



کامودیتی ها

گزارش بازار جهانی کامودیتی ها

۱۳ اردیبهشت ۱۴۰۴

منبع	درصد تغییر	قیمت هفته گذشته (۱۴۰۴/۰۱/۱۶)	قیمت جاری (۱۴۰۴/۰۱/۲۳)	نوع قرارداد	واحد اندازه گیری	فلزات غیر آهنی
livedata	▲ ۰.۱٪	۲,۴۳۷	۲,۴۴۰	Ex	تن / دلار	آلومینیوم
livedata	▼ -۱.۵٪	۲,۶۵۱	۲,۶۱۲	Ex	تن / دلار	روی
livedata	▼ -۰.۷٪	۱,۹۴۵	۱,۹۳۲	Ex	تن / دلار	سرب
livedata	▼ -۰.۱٪	۹,۴۰۴	۹,۳۹۸	Ex	تن / دلار	مس
livedata	▼ -۲.۴٪	۳,۳۱۹	۳,۲۴۱	Ex	اونس / دلار	طلا
metalbulletin	■ ۰.۰٪	۲۲۸	۲۲۸	FOB China	تن / دلار	زغال سنگ کک شو
ime	▲ ۲.۵٪	۶,۹۲۸,۲۰۰	۷,۱۰۰,۲۸۷	Ex	تن / هزار ریال	کاتد مس
ime	▼ -۰.۴٪	۷,۳۴۳,۸۹۲	۷,۳۱۳,۲۹۶	Ex	تن / هزار ریال	مفتول مس
فلزات آهنی						
metalbulletin	▼ -۲.۰٪	۱۰۰	۹۸	CFR China	تن / دلار	سنگ آهن ۶۲٪ Fe
metalbulletin	-	۰	۰	CFR China	تن / دلار	کنسانتره ۶۶٪ Fe
metalbulletin	▲ ۰.۸٪	۱۲۱	۱۲۲	CFR China	تن / دلار	گندله ۶۵٪ Fe
metalbulletin	▼ -۰.۹٪	۴۳۳	۴۲۹	FOB CIS	تن / دلار	شاخص بیلت فولاد CIS
metalbulletin	▼ -۳.۲٪	۴۷۰	۴۵۵	FOB CIS	تن / دلار	اسلب فولاد
metalbulletin	-	۰	۰	FOB CIS	تن / دلار	میلگرد آجدار
metalbulletin	▼ -۳.۱٪	۴۸۵	۴۷۰	FOB CIS	تن / دلار	کلاف گرم فولاد
metalbulletin	▼ -۲.۵٪	۵۹۰	۵۷۵	FOB CIS	تن / دلار	کلاف سرد فولاد
metalbulletin	■ ۰.۰٪	۴۰۵	۴۰۵	Iran Export	تن / دلار	اسلب ایران
metalbulletin	▲ ۱.۲٪	۴۰۵	۴۱۰	Iran Export	تن / دلار	بیلت ایران
ime	-	۰	۲۹۰,۵۰۰	Ex	تن / هزار ریال	اسلب فولاد ۲
ime	▼ -۰.۳٪	۳۰۰,۰۱۳	۲۹۹,۰۵۰	Ex	تن / هزار ریال	شمش فولاد
nerkhbox	-	۰	۰	اصفهان	تن / هزار ریال	آهن قراضه (متوسط بار ویژه)

منبع	درصد تغییر	قیمت هفته گذشته (۱۴۰۴/۰۱/۱۶)	قیمت جاری (۱۴۰۴/۰۱/۲۳)	نوع قرارداد	واحد اندازه گیری	پتروشیمی
fertilizerworks	▲ ۴.۳٪	۴۱۶	۴۳۴	FOB SE Asia	تن / دلار	اوره
fertilizerweeks	■ ۰.۰٪	۱۷۰	۱۷۰	FOB SE Asia	تن / دلار	آمونیاک
platts	▼ -۱.۱٪	۲۶۲	۲۵۹	CFR China	تن / دلار	متانول
platts	▼ -۵.۶٪	۷۳۲	۶۹۱	CFR China	تن / دلار	بنزن
platts	▼ -۳.۹٪	۵۴۴	۵۲۳	FOB Persian Gulf	تن / دلار	نفثا
platts	■ ۰.۰٪	۸۷۱	۸۷۱	CFR SE Asia	تن / دلار	اتیلن
platts	▼ -۱.۸٪	۸۲۶	۸۱۱	CFR China	تن / دلار	پروپیلن
platts	■ ۰.۰٪	۱,۰۰۱	۱,۰۰۱	CFR China	تن / دلار	بوتادین
platts	■ ۰.۰٪	۹۰۰	۹۰۰	CFR SE Asia	تن / دلار	پلی اتیلن سنگین
platts	▲ ۰.۴٪	۱,۱۲۶	۱,۱۳۰	CFR SE Asia	تن / دلار	پلی اتیلن سبک
platts	▼ -۱.۱٪	۹۳۶	۹۲۶	CFR SE Asia	تن / دلار	پلی پروپیلن
platts	▼ -۰.۷٪	۶۷۶	۶۷۱	CFR SE Asia	تن / دلار	PVC
platts	▼ -۰.۵٪	۷۵۱	۷۴۷	CFR SE Asia	تن / دلار	پاراژایلین
platts	▼ -۱.۱٪	۸۸۱	۸۷۱	CFR China	تن / دلار	ارتوزایلین
platts	▼ -۲.۶٪	۸۹۱	۸۶۸	CFR China	تن / دلار	استایرن
platts	▼ -۱.۵٪	۱,۳۶۱	۱,۳۴۱	CFR China	تن / دلار	abs
platts	▼ -۱.۲٪	۸۳۶	۸۲۶	FOB SE Asia	تن / دلار	pet
ime	▼ -۱.۱٪	۱,۱۴۷,۷۹۰	۱,۱۳۵,۵۴۳	Ex	تن / هزار ریال	کائوچو مصنوعی تیره
ime	▼ -۱.۱٪	۱,۱۸۰,۰۴۶	۱,۱۶۷,۴۳۶	Ex	تن / هزار ریال	کائوچو مصنوعی روشن
سلولوزی						
lgm	▼ -۰.۱٪	۱,۷۹۶	۱,۷۹۵	Malaysian	تن / دلار	کائوچو طبیعی

منبع	درصد تغییر	قیمت هفته گذشته (۱۴۰۴/۰۱/۱۶)	قیمت جاری (۱۴۰۴/۰۱/۲۳)	نوع قرارداد	واحد اندازه گیری	نفت و پالایش نفت
livedata	▼ -۹.۰٪	۶۷	۶۱	Na	بشکه / دلار	نفت خام برنت
livedata	▼ -۷.۹٪	۶۳	۵۸	Na	بشکه / دلار	نفت سبک آمریکا
opec	▼ -۱.۴٪	۶۹	۶۸	Na	بشکه / دلار	نفت خام اوپک
nioc	-	۰	۶۷	Na	بشکه / دلار	نفت دبى
platts	▼ -۸.۲٪	۶۱	۵۶	South Pars	بشکه / دلار	میعانات گازى
platts	▼ -۶.۳٪	۷۹	۷۴	FOB Persian Gulf	بشکه / دلار	نفت سفید
platts	▼ -۴.۰٪	۷۵	۷۲	FOB Persian Gulf	بشکه / دلار	بنزین
platts	▼ -۵.۱٪	۷۹	۷۵	FOB Persian Gulf	بشکه / دلار	نفت گاز
nioc	-	۰	۶۲۰	FOB Persian Gulf	تن / دلار	سوخت جت
nioc	-	۰	۶۴	FOB Persian Gulf	بشکه / دلار	نفت کوره
ime	▼ -۱۰.۶٪	۲۹۸,۸۲۲	۲۶۷,۱۴۵	Na	تن / هزار ریال	لوپکات
ime	▲ ۱.۶٪	۲۴۸,۲۸۵	۲۵۲,۳۴۸	Na	تن / هزار ریال	وکیوم باتوم
بورس انرژی	▲ ۳.۲٪	۲۶۹,۶۷۵	۲۷۸,۳۶۴	Na	تن / هزار ریال	برش سنگین
بورس انرژی	-	۰	۳۷۰,۳۷۳	Na	تن / هزار ریال	پروپان صنعتی
بورس انرژی	▲ ۰.۵٪	۳۹۷,۱۱۲	۳۹۸,۹۳۹	Na	تن / هزار ریال	بوتان صنعتی
گاز طبیعى						
cmegroup	▲ ۲۴.۰٪	۱۱	۱۳	آمریکا	cent / Nm ^۳	هنرى هاب
theice	▲ ۲.۲٪	۳۲	۳۳	هلند	Eur	گاز اروپا
دریایی						
Bloomberg	▲ ۳.۵٪	۱,۳۷۳	۱,۴۲۱	بالتیک	index	شاخص بالتیک

اقتصاد آمریکا

- PMI تولید در آوریل ۲۰۲۵ به ۴۸/۷ رسید که به معنای دومین ماه متوالی رکود در بخش تولید بود.
- شاخص PCE در مارس ۲۰۲۵ نسبت به ماه قبل ثابت بود، اما نسبت به ماه مشابه سال قبل ۲/۳ درصد افزایش داشته که این میزان کمترین میزان در ۵ ماه گذشته است.
- تولید ناخالص داخلی فصل اول ۲۰۲۵ نسبت به مدت مشابه سال قبل ۲ درصد افزایش یافت که کمتر از مقدار مشابه سال قبل بود.
- پیرو پیش‌بینی هزینه‌های بالاتر توسط تولیدکنندگان و مصرف کنندگان، واردات افزایش یافته و منجر به کاهش رشد اقتصادی شده است.

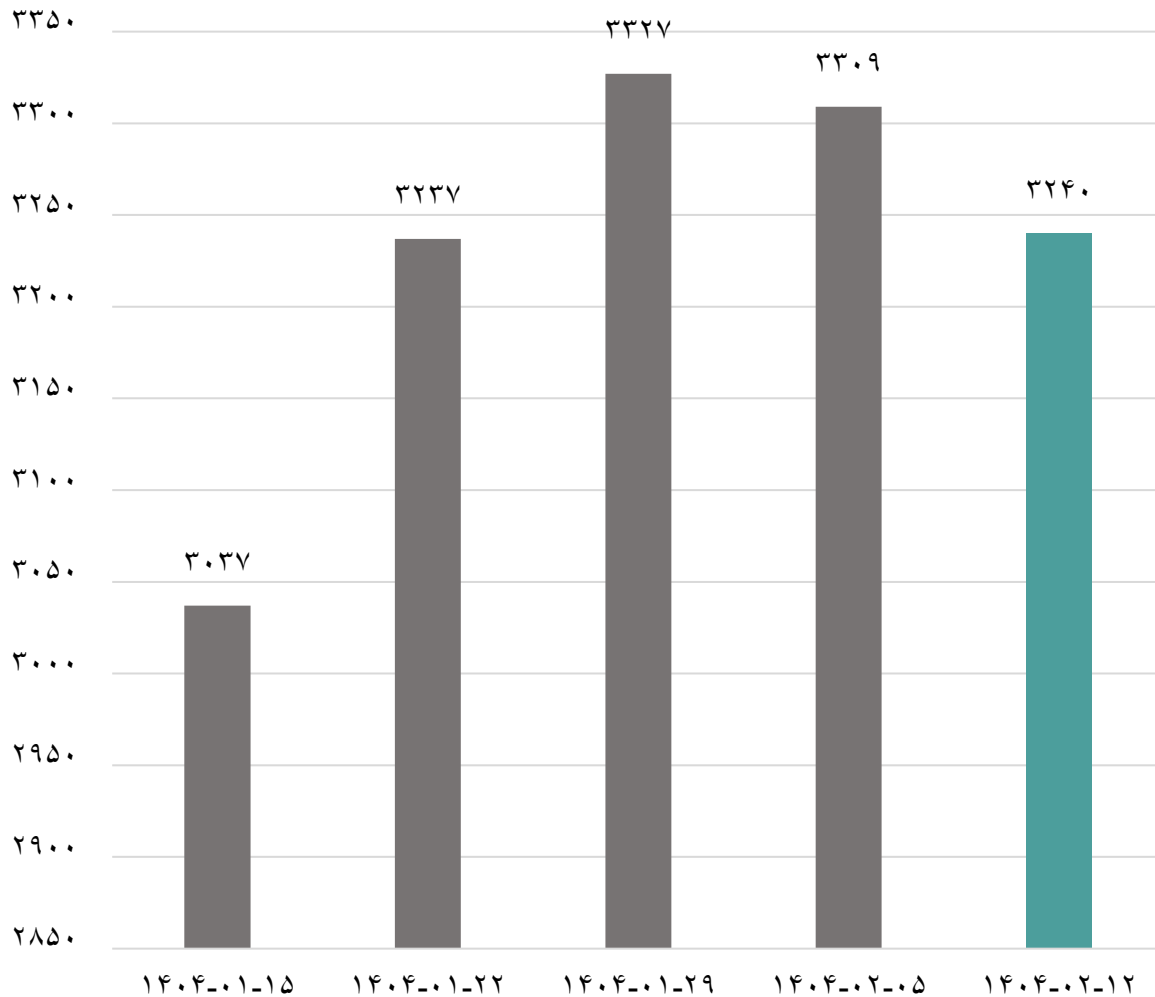
اقتصاد چین

- PMI تولیدات کارخانه‌ای با افت ۱/۵ واحدی به مقدار ۴۹ رسید که کمترین میزان در یک سال گذشته است.
- PMI تولیدات غیر کارخانه‌ای و عمومی نیز به ترتیب ۵۰/۴ و ۵۰/۲ بود که کمتر از انتظارات و روندی نزولی را در پیش داشت.

اقتصاد حوزه یورو

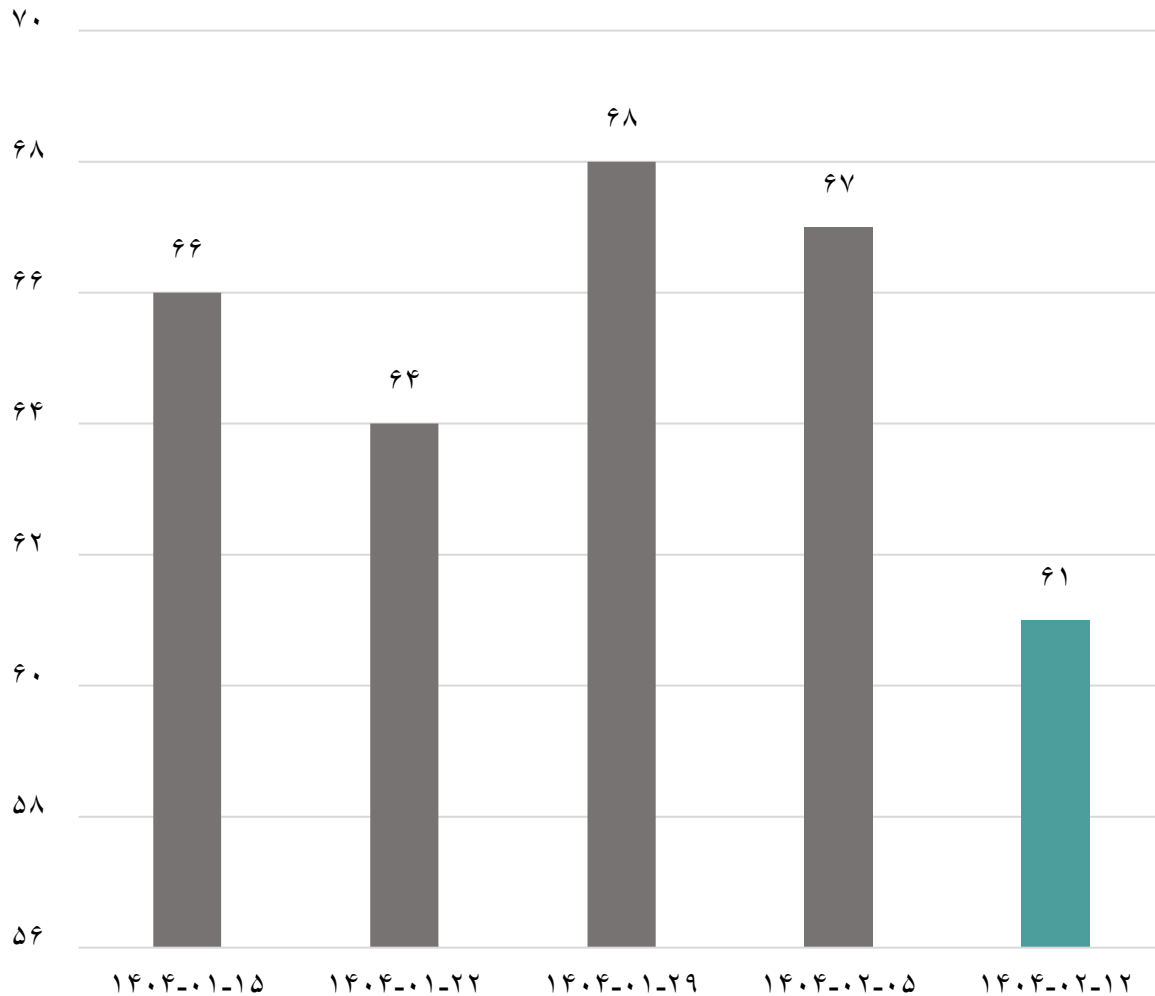
- رشد اقتصادی فصلی از ۰/۲ درصد به ۰/۴ درصد رسید.
- رشد اقتصادی سالانه نقطه به نقطه در سه ماهه اول سال ۲۰۲۵ ، ۱/۲ درصد بود که نسبت به سال گذشته افزایش یافته (۰/۵ درصد) و از انتظارات نیز بیشتر بود.
- نرخ بیکاری برای ۶ ماه متوالی در ۶/۲ درصد باقی ماند که در حداقل تاریخی خود قرار دارد.
- در آوریل ۲۰۲۵، تورم قیمت مصرف کننده در سطح ۲/۲ درصد باقی ماند. تورم هسته از ۲/۴ درصد ماه قبل به ۲/۷ درصد رسید.

انس جهانی طلا (دلار / انس)



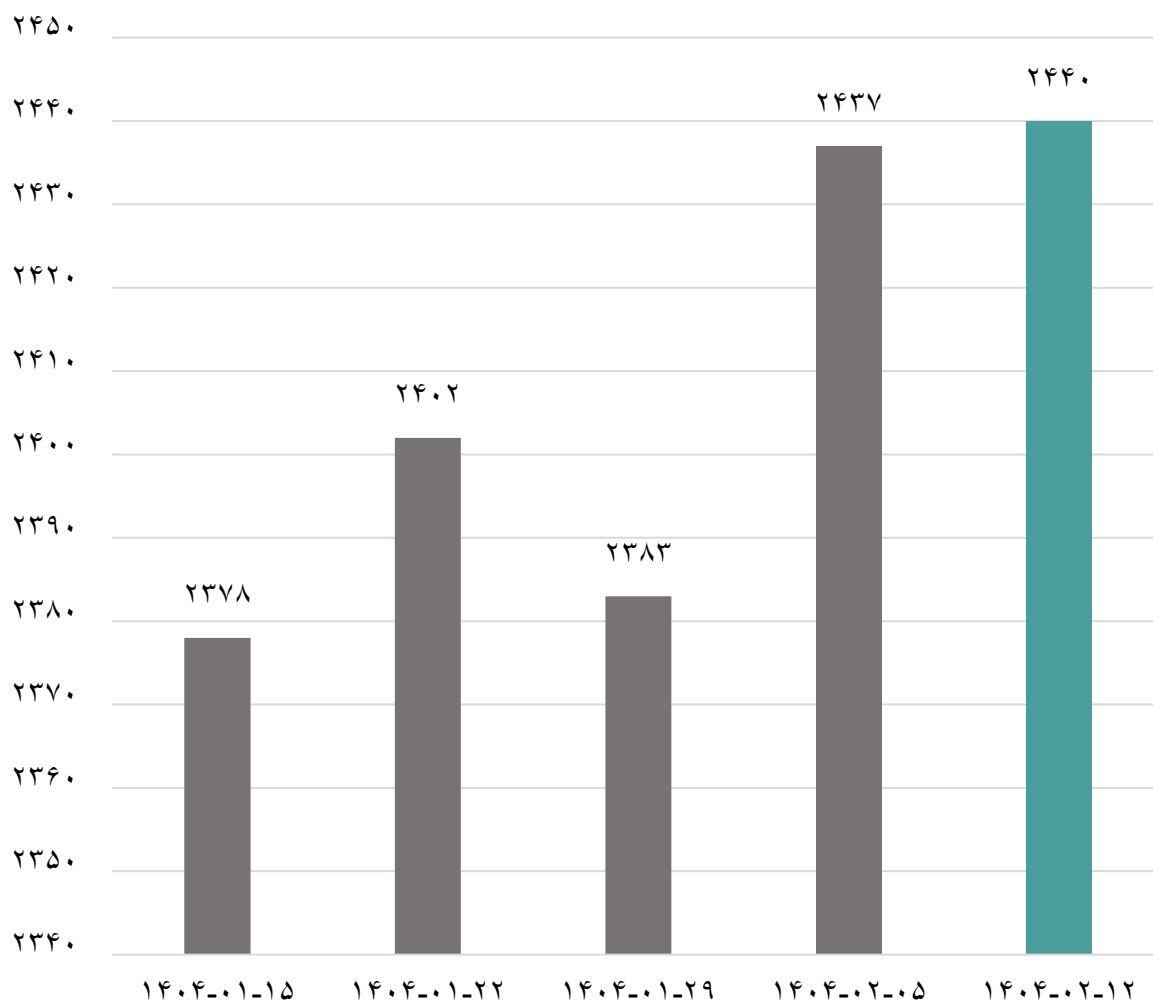
- در هفته گذشته پیرو کاهش تنش‌های تجاری و کاهش تقاضا برای دارایی‌های امن، ۶۹ دلار افت کرد و به قیمت ۳,۲۴۰ دلار در هر اونس رسید.
- داده‌های اخیر نشان از انقباض اقتصاد آمریکا در سه ماهه اول سال ۲۰۲۵ دارد. همچنین نرخ PCE در مارس ۲۰۲۵ ثابت بوده است.
- اظهارات چین و آمریکا در هفته جاری مبنی بر امکان آغاز مذاکرات بین این دو قدرت اقتصاد جهانی و خوش‌بینی نسبت به روند آن بوده است.
- در اوایل هفته، ترامپ دستور اجرایی برای کاهش برخی از تعرفه‌های خود بر خودرو و قطعات خودرو را امضا کرد.

قیمت نفت برنت (دلار / بشکه)



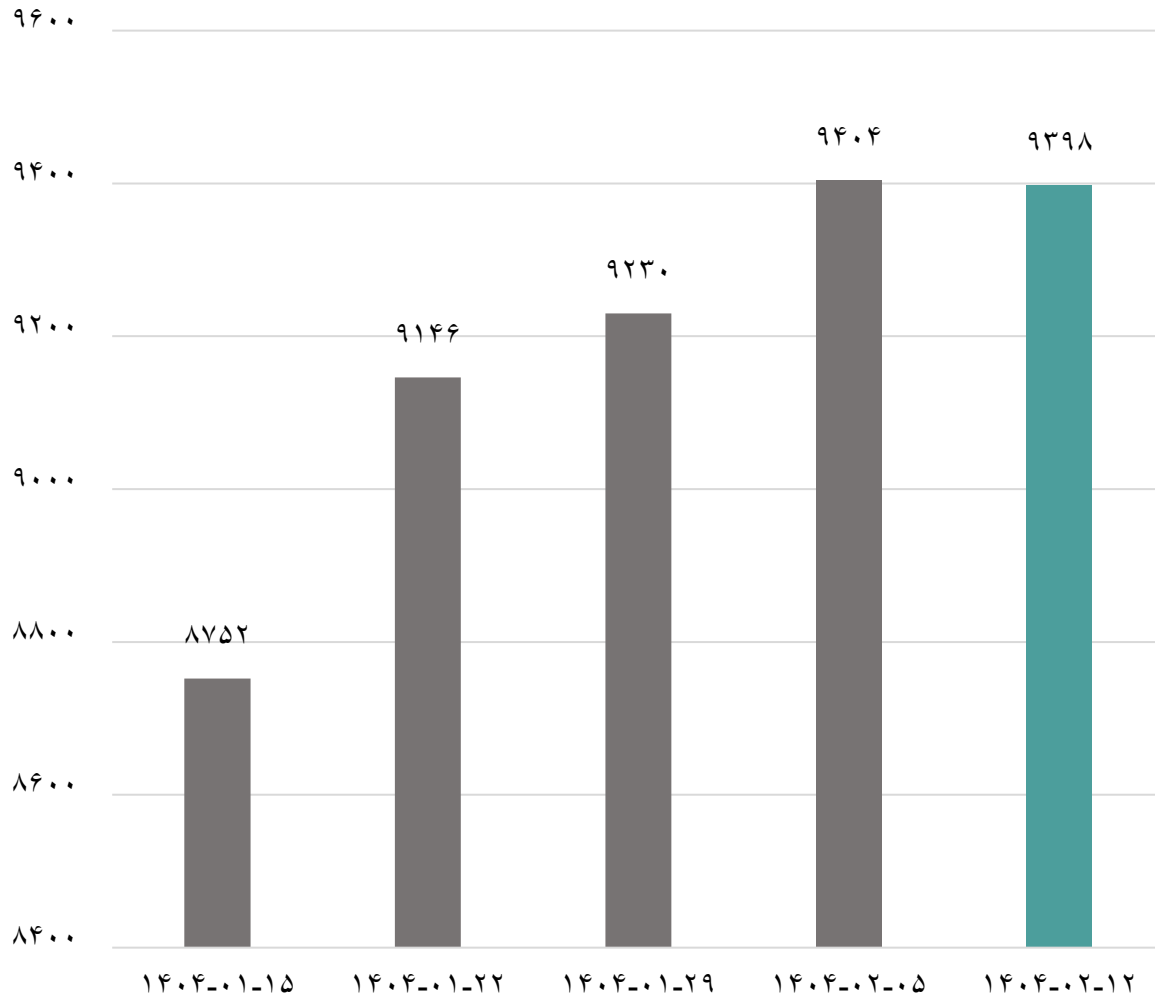
- نفت برنت در هفته اخیر، شدیدترین کاهش هفتگی خود را از ماه مارس تاکنون تجربه نمود و به قیمت ۶۱ دلار در هر بشکه رسید.
- اوپک پالس در حال مذاکره درخصوص افزایش بیشتر تولید یا حفظ سطح فعلی است؛ همچنین عربستان سعودی مقاومت خود را در برابر کاهش بیشتر عرضه نشان می دهد.
- علیرغم تقویت احتمال مذاکرات میان چین و آمریکا، بازار همچنان نسبت به نگرانی های مربوط به تقاضا ناشی از تداوم اختلافات تجاری میان این دو کشور حساس است.

آلومینیوم (دلار / تن)



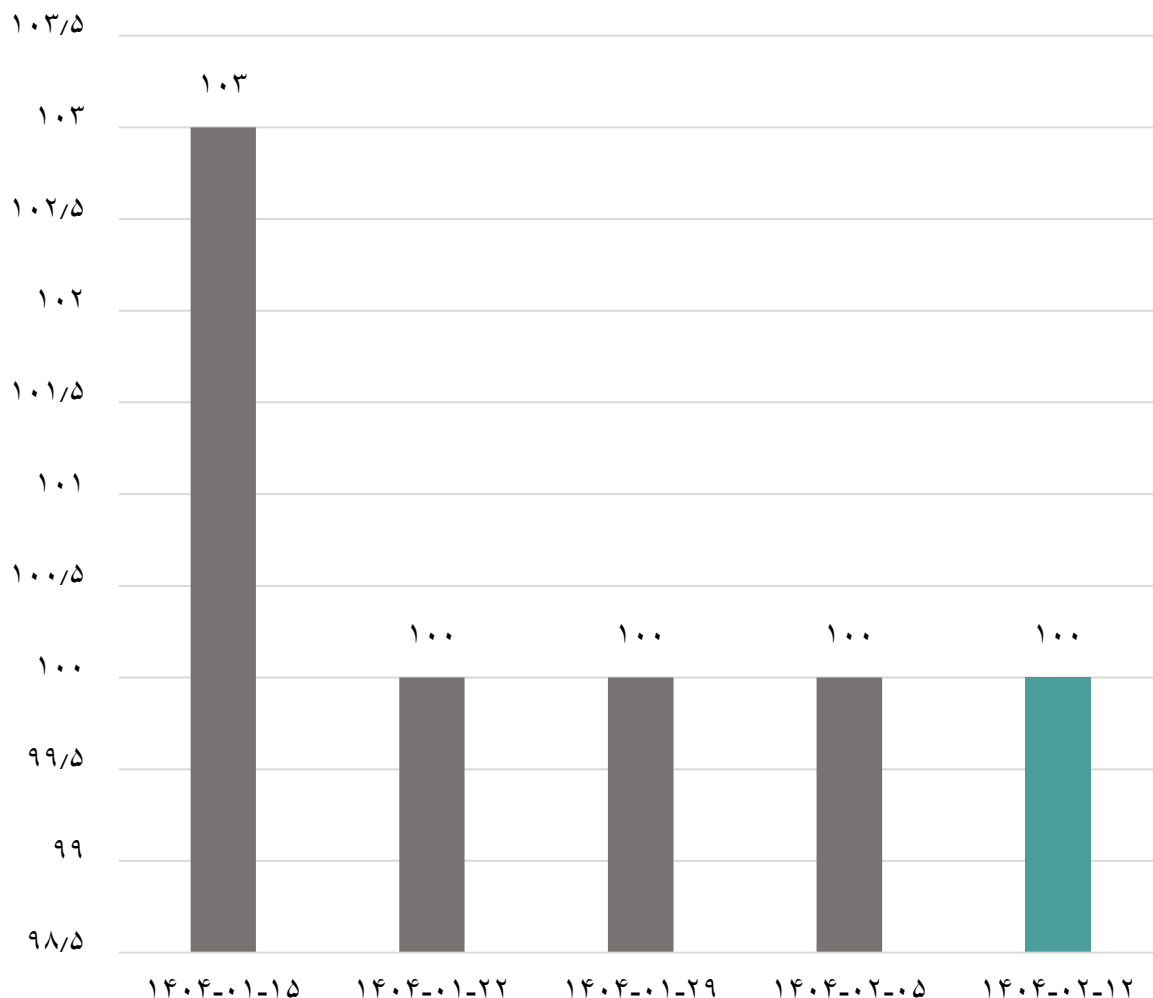
- موجودی شمش آلومینیوم در مراکز اصلی مصرف داخلی ۶۱۴،۰۰۰ تن ارزیابی شد که نسبت به هفته قبل کاهشی بود تولیدکنندگان قبل از تعطیلات قیمت ها را کاهش دادند تا فرآیند خروج انبارها را تسریع کنند.
- نرخ کلی عملیاتی صنعت اکستروژن آلومینیوم با کاهش هفتگی ۵۹ درصد ارزیابی شد.
- در بخش مصالح ساختمانی شرکت ها اعلام کردند که رکود بخش املاک و مستغلات کاهش یافته است و شاهد بهبود در این حوزه هستند.

مس (دلار / تن)



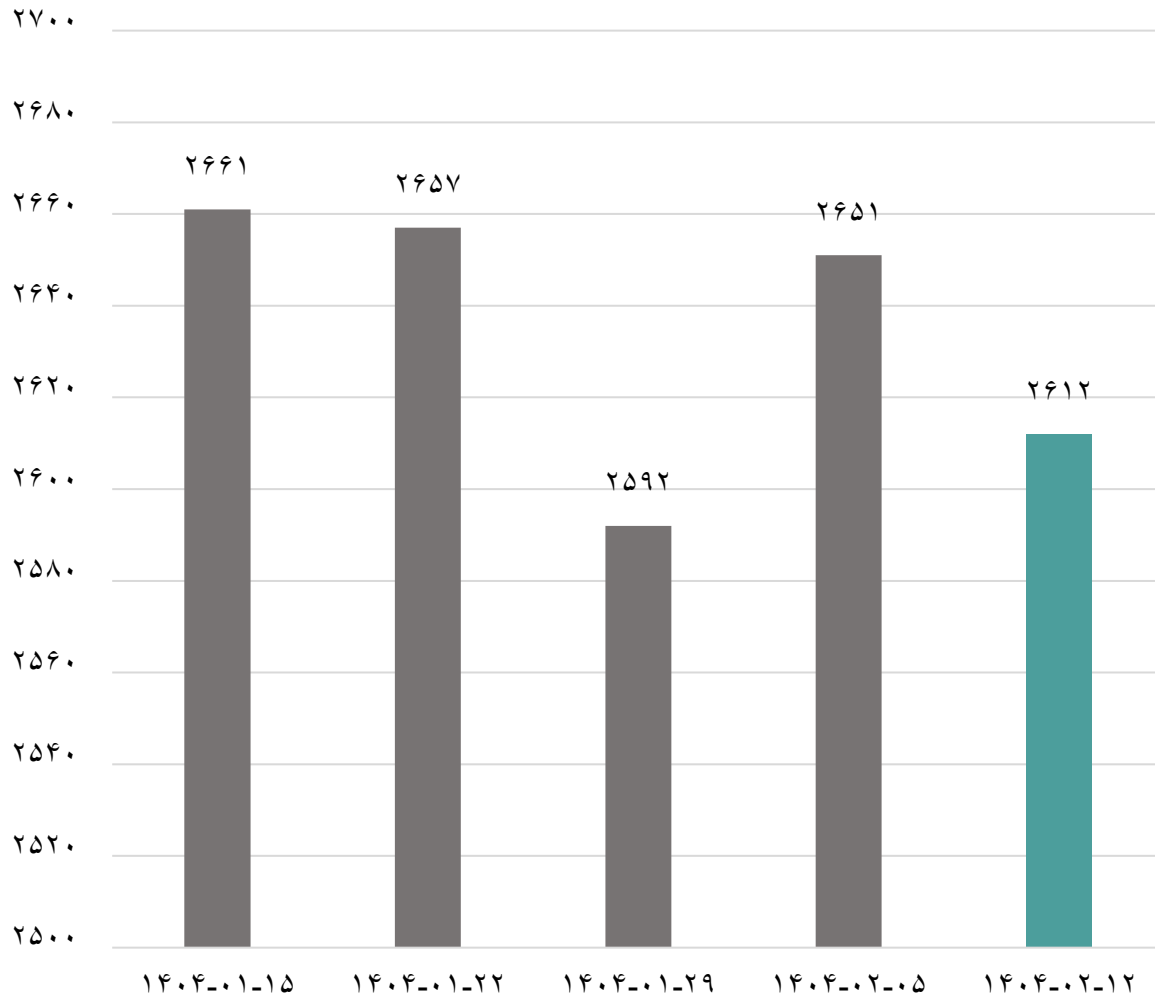
- علیرغم بهبود بازار مس در روز جمعه، در طول هفته اخیر به دلیل داده های اقتصادی ضعیف آمریکا و نگرانی های رکود، قیمت مس بیش از ۳ درصد کاهش یافت.
- بهبود روابط تجاری میان آمریکا و چین موجب صعود معاملات آتی مس شد.
- فعالیت تولیدی ضعیف در اقتصادهای بزرگ همچون چین، بر چشم انداز تقاضا برای فلزات صنعتی تأثیرگذار بوده است.

سنگ آهن ۶۲٪ (دلار / تن)



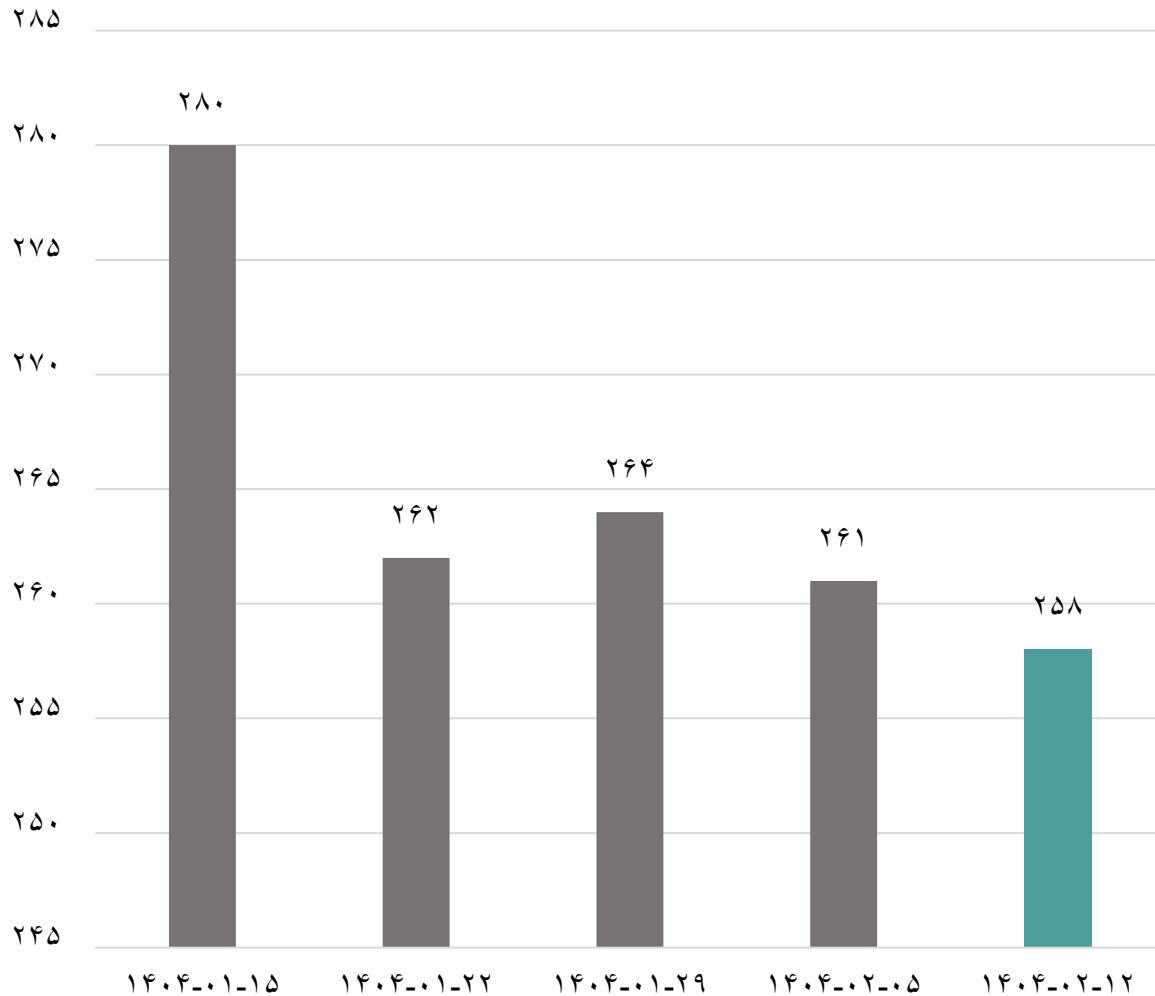
- در هفته اخیر تقاضای کلی برای سنگ آهن همراه با تقاضای مجدد برخی کارخانه های فولادسازی از قیمت های نقدی حمایت کرد.
- با محدودیت های تولید فولاد خام و افزایش انتظارات بازار از تقاضای ضعیف تر صنایع پایین دستی در آینده، احتمال افزایش قیمت سنگ آهن نمی رود.
- تولیدکنندگان با حفظ رویکرد محتاطانه که محموله های نقدی در اختیار داشتند قیمت های فروش خود را ثابت نگه داشتند و برخی از آنها تمایل داشتند قبل از تعطیلات مقداری از موجودی انبارهای خود را کاهش دهند
- با نزدیک شدن به تعطیلات، کارخانه های فولادی تمایل بیشتری به ذخیره سازی مجدد نشان دادند اما با توجه به حاشیه سود، درخواست های کمی برای افزایش قیمت وجود داشت؛ در نتیجه نوسانات صعودی قیمت در بازار داخلی محدود شد.

سنگ آهن ۶۲٪ (دلار / تن)



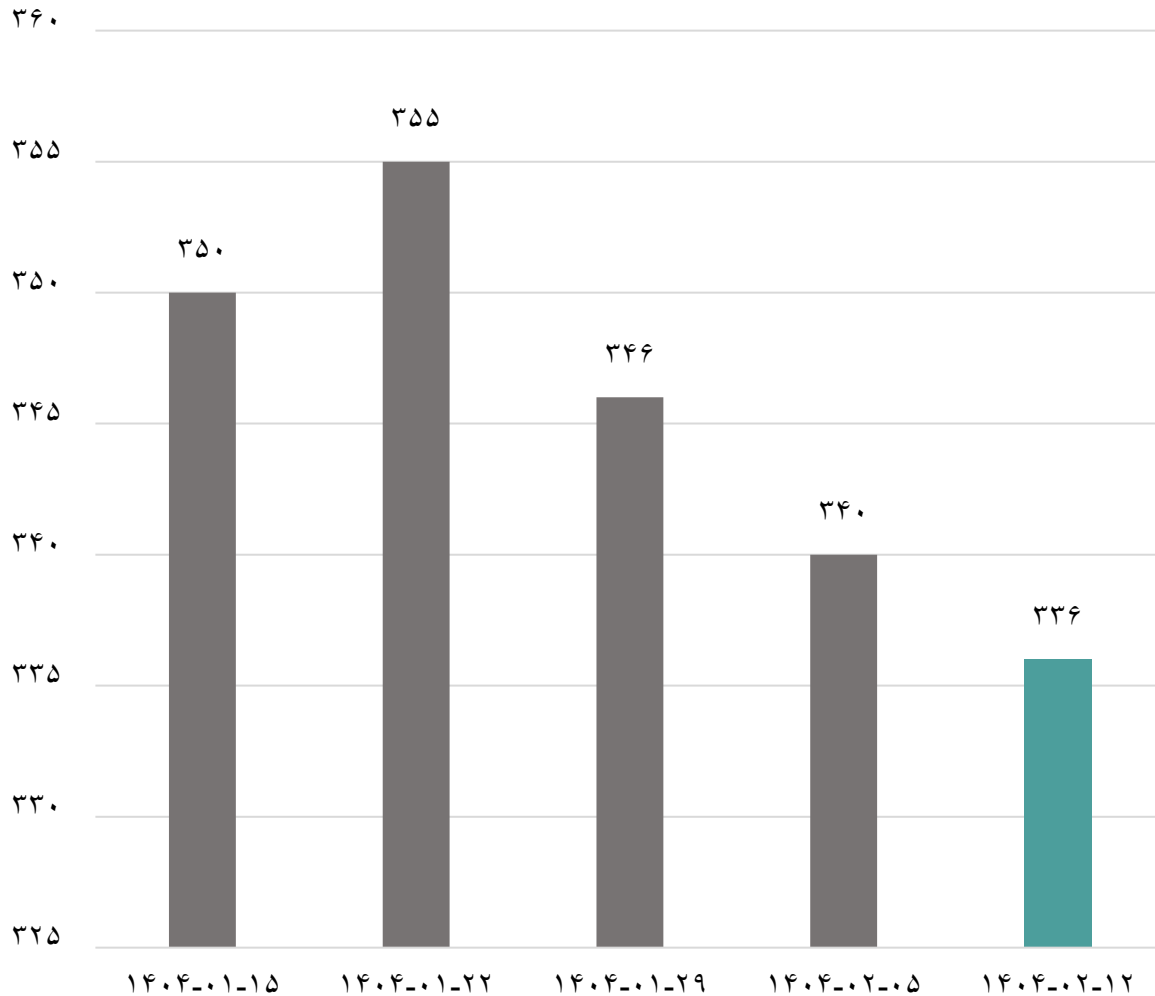
- در هفته گذشته قیمت روی با کاهش ۳۹ دلاری ۲،۶۱۲ دلار بر تن معامله شد.
- چین اقدامات متعددی را برای تثبیت اشتغال و اقتصاد اعلام کرد و این تحولات مثبت موجب شد قیمت روی SHFE تاحدودی افزایش یابد.
- عملکرد ضعیف داده‌های اقتصادی چین و نگرانی‌ها پیرامون تنش‌های تجاری منجر به کاهش بیشتر قیمت روی LME گردید.

متانول – CFR چین (دلار / تن)



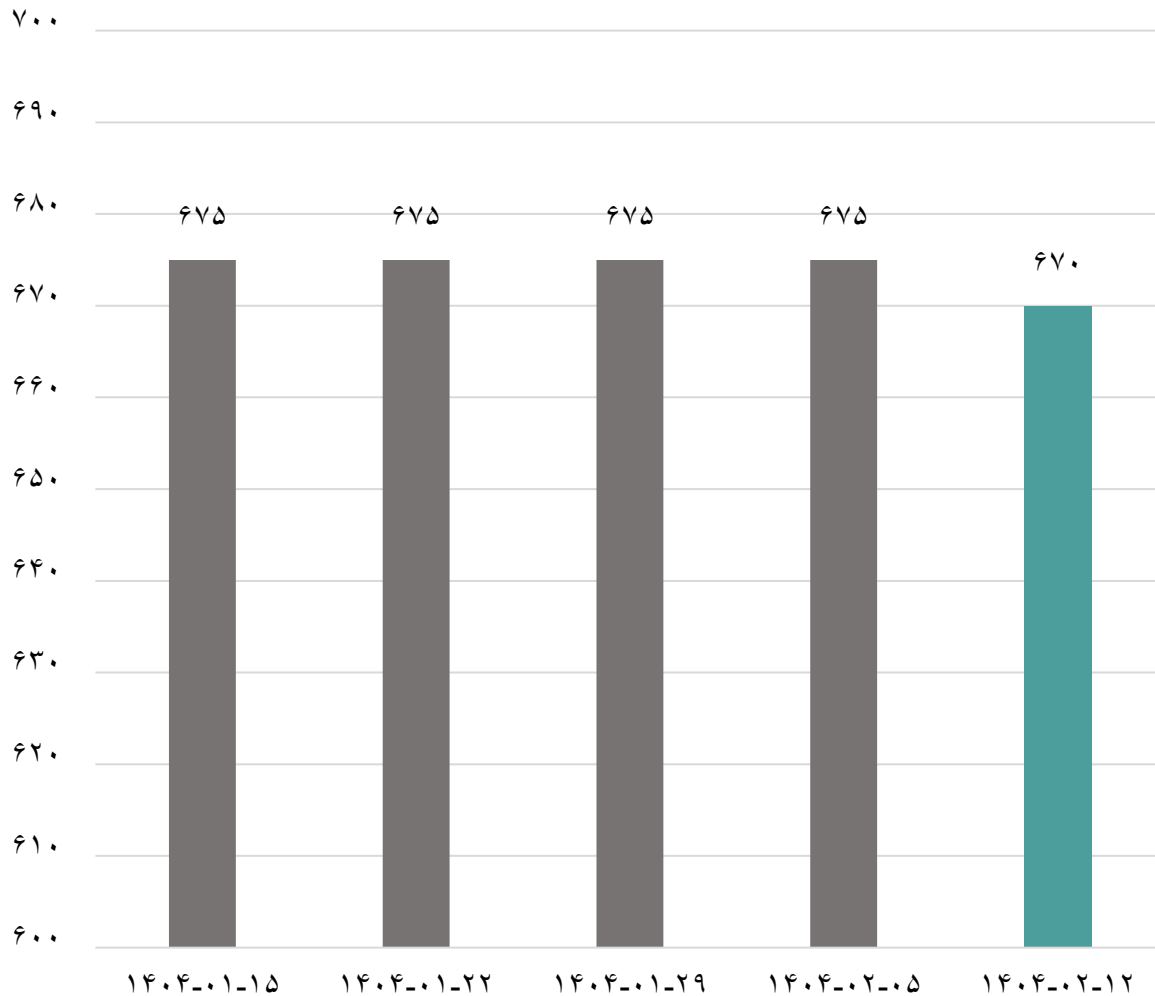
- در شرق آسیا، قیمت متانول به دلیل محدودیت حجم معاملات ناشی از تعطیلات روز کارگر در چین و کره جنوبی با ثبات بود
- قیمت پیشنهادی برای محموله های متانولی که نیمه اول ژوئن به جنوب شرقی آسیا و کره جنوبی خواهد رسید ۳۶۰ دلار بر تن مطرح گردید اما معاملاتی صورت نگرفت. قیمت متانول سی اف ار کره جنوبی و سی اف ار جنوب شرقی آسیا بدون تغییر به ترتیب ۳۳۷ دلار بر تن و ۳۴۰ دلار بر تن ارزیابی شد.
- شرکت متانکس کانادا واحد تولید متانول خود به ظرفیت ۱.۸ میلیون تن در سال در لوئیزیانا آمریکا را از اوایل ماه می مجددا راه اندازی نمود.

اوره - فوب ایران (دلار / تن)



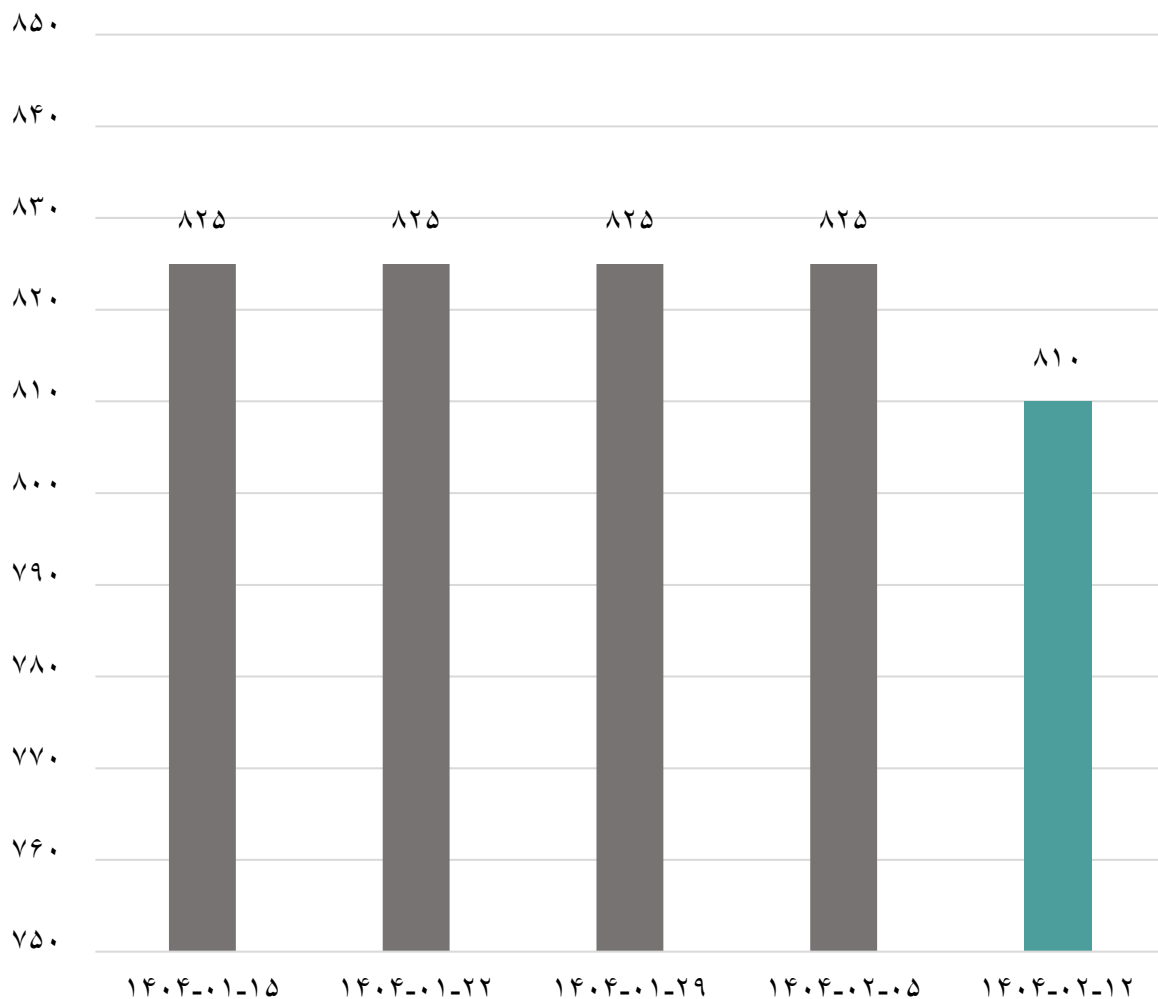
- شایعات درباره کاهش محدودیت های صادراتی اوره چین، فضای بازار را از روند صعودی به نزولی تغییر داد.
- قیمت محموله ها در آمریکا در برخی معاملات به بالای ۵۰۰ دلار به ازای هر تن فوب نوال رسید، که نسبت به بالاترین قیمت ۴۸۰ دلار به ازای هر تن فوب در هفته گذشته افزایش داشت، زیرا خریداران به کمبود اوره در بازار واکنش نشان دادند.
- قطر انرژی ۲۰،۰۰۰ تا ۳۰،۰۰۰ تن اوره پریل شده را با قیمت های پایین ۳۹۰ دلار به ازای هر تن فوب برای بارگیری در نیمه دوم می فروخت.
- در ایران، مسجدسلیمان در مناقصه ۲۷ آوریل خود، دو محموله ۳۰،۰۰۰ تنی اوره گرانوله را به قیمت ۳۳۷ دلار به ازای هر تن فوب فروخته است، که حدود ۲ دلار به ازای هر تن بالاتر از فروش قبلی لردگان در همان تاریخ است. این محموله ها برای حمل در اوایل ماه می برنامه ریزی شده اند. همزمان، تولیدکنندگان ایرانی پیشنهاد های اوره گرانوله را برای هفته آینده با قیمت ۳۵۰ دلار به ازای هر تن فوب اعلام کرده اند.

PVC – جنوب شرق آسیا (دلار / تن)



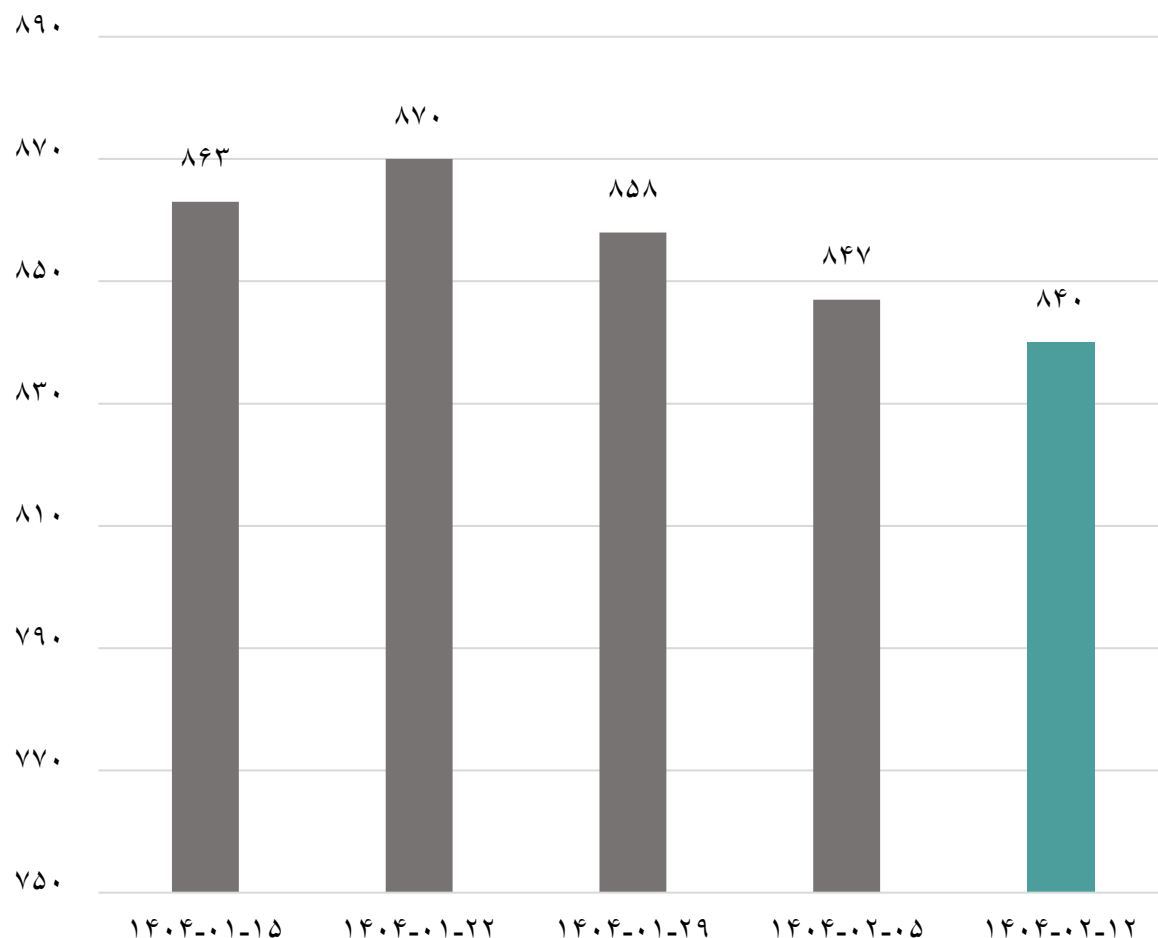
- در جنوب شرقی آسیا، پی وی سی سی اف ار به دلیل تقاضای پایین، با کاهش، ۶۷۰ دلار بر تن معامله شد. حجم معاملات به دلیل تعطیلات روز کارگر محدود بود. تقاضای پایین دستی همچنان تحت تاثیر عدم قطعیت های بازار ناشی از تعرفه های متقابل آمریکا قرار داشت.
- در هفته گذشته در چین، قیمت محموله های صادراتی کاهشی بود، درحالیکه قیمت محموله های داخلی علیرغم محدودیت عرضه به دلیل تعمیر و نگهداری و نوسانات قیمت معاملات آتی داخلی در محدوده مشخصی نوسان داشت.

پروپیلن – CFR چین (دلار / تن)



- در هفته گذشته در شرق آسیا، قیمت پروپیلن به دلیل عدم حضور فعالان بازار به دلیل تعطیلات روز کارگر نسبتاً باثبات ارزیابی شد و کاهش محدودی داشت. اغلب کشورهای شمال شرقی آسیا از اول تا ششم ماه می به دلیل روز کارگر تعطیل هستند.
- فعالان بازار در کشورهای ژاپن، کره جنوبی و چین، فعالیت های تجاری خود را از تاریخ ۷ می مجدداً آغاز می کنند.
- در بخش های پایین دستی، به دلیل افت تقاضا، قیمت پلی پروپیلن با گریدهای رافیا و تزریقی نسبت به هفته گذشته کاهش یافت و به ۸۵۰ دلار بر تن رسید.

پلی اتیلن سنگین - فوب خاورمیانه



- در هفته گذشته در چین و چندین منطقه جنوب شرقی آسیا به دلیل تعطیلات روز کارگر حجم معاملات پلی اتیلن محدود بود.
- پس از انتشار خبر انفجار در بندر شهید رجایی قیمت محموله‌های پلی اتیلن به ویژه برای محموله‌های ایرانی افزایش یافت. قیمت پلی اتیلن سبک ایران در اوایل هفته اخیر صعودی شد اما به تدریج کاهش یافت.
- در جنوب شرقی آسیا قیمت‌ها ثابت بود زیرا اغلب تامین کنندگان خاورمیانه سفارشات خود را برای این ماه تکمیل کرده بودند. تمایل خریداران همچنان بسیار پایین است زیرا اغلب به دلیل تداوم عدم قطعیت‌های ژئوپلیتیکی موضع محتاطانه اتخاذ نمودند.

با تشکر از توجه شما

شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت
صندوق باز نشستگی کشوری (سهامی عام)

