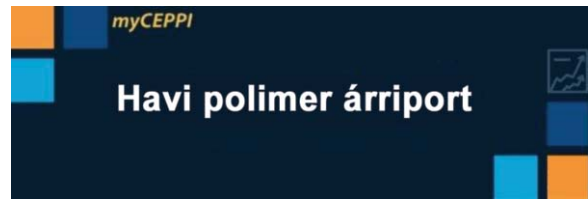


Növekvő poliolefin, csökkenő PS árak októberben



Az elmúlt hét „commodity” polimer árait és az árvárakozásokat az alábbi tényezők befolyásolták: erős európai kereslet, jó őszi szezon Közép-Európában, emelkedő 57,54 USD/hordó BRENT olajár, erős euró (EUR/USD: 1,1815), kisebb poliolefin elővásárlások az elmúlt héten, az etilén- és a propilén monomer ára emelkedett októberre (+30 €/t), SM ár még nem ismert, de csökkenés valószínű.

Az erős szeptemberi műanyag késztermék- és alapanyag kereslet érezteti hatását a monomerek piacán is. Az etilén (C2) és propilén (C3) szerződéses ára 30–30 €/t-val emelkedett. A polimergyártók is optimisták, és a monomert meghaladó poliolefin áremelkedést terveznek októberben, mert egyrészt a kereslet erősnek látszik, másrészt egyes poliolefinok elérhetősége korlátozott lesz októberben. Az LDPE és az LLDPE esetében továbbra is gyenge kínálatra és erős keresletre számíthatunk, de a többi PE esetében is szűknek érezzük majd a kínálatot, mivel az erős kereslet várhatóan október végéig kitart. A folytatásról azonban már megoszlanak a vélemények, egy biztos, az év végéhez közeledve, október végén a poliolefinoknál már nem lehet elővásárlásokra számítani. Egyesek novemberre várják az árak csökkenését, mások azonban biztosak abban, hogy novemberben és akár decemberben is roll-over valószínű. Az utolsó negyedév keresletét nagyban befolyásolja, hogy a mennyiségi szerződéssel rendelkező vevők igyekeznek maximalizálni évvégi bónuszait, így próbálják vásárlásaikat szerződött beszállítóikhoz átirányítani. Ezzel kettős hatás érvényesül az év vége felé közeledve, erősebb keresletet érzékelnek majd az európai polimer gyártók, és kisebbet a traderek, kereskedők.

Azonban nem hagyható figyelmen kívül, hogy egyre több trader jelenik meg a közép-európai piacon Európán kívüli anyagokkal, ezáltal bekapcsolva régiókat a „világkereskedelem” vérkeringésébe. Egyre több alternatív beszállítóval kell számolnunk. Várakozásaink szerint, 2018-tól ezek az anyagok egyre fontosabb szerepet fognak játszani párhuzamosan azzal, ahogy a piac és a vevők megismerik őket. Kezdetben az alsó árkategóriákban számolunk velük, később azonban megjelennek a magasabb hozzáadott értékű termékekben is. Lengyelország az egyik fő belépési pont, erről szólnak a sajtóértesülések, de egyre nagyobb szerepet játszanak a holland, az olasz és a német traderek is.

A riport megírásakor még nem ismert a SM ár. A piac éles korrekcióra számít (-80...-100 €/t). Ez csak részben jó hír, mert a piac korrigál, viszont a volatilitás

rendkívül nagy. És ez már egy éve tart. A műanyag-feldolgozóknak egyre nagyobb rizikót jelent polisztirolt használni alapanyagként, mivel annak meredek ármozgásai gazdaságilag negatívan hatnak. Így egyre jellemzőbb a PS kiváltása a termelésben más anyagokkal. Kivételt ez alól csak az EPS képez, ahol egyelőre még nincs más jól ismert és gazdaságos alternatíva.

POLIOLEFINEK

Az LDPE árak a szeptemberi hó közti emelések után már nem változtak jelentősen. A déli régió egyik termelője végrehajtott kisebb árcsökkentést, így a déli és középső régióban az árak 1230–1280 €/t között szóródtak. Lengyelországban 1260–1290 €/t között változnak. Októberre Közép-Európában a monomert (20 €/t) meghaladó 50 €/t-s áremelkedésre számíthatunk. Az átlagárak 1290–1330 €/t között fognak szóródni típustól és országtól függően.

A HDPE-nél az október szintén áremelkedést hoz a szeptember elejeihez képest. A regionális HDPE termelők monomer követő áremelést látnak kivitelezhetőnek a fűvási célú és a fröccstípusok esetében. Kivétel ez alól Lengyelország, ahol a jó fűvási célú HDPE kereslet miatt a piac elfogadhatónak tart monomer feletti (10–20 €/t) áremelkedést is. A HDPE fólia árak valószínűleg emelkedhetnek a monomeren felül 10 €/t-val minden piacon, különösen az MDPE típusoké, amely a monomert 20 €/t-val meghaladóan is emelkedhet.

A KAZANORGSINTEZ októberi leállása miatt valószínűleg az ORIANA (Kalush, Ukrajna) is magasabb áron adja majd termékeit, követi a piaci árszintet. Így várhatóan a HDPE áremelkedés egységesen átmegegy a piacokon.

A HDPE cső árak, a jó szezonnak köszönhetően, valószínűleg a monomer (C2) fölé emelkednek 20–30 €/t-val, a várható ársáv 1310–1400 €/t között lesz. Októberre is a szeptemberihez hasonló kereslet várható.

Az LLDPE C4 kínálat szűk volt szeptemberben és valószínűleg októberben is az lesz. A nagy közép-keleti beszállítók csökkentették az Európába szállítandó mennyiségeiket. A nagyobb fóliagyártók ellátása biztosnak tűnik, azonban az áremelkedés monomert (C2) meghaladó lesz, várt mértéke +20–30 €/t, ez 1220–1240 €/t közötti ársávot jelent a nagy vevőknek. A kisebbek ellátása már nem lesz ennyire biztos, közvetlenül gyártótól nehéz lesz LLDPE-hez jutni. A gyártók igyekeznek alternatív megoldásokat találni kisebb volumenű vevőknek, azonban a tradereknél is

Jellemző szeptember végi árak Közép-Európában

Típus	Ártartományok 2017. szeptember [euró/tonna]
HDPE fűvási célra	1080–1200
HDPE fólia	1070–1200
HDPE fröccstípus	1070–1200
HDPE cső (100)	1270–1400
LDPE fólia	1240–1300
LDPE GP	1240–1300
LDPE C4	1170–1280
PPC	1180–1280
PPH fröccstípus	1090–1230
PPH rafia	1080–1200
PPR	1250–1360
GPSS	1410–1560
HIPS	1590–1720
EPS	1580–1680

(teljes kocsi rakomány 20–22,5 t)

korlátozott mennyiség van, illetve az árak is magasabbak 30–50 €/t-val.

Az mLLDPE kínálat szűknek ígérkezik, októberben a kereslet hasonló lesz a szeptemberihez. A polimer termelők jó lehetőséget látnak az Európán kívüli piacokban, így jelentős mennyiségeket csoportosítanak át oda. Az áremelkedés a monomert (C2) 20–30 €/t-val haladja majd meg, a jellemző ársáv 1300–1400 €/t között lesz.

A PPH kereslet és kínálat is jó volt szeptemberben, az előrejelzések szerint október is jónak ígérkezik. Az árak alapvetően a propilén (C3) monomert fogják követni a régióban, de Lengyelországban, az alacsony árak miatt, ezt 20–30 €/t-t meghaladóra kell felkészülni. Ennek ellenére, valószínűleg fennmarad az árkülönbség a lengyel és egyéb közép-európai árak között. Lengyelországban 1080–1200 €/t közötti az ársáv, míg Közép-Európa többi részén 1130–1220 €/t közötti árak várhatók, mindez stabil, jól kiegyensúlyozott ellátás mellett.

A PPC kínálat szűkebb a megszokottnál, továbbra is átmeneti hiány van nagy folyásindexű típusokból a lengyel piacon. Októberben várhatóan a helyzet megoldódik. A kereslet erős és jónak ígérkezik az október is. Hasonlóan a PPH-hoz, Lengyelországban várunk monomert (C3) meghaladó áremelkedést (+20–30 €/t), míg Közép-Európa többi részén a monomerrel megegyező áremelkedés valószínű. Kiegyenlítődhetnek a 1230–1330 €/t ársávba várt közép-európai árak.

A PPR kereslet stabilan jó, és ez a trend folytatódik októberben is, azonban a kínálat továbbra is szűk. A piac a monomert 10–30 €/t-val meghaladó áremelkedésre számít októberben, az árak 1300–1400 €/t között fognak szóródni típustól, gyártótól és országtól függően.

POLISZTIROLOK

Meredek az árcsökkenés a monomernél és egyes PS típusoknál is. Októberben szűk kínálat várható HIPS-ből és nagyon szűk EPS-ből. Ez a kínálati helyzet október második felében kezd csak megoldódni, miután az egyik nagy közép-európai termelő magyar üzeme újra megkezdte a rendszeres termelést.

Az EPS felhasználók továbbra is bajban vannak. A kínálat nem szűk, hanem nincs. Októberben várhatóan csak a nagy felhasználók ellátása biztosított, a kisebbek csak részlegesen tudják kielégíteni igényeiket. A kínálat csak az utolsó negyedév végére fog normalizálódni. Ez a szűk kínálat alapvetően meghatározza az árakat is. Hasonlóan szeptemberhez, relatív áremelés valószínű, azaz a monomerhez képest az árak 50–80 €/t-val emelkednek, ami egy 80 €/t-s SM árcsökkenés esetében akár roll-over is jelenthet.

A GPPS kínálat jó, a kereslet esett vissza szeptember utolsó két hetében, köszönhetően a csökkenő árvárakozásoknak. A polimer áraknak követni kell a SM árakat, ellenkező esetben a feldolgozók továbbra is visszafogják vásárlásaikat.

A HIPS kínálat továbbra is szűk. Az árváltozás iránya nem egyértelmű, mivel a polibutadién szerződéses árak emelkedtek októberre. Így csak kismértékben csökkenő, a SM árváltozást el nem érő árcsökkentésre számítunk az európai termelők részéről.

Búdy László