

تحلیل بازار جهانی فولاد

حرکت لاک پشتی سنگ آهن با آینده ای نا معلوم

تحويل بنادر چین ادامه داد، سنگ آهن هندی با خلوص ۶۳/۵ درصد تحويل نقدی در آخرین معاملات به ۱۰۷ دلار هر تن هم رسید، ولی حجم معاملات بالا نیست چون اکثر کارخانه های بزرگ ذخیره سازی خود را تقریباً تمام کرده اند، آمار گمرک چین نشان میدهد که موجودی سنگ آهن در بنادر این کشور رو به کاهش است. این روند باعث شده که قیمت سنگ آهن تولید شده در داخل چین هم افزایش پیدا کند و به ۱۰۶ تا ۱۱۰ دلار هر تن برای عیار ۶۳/۵ درصد برسد.

افزایش قیمت سنگ آهن در هفته گذشته به علت های چون:

- افزایش قیمت فولاد ساخته شده در داخل چین (در یکماه اخیر که خوش بینی نسبت به آینده بازار فولاد ایجاد کرده است)

- محدودیت عرضه سنگ آهن هند (ناشی از مشکلات موجود در بعضی معادن هند است).

- افزایش کرایه حمل از هند به چین (از ۱۶ دلار هر تن به ۲۶ دلار رسیده است).

از سوی دیگر آخرین آمار اعلام شده توسط منابع رسمی چین نشان می دهد که رشد تولید فولاد چین همچنان دارد و احتمالاً تا پایان سال ۲۰۰۹ به مرز ۷۰۰ میلیون تن فولاد خام خواهد رسید.

پیش بینی ها در مورد آینده سنگ آهن متفاوت است، از یکسو افزایش تولید فولاد چین باعث افزایش تقاضای سنگ آهن این کشور است، از سوی دیگر ژاپن و کره با نرخ ۸۰ تا ۹۰ درصد ظرفیت خود در حال تولید هستند که این هم به بالا رفتن تقاضای سنگ آهن کمک می کند در عین حال کاهش ارزش دلار و تقویت ین ژاپن و ون کره به خریداران سنگ آهن در این دو کشور کمک می کند تا قیمت های بالاتر از ۱۰۰ دلار هر تن سی اف آر سنگ آهن را قبول کنند، اما عده ای برخلاف این موارد فکر می کنند که قیمت تا مرز ۱۱۰ دلار سی اف آر بنادر چین بالا برود و پس از آن کاهش پیدا کند، آنها استدلال می کنند که با شروع فصل سرما تقاضای کارخانه ها کاهش خواهد یافت چون تولید فولاد پائین می آید. از سوی دیگر افزایش تولید فولاد در چین به انبارها سرازیر شده ولی تقاضای مصرف کننده بالا نرفته است، بنابراین قیمت

قیمت سنگ آهن در اواخر ماه گذشته برای اولین بار بعد از مدتها از مرز ۱۰۰ دلار گذشت. قیمت سنگ آهن در ۷ اگوست ۸۲ دلار هر تن بود ولی از آن روز به بعد شروع به کاهش کرد تا ۱۱ سپتامبر، بعد از آن قیمت شروع به افزایش کرد که در ۱۰ نوامبر سنگ آهن ۶۳/۵ درصد خلوص به ۱۰۶ دلار سی اف آر بنادر چین تحويل فوری رسید.

دلایل متفاوتی برای این افزایش قیمت وجود داشت. اول: کاهش نرخ دلار از اگوست تا به امروز (دلار در بازارهای جهانی تا نزدیک ۱۰ درصد پائین آمده است).

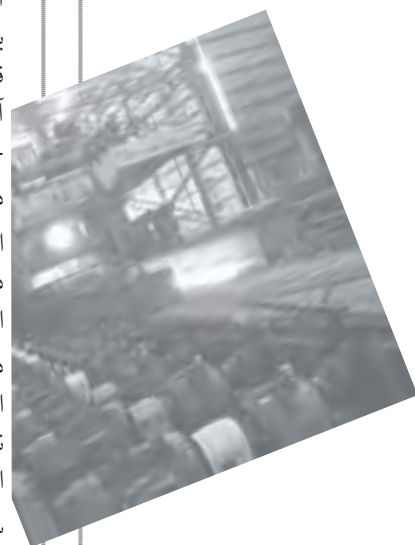
دوم: افزایش تقاضای چین بعلاوه بالا رفتن تولید فولاد این کشور (که تقاضای سنگ آهن را در پایان سپتامبر نسبت به ماه مشابه در سال قبل ۲۲ درصد افزایش داده است).

سوم: ذخیره سازی زمستانی کارخانه های چین (معمولاً درسامبر ژانویه فوریه بخشی از نیاز سنگ آهن خود را از موجودی انبارشان استفاده می کنند).

چهارم: عرضه محدود سنگ آهن در بازار تحويل نقدی، (سه معدن دار بزرگ عرضه خود به این بازار را بسیار محدود کرده اند در حالیکه هندیها در این بازار هستند. خط انتظار کشتی ها در بنادر هند اوایل نوامبر به ۲۲ روز هم رسیده بود بنابراین میزان عرضه بسیار محدود شده است)

موارد بالا باعث شده است که قیمت سنگ آهن افزایش پیدا کند و بدنبال آن قیمت سنگ آهن تولید داخل چین هم بالا رفته است. سنگ آهن چین با خلوص ۶۶ درصد به ۱۱۴ دلار هر تن که شامل مالیات ارزش افزوده هم رسیده است. ولی نکته مهم اینجاست که معاملات محدود است، قیمت سنگ آهن افزایش یافته ولی قیمت فولاد ساخته شده همچنان پائین است اکثر کارخانه ها درصدد محدود کردن هزینه های خود هستند بهمین دلیل خرید کمی را انجام میدهند. اکثر دست اندرکاران معتقدند که معاملات پر سرو صدای واسطه ها و سفته بازی آنها باعث افزایش قیمت سنگ آهن شده است و احتمالاً بزودی قیمت این کالا تنزل خواهد کرد.

از طرف دیگر سنگ آهن در هفته گذشته به روند صعودی



خانه صنعت و معدن
استان تهران
تولید

۲۰

شماره ۵۷

آذر ماه ۸۸



قراضه امریکا اینطور نیست. در بازار قراضه امریکا اکثر دست اندر کاران انتظار دارند قیمت قراضه تا ۲۰ دلار هر شورت تن کاهش یابد. خریدهای قراضه بسیار محدود است و کارخانه ها تلاش می کنند تا حداقل نیاز خود را سفارش بدهند. با این حال محدودیت عرضه قراضه در چین، احتمال ورود مجدد ترک ها به بازار و افزایش محدود قیمت قراضه در اروپا به بهبود موقت قیمت این کالا کمک کرده است.

اما در اوایل آذر، قراضه بازار داغی داشت، قراضه مخلوط ۸۰-۲۰ درجه ۱ و ۲ امریکا با ۵ تا ۱۰ دلار افزایش در قیمت ۳۱۵ دلار تحویل بنادر خاور دور فروخته شد. در اروپا قیمت قراضه ۱۰ تا ۲۰ یورو نسبت به ماه قبل افزایش یافت، در ژاپن قیمت قراضه ۱۱ دلار نسبت به هفته قبل بالا رفت در برزیل ۲۵ دلار گرانتر شد و به ۳۲۰ دلار در بازار داخلی این کشور رسید.

اما بازار قراضه لرزان است، علت افزایش قیمت قراضه در اروپا خریدهای ترک هاست که انبارهای قراضه شان خالی شده ترک ها قراضه مخلوط ۲۰-۸۰ درجه ۱ و ۲ را از اروپا تا ۲۸۴ دلار هم خریدند قیمت قراضه ترک ها در بازار داخلی شان هم ۱۶ تا ۲۰ دلار بالا رفت و به ۲۲۷ دلار هر تن رسید. ترک ها قیمت مقاطع بخصوص میله گرد را بالا بردند علت افزایش قیمت قراضه ژاپن هم صادرات این کشور به کره و چین است در حالیکه کارخانه های ژاپنی کمتر خرید می کنند. بالا رفتن قیمت قراضه صادراتی امریکا هم بعلت درخواستهای چین است که آنها هم ریشه در افزایش قیمت سنگ آهن دارد. سطح تقاضا در اروپا بعلت پائین بودن قیمت مقاطع و رکود فصلی در حال تنزل است. بنابراین در مجموع تقاضای قراضه پائین است،

فولاد ساخته شده در اوایل سال آینده افت خواهد کرد که بدنبال آن تقاضا و قیمت سنگ آهن هم پائین می آید. در عین حال بازار سنگ آهن با مازاد عرضه روبه روست در کنار این مسایل اروپایی ها در هفته گذشته درخواست کردند که بعلت کاهش قیمت فولاد، قیمت سبد سنگ آهن برای این قاره باید بیش از ۳۳ درصد نسبت به سال قبل کاهش پیدا کند.

بعضی تحلیل گران معتقدند که تولید فولاد در سال ۲۰۱۰ نسبت به سال ۲۰۰۹ نزدیک به ۱۲ درصد افزایش خواهد یافت و همین امر به بالا رفتن قیمت سنگ آهن تا مرز ۲۰ درصد کمک خواهد کرد.

در این میان آنچه مهم است سکوت عرضه کنندگان اصلی سنگ آهن است، آنها عرضه سنگ آهن در بازار تحویل نقدی را به شدت محدود کرده اند در این میان هندی ها تبدیل به فروشندگان اصلی سنگ آهن شده اند، هندی ها از نظر توان تولید و تکنیک های تحویل و بارگیری فاصله زیادی با سه عرضه کننده اصلی سنگ آهن دارند، گفته می شود که بالا رفتن قیمت سنگ آهن سیاستی است که این فروشنده ها از آن حمایت می کنند تا قدرت مذاکره خود با چین را بالا ببرند. یک دیدگاه دیگر اینست که چین در حال انبار کردن سنگ آهن است تا در زمان شروع مذاکرات سنگ آهن خرید را متوقف کند که قیمت به شدت پایین بیاید. در هر حال نوسان بازار تا اواسط دسامبر ادامه خواهد داشت و پس از تعطیلات سال نو معاملات را محدود خواهد کرد از سوی دیگر اوج قیمت سنگ آهن هم ۱۱۰ دلار پیش بینی شده است، بنابراین زمان سقف قیمت قابل پیش بینی است.

روند رو به کاهش قیمت قراضه

قیمت قراضه در آخر آبان ماه افزایش یافت این افزایش برای خریدهای ترکیه تا ۱۰ دلار هر تن بود، ترک ها دو محموله خریدند که هر دو محموله مخلوطی از قراضه درهم ۲۰-۸۰ و خرد شده بود، قیمت مخلوط ۲۰-۸۰ در ۲۶۳ دلار و خرد شده ۲۷۴ دلار سی اف آر بنادر ترکیه بسته شده، قراضه امریکا تحویل بنادر چین هم ۱۰ دلار بالا رفت. قراضه ۳۱ سی ای اس هم ۲۵۵ تا ۲۶۰ دلار سی اف آر معامله شد. خرد شده ها پس از معاملات اخیر دوباره قیمت را بالا برده اند ولی خریداری نیست افزایش قیمت قراضه ناشی از تغییر نرخ ارز و انبار سازی محدود برای دسامبر ژانویه است از آنجا که قیمت سنگ آهن بالا رفته است، باید قیمت فولاد ساخته شده هم بالا برود این قوی ترین دلیل رابطه بین قیمت سنگ آهن و قراضه است که از طرف فروشندگان قراضه عنوان میشود ولی وضع در بازار

نوسان در بازار مقاطع

بازار مقاطع در تمام دنیا در روزهای آخر آبان راکد بود، در چین اوایل هفته قیمت ها کمی بهتر شد تا حد ۱۰ دلار هر تن افزایش یافت علت این افزایش بالا رفتن قیمت سنگ آهن و امید به برنامه ۵۸۸ میلیارد دلاری دولت بود ولی در اواخر هفته بعلت رکود معاملات دوباره قیمت برگشت. در اروپا بازار همچنان راکد است، قیمت ها بعلت بالا رفتن قیمت بیلت کمی افزایش یافت ولی بعلت در پیش بودن فصل سرما و توقف فعالیت های ساختمان سازی دوباره بازار آرام شد. در ماه قبل اکراین تولید خود را ۴۰۰ هزار تن افزایش داد این در حالی است که برای این افزایش تقاضایی وجود نداشت و ماههای آینده هم همچنان بازار ساکت خواهد بود بنابراین افزایش تولید به کاهش قیمت ها فشار خواهد آورد قیمت میله گرد در اروپا پائین آمد و به ۵۱۹ دلار تحویل درب کارخانه رسید. زمان تحویل کمتر از سه هفته پس از عقد قرارداد است. در جنوب اروپا قیمت میله گرد ۳۰ دلار کاهش یافت و به ۵۱۰ دلار هر تن فوب دریای مدیترانه رسید. در امریکا هم مقاطع بخصوص انواع تیر بال پهن، میله گرد و نبشی تا هر تن ۲۵ دلار هر شورت تن کاهش یافت در ترکیه صادرات کمی بهبود یافت ترک ها در ماه قبل موفق به صادرات مقاطع به بازارهای غیر سنتی خود بخصوص ایتالیا شدند، آنها میله گرد را ۵۰۰ دلار فوب و مقاطع را بطور متوسط ۵۶۰ دلار هر تن فوب عرضه کردند. قیمت وارداتی میله گرد به دویبی سی اف آر به ۴۷۰ دلار رسید ولی بعلت کاهش ارزش دلار تا پایان هفته ۴۹۰ دلار هم گفته شد میله گرد تولید امارات هر تن ۵۰۵ دلار تحویل محل کار خریدار پرداخت ۱۲۰ روزه عرضه شد ولی معامله ای گزارش نمی شود. در هند قیمت مقاطع توسط کارخانه ها کاهش یافت در حالیکه متوسط قیمت وارداتی میله گرد ۵۰۰ تا ۵۱۰ دلار سی اف آر بنادر هند از چین عرضه میشد، در کل مقاطع در دنیا در شرایط بیماری بسر میبرد، همه کارخانه ها در انتظار دریافت سفارش هستند تلاش آنها حفظ تولید برای پوشاندن هزینه هاست ولی رکود ساختمان سازی بطور عام و کساد فصلی به طور خاص در هم آمیخته است و بازار این کالاها را به شدت تحت تاثیر قرار داد.

خبر ها در روز های اوایل آذر حکایت از افزایش قیمت قراضه و بیلت دارد، قیمت مقاطع هم بالا رفت در ژاپن قیمت انواع میله گرد، تیر آهن سبک و سنگین و ناودانی تا ۲۲ دلار افزایش یافت، ترک ها میله گرد را ۲۰ تا ۲۵ دلار افزایش دادند که ناشی از بالا رفتن قیمت مواد اولیه است اما ترک ها موفق به فروش محصولات خود نشدند حتی در قیمت های قبل هم برای

با توجه به این که تعطیلات سال نو در پیش است بعید است که کارخانه به انبار کردن قراضه رو بیاورند بنابراین همه دست اندرکاران معتقدند که قیمت قراضه در ماه آینده کاهش خواهد یافت.

افت بیشتر در انتظار بازار بیلت

بیلت نیز در اواخر آبان در اکثر بازارها همچنان ساکت و آرام بود، در چین بدنبال بالا رفتن محدود قیمت مقاطع و مواد اولیه بیلت هم کمی افزایش یافت میزان این افزایش بسته به بازار ۷ تا ۱۰ دلار هر تن قیمت گذاری شد، قیمت بیلت سی ای اس هم سردرگم در رکود باقی ماند قیمت بیلت تحویل دریای سیاه ۳۸۰ تا ۳۹۰ دلار فوب بود. بعضی تولیدکننده ها بدلیل افزایش قیمت قراضه دنبال افزایش قیمت بیلت هستند ولی بعلت رکود بازار مقاطع احتمال افزایش تقاضای بیلت و بهبود قیمت آن نیست. در چین قیمت بیلت نمی تواند زیاد نوسان کند چون قیمت مقاطع در اواخر هفته سست شد و رو به کاهش گذاشت، اکثر تولیدکنندگان بیلت مشکل تقاضا و فروش دارند ولی مساله ای که آنها با آن روبرو هستند اینست که با توجه به افزایش قیمت قراضه به تولید خود ادامه بدهند یا آنرا کاهش دهند؟ بازار بیلت امروز هفتگی شده اگر تقاضا باشد قیمت بالا میرود در غیر اینصورت قیمت پائین می آید.

با توجه به آن چه عنوان شد قیمت بیلت در هفته اول آذر ماه کمی افزایش داشت، در شمال چین قیمت ۳ دلار بالا رفت و به ۴۷۳ دلار هر تن سایز ۱۵۰ رسید، ترک ها هم قیمت را تا ۱۵ دلار هر تن افزایش دادند قیمت بیلت سی ای اس ۱۰ دلار بالا رفت و به ۴۱۰ دلار هر تن فوب دریای سیاه رسید، قیمت بیلت سی ای اس تحویل خاور دور به ۴۷۵ دلار هر تن رسید.

علت افزایش قیمت بیلت بالا رفتن قیمت قراضه است، البته تجار بزرگ در دامن زدن به افزایش قیمت دست دارند آنها سعی می کنند بیلت های خریداری شده در قیمت ارزان در ماه قبل را با سود بفروشند ولی بازار بیلت تقاضایی ندارد به دلیل اینکه قیمت بیلت تحویل خاور دور ۴۷۵ دلار عرضه شده ولی میله گرد تحویل همان بنادر ۴۹۰ دلار و خریدار هم ندارد، در واقع بالا رفتن قیمت بیلت نتوانسته باعث افزایش قیمت مقاطع گردد چون تقاضایی برای مقاطع نیست و قیمت آن پائین است، نوسان قیمت بیلت تنها متاثر از بالا رفتن قیمت قراضه است ولی با نزدیک شدن ژانویه تقاضا باز هم کمتر خواهد شد بنابراین همه دست اندرکاران انتظار دارند قیمت بیلت در ۱۵ روز آینده کاهش پیدا کند.



۲۲

شماره ۵۷

آذر ماه ۸۸

قیمت به تولید خود ادامه میدهند. در کل چشم انداز ورق در بازار امیدوارکننده نیست.

اما بازار ورق در روزهای اول این ماه کمی بهبود یافت در چین قیمت ورق گالوانیزه ۱۴ دلار بالا رفت به ۷۱۳ دلار فوب رسید ورق گرم ۱۰ دلار بهتر شد به ۴۸۰ دلار فوب رسید و ورق سرد ۲۰ دلار افزایش یافت به ۶۲۰ دلار رسید.

علت بالا رفتن قیمت ها در چین شروع سرماست، سرما حمل و نقل ورق از شمال چین به بخش های دیگر را محدود کرده همین امر علت اصلی بالا رفتن قیمت است ولی تقاضا افزایش نیافته ضمن آنکه رکود فصلی شروع می شود و تا اواسط ژانویه ادامه خواهد یافت بنابراین چشم انداز هفته های آینده نشان از بالارفتن قیمت نمی دهد.

در جنوب اروپا قیمت ورق بطور متوسط ۲۰ دلار افزایش یافت ولی تقاضا کم است و علت افزایش قیمت بالا رفتن قیمت مواد اولیه است البته سفارشات بسیار کم است و کارخانه ها ترجیح می دهند تولید خود را کم کنند تا آنکه قیمت را پائین بیاورند.

در خاور دور قیمت ها با ثبات است ولی موجودی انبارها بالاست بخصوص در چین. در خاورمیانه تقاضا کم و بیش وجود دارد ولی قیمت ها ثابت مانده ورق

گرم ضخامت ۲ میل رول محصول چین در تناژ بالا تحویل امارات که ۴۸۰ دلار معامله شده بود ۲۰ دلار افزایش یافت ولی تقاضا محدود است در هند برخلاف دیگر مناطق قیمت

همه انواع ورق کاهش یافت بازار هندوستان ضعیف است و تقاضا بسیار محدود.

بازار ورق سه مشخصه در همه نقاط دارد اول آنکه کمتر خریدارها به انبار کردن می پردازند چون تعطیلات در راه است، دوم بعلت فصل سرما مصرف کالای نهائی پائین است و همین امر تقاضای ورق را کاهش داده سوم آنکه موجودی ورق در انبارها زیاد است.

مقاطع خریدار نیست بهمین دلیل تولیدکنندگان ترک احتمالاً به سیاست پائین آوردن تولید روی خواهند آورد. در شمال اروپا قیمت میله گرد ۱۲ دلار کاهش یافت و به ۴۹۰ دلار هر تن رسید در جنوب اروپا هم قیمت مقاطع بطور متوسط ۱۳ دلار تنزل کرد. در چین بیشترین روند کاهش دیده شد که ناشی از سرما و رکود فصلی است، قیمت میله گرد تا ۱۶ دلار هر تن کاهش یافت معاملات بسیار محدود است و احتمال افزایش قیمت هم نمیروود در بورس شانگهای میله گرد تحویل فوریه ۵ دلار ارزانتر از هفته قبل معامله شد.

در کل وضع بازار مقاطع خوب نیست، پیش بینی میشود در نیمه دوم سال ۲۰۱۰ بازار مقاطع بهبود یابد چون فعالیت های ساختمان سازی در رکود است، اما با همه این اوصاف چینی ها هنوز به تولید خود ادامه می دهند و حاضر به کاهش آن نیستند، شاید با این روند در ژانویه قیمت مقاطع در چین بحرانی شود.

قیمت ورق ترمز کشید

بازار ورق در روزهای ماه گذشته بدنبال تغییرات خوب بود ولی بعد به آرامی نزول کرد علت این نزول کاهش تقاضا و شروع رکود فصلی در سراسر دنیاست. اوایل هفته چینی ها قیمت ورق گرم صادراتی به کره را ۱۰ دلار بالا بردند و به ۵۰۰ دلار سی اف آر بنادر کره رساندند، کره ای ها به سختی این افزایش را قبول کردند علت این امر آن است که بازار چین روند رو به افزایش دارد ولی بر عکس قیمت ها در کره رو به تنزل است. بازار ورق در ترکیه هم راکد شد. ورق گالوانیزه ضخامت ۰/۵۰ میلیمتر تولید کارخانه های ترکیه ای به ۸۵۰ تا ۹۰۰ دلار بسته به کیفیت رسید ولی بازار تا فوریه با کمبود تقاضا روبروست ورق گرم محصول چین تحویل بنادر خاورمیانه ۵۱۰ دلار، محصول اکراین ۵۴۰ و محصول روسیه ۵۶۰ دلار هر تن پیشنهاد شد. مبارکه یک محموله ۲۰ هزار تنی را در قیمت ۴۹۰ دلار فوب بنادر در ایران معامله کرد ورق گالوانیزه محصول چین ۷۱۰ دلار و محصول هند ۸۱۰ دلار هر تن تحویل بنادر خاورمیانه پیشنهاد شده است. در کل بازار ورق ساکت شده، مشکل نقدینگی و ورشکستگی بعلت نزدیک بودن پایان سال زیاد گردیده. تنها ورق سرد در چین بازاری خوبی در خلال هفته آخر ماه گذشته داشت که آن هم زیاد قابل اعتماد نیست چون از دو هفته دیگر کارخانه هایی که بعلت سرویس تولید را متوقف کرده اند شروع به فعالیت خواهند نمود و حداقل هر ماه ۲۵۰ هزار تن به عرضه در بازار چین اضافه خواهد شد. موجودی ورق گرم در چین رو به بالاست و کارخانه ها علیرغم افت نسبی



۲۳

شماره ۵۷

آذر ماه ۸۸