

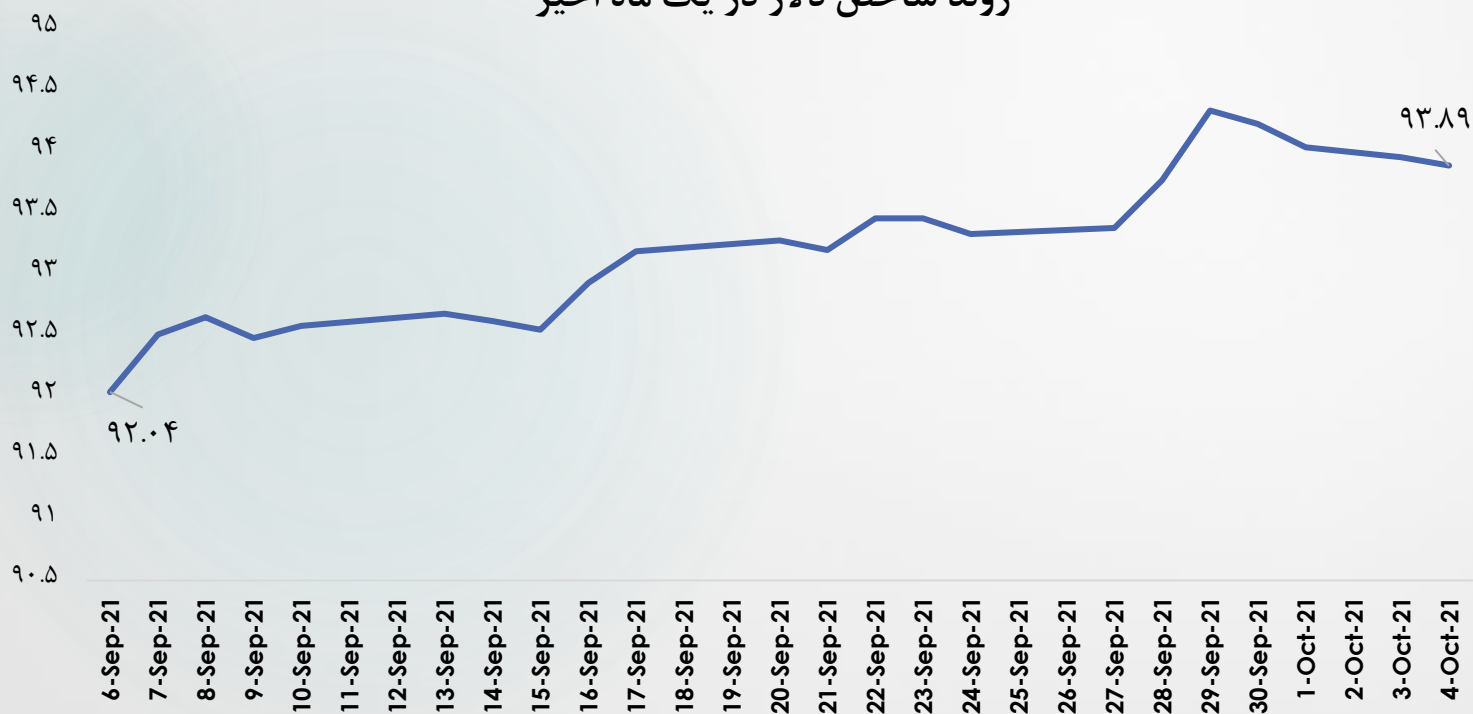
# مروری بر اتفاقات هفته گذشته بازارهای جهانی با نگاهی عمیق تر بر بازار محصولات فولادی

دوشنبه، ۴ اکتبر ۲۰۲۱

# USD Index

با توجه به وجود گمانه زنی ها در رابطه با اقدام فدرال رزرو در جهت کاهش بسته های حمایتی از ماه نوامبر و همچنین افزایش نرخ بهره از سال آینده، شاهد نزول اندک شاخص دلار در روز جمعه و رسیدن آن به ۹۴ بودیم، که همچنان نزدیک به بالاترین سطح این شاخص طی یک سال اخیر می باشد.

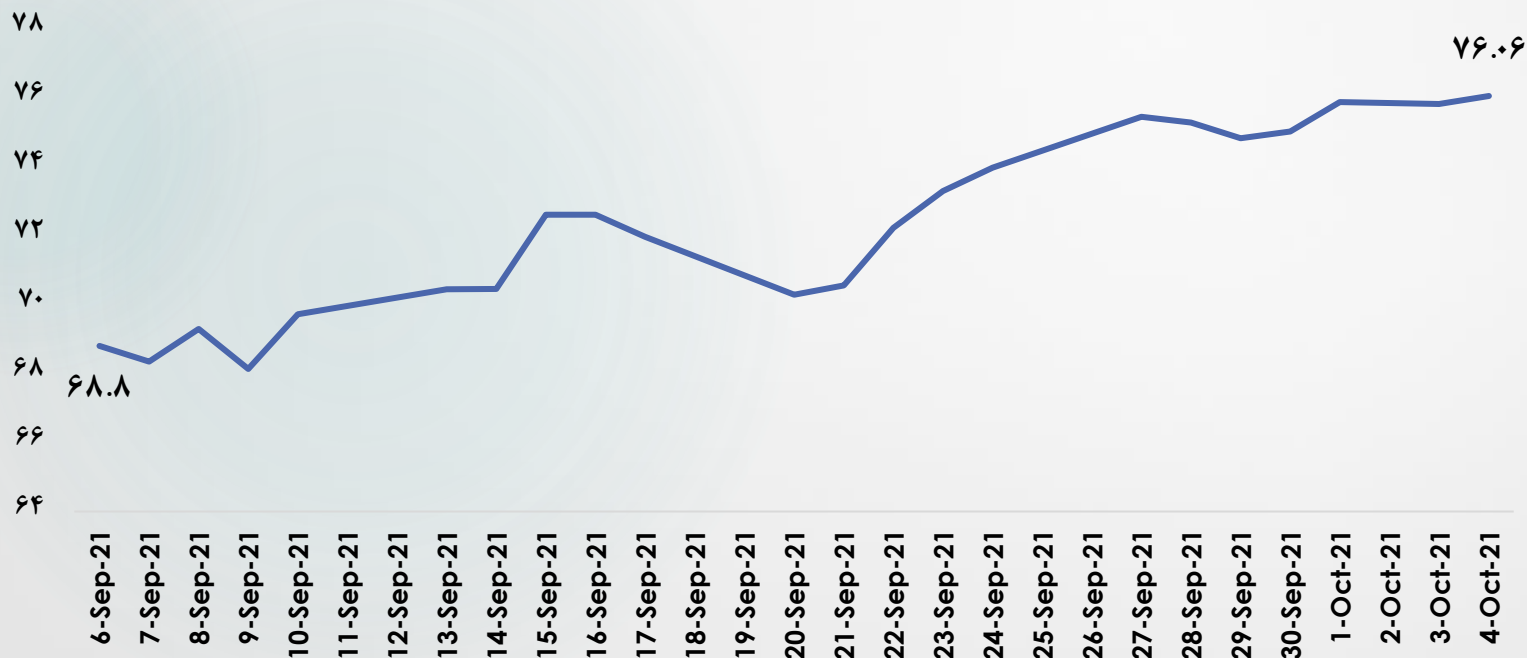
روند شاخص دلار در یک ماه اخیر



# Crude Oil

با توجه به وجود انتظار نسبت به عرضه ثابت نفت از سوی اوپک، قیمت این حامل انرژی در روز جمعه به بالای ۷۸ دلار در هر بشکه رسید که اندکی پایین تر از سقف قیمت طی سه سال گذشته بود. نفت خام برنت در چهارمین افزایش هفتگی خود به میزان ۱.۲٪ که معادل با ۹۷ سنت است، به ۷۹.۲۸ دلار رسید. نفت برنت در سال جاری بیش از ۵۰٪ رشد داشت و در روز سه شنبه به بالاترین سطح خود یعنی ۸۰.۷۵ دلار، طی سه سال گذشته رسید.

روند قیمتی نفت خام WTI طی یک ماه اخیر



## محصولات نیمه نهایی فولادی

- ▶ قیمت بیلت در بازار داخلی چین و به دنبال ثبات قیمت مواد اولیه و تشدید سیاست دولت این کشور جهت جلوگیری از تولید فولاد بار دیگر تقویت شد. نرخ بهره برداری از کوره های بلند در کارخانه های چینی به میزان ۲.۷٪ در هفته و ۷.۱۶٪ در ماه کاهش یافت و به ۷۳.۸۴٪ در پایان هفته رسید. همچنین، برنامه محدودیت مصرف برق برای ۱۹ کارخانه فولادی صادر شده است و قرار است مصرف انرژی در سه ماهه چهارم کاهش یابد و بنابراین، عرضه ی فولاد نیز با محدودیت مواجه خواهد بود.
- ▶ اگرچه تکمیل موجودی ها قبل از تعطیلات موجب افزایش قیمت بیلت شد، اما احتمال می رود این روند صعودی پس از تعطیلات دوام نداشته باشد. در زمینه ی واردات، شاهد تقاضای چندانی نبودیم چرا که، بازار چین از روز جمعه به مدت ۷ روز در تعطیلی به سر می برد. بازار CIS به دنبال بروز نوسانات قیمت قراضه وارداتی ترکیه طی هفته ی گذشته، در حالت تعلیق به سر می برد.
- ▶ خریداران چینی، بازار را ترک کرده اند و تقاضا در منطقه MENA تقریباً نزدیک به صفر است. شرکت فولاد قطر استیل با پیشنهاد کاهش قیمت محصولات طویل خود، باعث شد تا شمش داخلی بسیار ارزان تر از کالای وارداتی باشد. در پایان هفته و با توجه به افزایش بهای قراضه ی وارداتی، تقاضای خریداران ترک تا حدودی افزایش داشت.
- ▶ در بخش اسلب، فروشندگان CIS راهی جز اعطای تخفیف بالاتر نداشتند. شایعاتی مبنی بر فروش یک محموله از روسیه به چین، با قیمت ۷۳+ دلار/تن CFR از بنادر شرقی وجود دارد، که معادل با ۶۹۵-۷۰۰ دلار/تن FOB بنادر شرقی روسیه است. این سطح برای بنادر دریای سیاه، معادل با ۶۸۵-۶۹۰ دلار/تن FOB می باشد که ۱۰ دلار کم تر از مقیاس هفتگی است. معامله ای دیگر به ترکیه نیز، با قیمت ۷۰۰ دلار/تن CFR با نرخ حمل ۳۰ دلار، گزارش شده است.
- ▶ بدون وجود تقاضا از جانب خریداران، احتمال اصلاح بیش تر قیمت نیز وجود خواهد داشت، مگر این که افزایش قیمت قراضه تا حدی باعث حمایت قیمت از محصولات میانی گردد.

## محصولات نهایی مقاطع طول فولادی

- ▶ وضع "سیاست مصرف معقول برق" موجب اثرگذاری بر کارخانه های تولید میلگرد و در نتیجه، افزایش قیمت این محصول شده است. متوسط قیمت میلگرد در بازار فیزیکی در روز پنجشنبه با افزایشی معادل ۱۷۴ یوآن/تن نسبت به هفته ی قبل، به ۵۹۲۵ یوآن/تن رسید. بازار فیوچرز با ارایه عملکردی قوی تر، تا ۲۰۷ یوآن افزایش قیمت داشت و اختلاف قیمت خود با بازار آزاد را کاهش داد. قرارداد اصلی میلگرد در بازار آتی چین و در آخرین روز از ایام معاملاتی قبل از تعطیلات ملی، در سطح ۵۷۰۶ یوآن/تن بسته شد. حجم معاملات روزانه ی میلگرد، با رسیدن به پایان هفته به شدت کاهش یافت و به محدوده ی ۱۷۰,۰۰۰ تن رسید.
- ▶ بازار میلگرد صادراتی و داخلی ترکیه در این هفته نیز مانند هفته ی گذشته، شرایطی بی رونق همراه با تقاضای متوسط را تجربه کرد. از یک سو، تامین کنندگان داخلی با توجه به کاهش واردات بیلت به دنبال کمبود کشتی و افزایش هزینه های حمل، حاضر به پایین آوردن قیمت های خود نشدند و از سوی دیگر، برخی تولیدکنندگان بهای میلگرد خود را در بازار داخلی تا ۵ دلار افزایش دادند.
- ▶ پیش بینی می شود که قیمت میلگرد صادراتی، افزایشی نداشته باشد، چرا که تقاضای صادراتی و فعالیت خریداران، همزمان با تعطیلات هفته ی اول اکتبر در چین کاهش می یابد.

## محصولات نهایی تخت فولادی

▶ قیمت محصولات تخت، تا حدودی افت قیمت در بازارهای فیزیکی و فیوچرز چین را طی هفته ی گذشته جبران کرد. اغلب معاملات ورق گرم در بازار فیوچرز چین با رشدی ۱۱۲ یوانی، به ۵۷۱۳ یوان/تن رسیدند و در همین حال، متوسط قیمت ورق گرم به ضخامت ۴.۷۵ میلیمتر، با رشد ۵۴ یوانی در بازار فیزیکی، به ۵۸۳۱ یوان/تن رسید. صنایع پایین دستی، همچون لوازم خانگی و خودروسازی در چین، از "سیاست مصرف معقول برق" اثر پذیرفته اند. تاثیر این سیاست بر تولید محصولات تخت، کمتر از محصولات ساختمانی بوده و این امر موجب کند شدن روند افزایش قیمت این دسته از محصولات شده است.

▶ بهای ورق گرم CIS در بازارهای صادراتی به سمت ۸۰۰ دلار/تن FOB در حال حرکت است. شاهد نمایان شدن آثار وضع عوارض صادراتی بر فولاد روسیه هستیم و فروشندگان چاره ای جز اعطای تخفیف به خریدارن ندارند. در هفته گذشته، پیشنهادات قیمت روس ها، با کاهشی ۱۵ دلاری نسبت به هفته ی گذشته، به ۸۱۵ دلار/تن فوب رسید.

▶ بازار ورق سرد تولیدکنندگان CIS، همچنان با کمبود فعالیت های تجاری رو به رو است و طی هفته ای که گذشت، قیمت ورق سرد با کاهشی حدود ۳۰ دلار/تن، به ۹۳۰ دلار/تن رسید.

▶ وجود برخی شبهات پیرامون بحث مواد اولیه از یک سو و تقاضای کم از سویی دیگر، امتناع از ثبت سفارشات جدید از جانب خریداران را رقم زده. طی هفته پیش رو، بازار شاهد بروز نوساناتی در حیطه ی قیمتی محصولات تخت و تا حدودی اصلاح قیمت ها خواهد بود.



## آهن قراضه

علی رغم میل فولادسازان ترک برای گرفتن تخفیف بیشتر، تامین کنندگان به دنبال افزایش هزینه های حمل و کاهش پیشنهادهای، حاضر به اعطای تخفیف نشدند. پیشنهادات صادرکنندگان آمریکایی تا ۴۵۰-۴۴۷ دلار/تن CFR افزایش یافت و در نهایت شاهد ثبت معامله ای با نرخ ۴۴۳ دلار/تن CFR بودیم. انتظار می رود در هفته پیش رو و در صورت نهایی شدن معاملات جدید، بهای این ماده اولیه، ثابت مانده یا افزایش پیدا کند.

## سنگ آهن

قیمت سنگ آهن به دنبال افزایش قیمت حمل فله و تلاش تولیدکنندگان بزرگ این ماده اولیه جهت صیانت از منافعشان، به ۱۲۰ دلار/تن CFR چین افزایش یافت. پس از اعلام توقف عملیات فورتسکیو در معدن سالمون هاب استرالیا، سنگ آهن ۶۲٪ در روز پنجشنبه به بالاترین سطح طی سه هفته اخیر رسید. با در نظر گرفتن کاهش تقاضای چینی ها به دنبال وضع "سیاست مصرف معقول برق" تولیدکنندگان سنگ آهن، با جدیت بیش تری در راستای کاهش عرضه گام برخواهند داشت.

scrap 80% CFR Turkey(USD)

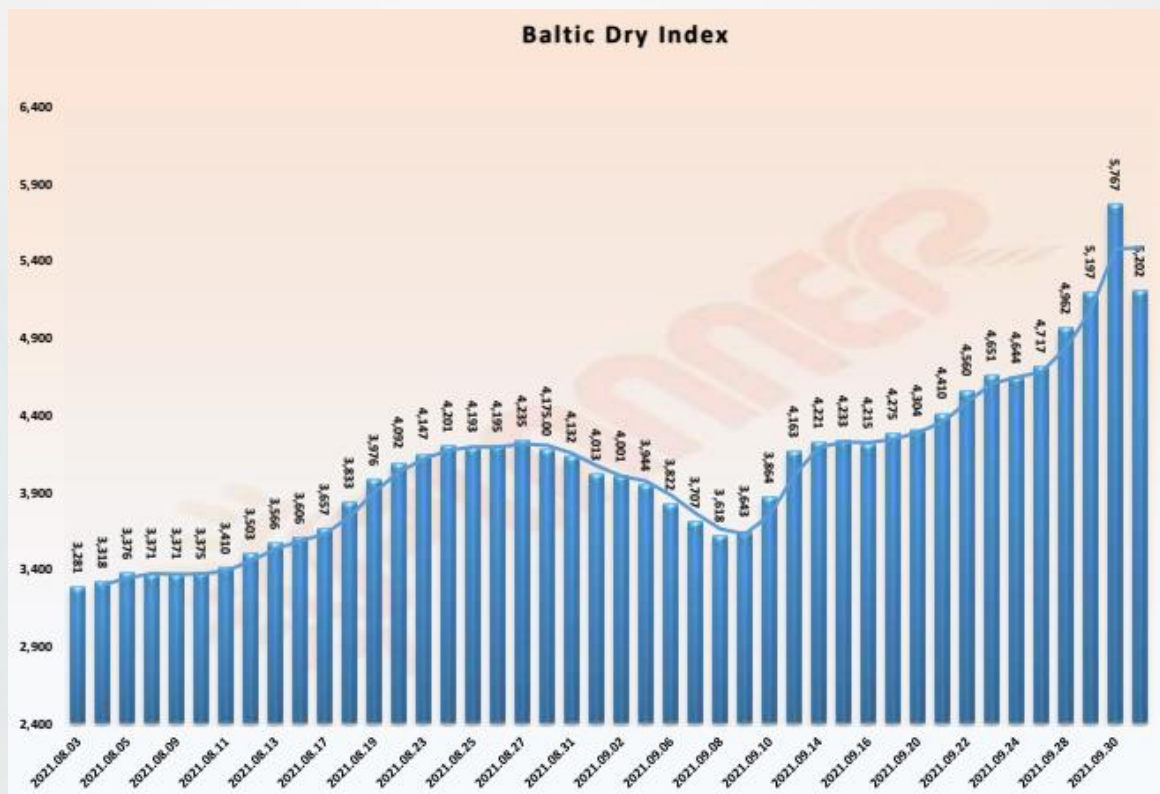


IRON ORE 62%CFR CHINA(USD)



## بازار حمل دریایی

شاخص بالتیک طی هفته ای که گذشت، با یک صعود ۶۰۰ واحدی، به بیش از ۵۲۰۰ واحد رسید. در پی وقوع طوفان در شمال استرالیا و دریای زرد، حجم بالایی از ظرفیت حمل دریایی جهان در بنادر چین متوقف شده اند و این امر باعث کندی روند تخلیه و بارگیری محموله ها شده است. پیش بینی می شود شاخص بالتیک تا پایان سال، روند اخیر را ادامه داده و تقویت شود. در صورت تحقق این امر، باید منتظر افزایش هزینه حمل دریایی باشیم.





با تشکر از توجه شما