

myCEPPI

PLASTICS CONSULTING

NYOMÁS ALATT A POLIMER ÁRAK

2021. 50. HÉT

Általános áttekintés

Az elmúlt hét „commodity” polimer árait az alábbi tényezők befolyásolták:

- **BRENT olajár** 74,42 USD/hordó, emelkedő árak
- **NAPHTHA** (European) 686,21 USD/t, emelkedő árak,
- **EUR/USD:** 1,13 újra erősödik az euró,
- **Decemberi szerződéses monomer árak:**
 - **Ethylene (C2)** contract ár: **-10 EUR/t (1272,5 EUR/t)**,
 - **Propylene (C3)** contract ár **+0 EUR/t (1288 EUR/t)**,
 - **Styrene monomer (SM)** contract ár: **+23 EUR/t (1564 EUR/t)**,
- **Polimer kapacitás hírek**
 - Lukoil Neftochim, Burgas karbantartás még tart (80 kt/év kapacitás). A karbantartás 2021 október elsejétől, várhatóan december közepéig tart. A visszaindulás várhatóan december közepén.
 - SABIC Wilton alapanyag ellátási problémák miatt a FM tovább tart (400 kt/év LDPE kapacitás), várhatóan a közel jövőben teljes kapacitással üzemelni fog.
 - INEOS FM, HDPE (Antwerpen, Lillo 260 kt/év kapacitás), elsősorban a csőtípusokat érinti
 - INEOS FM, mLLDPE (Köln, 230 kt/év kapacitás),
 - Dow, Terneuzen 3 krakkolóból 2 leállt, DOW „order stop” LDPE-re.
- **Egyéb piaci hírek,**
 - vegyes hírek a keresletről, sokan kívárnak
 - táguló ársávok, növekvő bizonytalanság,
 - decemberben a cégek még két hétig lesznek aktívak, december 20-a körül a legtöbben szabadságra mennek
 - Fokozódó közúti szállítmányozási nehézségek, szűk fuvarkapacitások, mindenhol Európában
 - Emelkedő fuvardíjak,
 - Gyenge regionális devizák

Nem voltak egyértelmű ár tendenciák az elmúlt héten. A szerződéssel rendelkező feldolgozók kereslete jó volt. Míg a spot alapon vásárlók kevesebbet vásároltak a szokásosnál és a tervezettnél. Ez a nem egyértelmű és egyforma mértékű árcsökkenésnek köszönhető. Az elmúlt hét elejére az olaj és NAPHTHA ára is jelentősen 10%-ot meghaladóan esett, ezt nem követték le a decemberi árak. Kezdetben a polimergyártók csak lassan reagáltak a „feed-stock” árváltozásra, csak kevesen csökkentették áraikat. A nem egyértelmű árváltozások miatt a műanyag feldolgozók kívártak, kívárnak, olcsóbb árakat remélnek. Ennek következtében a kereslet relatíve gyenge maradt. Bár vannak olyan traderek, disztribútorok – elsősorban Lengyelországban – akik teljesítették decemberi eladási terveiket.

A bizonytalan és gyenge kereslet másik oka, hogy a műanyag-feldolgozók tartanak a következő évtől. Egyelőre sokan nem látják tisztán az energia áremelkedés, és az infláció hatásait. A műanyag termék vásárlók reakcióit az áremelésekre. Ezért kevesebbet vásárolnak most decemberben. Arra számítanak, hogy januárban is lesz elérhetőség a decemberihez hasonló, vagy olcsóbb árakon.

Mindeközben a polimergyártók igyekeznek eladni termelésüket és év végére optimalizálni készleteiket. Rendre vevőre szabott ajánlatokkal célozzák meg a nagyobb mennyiséget vásárolni képes feldolgozókat. Biztosak lehetünk benne, hogy a polimergyártók eladnak mindent decemberben, amit terveztek. Ez pedig azt eredményezi, hogy a januári kínálat a decemberinél szűkebb lesz. Annál is inkább, mert 2022 első félévében a LyondellBasell-nél és a MOL-nál is várhatóak nagyobb karbantartások, rövidebb-hosszabb leállások. Ezekre az időszakokra már most megkezdődött a készlet tartalékolás, illetve januártól egészen biztosan meg fog kezdődni.

A piaci bizonytalanság növekedését az újra szélesre nyíló ársávok mutatják be leginkább, a poliolefinek esetében a legolcsóbb és legmagasabb ár közötti különbség meghaladja a 200 eurót, egyes esetekben a 300-at.

A jelenlegi olaj és NAPHTHA ár tendenciák alapján az látszik, hogy a kisebb, 40-60 eurós olefin monomer árcsökkenés lesz, amit névlegesen lekötnek poliolefin árak is. Ez azt jelenti, hogy a december eleji lista árakhoz képest lesz csökkenés, de a következő hetet jellemző árakhoz

képeket nem várunk árváltozást. Sőt a „speciális”, egyszeri ajánlatokhoz képeket még áremelkedés is elképzelhető.

A DOW Chemical terneuzeni krakkolóinak leállása valószínűleg érinti az etilén, propilén és SM piacot is, a monomer árak valószínűleg emelkedni fognak. Esetleg szűkülhet a januári kínálat is. Egyelőre még nem világos a helyzet, illetve a lehetséges újra indulás időpontja. Az esetleges monomer hiány ellensúlyozhatja a „feed stock” árcsökkenéseket.

Polietilének

December második hetében az **LDPE árak 1,780-1,930 €/t** között voltak. Az előző héthez képest az ár sáv lefelé mozdult, továbbra is széles maradt. A kisebb közép európai polimergyártók a déli régióban (SCE) lépéskényszerbe kerültek. Kénytelenek voltak lekövetni a piac elvárásait, áraik 1,800 euró (FCA) körül voltak az elmúlt héten. Az árcsökkenés ellenére a kereslet továbbra sem erős. A jelentős árcsökkenés, az ár sáv tágulása csak növeli a bizonytalanságot. Mindeközben délről, elsősorban a török líra (TRY) gyengülése miatt – rendre 1,800 euró alatti ajánlatok érkeznek. A déli régióban nem kizárt, hogy mind a szerb, mind a román gyártó kénytelen lesz 1,800 euró alá menni FCA árával, hogy felvehesse a versenyt a délről és a tengerentúlról érkező olcsóbb anyagokkal. Januárban várhatóan lesznek 1,800 euró alatti áron elérhető import tételek a piacon. De a szűkülő európai kínálat miatt a piac gyorsan fel fogja szívni ezeket.

Az elmúlt héten is erős kereslet volt a transzparens **rLDPE** granulátumok iránt. Sőt egyre erősödik. Továbbra is hiány van szűk MFI tartományú termékekből, különösen MFI 1 alatt nagy a kereslet. Ezek ára **980-1,550 €/t** között volt, minőségtől, filtrációtól függően. Az átlagos minőségű, színes, elsősorban szemeteszsák alapanyagok ára **620-780 €/t** között voltak, nem változtak.

December második hetében a **HDPE árak 1,350-1,710 €/t** között voltak Közép Európában. Az előző héthez képest az ár sáv tovább tágult, nőtt a piaci bizonytalanság. A heti árázással dolgozó közép európai polimergyártó is jelentősen csökkentette árait. Ennek ellenére a kereslet nem erősödött a várakozásoknak megfelelően. Az ukrán gyártó FCA árai 1,400 € alatt vannak, leszállítva Lengyelországba és a Baltikumba azonban már 1,450 eurós áron érhető el. A jellemző és a szerződött vevők által megfizetett árak 1,500 euró felett vannak. Azonban legerősebb spot kereslet az 1,400-1,500 €/t közötti ár tartományban volt az elmúlt héten.

A teljes ár sáv és a jellemző tranzakciós ár sáv HDPE típusonként a következők voltak az elmúlt héten Közép Európában:

- HDPE BM: 1,350-1,650 €/t, a legtöbb tranzakció 1,470-1,600 €/t között történt
- HDPE IM: 1,400-1,650 €/t, a legtöbb tranzakció 1,500-1,650 €/t között történt
- HDPE FILM: 1,400-1,650 €/t, a legtöbb tranzakció 1,500-1,650 €/t között történt

December második hetében a **HDPE (100) árak 1830-1,930 €/t** között voltak. Nem változtak az előző héthez képest. Decemberben roll-over történt. Mivel szezon vége van, és a nagyobb csőgyártók már bevásároltak, keresletöztönzésnek és árcsökkentésnek nincs értelme. Ennek következtében az árak stabilak maradtak. És várhatóan azok is maradnak januárban. Jelentős keresleterősödésre februárig nem számítunk.

December második hetében az **LLDPE C4 árak 1,510-1,720 €/t** között voltak. Az előző héthez képest az ár sáv tágult, az átlagárak csökkentek. A legolcsóbb MFI 1-es (nem cast) típus volt Lengyelországban. A nagyobb gyártók az 1,600 € alatti árakat preferálják a cast típusok esetében. E fölött még tárgyalást sem kezdenek. A legtöbb feldolgozó 20-a után karácsonyi szabadságra megy. Ezért eladni már csak az előttünk álló hét első felében lehet. Várhatóan lesz néhány speciális ajánlat. Januárban második hetéig várhatóan gyenge lesz a kereslet.

December második hetében az **(m)LLDPE (C6) árak 1,780-2,200 €/t** közötti voltak. Az LLDPE C6 ára 1,780-1,900 €/t, míg az mLLDPE 1,900-2,200 €/t közötti ár sávban voltak. A kínálat az év végére beszűkült. Ez az oka annak, hogy nem történt árcsökkenés novemberhez képest, hanem roll-over történt. A kínálat bővülésére januárban sem számítunk, így várhatóan stabil árszint lesz a jellemző december végéig. Valószínűleg hasonló árak lesznek januárban is.

Az alábbi táblázat mutatja az elmúlt hét jellemző árait (teljes kocsiakomány 20-22,5 t):

Megnevezés	Jellemző közép-európai polimer árak 2021 december második hetében (€/t)
HDPE BM	1 350 - 1 650
HDPE Film	1 400 - 1 650
HDPE IM	1 400 - 1 710
HDPE Pipe (100)	1 830 - 1 950
LDPE Film	1 780 - 1 930
LDPE GP	1 820 - 1 950
LLDPE C4	1 510 - 1 720
mLLDPE (C6)	1 780 - 2 200

2021. 12. 13.

Polipropilének

December második hetében a **PPH Raffia árak 1,550-1,805 €/t** közötti ár sávban voltak. Az ár sáv egyrészt tágult, másrészt eltolódott lefelé. A legalacsonyabb árakat a déli régióban (SCE) mértük, ezek MFR 2,5-4 közötti típusok voltak. A magasabb folyásindexű (MFR 20 feletti), spun-bond és staple fiber készítésre használt típusok ára jellemzően 1,650 €/t felett volt. A kereslet változó. A szerződéses vevők igyekeznek bebiztosítani jövő évi termelésüket és előre vásárolni, míg a spot piacokon az olcsó ajánlatokra várnak, 1,600-1,680 € közötti áron szeretnének vásárolni.

December második hetében a **PPH IM** kis és közepes folyásindexű nem speciális termékek árai **1,630- 1,800 €/t** a magas folyásindexű PPH IM árai **1,680-1,900 €/t** között voltak. Az ár sáv eltolódott lefelé. Az átlagárak csökkentek. Mivel a kereslet gyenge így a kisebb PP gyártók és a

disztribútorok is kénytelen lekövetni az árcsökkenést. A legolcsóbb árak speciális, egyedi nagy feldolgozókra szabottak. A közepes vevők legkedvezőbb árai ettől 30-50 euróval magasabbak. A kereslet gyenge a kisebb és közepes feldolgozók januárra és olcsóbb várnak. Egyelőre még nem látható, hogy milyen az energia és alapanyag árak növekedését, miként tudják majd érvényesíteni az áraikban. A nagyobb, hosszabb távú szerződésekkel rendelkező műanyagfeldolgozók azonban vásárolnak, igyekeznek biztosítani a januári-februári alapanyag ellátásukat. Igaz, hogy a nagyobb feldolgozók most nagyon kedvező „speciális” ajánlatokat kapnak.

December második hetében a jellemző **PPC árak 1,850-2,150€/t** között voltak Közép-Európában. Az előző héthez képest az ár sáv nem változott. A jellemző árak, ajánlatok 1,950-2,050 €/t között voltak. Kereslet leginkább fröccs típusok iránt volt, a preferált ár sáv 1,900-2,000 €/t között. Voltak ajánlatok tengerentúli (dél-koreai) típusokra 1,900 € alatt, azonban ezek mennyisége kicsi. Az extrúziós típusok iránti kereslet folyamatosan csökken. Általánosságban elmondható, hogy a keresletet nem növeli az árcsökkenés. A jövő év bizonytalanságai miatt a közepes és kis feldolgozók nem akarnak előre vásárolni. Inkább megvárják a januárt. A nagyok pedig már megvették a szokásos és szükséges mennyiséget. Közeledik a karácsonyi leállítás, üzletkötések még az előttünk álló héten várhatók. Aztán a piac szabadságra megy.

Az **rPP IM** kínálat december második hetében továbbra is szűk Közép Európa-ban. Egyre több feldolgozó vásárolna jó minőségű rPP-t. Ebből azonban nincs kínálat a piacon. Ami van az az alacsonyabb minőségű vegyes színű típusok, ezek ára 550-700 €/t között voltak. Az egyszínű közepes folyásindexű tételek ára 800-1,000 €/t között volt. A magasabb minőségű fehér/fekete termékek ára 1,200-1,600 €/t között lenne, azonban nincs elérhetőség.

December második hetében a **PPR** árak **1,950-2,180 €/t** közötti voltak. Az előző héthez képest az ár sáv nem változott. A propilén monomer roll-over miatt a nyugat európai gyártók alapvetően roll-over-t hajtottak végre és egyelőre tartják is magukat hozzá. Különösen azért, mert Nyugat Európában szűk a kínálat. A közép európai gyártók kisebb árcsökkentést hajtottak végre. A kereslet gyenge, leginkább csak a mennyiségi szerződéssel rendelkező vevők vásároltak. A spot piacokon kevés üzlet történt.

Az alábbi táblázat mutatja az elmúlt hét jellemző árait (teljes kocsiakomány 20-22,5 t):

Megnevezés	Jellemző közép-európai polimer árak 2021 december második hetében (€/t)
PPC	1 850 - 2 100
PPH IM	1 630 - 1 800
PPH IM HMFR	1 680 - 1 900
PPH Raffia	1 550 - 1 805
PPR	1 950 - 2 180

2021. 12. 13.

Polisztirolok

December második hetében a jellemző **EPS (white)** árak **2,200-2,600 €/t** között voltak. A legolcsóbb az újra elérhető török anyag, a legdrágább meglepő módon Oroszországból érkezik. A piacot szűk kínálat és erős kereslet jellemezte. Úgy tűnik az építőipar előre vásárol a 2022-es erős szezonra. Vannak olyan gyártók, akik a szokásos karácsonyi leállást is lerövidítették. A szűk kínálat hátterében az égésgátló (flame retardant) hiány áll. Várhatóan ez a probléma nem oldódik meg gyorsan, jellemezni fogja az első negyedévet is. Ennek következtében a magas árak és a szűk elérhetőség velünk marad.

December második hetében a **GPPS** árak **1,860-2,040 €/t** között voltak. A jellemző **HIPS** árak **1,960-2,140 €/t** között voltak az elmúlt héten. Nem változtak az előző héthez képest. HIPS-ből, elsősorban thermoformázási típusokból továbbra sincs elérhetőség. A GPPS elérhetőség, a gyenge keresletnek köszönhetően valamelyest javult, újra van elérhetőség XPS típusokból Európai forrásból. Import viszont nincs a piacon sem orosz, sem más forrásból. A Dow ternezueni leállása érintheti az európai SM piacot, szűkítve a SM és PS kínálatot. Így januárban még szűkebb kínálatra kell felkészülni.

December második hetében a natur **ABS** árak 2,700-3,000 €/t között voltak a teljes kamionrakományok esetében, míg a raklapos mennyiségek esetében 2,900-3,400 €/t-s közötti ár sáv volt a jellemző. Az árak nem változtak decemberhez képest. A kereslet gyenge, a kínálat szűk európai típusokból, import pedig egyáltalán nincs a közép európai piacon. A feldolgozók lassan leállnak, az idén már nem tudnak és nem is akarnak vásárolni. A jövő évre, a helyzet tisztázódására várnak, mind ellátási, mind ár szempontból.

Az alábbi táblázat mutatja az elmúlt hét jellemző árait (teljes kocsiakomány 20-22,5 t):

Megnevezés	Jellemző közép-európai polimer árak 2021 december második hetében (€/t)
GPPS	1 860 - 2 040
HIPS	1 960 - 2 140
EPS	2 200 - 2 600
ABS (natural)	2 700 - 3 400

