بررسی بازار محصولات پتروشیمی



نویسنده : دکتر مسیح رضوانی

https://masihrezvani.com/



صحبتهای نویسنده با خواننده :

آیا تا به حال به این فکر کرده اید که چرا برخی از شرکت های بزرگ و موفق در کوتاه مدت سهمی از بازار خود را از دست داده و خود را در بدترین وضعیت قرار می دهند؟
چرا برخی از شرکت های کوچک و ناشناخته جایگاه خوبی در بازار بین المللی کسب کردند؟
آیا تا به حال از خود پرسیده اید که چرا برخی نهادها به راحتی نوسانات سیاسی، اقتصادی و اجتماعی را تحمل می کنند و بر آن فائق می آیند و در مقابل برخی سازمان ها قادر به انجام آن نیستند؟

سلام من مسیح رضوانی هستم ، دارای مدرک لیسانس مهندسی مکانیک گرایش ساخت و تولید ، فوق لیسانس مدیریت بازرگانی ، فوق لیسانس مدیریت پروژه ، دکتری مدیریت عرضه و تقاضا و قیمت گذاری انرژی(تخصص مدیریت بازار نفت) ، نزدیک به ۷ سال را به عنوان تحلیلگر فنی بازار، پژوهشگر بازار، مدرس و تاجر گذرانده ام.

کار من یافتن فرصت‌های بزرگی است که ۹۹,۹ درصد سرمایه‌گذاران نادیده گرفته‌اند – به‌ویژه شرکت‌هایی که در آستانه پیشرفت‌های بزرگ بالقوه هستند.

من به دنبال سرمایه گذارانی هستم که به دنبال چیزی غیرعادی هستند ... که هزینه زیادی ندارد ... تا او را در "پشت در" یک روند در حال ظهور قرار دهم .

پیشگفتار

با توجه به اینکه انتظار می‌رود تاثیر کلی همه‌گیری ویروس کرونا به تدریج در خارج از آسیا در حال محو شدن است ، ولی شرکت‌های پتروشیمی جهانی در نیمه دوم سال ۲۰۲۲ با چالش‌های ناشی از جنگ روسیه و اوکراین مواجه شده اند .

این جنگ که در فوریه ۲۰۲۲ آغاز شد، جریان های تجاری جدیدی را برای برخی از محصولات پتروشیمی، به ویژه پلیمرها ایجاد کرده‌ه است زیرا خریداران اروپایی شروع به رد محصولات روسی کردند که این امر ، منجر به افزایش عرضه از روسیه به چین شد و در نتیجه بازار آسیا تحت فشار زیادی در راستای کاهش قیمت ها قرار گرفت .

در نیمه اول سال ۲۰۲۲ ، قیمت نفتا و الفین و مشتقات مربوطه با کاهش چشمگیری مواجه شد و به دلیل اینکه از نظر برخی از کارشناسان قیمت ها به اندازه کافی نزول کرده اند و بازار دیگر انتظار کاهش بیشتر قیمت را ندارد لذا بازار انتظار رشد قیمت در نیمه دوم سال ۲۰۲۲ را دارد .

تاثیر ویروس کرونا ، در ایالات متحده و اروپا در حال محو شدن است ، اما بخش هایی از آسیا هنوز در حال دست و پنجه نرم کردن با این همه گیری و قرنطینه ها هستند و در همین راستا چین نیز دور از تنش های کووید – ۱۹ نبوده و اقتصاد چین به دلیل بحبوحه افزایش آمار مبتلایان به ویروس کرونا در شهر بزرگ شانگ های ، ناآرام بوده است .

علی رغم اینکه در شانگ های – بزرگترین بندر کانتینری جهان – قرنطینه ها به صورت رسمی در ژوین به پایان رسیده اند ، اما فعالیت های تجاری به دور از حالت عادی و در هرج و مرج و عدم شفافیت صورت میگیرند ، احتمالا چند ماه تا رو به راه شدن اوضاع و برگشت به شرایط عادی به زمان نیاز باشد .

با توجه به کاهش تقاضا از سمت چین، اروپا و ایالات متحده امریکا ، همچنان بعنوان ، خریداران اصلی محصولات پتروشیمی در سطح جهانی ، موقعیت خود را حفظ کرده اند .

خلاصه ای در خصوص مجتمع های تولیدی محصولات پتروشیمی

تولید کنندگان ، در نیمه دوم سال ۲۰۲۲ همچنان با انعطاف درآمد خود را حفظ کرده اند .

علی رغم نوسانات مربوط به تورم ، قیمت های بالای انرژی و حمل و نقل و هزینه های بالاسری ، کووید -۱۹ ، جنگ روسیه و اکراین ، تولید کنندگان امیدوار هستند، با توجه به اینکه اروپا خود را از نفت و گاز روسیه دور کرده است ، بازار با عرضه کم و افزایش تقاضا و صعود قیمت ها ، مواجه شود و انتظارات درآمد کل سال را در نیمه دوم سال ۲۰۲۲ ، برآورده کنند .

در کشورهای تولید کننده اصلی محصولات پلیمری ،در سه ماهه دوم سال ۲۰۲۲ ، پلی اتیلن همچنان بین ۱/۳ تا ۱/۵ برابر تولید ناخالص داخلی در حال رشد بوده است و همچنین مصرف داخلی بین ۷٪ تا ۸٪ بیشتر از سال قبل بوده است .

در اروپا ، با توجه به اینکه بازار در عدم قاطعیت تحت اثر عدم عرضه گاز از روسیه به اروپا به سر میبرد ، هزینه های ورودی به مشتریان پلاستیک منتقل شده و بازار را در سطح بالایی از عدم اطمینان نگه داشته اند .

در آسیا ، هلدینگ های بزرگ و شرکت های تجاری و تولید کنندگان عظیم ، از آوریل ۲۰۲۱ تا مارس ۲۰۲۲ ، رکورد سود عملیاتی جدیدی را به ثبت رسانده اند که این رکورد معادل ۳۸٪ نسبت به سال قبل افزایش یافته است .

همچنبن طبق تحلیل های صورت گرفته برآورد می شود که از مارس ۲۰۲۲ تا آوریل ۲۰۲۳ ، قیمت نفتا با افزایش چشمگیری روبرو شود (بین ۱۱۰ تا ۱۵۰ دلار) و این افزایش قیمت نفتا به محصولات پایین دستی نیز منتقل شود ۰

چشم انداز تقاضا رو به رشد می باشد

چشم انداز تقاضا بسته به نوع منطقه متفاوت می باشد ، بر اساس آمار ارایه شده از مرکز بررسی بازار پتروشیمی آمریکا ، که در اوایل ژوئن ارایه شد ، تولید جهانی مواد شیمیایی و پتروشیمی در سال ۲۰۲۲ ، نسبت به سال گذشته ، مجموعا ۵/۳٪ افزایش داشته است که در نیمه دوم سال ۲۰۲۲ انتظار رشد تولید به میزان ۲/۸٪ ، پیش بینی شده است .

میزان تولیدات منطقه آسیا و اقیانوسیه و خاورمیانه و آفریقا تا ۲/۹٪ افزایش و امریکای لاتین تا ۲/۵٪ افزایش پیش بینی شده است .

به دلیل جنگ روسیه و اکراین و تحریم ها علیه شرکت های روسی ، انتظار میرود کاهش تولید در اروپای شرقی و کشورهای عضو شوروری سابق ، تولیدات به میزان ۲۰٪ کاهش

پیدا کند ، که این امر موجب افزایش تقاضا (مواد اولیه و بیشتر محصولات تمام شده) از کشورهای خاورمیانه ، خواهد بود .
در نشست ماه ژوئن ، هلدینگ ها و تولید کنندگان عظیم ، نسبت به افزایش تقاضا بیسار خوش بینانه رفتار کردند و تنها مشکل اصلی را در زنجیره تامین عنوان کرده اند .

عقیده شخصی اینجانب بر این است که تقاضا بسته به نوع منطقه متفاوت می باشد ، ولی تقاضای کلان بسیار مثبت میباشد ، زیرا وقتی به تاثیر فشار های تورمی به امریکا و اروپا و اسیا و خاورمیانه نگاه کنیم ، هر کدام یک تصویر کاملا متفاوتی را ارائه میدهند ، همچنین راحتی حمل و نقل و زنجیره تامین در این مناطق متفاوت به هم هستند ؛ همچنین محدودیت های عرضه نیز در مناطق مختلف در بخش های کلیدی ، مسکن ، خودرو و ساخت و ساز ، باعث کاهش تقاضا شده است ولی مصرف کننده قوی و تامین کننده قوی بسته به منطقه خود ، می توانند بر فشار افزایش قیمت مسلط شوند و سهم بازار خود را حفظ کنند .
علی رغم اینکه بازار های جهانی پلی اتیلن در نیمه دوم سال ۲۰۲۲ با مشکلات مربوط به منطقه خود و مشکلات جهانی دست و پنجه نرم می کنند ، تقاضا در آسیا با رشد به میزان تقریبی ۴ میلیون تن در سال ، مورد انتظار است .
همچنین با توجه به نوسانات ارزی و نوسانات قیمت نفت ، تولید منطقه ای نقش به سزایی خواهند داشت و به همین دلیل راه اندازی واحد های تولیدی جدید و ریکاوری واحد های تولیدی فرسوده و قدیمی در دستور کار دولت ها قرار گرفته است و بر اساس آمارا ارائه شده در آسیا با ظرفیت های جدید تولیدی و بهره برداری تا پایان سال ۲۰۲۲ ، مواجه خواهیم بود که این هم عامل مهم و کلیدی است تا برخی تولید کنندگان نسبت به کاهش قیمت و یا نگه داری قیمت در نقطه سر به سر بصورت موقت ، طرح ریزی کنند .
در ایالات متحده امریکا همچنان تولید کنندگان با مشکلات حمل و نقل ازقبیل کاهش سرعت تحویل ، کمبود راننده و کامیون ، ظرفیت بالای تقاضا برای حمل و نقل ریلی ، کمبود کشتی و کانتینر برای حمل و نقل دریایی ، در حال دست و پنجه نرم کردن هستند و احتمالا تا پایان سال ۲۰۲۲ مشکلات کاهش پیدا نکنند .
پنج بندر مهم اصلی صادراتی ایالات متحده همگی شاهد ازدحام ناشی از هجوم واردات بوده اند که منجر به کاهش حجم صادرات در نیمه دوم ۲۰۲۲ نسبت به سه ماهه اخر ۲۰۲۱ شده است .

طبق تحقیقات صورت گرفته ، بازار های منطقه ای منتظر اتمام تعطیلات و رفتار بازار بعد از تعطیلات هستند .

به نظر می رسد صادرات LLDPE و HDPE ایالات متحده به اروپا تا پایان سال محدود باقی بماند، و با توجه به تحریم های اروپا بر روسیه ، اروپایی ها با توجه به مدت زمان حمل و نقل در زمان کم و عرضه با ثبات تر از سمت آسیا و خاورمیانه بیشتر به تامین کنندگان آسیا و مخصوصا خاورمیانه تمایل پیدا کنند .

همچنین با توجه به اینکه عرضه از سمت آسیا و خاورمیانه برای اروپا قابل مطمین تر می باشد ، ایالات متحده فعلا بیشتر بر روی بازار امریکای لاتین تمرکز کرده است و می توان گفت که ایالات متحده در امریکای لاتین درحال رقابت با تولید کنندگان آسیایی می باشد و تولید کنندگان آسیایی به دلیل افزایش نرخ حمل و نقل ، تا حدی ابزارهای رقابتی خود را با ایالات متحده از دست داده اند ، ولی شایان ذکر است که بازارهای آمریکای لاتین – به ویژه آنهایی که در سواحل غربی آمریکای جنوبی قرار دارند – به طور فزاینده ای به مواد ارزان تر آسیایی چشم دوخته اند که باعث افزایش رقابت شدید بین فروشندگان آمریکایی و آسیایی شده است.

مشکلات لجستیکی و ادامه دار بودن قیمت‌های بالا

تعطیلی به دلیل ویروس کرونا در چین در نیمه اول سال ۲۰۲۲ تقاضای داخلی را کاهش داد و باعث صادرات تهاجمی و ارزان تر با قیمت های پایین تر شد که تولیدکنندگان آسیای جنوب شرقی را مجبور به کاهش قیمت ها برای رقابت کرد.

قیمت پلیمرهای ایالات متحده از بالاترین سطح سال ۲۰۲۱ کاهش یافته است، نرخ‌های حمل و نقل همچنان بر رقابت‌پذیری حجم صادرات محصولات آسیایی تأثیر می‌گذارد ، همچنین هجوم واردات کانتینری به بنادر اصلی صادرکننده ایالات متحده، عمدتاً از آسیا، باعث کمبود رانندگان کامیون شده است که این باعث می‌شود پلیمرهای بسته‌بندی شده صادراتی در انبارها و واگن‌های راه‌آهن انباشته شوند.

این توقف‌ها در ایالات متحده، فرصت‌های تحویل ۳۰ تا ۴۵ روزه از ساحل خلیج‌فارس به آمریکا و از امریکا به بازارهای آمریکای لاتین را به حداقل ۶۰ روز رسانده است.

منابع بازار گفتند، بازارهای WCSA و برزیل به طور فزاینده ای به پیشنهادات آسیایی و خاورمیانه متکی هستند، گفته می شود انتظار می رود که قیمت پلی پروپیلن و پلی اتیلن آمریکای جنوبی تا ژوئن به اوج خود برسد و سپس تا پایان سال ۲۰۲۲ به طور پیوسته کاهش یابد و پلی اتیلن بالای ۱۰۰۰ دلار در هر تن و PP بالای ۱۵۰۰ دلار در هر تن باشد.

همچنین انتظار می‌رود کاهش نرخ ارز همچنان بر قیمت‌های داخلی تأثیر بگذارد، زیرا برخی از کشورهای واردکننده، به‌ویژه برزیل و آرژانتین، شاهد کاهش ارزش پول خود در برابر دلار آمریکا بوده‌اند.

PP جهانی در نیمه دوم سال ۲۰۲۲ با چالش های جدید و نگرانی های ژئوپلیتیکی مواجه است.

پارامترهای اصلی :

- سیاست چین در مورد ویروس کرونا ، کلید بهبود تقاضای PP در آسیا است .
- بازار ایالات متحده برای مسائل لجستیکی .
- مختل شدن چشم انداز بازار اروپا به دلیل جنگ روسیه و اوکراین .

انتظار می‌رود که تعطیلی‌های مرتبط با کووید-۱۹ در آسیا، شروع فصل طوفان در قاره آمریکا و جنگ مداوم در اروپا، اصول سنتی بازار عرضه و تقاضا برای پلی‌پروپیلن را در نیمه دوم سال ۲۰۲۲ به چالش بکشد.

نگرانی های عرضه بیش از حد، تعطیلی ناشی از ویروس کرونا در آسیا همچنان ادامه دارد ، منتهی با توجه به بهبود اوضاع در چین ، و بهبود شرایط حاکم در آسیا ، انتظار می رود که ۷,۵ میلیون تن ظرفیت تولید در سال ۲۰۲۳ نیز به حجم تولیدی اضافه شود .

شرایط حاکم بر بازار PP ، مخصوصا در منطقه خاورمیانه ، کمی گیج و غیر قابل پیش بینی می باشد ، زیرا تولید کنندگان محصولات نهایی هنوز موفق به انتقال هزینه های بالای تولید به مصرف کننده نهایی نشده اند و بازار در حالت نیمه رکود به سر می برد .

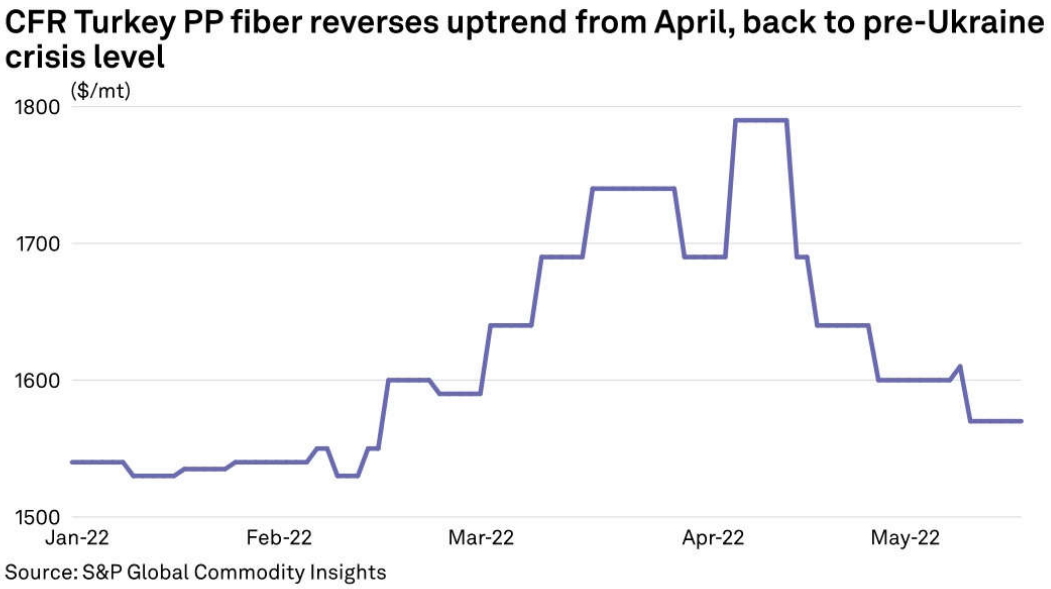
تأثیر جنگ روسیه و اوکراین، فشار بالادستی در اروپا

به نظر می رسد فشارهای بالادستی قیمت همچنان باعث ایجاد عدم اطمینان بازار PP اروپا در نیمه دوم سال خواهد شد ، کم شدن تقاضای پایین دستی همچنان یک احتمال باقی می‌ماند، زیرا تقاضای ضعیف‌تر از بخش‌های خودرو و PP نگرانی خاصی برای تریدرها بوجود اورده است .

ولی سیگنال های مثبتی نیز در حال ارسال شدن است که افزایش قیمت PP بازیافتی می‌تواند از تقاضای PP حمایت کند و خریداران را ترغیب کند که به مواد اولیه ارزان‌تر برگردند.

بازار PP در ترکیه نیز تحت تاثیر باد های مخالف قرار گرفت ، بازار در نیمه اول سال آرام بود و تقاضا به دلیل جنگ، تورم بالا و تضعیف لیر ترکیه آسیب دید.

به همین دلیل در اواخر نیمه اول، صحبت هایی در مورد کند شدن صادرات ترکیه در کنار کاهش تقاضای اروپا آغاز شد.



منتهی باز به دلیل افزایش تدریجی تقاضا از سمت اروپا به کالاهای نهایی ، می توان به بهبود صادرات کالا (مواد خام و کالای نهایی) از ترکیه به اروپا ، امید داشت.

با آرزوی موفقیت

دکتر مسیح رضوانی

M. Rezvani