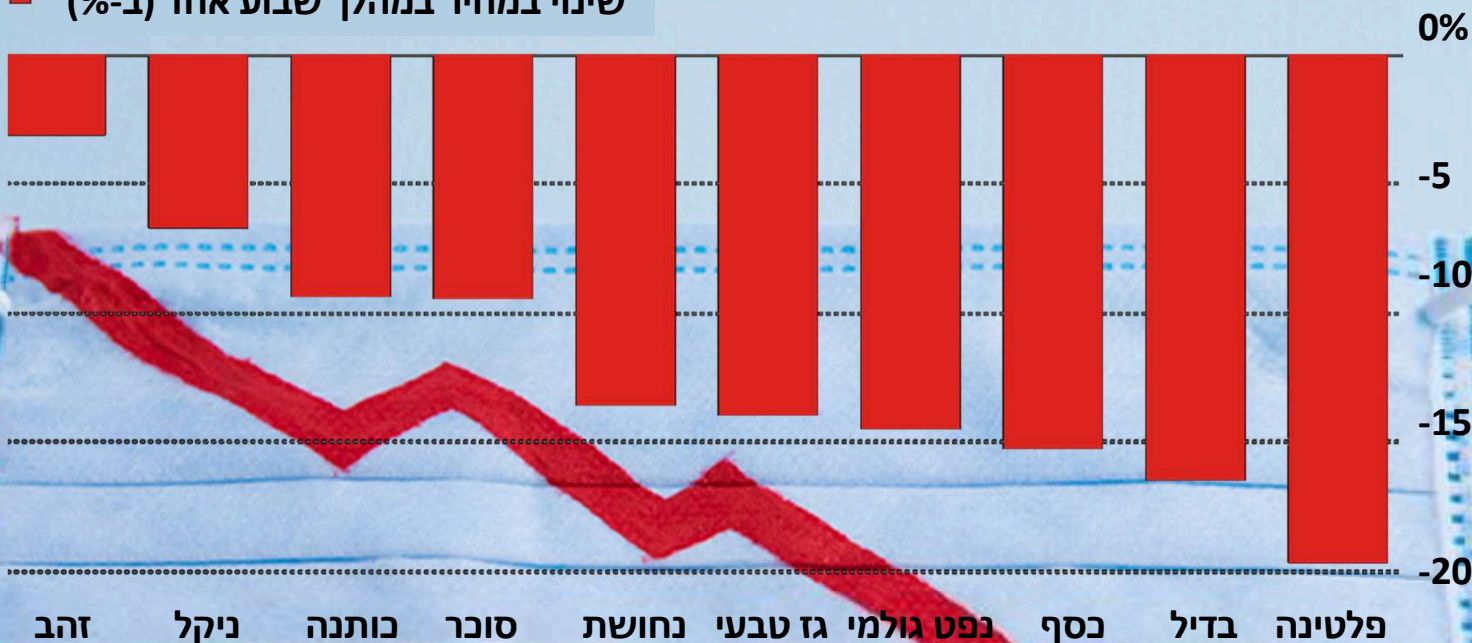


# דו"ח סורפול למגמות במחירי סחורות בסיסיות – עדכון מיוחד, מרץ 2020

שינוי במחיר במהלך שבוע אחד (ב-%)



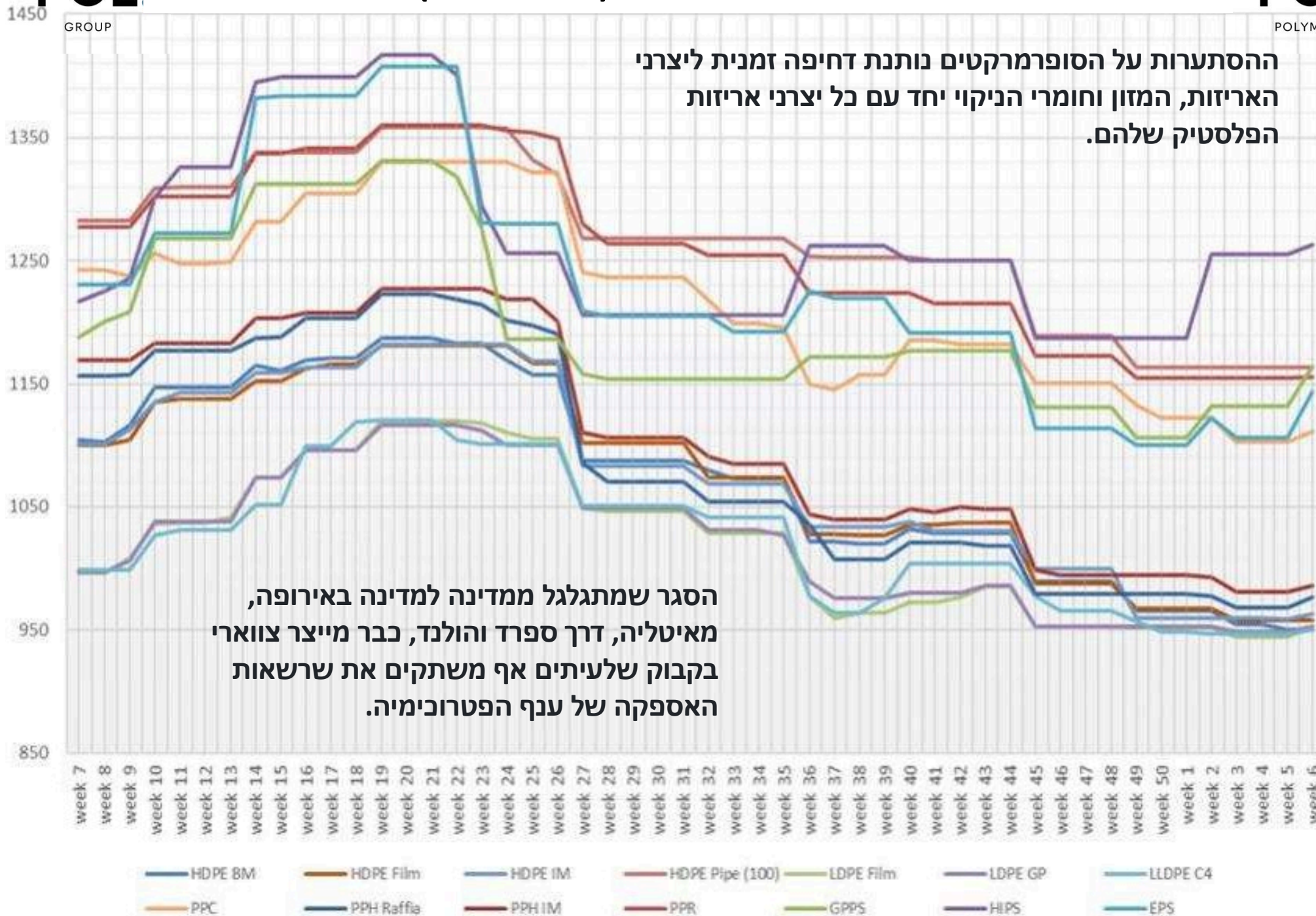
**הסחורות הבסיסיות בנפילה חופשית: בהלת נגיף הקורונה מרסקת את המחירים מסוכר ועד פלטינה**

# טבלת חומרי זינה וחומרי גלם פטרוכימיים מבוססת על מחירי FOB נקודתיים (SPOT) בנמלי המוצא

	March 20 2020	March 9 2020	4Q19 AVG	2019 AVG	2018 AVG
<b>Crude Oil</b>					
Dubai (\$/bbl)	25.8	30.2	61.9	69.6	53.1
WTI (\$/bbl)	25.2	27.34	55.4	64.9	50.9
Brent (\$/bbl)	24.5	31.25	61.1	71.7	54.8
Naphtha	232	409	538	617	496
<b>Natural Commodities</b>					
Natural Rubber (SMR20)	1,160	1,218	1,296	1,371	1,657
Cotton(cent/lbs)	54.9	56.5	58.7	81.9	72.1
<b>Commodity Feedstocks</b>					
Ethylene	563	690	763	1,157	1,068
Propylene	749	778	845	1,038	879
Butadiene	715	715	972	1,386	1,475
Benzene	454	623	669	823	839
Toluene	385	467	676	657	689
Xylene (ISO-MX)	445	515	688	801	668
<b>Ethylene Chain</b>					
HDPE	790	813	864	1,291	1,165
LDPE	813	862	915	1,159	1,222
LLDPE	792	802	843	1,134	1,137
mLLDPE	890	900	865	1,235	1,295
MEG	417	477	560	906	851
<b>Propylene chain</b>					
PP	845	855	992	1,202	1,047
Copo-PP	893	910	1,005	1,295	1,140
<b>Rubber chain</b>					
SBR	1,270	1,310	1,365	1,697	1,982

	March 20 2020	March 9 2020	4Q19 AVG	2019 AVG	2018 AVG
<b>Styrene chain</b>					
Styrene(SM)	631	720	872	1,304	1,221
GPPS	1,000	1,015	1,200	1,499	1,373
HIPS	1,110	1,120	1,230	1,604	1,480
EPS (GP)	1,090	1,100	1,235	1,520	1,394
ABS	1,270	1,307	1,385	1,898	1,852
<b>Vinyl chain</b>					
EDC	270	290	283	308	265
VCM	650	727	737	753	747
Caustic Soda	249	296	315	507	538
PVC	810	843	834	920	899
<b>Polyester chain</b>					
PX	502	602	780	1,047	834
TPA	470	490	624	855	652
PET Bottle	740	770	857	1,301	1,032
<b>Phenol chain</b>					
Phenol	792	842	930	1,305	987
Acetone	520	547	558	718	789
BPA	1,140	1,295	1,130	1,688	1,262
Polycarbonate	1,875	1,890	1,900	2,600	3,100
<b>Polyamide Chain</b>					
PA 6	1,500	1,530	1,700	2,205	2,400
Acrylonitrile	1,200	1,250	1,298	1,327	1,404
Caprolactam	1,165	1,210	1,410	2,085	1,936





**הביקוש הדל יחד עם צמצום הייצור העלימו מההובלה הימית כמות משוערת של 1.7 מיליון מכולות 20 רגל**

בתוך מספר שבועות  
חברות ההובלה הימית  
ביטלו 100 הפלגות עם  
כמות סחורה ששווה ל-  
45% מהסחר בין  
אירופה לאסיה

ירידה חדה בביקוש  
מסין

מכולות שיובאו לסין  
נערמות בנמלים

הפלגות ריקות  
יוצאות מאסיה

פחות מכולות  
חוזרות או מדווחות

סחורות שיובאו לסין  
נשלחות לנמלים אחרים

עומס נוצר בנמלים  
מסויימים בסין ובאסיה

חברות הספנות מאבדות  
הזמנות והכנסות

הספינות מפליגות ריקות  
לאירופה וארה"ב

נוצר מחסור בספינות  
באירופה וארה"ב

היטלי עומס מוטלים על  
משלוחים מסין

ספינות מושבתות וירידה  
ביכולת ההובלה מאירופה  
וארה"ב

חוזר האיזון בזמינות מוביל  
להיטלים על הובלה  
מאירופה וארה"ב

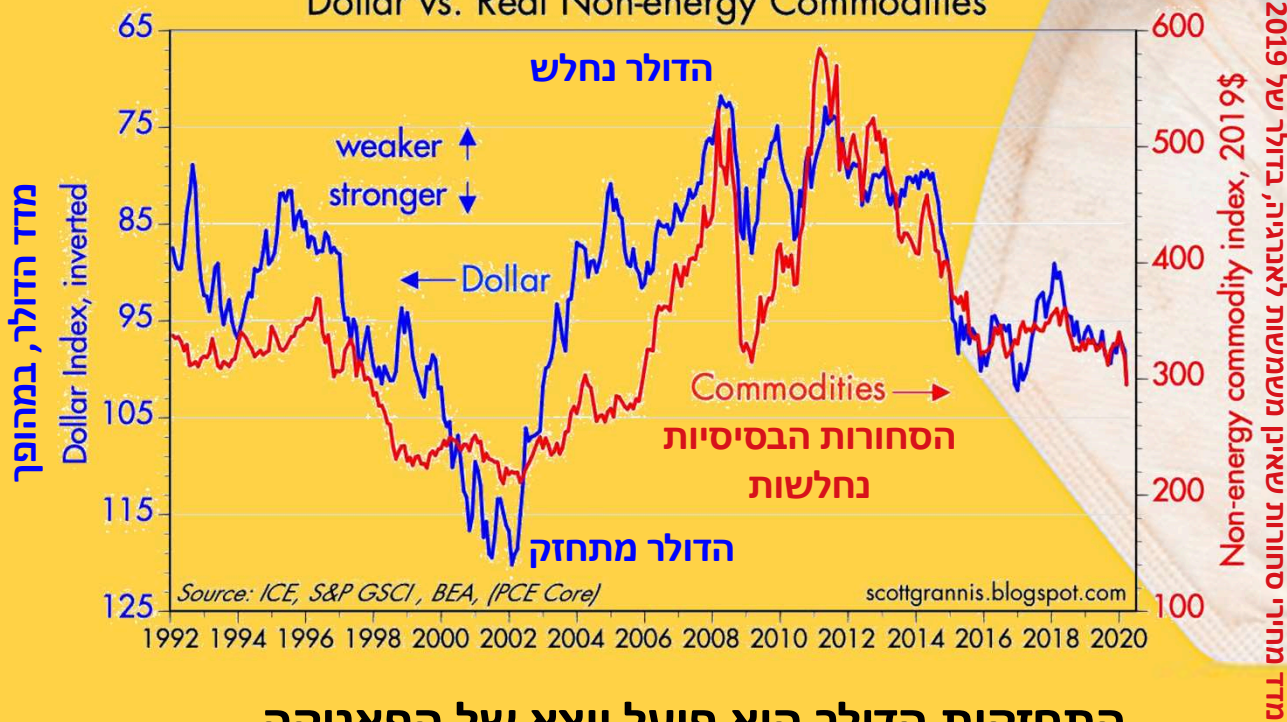
מחירי המשלוח לאסיה  
עולים

- השלכות מיידיות
- השלכות משניות, תגובת חברות ספנות
- השלכות על מחירי הובלה

יצרנים במדינות שנפגעו קשות מנגיף הקורונה סובלות מקושי משמעותי להעביר סחורות ללקוחות מעבר לים. התוצאה היא סגירה של מפעלים או צמצום ייצור. גם כאשר ניתן למצוא מכולות ריקות, המחיר שלהן זינק – עלות ההובלה של מכולת 40 רגל מאירופה לסין זינקה ב-55% מה-18 לפברואר, בעוד שמחירי ההובלה מנמלי הים התיכון לסין זינקו ב-70%



השוואת הדולר לסחורות בסיסיות (שאינן מתחום האנרגיה)  
Dollar vs. Real Non-energy Commodities

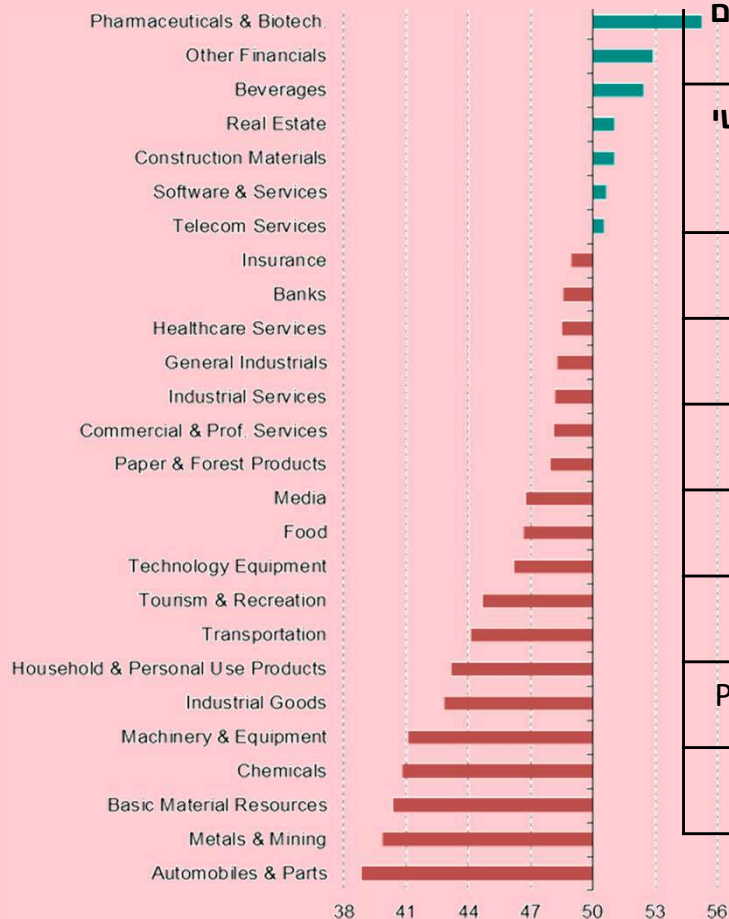


התחזקות הדולר היא פועל יוצא של הפאניקה העולמית, והיא גם גורם מרכזי ללחץ דיפלציוני על כל מחירי הסחורות הבסיסיות

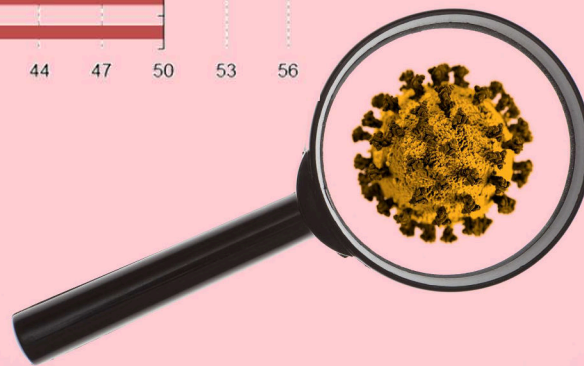
מה יותר גרוע: מיתון חריף או ירידה חדה במחירים?  
תשובה: מיתון חריף יחד עם ירידה חדה במחירים

# אין כמעט מפעל רכב בעולם שעובד כרגע בתפוקה מלאה – אם בגלל סגר או בגלל מחסור בחלקים

הרחבה או צמצום בתפוקה העולמית לפי ענפים, מדד מנהלי הרכש, פברואר 2020



חשיבות ענף הרכב לחומרים פלסטיים	
ח"ג פלסטי	אחוז מהביקוש העולמי
ABS	14
PP	7
SBR	25
Nylon	35
PMMA	25
PE,PS,PVC	2
PC	18-20



מחירי חומרי הזינה הפטרוכימיים באסיה בשפל היסטורי בעוד שמחירי הפולימרים עדיין יציבים על רקע המחסור

Product	Inco terms	\$/tonne	Lowest in number of years
Benzene	FOB S Korea	513-515	11.1
Butadiene	CFR NEA	700-750	4.3
Ethylene	CFR NEA	625-655	11.2
Methanol	CFR China	180-217	11.2
Paraxylene	CFR China	614-616	11.5
Polyethylene (PE)	CFR SE Asia	810-865	1.9 month
Polypropylene (PP)	CFR SE Asia	880-910	4.1
Polystyrene (PS)	CFR SE Asia	1000-1050	10.9
Polyvinyl chloride (PVC)	CFR SE Asia	810-875	2 months
Propylene	CFR NEA	710-790	3.7
Styrene	CFR SE Asia	735-750	11.2
Toluene	FOB S Korea	475-485	11.3



תשמרו על עצמכם, תשמרו על  
הבריאות – אתם הרבה יותר חסינים  
ממה שנראה לכם!

