



چالش‌های پیش‌روی بازار پتروشیمی در سال ۲۰۱۱

۷ فوریه ۲۰۱۱

نشانه‌های اقتصادی همچنان همانند آغاز بحران بد می‌باشند و خطر مواجهه با برخی مشکلات در سطح اقتصاد خرد احساس می‌گردد.

به اعتقاد مدیرعامل شرکت Dow Chemical، اندرو ایورز، دنیا در حال بهبود و بازگشت به سطوح قبل از رکود جهانی می‌باشد. با این حال موضوعاتی شامل تورم در بازارهای نوظهور، بی‌کاری ادامه دار در ایالات متحده و وخیم‌تر شدن بدهی اروپا ممکن است این روند را معکوس کند. افزایش قیمت‌های نفت به همراه تورم به طور کلی به نظر می‌رسد که تهدیدهای جدی برای چشم‌انداز سال ۲۰۱۱ باشند.

کاهش پی در پی عایدات سه ماهه شرکت اکسون موبیل برای سه ماهه چهارم ۲۰۱۰ بازتاب‌دهنده ناتوانی در جبران هزینه‌های رو به رشد خوارک پالایشگاه‌ها و ظرفیت‌های جدید تولید می‌باشد. به اعتقاد نیگل دیویس، کارشناس شرکت ChemSystems، سه ماهه پایانی سال ۲۰۱۰ برای بسیاری از تولیدکنندگان محصولات پتروشیمی پایانی نامیدکننده‌ای بود. افزایش مجدد هزینه خوارک در پایان سال سبب شد که سودآوری محصولات پتروشیمی در بسیاری از بازارها کاهش یابد و سودهای بالای بدست آمده در نیمه اول سال را تنزل دهد.

بیشترین آسیب را تولیدکنندگان اروپایی به سبب وابستگی به خوارک مایع تحمیل کردند. بالا رفتن بهای نفتا به سبب افزایش بهای نفت خام و زمستان سخت در نیم کره شمالی، سبب شد تا LPG (گاز نفتی مایع) دیگر مقرون به صرفه نباشد به گونه‌ای که بر اساس گزارش ChemSystems حاشیه سود واحدهای کراکینگ ۱۶۰ یورو در هر تن افت کند. در ایالات متحده به علت مزیت برخوردار بودن از گاز طبیعی حاشیه سود تولید پلی اتیلن تنها ۵ درصدافت داشت. در مقابل تولیدکنندگان در خاورمیانه با افزایش ۱۴ درصد حاشیه نقدی مواجه بودند.

یکی از معیارهای کلیدی برای تشخیص چشم‌انداز بازار در سال جاری بررسی بازگشایی بازارهای پتروشیمی در آسیا پس از تعطیلات سال جدید چینی در این هفته می‌باشد. مسلماً سال جاری برای واحدهای کراکینگ پرهزینه شمال شرق آسیا به علت تحلیل‌رفتن سهم بازار در چین و فشار ناشی از قیمت‌های بالاتر نفت خام، سال سختی خواهد بود. داده‌های



واردات پلی‌الفین در سال ۲۰۱۰ نشانگر سود قابل توجهی برای شرکت‌های خاورمیانه در بازار چین در مقابل کاهش سود شرکت‌های ژاپنی، کره جنوبی و همچنین جنوب شرقی آسیا در این بازار می‌باشد.

ظرفیت تولید مازاد تجمعی قابل توجهی که از سال ۲۰۰۸ ایجاد شده است تا سالیان زیادی پاسخگوی تقاضا خواهد بود و این در حالی است که در سال‌های پیش‌رو نرخ تولید عملی نسبت به ظرفیت تولیدی به شدت پایین خواهد بود. انتظار می‌رود که ظرفیت تولید مازاد ایجاد شده بازار سال ۲۰۱۱ را بیشتر از بازار ۲۰۱۰ متاثر سازد.