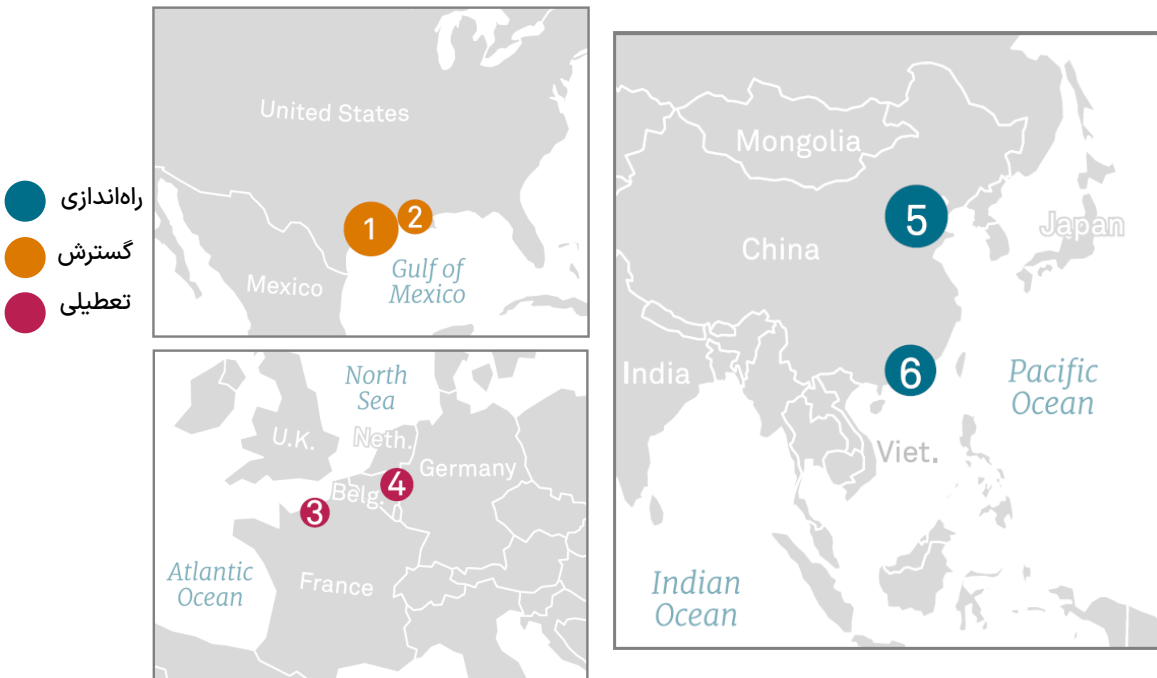


چشم‌انداز بازارهای جهانی اتیلن

به نظر می‌رسد اتیلن اروپا در نیمه دوم سال ۲۰۲۴ با شرایط ضعیف بازار دست و پنجه نرم می‌کند، و این منطقه در میان انتظارات ساختاری ضعیف تقاضا با پس زمینه یک محیط ژئوپلیتیکی با اقتصاد کلان ضعیف و ناپایدار همراه است. ExxonMobil و SABIC قرار است کراکرهاي خود واقع در گراونچون^۴ فرانسه و گلین^۵ هلند، به ترتیب با ظرفیت اتیلن سالانه ۴۲۵،۰۰۰ تن و ۵۳۰،۰۰۰ تن را تعطیل کنند. (به اینفوگرافیک مراجعه کنید). حال، شرایط چالش برانگیز بازار جهانی اتیلن به شرح ذیل است:

- کاهش تولید اتیلن در اروپا با توجه به تعطیلی کراکرها، اثر اندکی بر نرخ اتیلن خواهد داشت.
- حاشیه سود ضعیف مشتقات کلیدی اتیلن بر بازارهای آسیایی تأثیر خواهد گذاشت.
- تولیدکنندگان ایالات متحده منتظرند تا اثر فصل طوفان را بر نرخ تولید اتیلن داخلی خود اعمال نمایند.

موج دوم کراکرهاي اتیلن در جهان



ظرفیت (میلیون تن)	شرکت	لوکیشن
۱.۴۴	INEOS Americas, LLC	Alvin, Texas, USA
۰.۵۸۵	Shintech Inc	Plaquemine, Louisiana, USA
۰.۴۲۵	ExxonMobil	Gravenchon, France
۰.۵۳	SABIC	Geleen, Netherlands
۱.۲	Sinopec Tianjin	Binhai New Area, china
۰.۸	ExxonMobil	Huizhou, china

Gravenchon .۴
Geleen .۵

صنعت خودرو عامل اصلی تقاضای زنجیره نایلون در نیمه دوم ۲۰۲۴

بنابر گزارش S&PGlobal در نیمه دوم سال ۲۰۲۴، صنعت خودرو به عنوان محرک اصلی تقاضا برای رزین‌های^۲ نایلونی در سطح جهان، به ویژه نایلون-۱۶۶ با تأثیر غیرمستقیم بر مواد اولیه سیکلوهاگزان، آدیپیک اسید و کاپرولاکتام^۳ در نظر گرفته می‌شود.

عوامل تأثیر گذار بر تقاضای نایلون

چین	اروپا	آمریکا
پیش‌بینی افزایش ۲.۳ صادرات خودرو	کاهش تقاضا از جانب صنعت خودرو	تأثیر منفی نرخ بهره بالا بر تقاضای رزین
افزایش خرید خودرو برقی در داخل و صادرات	افزایش اندک در تقاضای مسکن	افزایش تقاضا برای کاربردهای الکتریکی
افزایش ظرفیت آدیپیک اسید	شرایط اقتصادی نامناسب برای سرمایه‌گذاری در صنعت نایلون	افزایش تقاضا از جانب صنعت خودرو

تقاضای وسایل نقلیه برای نایلون -۶۶ (میلیون واحد در هر خودرو)



- افزایش تقاضا برای رزین های نایلون-۶۶ با تولید خودرو در چین و آمریکای شمالی
- چشم انداز ضعیف در اروپا برای واسطه های نایلونی در بخش های پایین دستی
- اثر نرخ بهره بالا در ایالات متحده بر تقاضای داخلی برای رزین های نایلونی

چشم‌انداز بازارهای جهانی پلی اتیلن

انتظار می‌رود مزاد عرضه‌ای که در نیمه اول سال ۲۰۲۴ برای بازارهای جهانی پلی اتیلن آغاز شد تا نیمه دوم سال ادامه یابد، بر اساس گزارش S&P Global ظرفیت جهانی پلی‌اتیلن خالص ۳۰ میلیون تن در سال ۲۰۲۴ از تقاضا فراتر رود و عرضه طولانی مدت توسط راه اندازی کارخانه‌های جدید در چین در سه ماهه چهارم تشدید خواهد شد. علاوه بر این پیش‌بینی می‌شود که سه کارخانه جدید پلی‌اتیلن در چین شروع به کار کنند که ۳.۲ میلیون تن در سال ظرفیت را به بازاری که در حال حاضر با عرضه بیش از حد مواجه شده است اضافه می‌کند.

ترکیب محصول و میزان تولید سه کارخانه چینی

نام کارخانه	میزان تولید (میلیون تن)	محصول
Tianjin Nangang-Sinopec JV	۰.۸	HDPE, LLDPE
Shandong Jincheng	۰.۷	HDPE, LLDPE
ExxonMobile Huizhou	۱.۷	LLDPE, LDPE

عوامل موثر بر بازار پلی اتیلن

- تأثیر منفی نااطمینانی ژئوپلیتیکی، اقتصاد کلان بر تقاضای جهانی پلی اتیلن
- در دسترس بودن مواد اولیه وارداتی با قیمت رقابتی، عامل عدم افزایش نرخ در اروپا
- طوفان‌های اقیانوس اطلس در ماه ژوئن عامل کاهش تقاضا در ایالات متحده آمریکا
- پیش‌بینی کاهش تولید برای تولیدکنندگان آسیایی در صورت ادامه فشار هزینه‌ها و کاهش نرخ

۱. نایلون-۶۶ نوعی از نایلون است که توسط پلیمریزاسیون ذوب در دمای بالا از اسید چربی و هگزامتیلن دی آمین تولید می‌شود. نایلون ۶۶ به دلیل خواص متعادل و قیمت نسبتاً پایین یکی از نایلون‌های مهم و پر کاربرد جهان است.

۲. رزین ها عموماً مواد چسبناکی هستند که از طریق فرآیند پخت به پلیمرهای سفت و سخت تبدیل می شوند.

۳. Cyclohexane, Adipic acid and Caprolactam

چشم‌انداز بازارهای جهانی بنزن

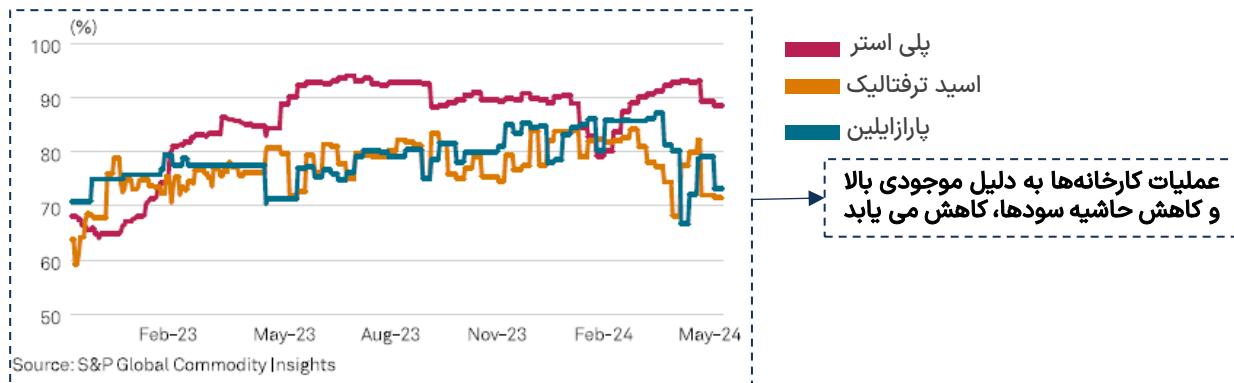
- بازار جهانی بنزن در نیمه دوم سال ۲۰۲۴ شاهد عدم قطعیت از ادامه روند کنونی در سمت تقاضا خواهد بود. در میان افزایش مداوم ظرفیت پایین دستی در کشور چین به عنوان یک بازار کلیدی برای تقاضای بنزن برجسته می‌شود، در حالی که ظرفیت‌های استایرن در ایالات متحده با توجه به مزیت آن‌ها در مواد اولیه خود انعطاف‌پذیر هستند. در ادامه به موارد اثرگذار بنزن در سه قاره آسیا، اروپا و آمریکا می‌پردازیم:



- تعالی در عرضه و تقاضا بنزن با افزایش نرخ حمل و نقل جهانی و مشکل در واردات بنزن در اروپا و وضعیت مشابه برای بخش‌های پایین‌دستی
- افزایش قیمت‌ها با احتمال ادامه رشد در ظرفیت‌های مشتقات بنزن در جهان
- کاهش مصرف مشتقات بنزن در چین با چشم‌انداز ضعیف اقتصاد کلان
- کاهش تقاضای صادرات بنزن چین به دلیل موانع تجاری در سطح جهان برای این کشور
- حمایت از قیمت بنزن با از سرگیری فعالیت کارخانه‌های استایرن
- افزایش تقاضا برای اتیل بنزن (مشتقات بنزن) در مخلوط بنزین و افزایش قیمت بنزین
- عدم تعیین قیمت به دلیل نرخ تورم بالا و عدم اطمینان در مورد انتخابات ریاست جمهوری ایالات متحده در ماه نوامبر
- کاهش تقاضا بنزین پیرولیز خام موجود برای استخراج بنزن با اعلامیه‌های اخیر SABIC و ExxonMobil در مورد تعطیلی دائمی ظرفیت کراکر بخار در طول سال ۲۰۲۴ به ترتیب در گلین هلند و گراونچون فرانسه

چشم‌انداز بازارهای جهانی پارازایلین

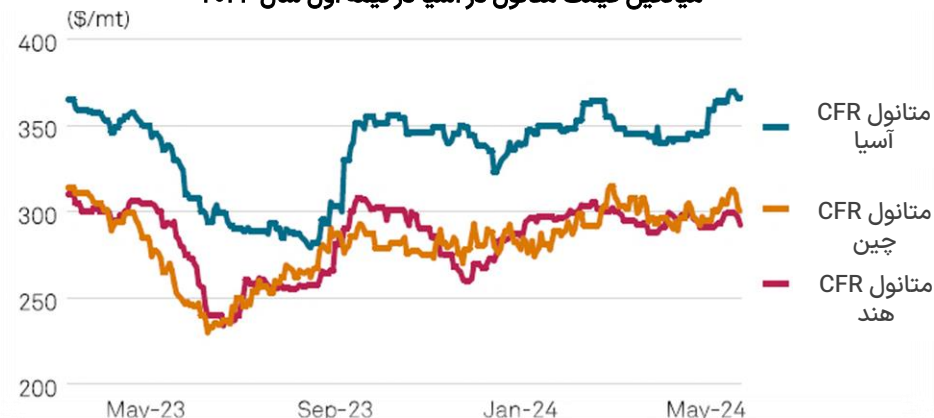
- پس از پنج ماه اول چالش برانگیز در ابتدای سال ۲۰۲۴، بازار پارازایلین آسیایی خود را برای مشکلات بیشتر در نیمه دوم آماده می‌کنند، زیرا مصرف کننده اصلی یعنی چین با افزایش موجودی‌های داخلی همراه با تولید بالاتر مخالفت می‌کند، در حالی که بهبود تقاضای جهانی همچنان در حال شکل‌گیری است.
- طبق داده‌های Commodity Insights، حاشیه‌های پارازایلین در سال جاری روند کاهشی داشته است، به طوری که اختلاف بین پارازایلین CFR چین و نفتای ژاپن زیر مرز ۳۵۰ دلار در هر تن باقی مانده است که منجر به نامیدی انتظار برای افزایش قیمت پارازایلین در نیمه دوم سال ۲۰۲۴ شده است.



چشم‌انداز بازارهای جهانی متانول

- در بازار جهانی متانول انتظار می‌رود عدم تعادل عرضه و تقاضا در نیمه دوم سال ۲۰۲۴ ادامه‌دار باشد. با رشد مصرف به ویژه در قاره آمریکا در صورت راه‌اندازی طرح‌های توسعه‌ای، این رشد مصرف از سمت عرضه جبران خواهد شد.
- احتمالاً در نیمه دوم سال ۲۰۲۴، به دلیل محدود شدن تقاضا برای برخی از بازارهای مشتقات، بازار متانول آسیایی پایدار خواهد بود.
- در اروپا نیز انتظار می‌رود تقاضای متانول در نیمه دوم سال ۲۰۲۴، به دلیل بهبود جزئی در مصرف مشتقات، کمی بهبود یابد.

میانگین قیمت متانول در آسیا در نیمه اول سال ۲۰۲۴



عوامل اثرگذار بر بازار جهانی متانول در نیمه دوم ۲۰۲۴

