

بررسی روند کلی کامودیتی‌ها، مسکن و بورس کالا



نمودار روند نفت خام در پاییز ۱۴۰۲



نفت خام در سه ماه پاییز از بشکه ای ۸۸ دلار به ۷۳ دلار رسید که شاهد کاهش ۲۰ درصدی آن بودیم.



نفت خام برنت در سه ماه پاییز از بشکه ای ۹۰ دلار به ۷۹ دلار رسید که شاهد کاهش ۱۴ درصدی آن هستیم. بهای معاملات آتی نفت برنت در روز جمعه ۱۵ دسامبر تا محدوده ۷۷ دلار در هر بشکه افزایش یافت و در مسیر اولین افزایش هفتگی در دو ماه گذشته قرار گرفت، که تحت تاثیر سیگنال های منفی فدرال رزرو ایالات متحده، ضعف دلار و پیش بینی شدت گرفتن تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۴ بود. اوایل این هفته، بانک مرکزی ایالات متحده به کاهش احتمالی نرخ بهره در سال آینده اشاره کرد که باعث افزایش فشار روی دلار شد. در همین حال، آژانس بین المللی انرژی در گزارش ماهانه خود اعلام کرد که مصرف جهانی نفت در سال ۲۰۲۴ به میزان ۱/۱ میلیون بشکه در روز افزایش می یابد که ۱۳۰ هزار بشکه در روز نسبت به پیش بینی قبلی خود بیشتر است. اوپک پیش از این رشد تقاضای جهانی نفت را ۲/۲ میلیون بشکه در روز برای سال آینده پیش بینی کرده بود.

نمودار روند طلا در پاییز ۱۴۰۲



قیمت طلا در سه ماه پاییز از ۱۹۴۴ دلار در هر انس به ۲۰۶۹ دلار در هر انس رسیده که شاهد افزایش ۶ درصدی آن هستیم.

با توجه به اظهارات رئیس فدرال رزرو، قیمت طلا با افزایش شدید به بالای ۲۰۷۰ دلار در هر اونس یعنی بالاترین سطح قیمتی خود رسید و سومین صعود هفتگی متوالی خود را در پیش گرفت. این مقام بانک مرکزی اظهار داشت: فکر کردن به کاهش نرخ سود زود هنگام است، زیرا شاخص اصلی همچنان بالاست و بازار کار انعطاف پذیر است. آخرین داده های اقتصادی از ایالات متحده نشان دهنده چشم انداز کاهش نرخ بهره می باشد. شاخص مدیران خرید در ماه نوامبر پایین تر از تخمین ها قرار گرفته و اعلام شاخص هزینه های مصرف کننده (تورم) ایالات متحده نشان دهنده کاهش قیمت ها بود.

نمودار روند نقره در پاییز ۱۴۰۲



نقره در سه ماه پاییز از قیمت ۲۳ دلار در هر انس به ۲۴ دلار بر هر انس رسیده که شاهد افزایش سه درصدی آن هستیم.

قیمت نقره در ماه دسامبر در میان کاهش دلار و کاهش بازده شاخص دلار، بیش از ۲۴.۵ دلار افزایش یافت نرخ بهره پایین تر، جذابیت نقره را افزایش می دهد و چشم انداز استفاده صنعتی آن را بهبود می بخشد. در سال ۲۰۲۳ بازار نقره به ۱۴۰ تن رسید. مکزیکی به تازگی شدیدترین کاهش تولید سالانه نقره خود را در چهار سال گذشته گزارش کرده است که به طور قابل توجهی بدتر از دوران قرنطینه کووید است. مکزیکی امروزه بزرگترین تولید کننده فلز نقره در جهان است. عرضه نقره به طور قابل توجهی محدود است و اگر این در واقع آغاز چرخه دیگری باشد، این فلز می تواند چندین برابر قیمت فعلی خود ارزش داشته باشد.

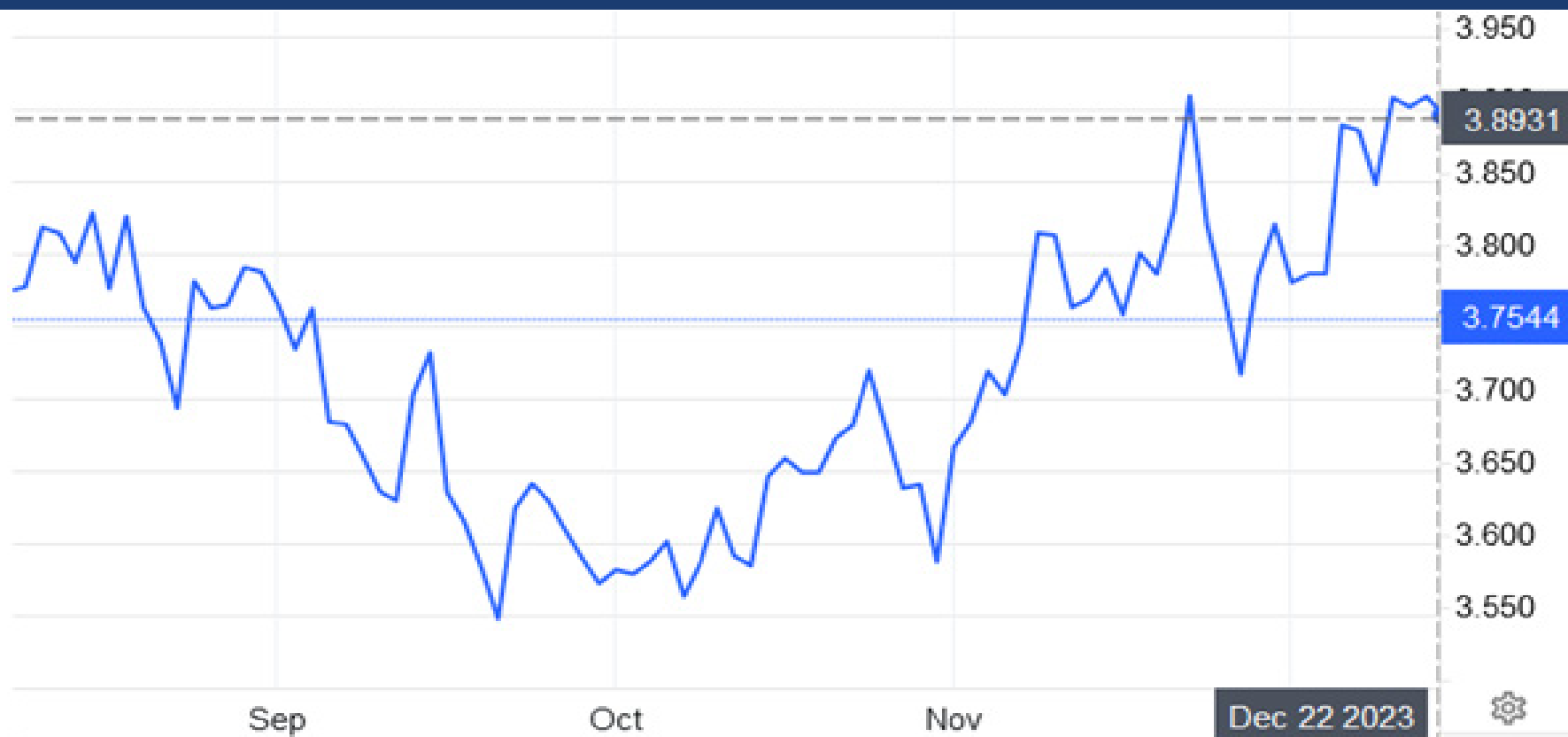
نمودار روند آلومینیوم در پاییز ۱۴۰۲



آلومینیوم در سه ماه پاییز از قیمت ۲۲۳۵ دلار بر تن به ۲۳۳۶ دلار بر تن رسیده که شاهد رشد ۴ درصدی آن هستیم.

کندی اقتصاد جهانی در میان نرخ‌های بهره محدود توسط بانک‌های مرکزی و بحران بدهی برای املاک چین، بخش‌های کلیدی را که از آلومینیوم به عنوان مواد ورودی استفاده می‌کنند، تحت فشار قرار داده است. غول آلومینیوم نروژی Norsk Hydro فاش کرد که رکود در بخش‌های صنعتی و املاک و مستغلات در سراسر جهان، علاوه بر کاهش تقاضای خودروهای برقی چینی، باعث شد فروش آلومینیوم در سه ماهه سوم ۵۷ درصد کاهش یابد. Alcoa همچنین زیان‌های شدیدی را به همراه داشت، زیرا قیمت‌های نوسان انرژی به فعالیت‌های صنعتی آسیب می‌رساند، Alcoa تولیدکننده بزرگ چین، گسترش ظرفیت تولید خود را بیش از محدودیت فعلی ۴۵ میلیون تن متوقف کرد، زیرا پکن تلاش می‌کند از عرضه بیش از حد فلز و مصرف انرژی بیشتر ناشی از زیرساخت‌های قدیمی و ناکارآمد جلوگیری کند.

نمودار روند مس در پاییز ۱۴۰۲



مس در سه ماه پاییز از قیمت ۸۱۷۷ دلار بر تن به ۸۵۷۳ دلار بر تن رسیده که شاهد رشد پنج درصدی آن هستیم. علت این موضوع نگرانی معامله‌گران از میزان عرضه و تقاضای بالای مصرف‌کننده اصلی یعنی چین است. شاخص تولید مدیران خرید کایکسین برای چین به طور غیرمنتظره‌ای در ماه نوامبر رشد داشت و این امیدواری را ایجاد کرد که بخش تولید در این کشور بالاخره رشد کند. در بخش عرضه، پاناما قصد دارد عملیات کویر شرکت First Quantum Minerals Ltd که ۱/۵ درصد از نیاز مس جهان را تأمین می‌کند، تعطیل کند، که باعث کاهش عرضه مس در سطح جهانی می‌شود.



روی در سه ماه پاییز از قیمت ۲۵۵۸ دلار بر تن به ۲۶۰۶ دلار بر تن رسید که شاهد رشد حدود ۱۱ درصدی هستیم. فلز روی پس از صعود قیمت قابل توجه در سال های ۲۰۲۰ و ۲۰۲۱، روند نزولی بلند مدتی را آغاز کرده که تا به امروز ادامه دارد.

مهمترین دلیل روند نزولی قیمت فلز روی به افزایش عرضه و کاهش تقاضا به جهت افت رشد اقتصادی جهان مربوط است. کاهش رشد اقتصادی دنیا به رهبری چین همچنان ادامه دارد. بسیاری از تحلیلگران بر این باورند که این مازاد عرضه تا سال ۲۰۲۴ ادامه خواهد داشت که می تواند دلیلی بر تداوم روند نزولی قیمت روی باشد.

نمودار روند سنگ آهن در پاییز ۱۴۰۲



سنگ آهن در سه ماه پاییز از تنی ۱۲۳ دلار به ۱۳۹ دلار رسید که شاهد رشد ۱۳ درصدی آن هستیم.

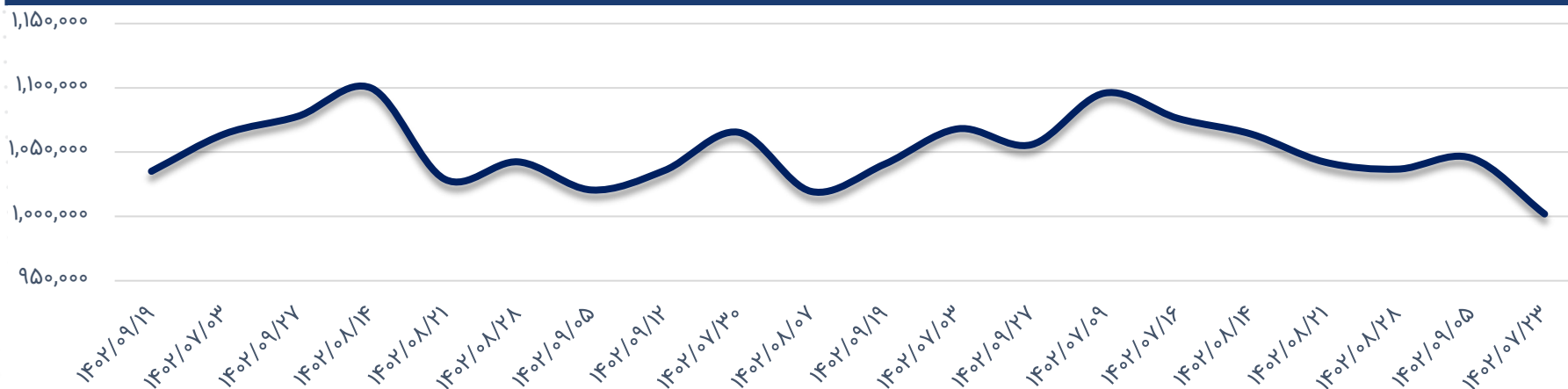
قیمت سنگ آهن با خلوص ۶۳/۵٪ آهن تحویل در تیان جین در ماه دسامبر به ۱۳۹ دلار در هر تن افزایش یافت که بالاترین مقدار آن از ماه ژوئن است. پنج بانک بزرگ دولتی چین، از جمله بانک ساخت و ساز چین، نرخ بهره خود را بر سپرده‌های خود برای تحریک فعالیت‌های اقتصادی کاهش دادند. این حرکت در میان آخرین تلاش‌های پکن برای حمایت از اقتصاد کشور است، زیرا سیاست‌گذاران سطوح مناسب محرک را برای جلوگیری از سقوط بیشتر قیمت املاک در حالی که هدف آن‌ها از فاز اقتصادی چین است، ارزیابی می‌کنند. در نتیجه، تقاضای سنگ آهن برای سال آینده با شرط هزینه‌های فراوان زیرساخت توسط پکن تایید شده است.



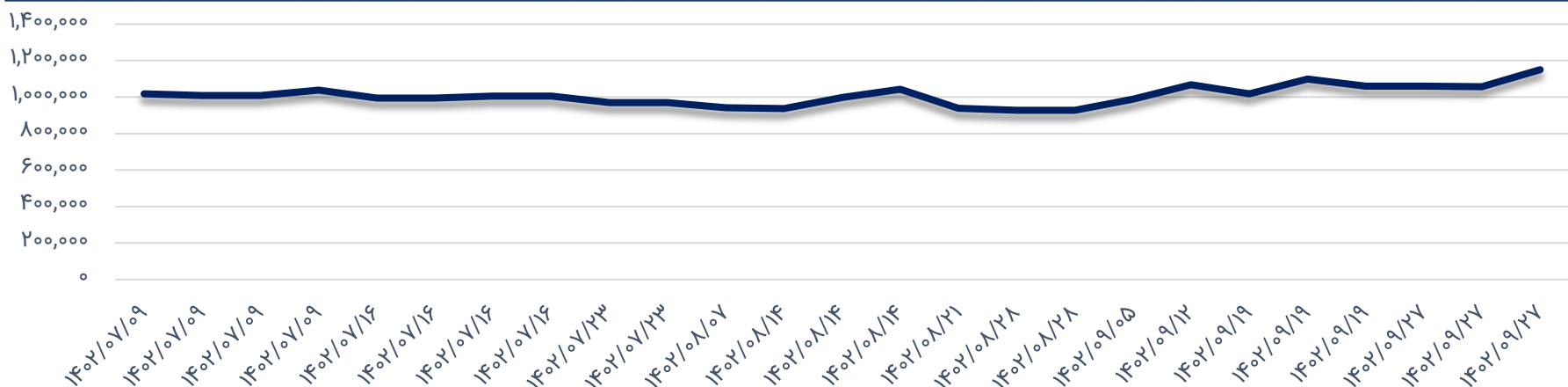
زغال سنگ در سه ماه پاییز از تن ۱۶۰ دلار به ۱۴۵ دلار رسید که شاهد کاهش ۱۰ درصدی آن هستیم. آژانس بین المللی انرژی پیش بینی می کند که مصرف جهانی زغال سنگ در سال ۲۰۲۳ به سطح بی سابقه ای افزایش خواهد یافت که ناشی از تقاضای قوی در اقتصادهای نوظهور و در حال توسعه است. پیش بینی ها حاکی از افزایش ۱/۴ درصدی نسبت به سال قبل است که از ۸/۵ میلیارد تن زغال سنگ در سال ۲۰۲۳ فراتر رفته است. پیش بینی می شود چین، هند و اندونزی که به عنوان سه تولیدکننده برتر زغال سنگ جهان رتبه بندی می شوند، در سال ۲۰۲۳ تولید زغال سنگ را به رکورد بالایی برسانند.

معاملات بورس کالا

نمودار قیمت شمش آلومینیوم



نمودار قیمت شمش روی



نمودار روند نفت خام در پاییز ۱۴۰۲



نفت خام در سه ماه پاییز از بشکه ای ۸۸ دلار به ۷۳ دلار رسید که شاهد کاهش ۲۰ درصدی آن بودیم.



نفت خام برنت در سه ماه پاییز از بشکه ای ۹۰ دلار به ۷۹ دلار رسید که شاهد کاهش ۱۴ درصدی آن هستیم. بهای معاملات آتی نفت برنت در روز جمعه ۱۵ دسامبر تا محدوده ۷۷ دلار در هر بشکه افزایش یافت و در مسیر اولین افزایش هفتگی در دو ماه گذشته قرار گرفت، که تحت تاثیر سیگنال های منفی فدرال رزرو ایالات متحده، ضعف دلار و پیش بینی شدت گرفتن تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۴ بود. اوایل این هفته، بانک مرکزی ایالات متحده به کاهش احتمالی نرخ بهره در سال آینده اشاره کرد که باعث افزایش فشار روی دلار شد. در همین حال، آژانس بین المللی انرژی در گزارش ماهانه خود اعلام کرد که مصرف جهانی نفت در سال ۲۰۲۴ به میزان ۱/۱ میلیون بشکه در روز افزایش می یابد که ۱۳۰ هزار بشکه در روز نسبت به پیش بینی قبلی خود بیشتر است. اوپک پیش از این رشد تقاضای جهانی نفت را ۲/۲ میلیون بشکه در روز برای سال آینده پیش بینی کرده بود.

نمودار روند طلا در پاییز ۱۴۰۲



قیمت طلا در سه ماه پاییز از ۱۹۴۴ دلار در هر انس به ۲۰۶۹ دلار در هر انس رسیده که شاهد افزایش ۶ درصدی آن هستیم.

با توجه به اظهارات رئیس فدرال رزرو، قیمت طلا با افزایش شدید به بالای ۲۰۷۰ دلار در هر اونس یعنی بالاترین سطح قیمتی خود رسید و سومین صعود هفتگی متوالی خود را در پیش گرفت. این مقام بانک مرکزی اظهار داشت: فکر کردن به کاهش نرخ سود زود هنگام است، زیرا شاخص اصلی همچنان بالاست و بازار کار انعطاف پذیر است. آخرین داده های اقتصادی از ایالات متحده نشان دهنده چشم انداز کاهش نرخ بهره می باشد. شاخص مدیران خرید در ماه نوامبر پایین تر از تخمین ها قرار گرفته و اعلام شاخص هزینه های مصرف کننده (تورم) ایالات متحده نشان دهنده کاهش قیمت ها بود.

نمودار روند نقره در پاییز ۱۴۰۲



نقره در سه ماه پاییز از قیمت ۲۳ دلار در هر انس به ۲۴ دلار بر هر انس رسیده که شاهد افزایش سه درصدی آن هستیم.

قیمت نقره در ماه دسامبر در میان کاهش دلار و کاهش بازده شاخص دلار، بیش از ۲۴.۵ دلار افزایش یافت نرخ بهره پایین تر، جذابیت نقره را افزایش می دهد و چشم انداز استفاده صنعتی آن را بهبود می بخشد. در سال ۲۰۲۳ بازار نقره به ۱۴۰ تن رسید. مکزیکی به تازگی شدیدترین کاهش تولید سالانه نقره خود را در چهار سال گذشته گزارش کرده است که به طور قابل توجهی بدتر از دوران قرنطینه کووید است. مکزیکی امروزه بزرگترین تولید کننده فلز نقره در جهان است. عرضه نقره به طور قابل توجهی محدود است و اگر این در واقع آغاز چرخه دیگری باشد، این فلز می تواند چندین برابر قیمت فعلی خود ارزش داشته باشد.

نمودار روند آلومینیوم در پاییز ۱۴۰۲



آلومینیوم در سه ماه پاییز از قیمت ۲۲۳۵ دلار بر تن به ۲۳۳۶ دلار بر تن رسیده که شاهد رشد ۴ درصدی آن هستیم.

کندی اقتصاد جهانی در میان نرخ‌های بهره محدود توسط بانک‌های مرکزی و بحران بدهی برای املاک چین، بخش‌های کلیدی را که از آلومینیوم به عنوان مواد ورودی استفاده می‌کنند، تحت فشار قرار داده است. غول آلومینیوم نروژی Norsk Hydro فاش کرد که رکود در بخش‌های صنعتی و املاک و مستغلات در سراسر جهان، علاوه بر کاهش تقاضای خودروهای برقی چینی، باعث شد فروش آلومینیوم در سه ماهه سوم ۵۷ درصد کاهش یابد. Alcoa همچنین زیان‌های شدیدی را به همراه داشت، زیرا قیمت‌های نوسان انرژی به فعالیت‌های صنعتی آسیب می‌رساند، Alcoa تولیدکننده بزرگ چین، گسترش ظرفیت تولید خود را بیش از محدودیت فعلی ۴۵ میلیون تن متوقف کرد، زیرا پکن تلاش می‌کند از عرضه بیش از حد فلز و مصرف انرژی بیشتر ناشی از زیرساخت‌های قدیمی و ناکارآمد جلوگیری کند.

نمودار روند مس در پاییز ۱۴۰۲



مس در سه ماه پاییز از قیمت ۸۱۷۷ دلار بر تن به ۸۵۷۳ دلار بر تن رسیده که شاهد رشد پنج درصدی آن هستیم. علت این موضوع نگرانی معامله‌گران از میزان عرضه و تقاضای بالای مصرف‌کننده اصلی یعنی چین است. شاخص تولید مدیران خرید کایکسین برای چین به طور غیرمنتظره‌ای در ماه نوامبر رشد داشت و این امیدواری را ایجاد کرد که بخش تولید در این کشور بالاخره رشد کند. در بخش عرضه، پاناما قصد دارد عملیات کویر شرکت First Quantum Minerals Ltd که ۱/۵ درصد از نیاز مس جهان را تأمین می‌کند، تعطیل کند، که باعث کاهش عرضه مس در سطح جهانی می‌شود.



روی در سه ماه پاییز از قیمت ۲۵۵۸ دلار بر تن به ۲۶۰۶ دلار بر تن رسید که شاهد رشد حدود ۱۱ درصدی هستیم. فلز روی پس از صعود قیمت قابل توجه در سال های ۲۰۲۰ و ۲۰۲۱، روند نزولی بلند مدتی را آغاز کرده که تا به امروز ادامه دارد.

مهمترین دلیل روند نزولی قیمت فلز روی به افزایش عرضه و کاهش تقاضا به جهت افت رشد اقتصادی جهان مربوط است. کاهش رشد اقتصادی دنیا به رهبری چین همچنان ادامه دارد. بسیاری از تحلیلگران بر این باورند که این مازاد عرضه تا سال ۲۰۲۴ ادامه خواهد داشت که می تواند دلیلی بر تداوم روند نزولی قیمت روی باشد.



سنگ آهن در سه ماه پاییز از تنی ۱۲۳ دلار به ۱۳۹ دلار رسید که شاهد رشد ۱۳ درصدی آن هستیم.

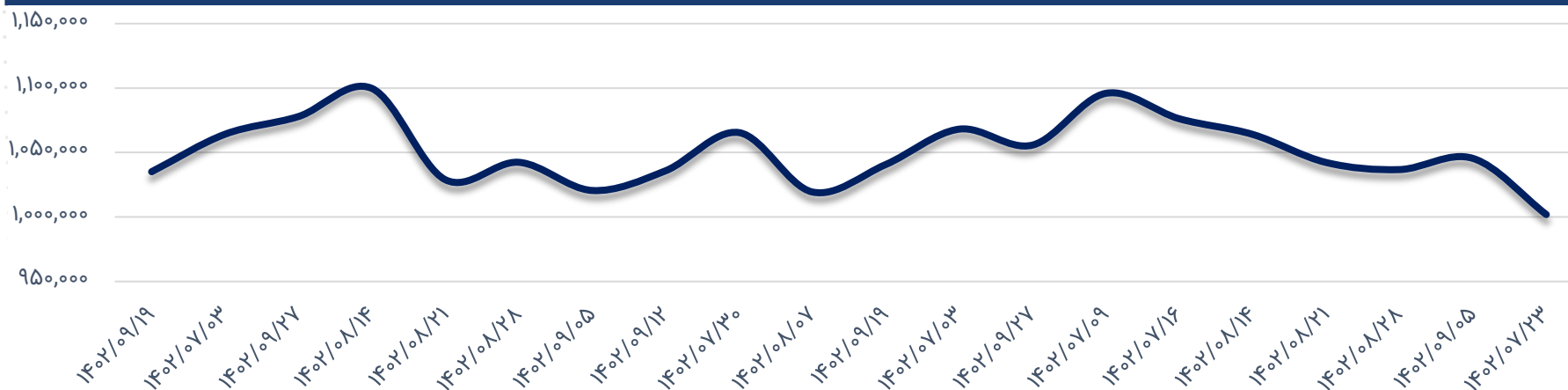
قیمت سنگ آهن با خلوص ۶۳/۵٪ آهن تحویل در تیان جین در ماه دسامبر به ۱۳۹ دلار در هر تن افزایش یافت که بالاترین مقدار آن از ماه ژوئن است. پنج بانک بزرگ دولتی چین، از جمله بانک ساخت و ساز چین، نرخ بهره خود را بر سپرده‌های خود برای تحریک فعالیت‌های اقتصادی کاهش دادند. این حرکت در میان آخرین تلاش‌های پکن برای حمایت از اقتصاد کشور است، زیرا سیاست‌گذاران سطوح مناسب محرک را برای جلوگیری از سقوط بیشتر قیمت املاک در حالی که هدف آن‌ها از فاز اقتصادی چین است، ارزیابی می‌کنند. در نتیجه، تقاضای سنگ آهن برای سال آینده با شرط هزینه‌های فراوان زیرساخت توسط پکن تایید شده است.



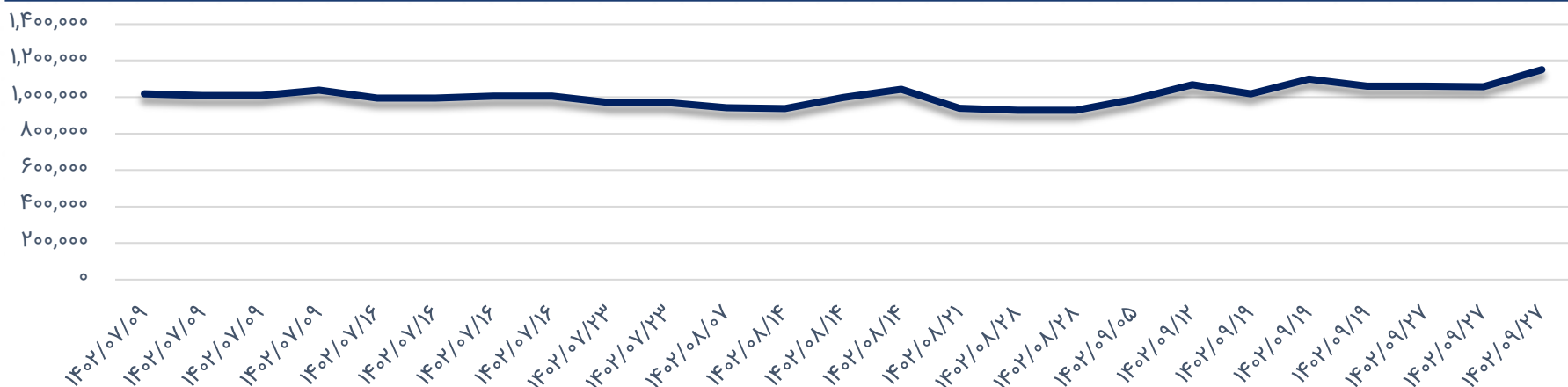
زغال سنگ در سه ماه پاییز از تن ۱۶۰ دلار به ۱۴۵ دلار رسید که شاهد کاهش ۱۰ درصدی آن هستیم. آژانس بین المللی انرژی پیش بینی می کند که مصرف جهانی زغال سنگ در سال ۲۰۲۳ به سطح بی سابقه ای افزایش خواهد یافت که ناشی از تقاضای قوی در اقتصادهای نوظهور و در حال توسعه است. پیش بینی ها حاکی از افزایش ۱/۴ درصدی نسبت به سال قبل است که از ۸/۵ میلیارد تن زغال سنگ در سال ۲۰۲۳ فراتر رفته است. پیش بینی می شود چین، هند و اندونزی که به عنوان سه تولیدکننده برتر زغال سنگ جهان رتبه بندی می شوند، در سال ۲۰۲۳ تولید زغال سنگ را به رکورد بالایی برسانند.

معاملات بورس کالا

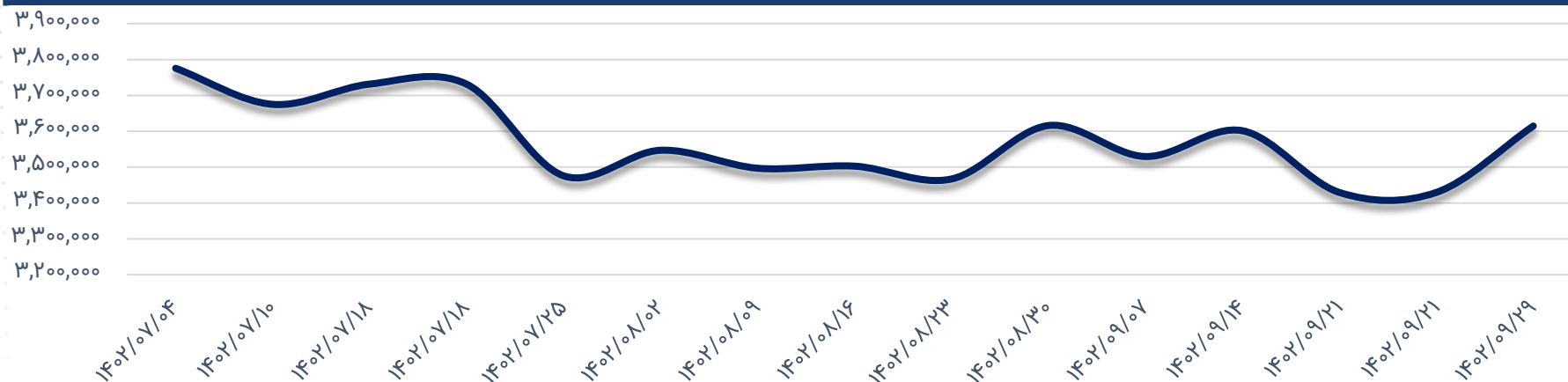
نمودار قیمت شمش آلومینیوم



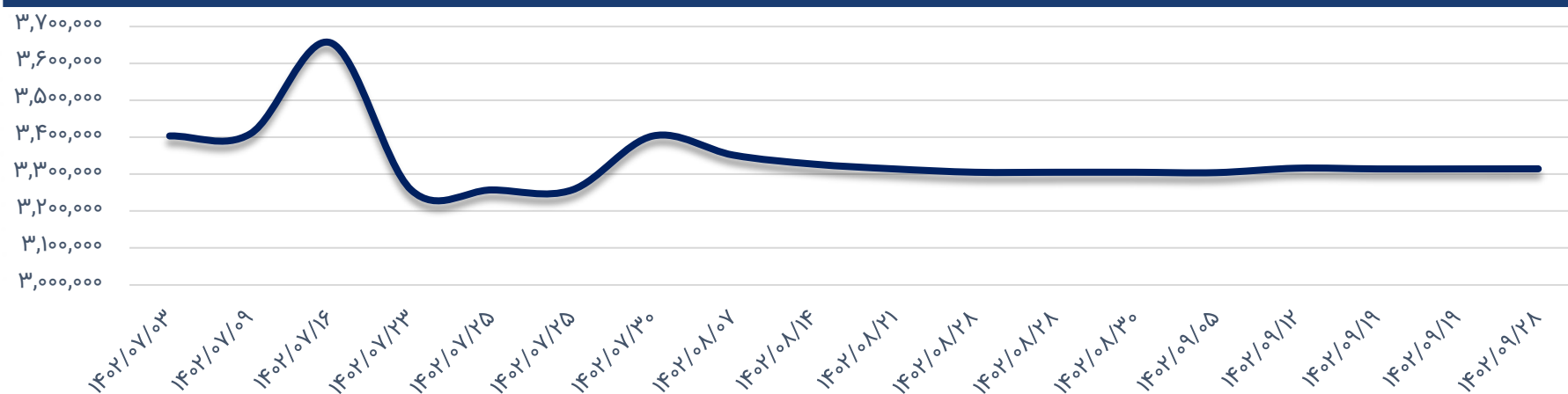
نمودار قیمت شمش روی



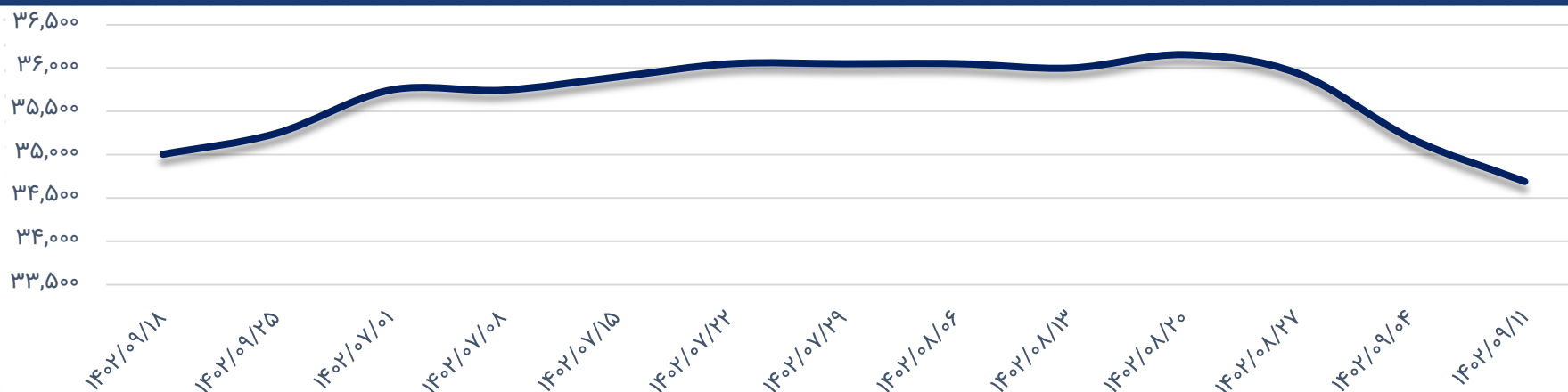
نمودار قیمت مس مفتول



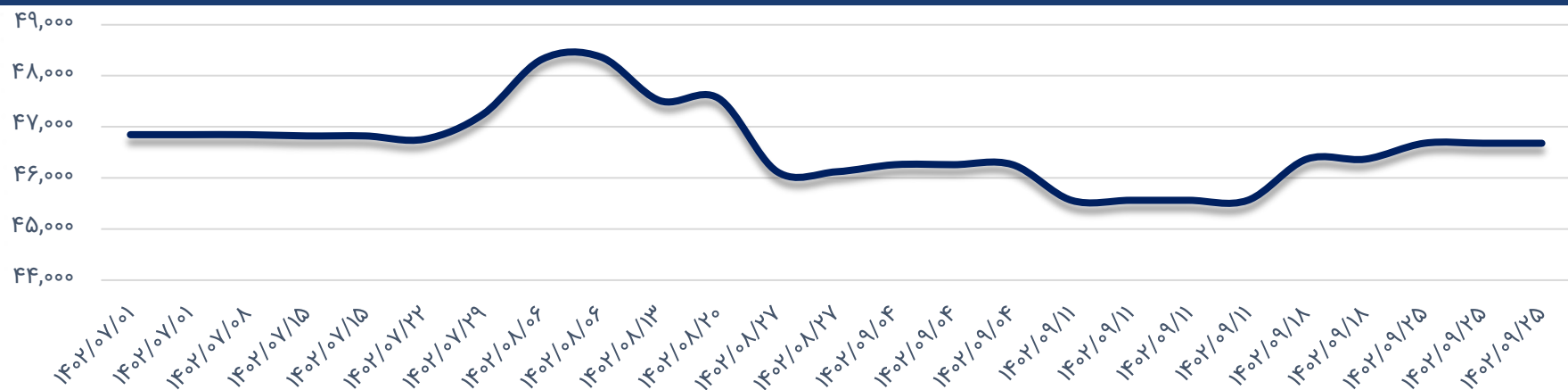
نمودار قیمت مس کاتد



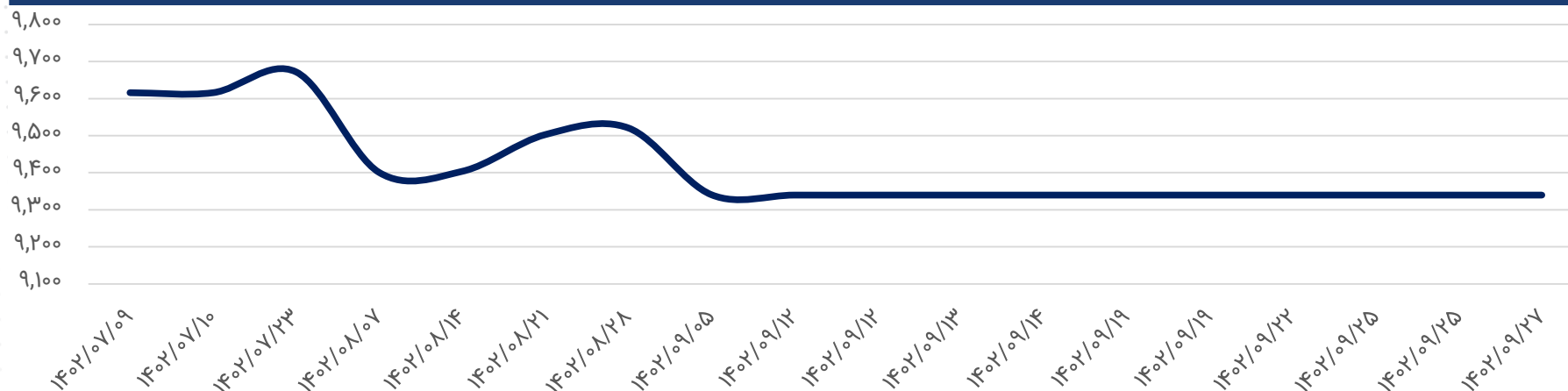
نمودار قیمت کنسانتره سنگ آهن



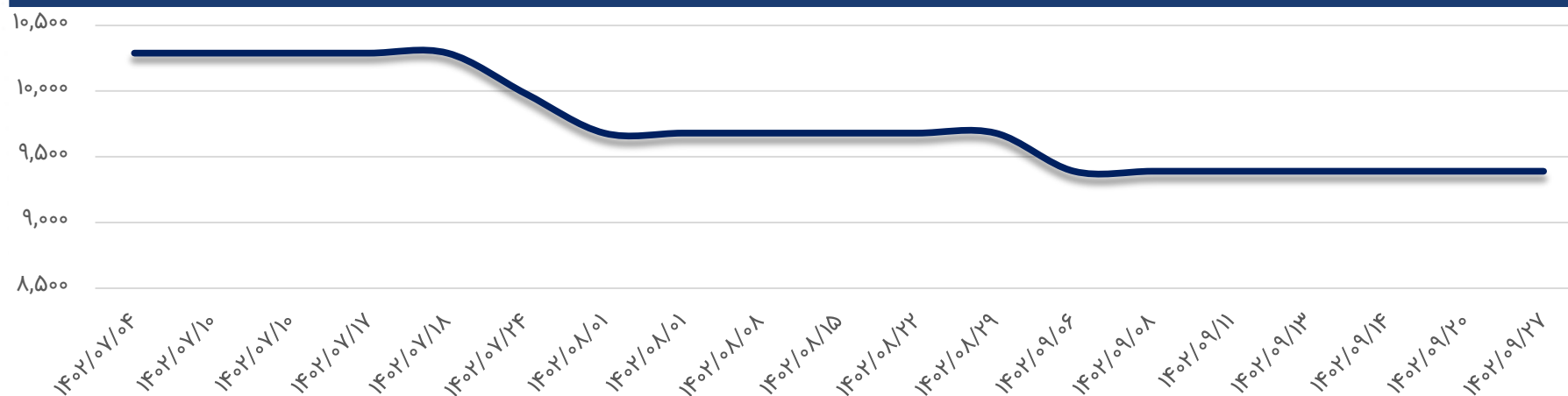
نمودار قیمت گندله سنگ آهن



نمودار قیمت سیمان تیپ ۲



نمودار قیمت سیمان تیپ ۵



با امید، آینده خود را بسازید

با امید سرمایه‌گذاری کنید

