

بررسی میزان عرضه و تقاضای محصولات پتروشیمی در سطح جهان در سال ۲۰۱۲

تهیه کننده: واحد آموزش ، تحقیق و توسعه کارگزاری بانک ملی ایران

دی ۹۰



استفاده از مطالب این مقاله با ذکر منبع بلا مانع است.

www.bmibourse.com

www.bmicb.com

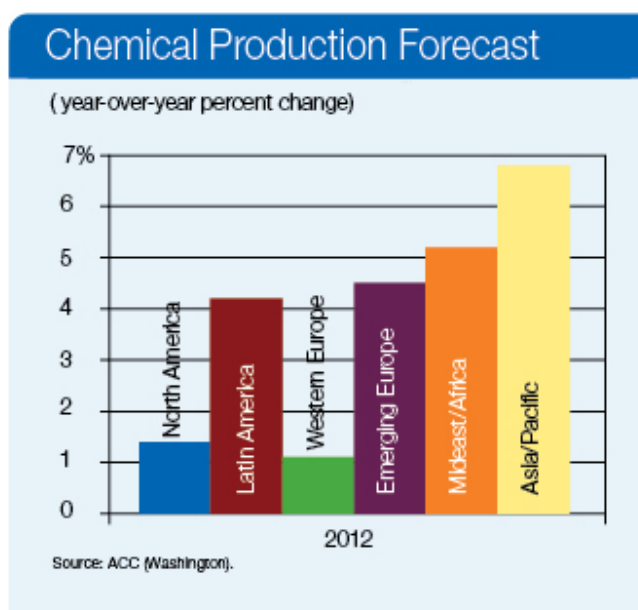
www.bmidv.com

تاریخ: ۹۰/۱۰/۲۵

بررسی میزان عرضه و تقاضای محصولات پتروشیمی در سطح جهان در سال ۲۰۱۲

صنعت پتروشیمی در سال گذشته به دلیل کاهش رشد اقتصادی جهان و رکود اروپا، دچار چالش شد اما تولیدکنندگان محصولات پتروشیمی، در برابر نوسانات اقتصادی در کوتاه مدت مقاومت نمودند. علی‌رغم رکود اقتصادی اروپا، انتظار می‌رود در سال ۲۰۱۲، سود حاصل از محصولات پتروشیمی در حدود ۳.۶ درصد رشد داشته باشد که در سال گذشته معادل ۳.۵ درصد بود. بر اساس برآوردهای انجام شده، سود حاصل از محصولات در سال ۲۰۱۳، تقریباً رشد ۴.۷ درصدی خواهد داشت.

در سال ۲۰۱۲، بازار محصولات پتروشیمی در اقتصادهای نوظهور با جهشی قابل توجه همراه خواهد بود و تقاضای محصولات در حدود ۶.۲ درصد افزایش خواهد داشت که در سال ۲۰۱۱، این رشد معادل ۵.۴ درصد بوده است. اما رشد تقاضا در کشورهای توسعه‌یافته در سال گذشته، به طور میانگین تنها ۲ درصد بود که دلیل آن افزایش تولید در بازارهای نوظهور به همراه ضعف تقاضای داخلی بوده است.



تولید محصولات پتروشیمی در روزهای ابتدایی سال جاری میلادی از سودآوری لازم برخوردار بوده اما سودآوری مواد اولیه پتروشیمی رشدی آهسته داشته است و با توجه به رکود اروپا و کاهش رشد اقتصادی چین، روند کندتری قابل تصور است. پیش‌بینی می‌شود در سال ۲۰۱۳، سودآوری محصولات پتروشیمی از مواد اولیه فزونی پیشی گیرد.

تولیدکنندگان و تحلیلگران نسبت به سال جاری میلادی خوش‌بین هستند و معتقدند رشد اقتصادی کشورهای پیشرفته، تقاضای محصولات پتروشیمی را افزایش خواهد داد که بازار چین در آسیا سهم به‌سزایی در افزایش تقاضا خواهد داشت. در سال گذشته میلادی، عدم ذخیره محصولات پتروشیمی و اعمال محدودیتهای اعتباری، تقاضای پلی‌الفین‌ها را در چین کاهش داد اما چشم‌انداز بلندمدت آن مثبت ارزیابی می‌شود. در سال ۲۰۱۲، رشد تقاضای چین، کاهش تقاضای کشورهای غربی را جبران خواهد نمود. در حال حاضر استراتژی چین از صادرات به سمت رشد محصولات پایین‌دستی با ارزش بالاتر، تغییر کرده است.





در ایالات متحده آمریکا، عرضه فزاینده گاز طبیعی، چشم‌انداز صنعت پتروشیمی را مثبت نموده اما ضعف تقاضای داخلی محتمل است با این وجود ممکن است شاهد رشد ۳.۴ درصدی تقاضا باشیم. در صورت وقوع کاهش بهبود در بخش تولید ایالات متحده آمریکا، تقاضای محصولات پتروشیمی افت خواهد نمود. اما صادرات سهم عمده‌ای در افزایش تقاضا به ویژه در مورد مواد اولیه پتروشیمی، ایفا می‌کند. برآورد می‌شود تراز تجاری ایالات متحده آمریکا با ۸.۸ درصد رشد به ۴۷.۲ میلیارد دلار دست یابد و تراز تجاری مواد اولیه پتروشیمی با ۶ درصد رشد به رقمی معادل ۳۷.۳ میلیارد دلار برسد که نسبت به سال ۲۰۰۹، رشد ۵۰ درصدی خواهد داشت و تا سال ۲۰۱۶ به ۵۴ میلیارد دلار خواهد رسید.

کارشناسان اتفاق نظر دارند که در آمریکای شمالی، تقاضای محصولات پتروشیمی به آهستگی بهبود یابد که از افزایش نگرانی‌ها در مورد بهبود سرعت رشد اقتصادی، نرخ بیکاری بالا و سطوح پایین اعتماد مصرف‌کننده حکایت می‌کند. تقاضای اتیلن در آمریکای شمالی در سال ۲۰۱۱ بیش از ۳۰ میلیون تن بود. در سال جاری، تولید اتیلن رشدی آهسته خواهد داشت و به سطوح تولید ناخالص داخلی (GDP) در سال ۲۰۱۲ و ۲۰۱۳ خواهد رسید.^۱ بسیاری از تولیدکنندگان انتظار دارند که از افزایش قیمت اتان با توجه به خریدهای انجام شده با قیمت پایین منتفع گردند. با توجه به رشد سریع تولید گاز طبیعی، بر قیمت اتان افزوده شده و در حدود ۷.۶ میلیون تن از ظرفیتهای جدید، به آن اختصاص یافته است.

معامله‌گران معتقدند ایالات متحده آمریکا با کاهش غیرمنتظره‌ای در تولید روبه‌روست بطوریکه تولید بنزن در این کشور کاهش چشمگیری داشته است. در حال حاضر تولید بنزن در آمریکای شمالی در حدود ۱.۶ میلیون تن است که ۱.۲ میلیون تن کمتر از اوج تولید آن در سال ۲۰۰۴ می‌باشد. تولید بنزن حدود ۲۲ درصد تولید را در این منطقه به خود اختصاص داده است. حاشیه پایین تولوئن، موجب افزایش قیمت محصولات مرتبط با آن شده و انتظار می‌رود این شرایط در چند سال آتی ادامه داشته باشد.

آروماتیک‌ها از اوج قیمت خود در سال ۲۰۱۱ فاصله گرفته‌اند. بازار آروماتیک‌ها در ایالات متحده آمریکا به سطوح نرمال خود بازگشته و معامله‌گران اروپا معتقدند قیمت‌ها به سطوح واقعی خود بازگشته است. در پاییز سال گذشته به دلیل مشکلات لجستیکی، قیمت‌ها به طور غیرواقعی افزایش یافتند و سپس در پی افزایش عرضه با کاهش چشمگیری مواجه شدند.

^۱ . خوراک اتیلن با هزینه پایین به حفظ حاشیه سود تولیدکنندگان CMAI کمک می‌نماید .



در اروپای غربی و مناطقی از آسیا رشد آهسته تقاضای داخلی اتیلن، سرمایه‌گذاری بر روی ظرفیتهای جدید را در سال جاری با محدودیتهایی همراه نموده است. تولیدکنندگان در این نواحی به جای تمرکز بر روی بازدهی هزینه، بر روی انعطاف‌پذیری خوراک و مدرن کردن کارخانه‌ها تأکید دارند. در منطقه خاورمیانه رشد ظرفیت تولید محصولات پتروشیمی در سال جاری، روندی آهسته خواهد داشت.

با توجه به آمار منتشره CMAI، پیش‌بینی می‌شود تقاضای جهانی اتیلن در سال ۲۰۱۲ با ۳.۹ درصد افزایش به رقمی معادل ۱۳۲ میلیون تن خواهد رسید و تا سال ۲۰۱۶ رشد ۴.۳ درصدی را تجربه خواهد نمود. در همین حال تقاضای جهانی پروپیلن با ۴ درصد رشد به رقمی معادل ۸۳ میلیون تن در سال جاری خواهد رسید. همچنین نرخ میانگین رشد تقاضای سالانه پروپیلن در سطح جهان تا سال ۲۰۱۶ با ۴.۴ درصد رشد به ۹۸ میلیون تن دست خواهد یافت.

به طور کلی در سال ۲۰۱۲، رشد تولید محصولات پتروشیمی از تولید ناخالص داخلی در سطح جهانی پیشتر خواهد بود اما وجود روند نزولی نیز به دلیل مشکلات بدهی کشورهای غربی، محتمل است. رشد تقاضای کشورهای شرقی، رشد جمعیت جهانی و افزایش نیاز به انرژی، فرصت‌های رشد صنایع بزرگ را در سال ۲۰۱۲ فراهم خواهد نمود.

تهیه کننده: واحد آموزش ، تحقیق و توسعه کارگزاری بانک ملی ایران