



شرکت کارگزاری نهایت نگر

گزارش هفتگی نرخ های جهانی

تاریخ انتشار: ۱۳۹۵/۱۱/۱۷ شماره نشریه: ۰۲۲

منبع اعلام نرخ	درصد تغییر	قیمت در گزارش قبلی	تاریخ گزارش	قیمت جاری	نوع قرارداد	واحد اندازه گیری	غیر آهنی
metalbulletin	▼ -۰,۰۸	۳۳۷	۲۰۱۷ February ۰۲	۳۳۷	Fob Australia	تن/دلار	آلومینا
kitco	▲ ۰,۳۰	۱,۸۲۴	۲۰۱۷ February ۰۳	۱,۸۲۹	ex	تن/دلار	آلومینیوم
kitco	▲ ۱,۶۰	۲,۷۴۰	۲۰۱۷ February ۰۳	۲,۷۸۳	ex	تن/دلار	روی
kitco	▼ -۰,۷۷	۲,۳۴۰	۲۰۱۷ February ۰۳	۲,۳۲۲	ex	تن/دلار	سرب
kitco	▼ -۲,۰۰	۵,۸۸۴	۲۰۱۷ February ۰۳	۵,۷۶۶	ex	تن/دلار	مس
livedata	▲ ۲,۴۳	۱,۱۹۲	۲۰۱۷ February ۰۳	۱,۲۲۱	ex	اونس/دلار	طلا
metalbulletin	▼ -۷,۱۱	۱۷۰	۲۰۱۷ February ۰۲	۱۵۸	Fob Australia	تن/دلار	زغالسنگ کک شو
quandl	۰,۰۰	۹۳	۲۰۱۶ December ۳۱	۹۳	Fob Australia	تن/دلار	زغالسنگ خام
ime	▲ ۰,۱۸	۲۲۳,۲۳۸	۱۳۹۵/۱۱/۱۰	۲۲۳,۶۲۹	ex	تن/هزار ریال	کاند مس
ime	▲ ۰,۲۳	۲۳۱,۷۷۴	۱۳۹۵/۱۱/۱۰	۲۳۲,۳۱۸	ex	تن/هزار ریال	مفتول مس
ime	▲ ۰,۴۵	۷۷,۱۲۵	۱۳۹۵/۱۱/۱۳	۷۷,۴۷۰	ex	تن/هزار ریال	شمش آلومینیوم
فلزات آهنی							
metalbulletin	۰,۰۰	۸۳,۳۴	۲۰۱۷ February ۰۲	۸۳,۳۴	Cfr chinna	تن/دلار	کنسانتره ۶۲% Fe
metalbulletin	▲ ۰,۶۰	۱۰۷,۹۳	۲۰۱۷ January ۲۷	۱۰۸,۵۸	Cfr chinna	تن/دلار	گندله ۶۵% Fe
metalbulletin	▼ -۶,۴۱	۳۹۰	۲۰۱۷ January ۳۰	۳۶۵	Fob CIS	تن/دلار	بیلت فولاد
metalbulletin	▼ -۱,۱۹	۴۲۰	۲۰۱۷ January ۳۰	۴۱۵	Fob CIS	تن/دلار	اسلب فولاد
metalbulletin	▼ -۳,۱۳	۴۱۵	۲۰۱۷ January ۳۰	۴۰۲	Fob CIS	تن/دلار	میلگرد آجدار
metalbulletin	▲ ۰,۶۲	۴۸۲	۲۰۱۷ January ۳۰	۴۸۵	Fob CIS	تن/دلار	کلاف گرم فولاد
metalbulletin	▼ -۰,۹۰	۵۵۵	۲۰۱۷ January ۳۰	۵۵۰	Fob CIS	تن/دلار	کلاف سرد فولاد
metalbulletin	▼ -۱,۰۶	۳۷۸	۲۰۱۷ February ۰۲	۳۷۴	Fob Turkey	تن/دلار	بیلت فولاد
metalbulletin	▼ -۴,۱۳	۴۱۲	۲۰۱۷ February ۰۲	۳۹۵	Fob Turkey	تن/دلار	میلگرد آجدار
metalbulletin	▼ -۰,۳۸	۵۲۷	۲۰۱۷ February ۰۲	۵۲۵	Fob Turkey	تن/دلار	کلاف گرم فولاد
metalbulletin	۰,۰۰	۴۱۵	۲۰۱۶ December ۲۱	۴۱۵	Import/Anzali	تن/دلار	بیلت فولاد
metalbulletin	۰,۰۰	۴۳۵	۲۰۱۶ December ۲۱	۴۳۵	Import/Anzali	تن/دلار	میلگرد آجدار
metalbulletin	۰,۰۰	۵۰۷	۲۰۱۷ February ۰۱	۵۰۷	Import/Anzali	تن/دلار	کلاف گرم فولاد
metalbulletin	▲ ۱,۲۴	۵۶۵	۲۰۱۷ February ۰۱	۵۷۲	Import/Anzali	تن/دلار	کلاف سرد فولاد
ime	▼ -۱,۵۰	۱۶,۳۰۰	۱۳۹۵/۱۱/۱۱	۱۶,۰۵۵	ex	تن/هزار ریال	اسلب فولاد
ime	▼ -۷,۵۲	۱۵,۴۰۹	۱۳۹۵/۱۱/۱۱	۱۴,۲۵۰	ex	تن/هزار ریال	شمش فولاد
nerkhbox	▼ -۸,۳۳	۸,۴۰۰	۱۳۹۵/۱۱/۱۶	۷,۷۰۰	اصفهان	تن/هزار ریال	آهن قراضه متوسط بار ویژه
پتروشیمی							
fertilizerworks	۰,۰۰	۲۶۳,۰۹	۲۰۱۷ January ۲۷	۲۶۳,۰۹	avg/fob	تن/دلار	اوره
fertilizerweeks	▲ ۲۰,۸۰	۲۵۰,۰۰	۲۰۱۷ January ۲۷	۳۰۲,۰۰	FOB Middle East	تن/دلار	آمونیاک
platts	▼ -۰,۸۷	۳۴۳,۰۰	۲۰۱۷ February ۰۳	۳۴۰,۰۰	cfr china	تن/دلار	متانول
platts	▼ -۰,۱۰	۱,۰۰۳	۲۰۱۷ February ۰۳	۱,۰۰۲	cfr china	تن/دلار	بنزن
platts	▲ ۰,۸۰	۴۹۸	۲۰۱۷ February ۰۳	۵۰۲	Fob Persian Gulf	متر مکعب/دلار	نفتا
platts	▲ ۳,۸۶	۱,۰۳۵	۲۰۱۷ February ۰۳	۱,۰۷۵	CFR SE Asia	تن/دلار	اتیلن
platts	▲ ۱,۰۸	۹۳۰	۲۰۱۷ February ۰۳	۹۴۰	cfr china	تن/دلار	پروپیلن
platts	▼ -۲,۹۳	۳,۰۷۰	۲۰۱۷ February ۰۳	۲,۹۸۰	cfr china	تن/دلار	بوتادین
platts	▲ ۶,۰۸	۵۷۶	۲۰۱۷ February ۰۳	۶۱۱	Fob Persian Gulf	تن/دلار	بوتان
platts	▲ ۴,۳۷	۵۰۳	۲۰۱۷ February ۰۳	۵۲۵	Fob Persian Gulf	تن/دلار	پروپان

منبع اعلام نرخ	درصد تغییر	قیمت در گزارش قبلی	تاریخ گزارش	قیمت جاری	نوع قرارداد	واحد اندازه گیری	
platts	▲ ۷.۷۷	۵۷۳	۲۰۱۷ February ۰۳	۶۱۷	Fob East China	تن/دلار	گاز مایع (ال پی جی)
platts	▼ -۶.۳۵	۱,۱۳۳	۲۰۱۷ February ۰۳	۱,۰۶۱	FOB Middle East	تن/دلار	پلی اتیلن سنگین
platts	۰.۰۰	۱,۲۹۸	۲۰۱۷ February ۰۳	۱,۲۹۸	FOB Middle East	تن/دلار	پلی اتیلن سبک
platts	▲ ۰.۱۰	۱,۰۱۲	۲۰۱۷ February ۰۳	۱,۰۱۳	FOB Middle East	تن/دلار	پلی پروپیلن
platts	۰.۰۰	۱,۰۳۵	۲۰۱۷ February ۰۳	۱,۰۳۵	ex china	تن/دلار	پی.وی.سی بر اساس اتیلن
zauba	▲ ۰.۵۵	۹۵۲	۲۰۱۶ November ۱۸	۹۵۷	na	تن/دلار	الکیل بنزن خطی ایران
zauba	▲ ۰.۵۵	۷۶۹	۲۰۱۶ November ۱۱	۷۷۴	na	تن/دلار	نرمال پارافین ایران
lubesngreases	۰.۰۰	۶۲۰	۲۰۱۷ January ۱۹	۶۲۰	Fob Iran	تن/دلار	روغن پایه گرید ۱
lubesngreases	۰.۰۰	۶۸۰	۲۰۱۷ February ۰۲	۶۸۰	Fob Iran	تن/دلار	روغن پایه گرید ۲
ime	۰.۰۰	۸۵,۶۶۲	۱۳۹۵/۱۱/۰۳	۸۵,۶۶۲	ex	تن/هزار ریال	کاتوچو مصنوعی روشن
ime	۰.۰۰	۸۵,۵۵۹	۱۳۹۵/۱۱/۰۵	۸۵,۵۵۹	ex	تن/هزار ریال	کاتوچو مصنوعی تیره

سلولوزی

lgm	▼ -۰.۹۹	۲,۳۳۱	۲۰۱۷ January ۲۸	۲,۳۰۸	Malaysian	تن/دلار	کاتوچو طبیعی
-----	---------	-------	-----------------	-------	-----------	---------	--------------

خوراکی

mahkaame	۰.۰۰	۷۶۵	۰۸/۱۱/۱۳۹۵	۷۶۵	Black Sea	تن/دلار	روغن آفتابگردان
mahkaame	۰.۰۰	۷۶۷	۰۸/۱۱/۱۳۹۵	۷۶۷	Brazil	تن/دلار	روغن سویا
ime	۰.۰۰	۲۵,۲۰۰	۱۳/۱۱/۱۳۹۵	۲۵,۲۰۰	ex	تن/هزار ریال	شکر سفید
isosugar	▲ ۰.۹۳	۵۴۰	۲۰۱۷ February ۰۲	۵۴۵	ex	تن/هزار ریال	شکر سفید

برابری ارز

sunsirs	▲ ۰.۷۹	۱,۰۷	۱۶/۱۱/۱۳۹۵	۱,۰۸	Na	Rate	یورو به دلار
sunsirs	▼ -۰.۵۰	۱,۲۵	۱۶/۱۱/۱۳۹۵	۱,۲۵	Na	Rate	پوند به دلار
sunsirs	▼ -۰.۲۰	۶,۸۸	۱۶/۱۱/۱۳۹۵	۶,۸۷	Na	Rate	دلار به یوان
sunsirs	▼ -۰.۵۵	۷۲,۷۸	۱۶/۱۱/۱۳۹۵	۷۲,۳۸	Na	Rate	دلار به روپیه
cbi	▲ ۰.۰۱	۳۲,۳۶۰	۱۶/۱۱/۱۳۹۵	۳۲,۳۶۳	Na	Rate	دلار به ریال مبادلاتی
sanarate	▼ -۰.۷۶	۳۸,۲۲۰	۱۶/۱۱/۱۳۹۵	۳۷,۹۳۰	Na	Rate	دلار به ریال آزاد

گاز طبیعی

cmegroup	▲ ۸.۸۶	۱۱,۲۹	۲۰۱۷ January ۲۶	۱۲,۲۹	آمریکا	cent/nm3	هنری هاب
worldbank	▼ -۰.۷۳	۱۹,۶۴	۲۰۱۷ January ۳۱	۱۹,۵۰	هلند	cent/nm3	FFT

دریایی

bloomberg	▼ -۹.۰۷	۸۲۷	۲۰۱۷ February ۰۳	۷۵۲	بالتیک	index	شاخص بالتیک
-----------	---------	-----	------------------	-----	--------	-------	-------------

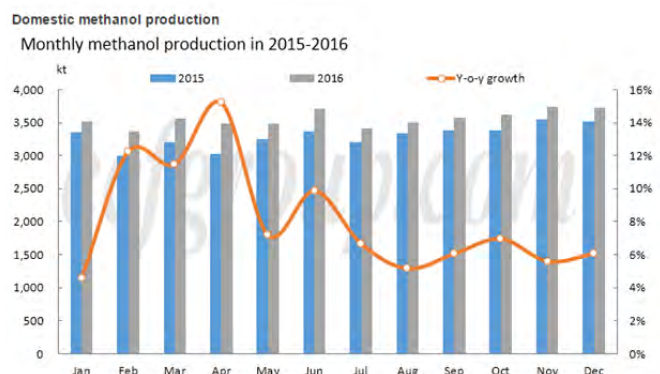
نفت و پالایش نفت

livedata	▲ ۲.۲۷	۵۵,۴۹	۱۶/۱۱/۱۳۹۵	۵۶,۷۵	Na	بشکه/دلار	نفت خام برنت
livedata	▲ ۱.۲۰	۵۳,۲۴	۱۶/۱۱/۱۳۹۵	۵۳,۸۸	Na	بشکه/دلار	نفت سبک آمریکا
opec	▲ ۱.۹۱	۵۲,۹۱	۲۰۱۷ February ۰۲	۵۳,۹۲	Na	بشکه/دلار	نفت خام اوپک
platts	▲ ۲.۵۸	۴۰۹,۱۵	۲۰۱۷ February ۰۲	۴۱۹,۷۱	Fob Persian Gulf	متر مکعب/دلار	نفت سفید
platts	▲ ۲.۷۵	۴۲۷,۸۹	۲۰۱۷ February ۰۲	۴۳۹,۶۵	Fob Persian Gulf	متر مکعب/دلار	بنزین
platts	▲ ۲.۷۳	۵۰۲,۴۴	۲۰۱۷ February ۰۲	۵۱۶,۱۷	Fob India	متر مکعب/دلار	سوخت جت
platts	▲ ۱.۴۸	۴۰۴,۶۲	۲۰۱۷ February ۰۲	۴۱۰,۵۹	Fob Persian Gulf	متر مکعب/دلار	نفت گاز (گازوئیل)
ime	۰.۰۰	۱۱,۴۱۶	۱۳۹۵/۱۱/۱۲	۱۱,۴۱۶	Na	تن/هزار ریال	لوپکات
ime	۰.۰۰	۸,۴۷۵	۱۳۹۵/۱۱/۱۳	۸,۴۷۵	Na	تن/هزار ریال	وکیوم باتوم
بورس انرژی	۰.۰۰	۱۱,۵۰۱	۱۳۹۵/۱۱/۱۲	۱۱,۵۰۱	Na	تن/هزار ریال	برش سنگین
بورس انرژی	۰.۰۰	۱۳,۹۲۲	۱۳۹۵/۰۹/۲۸	۱۳,۹۲۲	Na	تن/هزار ریال	پروپان صنعتی
بورس انرژی	۰.۰۰	۱۵,۶۹۱	۱۳۹۵/۱۰/۱۸	۱۵,۶۹۱	Na	تن/هزار ریال	پوتان صنعتی
بورس انرژی	▲ ۲۸.۵۰	۲۴,۹۵۱	۱۱/۱۱/۱۳۹۵	۳۲,۰۶۱	Na	تن/هزار ریال	پنتان

نمای قیمت متانول پس از اتمام تعطیلات سال نو چینی

در سال ۲۰۱۶، تقاضای متانول به دلیل شروع برنامه های تولیدی الیفین از متانول شرکت های China Coal Mengda و Shenhua Yulin افزایش یافت. در همین حال، میزان عرضه متانول در بازار تغییر خاصی پیدا نکرد.

میزان تولیدات داخلی متانول در چین



همانطور که در نمودار مشاهده می شود، در بیشترهای ماه های سال ۲۰۱۶ تولید رشدی معادل ۶ درصد داشته است. میزان افزایش ظرفیت تولیدات داخلی متانول معادل ۷،۱۶ میلیون تن در سال ۲۰۱۶ برآورد شده است. با توجه به قیمت های کنونی و حاشیه سود خوب در بازار چندین کمپانی تصمیم به افزایش تولید گرفتند.

کمپانی هایی داخلی چین که ماده اولیه آنها گاز طبیعی بوده و برنامه افزایش تولید دارند به شرح زیر است:

Figure 1. Natural gas-based methanol production plants slated to restart in 2017

Company	Location	Methanol capacity (kt/yr)	Status
Luzhou Natural Gas Chemical	Sichuan	150	Restarted in early Jan
Qinghai Gulu	Qinghai	800	Restarted on Jan 15
Dazhou Steel	Sichuan	200	To restart around Chinese New Year in end-Jan
Qinghai Zhonghao Natural Gas Chemical	Qinghai	600	To be decided after Chinese New Year
Berun Group	Inner Mongolia	400	To restart around Chinese New Year in end-Jan
Total		2150	

همانطور که از جدول پیداست، پس از بازگشایی بازار های چین در سال نو چینی، ۲،۱۵ میلیون تن ظرفیت تولید جدید متانول (ناشی از این نوع تولید) وارد بازار خواهد شد.

علاوه بر این، انتظار ورود ۵ میلیون تن ظرفیت تولیدی جدید به بازار ناشی از کارخانه هایی که مواد اولیه آنها از زغال سنگ است را خواهیم داشت. این کمپانی ها و برنامه تولیدشان به شرح زیر است:

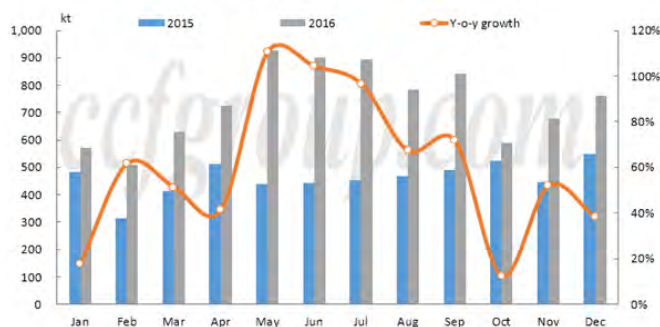
Figure 2. Upcoming methanol capacity in 2017

Company	Location	Feedstock	Capacity (kt/yr)	Startup
Jiajing Magnesium Industry	Inner Mongolia	Coke oven gas	300	H1 2017
Xinneng Phoenix	Shandong	Coal	200	H1 2017
Mingshui Dahua	Shandong	Coal	600	H1 2017
Hualu Hengsheng	Shandong	Coal	1000	H2 2017
Jinshi Chemical	Hebei	Coal	100	2017
Luxi Chemical	Shandong	Coal	800	2017
Anhui Linhuan	Anhui	Coke oven gas	200	2017
Zhongtian Hechuang 2#	Inner Mongolia	Coal	1800	2017
Total			5000	

میزان واردات چین

میزان واردات ماهانه چین در سال ۲۰۱۶ و ۲۰۱۵ به شرح زیر است:

Monthly methanol imports in 2015-2016



همانطور که از نمودار برمی آید، میزان واردات سال ۲۰۱۶ نسبت به ۲۰۱۵ معادل ۵۹،۱ درصد افزایش یافته تا کل واردات را به ۸،۸ میلیون تن برساند.

انتظار می رود افزایش واردات متانول در سال ۲۰۱۷ تداوم یابد. این موضوع ناشی از افزایش تقاضای دو برنامه افزایش تولید اولفین از متانول خواهد بود. این میزان تقاضا از واردات تامین خواهد شد چرا که برنامه های تولیدی مورد اشاره هنوز به مرحله اجرا نرسیده اند. از آنجایی که برنامه افزایش تولید ایران و شمال آمریکا به تأخیر افتاده است، برنامه های تولید متانول در جنوب آمریکا افزایش خواهد یافت تا به چین صادر شوند (این کمپانی ها قراردادهای خرید گاز طبیعی خود را تمدید کرده اند).

نتیجه گیری

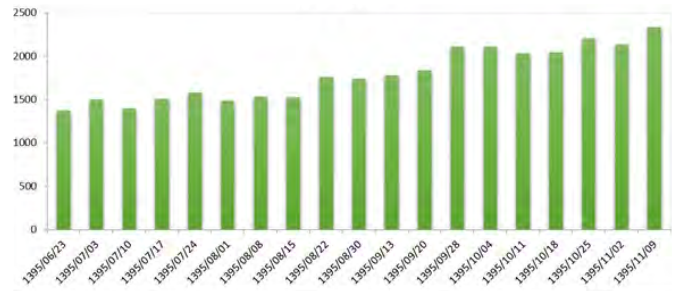
در مجموع، میزان افزایش تقاضا به برنامه های Fund Energy's second MTO و Sailboat Petrochemical's MTO بستگی خواهد داشت که در مجموع این دو برنامه تقاضایی معادل ۳،۵ میلیون تن در سال برای متانول خواهند داشت.

این در حالی است که میزان افزایش تولید داخلی متانول از ۵،۳۵ میلیون تن (۳،۲ میلیون تن از تولیداتی که مواد اولیه آنها از زغال سنگ است - جدای از برنامه های پایین دستی - و ۲،۱۵ میلیون تن ناشی از تولیداتی که مواد اولیه آنها از گاز طبیعی است).

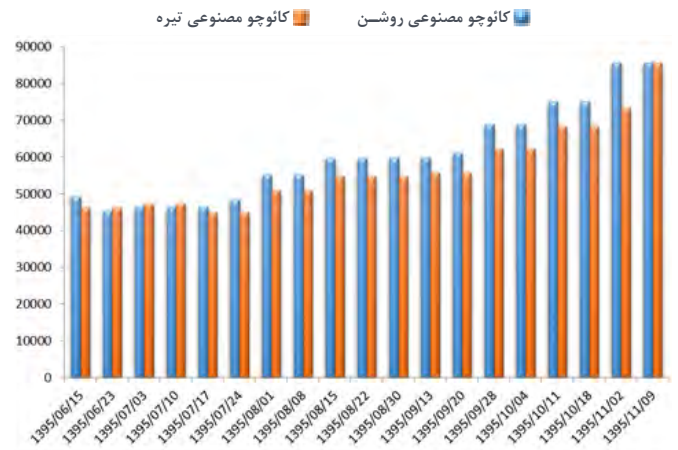
به طور کلی میزان عرضه و تقاضا متعادل باقی خواهد ماند به شرط اینکه برنامه های افزایش تولید مورد اشاره در وقت تایین شده شروع به فعالیت نمایند. لذا به منظور تعیین روند قیمتی سال ۲۰۱۷، رصد شروع به فعالیت شرکت های نام برده شده پس از تعطیلات سال نو چینی و همچنین روند تغییر میزان واردات متانول چین - که نشان دهنده پوشش تقاضای داخلی چین خواهد بود - مورد نیاز است.

در بازار کائوچوی طبیعی چه می گذرد؟

طبق نمودار زیر، قیمت کائوچوی طبیعی از شهریور تا کنون رشدی بیش از هفتاد درصد را تجربه نموده است:



روند قیمتی کائوچوی مصنوعی تیره و روشن در بورس کالا نیز با رشدی بیش از هفتاد درصد مطابق نمودار زیر است:



طرف عرضه

اول خشکسالی، حالا سیل های پشت سر هم! تولیدکنندگان کائوچوی طبیعی تایلند از شرایط بد آب و هوایی به شدت نگرانند.

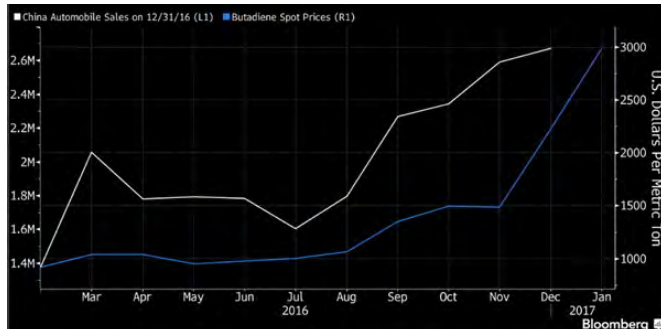
سیل هفته گذشته یکی از بدترین و مخرب ترین سیل های سه دهه اخیر به شمار می آید که تولیدات کائوچوی طبیعی را به شدت تحت تأثیر خود قرار داده است. جالب است بدانیم که از بین رفتن درختان این منطقه باعث می شود تا هر درخت حداقل هفت سال از چرخه تولید کنار برود! هفت سال طول می کشد تا هر درخت بارور شود و و تا ۳۰ سال محصول می دهند.

تایلند یکی از بزرگترین تولیدکنندگان کائوچوی طبیعی در جهان است که ۴۰ درصد کل تولیدات جهان را برعهده دارد. بیشتر تولیدات کائوچوی طبیعی صرف تولید تایر در صنعت خودروسازی می شوند.

پیش بینی می شود میزان کل تولیدات کائوچوی طبیعی در فصل اول سال ۲۰۱۷ معادل ۰.۸ درصد کاهش یابد که این افت تولید ناشی از صدمات شدید به تولید کنندگان تایلندی خواهد بود.

طرف تقاضا

طبق نمودار زیر، میزان فروش اتومبیل در چین به شدت افزایش یافته است (تقریباً دو برابر). این افزایش تقاضا در بازار خودرو چین باعث شده تا قیمت گاز بی رنگ که برای تولید کائوچوی مصنوعی استفاده می شود یعنی "بوتادین" طی یک ماه اخیر معادل ۱۰۰۰ دلار به ازای هر تن افزایش یابد!



در مجموع با توجه به شرایط ذکر شده روند نزولی قیمت کائوچو برای سه ماهه اول ۲۰۱۷ دور از انتظار خواهد بود.

تهیه کننده: شهرزاد طراحی