

گزارش روزانه بازار نفت گاز پتروشیمی

IR OIL NEWS
MARKET

تاریخ: 21 مرداد 1403



چالش بزرگ تولیدکنندگان جهانی محصولات پتروشیمی چیست؟

خطر تعطیلی 24 درصد ظرفیت تولید جهانی

تولیدکنندگان پتروشیمی در اروپا و آسیا در حال تلاش برای ادامه بقا هستند زیرا سال ها افزایش ظرفیت در بازار چین و هزینه های بالای انرژی در اروپا باعث کاهش حاشیه سود برای دو سال متوالی شده و شرکت ها را مجبور به ادغام کرده است.

ضعف این بخش برای صنعت نفت جهانی نگران کننده است زیرا صنعت نفت به پتروشیمی چشم دوخته است تا سود خود را حفظ کند، آن هم در شرایطی که تقاضای سوخت حمل و نقل در سال های آینده با انتقال انرژی کاهش می یابد.

IR OIL
MARKET NEWS

مدیران صنعتی و تحلیلگران می گویند تولیدکنندگان بزرگ در آسیا و اروپا دارایی ها را می فروشند، کارخانه های قدیمی را تعطیل می کنند و تاسیسات را برای استفاده از مواد خام ارزان تری مانند اتان به جای نفتا برای کاهش هزینه ها آماده می کنند.

تولیدکنندگان باید ظرفیت اتیلن و پروپیلن را بیشتر تثبیت کنند زیرا انتظار می رود که عرضه بیش از حد برای سال ها ادامه داشته باشد و کارخانه های جدید در خاورمیانه و چین آنلاین می شوند، حتی با وجود اینکه اقتصاد چین در حال رکود و افول است. موسسه وود مکنزی تخمین می زند که حدود 24 درصد از ظرفیت پتروشیمی جهان تا سال 2028 به دلیل حاشیه های ضعیف در معرض خطر بسته شدن دائمی قرار دارد.

تولیدکنندگان آسیایی با سخت‌ترین چشم‌انداز مواجه هستند، به دلیل اینکه برخی شرکت‌ها بعید به نظر می‌رسند که تولید را در واحدها و کارخانه‌های جدیدی که با عملیات گسترده‌تر ادغام شده‌اند، محدود کنند. این مساله موجب خواهد شد تا مازاد ظرفیت تولید همچنان طی سال‌های آینده ادامه پیدا کند.

به گفته مشاوران وود مکنزی، انتظار می‌رود حاشیه تولید پروپیلن آسیایی در سال جاری به سمت قرمز پیش برود و انتظار می‌رود این ضرر به طور متوسط حدود 20 دلار در هر تن باشد.

در اروپا، پیش‌بینی می‌شود که حاشیه سود نسبت به سال گذشته افزایش یابد و در سال 2024 به 300 دلار در هر تن برسد، اما این رقم 30 درصد کمتر از دو سال پیش است.

در مقابل، انتظار می‌رود حاشیه سود پروپیلن ایالات متحده در سال 2024 با 25 درصد افزایش به حدود 450 دلار در هر تن برسد. تولیدکنندگان ایالات متحده با عرضه فراوان مواد اولیه داخلی که از مایعات گاز طبیعی ارزان‌تر مانند اتان به دست می‌آیند، از بحران حاشیه سود در امان هستند. تولیدکنندگان آسیایی به دنبال بازارهای جدید هستند.

در آسیا، پتروشیمی فورموسا تایوان دو کراکر از سه کراکر نفتا خود را به مدت یک سال تعطیل کرده است، در حالی که شرکت PRefChem مالزی که پیوند بین پتروناس و آرامکوی سعودی است، کراکر خود را از اوایل امسال بسته نگه داشته است.

با این حال، تولیدکنندگان کره جنوبی و مالزی با وجود ضرر و زیان، نرخ بهره برداری را بالا نگه می‌دارند، زیرا کارخانه‌های آنها با پالایشگاه‌های نفت همگرا شده‌اند.

با رشد تولید و صادرات از خاورمیانه، چین و ایالات متحده، شرکت‌ها در حال بررسی بازارهای رو به رشدی مانند هند، اندونزی و ویتنام برای فروش مازاد عرضه خود هستند.

ناوانیت نارایان، مدیر اجرایی شرکت پتروشیمی هالیدیا هند، به رویترز گفت رشد کمتر ظرفیت و افزایش تقاضا برای پلیمرها و مواد شیمیایی، هند را به یکی از جذاب‌ترین بازارهای جهانی تبدیل می‌کند.

تولیدکنندگان پتروشیمی ژاپنی و کره جنوبی علاوه بر یافتن مراکز فروش جدید، در حال بررسی پروژه‌های ویژه برای افزایش حاشیه سود با تولید پلاستیک‌های کم کربن و قابل بازیافت هستند که می‌توانند با افزایش تقاضا برای محصولات سبزتر، قیمت‌های بالاتری داشته باشند.

تقاضای جهانی نفت برای جذب رشد تولید اوپک پلاس باید سریعتر افزایش یابد

بر اساس داده‌ها، تحلیلگران و منابع صنعتی، رشد تقاضای جهانی نفت در ماه‌های آینده باید تسریع شود وگرنه بازار برای جذب افزایش عرضه نفت که اوپک پلاس قصد دارد از اکتبر ایجاد کند، دچار مشکل خواهد شد.

رشد تقاضای نفت در هفت ماهه اول سال از سوی مصرف‌کنندگان بزرگ آمریکا و چین نتوانست برخی از انتظارات را برآورده کند، حتی قبل از اینکه نگرانی‌ها از رکود اقتصادی آمریکا باعث فروش سهام و اوراق قرضه جهانی در این هفته شود.

اگر اقتصاد آمریکا و چین بیشتر کند شود، رشد تقاضای نفت احتمالاً همراه با آن کاهش خواهد یافت. به گفته تحلیلگران، این بدان معناست که اوپک پلاس یا باید برنامه‌های تولید نفت بیشتر را به تعویق بیندازد یا قیمت‌های پایین‌تر را برای عرضه بیشتر بپذیرد.

قیمت نفت در ماه اوت به زیر 80 دلار در هر بشکه سقوط کرده است - کمتر از آن چیزی که اکثر اعضای اوپک پلاس یا سازمان کشورهای صادرکننده نفت و متحدانش مانند روسیه به تعادل بودجه خود نیاز دارند.

آمارهای رسمی روز چهارشنبه نشان داد، در هفت ماهه نخست سال 2024، واردات نفت خام چین در مجموع به 10.89 میلیون بشکه در روز رسید که 2.4 درصد نسبت به سال گذشته کاهش داشت.

کاهش مصرف گازوئیل در چین، با افزایش استفاده از کامیون‌های LNG، بر تقاضای سوخت داخلی تاثیر می‌گذارد، همانطور که اقتصاد کندی که به دلیل بحران طولانی مدت در بخش املاک دچار مشکل شده است.

بر اساس محاسبات رویترز بر اساس برآوردهای دولت، در ایالات متحده، مصرف نفت تا ماه جولای 220000 بشکه در روز در سال افزایش یافته و به طور میانگین به 20.25 میلیون بشکه در روز رسیده است. تقاضا برای رسیدن به پیش بینی 20.5 میلیون بشکه ای دولت در سال 2024 باید تسریع شود.

ارزیابی اینکه آیا تقاضای جهانی به اوج های مورد نیاز برای جذب عرضه اضافی در سال جاری می‌رسد یا نه، به دلیل تغییر رکورد در جایی که معتبرترین تحلیلگران تقاضای نفت جهان در اوپک و آژانس بین المللی انرژی تا به امروز تقاضا را اندازه گیری می‌کنند، دشوار است.

اوپک رشد تقاضای جهانی را 2.15 میلیون بشکه در روز در نیمه اول سال 2024 می‌داند، در حالی که آژانس بین‌المللی انرژی تخمین می‌زند که این رشد 735 هزار بشکه در روز باشد.

تخمین اوپک از رشد تقاضا در نیمه اول نسبت به ابتدای سال تغییر چندانی نکرده است. آژانس بین المللی انرژی برآورد خود را از رشد تقاضا در نیمه اول از 1.19 میلیون بشکه در روز پیش بینی در ژانویه کاهش داده است.

آژانس بین المللی انرژی تخمین زد که مصرف چین در سه ماهه دوم کاهش یافته است، در حالی که اوپک تخمین می زند بیش از 800 هزار بشکه در روز افزایش داشته است. چین یکی از دلایل اصلی تفاوت چشم انداز برای کل سال و همچنین برای نیمه اول است.

اگر برآوردهای اوپک در مورد تقاضای نیمه اول درست باشد، رشد جهانی باید در نیمه دوم کمی شتاب بگیرد. اما اگر آژانس بین المللی انرژی درست باشد، تقاضا باید به سرعت افزایش یابد.

بر اساس محاسبات رویترز، برای اینکه رشد تقاضا به پیش بینی کل سال اوپک برسد، باید به طور متوسط در نیمه دوم به 2.30 میلیون بشکه در روز افزایش یابد. تقاضا برای رسیدن به پیش بینی کل سال آژانس بین المللی انرژی باید 1.22 میلیون بشکه در روز در نیمه دوم رشد کند.

افزایش عرضه اوپک پلاس

اوپک پلاس هفته گذشته برنامه خود را برای شروع افزایش تولید از اکتبر با این اخطار تایید کرد که در صورت نیاز می تواند متوقف یا معکوس شود. این افزایش بر اساس پیش بینی تقاضای اوپک است که نیاز به نفت گروه تولیدکننده و متحدانش را افزایش می دهد. اوپک پلاس بیش از 40 درصد نفت خام جهان را تولید می کند.

در صورت تحقق پیش بینی تقاضای اوپک، پیش بینی می شود تقاضا برای نفت خام کشورهای اوپک پلاس در سه ماهه چهارم به 43.9 میلیون بشکه در روز برسد که از تولید 40.8 میلیون بشکه در روز در ژوئن بیشتر است.

یک منبع نزدیک به این گروه گفت: اوپک پلاس هنوز یک ماه فرصت دارد تا تصمیم بگیرد که آیا عرضه نفت را از اکتبر آغاز کند یا خیر، و این گروه در هفته های آینده داده های بازار نفت را مطالعه خواهد کرد.

امین ناصر، مدیر عامل شرکت آرامکوی عربستان سعودی گفت انتظار دارد در نیمه دوم سال بین 1.6 تا 2 میلیون بشکه در روز رشد کند.

تقاضای ایالات متحده مشخص نیست.

آژانس بین المللی انرژی می گوید که رشد اقتصادی کندتر و گذار به سمت خودروهای الکتریکی در چین، پارادایم دومین اقتصاد بزرگ جهان را تغییر داده است، که سالها باعث افزایش مصرف جهانی نفت شده است.

طبق گزارش انجمن بین المللی حمل و نقل هوایی، انتظار می رود تقاضای جهانی جت در سال جاری از سطح سال 2019 فراتر رود، اگرچه یاتا در ماه ژوئن اعلام کرد که سفرهای بین المللی در آسیا به ویژه در چین کم مانده است.

موسسه یو بی اس: قیمت گاز اروپا به دلیل ریسک های ژئوپلیتیکی افزایش یافته است نه عوامل بنیادی

موسسه یو بی اس در تحقیقی افزایش اخیر قیمت گاز اروپا را به تشدید تنش های ژئوپلیتیکی نسبت داده است نه عوامل بنیادین بازار.

به دنبال درگیری ها در نزدیکی Sudzha، نقطه اصلی ترانزیت گاز روسیه به اوکراین، قیمت ها 5 درصد افزایش یافت و به حدود 39 یورو در مگاوات ساعت رسید.

تحلیلگران گفتند: «در حالی که تاکنون تأثیر محدودی در جریان ترانزیت گاز مشاهده شده است، تمرکز بازار به طور فزاینده ای به سمت اختلال بالقوه عرضه گاز جلب شده است.

این تمرکز مجدد بر ریسک ژئوپلیتیکی بازتاب نگرانی های مشابهی است که در اوایل تابستان امسال در خاورمیانه ظاهر شد.

همراه با شروع فصل گرمای نیمکره شمالی، این عوامل کف قیمت جدیدی را در 30 یورو ایجاد کرده است.

با وجود افزایش کوتاه مدت قیمت، UBS معتقد است که شرایط اساسی بازار نسبتاً بدون مشکل باقی می ماند.

سطح ذخیره سازی گاز اروپا به طور قابل توجهی بالاتر از میانگین پنج ساله است که به دلیل ذخایر بالای زمستان قبل و کاهش تقاضای گاز است.

علاوه بر این، تقاضای گاز اروپا همزمان با تولید برق و مصرف صنعتی که هر دو بسیار پایین تر از سطح سالهای گذشته است، به روند نزولی ادامه داده است.

در حالی که عرضه گاز روسیه از طریق لوله افزایش یافته است، ابهامات در مورد آینده قراردادهای ترانزیت به ویژه با توجه به انقضای احتمالی توافق فعلی در پایان سال باقی مانده است.

واردات LNG اروپا نیز متوقف شده است و خریداران آسیایی مازاد عرضه را جذب می کنند.

UBS انتظار دارد قیمت گاز در کوتاه مدت تحت حمایت تنش های ژئوپلیتیکی باقی بماند، اما پیش بینی می کند با افزایش تقاضای فصلی، به محدوده پایین 40 یورو در سه ماهه چهارم بازگردد.

IROILMARKET

IR OIL
MARKET

بازار نفت گاز پتروشیمی

0933 781 3003

IROILMARKET.COM

IROILB2B.COM