



אדוות מלחמה משפיעות על שוק הסחורות העולמי



דו"ח סורפול פולימרים למגמות מחירי חומרי גלם תעשייתיים – מרץ 2022

מחיר הנפט יכול להגיע ל135 דולר לחבית ואירופה תחווה מחסור בנפט עם הרחבת הסנקציות על רוסיה

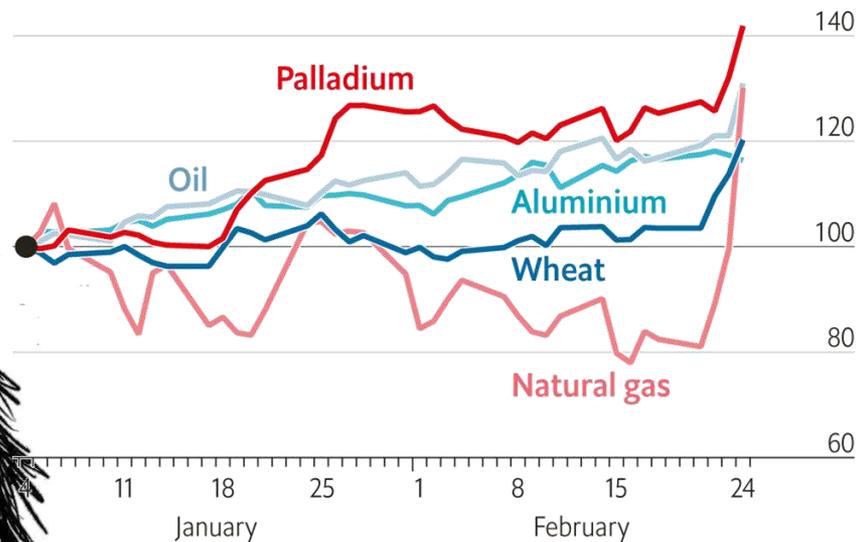
רוסיה מייצאת 4-5 מילון חביות נפט כל יום לשוק העולמי, כ-5% מהצריכה בעולם.



מחירי נפט (brent and WTI) לאורך חודש פברואר



מחירי סחורות בסיס בחודשיים האחרונים
ה4 לינואר = 100

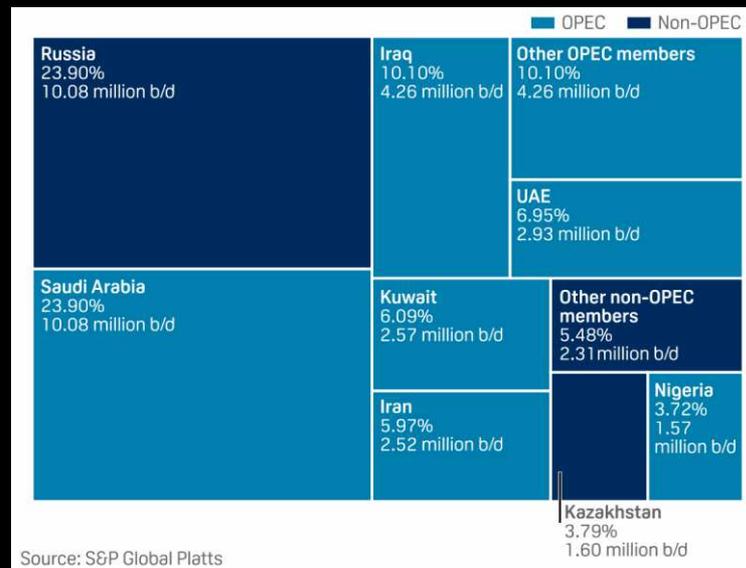
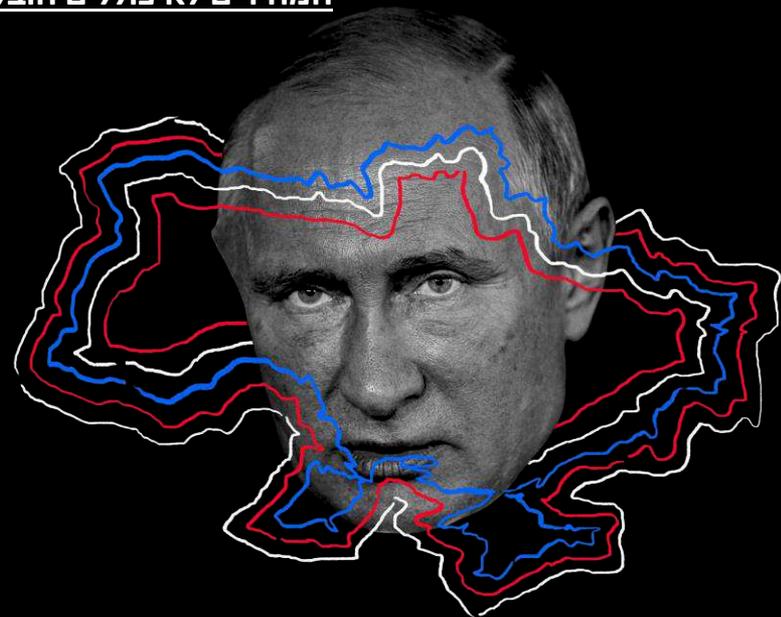


טבלת מחירי חומרי זינה וחומרי גלם פטרוכימיים – מרץ 2022

המחירים משקפים עסקאות נקודתיות בדולר לטונה

המחירים לא כוללים הובלה ימית שיכולה לנוע בין 50 ל-850 דולר לטונה

Crude Oil	March 2022				February 2022			
	Mid-East Origin	EU Origin	Asia Origin	US Origin	Mid-East Origin	EU Origin	Asia Origin	US Origin
Regional Pricing (\$/MT)								
Dubai (\$/bbl)					91.23			
WTI (\$/bbl)				96.42				91.92
Brent (\$/bbl)		98.68			93.27			
Natural Gas (\$/mmbtu)		32		4.44	27.43	27.65		4.56
Naphtha			911		774	792		
Natural Commodities								
Nat. Rubber (SMR20)							1,805	
Cotton(USD/lbs)							131	
Commodity Feedstocks								
Methanol	287				300			
Ethylene		1,200	1,216		1,462	966		
Propylene			1,178			1,040		
Benzene			1,089			990		
Butadiene			1,050			855		
Toluene			919			782		
Ethylene Chain								
HDPE BM	1,200	2,280	1,150	1,455	1,120	2,280		1,415
HDPE Film		1,955	1,190	1,460	1,420	1,955	1,230	1,440
HDPE Inj.	1,260	1,905	1,220	1,590	1,215	1,905		1,590
LDPE Film	1,525	2,285	1,250	1,835		2,285	1,450	1,825
LLDPE (C4)	1,200	1,920	1,120	1,365	1,120	1,920		1,325
mLLDPE		2,210	1,260	1,780		2,210		1,780
r-PE PCR		2,470		2,380		2,470		2,380
EVA (<18% VA)		3,072				3,072		
MEG			655				698	
Propylene chain								
Homo-PP	1,125	2,200	1,160	2,020	1,050	2,200	1,140	2,220
Copo-PP		3,385	1,270	2,315		3,385		2,515
Rubber chain								
SBR			1,960				1,930	
TiO2 Rutile		3,875		4,050		3,875	3,550	4,150
TiO2 Anatase							3,200	



טבלת מחירי חומרי זינה וחומרי גלם פטרוכימיים – מרץ 2022

המחירים משקפים עסקאות נקודתיות בדולר לטונה

המחירים לא כוללים הובלה ימית שיכולה לנוע בין 50 ל-850 דולר לטונה

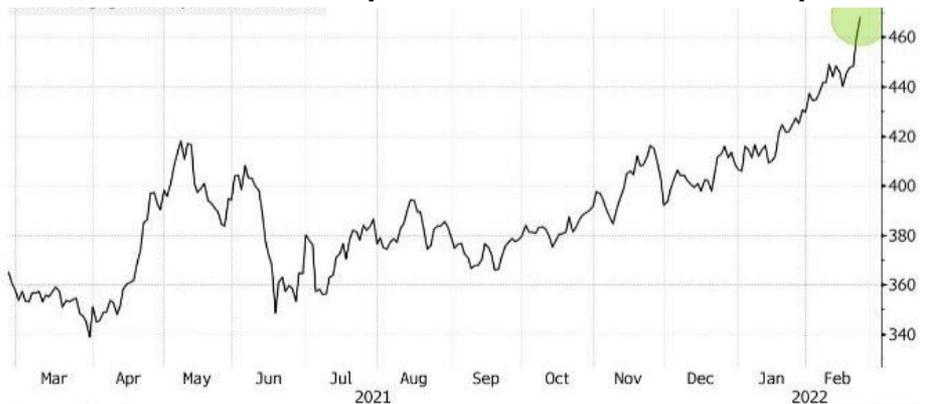


Styrene chain	March 2022				February 2022			
	Mid-East Origin	EU Origin	Asia Origin	US Origin	Mid-East Origin	EU Origin	Asia Origin	US Origin
Regional Pricing (\$/MT)								
Styrene(SM)	950		1,150		955			
GPPS	1,600	2,385	1,450	2,805	1,515	2,385	1,360	2,805
HIPS	1,750	2,515		2,930	1,675	2,515		2,930
EPS (GP)	1,600	2,575		2,660	1,600	2,575		2,660
ABS			1,860	3,288			1,845	3,240
Vinyl chain								
Caustic Soda			660				520	
PVC		2,150	1,300	2,285		2,150	1,260	2,285
Epoxy				5,095			5,005	5,095
MDI							3,385	
TDI							2,390	
Polyester chain								
PX		1,216	1,113			1,050	947	
PTA			850				767	
PET Bottle	1,150		1,165	1,945	1,100	1,660	1,110	1,945
rPET colorless flake				1,630		1,776		1,630
PBT							2,495	
Phenol chain								
Phenol			1,760				1,475	
Acetone								
BPA			2,375				2,275	
Polycarbonate			2,750	4,420			2,700	4,420
PMMA				2,615				2,615
POM				3,035			2,105	3,035
Polyamide Chain								
PA 6,6				4,965			5,840	4,965
PA 6			2,360	3,975			2,340	3,975
Acrylonitrile			1,750				1,830	
Caprolactam			2,085				2,095	

**השוק מהמחירים
בסופר יהיה כואב
באותה מידה (אם
לא יותר) מהשוק
בתחנת הדלק**

RUSSIA

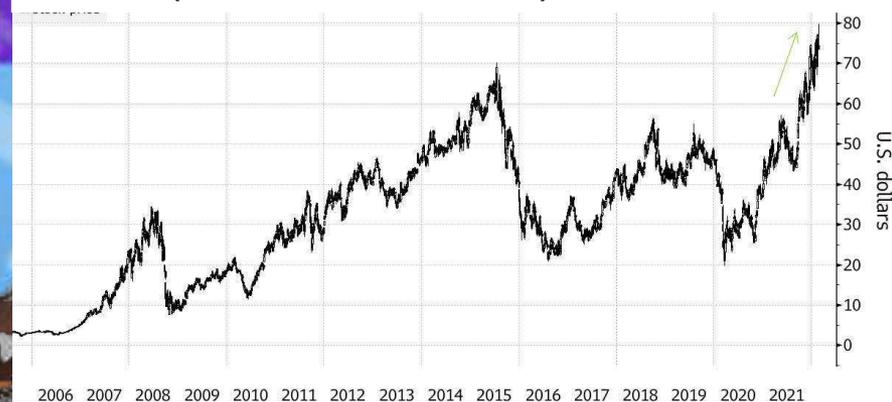
מדד העוקב אחרי 9 סחורות לתעשיית המזון נמצא בשיא של כל הזמנים



מחיר החיטה נוסק לאור בעיות אספקה של מדינות באזור הים השחור

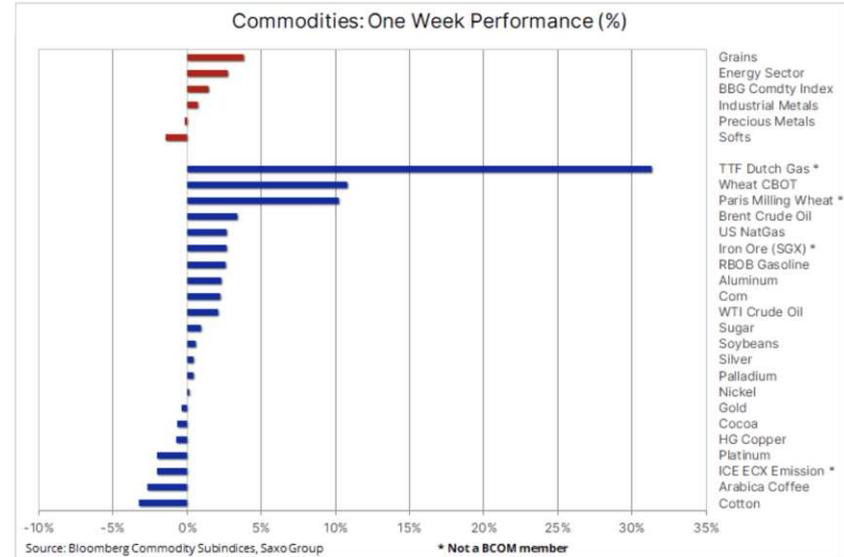
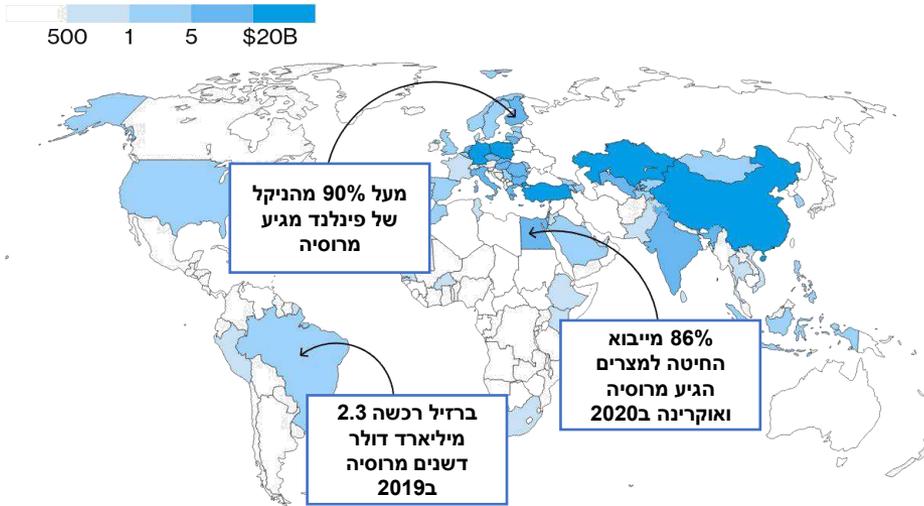


מניות חברות הדשנים קופצות לאור בעיות באספקה של חומרי גלם מבלארוס (מניית CF Industries כדוגמה)



זה לא רק גז

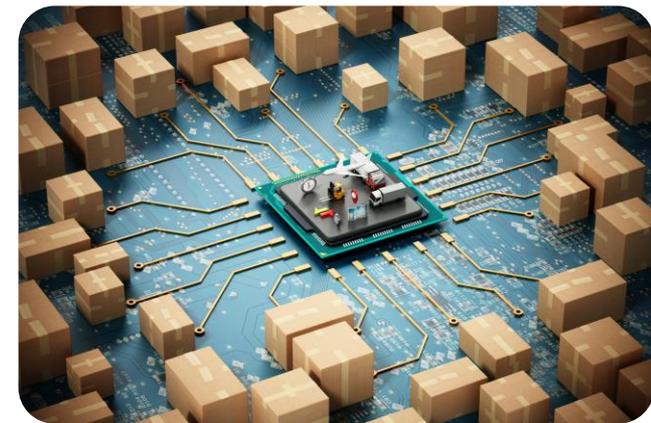
שווי הסחר בין רוסיה, בלארוס ואוקרינה ושאר העולם



אוקראינה מספקת יותר מ-90% מהניאון המשמש לייצור מוליכים למחצה בארה"ב, קריטי עבור לייזרים המשמשים לייצור שבבים.

אוקראינה היא אחת מספקיות הגדולות ביותר של מספר גזים אצילים המשמשים לייצור שבבים, במיוחד הניאון המשמש בלייזרים החורטים תכונות על שבבים. קומץ חברות אוקראיניות מעבדות ניאון, שהוא תוצר לוואי של ייצור פלדה ברוסיה. אוקראינה מייצרת רבע מהניאון בעולם, שמחירו שולש בששת החודשים האחרונים לאחר שמפעלי הפלדה הסיניים המייצרים את הגז כתוצר לוואי נסגרו לקראת אולימפיאדת החורף.

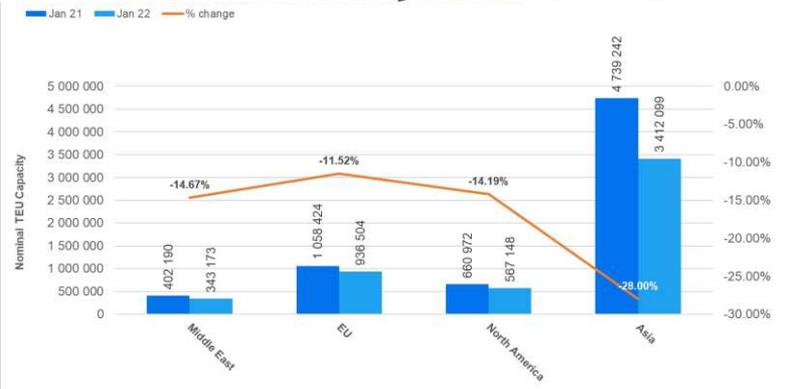
גם תת-היצע של קסנון וקריפטון, קריטיים גם הם לייצור מוליכים למחצה, הולך ומעמיק.



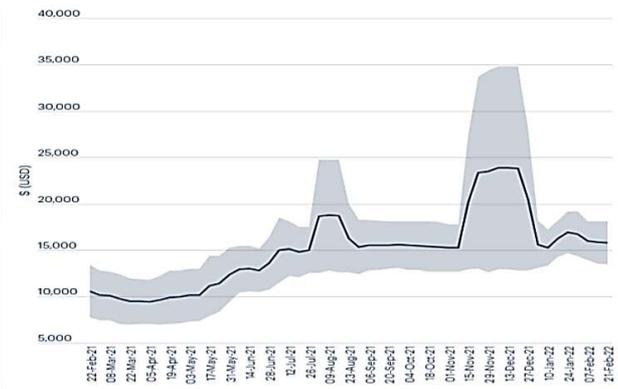
למעשה, הייתה ירידה של 23.35% בקיבולת ה-TEU הזמינה בין ינואר 2021 לינואר 2022.

עומסים ועיכובים ממשיכים ליצר צווארי בקבוק בנתיבי הטרנס-פסיפיק ואסיה-אירופה

זמינות TEU (twenty-foot equivalent unit) באזורים שונים בעולם בהפרש שנה



מחיר מכולה מאסיה לאירופה



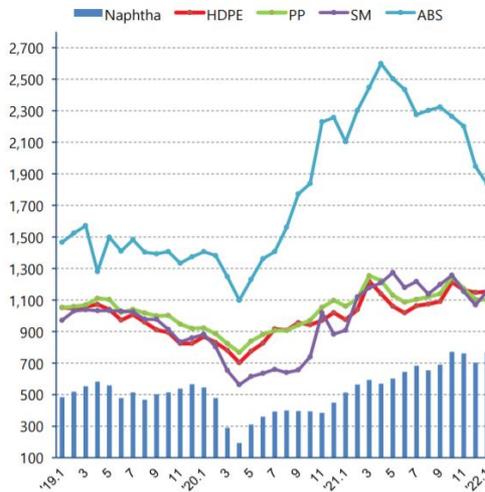
גם קיבולת ה-TEU הנומינלית הזמינה של חברות התעופה ירדה בינואר 2022 בהשוואה לינואר 2021, כאשר קו המזרח התיכון ירד ב-14.67%, האיחוד האירופי ירד ב-11.52%, קו צפון אמריקה ירד ב-14.19% ואילו אסיה סבלה הכי הרבה עם ירידה של 28% בקיבולת ה-TEU הנומינלית.

מחירי ההובלה ועיכובי משלוחים בין אסיה לאירופה ממשיכים לשמר פער מחירים של עשרות אחוזים בין חומרים מקבילים

תמחור סחורות פלסטיק באסיה משקף האטה בשוק ומשבר השילוח הימי

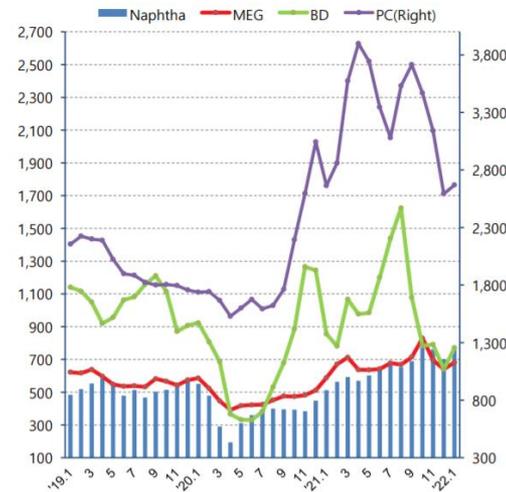
HDPE / PP / SM / ABS

(Unit: US\$ per Metric Ton)



MEG / PTA / BD / PC

(Unit: US\$ per Metric Ton)



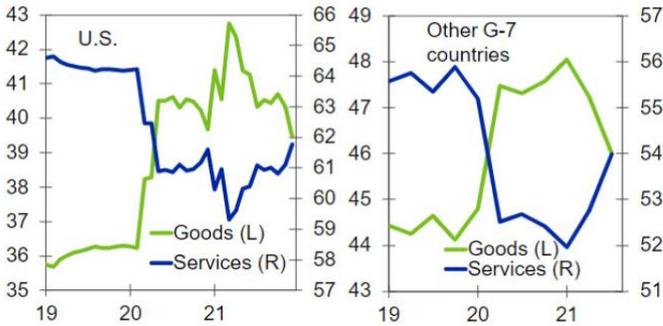
מחירי פלסטיק באירופה נשארים גבוהים בעקבות משבר האנרגיה ומלחמת אוקראינה (ב-€/MT)



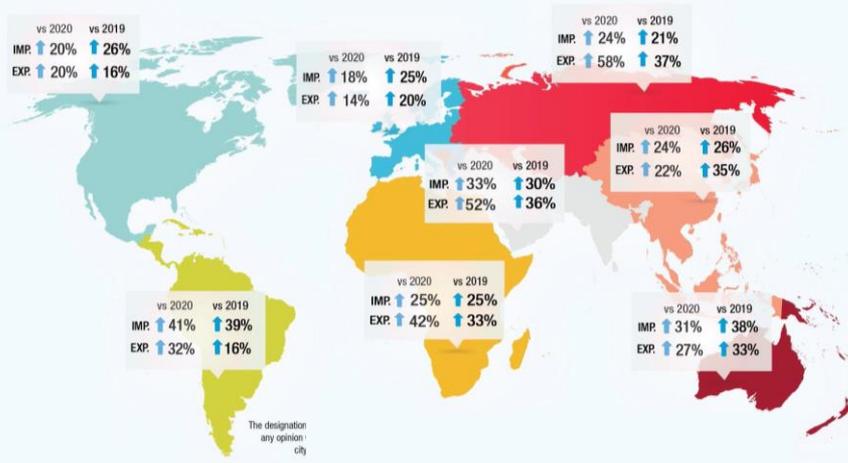


השינויים במגמות הצריכה של שירותים ומוצרים, ממשיכים להיות תמונת מראה אחד של השני

% of real personal consumption

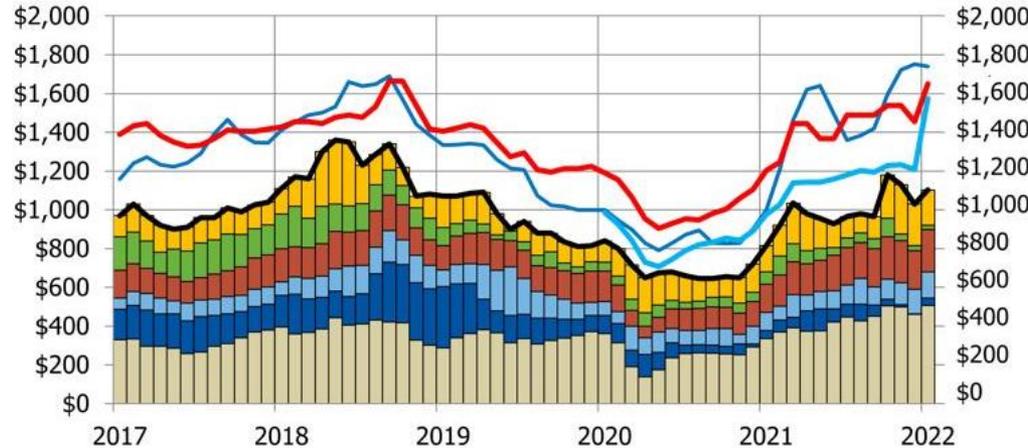
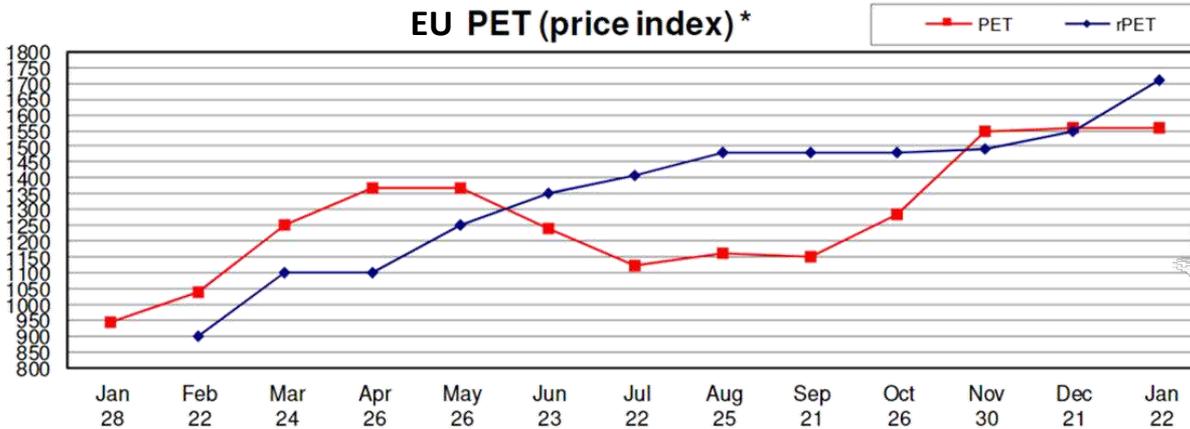


Q4 2021 relative to Q4 2020 and Q4 2019



עליות מחיר בשרשרת ייצור הפוליאסטר מרימה את מחיר ה-PET בעולם לרמה חדשה

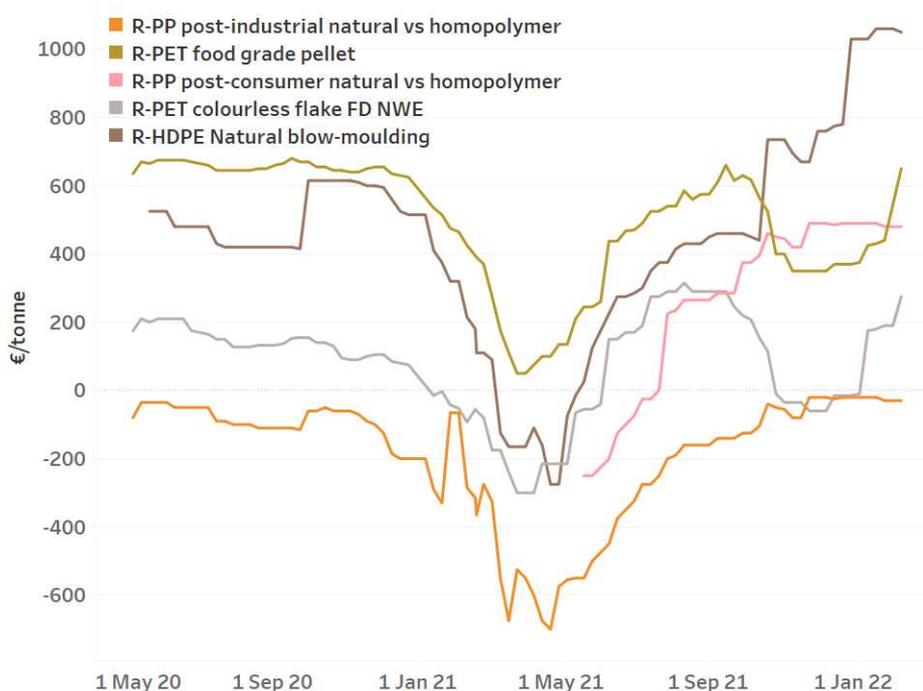
EU PET (price index) *



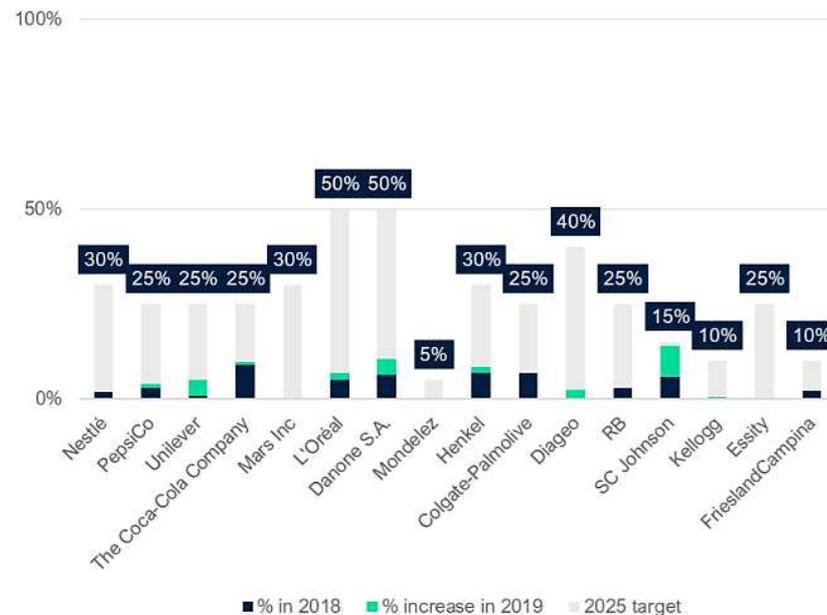
- PET export delta vs $PTA \cdot 0.85 + MEG \cdot 0.35$
- Asia. Naphtha cost to produce MEG in 1 ton of PET
- Asia. PX delta vs 1.15 naphtha in 1 ton of PET
- PET spot prices fob China
- PET Contract prices in North America
- Asia. MEG delta vs 0.81 naphtha in 1 ton of PET
- Asia. PTA delta vs 0.67 PX in 1 ton of PET
- Asia. Naphtha cost to produce PX in 1 ton of PET
- PET Spot prices in Europe
- PET Contract prices in Europe



מחירי חומרי פלסטיק ממוחזר שונים בשנה האחרונה

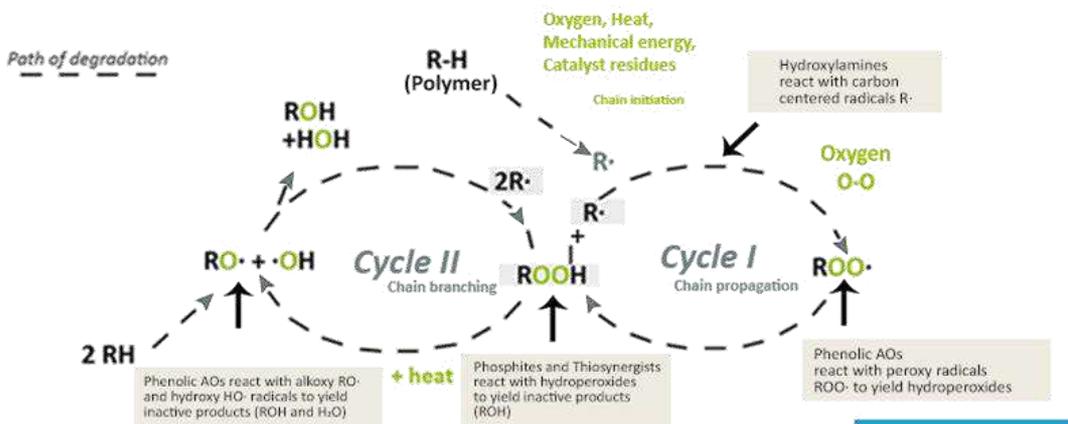


אחוז פלסטיק ממוחזר באריזות לפי חברה

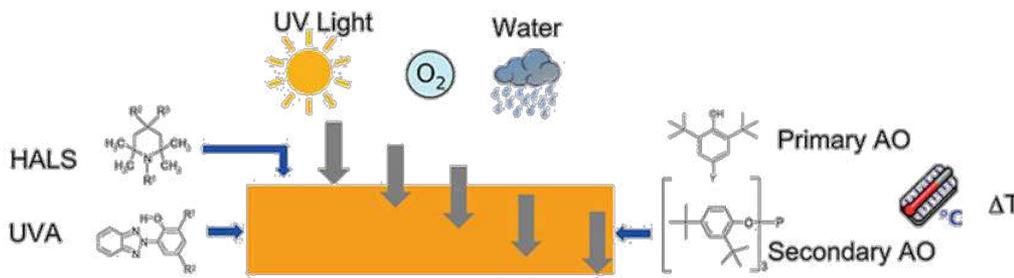
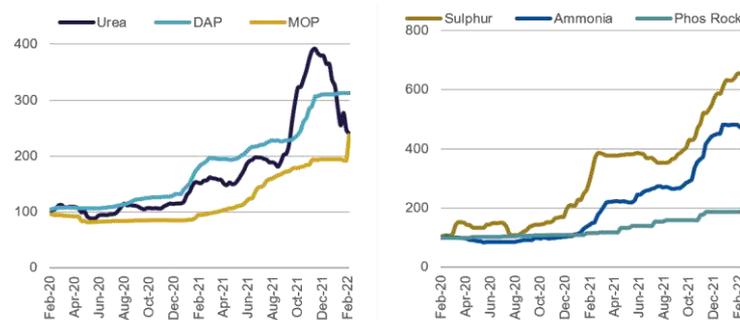


העלאות מחירי הפנול והפוספט העולמיות ב-12 החודשים האחרונים הביאו לחוסר יציבות של מחירי האנטיאוקסידנטים ומייצבי UV. BASF, Solvay, SI Group, Lanxess מכריזות כולן על עליות מחירים של +40%

פעילות פנול ופוספט בייצוב פולימרים



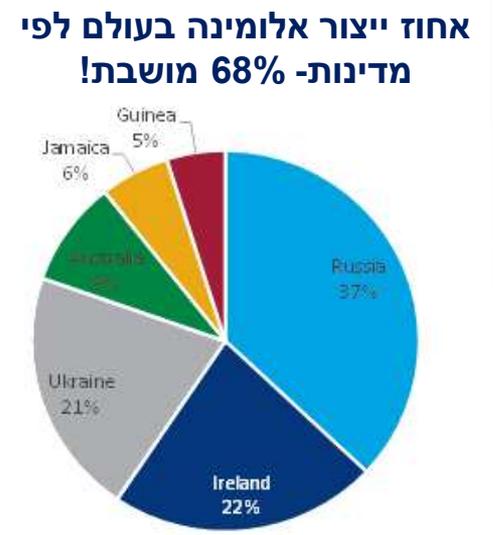
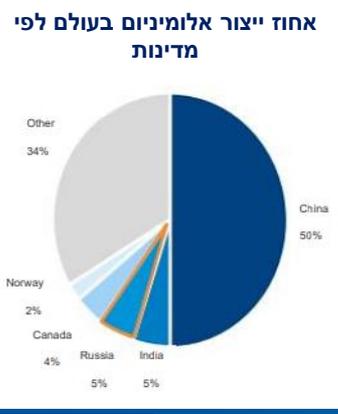
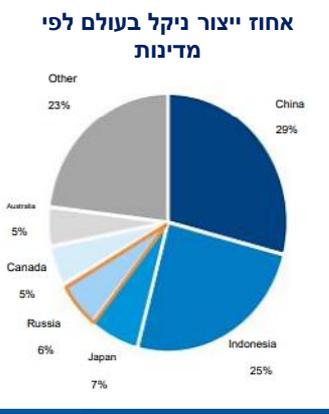
קפיצת מחירי הדשנים וחומרי הזינה



פער המחיר בין פנול לנפטא



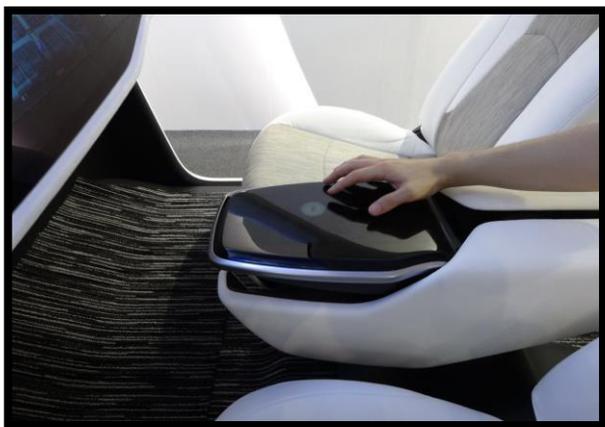
Additive	Structure
Hindered amine light stabilizers (HALS)	tetramethylpiperidine
UV absorbers (UVAs)	benzotriazole
Primary antioxidant	hindered phenol type
Secondary antioxidant	phosphite type



האלומיניום נוגע בשיא של 3,525 דולר לטון ב-28 בפברואר, כאשר הניקל עצר מעל 25,000 דולר לטון.



Kojima Industries המספקת חלקי פלסטיק ורכיבים אלקטרוניים ליצרנית הרכב טויוטה, אמרה כי גילתה שגיאה באחד משרתי הקבצים שלה במוצאי שבת. לאחר אתחול מחדש של השרת, החברה אישרה שהשרת נגוע בוירוס, והודעה מאיימת הופיעה.



כשל המערכת בקוג'ימה גרם לכך שהספק לא הצליח לשלוח חלקים, מה שאילץ את טויוטה, שאינה אוגרת רכיבים במפעליה, לעצור את הייצור.

הפעילות של טויוטה ביפן כוללת שרשרת אספקה של 60,000 חברות בארבע שכבות. קוג'ימה מספקת לטויוטה פריטים רבים לרבות מיזוג אוויר, רכיבי הגה וחלקים אחרים לפנים ולחוץ של כלי רכב.



וְשֵׁפֶט בֵּין הַגּוֹזִים וְהוֹכִיחַ לְעַמִּים רַבִּים
 וְכַתְּתוּ חַרְבוֹתָם לְאֵתִים וְחַנִּיתוֹתֵיהֶם
 לְמַזְמְרוֹת לֹא-יִשָּׂא גּוֹי אֶל-גּוֹי חֶרֶב
 וְלֹא-יִלְמְדוּ עוֹד מִלְחָמָה:
 יִשְׁעִיהוּ פֶרֶק ב', פֶּסוּק ד'