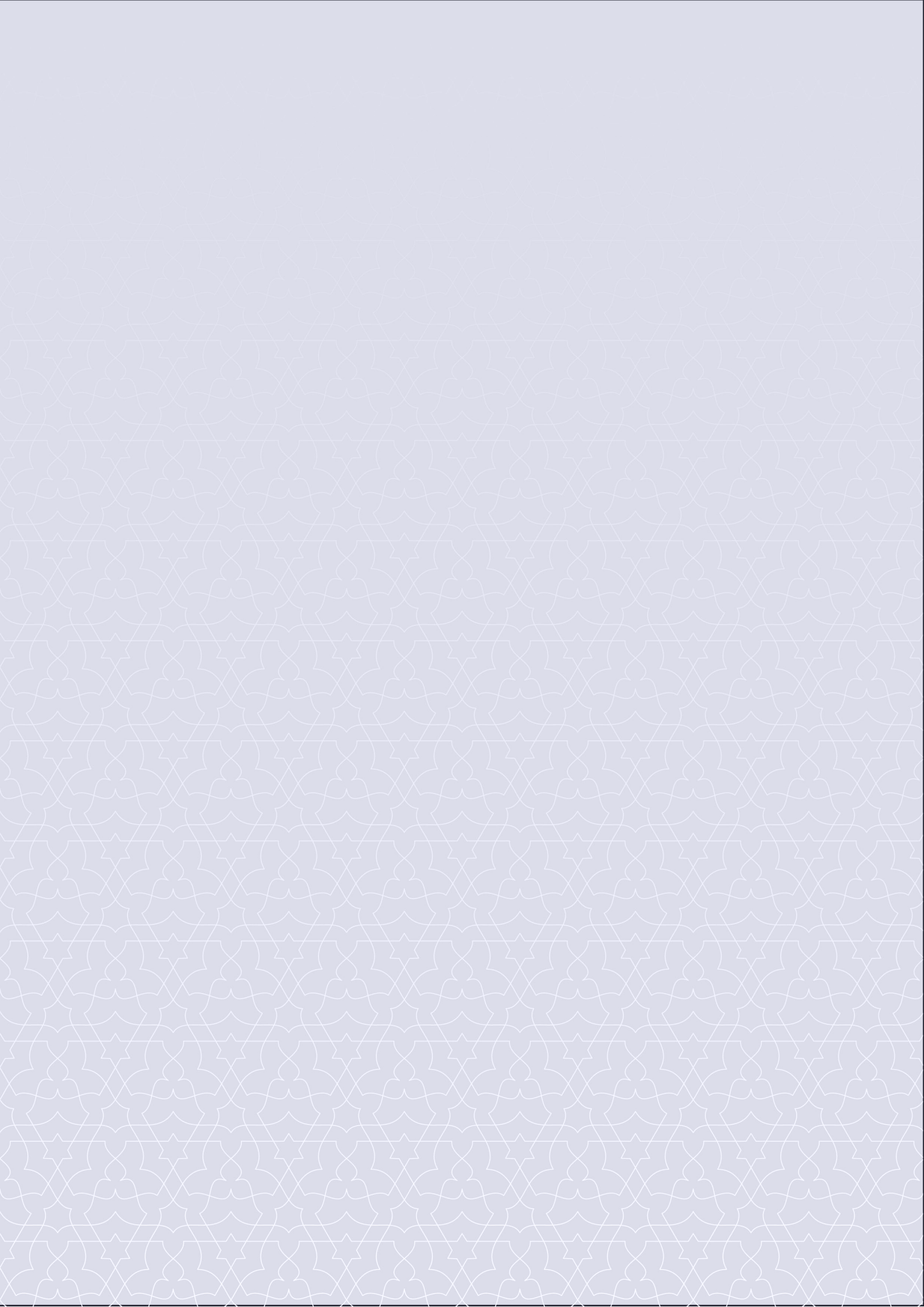




گزارش تحلیلی بازار داخلی و جهانی محصولات پتروشیمی

تیرماه ۱۴۰۰

دفتر توسعه صنایع پایین دستی



بسم الله
الرحمن
الرحيم



همکاران گزارش

مدیرمسئول

محمد متقی

کارشناس ارشد تنظیم بازار

فائزه پیروزمهر

کارشناس مطالعات بازار

سینا یوسفی پاسندی

کارشناس تنظیم بازار

پیمان خانعلی‌لو



گزارش تحلیلی بازار داخلی و جهانی محصولات پتروشیمی

تیر ۱۴۰۰

فهرست مطالب

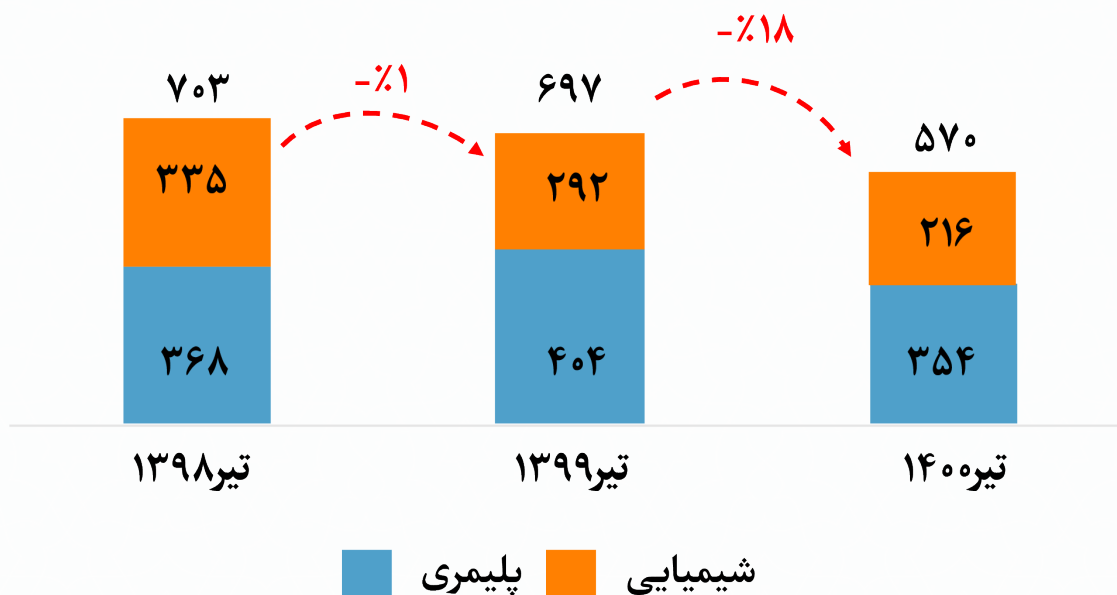
۷	وضعیت محصولات پتروشیمی در بورس - عرضه و معامله
۸	وضعیت محصولات پتروشیمی در بورس - قیمت پایانی معاملات
۹	عرضه و معامله محصولات پتروشیمی - شیمیایی
۱۰	عرضه و معامله محصولات پتروشیمی - پلیمری
۱۱	وضعیت محصولات پتروشیمی در بورس - تحلیلی رقابت
۱۲	تغییر نمودار نرخ ارز
۱۳	میانگین قیمت های جهانی گروه های محصولات پلیمری و شیمیایی
۱۶	اخبار کوتاه - رویدادهای صنعت پتروشیمی
۲۰	آسیا
۱۹	اروپا
۲۰	آمریکا
۲۲	بررسی روند قیمت های جهانی
۲۴	آسیا
۲۲	اروپا
۲۴	آمریکا
۲۶	امید به بهبود بازار رزین های اپوکسی در نیمه دوم سال ۲۰۲۱ با وجود کاهش محدودیت های بازار
۲۸	تعدیل احساسات و کاهش فشار خرید با ورود حدود ۳ میلیون تن
۳۳	سایه تورم بر اقتصاد جهانی و پیش بینی رشد اقتصادی
۳۵	تحریم های امریکا بر صنعت انرژی خورشیدی چین
۳۶	ارزش بازار ۳،۴۰۰ میلیارد دلاری پروژه های خلیج فارس
۳۷	گزارش بزرگترین شرکتهای منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا از نظر ارزش بازار و بازگشت دوباره بورس های منطقه پس از رکود ناشی از شرایط همه گیری
۴۰	لزوم افزایش نرخ بازیافت پلاستیک
۴۲	بررسی بازار کودهای شیمیایی
۴۴	بررسی بازار گلیسرین امریکا
۴۷	بررسی بازار پلی وینیل کلراید اروپا

گزارش تحلیلی بازار داخلی محصولات پتروشیمی

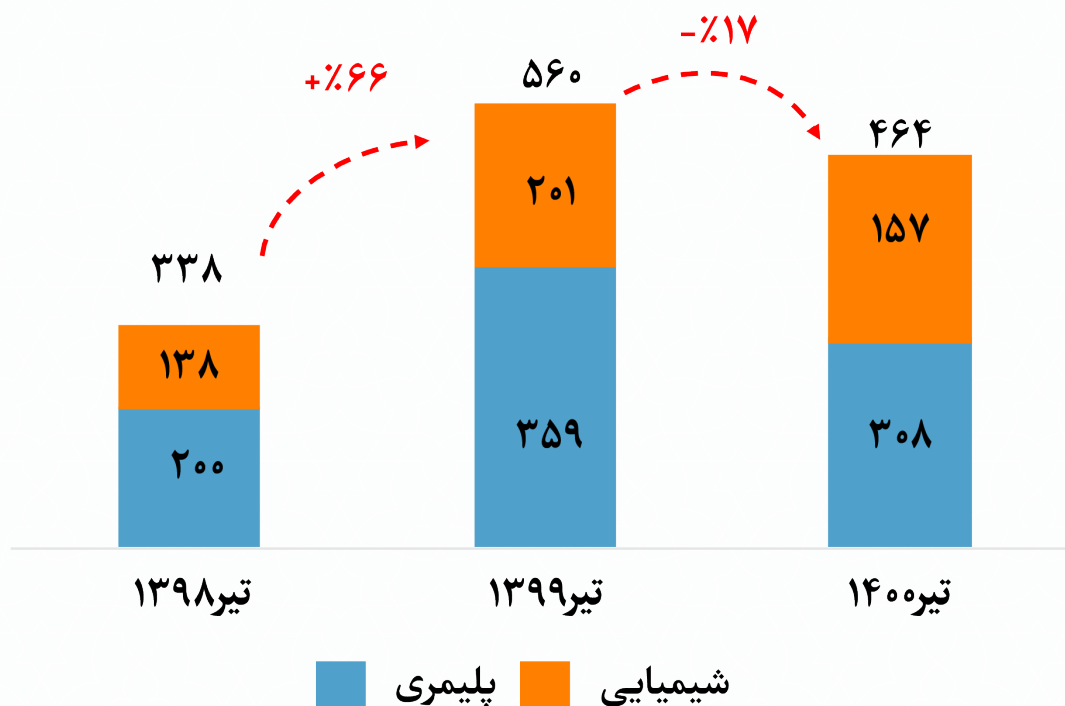
وضعیت محصولات پتروشیمی در بورس - عرضه و معامله

(مقایسه تیرماه سال‌های ۹۸، ۹۹ و ۱۴۰۰)

حجم عرضه (هزار تن)



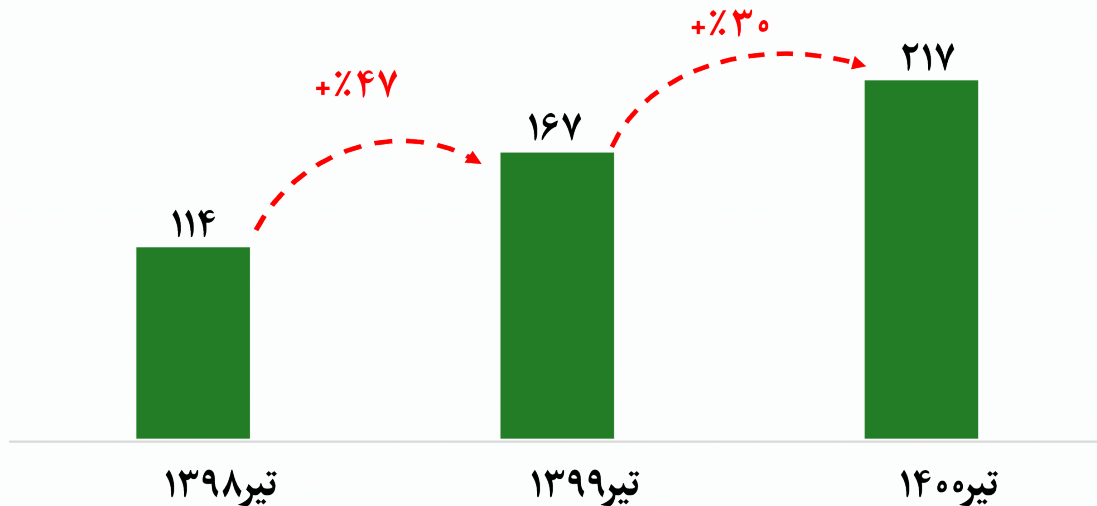
حجم معامله (هزار تن)



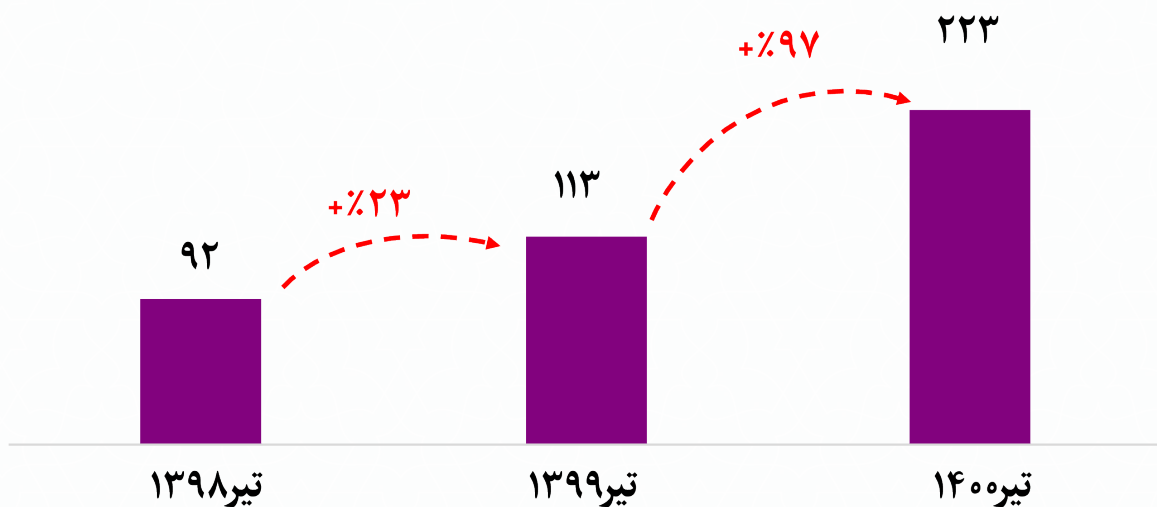
وضعیت محصولات پتروشیمی در بورس - قیمت پایانی معاملات

(مقایسه تیرماه سال‌های ۹۸، ۹۹ و ۱۴۰۰)

میانگین نرخ ارز (هزار ریال)



میانگین قیمت پایانی معاملات محصولات پتروشیمی (هزار ریال / کیلوگرم)



عرضه و معامله محصولات پتروشیمی - شیمیایی

تیرماه ۱۴۰۰

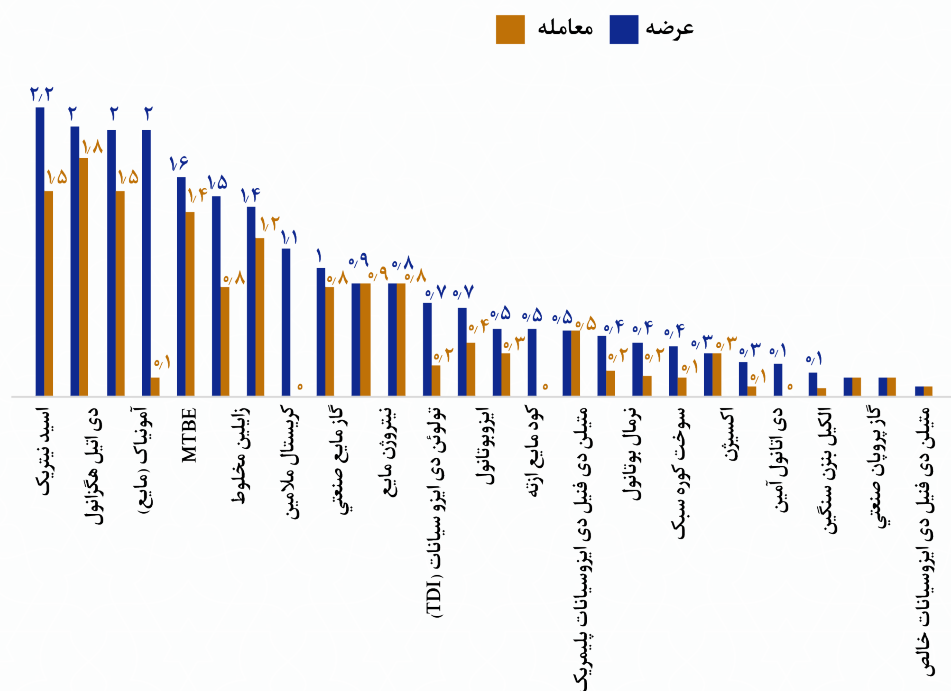
هزار تن

مقایسه عرضه و معامله محصولات شیمیایی - بخش اول



هزار تن

مقایسه عرضه و معامله محصولات شیمیایی - بخش دوم

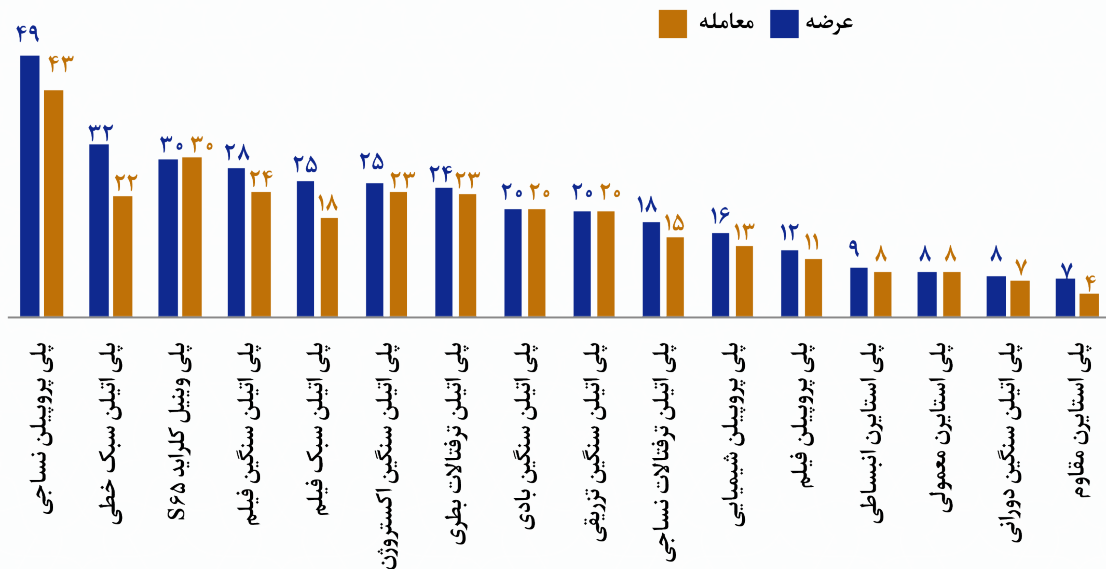


عرضه و معامله محصولات پتروشیمی - پلیمری

تیرماه ۱۴۰۰

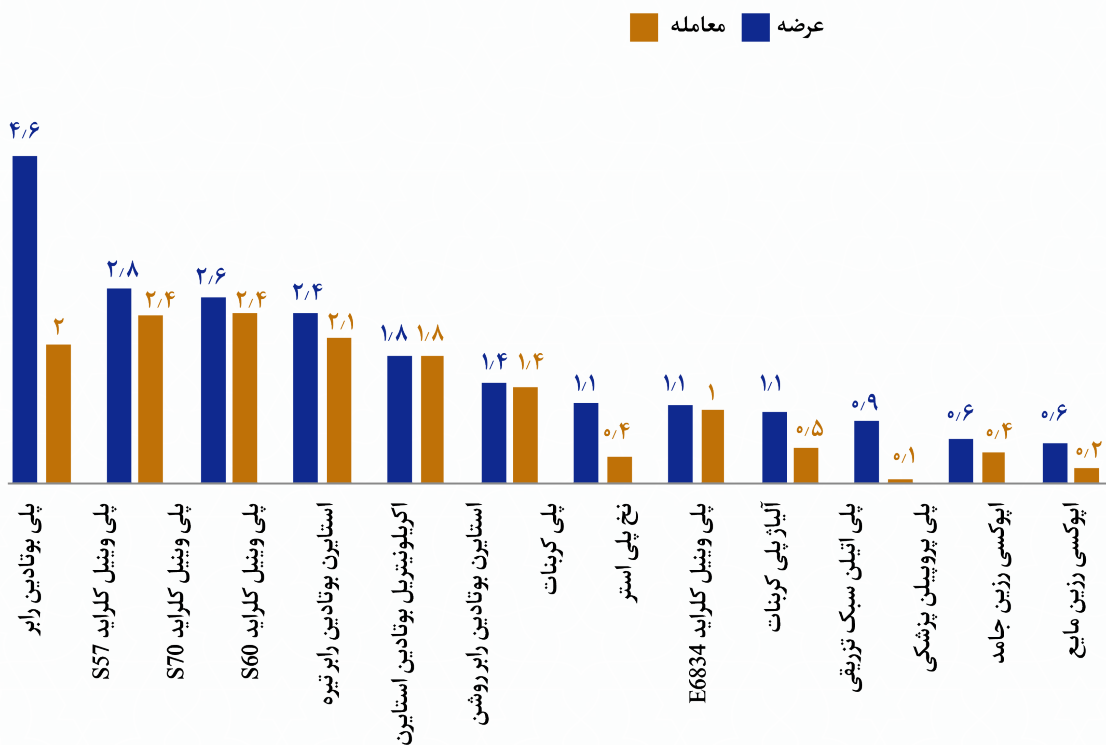
هزار تن

مقایسه عرضه و معامله محصولات پلیمری - بخش اول



هزار تن

مقایسه عرضه و معامله محصولات پلیمری - بخش دوم



وضعیت محصولات پتروشیمی در بورس - تحلیلی رقابت

تیرماه ۱۴۰۰

محصولات شیمیایی با رقابت بیش از ۱۰۰٪*

MDI خالص ۱۵۳٪ و نیتروژن مایع ۱۲۳٪، زایلین مخلوط ۱۱۴٪، ایزو بوتانول ۱۰۹٪، MDI استایرن ۱۰۶٪ و اسیدنیتریک ۱۰۶٪

MDI با ۱۵۳٪ بیشترین رقابت را داشت.

محصولات شیمیایی با رقابت کمتر از ۱۰۰٪:

محصولات پلیمری با رقابت بیش از ۱۰۰٪:

پت بطری ۱۳۰٪، پت نساجی ۱۱۶٪ و پلی استایرن انبساطی ۱۰۷٪
پلی اتیلن ترفتالات بطری با ۱۳۰٪ بیشترین رقابت را داشت.

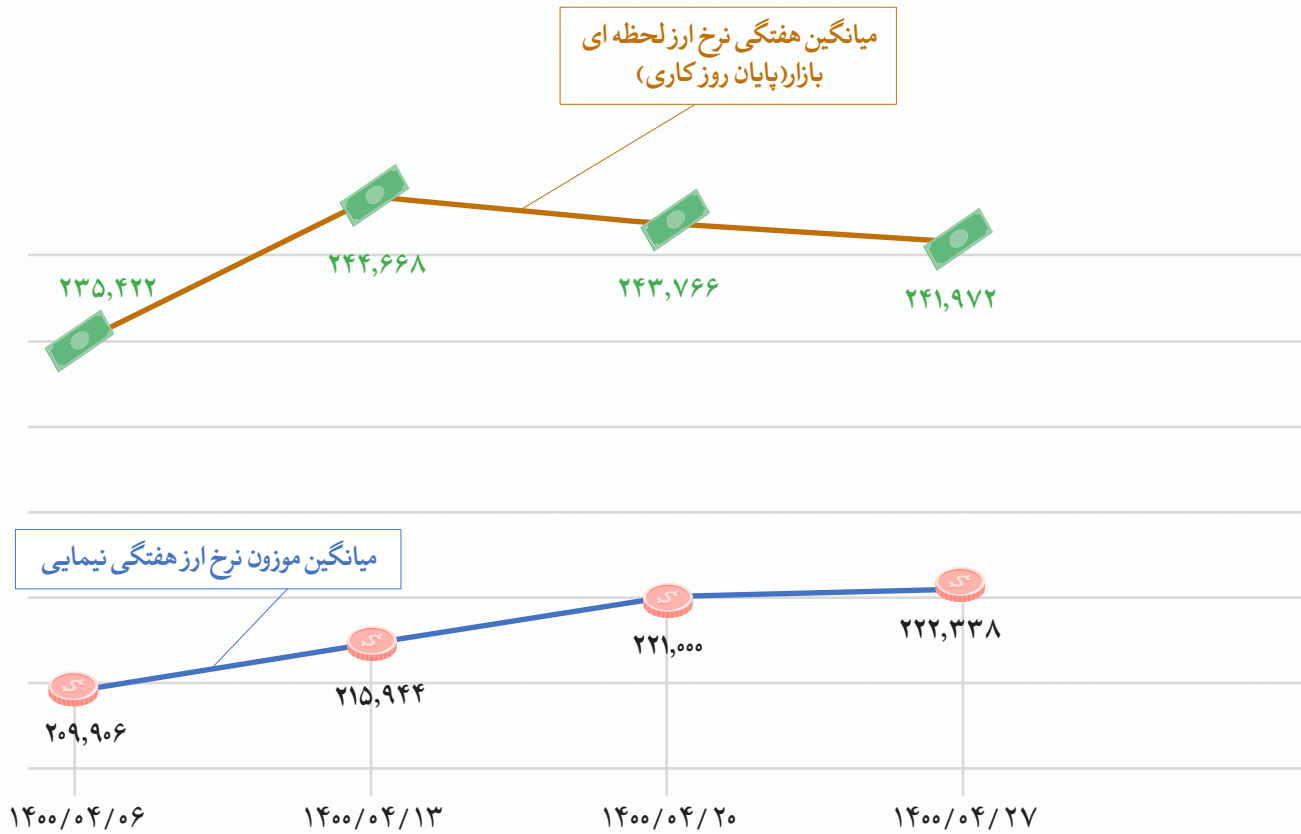
محصولات پلیمری با رقابت کمتر از ۱۰۰٪:

$$\text{رقابت درصد} = \frac{\text{پایانی قیمت}}{\text{عرضه پایه قیمت}} \times ۱۰۰$$

* رقابت ۱۰۰٪ برای معاملات با قیمت پایه

تغییر نمودار نرخ ارز

به شکل نرخ ارز بازار آزاد و نیمایی



منبع: sanarate.ir



میانگین قیمت‌های جهانی گروه‌های محصولات پلیمری و شیمیایی

ردیف	نام محصول	قیمت ریال بر کیلوگرم	قیمت دلار بر تن	قیمت ریال بر کیلوگرم	قیمت ریال بر کیلوگرم	نرخ ارز (ریال)
	هفته منتهی به روز یکشنبه	۱۴۰۰/۰۴/۲۷	۱۴۰۰/۰۴/۱۳	۲۲۱,۰۰۰	۲۲۲,۳۳۷.۵	
۱	پلی اتیلن سبک فیلم	۲۴۴,۷۲۹	۱,۲۲۹	۲۵۲,۱۲۵	۲۶۰,۵۴۸	۲۷۰,۳۶۲
۲	پلی اتیلن سبک تزریقی	۲۴۹,۳۰۹	۱,۲۵۲	۲۵۶,۸۴۴	۲۶۵,۳۷۷	۲۷۵,۴۳۲
۳	پلی اتیلن سبک خطی	۲۳۴,۹۷۲	۱,۱۷۸	۲۴۱,۶۶۳	۲۴۶,۰۶۱	۲۴۶,۷۰۶
۴	پلی اتیلن سنگین اکستروژن	۲۳۱,۷۸۶	۱,۱۲۵	۲۳۰,۷۹۰	۲۳۷,۰۳۴	۲۳۸,۴۶۸
۵	پلی اتیلن سنگین بادی	۲۰۷,۸۹۰	۱,۰۴۷	۲۱۴,۷۸۹	۲۱۷,۲۹۸	۲۱۷,۹۸۰
۶	پلی اتیلن سنگین فیلم	۲۰۲,۵۱۴	۱,۰۳۲	۲۱۱,۷۱۱	۲۱۷,۵۰۸	۲۲۲,۶۲۷
۷	پلی اتیلن سنگین تزریقی	۱۹۴,۹۴۷	۹۸۷	۲۰۲,۴۸۰	۲۰۹,۳۲۰	۲۱۲,۴۸۸
۸	پلی اتیلن سنگین دورانی	۲۱۱,۶۷۴	۱,۰۷۳	۲۲۰,۱۲۳	۲۲۷,۳۷۶	۲۳۰,۸۶۴
۹	پی وی سی (SPVC)	۳۰۵,۸۶۱	۱,۵۱۶	۳۱۱,۰۰۳	۳۱۴,۷۱۵	۳۱۱,۳۳۹
۱۰	پی وی سی (EPVC)	۳۶۲,۴۱۴	۱,۹۱۸	۳۹۳,۴۷۲	۴۱۷,۵۹۱	۴۲۷,۷۲۲
۱۱	پلی استایرن مقاوم	۳۵۵,۴۴۴	۱,۷۵۷	۳۶۰,۴۴۳	۳۶۶,۵۷۳	۳۶۶,۲۵۷
۱۲	پلی استایرن معمولی	۲۷۲,۸۰۶	۱,۳۹۵	۲۸۶,۱۸۰	۲۹۶,۴۴۹	۳۰۳,۹۴۶
۱۳	پلی استایرن انبساطی	۲۸۵,۹۴۹	۱,۴۴۲	۲۹۵,۸۲۲	۳۰۹,۲۵۶	۳۱۱,۱۲۸
۱۴	پلی کربنات	۸۵۴,۲۶۱	۴,۲۳۵	۸۶۸,۷۹۷	۸۷۷,۵۹۱	۸۸۸,۸۱۶
۱۵	اپوکسی رزین	۱,۰۵۸,۹۶۶	۵,۱۴۱	۱,۰۵۴,۶۶۰	۱,۰۴۴,۰۸۱	۱,۰۲۹,۲۷۸
۱۶	پلی پروپیلن پزشکی	۲۹۰,۵۲۹	۱,۴۵۹	۲۹۹,۳۰۹	۳۰۷,۹۹۷	۳۰۳,۷۳۵
۱۷	پلی پروپیلن فیلم	۲۹۲,۳۲۱	۱,۴۶۸	۳۰۱,۱۵۶	۳۰۹,۸۸۶	۳۰۶,۹۰۴
۱۸	پلی پروپیلن شیمیایی	۲۹۴,۹۰۹	۱,۴۸۱	۳۰۳,۸۲۲	۳۱۲,۶۱۶	۳۱۲,۸۱۸
۱۹	پلی پروپیلن نساجی	۲۶۹,۴۲۱	۱,۳۵۳	۲۷۷,۵۶۴	۲۸۵,۷۴۲	۲۸۲,۴۰۲
۲۰	پلی اتیلن ترفتالات بطری	۲۰۷,۶۹۱	۱,۰۶۵	۲۱۸,۴۸۱	۲۳۰,۳۱۵	۲۳۳,۳۹۹
۲۱	پلی اتیلن ترفتالات نساجی	۱۹۶,۷۳۹	۱,۰۰۹	۲۰۶,۹۹۳	۲۱۷,۵۰۸	۲۱۸,۸۲۵
۲۲	اکریلونیتریل بوتادین استایرن (ABS)	۴۹۳,۴۴۱	۲,۳۵۳	۴۸۲,۷۱۰	۴۹۴,۰۱۲	۴۹۴,۸۹۰
۲۳	پلی بوتادین رابر (PBR)	۳۳۵,۳۳۲	۱,۶۹۶	۳۴۷,۹۲۹	۳۶۴,۰۵۳	۳۷۴,۴۹۴
۲۴	استایرن بوتادین رابر (SBR)	۳۵۹,۶۲۶	۱,۸۴۲	۳۷۷,۸۸۰	۳۹۴,۲۸۶	۴۰۷,۶۵۶
۲۵	گاز پروپان	۱۰۵,۵۳۸	۶۲۰	۱۲۷,۱۹۱	۱۳۰,۱۶۹	۱۳۰,۹۵۷
۲۶	پروپان مایع	۸۶,۵۴۱	۵۰۸	۱۰۴,۲۹۷	۱۰۶,۷۳۹	۱۰۷,۳۸۵
۲۷	گاز بوتان	۱۰۴,۵۴۲	۶۲۰	۱۲۷,۱۹۱	۱۳۰,۱۶۹	۱۳۰,۹۵۷
۲۸	۱ و ۳ بوتادین	۲۱۳,۶۶۵	۱,۱۰۵	۲۲۶,۶۸۷	۲۴۷,۷۴۱	۲۷۰,۳۶۲
۲۹	گاز مایع صنعتی	۱۰۴,۹۴۱	۶۲۰	۱۲۷,۱۹۱	۱۳۰,۱۶۹	۱۳۰,۹۵۷
۳۰	C3 +	۶۵,۰۶۳	۳۸۴	۷۸,۸۵۸	۸۰,۷۰۵	۸۱,۱۹۳
۳۱	بنزن	۱۹۳,۹۲۵	۱,۰۲۰	۲۰۹,۲۵۰	۲۱۴,۱۰۷	۲۱۵,۴۰۳
۳۲	تولون	۱۴۱,۹۶۱	۷۲۹	۱۴۹,۵۳۶	۱۵۷,۱۶۹	۱۶۰,۱۰۵

میانگین قیمت‌های جهانی محصولات پلیمری و شیمیایی

۱۶۱,۳۰۱	۱۶۰,۳۳۱	۱۵۶,۱۵۳	۷۶۱	۱۴۹,۱۹۴	ارتوزایلین ۹۹,۵٪	۳۳
۱۸۱,۷۱۳	۱۸۲,۲۴۷	۱۷۴,۵۸۶	۸۵۱	۱۶۸,۴۳۷	پارازایلین	۳۴
۱۴۹,۰۹۳	۱۴۸,۲۲۹	۱۴۴,۸۱۴	۷۰۶	۱۴۰,۱۴۶	آروماتیک سنگین	۳۵
۱۲۷,۹۷۱	۱۲۷,۲۳۴	۱۲۴,۲۹۹	۶۰۶	۱۲۰,۲۳۳	نفتای سنگین	۳۶
۱۱۹,۵۱۷	۱۱۸,۴۷۳	۱۱۳,۳۷۹	۵۵۳	۱۰۷,۰۲۲	پنتان پلاس	۳۷
۱۲۰,۲۲۰	۱۱۹,۱۷۰	۱۱۴,۰۴۶	۵۵۶	۱۰۷,۶۵۱	سوخت کوره سبک	۳۸
۱۱۵,۶۸۴	۱۱۴,۶۰۶	۱۰۹,۱۸۰	۵۳۲	۱۰۲,۴۱۱	بنزین پیرولیز	۳۹
۱۶۱,۵۸۴	۱۶۰,۶۱۲	۱۴۹,۹۶۲	۷۳۱	۱۴۶,۴۳۹	زایلین مخلوط	۴۰
۸۶,۹۴۵	۸۵,۷۵۹	۸۴,۳۲۷	۴۱۱	۸۰,۷۴۱	برش سنگین	۴۱
۵۷,۱۳۱	۵۵,۴۸۲	۵۳,۹۶۶	۲۶۳	۵۱,۹۶۹	متانول	۴۲
۲۴۷,۹۷۳	۲۴۹,۲۱۱	۲۴۱,۰۹۹	۱,۱۷۵	۲۱۹,۳۱۰	استایرن منومر	۴۳
۲۲۳,۱۷۶	۲۲۴,۲۹۰	۲۱۶,۹۸۹	۱,۰۵۸	۱۹۷,۳۷۹	اتیل بنزن	۴۴
۱۷۴,۷۸۵	۱۸۸,۶۴۰	۲۰۴,۲۶۵	۹۹۶	۲۰۷,۰۸۴	اسید استیک	۴۵
۱۷۰,۱۰۷	۱۷۰,۱۸۵	۱۶۴,۳۵۳	۸۰۱	۱۵۷,۶۵۰	اسید ترفتالیک	۴۶
۴۱۳,۶۲۳	۴۱۱,۱۳۵	۴۰۱,۷۲۹	۱,۹۵۸	۳۸۹,۹۴۳	الکیل بنزن خطی	۴۷
۷۴,۴۰۱	۷۳,۵۹۲	۷۱,۲۰۰	۳۴۷	۶۸,۴۲۵	آمونیاک (مایع)	۴۸
۷۴,۴۰۱	۷۳,۵۹۲	۷۱,۲۰۰	۳۴۷	۶۸,۴۲۵	آمونیاک (گاز)	۴۹
۸۲,۹۴۶	۸۲,۱۱۷	۷۲,۶۹۹	۳۵۴	۶۹,۱۲۷	اوره صنعتی گرانوله	۵۰
۸۵,۱۶۴	۸۴,۶۵۲	۸۲,۷۱۵	۴۰۳	۷۸,۳۷۷	اوره پریل	۵۱
۳۶۱,۳۶۸	۳۷۲,۲۳۲	۳۶۳,۷۱۶	۱,۷۷۳	۳۵۳,۰۴۶	ایزوبوتانول	۵۲
۴۰۲,۱۵۱	۳۸۸,۹۷۲	۳۸۰,۰۷۳	۱,۸۵۳	۳۷۰,۳۵۲	نرمال بوتانول	۵۳
۱۹۴,۷۲۳	۱۹۳,۱۹۷	۱۸۸,۷۷۷	۹۲۰	۱۸۴,۵۸۵	منواتانول آمین	۵۴
۲۳۰,۱۲۵	۲۲۸,۴۲۶	۲۱۴,۹۹۴	۱,۰۴۸	۱۹۹,۱۲۹	دی اتانول آمین	۵۵
۱۹۸,۲۰۹	۱۹۷,۰۱۷	۱۹۲,۵۱۰	۹۳۸	۱۸۸,۲۱۶	تری اتانول آمین	۵۶
۴۳۳,۵۸۳	۴۱۶,۶۴۶	۴۰۶,۵۷۵	۱,۹۸۲	۳۹۴,۱۲۵	دی اتیل هگزانول	۵۷
۱۲۲,۷۱۹	۱۱۳,۸۹۸	۱۱۱,۲۹۲	۵۴۳	۱۰۹,۵۲۱	دی آمونیوم فسفات	۵۸
۱۳۴,۶۲۱	۱۳۰,۳۹۵	۱۲۴,۸۲۷	۶۰۸	۱۱۸,۴۴۷	منواتیلن گلاکول	۵۹
۱۵۴,۱۳۸	۱۵۴,۸۶۴	۱۵۳,۰۴۵	۷۴۶	۱۴۱,۲۳۷	دی اتیلن گلاکول	۶۰
۲۹,۹۴۱	۳۰,۱۲۸	۲۹,۰۸۰	۱۴۲	۲۶,۷۷۳	سود کاستیک	۶۱
۴۴۵,۴۴۸	۴۱۹,۶۲۲	۳۸۹,۵۵۸	۱,۸۹۹	۳۶۸,۹۷۲	کریستال ملامین	۶۲
۴۳۶,۱۷۱	۴۲۸,۲۹۸	۴۱۳,۳۷۱	۲,۰۱۵	۳۸۵,۶۱۲	تولون دی ایزوسیانات (TDI)	۶۳
۵۸۶,۱۳۷	۵۶۱,۶۱۶	۵۴۳,۶۳۹	۲,۶۵۰	۵۲۶,۱۹۷	متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات پلیمری MDI	۶۴
۵۲۷,۵۲۳	۵۰۵,۴۵۵	۴۸۹,۲۷۵	۲,۳۸۵	۴۷۳,۵۷۷	متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات پلیمری MDI (KP۶۰۰)	۶۵
۵۶۹,۲۴۰	۵۳۹,۵۷۲	۴۸۱,۰۶۹	۲,۳۴۵	۴۶۶,۹۵۶	متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات MDI خالص	۶۶

گزارش تحلیلی بازار جهانی محصولات پتروشیمی

اخبار کوتاه - رویدادهای صنعت پتروشیمی

آسیا

کاهش PMI بخش تولید ژاپن در ماه ژوئن

بانک مرکزی ژاپنی اعلام کرد که شاخص مدیران خرید بخش تولید ژاپن از ۵۳ واحد در ماه مه به ۵۲/۴ در ماه ژوئن کاهش یافت. PMI بالای ۵۰ نشانگر بهبود شرایط اقتصادی بخش تولید است. ماه ژوئن پنجمین بهبود متوالی ماهانه در بخش سلامت را نشان می‌داد، اگرچه سرعت بهبود نسبت به ماه فوریه ملایم‌تر بوده است.

انتظار سودآوری Sinopec در نیمه اول سال ۲۰۲۱ برخلاف زیان نیمه اول سال ۲۰۲۰

شرکت Sinopec تخمین زده است که سود خالص آن در نیمه اول سال ۲۰۲۱ برابر با ۳۶/۵ تا ۳۸/۵ میلیارد یوان (۵/۶ تا ۵/۹ میلیارد دلار) باشد و ضرر ۲۲/۹ میلیارد یوانی در مدت مشابه سال ۲۰۲۰ را معکوس کند. این شرکت در نیمه اول سال ۲۰۱۹ نیز سود خالص ۳۱/۳ میلیارد یوانی را گزارش کرده بود. Sinopec دلیل اصلی افزایش سود را بهبود قابل توجه قیمت در بخش نفت و مواد شیمیایی و کاهش همه‌گیری عنوان کرد.

احداث اولین کارخانه تولید مونومر استایرن توسط IndianOil در هند

این شرکت تولیدی دولتی عنوان کرده است که طرحی را برای احداث اولین کارخانه مونومر استایرن هند در پالایشگاه و مجتمع پتروشیمی خود در پانی‌پات تصویب کرده است. ظرفیت تولید این کارخانه ۳۸۷،۰۰۰ تن در سال خواهد بود و انتظار می‌رود این پروژه تا سال ۲۰۲۶-۲۰۲۷ به بهره‌برداری برسد. پیش از این در فوریه ۲۰۲۱، ایندیان‌ویل پروژه توسعه پالایشگاه پانی‌پات با هزینه سرمایه‌گذاری ۳۲۹ میلیارد روپیه را تصویب کرده بود، تا ظرفیت خود را از ۱۵ میلیون تن / سال در حال حاضر به ۲۵ میلیون تن / سال افزایش دهد.

انتظار سودآوری PetroChina در نیمه اول ۲۰۲۱ با توجه به بهبود تقاضا

PetroChina بزرگترین تولیدکننده نفت و گاز چین عنوان کرد که تخمین زده می‌شود علارقم زیان این شرکت در سه ماهه اول سال، بدلیل بهبود تقاضا و بهبود قیمت نفت خام و مشتقات آن، در سه ماهه دوم و در نتیجه نیمه اول سال این شرکت به سودآوری برسد. انتظار می‌رود در شش ماه اول سال جاری، سودآوری این شرکت ۷۵-۹۰ میلیارد یوان (۱۱/۶-۱۳/۹ میلیارد دلار) بیشتر از دوره مشابه سال ۲۰۲۰ باشد، که این شرکت گزارش ضرر ۳۰ میلیارد یوانی را داده بود. مسئولان این شرکت عنوان داشته‌اند که هر دو تقاضای داخلی و خارجی چین بهبود یافته است.

سرمایه‌گذاری ایندوراما برای ساخت کارخانه بازیافت PET در اندونزی

این تولید کننده تایلندی، در حال ساخت یک کارخانه جدید بازیافت بطری پلاستیکی پلی اتیلن ترفتالات در غرب جاوا در اندونزی است. به گفته این شرکت، این کارخانه در سال ۲۰۲۳ شروع به کار می کند و سالانه ۱/۹۲ میلیارد بطری پلاستیکی پت را به منظور حمایت از برنامه دولت اندونزی در استخراج زباله های اقیانوسی بازیافت می کند. جزئیات سرمایه گذاری در کارخانه بازیافت جدید فاش نشده است. اندونزی در صدد است ۷۰ درصد از انباشت پلاستیکی خود از سال ۲۰۱۷ را تا پایان سال ۲۰۲۵ کاهش دهد.

پیش بینی رشد ۲/۴ درصدی تولید ناخالص داخلی خاورمیانه و آفریقای شمالی

پیش بینی می شود تولید ناخالص داخلی منطقه خاورمیانه و آفریقای شمالی (منا) در سال ۲۰۲۱، ۲/۴ درصد رشد کند. پیش بینی ماه ژوئن بانک جهانی در مقایسه با ماه ژانویه ۰/۳ درصد افزایش داشته است. پیش بینی می شود که با کاهش محدودیت های سفر، رشد برنامه های واکسیناسیون و افزایش تولید نفت، درآمد بیشتری را برای صادر کنندگان منطقه ایجاد کند و در سال ۲۰۲۲ رشد اقتصادی منطقه به ۳/۵ درصد برسد. طبقه گفته فعالان بازار، این منطقه باید از جهش اخیر بهای نفت، تقاضای شدید خارجی و کاهش اختلالات اقتصادی ناشی از همه گیری کرونا بهره مند شود.

بهبود روند تولید نفت اوپک پلاس با توجه به بهبود قیمت ها

اعضای اوپک پلاس در ماه ژوئن برنامه های خود برای افزایش تدریجی تولید با توجه به افزایش قیمت نفت را تأیید کردند. مطابق با تصمیم ماه آوریل آن ها مبنی بر بازگرداندن ۲/۱ میلیون بشکه / روز به بازار بین ماه های مه تا ژوئیه، تولید این گروه در ماه ژوئیه ۸۴۱،۰۰۰ بشکه / روز افزایش یافت. انتظار می رود که پس از ماه ژوئیه، طبق توافق اوپک پلاس در سال گذشته بمنظور مواجهه با بحران قیمتی به وجود آمده در بازار نفت خام، تولید این گروه تا ماه آوریل ۲۰۲۲ ثابت باشد. طبق گفته عبدالعزیز بن سلمان، وزیر انرژی عربستان، تصویر تقاضا نشانه های واضحی از بهبود شرایط را نشان داده است. در روز ۲۱ ژوئن، نفت برنت ۷۴ دلار در هر بشکه معامله شد.

احتمال رشد بیشتر تولید ناخالص داخلی عربستان در سال ۲۰۲۱

به گفته کارشناس موسسه گلدمن ساکس، اقتصاد عربستان سعودی در سال جاری می تواند در حدود ۴/۵ درصد رشد کند، این در حالی است که پیش تر رشد تولید ناخالص داخلی این کشور ۲/۵ درصد تخمین زده شده بود. افزایش تولید و قیمت نفت، همراه با رشد مطلوب غیرنفتی می تواند ریاض را در سال ۲۰۲۱ به سود برساند.

پیش بینی می شود رشد تولید ناخالص داخلی عربستان در سال ۲۰۲۲ نیز در حدود ۷ درصد باشد، و در سال های ۲۰۲۳ و ۲۰۲۴، نیز شاهد رشد ۱/۲ درصدی باشد.

ساخت واحد تولید آمونیاک آبی^۱ در مقیاس بزرگ در پتروشیمی Ruwais ابوظبی

تنظیم و طراحی قراردادهای این پروژه که قرار است در مجتمع مشتقات پتروشیمی راویس ابوظبی ساخته شود، به گروه وود اعطا شده است. شرکت ملی نفت ابوظبی (Adnoc) در حال پیش برد برنامه های توسعه تاسیسات تولید آمونیاک آبی است. قرارداد کارهای مهندسی و طراحی اولیه (قبل از خوراک) پروژه آمونیاک و شش پروژه مشتقات دیگر به گروه مشاور وود اعطا شده است. به موازات این، ادناک مطالعه امکان سنجی در مورد تأمین هیدروژن آبی^۲ برای این پروژه را نیز انجام خواهد داد. پیش بینی تصمیم نهایی سرمایه گذاری برای این پروژه در سال ۲۰۲۲ و راه اندازی آن برای سال ۲۰۲۵ هدف گذاری شده است. واحد تولید آمونیاک آبی ابوظبی ظرفیت تولید ۱ میلیون تن در سال را دارد.

1. Blue ammonia

2. Blue hydrogen



اروپا

اثر منفی کمبود تراشه در خودروسازی آلمان

گروه تجارت VDA عنوان داشته که با توجه به ادامه روند کمبود جهانی تراشه‌های نیمه هادی و آسیب آن به بخش خودرو، تولید خودرو در آلمان ۴۲۰،۰۰۰ دستگاه نسبت به مقدار پیش‌بینی شده کاهش داشته باشد.

راه اندازی آزمایشی کارخانه بازیافت باتری ماشین‌های الکتریکی توسط Solvay

Solvay در حال همکاری با شرکت Veolia متخصص صنعت بازیافت است. هدف این همکاری بازیافت فلزات گرانبهای مورد استفاده در باتری‌های وسایل نقلیه الکتریکی (EV) برای استفاده مجدد است. این دو شرکت توافقنامه عملیاتی مشترک را امضا کردند تا واحد این پروژه در مکانی در فرانسه آغاز شود. پیش‌بینی می‌شود طرح، مجوزها، تاسیسات و تجهیزات این کارخانه در سال جاری نهایی شود.

روند کند جذب خودروهای برقی در کشورهای با GDP کمتر در اتحادیه اروپا

انجمن تولیدکنندگان اتومبیل اروپا در تاریخ ۶ ژوئیه اعلام کرد که مصرف وسایل نقلیه الکتریکی در اتحادیه اروپا در کشورهای با تولید ناخالص داخلی کمتر، پایین‌تر است. در حالی که باتری‌های برقی و پلاگین هیبریدی ۱۰/۵ درصد از کل اتومبیل‌های جدید فروخته شده در اتحادیه اروپا را در سال گذشته تشکیل می‌دهند، ۱۰ کشور عضو با تولید ناخالص داخلی متوسط زیر ۱۷،۰۰۰ یورو، سهم بازار کمتر از ۳ درصد را تشکیل می‌دهند.



آمریکا

افزایش تولید نفت پایه آمریکا

آخرین داده های پالایشگاه های آمریکا بهبود تولید پایه نفت را پس از طوفان زمستانی فوریه نشان می دهد، اما میزان تولید نسبت به روند بلندمدت همچنان پایین است. میزان تولید برای ماه آوریل در مقایسه با کمترین میزان خود در فوریه در حالی افزایش یافت، که ۴۲ درصد از ظرفیت تولید آمریکا برای نیمی از ماه تعطیل بود. مقدار تولید ماه آوریل نسبت به مقدار مشابه سال ۲۰۲۰ افزایش داشت، اما تقریباً برابر با سالهای گذشته بود. تولید سالانه در اواسط ماه ژوئیه مانند سال های ۲۰۲۰ و ۲۰۱۹ است. پالایشگاه های آمریکایی از ماه آوریل شروع به راه اندازی مجدد واحدهای خود کرده بودند، اما روند بازگشت آنها افزایش یافته است.

اعلام شرایط فورس مازور لیوندل بازل برای محصولات وینیل استات مونومر و اسید استیک

بنا به گفته منابع بازار، لیوندل بازل پس از نقص مکانیکی در سیستم تامین مونواکسید کربن، مجبور به کاهش ظرفیت تولید VAM و اسید استیک خود شده است. مدت زمان شرایط فورس مازور در نامه ذکر نشده است و میزان تأثیر آن مشخص نیست. این کارخانه ظرفیت تولید ۳۸۵،۰۰۰ تن در سال VAM و ۵۴۴،۰۰۰ تن در سال اسید استیک گلاسیال را دارد.

اعلام شرایط فورس مازور INEOS Styrolution برای محصول ABS

طبق گفته یک مشتری، واحد امولسیون در کارخانه ABS در آدیستون اوهایو دچار نقص مکانیکی غیرمنتظره شده است. در نتیجه، INEOS Styrolution در تمام گریدهای ABS اعلام شرایط فورس مازور کرده است. ظرفیت تولید ABS این کارخانه ۱۹۵،۰۰۰ تن / سال است.

کاهش فروش اتومبیل آمریکا به دلیل محدودیت های موجودی کالا

فروش خودروهای سبک جدید ماه ژوئن آمریکا نسبت به ماه مه برای دومین ماه متوالی کاهش یافت زیرا صنعت همچنان با محدودیت های زنجیره تامین و کمبود جهانی ریز تراشه مواجه است که منجر به کاهش موجودی کالاهای فروشندگان می شود. طبق نرخ گزارش شده فصلی از طرف دفتر تحلیل اقتصادی آمریکا، فروش تقریباً ۱۱ درصد نسبت به ماه مه کاهش یافته است.

بررسی روند قیمت‌های جهانی

آسیا

کاهش قیمت پیشنهادی یک تولید کننده PVC برای قراردادهای تحویل در ماه ژوئن به هند

یک تولیدکننده عمده در شمال شرقی آسیا، در میان شیوع جهش جدید کرونای دلتا، پیشنهادات خود برای محموله‌های پلی وینیل کلراید تحویلی به هند را کاهش داده است. پیشنهاد قیمت ۱۵۲۰ دلار/تن بر مبنای CFR هند بوده است. برای سفارش‌های ۵۰۰ تن و بالاتر تخفیف ۱۰ دلاری در هر تن نیز اعمال شده است.

پیشنهاد کاهش قیمت قراردادهای PVC توسط یک تولید کننده عمده در شمال شرق آسیا

به گفته منابع بازار، پیشنهادات ماه ژوئن تولید کننده عمده شمال شرقی آسیا برای محموله‌های PVC تحویلی به چین در مقایسه با محموله‌های ماه مه ۲۰۰ دلار/تن کاهش یافته است. پیشنهادات محموله‌ها برای تحویل در ماه ژوئن ۱۳۴۰ دلار/تن بر اساس CFR چین بوده است. پیشنهادات بر اساس FOB NE به جنوب شرقی آسیا و سایر مناطق، ۱۵۰ دلار/تن کاهش یافت و به ۱۳۴۰ دلار/تن رسید. برای حجم محموله‌های بالای ۵۰۰ تن، تخفیف ۱۰ دلاری در هر تن اعمال می‌شود.

افزایش قراردادهای بوتادین ماه ژوئن ۲۰۲۱ YNCC کره جنوبی

یک منبع شرکت عنوان کرد، که Yeochun NCC (YNCC) کره جنوبی قرارداد بوتادین ماه ژوئن خود را ۲۳۵ دلار/تن بالاتر از ماه مه و با قیمت ۱۲۴۵ دلار/تن تسویه کرده است. قرارداد YNCC، DEL برای ماه مه ۲۰۲۱ ۱۰۱۰ دلار/تن بود. قیمت قرارداد BD ماهانه YNCC به صورت گذشته نگر تسویه می‌شود.



اروپا

افزایش تقاضا در بازار متانول اروپا با وجود افزایش محدودیت‌ها

تقاضای متانول در اروپا برای ماه ژوئیه با توجه به محدودیت واردات قوی‌تر شده است. پیش‌بینی می‌شود در نیمه اول ماه ژوئیه به دلیل تأخیر در شروع به کار مجدد برخی واحدها، شرایط تامین و عرضه سخت‌تر شود. قیمت‌های لحظه‌ای فوب روتردام ۳۰۵-۳۲۱ یورو/تن ارزیابی شدند. بازیگران اعلام کردند که افزایش تمایل به خرید لحظه‌ای به دلیل تأخیر در شروع به کار مجدد واحدها و محدودیت موجود در واردات اروپا است.

انتظار کاهش قیمت‌ها در بازار مونوپروپیلن گلایکول اروپا توسط خریداران اروپایی

قیمت مونوپروپیلن گلایکول (MPG) در بازار هفته دوم ماه ژوئن با انتظارات خریداران کاهش یافت. قیمت‌های FD NWE لحظه‌ای MPG در هر دو طرف ۱۵۰ یورو به ازای هر تن کاهش یافت و به ۲،۷۰۰-۳،۰۰۰ یورو/تن رسید. قیمت‌های لحظه‌ای FD NWE دی‌پروپیلن گلایکول (DPG) با ۱۰۰ و ۲۰۰ یورو در تن کاهش به ۳۸۰۰-۴۵۰۰ یورو/تن رسید. به طور کلی روند محدودیت‌ها در عرضه که در اواسط سه ماهه دوم مشاهده شده بود در حال بهبود است.

کاهش فرمول قراردادهای بیس‌فنل-A اروپا

قراردادهای BPA اروپا برای دومین ماه متوالی در ماه ژوئیه، در میان کاهش قیمت بنزن و فنل در بالادست، کاهش یافت. قراردادهای BPA، FD NWE در ماه ژوئیه در محدوده ۱،۵۵۱-۱،۶۰۱ یورو بر تن است. نرخ هزینه براساس نسبت جنبش قیمت ماهانه فنل است که به معنی کاهش ۳۳ یورو به ازای هر تن برای BPA در این ماه است.

تثبیت قیمت‌های بنزن اروپا به دلیل افزایش قیمت نفت خام

قیمت‌های بنزن در اروپا بدلیل بهبود قیمت نفت خام و افزایش قیمت بنزن در آسیا و آمریکا شاهد ادامه روند افزایشی خود با شیب ملایم است. بهبود عرضه برخی از پالایشگاه‌ها و کاهش تقاضای پلیمر در برخی از بخش‌ها به ثبات بازار کمک کرده است. شیب تند افزایشی منحنی قیمت‌ها نسبتاً خطی شده است و منعکس‌کننده ثبات انتظارات در بازار است. هر قرارداد بنزن در ۱ تا ۱۰ ژوئیه ۹۸۵ دلار/تن و برای ماه اوت با قیمت ۱۰۵۵ دلار/تن معامله شده است.

تثبیت قیمت‌های استایرن اروپا بدلیل احساسات بازار در بخش‌های بالادست

اگرچه معاملات لحظه‌ای محدود بود اما قیمت‌های لحظه‌ای استایرن اروپا با حمایت بهبود احساسات بازار جهانی در بخش بالادست ناشی از افزایش قیمت نفت خام و بنزن به عنوان ماده اولیه تثبیت شد. قیمت‌های ماه ژوئیه در محدوده ۱،۱۷۵-۱،۲۰۵ دلار/تن معامله شدند. میانگین قیمتی قراردادهای ماه ژوئیه در محدوده ۱،۱۹۵ دلار/تن تخمین زده شده‌اند. قراردادهای ماه اوت نیز ۱۲۵۰ دلار/تن معامله شدند.

کاهش قیمت‌های‌های لحظه‌ای HDPE در ماه مه

خریداران و فروشندگان HDPE در سال ۲۰۲۱ به همراه خریداران همه‌گیرهای PE با وضعیت بی‌سابقه‌ای روبرو شده‌اند و قیمت‌ها با وجود محدودیت در عرضه محصولات به شدت افزایش یافت. بزرگترین سوال این بوده است که روند صعودی چه مدت می‌تواند دوام داشته باشد. فشار رو به بالا بر خریداران بی‌وقفه بوده است، اما سرانجام در ماه مه روند افزایش قیمت متوقف شد و قیمت قراردادهای HDPE پس از چند ماه افزایش کاهش یافت.

افزایش دوباره قیمت نایلون ۶ و ۶/۶ در اروپا

قیمت قراردادهای FD NWE نایلون ۶ اروپا برای تحویل در ماه مه ۳۵-۴۰/۰ یورو در هر کیلوگرم بالاتر از سطح آوریل قرار گرفتند، که نتیجه رشد فزاینده قیمت بنزن و سایر مواد اولیه در بالادست و همچنین وجود تقاضای پایدار بوده است. قراردادهای FD NWE نایلون ۶/۶ اروپا نیز در میان افزایش شدید قیمت‌های مواد اولیه، عرضه بسیار محدود و تقاضای مناسب، با افزایش ۳۵-۴۰/۰ یورو/کیلوگرم نسبت به ماه آوریل توافق شده است.

تعیین قرارداد بوتادین اروپا برای تحویل در ماه ژوئن در محدوده ۹۴۰ یورو/تن

قیمت مرجع قرارداد بوتادین اروپا برای تحویل در ماه ژوئن ۹۴۰ یورو در هر تن تعیین شده است که نسبت به ماه مه ۱۲۰ یورو در هر تن افزایش یافته است. این توافق، در بالاترین سطح دو سال و نیم گذشته قرار گرفته است که به طور مستقیم توسط شش تولیدکننده و پنج مصرف‌کننده تأیید شده است. قیمت‌های مواد اولیه نفتی ماه به ماه بالاتر بوده است، در حالی که روند عرضه و تقاضای داخلی همچنان ثابت هستند، اما دلیل اصلی فشار رو به بالا از سوی آمریکا بوده است.

آمریکا

INEOS به دنبال افزایش قیمت قراردادهای ماه ژوئن پلی پروپیلن در آمریکا

INEOS با توجه به تغییر در هزینه های پروپیلن گرید پلیمر، از ۱ ژوئن، به دنبال افزایش ۳ سنت در پوند برای هر قرارداد است. این افزایش پس از افزایش قبلی شرکت در ماه مه اعلام شده است. قراردادهای PP آمریکا معمولاً مبتنی بر فرمول بوده و براساس PGP بعلاوه یک افزودنی تنظیم می شوند. ICIS قراردادهای ماه آوریل DEL فله آمریکا گرید تزریق هوموپلیمر PP را ۹۶-۱۰۳ سنت / پوند ارزیابی کرد، در حالی که قراردادهای کوپلیمر بلاک PP با همان شرایط ۹۷-۱۰۴ سنت در پوند ارزیابی شد.

کاهش قراردادهای ماه ژوئن اتیلن اکساید آمریکا تحت تاثیر قیمت خوراک

اگرچه قراردادهای اتیلن اکساید آمریکا برای ماه ژوئن کاهش یافت، اما قیمت های اتیلن به عنوان ماده اولیه همچنان بالا است. ICIS قیمت فوب خلیج آمریکا در ماه ژوئن را ۵۶/۴ تا ۶۵/۹ سنت / پوند (۱،۲۴۳ تا ۱،۴۵۳ دلار/تن) ارزیابی کرد که نسبت به ماه قبل ۲/۸ سنت / پوند پایین تر است. اگرچه قیمت ها در پایین ترین نقطه از زمان قبل از یخبندان ماه فوریه قرار گرفته اند، اما همچنان نسبت به سطح سالانه ۱۵ درصد بالاتر هستند. قراردادهای اتیلن در ماه ژوئن ۳/۵ سنت / پوند کاهش داشته است.

اثر قیمت خوراک بر بازار پلی استایرن آمریکا

پس از کاهش قیمت قراردادهای ماه ژوئن، بازار پلی استایرن در حال مشاهده جهت روند قیمت مواد اولیه است. قیمت قراردادهای ماه ژوئن پلی استایرن، به دلیل کاهش هزینه های مواد اولیه و کاهش نگرانی های عرضه ۸ سنت / پوند (۱۷۶ دلار/تن)، پایین تر معامله شدند.

افزایش قیمت ABS، با وجود قدرت تقاضا و محدودیت عرضه

قیمت های ABS آمریکا در میان ادامه محدودیت عرضه و تقاضای شدید، بالاتر ارزیابی شد. دو تولیدکننده به طور جداگانه افزایش قیمت را برای ماه ژوئیه اعلام کرده اند، یکی از تولیدکنندگان افزایش ۹ سنت / پوند (۱۹۸ دلار/تن) از ۵ ژوئیه و دیگری افزایش ۷ سنت / پوند را از ۱ ژوئیه اعلام کرده است. در حالی که عرضه مواد اولیه بهبود یافته است، اما همچنان گریدهای PC / ABS و ABS مقاوم در برابر شعله همچنان با محدودیت مواجه هستند. پیش بینی می شود که عرضه تا اواسط سه ماهه سوم دچار محدودیت باشد.

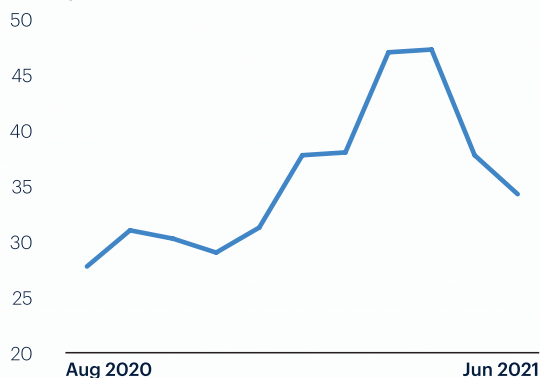
پایین‌ترین سطح قراردادهای اتیلن آمریکا در شش ماه گذشته

قراردادهای اتیلن ماه ژوئن آمریکا، با کاهش ۳/۵ سنت / پوند (۷۷ دلار/تن) نسبت به ماه مه معامله شدند. تسویه حساب قراردادهای، در کمترین میزان شش ماهه خود یعنی ۳۴/۲۵ سنت در پوند قرار گرفتند. در میان افزایش تولید واحدهای کراکربخار و افزایش موجودی انبار شده، معاملات لحظه‌ای اتیلن در ماه ژوئن در محدوده ۲۶-۳۴ سنت / پوند متغیر بود، در مقایسه قیمت‌های ماه مه در محدوده ۳۳-۴۰ سنت / پوند و در ماه آوریل در محدوده ۴۸-۶۱ سنت / پوند معامله شدند.

افزایش قیمت قراردادهای ماه ژوئیه اتیلن آمریکا در میان مشکلات تولید

نمودار (۱) روند تغییرات قیمت اتیلن در بازار آمریکا اوت ۲۰۲۰ تا ژوئن ۲۰۲۱

Cetns/lb, contract DEL

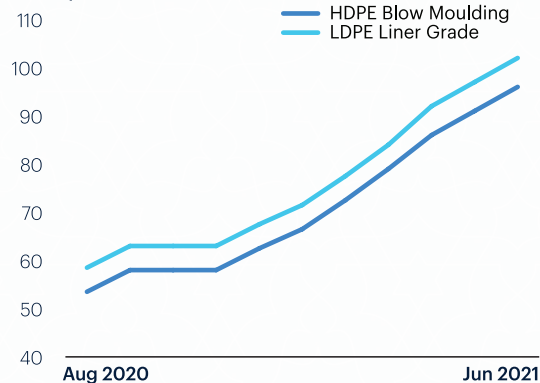


قیمت‌های لحظه‌ای اتیلن آمریکا تحت فشار مسائل تولید و افزایش هزینه‌های مواد اولیه افزایش یافت. قیمت هر قرارداد در ۹ ژوئیه ۳۱/۵ سنت / پوند (۶۹۴ دلار/تن) ارزیابی شد، این در حالی است که در آخرین معاملات ماه قبل و هفته آخر ژوئن قیمت‌ها در محدوده ۲۸ سنت / پوند معامله شدند. افزایش قیمت NGL به عنوان خوراک نیز بر افزایش قیمت‌ها موثر بوده است.

افزایش قیمت قراردادهای پلی‌اتیلن آمریکا به دلیل محدودیت‌های عرضه

نمودار (۲) روند تغییرات قیمت گریدهای پلی‌اتیلن در بازار آمریکا اوت ۲۰۲۰ تا ژوئن ۲۰۲۱

Cents/lb, bulk, contract DEL

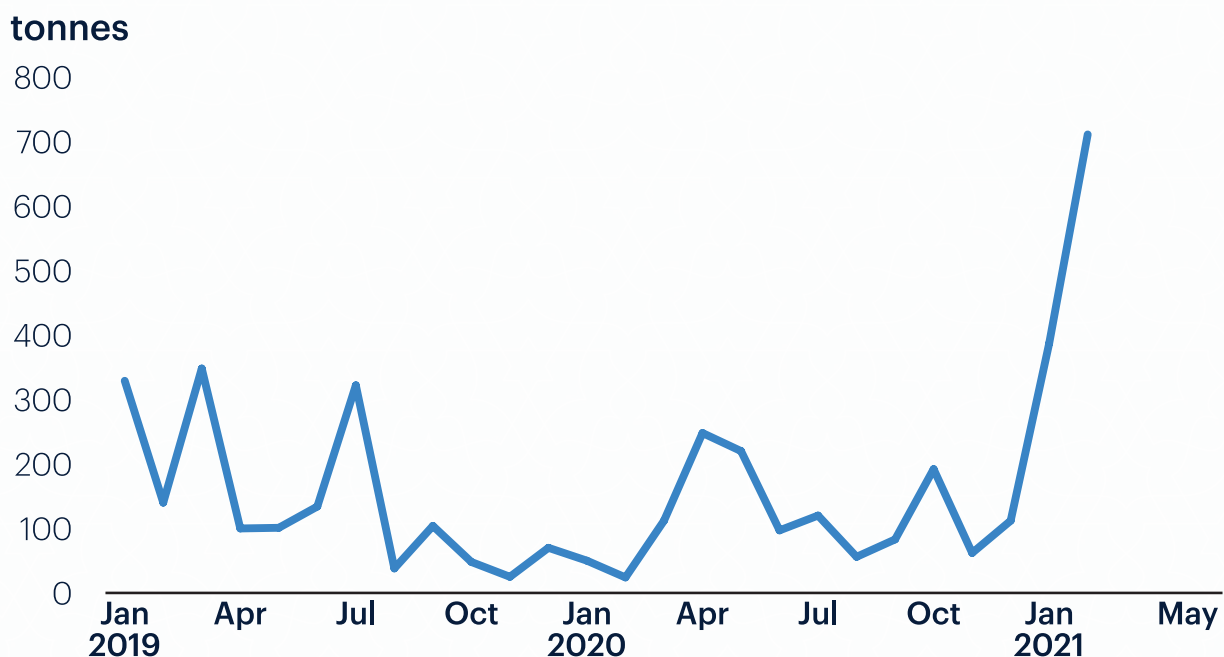


قراردادهای پلی‌اتیلن ماه ژوئن آمریکا در کنار محدودیت‌های موجود در عرضه و وجود تقاضای قوی، نسبت به ماه مه ۵ سنت / پوند (۱۱۰ دلار/تن) افزایش یافت. قیمت‌های ارزیابی شده توسط ICIS طی هفت ماه گذشته افزایش داشته است. گریدهای قالب‌گیری دمشی و تزریق HDPE و LDPE دارای محدودیت هستند. بازار پلی‌اتیلن آمریکا همچنان تحت تاثیر اثرات طوفان زمستانی ماه فوریه قرار دارد، که تولید اتیلن و سایر مواد مورد استفاده در ساخت PE را با اختلال مواجه کرده است.

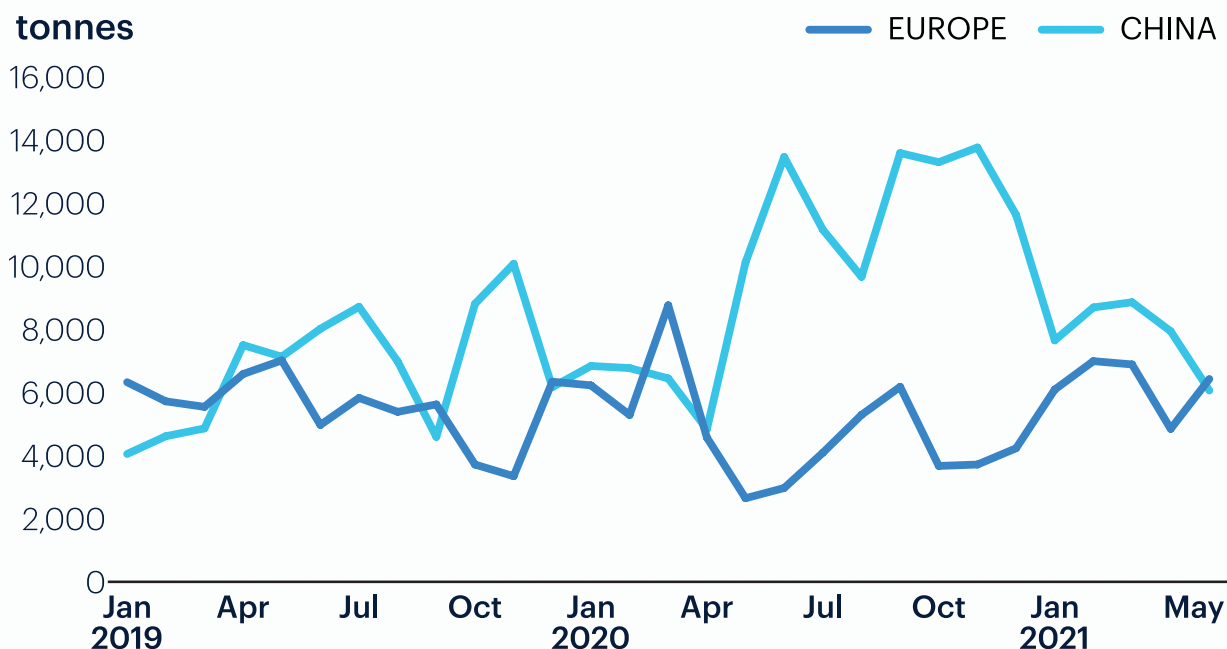
امید به بهبود بازار رزین‌های اپوکسی در نیمه دوم سال ۲۰۲۱ با وجود کاهش محدودیت‌های بازار

به نظرمی‌رسد اگر افزایش واردات محموله‌های آسیایی و بهبود شرایط واحدهای محلی ادامه یابد، محدودیت در زنجیره تامین رزین اپوکسی اروپا در نیمه دوم سال ۲۰۲۱ به اتمام برسد. به دلیل مشکلات تولید واحدهای محلی ناشی از محدودیت‌های خوراک و تقاضای قوی در بخش پایین دستی، کمبود پایدار عرضه اپوکسی به ماه ژوئن انتقال پیدا کرد. تأخیرهای به وجود آمده در واردات و چرخش‌های اپوکسی در فصل تابستان بیشتر بر تأمین بازرگانان فشار می‌آورد. افزایش جذابیت صادرات از آسیا به غرب در تابستان ۲۰۲۱ منجر به صادرات بیشتر به اروپا، به ویژه از کره جنوبی و چین شده است، که می‌تواند محدودیت‌های عرضه را در سه ماه سوم کاهش دهد، اما برخی عنوان می‌کنند که این مسئله فقط، چرخش‌های بازار اپوکسی در تابستان را جبران خواهد کرد. موضوع با اهمیت عدم اطمینان خریداران اروپایی به پایداری تولید واحدهای محلی با وجود مشکلات ناشی از کمبود خوراک، محدودیت‌های مختلف تولید به ویژه برای بازیگرانی مانند Hexion خواهد بود. شرایط تولید و عرضه اپوکسی به شدت به خوراک و به ویژه BPA و ECH مرتبط است. پیش‌بینی می‌شود تقاضای اپوکسی اروپا در تابستان امسال، با وجود سفارشات معوقه سالم باشد.

نمودار (۳) حجم صادرات رزین اپوکسی چین به اروپا از ژانویه ۲۰۱۹ تا مه ۲۰۲۱



نمودار (۴) حجم صادرات رزین اپوکسی کره جنوبی به اروپا و چین از ژانویه ۲۰۱۹ تا مه ۲۰۲۱



به گفته میشل بوسی، مشاور بخش آروماتیک ICIS، چشم انداز تقاضا برای نیمه دوم سال ۲۰۲۱ با احتیاط خوش بینانه است. به دنبال کاهش تقاضای ۱۰ درصدی در اروپا در سال ۲۰۲۰، این انتظار وجود دارد که در سال ۲۰۲۱ شاهد رشد تقاضای ۷ درصدی و بهبودی کامل تا سال ۲۰۲۲ با یک رشد ۳ درصدی باشیم و انتظار می رود که مصرف رزین های اپوکسی در اروپا به رشد خود ادامه دهد و در ۳ سال آینده شاهد رشد ۲ درصدی باشد. با برخی تعطیلی ها در بخش پایین دست پتروشیمی در تابستان امسال، امکان جبران دوباره موجودی ها وجود دارد، که همین مساله احتمال تعدیل فعالیت خرید را بالا می برد و باعث کاهش فشار تأمین و عرضه در پاییز می شود.

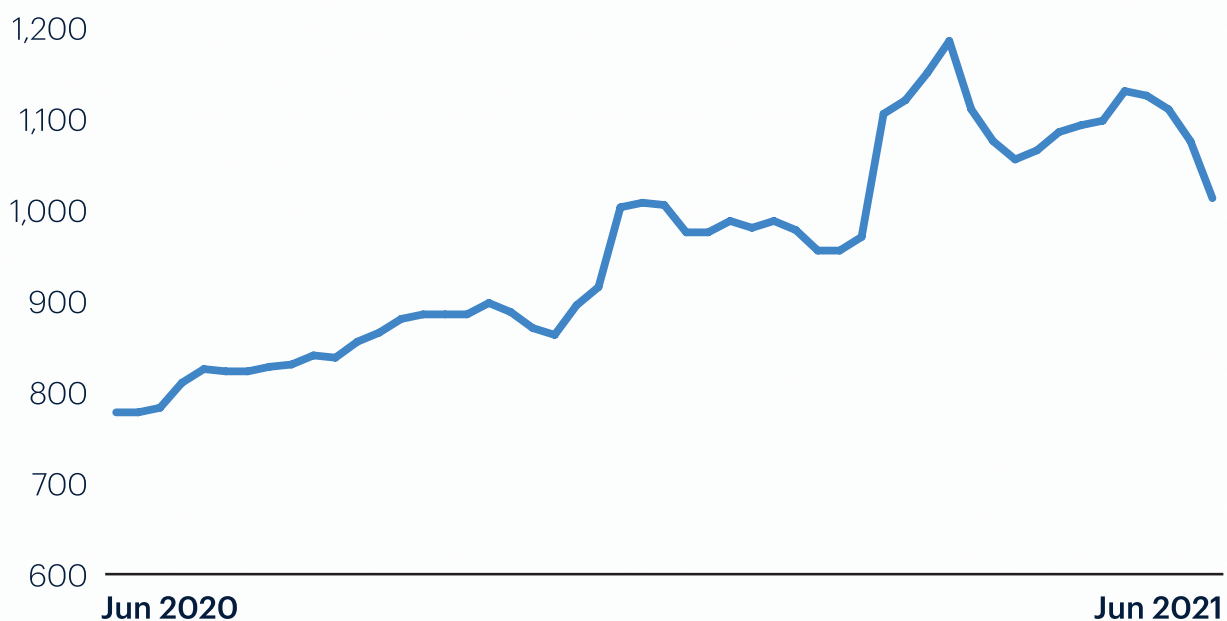
تقاضا می تواند در پاییز تضعیف شود، اما معاملات و تقاضاهای معوق، موجودی پایین و محرک های اقتصادی می توانند از بازار پشتیبانی کنند. در صورت دسترسی بیشتر به ریز تراشه ها، تقاضای بخش خودرو نیز ممکن است بهبود یابد. اگرچه چالش های لجستیکی، محدودیت های خوراک، تقاضای زیاد و معوق می تواند بازار را از تعادل خارج کند، اعتماد پذیری بیشتر به تولید واحدهای اروپایی و افزایش واردات کشورهای آسیایی می تواند از تأمین کنندگان اروپایی در نیمه دوم سال ۲۰۲۱ پشتیبانی کند.

تعدیل احساسات و کاهش فشار خرید با ورود حدود ۳ میلیون تن / سال ظرفیت جدید به بازار پروپیلن آسیا، در سه ماهه سوم ۲۰۲۱

بازار پروپیلن آسیا یک سونامی از عرضه جدید را پیش رو دارد که در سه ماهه سوم سال ۲۰۲۱ اتفاق می-افتد، و به محدودیت طولانی مدت عرضه از پایان سه ماهه اول سال ۲۰۲۰ پایان می دهد. وقفه های غیرمنتظره در تولید از ابتدای سه ماهه دوم ۲۰۲۰ باعث شد تا شرکت های پتروشیمی LG Chem در کره جنوبی، فرموسا (FPC) در تایوان و شرکت ENEOS در ژاپن، قیمت قراردادهای پروپیلن در شمال شرقی آسیا را به دو برابر افزایش دادند. اما اکنون، ورود حدود ۳ میلیون تن / سال ظرفیت پروپیلن جدید و بازگشتی در سه ماهه سوم ۲۰۲۱ در آسیا، احساسات خرید را کاهش می دهد.

نمودار (۵) روند تغییرات قیمت پروپیلن آسیا ژوئن ۲۰۲۰ - ۲۰۲۱

\$/tonne, spot CFR NE Asia



از اواسط ماه ژوئن، GS Caltex و LG Chem کره جنوبی قصد دارند که واحدهای کراکر جدید خود را راه اندازی کنند. انتظار می رود عرضه واحدهای جدید کراکر که دارای ظرفیت پروپیلن ترکیبی حدود ۸۸۰،۰۰۰ تن / سال هستند، از ماه ژوئیه وارد بازار شود. در جنوب شرقی آسیا، هیوسانگ قصد دارد در سه ماهه سوم واحد PDH خود با ظرفیت ۶۰۰،۰۰۰ تن / سال را در ویتنام راه اندازی کند. تامین پروپیلن از بازار فیلیپین نیز آغاز شده است و شرکت Petron نیز از اواخر ماه مه در واحدهای کراکینگ کاتالیستی بریسترسیال (FCC) نرخ عملیاتی خود را افزایش می دهد. FCC ها به دلایل اقتصادی از اواسط ماه فوریه تعطیل شده بودند. در مالزی، انتظار می رود که پالایشگاه و پتروشیمی Pengerang در نیمه دوم سال جاری پس از مدت ها غیبت به دلیل آتش سوزی در مجتمع خود در مارس ۲۰۲۰ واحدهای کراکر و

RFCC^۱ خود را دوباره راه اندازی کند. در حال حاضر، احساسات بازار به دلیل ضعف در بازار کلیدی پلی پروپیلن، که دو سوم مصرف جهانی پروپیلن را تشکیل می دهد، کاهش یافته است و اکنون، انتظار برای عرضه بیشتر پروپیلن در آینده باعث کاهش علاقه به خرید در بازار آسیا شده است.

جهش ظرفیت تولید PP در بازار آسیا

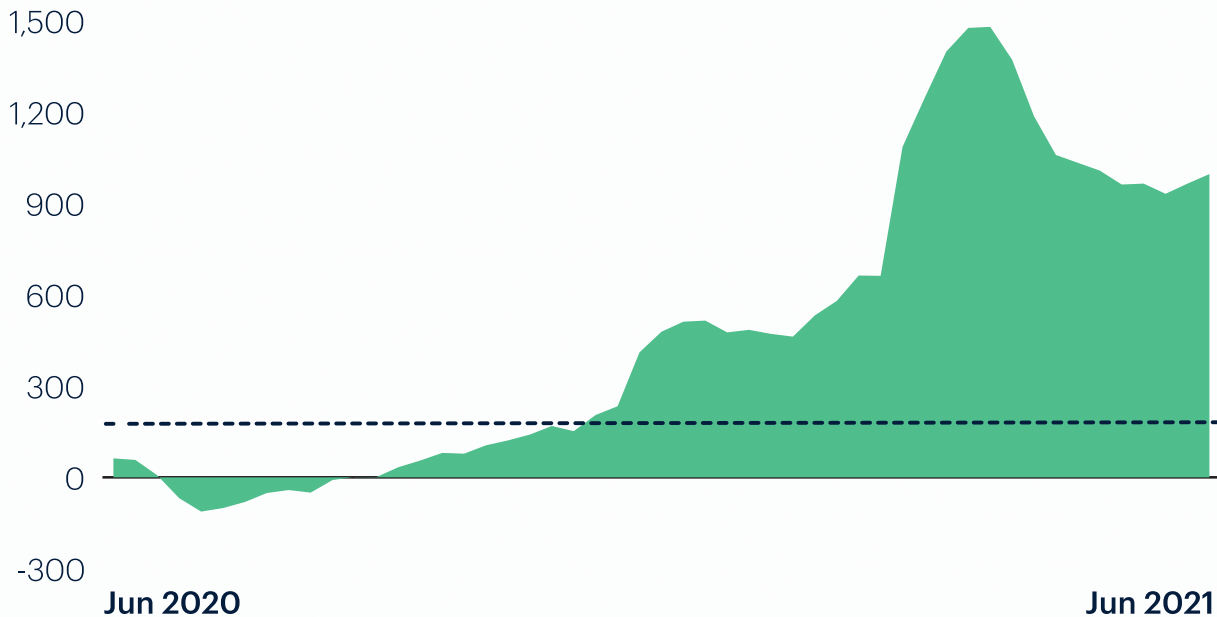
قیمت PP در سه ماهه اول ۲۰۲۱ به دلیل کمبود شدید عرضه به دنبال اعلام پی در پی شرایط فورس مازور در اروپا و آمریکا افزایش یافته بود. در ابتدا قیمت های PP به دلیل محدودیت عرضه تحت فشار قرار داشتند، تولیدکننده های آسیایی برای افزایش قیمت محصولات نهایی تلاش می کردند، و بعداً با وجود شیوع موج جدیدی از همه گیری ویروس کرونا شوک جدیدی به منطقه وارد شد. انتظار می رود اقدامات مختلف کنترلی از سوی دولت ها برای جلوگیری از شیوع ویروس کرونا، بر مصرف پلاستیک خانگی، خودرو و سایر محصولات مرتبط تأثیر گذارد. با این وجود، تعداد زیادی پروژه جدید PP که در آسیا به اتمام رسیده اند یا در حال اتمام هستند، می توانند تا حدی از تقاضای پروپیلن پشتیبانی کنند. انتظار می رود تا پایان سال ۲۰۲۱ تنها در چین، ۳/۵ میلیون تن / سال ظرفیت PP جدید ایجاد شود.

محدودیت عرضه در اکسوالکل ها

در پایین دست پروپیلن و بازار اکسوالکل ها^۲ قیمت های ۲- اتیل هگزانول و n- بوتانول، بدلیل مشکلات مداوم در عرضه در سطح جهانی، در نزدیکی قیمت های اوج چند ساله خود در نوسان هستند و این مسئله از قیمت پروپیلن پشتیبانی می کند زیرا تولیدکنندگان از حاشیه های قوی برخوردار می شوند. کمبود تأمین به دلیل برنامه ریزی های انجام شده برای اورهال و اختلالات غیرمنتظره تولید، چه در آسیا و چه فراتر از آن است. با این وجود، در میان شکاف گسترده بین خرید و فروش، خریدها کند شده است، زیرا تولیدکنندگان پایین دستی تلاش می کنند هزینه های بالای مواد اولیه را به مصرف کنندگان نهایی منتقل کنند. خریداران همچنین به دلیل چشم انداز نزولی قیمت پروپیلن از بحث واردات عقب نشینی کرده اند. پس از وقوع طوفان زمستانی آمریکا و با بازگشت حجم قراردادی آمریکا از ماه ژوئن به حالت عادی، نیازهای خرید در مقایسه با ماه های گذشته کاهش یافته است. موج دوم ویروس کرونا نیز با تعطیل کردن واحدهای پایین دستی یا اجبار فعالیت واحدها با نرخ های پایین، تقاضا را کاهش داد. این خوشبینی وجود دارد که ممکن است محدودیت ها در ماه ژوئیه برداشته شود و فعالیت های تجاری به تدریج افزایش یابد. ظرفیت های تولید چین نیز به مرور افزایش می یابد. افتتاح فاز دوم پتروشیمی ژجیانگ با ظرفیت ۲۶۰،۰۰۰ تن / سال، در جریان است و انتظار می رود در ماه ژوئیه وارد مدار تولید شود. تأثیر ظرفیت های جدید بیشتر مورد توجه است اما فعالان بازار انتظار ندارند که واحدهای جدید به سرعت و با تمام ظرفیت فعالیت کنند. علاوه بر این، در اوایل سه ماهه سوم انتظار

نمودار (۶) روند تغییرات حاشیه سود نقدی آکریلونیتریل آسیا ژوئن ۲۰۲۰-۲۰۲۱

\$/tonne, spot



گسترش بخش‌های پایین دستی آکریلونیتریل-بوتادین-استایرن (ABS) در چین وجود دارد که می‌تواند برخی از ظرفیت‌های جدید ACN را جبران کند.

حاشیه سودها در پایان ماه مارس / اوایل آوریل کاهش یافته است، اما هنوز هم بسیار زیاد است. به همین ترتیب، فاصله قیمتی بین قیمت‌های داخلی چین و لحظه‌ای آسیا کاهش یافته است اما همچنان بیش از ۴۰۰ دلار در هر تن اختلاف دارند، که قیمت‌های لحظه‌ای آسیا را برای کاهش بیشتر تحت فشار قرار می‌دهد. اکریلیک اسید و استرهای اکریلات آسیا با عرضه زیاد در اکثر گریدها و همچنین قیمت‌های اخیر NBA و ۲-اتیل هگزانول به عنوان ماده اولیه پشتیبانی می‌شوند.

با تبدیل شدن چین به صادرکننده اصلی در سالهای اخیر، بازار آسیا به طور فزاینده‌ای به نوسانات بازار داخلی چین حساس است. جریان آربیتراژ برای برخی از گریدهای اکریلات به آمریکا و اروپا در میان فشار جهانی عرضه، همچنان باز است و این مسئله شرایط جذابی را برای تأمین کنندگان آسیایی فراهم می‌کند.

در جنوب شرقی آسیا میزان تقاضا کاهش یافته است، زیرا بازارهای زیادی تحت افزایش محدودیت‌های مربوط به کووید قرار گرفته‌اند.

از طرف دیگر، اخیراً موارد ابتلا به ویروس کرونا در هند کاهش یافته و انتظار برای کاهش محدودیت‌ها، خوش‌بینی برای بهبود تقاضا در هند را افزایش داده است. انتظار می‌رود در اواخر سال ۲۰۲۱ واحد جدید اکریلیک

اسید شرکت نیپون شوکوبای^۳ در اندونزی با ظرفیت یک میلیون تن / سال به جریان بیفتد. در هند، پتروشیمی بهارات واحد آکریلیک اسید با ظرفیت ۱۶۰ هزار تن / سال را در آوریل ۲۰۲۱ راه اندازی کرد و همچنین انتظار می رود واحد ترکیبی بوتیل - A و ۲- اتیل هگزانول با ظرفیت ۱۹۰ هزار تن / سال را در اواسط سال افتتاح کند.

احساسات ضعیف در بازار ایزوپروپانول الکل

بازار ایزوپروپانول (IPA) در آسیا در کوتاه مدت شاهد هیجانات کمتری شده است. بازار واردات با کندی روبرو است. بازگشت دوباره عفونت های ناشی از ویروس کرونا، باعث کاهش تقاضا در بخش تقاضای اصلی یعنی رنگ و پوشش ها شده است، که حتی با مصرف بیشتر در بخش دارویی نیز قابل جبران نیست. دلیل دیگر ضعف احساسات ادامه روند نزولی استون، ماده اولیه اصلی در تولید IPA است. قیمت استون در طی یک ماه ۳۱/۷ درصد سقوط کرده است. IPA معمولاً از استون پیروی می کند، زیرا بیش از نیمی از واحدهای تولید IPA در آسیا بر مبنای استون هستند. قبل از شیوع ویروس کرونا، به طور سنتی IPA مبتنی بر استون، از IPA مبتنی بر پروپیلن رقابت پذیری بیشتری داشت. با افزایش قیمت استون و IPA در طی بحران همه گیری، IPA مبتنی بر پروپیلن رقابت پذیری بیشتری پیدا کرد. به دنبال کاهش ارزش IPA، اما دوباره این رقابت -پذیری کاهش یافت، اما بر اساس داده های ICIS در ۲۸ مه ۲۰۲۱، تأمین کنندگان IPA مبتنی بر پروپیلن هنوز شاهد سطح اختلاف سالم ۱۴۰ دلار / تن هستند. تقاضای IPA در نهایت به صنایع جوهر، رنگ و پوشش بستگی دارد. IPA مبتنی بر پروپیلن عمدتاً در صنایع پایین دستی الکترونیک مورد استفاده قرار می -گیرد که فقط ۱۰ درصد از کل بازار IPA را اشغال می کند.

در بخش دارویی، همه اینها به عادات مصرف کنندگان خلاصه می شود که ترجیح دهند از IPA مبتنی بر پروپیلن یا از IPA مبتنی بر استون استفاده کنند. حتی با وجود ادامه همه گیری ویروس کرونا، همانطور که یک تاجر جنوب شرقی آسیا اشاره کرد، زندگی هنوز ادامه دارد، بازار IPA نیز به نوعی شرایط عادی جهان را در پیش گرفته است.

جدول (۱) ظرفیت های جدید پلی پروپیلن جهانی (۱۰۰۰ تن / سال)

شرکت	سایت	کشور	ظرفیت (۱۰۰۰ تن / سال)	تاریخ (شروع فعالیت)
ایران	خمین	دی آریا پلیمر	۱۷۵	۲۰۲۱
عمان	Sohar	OQ	۳۰۰	سه ماهه اول ۲۰۲۱
امارات	Ruwais	Borouge	۴۸۰	سه ماهه سوم ۲۰۲۱

چین	Baotou (Inn.Mongolia)	Shenhua Baotou Coal Chem.	۴۰۰	۲۰۲۱
چین	Dagang (Tianjin)	Sinopec Tianjin Co.	۲۰۰	مه ۲۰۲۱
چین	Daqing (Heilongjiang)	Heilongjiang Haiguo Longyou	۵۵۰	ژانویه - فوریه ۲۰۲۱
چین	Heze (Shandong)	Dongming Hengchang Petrochemical	۲۰۰	مارس ۲۰۲۱
چین	Hongdong (Shanxi)	Shanxi Coking	۳۰۰	سه ماهه چهارم ۲۰۲۱
چین	Liaoyang	Petrochina Liaoyang Petrochemical	۳۰۰	سپتامبر ۲۰۲۱
چین	Ningbo (Zhejiang)	Oriental Energy	۸۰۰	آوریل ۲۰۲۱
چین	Qingdao (Shandong)	Jinneng Science and Tech	۴۵۰	سه ماهه چهارم ۲۰۲۱
چین	Shouguang (Shandong)	Shandong Shouguang Luqing	۳۵۰	سه ماهه سوم ۲۰۲۱
چین	Tianjin (Tianjin)	Tianjin Bohai Chemical Group	۳۰۰	نیمه دوم ۲۰۲۱
چین	Wuhan (Hubei)	Sinopec / SK Wuhan	۳۰۰	مارس ۲۰۲۱
چین	Xining (Qinghai)	Qinghai Damei Coal	۴۰۰	سه ماهه سوم ۲۰۲۱
چین	Zhangzhou (Fujian)	Fujian Gulei Petrochemical	۳۵۰	سه ماهه سوم ۲۰۲۱
چین	Zhijin (Guizhou)	Sinopec Guizhou Zhijin	۴۰۰	۲۰۲۱
کره جنوبی	Daesan	Hyundai Chemical	۵۰۰	۲۰۲۱
کره جنوبی	Ulsan	Ulsan Polypropylene	۴۰۰	۲۰۲۱
هند	Phulo Kari (Punjab)	HPCL /Mittal Energy	۵۰۰	سه ماهه سوم ۲۰۲۱
هند	Phulo Kari (Punjab)	HPCL /Mittal Energy	۷۰	۲۰۲۱
مالزی	Pengerang Johor	Pengerang refining and Petrochemical	۹۰۰	۲۰۲۱-۲۰۲۰
ویتنام	Cai Mep	Hyosung	۳۰۰	سه ماهه دوم ۲۰۲۱

منبع: پایگاه داده عرضه و تقاضا ICIS

سایه تورم بر اقتصاد جهانی و پیش‌بینی رشد اقتصادی

فدرال رزرو در آخرین جلسه در ابتدای ماه ژوئیه نرخ بهره را در انتظار نگه داشت. پیش‌بینی‌های بانک مرکزی اکنون حاکی از آن است که نرخ‌ها در سال ۲۰۲۳ دو برابر شوند. اقتصاد آمریکا با سرعت بیشتری از آنچه تصور می‌شد نسبت به شرایط همه‌گیری در حال بهبود است. نرخ تغییر سالانه در شاخص قیمت مصرف‌کننده انگلیس، از ۱/۵ درصد در ماه آوریل به ۲/۱ درصد در ماه مه افزایش یافت. با بازگشت اقتصاد به روند تجارت، فشارهای تورمی در حال افزایش است. تورم در آمریکا نیز در ماه مه مجدداً افزایش یافت و به ۵ درصد رسید، که بالاترین میزان از ماه اوت ۲۰۰۸ بوده است. با وجود تورم ۸ درصدی، بانک مرکزی برزیل برای سومین بار در سال جاری نرخ بهره را افزایش داد و نرخ معیار خود را به ۴/۲۵ درصد رساند.

یکی از عوامل مهم در تورم، افزایش هزینه‌های انرژی است. قیمت نفت برنت این هفته پس از آنکه اوپک و آژانس بین‌المللی انرژی روند تقاضا برای نفت خام را فزاینده پیش‌بینی کردند با افزایش مواجه شد و در هفته اول ماه ژوئیه در محدوده ۷۵ دلار در هر بشکه معامله شد. Iea از اوپک خواست تا شیرهای نفتی خود را باز کند تا بازارها به اندازه کافی تأمین شوند.

شرکت هواپیمایی امارات ۵/۵ میلیارد دلار ضرر را نسبت به سال منتهی به ۳۱ مارس ۲۰۲۱ گزارش کرده است. با کاهش شدید مسافرت‌های بین‌المللی به دلیل شرایط همه‌گیری، امارات در این مدت فقط ۶/۶ میلیون مسافر داشته است که ۸۸ درصد نسبت به سال قبل کاهش داشته است. دولت دبی به حمایت از این شرکت که از ابتدای بحران تقریباً یک سوم نیروی کار خود را تعدیل کرده است، ادامه خواهد داد.

یک سال و نیم پس از آغاز همه‌گیری بیماری کرونا، اقتصاد جهانی آماده است، پس از رکود اقتصادی ناشی از همه‌گیری، قوی‌ترین بهبود خود را در ۸۰ سال گذشته در سال ۲۰۲۱ انجام دهد. اما انتظار می‌رود که بازدهی اقتصادی در کشورهای مختلف ناهموار و بسیار متفاوت باشد، و انتظار می‌رود بسیاری از اقتصادهای در حال توسعه که عقب مانده‌اند، رشد قوی را به ثبت برسانند.

پیش‌بینی می‌شود رشد اقتصاد جهانی در سال جاری به ۵/۶ درصد برسد، که بیشتر آن به دلیل قدرت بازیابی در اقتصادهای بزرگ مانند آمریکا و چین است. در حالی که تقریباً برای تمام مناطق جهان برای سال ۲۰۲۱ بهبود شرایط اقتصادی پیش‌بینی شده است، اما بسیاری همچنان با همه‌گیری ویروس و آنچه احتمالاً سایه طولانی آن است دست و پنجه نرم می‌کنند. انتظار می‌رود سطح تولید ناخالص داخلی جهانی در سال ۲۰۲۱، ۳/۲ درصد پایین‌تر از پیش‌بینی‌های پیش از همه‌گیری باشد، و پیش‌بینی می‌شود سرانه تولید ناخالص داخلی در بسیاری از بازارهای در حال ظهور و اقتصادهای در حال توسعه برای مدت طولانی زیر قله‌های قبل از همه‌گیری باقی بماند.

آمریکا و چین هریک به یک چهارم رشد جهانی در سال ۲۰۲۱ کمک خواهند کردند. اقتصاد آمریکا با حمایت گسترده مالی تقویت شده است، انتظار می‌رود واکسیناسیون تا اواسط سال ۲۰۲۱ گسترده‌تر شود و رشد اقتصادی به

۶/۸ درصد برسد که سریع‌ترین رشد از سال ۱۹۸۴ خواهد بود. همچنین پیش‌بینی می‌شود اقتصاد چین با توجه به تمرکز کشور بر کاهش ریسک‌های مالی، ۸/۵ درصد رشد کند.

میراث ماندگار همه‌گیری بر اقتصاد جهانی

در سال جاری این انتظار وجود دارد که رشد در بازارهای نوظهور و اقتصادهای در حال توسعه به ۶ درصد برسد، این امر به افزایش تقاضای خارجی و افزایش قیمت کالاها کمک می‌کند. با این حال، بهبود بسیاری از کشورها با تجدید شرایط همه‌گیری، واکسیناسیون نامناسب و برداشتن نسبی اقدامات حمایتی اقتصادی دولت محدود می‌شود. به استثنای چین، پیش‌بینی می‌شود که رشد اقتصاد جهانی با سرعت ملایم‌تر ۴/۴ درصدی پیش رود. در بلندمدت، احتمالاً چشم‌انداز رشد بازارهای نوظهور و اقتصادهای در حال توسعه با وجود میراث ماندگار همه‌گیری کرونا، ناشی از آسیب صنایع به دلیل از دست رفتن بسیاری از مشاغل، افت سنگین سرمایه‌گذاری‌ها، افزایش بدهی دولت‌ها و آسیب‌پذیری‌های مالی وسیع‌تر، کاهش می‌یابد. پیش‌بینی می‌شود که رشد اقتصادی این گروه در سال ۲۰۲۲ به ۴/۷ درصد برسد، زیرا دولت‌ها به تدریج حمایت‌های سیاسی خود را پس می‌گیرند.

در میان اقتصادهای کم‌درآمد، که واکسیناسیون عقب مانده است، رشد اقتصادی (با کنار گذاشتن سال ۲۰۲۰)، کمترین سرعت در دو دهه اخیر خواهد بود. پیش‌بینی می‌شود که میزان رشد این گروه در سال ۲۰۲۲، ۴/۹ درصد کمتر از پیش‌بینی‌های پیش از همه‌گیری باشد. اقتصادهای کم‌درآمد و شکننده و بیشترین آسیب را از این شرایط دیده‌اند و درآمد سرانه آن‌ها حداقل به یک دهه گذشته بازگشته است.

از نظر منطقه‌ای، انتظار می‌رود که بهبود در شرق آسیا و اقیانوس آرام بیشتر باشد، که این مسئله بیشتر به دلیل قدرت بهبود چین است. در جنوب آسیا، شیوع مجدد ویروس جدید در هند و نپال با بهبودی روبرو شده است. انتظار می‌رود که خاورمیانه، آفریقای شمالی و آمریکای لاتین و کارائیب رشد بسیار کم عمقی را برای جبران انقباض سال ۲۰۲۰ به وجود آورند.

چشم‌انداز نامشخص

با توجه به پیش‌بینی ماه ژوئن انتظار می‌رود که اقتصادهای پیشرفته واکسیناسیون گسترده جمعیت خود را به انجام رسانند و به طور موثری تا پایان سال شرایط همه‌گیری را پشت سر گذارند. پیش‌بینی می‌شود عمده بازارهای نوظهور و اقتصادهای در حال توسعه نیز موارد جدید مبتلایان را به میزان قابل توجهی کاهش دهند. با این حال، چشم‌انداز جهانی دارای شرایط عدم اطمینان قابل توجهی است. در شرایط همه‌گیری، موجی از ورشکستگی شرکت‌ها، استرس‌های مالی یا حتی ناآرامی‌های اجتماعی می‌تواند بهبود شرایط را با چالش مواجه کند.

درآمد سرانه از دست رفته در سال ۲۰۲۰ در دو سوم اقتصادهای نوظهور و در حال توسعه، از جمله سه چهارم کشورهای کم درآمد و توسعه نیافته، تا سال ۲۰۲۲ به طور کامل جبران نخواهد شد. انتظار می رود تا پایان سال جاری حدود ۱۰۰ میلیون نفر در فقر مطلق قرار بگیرند. این اثرات نامطلوب توسط آسیب پذیرترین گروه ها شامل، زنان، کودکان و کارگران غیر ماهر و غیر رسمی بیشتر احساس خواهد شد.

پیش بینی می شود تورم جهانی که همراه با روند بهبود اقتصادی افزایش یافته است، در ادامه سال نیز ادامه یابد. با این حال، انتظار می رود برای بیشتر کشورها در محدوده هدف باقی بماند، اما در آن دسته از بازارهای نوظهور و اقتصادهای در حال توسعه که تورم بالاتر از مقدار هدف قرار دارد، ممکن است این روند پاسخگویی سیاست پولی نباشد و انتظارات تورمی به خوبی لنگراندازد.

تحریم های امریکا بر صنعت انرژی خورشیدی چین

بخش عمده ای از تحول صنعت خورشیدی خاورمیانه طی دو سال گذشته بخاطر هجوم پیمانکاران و شرکت های EPC چینی بوده است. پیمانکاران چینی، برای ساخت نیروگاه فتوولتائیک خورشیدی ۲ گیگاواتی الخفرا در امارات متحده عربی، نیروگاه خورشیدی فتوولتائیک ۸۰۰ مگاواتی الخرصاه در قطر، چندین پروژه فتوولتائیک در چارچوب برنامه ملی انرژی های تجدید پذیر در عربستان سعودی و بسیاری از پروژه های دیگر در منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا در حال فعالیت هستند. اخیراً ادعاهایی در مورد استفاده از نیروی کار اجباری و شرایط نامساعد آن ها در پروژه های خورشیدی منتشر شده است که توسط چین رد شده است. این ادعاها مربوط به امکانات موجود در منطقه خودمختار سین کیانگ اویغور در شمال غربی چین است. حدود ۴۵ درصد از پلی سیلیکون جهان که در اکثر سلولهای فتوولتائیک استفاده می شود، از این منطقه سرچشمه می گیرد. منتقدان چین ادعا می کنند که استفاده از نیروی کار ارزان و بیگاری از آن ها عامل کلیدی تولید ارزانترین ماژول ها در جهان توسط چین شده است. گزارش ها حاکی از آن است که آمریکا در حال بررسی تحریم هایی در پاسخ به این ادعاها است. ظاهراً هدف این تحریم ها این است که باعث شود صنایع خورشیدی چین در شرایط استفاده از نیروی کار خود تجدید نظر کنند. با این حال، این امر همچنین می تواند بر اثرگذاری چین در تسلط بر زنجیره تامین فتوولتائیک ها اثرگذار باشد. پیامدهای تحریم ها به طور جدی در خاورمیانه احساس می شود، جایی که چندین مگا پروژه در حال ساخت یا در مرحله مناقصه قرار دارد. این منطقه به دلیل در دسترس بودن ماژول های ارزان قیمت از چین، کمترین تعرفه ها را در جهان دارا است.

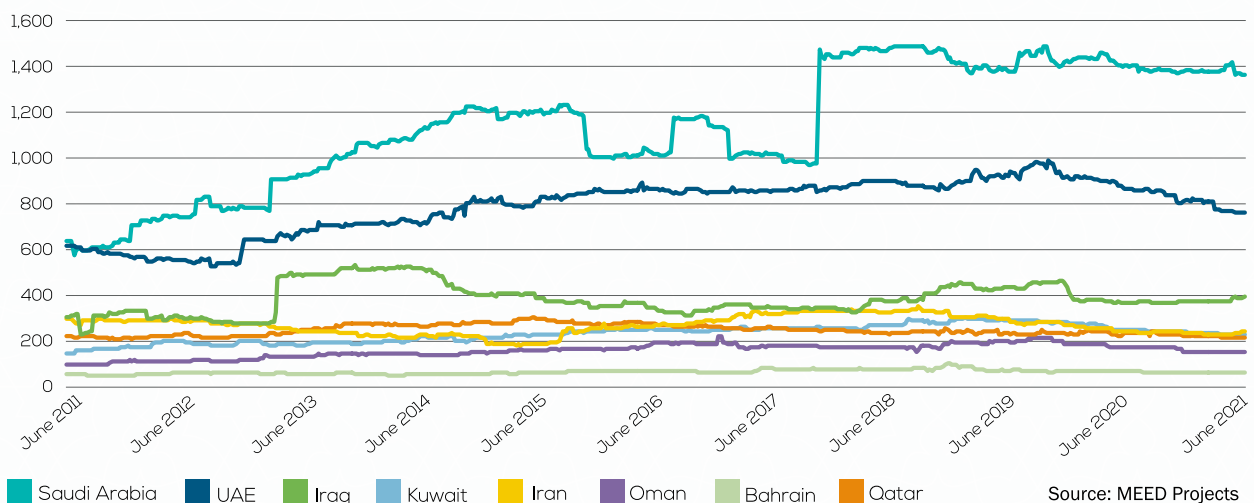
ارزش بازار ۳،۴۰۰ میلیارد دلاری پروژه های خلیج فارس

جدول (۲) ارزش پروژه های کشورهای حوزه خلیج فارس ماه مه ۲۰۲۱

کشور	ارزش پروژه ها (میلیارد دلار)
عربستان سعودی	۱،۳۶۵
امارات	۷۶۳
عراق	۳۹۵
ایران	۲۴۴
کویت	۲۳۱
قطر	۲۱۷
عمان	۱۵۶
بحرین	۶۵
کل خلیج فارس	۳،۴۳۴

ارزش شاخص پروژه های خلیج فارس ۱۵/۰ درصد رشد کرد و از ۳/۴۲ تریلیون دلار در ۱۰ ژوئن به ۳/۴۳ تریلیون دلار در ۱۳ مه رسید.

چهار کشور از هشت کشور پیگیری شده در این شاخص در ماه مه افت داشته اند. بدترین عملکرد مربوط به عمان بود، بازارهای دیگر پروژه های خلیج فارس که بین ماه های مه و ژوئن کاهش یافته اند، شامل قطر با ۱/۴۱ درصد، بحرین با ۰/۶۶ درصد و عراق با ۰/۰۴ درصد بودند. اما بازار پروژه های ایران با رشد ۱/۹۷ درصدی از ۲۳۸/۹ میلیارد دلار در ماه مه به ۲۴۳/۶ میلیارد دلار در ماه ژوئن، بهترین عملکرد را داشت. این رشد با معرفی پروژه های جدید از جمله خط لوله انتقال نفت ۳۲۰ میلیون دلاری در خوزستان، پروژه ۸۰ میلیون دلاری ذخیره سازی نفت در اردبیل و ایستگاه اندازه گیری ۱۶۰ میلیون دلاری عسلویه بوشهر همراه بوده است. کویت با رشد ۰/۴۶ درصدی از ۲۳۰ میلیارد دلار در ماه مه به ۲۳۱ میلیارد دلار در ماه ژوئن، دومین بازار با عملکرد مثبت در خلیج فارس بود و پس از آن عربستان سعودی با ۰/۳ درصد و امارات متحده عربی ۰/۲۳ درصد رشد قرار داشتند.



نمودار (۷) روند تغییرات شاخص ارزش پروژه های کشورهای حوزه خلیج فارس از سال ۲۰۱۱ تا ۲۰۲۱

گزارش بزرگترین شرکت‌های منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا از نظر ارزش بازار و بازگشت دوباره بورس های منطقه پس از رکود ناشی از شرایط همه گیری

اگرچه اکثر بخش‌ها در سال گذشته ضربه قابل توجهی را متحمل شدند، اما بسیاری از شرکت‌های بزرگ در خاورمیانه شاهد بهبود روند در سال ۲۰۲۱ بوده‌اند. در سال گذشته، بازارهای سهام در منطقه خاورمیانه و آفریقای شمالی (منا) در وضعیت نامناسبی قرار گرفتند، اما امسال شرایط بدبینی تقریباً از بین رفته است و خوش بینی بیشتری به شرایط شرکت‌های بزرگ به وجود آمده است.

در رتبه بندی سالانه MEED در بین ۱۰۰ شرکت برتر فهرست شده از نظر ارزش در منطقه منا، سرمایه بازار ۱۰۰ شرکت برتر با ۲۳/۴ درصد رشد از ۲/۴۷۵ تریلیون دلار در سال ۲۰۲۰ به ۳/۰۵۴ تریلیون دلار در سال ۲۰۲۱ رسیده است.



Saudi Aramco 63%
Other 37%

Source: MEED Top 100 companies

اگر از ارزش آرامکو عربستان، که وزن سنگین‌تری در ارزش ۱۰۰ شرکت برتر دارد، صرف نظر کنیم، روند حتی قوی‌تری را در ۹۹ شرکت باقیمانده در این لیست شاهد هستیم، ارزش این شرکت‌ها با ۲۰/۴ درصد نسبت به سال ۲۰۱۹ از ۹۴۸ میلیارد دلار و ۴۶ درصد رشد نسبت به سال ۲۰۲۰ از ۷۸۰ میلیارد دلار به ۱/۱۴۱ تریلیون دلار در سال ۲۰۲۱ افزایش داشت.

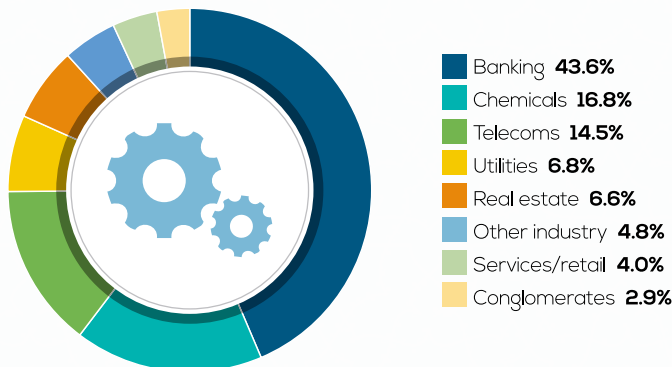
نمودار (۸) درصد ارزش بازار آرامکو نسبت به ۱۰۰ شرکت برتر

پیامدهای مداوم ۱۸ ماه گذشته برای بورس‌های منطقه‌ای پر از فراز و نشیب بوده است. همه‌گیری کرونا توازن سرمایه‌گذاران در سراسر جهان را به هم زده است و علی‌رغم خوش‌بینی‌های موجود، هنوز ممکن است روند طبیعی به بازارهای سهام بازنگردد و جامعه بورسی با احتیاط بیشتری اخبار مثبت را دنبال می‌کند. بسیاری از اقدامات محرک اضطراری وضع شده توسط دولت‌های منطقه‌ای، مانند تعویق پرداخت وام‌های پرداخت شده به مشاغل در ازای کمک مالی به سیستم‌های بانکی منطقه، تا سه ماهه اول سال ۲۰۲۱ ادامه داشت.

از زمان شروع همه‌گیری، عدم گزارش صورت‌های مالی توسط شرکت‌های مذکور افزایش یافته است. علیرغم این، ۱۰۰ شرکت برتر مورد اشاره در MEED تا حد زیادی به استانداردهای گزارشگری عادی پایبند بوده‌اند.

قوی‌ترین بخش‌ها

به جز شرکت آرامکو، که ۶۲٫۶ درصد ارزش ۱۰۰ شرکت برتر MEED را تشکیل می‌دهد، ۳ بخش از بزرگترین صنایع



نمودار (۹) درصد سهم صنایع از ۱۰۰ شرکت برتر با بیشترین ارزش (به جز آرامکو)

با بیشترین ارزش بازار شامل صنایع بانکداری با ۴۳/۶ درصد، مواد شیمیایی با ۱۶/۸ درصد و مخابرات با ۱۴/۵ درصد در رتبه بندی سال ۲۰۲۱ می شوند. بانکها و موسسات مالی با ارزش ۴۹۷ میلیارد دلار شامل ۳۸ واحد تجاری، ۳۸/۴ درصد بیشتر از ارزش کل ۳۵۹ میلیارد دلاری ۴۰ شرکت مالی برتر در رتبه بندی سال قبل بودند. این رشد نیز بیشتر به دلیل ادغام دو بانک عربستان است. ارزش بانک جدید اکنون ۶۵،۳ میلیارد دلار است. به طور متوسط، ارزش بانک های موجود در

۱۰۰ شرکت برتر در سال جاری ۲۵/۳ درصد افزایش یافته است، اما در بررسی رشد تجمعی طی دو سال گذشته فقط ۱/۳ درصد رشد داشته اند.

در بخش مواد شیمیایی، ارزش ۱۴ شرکت برتر در این رتبه بندی با ۵۵/۷ درصد افزایش نسبت به سال ۲۰۲۰ به ۱۹۱ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۱ رسیده است. این رشد به دنبال یک افت چشمگیر بود که ارزش کل شرکت ها از ۱۶۴ میلیارد دلار در اواسط سال ۲۰۱۹، به ۱۲۲/۷ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۰ رسید و ۲۵/۲ درصد کاهش را شاهد بودند. بهبود گسترده در بخش مواد شیمیایی را می توان تا حد زیادی به رشد گسترده استفاده از پلاستیک های یکبار مصرف برای اهداف پزشکی در نتیجه شرایط همه گیری نسبت داد. این مسئله روند رو به پایین تقاضای پلاستیک از آسیا را معکوس کرده است. در همین حال پایین آمدن قیمت نفت در سال ۲۰۲۰ باعث کاهش هزینه مواد اولیه صنعت نفت و افزایش حاشیه سودها شده است.

بخش مخابرات از قاعده انقباض در سال ۲۰۲۰ مستثنی است، به این دلیل که اکثر شرکت های مخابراتی در سال ۲۰۲۰ و ۲۰۲۱ رشد مشابهی در ارزش بازار داشتند. ارزش ۹ شرکت مخابراتی موجود در ۱۰۰ شرکت برتر MEED با رشد ۲۳/۱ درصدی از مقدار ۱۳۰ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۰، به ۱۶۶ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۱ افزایش یافت. این مقایسه با رشد متوسط ۱۵ درصدی ارزش شرکت های مخابراتی در سال ۲۰۲۰ نیز همراه است. این رشد مداوم در هر دو دوره تعجب آور نیست زیرا منعکس کننده افزایش چشمگیر تقاضا برای اینترنت و تلفن به دلیل افزایش دورکاری در پاسخ به شرایط همه گیری است. تغییر عمده، جابجایی رشد بخش خدمات شهری با ۶/۸ درصد ارزش شرکت ها در مقابل، شرکت های املاک و مستغلات در رتبه بندی است که ۶/۶ درصد ارزش کل را نشان می دهد. این امر تا حدی نشان دهنده کاهش اهمیت املاک و مستغلات و ساخت و ساز در بازار پروژه های منطقه ای، به ویژه در بازارهایی مانند امارات است. با این حال، با توجه این مسئله با توجه به تغییر رویکرد جهانی سرمایه گذاری در انرژی های تجدید پذیر، اهمیت شدید بخش انرژی را نشان می دهد.

جدول (۳) لیست ۱۰ شرکت برتر تولید مواد شیمیایی از لحاظ ارزش بازار

شرکت	موقعیت	ارزش شرکت (میلیارد دلار)	تغییر نسبت به سال ۲۰۲۰ (درصد)
Saudi Basic Industries Corporation (Sabic)	عربستان	۹۹/۹	۵۵/۷
Adnoc Distribution	امارات	۱۶/۲	۷۲/۱
Sabic Agri-Nutrients Company	عربستان	۱۳/۰	۳۵/۱
Yanbu National Petrochemicals Company	عربستان	۱۰/۵	۳۷/۲
Saudi Kayan Petrochemical Company	عربستان	۷/۲	۱۰۵/۴
National Petrochemical Company	عربستان	۶/۷	۱۱۹/۰
Mesaieed Petrochemical Holding	قطر	۶/۴	-۴/۴
Sahara International Petrochemical Company	عربستان	۵/۵	۹۸/۴
Rabigh Refining & Petrochemical Company	عربستان	۵/۳	۶۳/۳
(Qatar Fuel (Woqod	قطر	۴/۸	۱۰/۸

منبع: MEED Top ۱۰۰ companies

جدول (۴) لیست ۱۵ شرکت برتر منطقه از لحاظ ارزش بازار

شرکت	رتبه سال ۲۰۲۱	رتبه سال ۲۰۲۰	تغییر	بورس	صنعت	ارزش بازار (میلیون دلار)	قیمت سهام (دلار)	درآمد خالص (میلیون دلار)	نسبت P/E
آرامکو عربستان	۱	۱	۰	تداول	نفت و گاز	۱,۹۱۳,۹۲۰	۹/۶	۹۳,۴۲۰	۲۰
سابیک عربستان	۲	۲	۰	تداول	شیمیایی	۹۹,۹۰۰	۳۳/۴	۴,۱۲۱	۲۵
بانک الرجی	۳	۵	۲	تداول	بانک	۶۸,۸۵۰	۲۷/۸	۳,۴۰۳	۲۱
بانک ملی عربستان	۴	۸	۴	تداول	بانک	۶۵,۳۴۰	۱۴/۷	۴,۰۰۴	۱۶
تلکام عربستان	۵	۳	-۲	تداول	تلکام	۶۵,۰۷۰	۳۲/۷	۳,۰۳۸	۲۱

۲۱	۲،۵۱۶	۶/۰	۵۱،۸۴۰	تلکام	ابوظبی	۰	۶	۶	اتصالات امارات
۱۹	۲،۶۳۰	۴/۴	۴۸،۸۷۰	بانک	ابوظبی	۰	۷	۷	اولین بانک ابوظبی
۱۴	۳،۵۰۵	۴/۸	۴۴،۲۸۰	بانک	قطر	-۴	۴	۸	بانک ملی قطر
N/A	N/A	۰/۴	۴۲،۵۵۲	یوتیلیتی	ابوظبی	جدید	N/A	۹	شرکت ملی انرژی ابوظبی
۱۴	۱،۸۰۱	۶/۷	۲۷،۵۴۰	یوتیلیتی	تداول	-۱	۹	۱۰	شرکت الکتریسیته عربستان
۱۰	۲،۱۵۵	۳/۴	۲۱،۵۷۴	بانک	دوبی	۰	۱۱	۱۱	امارات NBD
۲۶	۸۸۵	۱/۴	۲۱،۰۲۶	بانک	کویت	۱	۱۳	۱۲	Kuwait Finance House
۱۸	۱،۱۳۶	۳/۵	۲۰،۵۹۹	گندله سازی	قطر	۱	۱۴	۱۳	Industries Qatar
۲۳	۱،۱۲۴	۲/۷	۲۰،۰۲۳	بانک	کویت	-۴	۱۰	۱۴	بانک ملی کویت
۱۳	۱،۴۱۶	۶/۶	۱۹،۶۶۷	بانک	تداول	۰	۱۵	۱۵	بانک ریاض

لرزم افزایش نرخ بازایفت پلاستیک

صنعت بسته بندی و بازایفت

نرخ بازایفت پلاستیک در آمریکا در حدود ۱۲ درصد است، برنامه ریزی های بسیاری برای افزایش نرخ بازایفت صورت گرفته است. بازایفت مواد شیمیایی برای دستیابی به اهداف بلند پروازانه برنامه بازایفت از جمله هدف ملی آمریکا برای افزایش نرخ بازایفت کشور به ۵۰ درصد تا سال ۲۰۳۰ ضروری است. از پلاستیک بازایفتی به روش مکانیکی می توان برای بسته بندی مواد غذایی نیز استفاده کرد، اما این موارد منوط به دریافت گواهینامه های ایمنی غذایی است. اما مواد بازایفتی به روش شیمیایی نیاز به دریافت مجوزهای اضافی ندارند. در سال ۲۰۲۰، فقط ۱۲ درصد از زباله های پلاستیکی در آمریکا بازایفت شدند، در حالی که مابقی دفن، سوزانده و یا صادر شدند.

براساس مطالعات صورت گرفته توسط ICIS، تا سال ۲۰۴۰، تنها می توان ۱۶ درصد از زباله های بسته بندی را با استفاده از روش مکانیکی بازایفت کرد اما ترکیبی از بازایفت شیمیایی و مکانیکی می تواند، نرخ بازایفت را به ۳۰ درصد تا سال ۲۰۳۰ و ۴۰ درصد تا سال ۲۰۴۰ برساند.

صنعت بسته بندی یکی از بزرگترین بخشهای مصرف کننده پلاستیک است و معمولاً مطالعات در این بخش متمرکز می شود. طبق گزارش انجمن شیمی آمریکا (ACC)، تقریباً ۴۲ درصد از پلاستیک های مصرفی در

بسته بندی های انعطاف پذیر و سخت و برای کاربردهای غذایی و غیره استفاده می شوند که شامل پلی-اتیلن، پلی پروپیلن، پلی اتیلن ترفتالات، پلی استایرن، پلی استایرن انبساطی و پلی وینیل کلراید می شود.

بسیاری از پلاستیک های مورد استفاده در صنعت بسته بندی به دلیل کمبود سیستم جمع آوری و جداسازی مناسب، در نهایت به عنوان زباله پلاستیکی تلقی می شوند، که همین مسئله اهمیت نیاز به مدیریت پسماند را بیش از پیش روشن می سازد. گروه مطالعات ICIS ضایعات پلاستیکی تولید شده توسط بسته بندی های انعطاف پذیر و سخت به صورت EPS، PS، PET، PP، LDPE / LLDPE، HDPE و PVC را مورد مطالعه قرار داده و تخمین می زند که تقریباً ۳۳ میلیون تن زباله پلاستیکی در سال ۲۰۲۰ در آمریکا تولید شده است. از کل زباله های پلاستیکی تولید شده، تنها حدود ۱۹ درصد برای بازیافت جمع آوری شده است. طبق پایگاه داده ICIS Recycle Supply Tracker، تنها ۱۲ درصد از زباله ها به صورت مکانیکی بازیافت شده است و ۸۸ درصد از زباله های پلاستیکی یا جمع آوری نشده و یا جمع آوری شده اما برگشت داده شده اند. این مسئله توجه و فرصت مناسبی را برای افزایش نرخ بازیافت باقی می گذارد.

چالش های بازیافت

ICIS تخمین می زند که ظرفیت فعلی بازیافت کننده های مکانیکی آمریکا برای EPS، PS، PET، PP، PE و PVC حدود ۶/۷ میلیون تن باشد. با افزایش مصرف پلاستیک و متعاقب آن تولید زباله، ظرفیت بالاتری برای دستیابی به نرخ بازیافت بالاتر مورد نیاز است. با این حال، مواد اولیه ناکافی به دلیل فقدان زیرساخت قوی جمع آوری زباله های پلاستیکی برای تأمین مواد اولیه سازگار و با آلاینگی کمتر، چالش دیگری را در دستیابی به نرخ بازیافت بالاتر ایجاد می کند. علاوه بر این، به دلیل محدودیت های فنی و اقتصادی نمی توان همه زباله های پلاستیکی جمع آوری شده را بازیافت کرد. هر بار که پلاستیک ها در حین پردازش یا بازیافت مکانیکی مورد حرارت قرار می گیرند، تخریب حرارتی کیفیت آنها را کاهش می یابد. با بازیافت مکرر مواد پلاستیکی افت خواص فیزیکی و مکانیکی محتوای بازیافتی رخ خواهد داد. حجم پلیمر بازیافتی نیز بر کیفیت نهایی بازیافت اثرگذار خواهد بود. مقدار سقف حجمی بازیافت براساس نوع پلیمر، دمایی که در آن پردازش شده و یا بازیافت می شود و نوع کاربرد نهایی ماده بازیافتی متفاوت خواهد بود. بازیافت کنندگان ممکن است زباله های پلاستیکی را به دلیل آلودگی به مواد غذایی، مواد خطرناک، آلودگی با پلیمرهای دیگر و طیف وسیعی از دلایل دیگر رد کنند. علاوه بر این، بسیاری از انواع بسته بندی های پلاستیکی چند لایه هستند، که هر لایه معیارهای عملکردی خاصی را ایجاد می کند. امکان بازیافت مکانیکی این مواد چند لایه یا مخلوط وجود ندارد، اما می توانند به صورت شیمیایی بازیافت شوند. بازیافت به روش شیمیایی امکان پردازش زباله های پلاستیکی آلوده و مخلوط را فراهم می کند، که در غیر این صورت می بایست دفن یا سوزانده شوند.

بررسی بازار کودهای شیمیایی

افزایش قیمت مواد غذایی به بالاترین سطح شش سال گذشته

با نزدیک شدن به پایان سال ۲۰۲۰، شاخص قیمت مواد غذایی فائو (FPI) به بالاترین سطح خود از پایان سال ۲۰۱۴ رسید، و با رسیدن این شاخص به ۱۰۵ واحد در ماه نوامبر، نزدیک به هفت درصد (۶/۴ واحد) نسبت به سال گذشته رشد داشته است.

به گفته رابوبانک^۱، افزایش قیمت مواد غذایی نگرانی بسیاری از دولت‌ها را در بر داشته است: حوادث آب و هوایی و شرایط همه‌گیری باعث افزایش قیمت‌ها در سال ۲۰۲۰ شده است. رابوبانک گزارش می‌دهد که انعطاف‌پذیری از مشخصه‌های مهم کشاورزی جهانی در سال ۲۰۲۰ بوده است. علی‌رغم تحمل روند کلی سال گذشته، کشاورزی در سال ۲۰۲۱ با چشم‌انداز نامشخصی روبرو است، به ویژه عدم اطمینان‌های روابط آمریکا و چین همچنان پابرجا خواهد بود. در حالی که رابوبانک انتظار دارد تقویت دلار آمریکا منجر به کاهش قیمت کالاهای کشاورزی آمریکا در سال ۲۰۲۱ شود، اما انتظار نمی‌رود که ارزش برزیل به سطح ضعیف تری در سال گذشته بازگردد.

بررسی بازار

تشدید تغییرات جوی و شرایط آب و هوایی و سپس همه‌گیری بیماری کرونا بدون شک کلید واژه اصلی حاکم بر بازار کود شیمیایی در دو سال گذشته بوده است، اما با توجه به احتمال وقوع اثرات لانینا^۲ در سال آینده، این مسئله می‌تواند ادامه یابد.

در سال‌های اخیر تقاضای کود شیمیایی دارای فراز و نشیب بوده است. Nutrien بهار سال ۲۰۱۹ را بدترین فصل کاشت آمریکا در طول تاریخ توصیف کرد که رکورد کمبود بارش باران، کاشت زمین‌های کشاورزی را ۱۰ میلیون هکتار کاهش داد. این امر باعث کاهش مصرف قابل توجهی از کود شیمیایی بوده است.

شرایط نامطلوب بازار آمریکای شمالی، تقاضای جهانی کود در سال ۲۰۱۸/۲۰۱۹ میلادی را معکوس کرد. با این حال، طبق گزارش انجمن جهانی کود شیمیایی (IFA)، مصرف جهانی کود در سال‌های ۲۰۱۹/۲۰۲۰، ۱/۶ درصد نسبت به سال قبل از آن بهبود یافت و به ۱۸۹/۸ میلیون تن رسید، که تقریباً روند انقباض سال قبل آن را معکوس کرد.

روند بهبود جهانی مصرف کود در ۲۰۱۹/۲۰۲۰ تحت تاثیر بارانهای موسمی هند، و شرایط مطلوب آب و هوایی آمریکا قرار گرفت. مصرف کود آسیای جنوبی و آمریکای شمالی نیز در سال ۲۰۱۹/۲۰۲۰ تقریباً شش درصد افزایش یافته است، ۲ میلیون تن برای هند و آسیای جنوبی و ۱/۴ میلیون تن نیز برای آمریکای شمالی. با شروع همه‌گیری کرونا در مارس ۲۰۲۰، با توجه به خسارت بی سابقه‌ای که به اقتصاد جهان وارد شد، اختلال در بازار کود شیمیایی نیز تقریباً اجتناب‌ناپذیر به نظر می‌رسید. تا اواخر ماه مه سال ۲۰۲۰، IFA پیش‌بینی می‌کرد که تقاضای کود جهانی

1. Rabobank

2. La Niña

جدول (۵) پیش بینی روند تقاضا جهانی کودهای شیمیایی (میلیون تن)

کود	۲۰۱۸/۲۰۱۷ (میلیون تن)	۲۰۱۹/۲۰۱۸ (میلیون تن)	۲۰۲۰/۲۰۱۹ ^۱ (میلیون تن)	۲۰۲۱/۲۰۲۰ ^۲ (میلیون تن)	۲۰۲۲/۲۰۲۱ ^۳ (میلیون تن)
N	۱۰۵/۸	۱۰۳/۸ (-۱/۹٪)	۱۰۶/۷ (+۲/۷٪)	۱۰۸/۴ (+۱/۶٪)	۱۰۹/۵ (+۱/۰٪)
P۲O۵	۴۶/۵	۴۵/۹ (-۱/۳٪)	۴۷/۱ (+۲/۵٪)	۴۸/۶ (+۳/۲٪)	۴۹/۰ (+۰/۹٪)
K۲O	۳۷/۷	۳۷/۱ (-۱/۶٪)	۳۶/۱ (-۲/۸٪)	۳۶/۶ (+۱/۴٪)	۳۷/۰ (+۱/۳٪)
کل	۱۹۰/۰	۱۸۶/۸ (-۱/۷٪)	۱۸۹/۸ (+۱/۶٪)	۱۹۳/۵ (+۲/۰٪)	۱۹۵/۶ (+۱/۱٪)

توضیحات:

اعداد داخل پرانتز درصد افزایش سالانه را نشان می دهد.

مقادیر e و f به ترتیب نشان دهنده مقادیر estimate و forecast است. منبع: IFA (نوامبر ۲۰۲۰)

در سال ۲۰۲۰ در حدود ۳ درصد کاهش داشته باشد. این بزرگترین انقباض در بازار کود از زمان افت هشت درصدی در طی بحران مالی جهانی یک دهه پیش بوده است. با توجه به شیوع ویروس کرونا، تصور می شد که مصرف پتاس و فسفات، در برابر اختلال در سمت عرضه و کاهش تقاضا کاملاً آسیب پذیر است. این امر تحت تاثیر واردات محور بودن کشورهای مهم مصرف کننده کود و همچنین تأثیر منفی همه گیری بر مصرف پتاس و فسفات بوده است. از طرفی، انتظار می رفت که مصرف ازت به دلیل کاربرد وسیع تر در تولید مواد غذایی، قوی تر باشد. این مسئله در بحران اقتصادی قبل نیز دیده شده بود.

بر خلاف پیش بینی های اولیه، بازار کود شیمیایی مقاومت قابل توجهی در برابر شرایط بحران اقتصادی از خود نشان داد و روند کلی اقتصادی را معکوس کرد و خیلی زود شرایط خود را بازیابی نمود. IFA انتظار دارد که در سال ۲۰۲۱/۲۰۲۰ تقاضای جهانی کود با رشد ۲ درصدی به ۱۹۳/۵ میلیون تن برسد.

چندین عامل، تقاضای کود را با وجود شرایط همه گیری پایدار نگه داشته اند. اولویت دولت های مرکزی به بحث تامین غذا و همچنین نسبت های مناسب کود به محصول در سال ۲۰۲۰، شرایط مناسب آب و هوایی در بازارهای اصلی و تضعیف ارزهای داخلی در مقابل دلار آمریکا باعث افزایش سود در کشورهای مهم صادراتی محصولات کشاورزی شده است.

کشاورزی هند در سال ۲۰۲۰ نیز از یک شرایط موسمی خوب برخوردار شد. در نتیجه، کاشت فصلی افزایش یافت و چشم اندازهای فصل بهار ۲۰۲۱ نیز به همین ترتیب خوب بوده است. طبق گزارش IFA، بازار آسیا به عنوان بزرگترین عامل در رشد جهانی تقاضای کود در سال گذشته ظهور کرده است و انتظار می رود هند به تنهایی بیش از نیمی از کل مصرف اضافی جهانی، طی سال های ۲۰۲۱/۲۰۲۰ را در اختیار داشته باشد. به نظر می رسد مصرف بیشتر

در برخی کشورهای قاره آمریکا (برزیل، آمریکا، آرژانتین، مکزیک، کانادا)، آسیا و اقیانوسیه (پاکستان، بنگلادش، استرالیا، فیلیپین) و روسیه نیز در افزایش تقاضای جهانی در این دوره نقش داشته باشد.

IFA انتظار دارد رشد تقاضای کود در سال جاری و در سال آینده کند شود. این انجمن در حال حاضر پیش بینی افزایش یک درصدی تقاضای جهانی کود شیمیایی را در سال ۲۰۲۱/۲۰۲۲ کرده است و انتظار دارد تقاضا با افزایش ۲/۱ میلیون تنی به ۱۹۵/۶ میلیون تن / سال افزایش یابد (جدول ۵). از نظر منطقه ای، همچنان افزایش قابل توجهی در مصرف کود در آسیای جنوبی، اروپای شرقی، آسیای میانه، آمریکای لاتین و آفریقا نیز انتظار می رود. البته احتمال وقایع آب و هوایی لائینا، تقاضای کمتر به دلیل پیش خرید کود در سال ۲۰۲۰، اثرات بهبود اقتصادی ناچیز و ناهمواری در اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۱ و تاثیر آن بر رفتار خرید کود شیمیایی و تأمین مالی جهانی بر تقاضای مصرف مواد غذایی و همچنین تدوین مقررات محدود کننده جدید مصرف کود در چین، اروپا و نیوزلند همگی می توانند بر روند مثبت پیش بینی شده توسط IFA تاثیر گذار باشند.

بررسی بازار گلیسرین آمریکا

موارد مصرف

گلیسرین مایعی بی رنگ و یا متمایل به زرد کم رنگ، بدون بو با طعمی شیرین است که در درجه اول در صنایع بهداشتی و مراقبت شخصی، دارویی و صنایع غذایی و آشامیدنی استفاده می شود. بخش های اصلی مصرفی دیگر شامل توتون و تریاسیتین^۱، پلی اول های پلی اتیلن برای پلی اورتان ها و رزین های آلکیدی است. سریعترین رشد در کاربردهای نهایی در کاربردهای ضد یخ و اپی کلروهیدرین (ECH) است.

گلیسرین به طور گسترده به عنوان نرم کننده و مرطوب کننده استفاده می شود تا خواص لطافت و روان سازی را برای مصارف مراقبت های شخصی، محصولات آرایشی و غذایی فراهم کند. همچنین از آن به عنوان شیرین کننده استفاده می شود. گلیسرین به دلیل خاصیت غیر سمی و خورنده بودن، به عنوان جایگزین در کاربردهای ضد یخ نیز استفاده می شود.

عرضه / تقاضا

انتظار می رود بازار جهانی گلیسرین طی یک دهه آینده، نرخ رشد سالانه ۵ درصدی داشته باشد. تقریباً ۳۰ درصد از مصرف گلیسرین آمریکا، از طریق واردات تامین می شود. ۷۰ درصد دیگر در داخل آمریکا تولید می شود که تقریباً ۷۵ درصد از طریق تصفیه گلیسرین خام کوشر^۲ و ۲۵ درصد دیگر از فرآیند اولئوشیمیایی^۳ است. حدود ۱۵-۲۰

1. Triacetin

2. Kosher

3. Oleochemical

درصد از تقاضای آمریکا نیز برپایه فرآیند تالو^۴ است.

در سمت عرضه، با توجه به استفاده روز افزون از بیودیزل به عنوان سوخت جایگزین در چندین کشور به صورت الزامات اختلاط اجباری با گازوئیل، گسترش ظرفیت گلیسرین جذاب تر شده است.

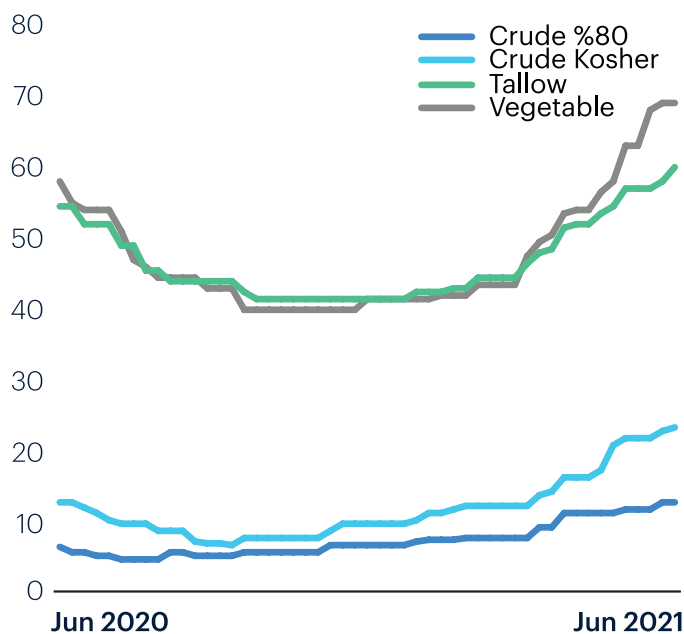
اندونزی، مالزی و برزیل همگی در حال توسعه جابه طلبانه بیودیزل هستند، اندونزی در طی چند سال آینده تلاش می کند تا ظرفیت بیودیزل خود را به ۳۰ درصد، مالزی به ۲۰ درصد و برزیل به ۱۵ درصد افزایش دهند. طبق داده های اداره اطلاعات انرژی آمریکا (EIA) در سال ۲۰۲۰، ظرفیت تولید بیودیزل آمریکا ۲/۴۷۶ میلیارد گالن بود. توسعه ظرفیت دیزل تجدید پذیر که انتظار می رود تا سال ۲۰۲۲ اتفاق بیفتد، احتمالاً بر ظرفیت بیودیزل بلندمدت در آمریکا تأثیر خواهد گذاشت. برخلاف بیودیزل، دیزل تجدید پذیر، گلیسرین خام را به عنوان محصول جانبی تولید نمی کند.

افزایش تقاضا در چین، هند، ژاپن و همچنین روسیه در بخشهای در حال رشد مانند اپی کلروهیدرین و ضد یخ از عوامل اصلی رشد تقاضا است. انتظار می رود تقاضا در اروپا و آمریکای شمالی با رشد تولید ناخالص داخلی افزایش یابد.

قیمت

نمودار (۹) روند تغییرات قیمت گلیسرین آمریکا ژوئن ۲۰۲۰-۲۰۲۱ (سنت / پوند)

Cents/lb, spot FOB Midwest



قیمت های گلیسرین در پی مشکلات به وجود آمده در زنجیره تامین ناشی از اختلالات آب و هوایی در تگزاس و خلیج آمریکا که در اواسط فوریه و قبل از گشایش های اولیه اقتصادی همه گیری ویروس کرونا اتفاق افتاده بود، سطوح جدیدی را رقم زد. افزایش قیمت پروپیلن گلیکول باعث افزایش تقاضا برای تولید گلیسرین یا جایگزینی برای پروپیلن گلیکول شد. واردات در میان محدودیت دسترسی به تجهیزات حمل و نقل و فضای حمل لازم مختل شده است. مذاکرات مربوط به قراردادهای گلیسرین آمریکا برای سه ماهه سوم در هفته منتهی به ۱۰ ژوئن، در میان فشارهای چندگانه

صورت پذیرفت.

تقاضا در حالی از عرضه پیشی می‌گیرد که قیمت‌های رقابتی برای تولید گلیسرین یا جایگزینی پروپیلن-گلیکول، همچنان از تقاضا پشتیبانی می‌کند. موجودی کالا در سراسر زنجیره تأمین همچنان محدود است، زیرا اقتصاد بعد از اوج بحران همه‌گیری در حال بازیابی است. تقاضا در بخش نفت و گاز نیز با افزایش قیمت نفت خام در حال افزایش است.

فن‌آوری تولید

فرآیند تبادل استری^۵ بیش از ۶۰ درصد از تولید گلیسرین در جهان را تشکیل می‌دهد. فرآیند اولئوشیمیایی نیز دومین مسیر رایج است که در آن چربی‌ها و یا مولکول‌های روغنی گیاهی، تقسیم شده و تشکیل یک اسید چرب و گلیسرین را می‌دهند. مقدار کمی گلیسرین نیز همچنان از طریق فرآیند تولید کف در صابون‌سازی تولید می‌شود.

چشم‌انداز بازار گلیسرین آمریکا

انتظار می‌رود با گسترش واکسیناسیون در سایر نقاط جهان، محدودیت‌های زنجیره تأمین ناشی از ویروس کرونا کاهش یابد. بازار گلیسرین آمریکا دقیقاً در حال بررسی این مسئله است که آیا اندونزی و مالزی از برنامه بلندپروازانه تولید بیودیزل خود پیروی می‌کنند. این مسئله باعث افزایش تقاضا برای روغن پالم خام است، جایی که عرضه به طور سنتی از تقاضا پیشی گرفته است. وقتی چین وارد قرنطینه شد، کاهش تقاضای روغن‌های خوراکی فشار کاهشی را به بازار وارد کرد.

با این حال، انتظار می‌رود تا سال ۲۰۲۲ بازاریهای مواد اولیه جهانی با وجود مازاد عرضه بر تقاضا، به دلیل شرایط نامساعد و کمبود نیروی کار در سال‌های ۲۰۲۰ و ۲۰۲۱ دارای محدودیت باشند. آمریکا به دنبال تغییر تعرفه خود در مورد واردات بیودیزل از آرژانتین است. وقتی آمریکا در نوامبر ۲۰۱۷ تعرفه‌ها را وضع کرد، تولید بیودیزل و گلیسرین خام آرژانتین به شدت تحت تأثیر قرار گرفت.

جدول (۶) واحدهای تولید گلیسرین آمریکا

شرکت	موقعیت
Emery Oleochemical	سینسیناتی، اوهایو
PMC Biogenix	تنسی، ممفیس
Twin Rivers Technologies	کوئینسی، ماساچوست
Vantage Oleochemicals	شیکاگو، ایلینز
P&G Chemicals	سینسیناتی، اوهایو

بررسی بازار پلی‌وینیل کلراید اروپا

کاربردهای پلی‌وینیل کلراید

پلی‌وینیل کلراید یک ترموپلاستیک سخت و بادوام است و به ویژه در بخش ساخت و ساز که بیش از نیمی از مصرف تولیدات اروپا را شامل می‌شود، کاربردهای زیادی دارد. از PVC برای ساخت لوله‌های آب و فاضلاب و پروفیل‌های درب و پنجره و کاربردهای تخصصی‌تر استفاده می‌شود. با افزودن نرم‌کننده‌ها و سایر مواد افزودنی، این پلیمر می‌تواند به اندازه کافی شفاف و قابل انعطاف باشد و به عنوان فیلم در صنعت مواد غذایی یا مصارف پزشکی مصرف شود. الیاف PVC در صنعت نساجی، صنعت مبلمان، پوشش کف، عایق سیم برق یا ساخت چرم مصنوعی که به ویژه در صنعت خودرو مهم است، کاربرد دارند.

عرضه / تقاضا

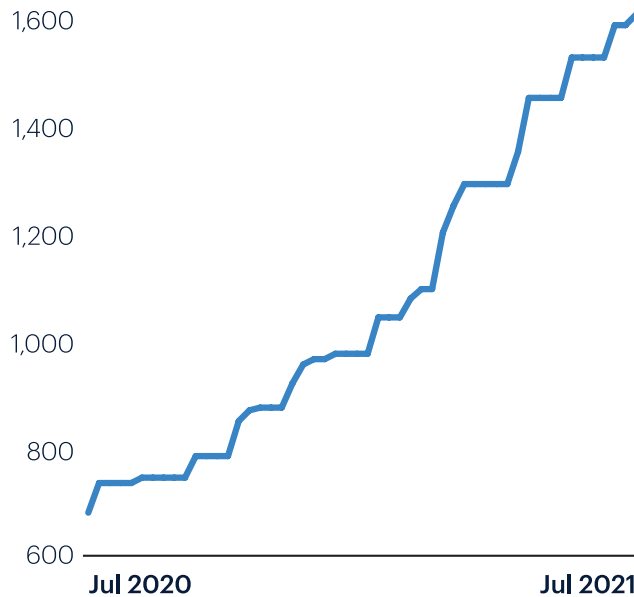
بازار پی‌وی‌سی اروپا از محدودیت بسیاری برخوردار است، و همین مسئله باعث افزایش چشمگیر قیمت و افزایش قراردادهای تا نیمه اول سال ۲۰۲۱ شده است. مشکلات شدید تولید در نیمه اول سال شامل فورس مازورهای طولانی مدت در دو واحد از شرکت KEM ONE، دو واحد از Vynova و واحد اصلی shin-Etsu بوده است. با توجه به بانک اطلاعاتی عرضه و تقاضای ICIS تولید و مصرف باید در مقایسه با سال ۲۰۲۰ افزایش یابد، در حالی که عرضه به ۶،۵۰۷،۰۰۰ تن در سال می‌رسد، مصرف در حدود ۶،۳۹۴،۰۰۰ تن در سال ارزیابی شده است، تقاضا به دلیل شرایط همه‌گیری افزایش یافته است. افزایش دورکاری و انجام کارها در خانه، کاهش درآمدها و فروش محدود، مصرف‌کنندگان را تشویق به سرمایه‌گذاری در زمینه نوسازی و بازسازی خانه‌ها می‌کند. این امر همچنین منجر به افزایش خانه‌های نوساز در خارج از مراکز شهری شده است. دسترسی جهانی به منابع PVC در طی نیمه اول سال پس از طوفان‌های زمستانی ماه فوریه در خلیج آمریکا بسیار محدود بوده است، همچنین باران‌های سیل‌آسا در سه ماهه دوم مشکلات اضافی ایجاد کرده است. تعرفه‌ها و قیمت‌های بالا نیز منجر به بسته شدن آربیتراژ از آمریکا به اروپا در بیشتر سال شده است. تقاضای پی‌وی‌سی در آسیا به ویژه در هند به دلیل همه‌گیری جهش جدید کرونا به میزان قابل توجهی کاهش یافته است. تقاضا در ترکیه نیز به دلیل تعطیلات ملی در ماه ژوئیه به دلیل عید قربان کاهش یافته است بنابراین قیمت‌ها در نیمه دوم سه ماهه دوم روند کاهشی داشته است.

قیمت

قیمت‌های پی‌وی‌سی اروپا از اوایل سال ۲۰۲۰، به دلیل افزایش تقاضا در بخش ساخت و ساز، محدودیت‌های دسترسی به مواد اولیه و مشکلات تولید، به طور قابل توجهی افزایش یافته است. قیمت قراردادهای شمال

نمودار (۱۰) روند تغییرات قیمت PVC اروپا، ژوئیه ۲۰۲۰ - ۲۰۲۱

€/tonne, spot FD EU



غربی اروپا از ژانویه ۲۰۲۰ تا ژوئن ۲۰۲۱ تقریباً ۵۸ درصد افزایش یافت، و قیمت‌های لحظه‌ای بیش از دو برابر شدند. افزایش هزینه‌های مواد اولیه در طی این زمان حتی قابل توجه‌تر بوده است. هزینه اتیلن برای تولید PVC در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته ۱۵۸ یورو در هر تن افزایش یافته است، در مقابل افزایش قیمت قراردادهای شمال غربی اروپا ۷۳۷ یورو/تن بوده است. قیمت صادرات به طور کلی افزایش یافته است اما روند افزایش قیمت در اواخر سه ماهه دوم ۲۰۲۱ کاهش یافته و معکوس شده است. با وجود این، قیمت‌ها در اواخر ژوئن ۲۰۲۱ بیش از دو برابر ژانویه ۲۰۲۰ هستند.

فن‌آوری تولید

بیشتر PVC از طریق پلیمریزاسیون مونومروینیل کلراید (VCM) به عنوان ماده اولیه و در فاز مایع تولید می‌شود. فرآیند پلیمریزاسیون تعلیقی تقریباً ۹۰ درصد تولید PVC را تشکیل می‌دهد. فرآیندهای دیگر شامل پلیمریزاسیون امولسیون و پلیمریزاسیون توده است. پلیمریزاسیون سوسپانسیون متداول‌ترین فرآیند است. از پلیمریزاسیون امولسیون برای تشکیل لاتکس با اندازه ذرات ریز استفاده می‌شود که در تولید رنگ، کاغذ، پارچه و جوهر چاپ کاربرد دارد. پلیمریزاسیون توده یک رزین پودری می‌دهد که فیلم با وضوح بالا تولید می‌کند.

جدول (۷) ظرفیت تولید PVC اروپا (هزار تن)

شرکت	موقعیت	ظرفیت
Inovyn	بلژیک	۵۷۶
Vestolit	آلمان	۴۵۰
Shin-Etsu Chemical	هلند	۴۵۰
Borsodchem	مجارستان	۴۰۰
Vynova Group	آلمان	۳۸۰
Anwil	لهستان	۳۴۰
Inovyn	فرانسه	۳۲۰
Inovyn	آلمان	۳۲۰
Vinnolit	آلمان	۳۱۵
Kem One	فرانسه	۳۰۰

چشم انداز

با توجه به تأکید بیشتر اتحادیه اروپا بر پایداری، سهم بازار پی‌وی‌سی بازیافتی در مقایسه با مواد خالص و طبیعی در حال افزایش است. وجود قوانین اتحادیه اروپا در افزایش بهره‌وری انرژی در بازسازی ساختمان‌ها، ممکن است تقاضای قابل توجهی برای پروفیل‌های پنجره در دهه آینده ایجاد کند. پیش‌بینی می‌شود که مصرف اروپا بین سالهای ۲۰۲۱-۲۰۲۵، ۳/۲ درصد رشد داشته باشد.

قیمت پی‌وی‌سی اروپا بسیار بالا رفته است و انتظار اصلاح قیمت‌ها وجود دارد. طبق داده‌های عرضه و تقاضای ICIS، در سال ۲۰۲۲ تولید و مصرف هر دو افزایش می‌یابند و به ترتیب به ۶،۷۷۴،۰۰۰ تن و ۶،۶۴۷،۰۰۰ تن می‌رسند. پیش‌بینی می‌شود پس از کاهش شدید ۶/۷ درصدی تقاضای اروپا در سال ۲۰۲۰، این منطقه رشد تقاضای ۶/۹ درصدی در سال ۲۰۲۱ را تجربه کند.

