار به ازای هر تن (فوب) کاهش دادند. با این حال، معامله جدیدی انجام نشد و موجودی‌ها برای ماه می (ماه جاری 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



باتشکر از حسن توجه شما

بیدار بورس
www.BidarBourse.com



Www.BidarBourse.com



@BidarBourse



@BidarBourse