



شرکت تجارت صنعت پتروشیمی خلیج فارس (PGPICC)

گزارش هفتگی بازار های جهانی محصولات
پتروشیمی مهر

هفته منتهی به ۱۳۹۶/۰۷/۲۱

اداره فروش داخلی

۱. تحلیل بازار خارج

۱-۱. تحولات بازارهای جهانی

در هفته گذشته شاهد کاهش شاخص دلار بودیم و مجدداً به زیر سطح ۹۳ واحد بازگشت. در هفته گذشته شاهد کاهش تنش‌ها در اتحادیه اروپا و اسپانیا بودیم که منجر به رشد یورو و کاهش شاخص دلار شد. همچنین شاهد انتشار پیشبینی وضعیت اشتغال امریکا بودیم که پایینتر از پیشبینی تحلیلگران بود و موجب شد تا شاخص دلار کاهش یابد. همچنین تورم ماه گذشته میلادی نیز منتشر شد و پایینتر از نرخ مورد نظر فدرال رزرو جهت مهیا شدن شرایط افزایش نرخ بهره بود و در نتیجه احتمال افزایش نرخ بهره کاهش یافت و موجب شد تا شاهد کاهش شاخص دلار باشیم. در نهایت در هفته گذشته شاهد کاهش ۰.۷ درصدی شاخص دلار و رسیدن آن به ۹۲.۹۲ واحد بودیم.

در هفته گذشته انس طلا نشان داد که سطح ۱۲۷۰ دلار نقطه حمایتی مهمی برای آن است و در نتیجه کاهش شاخص دلار شاهد رشد انس طلا به بالای سطح ۱۳۰۰ دلار بودیم. از جمله عوامل دیگر اثرگذار بر تغییرات قیمت طلا افزایش تنش‌های جهانی است که این عامل نیز بر افزایش قیمت طلا بی‌تاثیر نبود. با این حال بنظر می‌رسد تغییرات شاخص دلار در هفته‌های آتی تعیین‌کننده تغییرات قیمت انس طلا باشد. طلا در هفته گذشته با رشد ۲ درصدی در قیمت ۱۳۰۳ دلار به کار خود پایان داد.

در هفته گذشته شاهد بازگشت چینی‌ها به بازار بعد از تعطیلات یک هفته‌ای بودیم. انتشار آمار واردات چین در ماه گذشته میلادی نشان‌دهنده رشد قابل توجه واردات این کشور بود که می‌تواند عامل مهمی در جهت رشد کامودیتی‌ها باشیم. همچنین در حوزه اقتصاد چین شاهد رشد وام‌های بانکی بودیم که وام‌های دریافتی بیشتر به بخش مسکن و کامودیتی‌ها وارد میشوند و زمینه افزایش قیمت کامودیتی‌ها در چند ماه آینده را به وجود خواهند آورد.

بازگشت چینی موجب شد تا شاهد افزایش تقاضا در فولاد و افزایش قیمت میلگرد و ورق گرم باشیم. در ادامه هفته نیز شاهد رشد این محصولات بودیم. در بازار سنگ آهن و زغال سنگ نیز شاهد افزایش تقاضا به منظور تجهیز موجودی انبارها در چین بودیم که موجب شد تا شاهد افزایش قیمت سنگ آهن باشیم. با این وجود فعالان این حوزه نگران کاهش تولید فولاد چین و در نتیجه کاهش مصرف سنگ آهن و زغال سنگ هستند و این امر می‌تواند زمینه کاهش قیمت این محصولات را فراهم آورد.

در هفته گذشته در بازار نفت شاهد افزایش قیمت نفت بودیم. در امریکا شاهد کاهش تعداد حلقه چاه‌های نفت بودیم که زمینه توقف رشد تولید در این کشور را فراهم خواهد آورد. همچنین در این حوزه شاهد افزایش قابل توجه واردات نفت توسط چین بودیم که میتواند زمینه رشد قیمت نفت را فراهم آورد. در نتیجه این تحولات نفت سبک و برنت به ترتیب افزایش ۴.۲ و ۲.۸ درصدی را تجربه کردند و در قیمت ۵۱.۳۸ و ۵۷.۱۷ دلار به کار خود پایان دادند. در قیمت نفت اوپک نیز شاهد کاهش ۱.۱ درصدی و رسیدن آن به ۵۳.۷ دلار بودیم.

در هفته گذشته شاهد ادامه روند صعودی قیمت مس بودیم و در نتیجه ادامه این روند توانست تا سطح ۶۹۰۰ دلار نیز رشد نماید. در بازار مس شاهد کاهش مجدد موجودی انبارهای مس بورس فلزات لندن بودیم که فشار بر سمت تقاضا را افزایش

داد و همچنین شاهد لغو مجوز فروش برخی محموله‌های مس بودیم که منجر به تشدید افزایش قیمت این فلز شد. از جمله دلایل مهم دیگر رشد این مس ممنوعیت ورود قراضه مس به چین است که می‌تواند زمینه رشد تقاضا برای کنستانتره مس را فراهم آورد. همچنین در بورس سلف امریکا نیز شاهد ورود سرمایه به این فلز بودیم و زمینه رشد مجدد این فلز را به وجود خواهد آورد. در مجموع این تحولات شاهد رشد ۳.۵ درصدی مس و رسیدن آن به ۶۸۹۰ دلار بودیم و همچنان شرایط جهت رشد این فلز محیا است.

روی در هفته گذشته توانست در ابتدا تا نزدیکی سطح ۳۳۰۰ دلار نیز رشد نماید اما در ادامه شاهد کاهش مجدد قیمت آن بودیم. رشد موجودی انبارهای بورس فلزات لندن و رشد تولید در پرو به عنوان بزرگترین صادر کننده اثر منفی بر روند قیمت روی داشت. روی در هفته گذشته در نهایت با کاهش ۳ دلاری در قیمت ۳۲۴۱ دلار به کار خود پایان داد. با این وجود شاهد مثبت بودن آربیتراژ بین بورس چین و بورس فلزات لندن بودیم که میتواند زمینه رشد روی را در هفته آینده فراهم آورد. سرب در هفته گذشته نتوانست به مسیر رشد خود ادامه دهد و علی‌رغم رشد تا محدوده ۲۵۸۰ دلار بار دیگر نتوانست وارد محدود ۲۶۰۰ دلار شود. محدودیت‌های اعمال شده در خصوص کره شمالی زمینه کاهش عرضه و رشد قیمت این فلز را در چندین هفته گذشته فراهم آورده است. سرب در هفته گذشته با افزایش ۱ دلاری در قیمت ۲۵۳۶ دلار به کار خود پایان داد. فلز آلومینیوم در هفته گذشته نتوانست تا اواسط هفته تا سطح ۲۱۷۰ دلار رشد نماید ولی در ادامه نتوانست به مسیر رشد خود ادامه دهد و کاهش قیمت را تجربه کرد. با این حال در ۵ ماهه گذشته شاهد رشد قابل توجه قیمت آلومینا و سایر مواد اولیه شمش آلومینیوم بودیم که می‌تواند زمینه افزایش بهای تمام شده این فلز را فراهم آورد. همچنین اعمال محدودیت‌های چین در خصوص تولید این فلز نیز می‌تواند منجر به رشد قیمت این فلز شود. آلومینیوم در هفته گذشته با کاهش ۵ دلاری در قیمت ۲۱۳۹ دلار به کار خود پایان داد.

در معاملات متانول در هفته گذشته شاهد کاهش نسبی قیمت‌ها بودیم و قیمت متانول سی اف آر چین با ۴ دلار کاهش به ۳۳۴ دلار رسید با این وجود در بازار داخلی چین شاهد رشد قیمت‌ها به یوان بودیم. تقاضای پایین دستی متانول در هفته گذشته ثابت بود با این حال موجودی بنادر روند کاهشی داشت. به نظر می‌رسد خبر شروع به تولید شرکتی در چین با ظرفیت یک میلیون متر مکعب متانول در ماه‌های آتی موجب افزایش عرضه متانول خواهد شد و بر قیمت‌های وارداتی فشار وارد خواهد کرد. در کره در نتیجه تقاضای قوی شاهد رشد ۷ دلاری قیمت بودیم. در تایوان نیز شاهد کاهش قیمت‌ها بودیم. در هند نیز در نتیجه تعطیلات پیش روی آنها شاهد رشد عرضه و کاهش ۱۵ دلاری قیمت سی اف آر هند بودیم. در هفته گذشته پس از پایان تعطیلات چینی‌ها شاهد افزایش قیمت ۷ دلاری اووه و رسیدن آن به ۲۵۸ دلار بودیم. با توجه به رشد قیمت‌ها در حوزه امریکا در هفته گذشته انتظار این افزایش قیمت وجود داشت. در ادامه روند صعودی قیمت اووه سطح ۲۶۰ دلاری نقطه مقاومتی مهمی برای آن است و باید دید می‌تواند روند صعودی خود ادامه دهد یا خیر و در صورت عبور از این سطح با مقاومت مهم ۲۸۰ و ۳۰۰ دلار روبرو است.

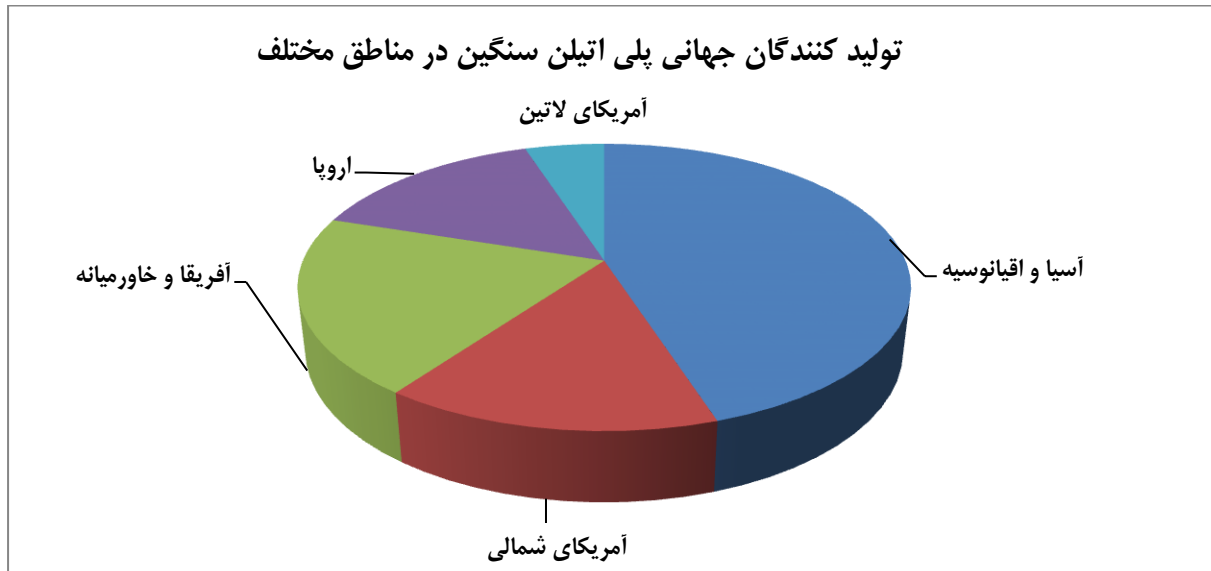
۲. تولید کنندگان و مصرف کنندگان پلی اتیلن سنگین

پلی اتیلن سنگین از نظر ظرفیت، سومین محصول پلاستیکی در جهان بعد از (PVC) و پلی پروپیلن است. در حال حاضر خاورمیانه حدود ۲۲٪ ظرفیت پلی اتیلن سنگین دنیا را در اختیار دارد. ظرفیت جهانی این محصول در ۵ سال گذشته حدود ۲۲ درصد رشد داشته، در حالی که مصرف آن در همین دوره زمانی حدود ۲۵٪ رشد داشته است. کشورهای چین، آمریکا و خاورمیانه بیشترین مزاد ظرفیت پلی اتیلن سنگین در جهان را دارند. ظرفیت جهانی تولید این محصول در سال ۲۰۱۴ حدود ۵۷.۵ میلیون تن بوده است. در حال حاضر حدود ۵۷ درصد ظرفیت تولید پلی اتیلن سنگین در اختیار تنها ۱۵ شرکت در دنیا است. ساخت و ساز حدود ۱۰ الی ۱۵٪ تقاضای جهانی این محصول را شامل می شود. بنابراین بازار این محصول از چرخه تجارت و نوسانات اقتصادی به دلیل مصرف در ساخت و ساز (مانند لوله های پلی اتیلنی) تأثیر می گیرد. پیش بینی رشد جهانی مصرف HDPE از شرایط و پیشرفت اقتصادی و جایگزینی این محصول با محصولات سنتی (مانند شیشه، چوب، بتن، کاغذ و ...) نشأت میگیرد. این محصول از طرف دیگر محصولات سنتی مانند ترموپلاستیک ها (پلیمرهایی که با افزایش دما بدون تغییر شیمیایی ذوب می شوند. این پلیمرها را میتوان به دفعات ذوب و دوباره جامد نمود) و از طرف دیگر پلیمرهای نوظهور که وارد بازار میشوند (مانند کاتالیست های متالوسن) مورد رقابت قرار می گیرند. صنعت پلی اتیلن سنگین با توجه به پیش بینی رشد سالانه ۴.۵ الی ۵.۵ درصدی عرضه و تقاضا، در ۵ سال آینده رو به رشد خواهد بود. تقاضای این محصول در ۵ سال آینده همچنان در آسیا بالاخص در چین در صدر خواهد بود و پیش بینی می شود آسیای شمال شرقی حدود ۳۱٪ مصرف جهانی را به خود اختصاص بدهد. تاریخ نشان می دهد که اقتصادهای سنتی مانند آمریکای شمالی، غربی و ژاپن پلی اتیلن سنگین تولید می نمایند. رشد اخیر صنعت پلی اتیلن به انتقال مراکز تولید به خاورمیانه (ایران، قطر و عربستان سعودی) منتج شده است.

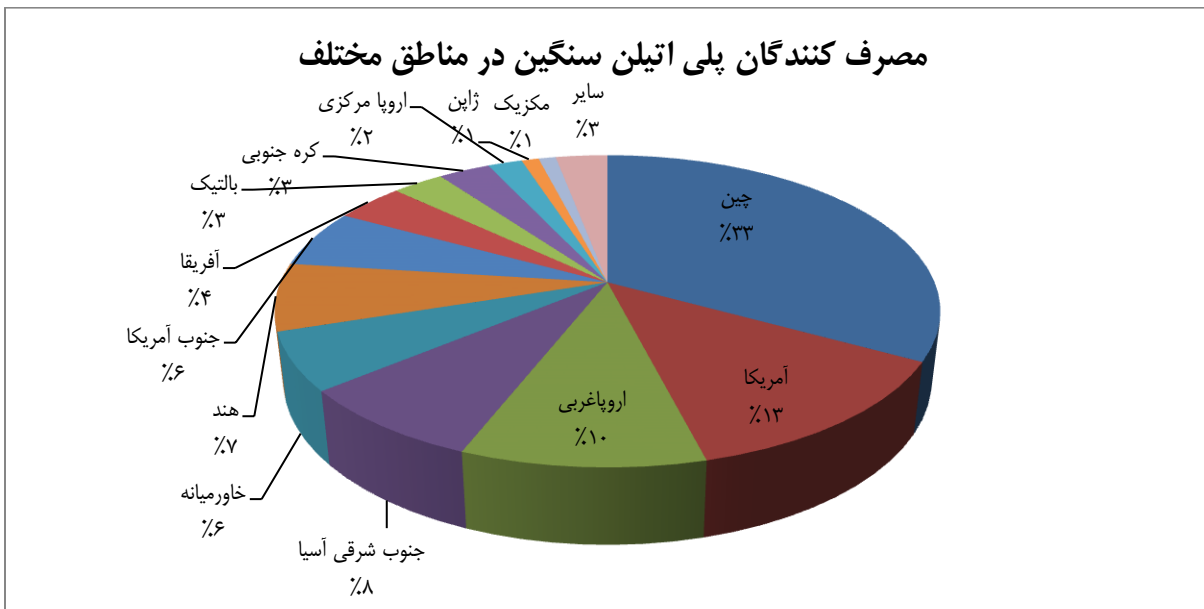
مصرف جهانی HDPE وابسته به تقاضای چین است که حدود ۲۶٪ مصرف جهانی را تشکیل می دهد. آمریکا نیز حدود ۱۵٪ مصرف جهانی را تشکیل داده است. محصولات خاورمیانه در درجه اول به چین صادر می شوند، ولی چین در دهه آینده بیشتر به خودکفایی در تولید این محصول خواهد رسید. در طول ۵ سال آینده پیش بینی می شود مصرف جهانی HDPE با رشد متوسط سالانه ۴.۵ درصد افزایش یابد. کشورهای آسیایی پس از بزرگترین مصرف کننده پلی اتیلن جهان می باشند. تقاضا برای پلی اتیلن در آسیا بسیار زیاد است.

به طور خلاصه می توان گفت، بزرگترین تولیدکنندگان پلی اتیلن بعد از کشور چین که حدوداً ۹.۵ میلیون تن در سال تولید می کند. به ترتیب کشورهای آمریکا، مکزیک، تایوان و کره جنوبی می باشند. همچنین کشور چین بزرگترین مصرف کننده پلیمر در جهان می باشد. مصرف کنندگان پلی اتیلن به ترتیب شامل چین، قاره اروپا، آمریکای شمالی، آسیا پاسفیک، خاورمیانه و آفریقا، آمریکای جنوبی و هند می باشند.

نمودار زیر کشورهای تولیدکننده پلی اتیلن سنگین را نشان می دهد.



نمودار زیر مصرف کنندگان پلی اتیلن سنگین در سال ۲۰۱۷ را نشان می دهد.



۳. بررسی وضعیت پلی اتیلن سنگین در مناطق مختلف دنیا

وضعیت قیمت ها در منطقه خاورمیانه، جنوب شرق آسیا، چین و هند

در این هفته اتیلن در شمال شرقی آسیا و جنوب شرقی آسیا بدون تغییر قیمتی خاصی معامله شد. بیشتر مشارکت کنندگان بازار در حال حاضر با توجه به پایین بودن موجودی انبار اتیلن چین و انتظار رشد قیمت مشتقات اتیلن در میان مدت، در حال نظاره بازار و به دست آوردن فرصت های سودآوری هستند. در این هفته قیمت در شمال شرقی آسیا در محدوده ۱,۲۹۵ سی اف آر شمال شرقی و ۱,۱۶۰ دلار سی اف آر جنوب شرقی معامله شده است در این هفته بازار اتیلن در آسیا به علت عرضه های نقدی تحت فشار قرار داشت. شرکت پتروشیمی ربیغ یک محموله نقدی ۱۱ هزار تنی برای پایان اکتبر ارائه کرده است، اشتیاق خرید چینی ها بعد از بازگشت از تعطیلات مشارکت کنندگان بازار این هفته نیز چندان زیاد نبود. منابع بازار بر این عقیده اند که فروش محموله های نقدی به قیمت بالای ۱,۳۰۰ دلار سی اف آر چین دشوار است، در این هفته محموله های در قیمت ۱,۳۱۰ دلار سی اف آر چین در حاشیه قرار گرفتند. تقاضای چین با ادامه روند نزولی حاشیه سود در مشتقات اتیلن همانند استرین مونومر همچنان ضعیف است. حاشیه سود تولید استرین مونومر در راستای کاهش قیمت استرین روند کاهشی را در پیش گرفته است. حاشیه سود تولید استرین مونومر در حدود ۲۵-۵۰ دلار در این هفته گزارش شده است. که در حدود ۱۰۰ دلار از اواخر سپتامبر بلافاصله بعد از پایان تعطیلات چینی ها کاهش داشته است. عرضه اتیلن آسیا بعد از اورهال فصلی به تعادل رسیده است.

از مهمترین عوامل موثر بر بازار این هفته معاملات کم حجم و ثبات قیمتی با توجه به کنگره برلین و همچنین کنفرانس محیط زیست در چین، بازگشت بسیاری از مشارکت کنندگان بازار بعد از تعطیلات طلایی اما میزان تقاضا افزایش نداشته است، امید به افزایش قیمت مشتقات اتیلن با توجه به کاهش موجودی انبار چین، تعادل عرضه و تقاضا اتیلن در آسیا و کاهش محموله های دریایی آمریکا، تعادل بازار اتیلن آسیا به دلیل عدم عرضه سنگین تولیدکنندگان، در کره جنوبی با معاملات آرامی روبرو هستیم، بعد از بازگشایی بازار چین میزان تقاضا افزایش چندانی نداشته است، افزایش ۱۲.۲ درصد واردات پلی اتیلن نسبت به سال گذشته، در هند نیز با توجه به کنفرانس ۱۹ اکتبر در میامی میزان تقاضا تغییر چندانی نداشته است. کاهش فعالیت مبدل های پلاستیک در نتیجه قانون دولت چین برای مبارزه با آلودگی، فعالیت مجدد کارخانه های آمریکا بعد از طوفان هاروی و تحویل محموله ها تا قبل از شروع سال جدید میلادی، بالاترین قیمت محصولات الفینی در ماه های آگوست و سپتامبر، افزایش واردات پلی اتیلن در ماه

در جدول زیر تغییرات قیمت هفتگی پلی اتیلن سنگین فیلم و تزریقی در بازارهای مختلف آورده شده است.

محصول / کشور	واحد	قیمت چهارشنبه اخیر	قیمت چهارشنبه قبل	مقدار تغییرات هفتگی	درصد تغییرات
فیلم - خاورمیانه	دلار/تن	۱,۱۴۴	۱,۱۴۰	۴دلار	۰.۴
فیلم - جنوب شرق آسیا	دلار/تن	۱,۲۰۱	۱,۲۰۱	۰	۰
فیلم - خاور دور	دلار/تن	۱,۱۸۱	۱,۱۶۶	۱۵دلار	۱.۳
فیلم - جنوب آسیا	دلار/تن	۱,۱۸۱	۱,۱۸۱	۰	۰
تزریقی - جنوب شرق آسیا	دلار/تن	۱,۱۷۱	۱,۱۹۱	۲۰دلار	۱.۷
تزریقی - جنوب آسیا	دلار/تن	۱,۱۸۱	۱,۱۸۱	۰	۰
تزریقی - خاور دور	دلار/تن	۱,۱۵۱	۱,۱۷۱	(۲۰دلار)	(۱.۸)

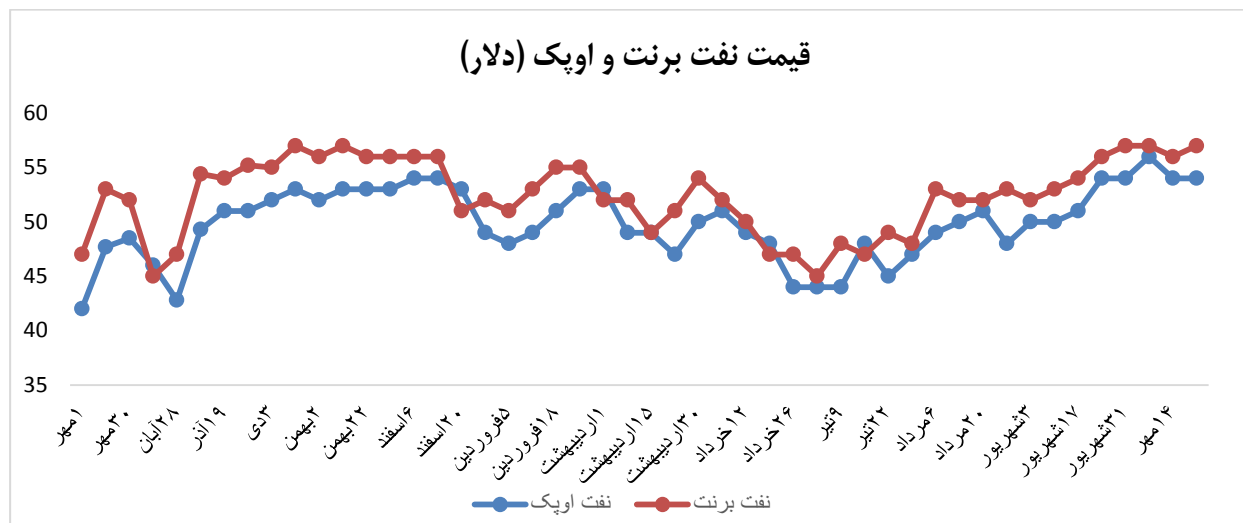
منبع: نشریه پلتس

قیمت پلی اتیلن سنگین فیلم در هفته گذشته با ۱۵ دلار افزایش معامله شد. عرضه پلی اتیلن سنگین فیلم در این هفته با توجه به تقاضاهای فصلی با کمبود مواجه شده است این در حالی است که میزان محموله های دریایی به سمت آسیا به ویژه از طرف آمریکا کاهش داشته است. چندین کارخانه در آمریکا در حال راه اندازی فعالیت هایشان بعد از طوفان هاروی هستند. هرچند آخرین کشتی به چین انتظار میرفت در نیمه نوامبر برسد. مشارکت کنندگان اصلی بازار در شمال شرقی آسیا بعد از تعطیلات طولانی مدت ، در این هفته به بازار پیوستند. این در حالی است که شنیده شده است که معاملات در کره جنوبی آرام و بدون تغییر خاصی می باشد. پیشنهادهای از طرف شرکت ها برای پلی اتیلن سنگین فیلم در محدوده ۱,۱۸۰ دلار سی اف آر چین شده است که طبق شاخص های معاملاتی به نظر منطقی می رسد. برای گریدهای مختلف پلی اتیلن سنگین فیلم همانند تزریقی تقاضا بسیار ضعیف شنیده شده است. هرچند تقاضا برای پلی اتیلن سنگین بادی متعادل است، به ویژه برای گریدهای بهتر با شاخص جریان مذاب ۰.۳۵ عرضه و تقاضا متعادل تر است. در بخش پلی اتیلن سنگین خطی ، تولیدکنندگان اصلی جنوب آسیا به علت کمبود تقاضا تقاضا زیادی را به بازار ارائه نمیدهند. قیمت داخلی بازار چین با ۱۰۰ دلار افزایش به ۱۰,۵۰۰ یوان رسیده است، که برابر است با ۱,۲۸۰ دلار است که هنوز هم این قیمت پایین تر از محموله های وارداتی است. تقاضا در چین به علت کنترل دولت برای مبارزه با آلودگی محیطی در حال کاهش است. در سایر مناطق همانند جنوب شرقی آسیا، معاملات در این منطقه کم حجم ایت چنانکه تقاضا در این منطقه تغییرات چندانی ندارد. معاملات فعالی در هند صورت نمیگیرد به این دلیل که اکثر مشارکت کنندگان به کنفرانس ۱۹ اکتبر در میامی توجه دارند به همین دلیل به صورت فعالانه در بازار معامله انجام نمی دهند. و ترجیح می دهند که موضع معاملاتی خود را بعد از پایان تعطیلات دیوالی مشخص کنند.

در این هفته پلی اتیلن سنگین فیلم با شاخص جریان مذاب ۰.۰۷-۰.۱۸ مورد بررسی قرار گرفته است. قیمت پلی اتیلن سنگین فیلم با ۱۵ دلار افزایش در قیمت ۱,۱۸۰ دلار سی اف آر خاور دور معامله شده است. سی اف آر جنوب شرقی آسیا بدون تغییر قیمتی خاصی در قیمت ۱,۲۰۰ دلار معامله شده است. در جنوب آسیا نیز تغییرات قیمتی خاصی نداشتیم و محموله

های پلی اتیلن سنگین فیلم در ۱,۱۸۰ سی اف‌آر هند معامله شده است. پلی اتیلن سنگین خطی بدون تغییر قیمتی خاصی در محدوده ۱,۱۹۰ دلار سی اف آر چین معامله شده است. پلی اتیلن سنگین فیلم تزریقی با ۲۰ دلار کاهش در قیمت ۱,۱۵۰ دلار سی اف آر خاور دور معامله شده است. پلی اتیلن سنگین بادی در هفته گذشته بدون تغییر قیمتی خاصی در محدوده ۱,۱۸۰ دلار سی اف آر خاور دور معامله شده است.

۴. تأثیر قیمت نفت بر پلی اتیلن سنگین



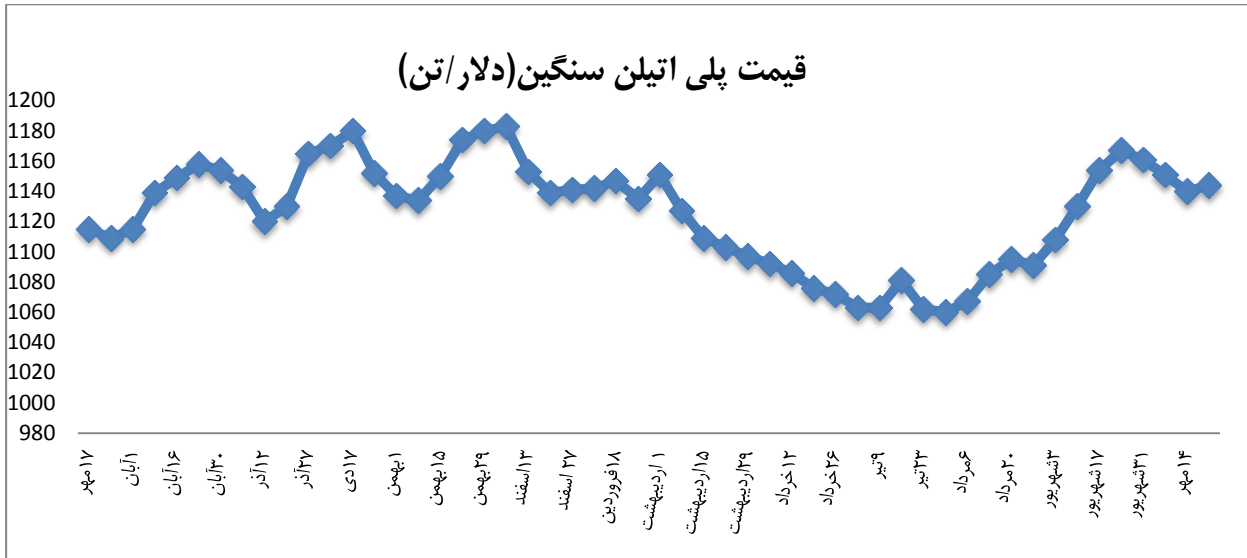
منبع: www.eranico.com

در هفته گذشته در بازار نفت شاهد کاهش قیمت‌ها بودیم. در امریکا شاهد کاهش شاخص هفتگی موجودی مخازن نفت امریکا بودیم و همچنین شاهد رشد قابل توجه صادرات نفت این کشور بودیم. در خاورمیانه شاهد رشد عرضه نفت از سوی عراق و امارات بودیم که موجب نگرانی تحلیلگران شده است. با این حال عربستان نفت تحویلی خود در آسیا را در هفته گذشته گران کرد و رایزنی‌هایی با روسیه جهت رشد قیمت نفت در هفته گذشته داشت. همچنین رشد تقاضا برای نفت را نیز در چند هفته اخیر شاهد بودیم که می‌تواند عاملی برای رشد قیمت آن در هفته‌های آتی باشد. در نتیجه این تحولات نفت سبک، برنت و اوپک به ترتیب کاهش ۲.۴، ۳.۸ و درصدی را تجربه کردند و در قیمت ۴۹.۳۱، ۵۵.۶۲ و ۵۴.۲۹ دلار به کار خود پایان دادند.

در هفته گذشته در بازار نفت شاهد افزایش قیمت نفت بودیم. در امریکا شاهد کاهش تعداد حلقه چاه‌های نفت بودیم که زمینه توقف رشد تولید در این کشور را فراهم خواهد آورد. همچنین در این حوزه شاهد افزایش قابل توجه واردات نفت توسط چین بودیم که می‌تواند زمینه رشد قیمت نفت را فراهم آورد. در نتیجه این تحولات نفت سبک و برنت به ترتیب افزایش ۴.۲ و ۲.۸

درصدی را تجربه کردند و در قیمت ۵۱.۳۸ و ۵۷.۱۷ دلار به کار خود پایان دادند. در قیمت نفت اوپک نیز شاهد کاهش ۱.۱ درصدی و رسیدن آن به ۵۳.۷ دلار بودیم.

در نمودار زیر تغییرات قیمت پلی اتیلن سنگین در چند ماه گذشته (بر اساس قیمت فوب خاورمیانه) آورده شده است:



منبع: هفته نامه پلتس

۵. پیش بینی های جهانی عرضه و تقاضا پلی اتیلن در کشورهای مختلف

افزایش عرضه پلی اتیلن از طرف آمریکای شمالی و خاورمیانه و چین به عنوان تولیدکنندگان اصلی می تواند قیمت پلی اتیلن و حاشیه سود آن را تحت تاثیر قرار دهد. طبق بررسی کارشناسان در سال های ۲۰۱۵ تا ۲۰۲۰ در حدود ۲۴ میلیون متریک تن به ظرفیت تولید پلی اتیلن جهانی افزوده میشود که از این مقدار در حدود ۸ میلیون متریک تن از طرف آمریکا می باشد که منجر به افزایش با اهمیت صادرات پلی اتیلن خواهد شد.

انقلاب خوراک گاز ارزان قیمت، تولید کننده های آمریکایی را قادر ساخته است که به سطح بی سابقه ای از رقابت در زمینه هزینه تولید برسند. از آنجاییکه خاورمیانه عموماً کمترین هزینه تولید این محصول را در سطح جهان دارد، این موضوع می تواند خبر خوبی برای انگیزه افزایش تولید آمریکا باشد. اما در کوتاه مدت ممکن است در جهان با چالش افزایش تولید روبرو شویم، که این ممکن است تقاضا و حاشیه سود را تحت تاثیر قرار دهد. آمریکا و چین در حال حاضر در حال رقابت با خاورمیانه برای گرفتن سهم بازار تولید این محصول به منظور تاثیر گذاری بر قیمت جهانی و حاشیه سود می باشد. طبق نظر کارشناسان به منظور افزایش تولید خود بیش از بازار های داخلی، معاملات نامتعادل زیادی در آمریکا و خاورمیانه صورت می گیرد.

آسیا علاوه بر اینکه عمده ترین تولید کننده پلی اتیلن می باشد بزرگترین مصرف کننده جهان به شمار می رود و در حدود نیمی از مصرف جهان را تشکیل می دهد (یک سوم مصرف پلی اتیلن جهان را چین تشکیل می دهد). واردات پلی اتیلن از خاورمیانه در سال ۲۰۱۶ از سال ۲۰۱۵ پیشی گرفته است که به نظر میرسد این تقاضا در آینده ادامه داشته باشد. واردات پلی اتیلن اروپا در فوریه و ژانویه ۲۰۱۶ نسبت به هشت سال گذشته بی سابقه بوده است و در حدود ۱۴۸۰۰۰ متریک تن بوده است. این در حالی است که صادرات در کمترین حالت خود بوده است در حدود ۴۲۰۰۰ متریک تن بوده است. ممکن است این روند برای سایر گریدهای پلی اتیلن اتفاق نیافتد. طبق پیش بینی کارشناسان به نظر می رسد قیمت پلی اتیلن آسیایی در ادامه سال ۲۰۱۶ کاهشی باقی ماند و ادامه صادرات از خاورمیانه به اروپا در ماه جاری جذاب تر خواهد بود.

واردات ماه مارس ۲۰۱۵ نفتای چین که به عنوان خوراک پتروشیمی مورد استفاده قرار می گیرد به بیش از سه برابر افزایش داشته و عدد ۴۹۴ هزار و ۴۶۴ تن را به ثبت رسانده است. همچنین واردات پلی اتیلن ها نیز با رشد همراه بوده و پلی اتیلن سنگین، پلی اتیلن سبک و پلی اتیلن سبک خطی به ترتیب با ثبت رشدهای ۷۴ و ۳۲ و ۳۳ درصدی در میان محصولات، جذاب تر قرار گرفته اند. اما روند کاهشی واردات مواد پلیمری چین در سال ۲۰۱۵ متوقف شده و شاهد رشد این میزان در مدت اخیر هستیم. البته پیش بینی کارشناسان حاکی از آن است که وابستگی چین به واردات این مواد تغییر خواهد کرد، به طوری که واردات از ۴۳۶ درصد در سال ۲۰۱۴ به ۳۵٪ در سال ۲۰۱۹ خواهد رسید.

همچنین کشور چین که بزرگترین وارد کننده پلی اتیلن جهان است در سال های اخیر واردات خود را به جای آمریکا بیشتر از کشورهای دیگری مانند عربستان و ایران انجام می دهد. حتی اگر سناریوی محافظه کارانه را در نظر بگیریم آمریکای شمالی در سال های آینده صادر کننده مطرح پلی اتیلن در دنیا خواهد بود و با خاور میانه رقابت خواهد کرد.

در این میان، چین هم به عنوان متقاضی جدید و اصلی این ماده در جهان مطرح می باشد. کشورهای پیشرفته مانند ژاپن تقاضای زیاد و با ثباتی از پلی اتیلن دارند. همچنین، پتانسیل مصرف زیاد هند و چین به علت جمعیت زیاد این کشورها قابل توجه می باشد. تقاضای پلی اتیلن سنگین آسیا در حدود یک سوم تقاضای جهانی آن می باشد.

ایران از موقعیت مناسبی برای تبدیل شدن به کانون طرح های GTL در جهان برخوردار است امروزه تنها پنج واحد GTL در جهان به تولید تجاری رسیده اند که صاحبان آن ها شرکت های شل و ساسول بوده و در آفریقای جنوبی، نیجریه، مالزی و قطر قرار دارند، مجموع ظرفیت این واحدها روزانه ۲۶۰ هزار بشکه است. ناحیه آمریکای شمالی نیز بواسطه دسترسی به منابع شل گاز از مزیت احداث این طرح ها برخوردار است. ایران نیز از پتانسیل مناسبی برای سرمایه گذاری بهره مند است.

هر چند که احداث یک واحد GTL در شرایطی مقرون به صرفه است که قیمت جهانی نفت خام کمتر از ۵۰ دلار در هربشکه باشد لیکن ایران می بایستی توسعه صنعت GTL خود را در قالب یک برنامه ریزی بلند مدت طرح ریزی نماید.

۵-۱. چشم انداز جهانی پلی اتیلن سنگین در سال ۲۰۱۷

از لحاظ حجم، پلی اتیلن سنگین بعد از پلی واینیل کلراید و پلی پروپیلن سومین ماده پرکاربرد در جهان می باشد. صنعت پلی اتیلن سنگین در جهان در حال رشد است، عرضه و تقاضا در ۵ سال آینده در حدود ۴ درصد سالیانه افزایش خواهد داشت. تقاضا این ماده همچنان تحت تاثیر آسیا به ویژه چین می باشد. شمال شرقی آسیا به تنهایی در حدود ۳۳ درصد از مصرف جهانی را به عهده دارد. از لحاظ تاریخی، اقتصادهای سنتی همانند آمریکای شمالی، اروپای غربی و ژاپن تولیدکنندگان پلی اتیلن سنگین می باشند. رشد اخیر صنعت پلی اتیلن به دلیل تغییر مراکز تولیدی به ایران و خاورمیانه و قطر و عربستان سعودی است.

سهم جهانی تقاضا پلی اتیلن سنگین رزین برای شمال شرقی آسیا نسبت به گذشته افزایش یافته است و در سال ۲۰۱۶ در حدود ۳۳ درصد از تقاضای جهانی تخمین زده شده است. کاربردهای فیلم و ورق منجر به افزایش تقاضای جهانی برای پلی اتیلن سنگین میشود و در حال حاضر در حدود ۲۸ درصد از تقاضای جهانی مربوط به کاربرد پلی اتیلن بادی می باشد. طبق پیش بینی کارشناسان به صورت سالانه بین ۳.۵ تا ۴ درصد رشد خواهد داشت. و این امر در طول ۵ سال آینده تکرار خواهد شد. فیلم و ورق، بادی و تزریقی روی هم در حدود ۷۳ درصد بازار پلی اتیلن سنگین را تشکیل دادند که عمده مصارف آن برای صنایع بسته بندی می باشد (به استثنای تانکرهای سوخت فشرده). تقاضا در جنوب شرقی آسیا و چین بیشتر در حوزه ورق و فیلم می باشد در حالی که در آمریکا و اروپای غربی پلی اتیلن بادی بیشتر مورد تقاضا می باشد. بخش ساخت و ساز در حدود ۱۰ تا ۱۵ درصد تقاضای جهانی را تشکیل داده است درحالی که در حدود ۱۰ تا ۱۵ درصد دیگر در میان سایر مصرف کنندگان مصرفی و صنعتی پراکنده شده است. به دلیل کاربرد این ماده در ساخت و ساز به ویژه لوله کشی این بازارها تحت تاثیر چرخه های تجاری قرار می گیرند و با اقتصاد همگام میشوند.

پلی اتیلن سنگین بادی و پلی اتیلن تزریقی در غرب اروپا و شمال آمریکا بسیار پرکاربرد می باشند به ترتیب در حدود ۵۴ و ۵۰ درصد کل مصرف را در بر می گیرند. در مقابل، استفاده از این ماده در ژاپن در حدود ۲۹ درصد کل می باشد. مصرف درصدی پلی اتیلن سنگین فیلم در جهان، در گرید فیلم در ژاپن و بقیه بخش های آسیا تقریباً دو برابر مصرف آمریکا یا اروپای غربی است.

رشد مصرف جهانی در آینده بر اساس وضعیت صنعت و پیشرفت اقتصادهای منطقه ای می باشد. جایگزینی پلی اتیلن سنگین فیلم با برای مواد سنتی همانند چسب، چوب، بتن، کاغذ و همچنین جلوگیری از منسوخ شدن کاربرد های سنتی پلی اتیلن سنگین همچنان ادامه دارد. بهبود مستمر در فرایندهای پلی الفین و تکنولوژی کاتالیست ها برای تولید محدوده وسیعی از محصولات و کالاها همچنان استفاده از پلی اتیلن سنگین فیلم را در بازارها افزایش خواهد داد. پلی اتیلن سنگین نه تنها با مواد سنتی رقابت خواهد کرد بلکه با سایر محصولات پلیمری که در حال ظهور هستند نیز وارد رقابت خواهد شد.

۵-۲. تحولات کارخانه های فعال جهان در حوزه پلی اتیلن در ۲۱ مهر

بورس اوراق بهادار سنگاپور در تاریخ ۲۳ اکتبر سال جاری اقدام به راه اندازی قراردادهای آتی و سوپا مومنومر استایرن و مونواتیلن گلایکول خواهد کرد. این اولین باری است که یک چنین قراردادهایی برای این محصولات در اتاق پایاپای و سپرده گذاری مرکزی سنگاپور راه اندازی می شود. قراردادهای آتی در لات های ۱۰۰ تنی و سوپا ها هم در لات های ۵۰۰ تنی مورد معامله قرار خواهند گرفت. این قراردادها در بازار خارج از بورس سنگاپور نیز قابل معامله خواهد بود. از مزایای این قراردادها این است که توسط اتاق پایاپای بورس سنگاپور مورد استاندارد سازی و ضمانت قرار گرفته اند و عملاً هیچ ریسکی از بابت تحویل آن متوجه مشتری نخواهد بود و مشتریان می توانند با کمک این قراردادها خود را از نوسانات قیمت این محصولات در آینده مصون دارند. این قراردادها مبتنی بر دلار هست. این ابزارها برای مدیریت ریسک در بازار این محصولات معرفی شده اند.

شرکت تایوانی تائویان اقدام به راه اندازی یک خط تولید اسید ترفتالیک خالص با ظرفیت ۱.۵ میلیون تن در سال در این مجتمع پتروشیمی نمود. این خط قرار بود در اکتبر امسال کامل به بهره برداری برسد اما با توجه به گفته های مدیران شرکت همچنان در حال چانه زنی پایانی در مورد قوانین و مقررات مربوط به محیط زیست با دولت تایوان هستند. دولت تایوان این مجتمع پتروشیمی را موظف کرده است که تمام نکات ایمنی مربوط به خطوط تولید این مجتمع را رعایت و مورد بازنگری قرار دهند تا مجوز بهره برداری کامل از این خط صادر گردد. این مجتمع دو خط تولید PTA دارد که خط شماره یک ۴۰۰ هزار تن و خط شماره دو ۵۰۰ هزار تن تولید سالانه دارد. مقامات شرکت اعلام کردند که با راه اندازی این خط تولید اسید ترفتالیک، ظرفیت ۴۰۰ هزار تنی این کارخانه کاملاً مسدود خواهد شد.

کارخانه یانتای وانهوآ چینی خطوط پروپان هیدروژنه را به مدت دوهفته قصد دارد که ببندند. این اتفاق از اواخر ماه اکتبر امسال خواهد افتاد. مدیران شرکت اعلام کردند که این کارخانه مجدداً از ابتدای ماه نوامبر از سر خواهد گرفت. این کارخانه چندین خط تولید دارد که یکی از آنها توانایی تولید ۷۵۰ هزار تن پروپان هیدروژنه در سال و خطوط دیگر توانایی تولید سالانه ۹۰۰ هزار تن پروپان و ۶۰۰ هزار متر مکعب بوتان را دارند.

صنایع پتروشیمی کره جنوبی اعلام کرد که در حال کامل کردن ظرفیت تولید واحد کرکر نفتا بخار خود هستند. در حال حاضر این واحد در ظرفیت ۹۵٪ در حال فعالیت است. این شرکت در ماه قبل در ظرفیت ۹۰٪ به فعالیت می پرداخته است. این شرکت قصد دارد که ظرفیت تولید را در پایان ماه اکتبر به ۱۰۰٪ برساند. داده های پلتز نشان می دهد که این واحد قبلاً در ۵ تا ۷ سپتامبر برای تعمیرات فنی بسته شده است. این واحد کرکر توانایی تولید ۸۰۰ هزار تن اتیلن سالانه و ۵۰۰ هزار تن پروپیلن سالانه تولید نماید. در حال حاضر این واحد زیر ظرفیت ۱۰۰٪ فعالیت می کند.

شرکت تایوانی نان یا پلاستیک اعلام کرد که ظرفیت تولید ۲۰۰ هزار تن سالانه اتیل هگزانول واحد میلیئو را از ۱ دسامبر به مدت ۶ هفته تعطیل خواهد کرد. برنامه این واحد پتروشیمی این است که این خط مجدداً در ۱۵ ژوئن ۲۰۱۸ مورد راه اندازی قرار گیرد. مدیران این شرکت عنوان کردند که این مجتمع قصد دارد در ماه دسامبر مقداری به تولید دیاکتیل فتالات خود

بیافزاید. منابع بازار گفتند که عرضه EH۲ در آسیای شمال شرقی در سال جاری به شدت کاهش یافته است و قیمت ها به بیش از ۹۰۰ دلار در تن CFR چین رسیده است.

شرکت China's Sinopec Yizheng Chemical Fibre اعلام کرد که ظرفیت ۱۰۰ هزارتن سالانه اسید ترفتالیک خالص در واحد جیانگ سو را از ۱۱ اکتبر به مدت ۱ ماه خواهد بست. سایر واحدهای PTA این مجتمع پتروشیمی دارای سایت های مشابهی هستند که ظرفیت تولید آنها به ۲۰۰ هزارتن سالانه در حالت کارکرد ظرفیت نرمال خواهد بود که به فعالیت خود ادامه می دهند. این کمپانی یک خط تولید ۱۰۰ هزارتنی دارد که قرار بوده از ماه مه به بهره برداری برسد اما در حال حاضر شرکت در مورد بهره برداری از آن هیچ نظری ندارد.

۶. نتیجه گیری

در هفته گذشته معاملات پلی اتیلن سنگین با افزایش ۱۵ دلاری روبرو بود. . عرضه پلی اتیلن سنگین فیلم در این هفته با توجه به تقاضاهای فصلی با کمبود مواجه شده است. میزان عرضه محموله های آمریکا به سمت آسیا کاهش داشته است همین موضوع تشدید کننده کمبود عرضه این محصول شده است. مشارکت کنندگان شمال شرقی آسیا بعد از پایان یافتن تعطیلات در این هفته به بازار پیوستند. همچنین معاملات در کره جنوبی هنوز آرام و بدون تغییر خاصی است. تقاضا در چین به علت کنترل دولت برای مبارزه با آلودگی محیطی در حال کاهش است. در سایر مناطق همانند جنوب شرقی آسیا، معاملات در این منطقه کم حجم ایت چنانکه تقاضا در این منطقه تغییرات چندانی ندارد. معاملات فعالی در هند صورت نمیگیرد به این دلیل که اکثر مشارکت کنندگان به کنفرانس ۱۹ اکتبر در میامی توجه دارند به همین دلیل به صورت فعالانه در بازار معامله انجام نمی دهند. و ترجیح می دهند که موضع معاملاتی خود را بعد از پایان تعطیلات دیوالی مشخص کنند.

در این هفته پلی اتیلن سنگین فیلم با شاخص جریان مذاب ۰.۰۷-۰.۱۸ مورد بررسی قرار گرفته است. قیمت پلی اتیلن سنگین فیلم با ۱۵ دلار افزایش در قیمت ۱,۱۸۰ دلار سی اف آر خاور دور معامله شده است. سی اف آر جنوب شرقی آسیا بدون تغییر قیمتی خاصی در قیمت ۱,۲۰۰ دلار معامله شده است. در جنوب آسیا نیز تغییرات قیمتی خاصی نداشتیم و محموله های پلی اتیلن سنگین فیلم در ۱,۱۸۰ سی اف آر هند معامله شده است. پلی اتیلن سنگین خطی بدون تغییر قیمتی خاصی در محدوده ۱,۱۹۰ دلار سی اف آر چین معامله شده است. پلی اتیلن سنگین فیلم تزریقی با ۲۰ دلار کاهش در قیمت ۱,۱۵۰ دلار سی اف آر خاور دور معامله شده است. پلی اتیلن سنگین بادی در هفته گذشته بدون تغییر قیمتی خاصی در محدوده ۱,۱۸۰ دلار سی اف آر خاور دور معامله شده است.