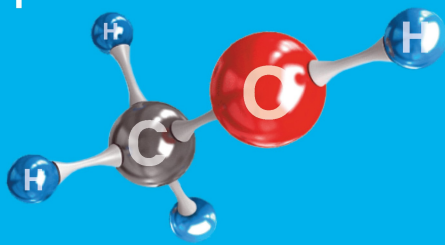




شماره ۴

نشریه متانول ایران

سال اول • مردادماه ۱۴۰۱



فهرست

۳	فراتر از بازار
۴	مصرف متانول
۹	بررسی بازار
۱۰	مقایسه‌ی فصلی تغییرات قیمت متانول و نفت خام
۱۰	متوسط قیمت‌ها در مردادماه ۱۴۰۱
۱۱	بازار هند در مردادماه ۱۴۰۱
۱۳	بازار چین در مردادماه ۱۴۰۱
۱۷	شرح وضعیت تولیدکنندگان متانول
۱۸	آمریکا
۱۹	اروپا
۲۰	آفریقا و خاورمیانه
۲۱	آسیا پسیفیک

همکاران این شماره:

محمدعلی مقدسی

لیزا فاخر - مژده اسدی

ادیب شاهمرادی - قاسم میر

ملیحه پناهی - شعرا فیلسوف

منیره عامری

برگردان به انگلیسی:

حمیدرضا هدایتی

تهران، ونک، خیابان شهید خدای، پلاک ۸۸

۰۲۱ ۴۲۹۱ ۴۳۰۱

۰۲۱ ۴۲۹۱ ۴۳۰۲

ims@zpcir.com

شماره ۴

نشریه متانول ایران

سال اول • مردادماه ۱۴۰۱

فراخوان همکاری با نشریه متانول ایران

نشریه پیش رو در کنفرانس ارائه نشده و همگی به تازگی تولید شده‌اند. در این نشریه سعی بر آن داریم ضمن اشتراک اطلاعات در حوزه‌های فنی، تولیدی و صادراتی؛ در حوزه تثبیت قیمت گذاری متانول نیز بصورت دوره‌ای اطلاعاتی با همیاری مدیران و متخصصین صنعت متانول ایران ارائه نماییم.

همه خوانندگان محترم نشریه متانول ایران که خواستار همکاری در زمینه ارسال مطالب و مقالات مرتبط خود در حوزه‌های: بازار، تولید و حمل و نقل متانول می‌باشند؛ می‌توانند مطالب مرتبط خود را از طریق راه‌های ارتباطی زیر به دبیرخانه نشریه ارسال نمایند.

قابل ذکر است مطالب و مقالات دریافتی پس از تأیید کمیته علمی نشریه قابل چاپ و انتشار خواهد بود.

۰۹۹۰۴۱۳۷۳۷۷ 
۰۲۱۴۲۹۱۴۳۰۱ 
۰۲۱۴۲۹۱۴۳۰۲ 
ims@zpcir.com 



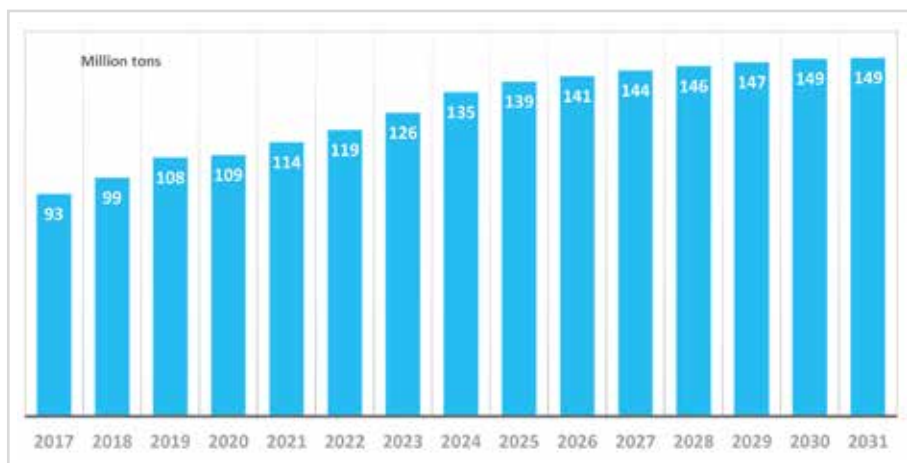
فراتر از بازار

مصرف متانول؛

در بخش فراتر از بازار نشریه‌ی شماره‌ی یک، درخصوص عوامل موثر بر عرضه و تقاضای متانول و در نشریه‌ی شماره‌ی دو، در خصوص تولید (ظرفیت اسمی و تولید واقعی) مطالبی اجمالی ارائه شد. در این بخش، به مصرف متانول جهانی، نحوه‌ی توزیع متانول در صنایع پایین‌دست و تراکم جغرافیایی صنایع مهم پایین‌دست خواهیم پرداخت.

در نمودار شماره‌ی یک، میزان مصرف جهانی متانول از سال ۲۰۱۷ و پیش‌بینی مصرف آن تا سال ۲۰۳۱ مشخص شده است. مساله‌ای که بایستی در خصوص مصرف متانول در نظر داشت این است که آیا متانول تولیدی جهت تولید اولفین از زغال‌سنگ (CTO) نیز لحاظ شده است یا خیر. در این نمودار و در این بخش، متانول تولیدی در واحدهای CTO^۱ نیز محاسبه و اضافه شده است. مشاهده می‌شود که بازار متانول در حال رشد است و در سال جاری نسبت به سال گذشته در حدود ۴ درصد بسط خواهد داشت.

اما کدام مناطق جغرافیایی^۲ بیشترین مصرف متانول جهان را دارا هستند؟ نمودار دو، بررسی این مساله را در سال‌های ۲۰۱۷، ۲۰۲۲ و ۲۰۲۷ نشان می‌دهد. طبق آن‌چه که انتظار می‌رود، بیشترین میزان مصرف متانول در بخش آسیای شمال شرقی و به طور عمده در کشور چین است.



نمودار ۱ - میزان مصرف متانول جهانی با احتساب CTO - گذشته و پیش‌بینی

۱. CTO: Coal to Olefin واحد اولفین یا خوراک زغال‌سنگ (با تولید متانول به عنوان محصول میانی) / MTO: Methanol to Olefin واحد اولفین از متانول خریداری شده

۲. این بخش مناطق مختلف جغرافیایی به اختصار آورده شده‌اند که به شرح زیرند:

NEA: آسیای شمال شرقی شامل چین، ژاپن، تایوان و کره

SEA: آسیای جنوب شرقی، نیوزیلند و استرالیا

S Asia: جنوب آسیا شامل شبه‌قاره‌ی هند

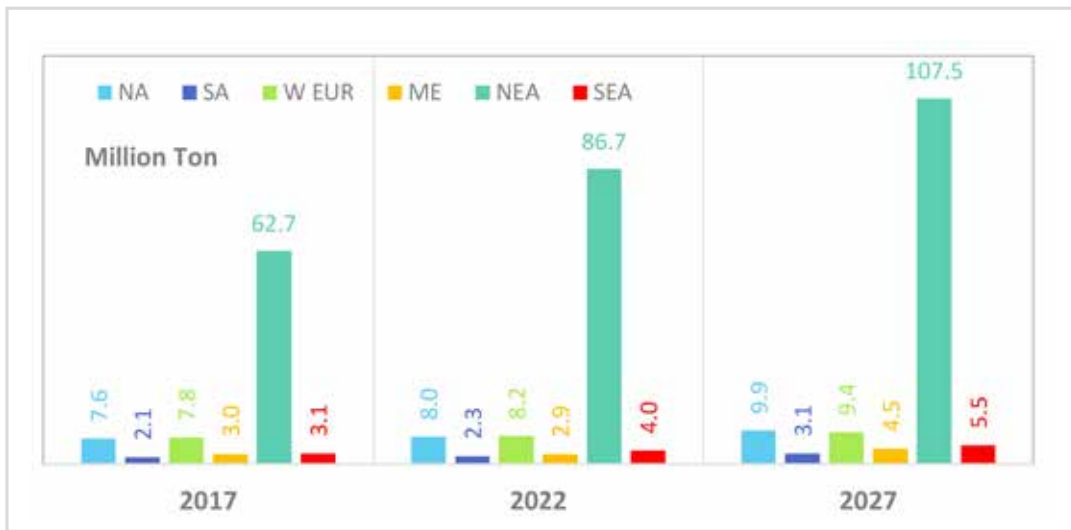
ME: خاورمیانه

E, W Europe: شرق و غرب اروپا

Central Asia: آسیای میانه (روسیه، آذربایجان، گرجستان، ...)

SA: امریکای لاتین

NA: امریکای شمالی

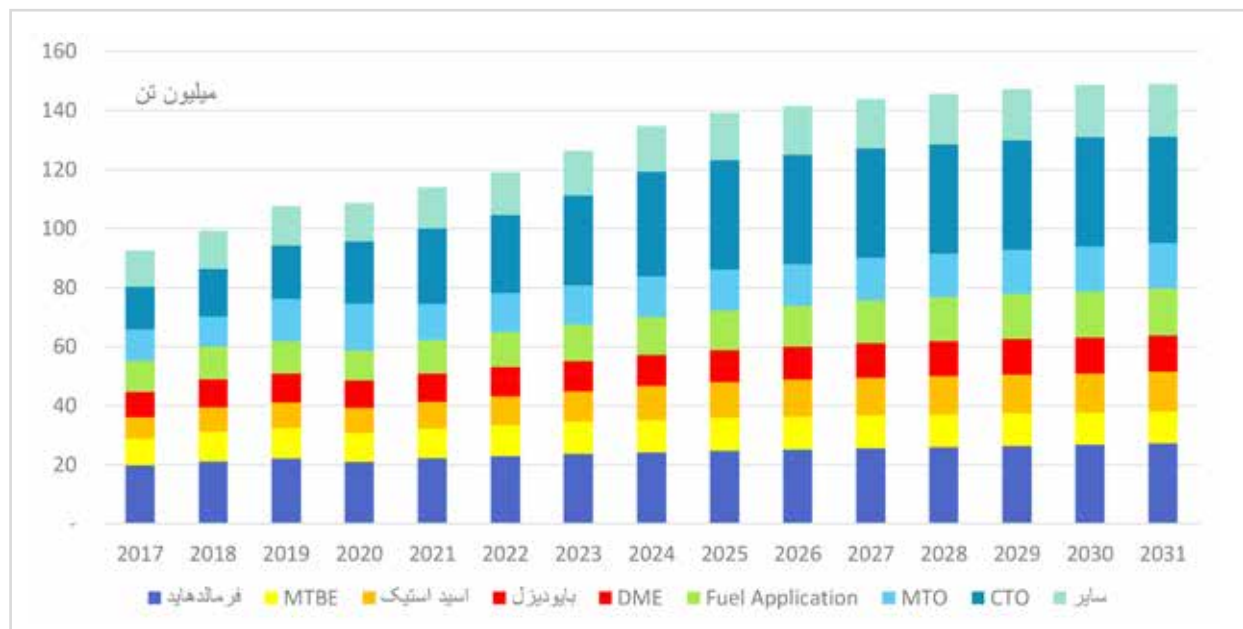


نمودار ۲- عملکرد مناطق از مصرف جهانی متانول

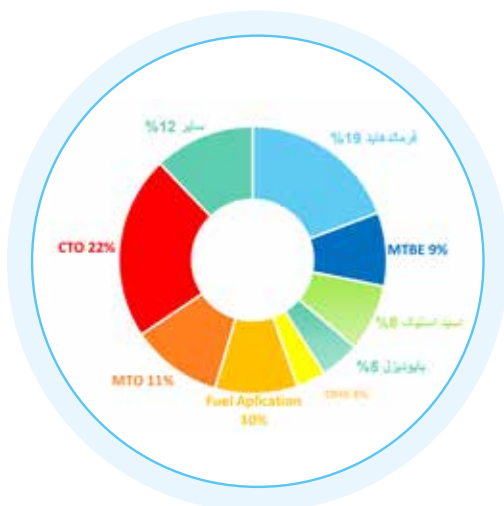
در سال جاری انتظار می‌رود چین در حدود ۸۲ میلیون تن (با احتساب ۲۶ میلیون تن در بخش CTO) متانول مصرف نماید. نمودارهای پای‌چارت نمودار دو، سهم هر منطقه از میزان مصرف و نمودار ستونی آن، میزان مصرف متانول در هر بخش جغرافیایی را مشخص می‌کند. بعد از آسیای شمال شرقی، اروپای غربی بالاترین مصرف‌کننده‌ی متانول جهان است و در این بخش آلمان، هلند و بریتانیا بالاترین میزان مصرف سالانه‌ی متانول را دارند.



شاید سوال مهم‌تر این باشد که این میزان مصرف متانول بیشتر در کدام بخش‌های صنایع پایین‌دست متمرکز شده است. با یک نگاه به نمودار ۳ می‌توان دریافت که بخش تولید اولفین از متانول و فرمالدهاید بالاترین بخش‌های مصرف‌کننده‌ی متانول است. اگر کل تولید اولفین از متانول را چه به صورت CTO و چه به صورت MTO در نظر بگیریم، در سال جاری در حدود ۳۳ درصد از کل متانول تولیدی جهان در این بخش مصرف می‌شود و بعد از آن فرمالدهاید با مصرف ۱۹ درصد از متانول جهان در رتبه‌ی بعد قرار دارد. چنانچه از طرفداران نظریه‌ای باشیم که متانول تولیدی در بخش CTO را به عنوان یک محصول میانی یک فرایند کلی در نظر می‌گیرد و مقدار آن را از کل محاسبات عرضه و تقاضای متانول حذف می‌کند و بنا بر این نظریه از میزان ۲۲ میلیون تن متانولی که در بخش اولفین از زغال‌سنگ مصرف می‌شود صرف‌نظر کنیم، فرمالدهاید در حدود ۲۵ درصد از متانول آزاد جهان را مصرف می‌نماید و بعد از آن MTO (تولید اتیلن یا پروپیلن با متانول خریداری شده از واحدهای دیگر) با ۱۴ درصد قرار دارد.

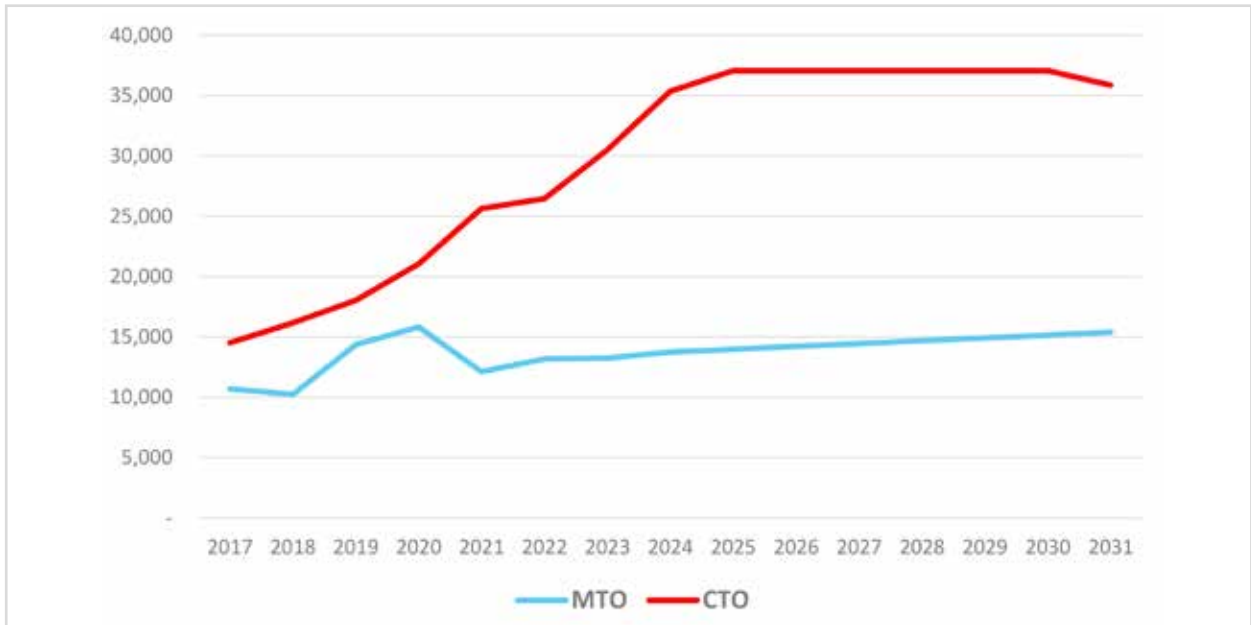


نمودار ۳ - تاریخچه و پیش‌بینی میزان مصرف متانول در صنایع پایین‌دست



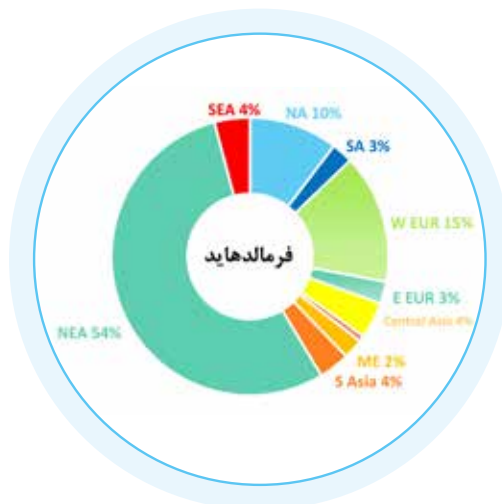
بنا بر پیش‌بینی‌ها اتفاقی که در سال‌های آینده رخ خواهد داد، افزایش فعالیت در بخش CTO به نسبت رشد صنایع MTO است. نمودار شماره‌ی پنج این مساله را نشان می‌دهد. در این نمودار مشخص است که صنایع اولفین از متانول خریداری شده رشد چندانی را نسبت به صنایع اولفینی که خود به صورت مستقیم از زغال‌سنگ استفاده می‌نمایند ندارند. این مساله می‌تواند توجه تامین‌کنندگان بازار وارداتی چین را به خود جلب کند، چرا که بخش اعظم واحدهای اولفین از متانول خریداری شده، مصرف‌کننده‌ی اصلی متانول وارداتی به چین هستند.

نمودار ۴ - سهم صنایع پایین‌دست از مصرف متانول در سال ۲۰۲۲

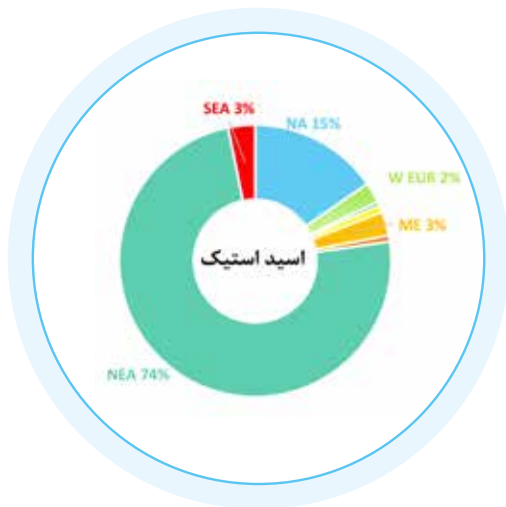


نمودار ۵ - مقایسه میزان مصرف متانول در صنایع CTO و MTO

نمودار شماره ۶، مشخص می‌کند که در کدام جغرافیا می‌توان انتظار حضور تولیدکنندگان فرمالدهاید را داشت. با توجه به این مساله می‌توان در تعیین استراتژی فروش متانول به تولیدکنندگان این محصول در بازارهای هدف اقداماتی انجام داد. از آنجایی که تولید فرمالدهاید تا حد زیادی بستگی به فصل‌های رونق ساختمان‌سازی دارد، بسته به بازار هدف موردنظر، زمان‌هایی که جذب متانول توسط این بازار به دلایلی مشابه مشکلات اقتصادی جامعه، فصل‌های نامناسب آب و هوایی جهت ساخت و ساز (زمستان یا زمان باران‌های موسمی)، تعطیلات مهم منطقه و کشور (مانند کریسمس، تعطیلات لونا چین و جشن دیوالی هند) و ... تحت تاثیر قرار می‌گیرند قابل پیش‌بینی‌اند. مواردی مانند قرنطینه‌های وسیع و فراگیر نیز قابل پیش‌بینی نیست اما ریسک آن در تمام بازارها تقسیم می‌شود.



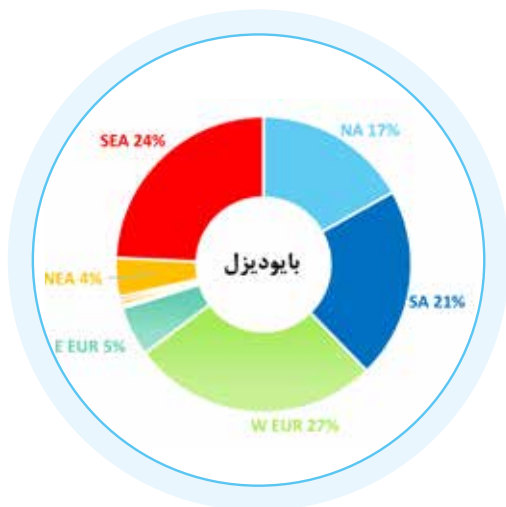
نمودار ۶ - توزیع مصرف‌کنندگان متانول در بخش فرمالدهاید در مناطق مختلف جغرافیایی



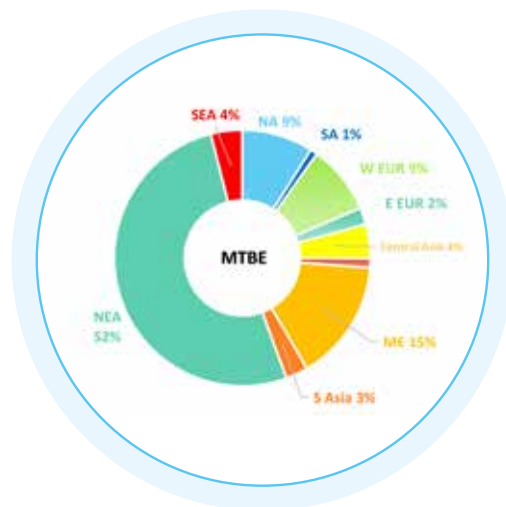
نمودار ۷ - توزیع مصرف‌کنندگان متانول در بخش اسید استیک در مناطق مختلف جغرافیایی

در بخش اسید استیک مشاهده می‌شود که بعد از آسیای شمال شرقی (چین با تولید حدود ۸ میلیون تن اسید استیک در سال صدرنشین است)، امریکای شمالی قرار دارد. یکی از بزرگترین تولیدکنندگان ایالات متحده شرکت سلانس معروف است که با حدود تولید سالانه‌ی ۱۳۰۰ کیلوتن در سال اسید استیک مقام اول این کشور را دارد.

MTBE نیز تا حد زیادی تحت تاثیر تغییر فصل‌هاست و به عنوان مثال در فصل تابستان و با افزایش سفرهای تابستانی و نیز با افزایش میزان مصرف این محصول در بنزین افزایش قابل‌ملاحظه‌ای می‌یابد. در خاورمیانه، عربستان یکی از مهم‌ترین تولیدکنندگان این محصول است و سالانه در حدود ۳,۵ میلیون تن MTBE تولید می‌نماید. طبق معمول، چین با حدود تولیدی در حدود ۱۲ میلیون تن در سال در صدر تولیدکنندگان این محصول است.



نمودار ۹ - توزیع مصرف‌کنندگان متانول در بخش بایودیزل در مناطق مختلف جغرافیایی



نمودار ۸ - توزیع مصرف‌کنندگان متانول در بخش MTBE در مناطق مختلف جغرافیایی

چنانچه لازم باشد متانول مصرفی بخش بایودیزل تامین شود، به ناچار باید در بازارهای دیگری به جستجو پرداخت: اروپای غربی، امریکای شمالی و جنوبی و آسیای جنوب شرقی. در امریکای جنوبی به جز کشور ونزوئلا سایر کشورها کم و بیش به تولید بایودیزل مشغولند. در امریکای شمالی ایالات متحده در حدود ۹ میلیون تن در سال بایودیزل تولید می‌کند. در آسیای شمال شرقی چندان در این بخش رونق به چشم نمی‌خورد: چین در حدود دو میلیون تن در سال بایودیزل تولید می‌کند. در آسیای جنوب شرقی بزرگترین تولید کننده بایودیزل اندونزی است که در حدود ۴ میلیون تن تولید دارد. اروپای غربی مهد تولید این محصول است: فرانسه با ۴ میلیون تن، آلمان با حدود ۵ میلیون تن، هلند دو و نیم میلیون تن و اسپانیا ۶ میلیون تن در سال بایودیزل، توانسته‌اند در مجموع در مقام نخست قرار گیرند.

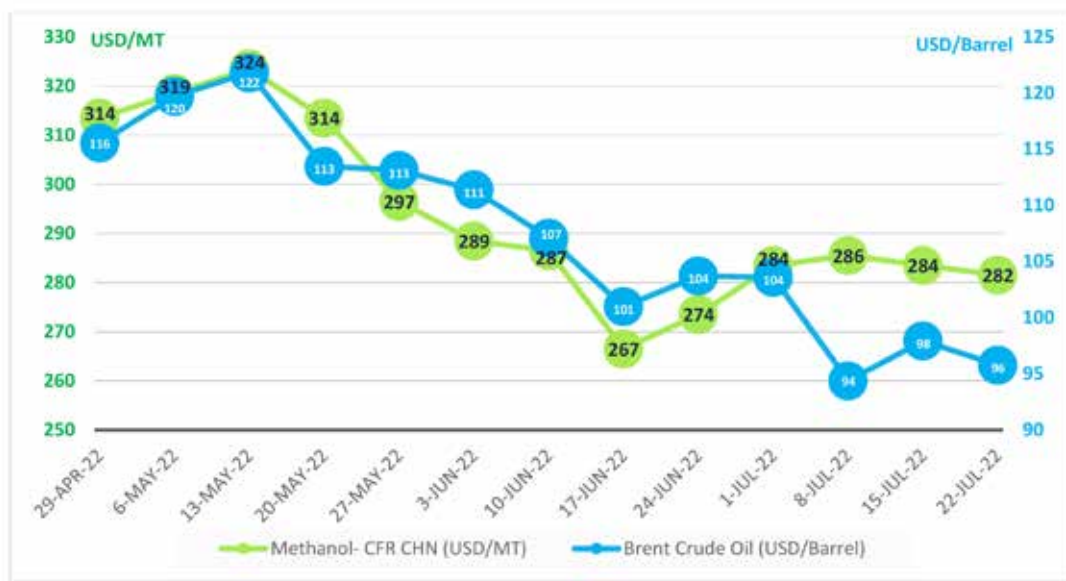
بیش از نود درصد از تولیدکنندگان بخش‌های سوخت و دی‌متیل اتر در آسیای شمال شرقی قرار دارند و بخش اولفین از متانول به تمامی در چین واقع است.

بررسی بازار





مقایسه‌ی فصلی تغییرات قیمت متانول و نفت خام

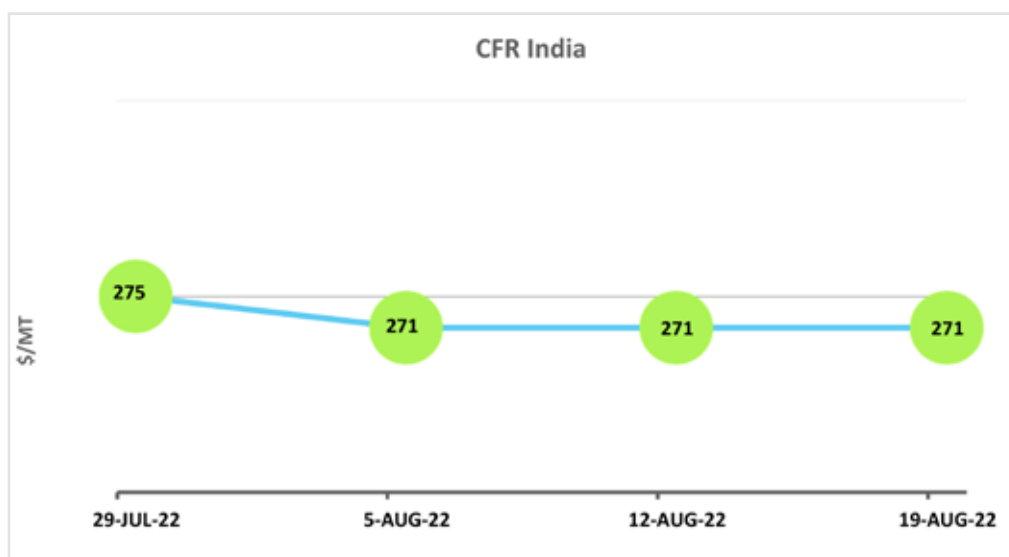


متوسط قیمت‌های ایران در مردادماه ۱۴۰۱

	متوسط قیمت نثریات	ZPC	Marjan	Kaveh	Bushehr
CFR CHN (USD/MT)	294.8	296.5	292	با توجه به توقف تولید این واحد در طول مردادماه ۱۴۰۱، فروشی حاصل نشده است.	283



بازار هند در مردادماه ۱۴۰۱



نمودار ۱۰ - تغییرات قیمت هند در ماه مرداد ۱۴۰۱

بیست و نهم جولای:

قیمت‌ها در بازار هند طی هفته‌ی منتهی به ۲۹ جولای به روند کاهشی خود ادامه داد. حتی افزایش نرخ متانول در مهم‌ترین بازار آسیا یعنی چین هم نتوانست فعالان بازار در هند را به رشد قیمت‌ها امیدوار کند و مشابه هفته‌های پیشین کمترین نرخ محموله‌های متانول اسپات در بین بازارهای آسیایی متعلق به بازار هند بود. کارشناسان علت اصلی پایین ماندن سطح

قیمت‌ها را ادامه یافتن طوفان Monsoon و کاهش تقاضا از جانب صنایع پایین‌دستی دانستند. این در حالی است که بازار هند از نظر عرضه با کمبود مواجه نبود و کماکان محموله‌های اسپات از جانب خاورمیانه و ونزوئلا به این بازار ارسال شدند چرا که سایر بازارهای آسیایی گنجایش جذب تمام محموله‌های این کشورها را نداشتند و بنابراین مازاد بار از این دو مبداء بویژه خاورمیانه

راهی هند شد. حتی بروز برخی خاموشی‌ها در ایران که باعث شد طی هفته‌ی منتهی به بیست و نهم جولای صادرات متانول از این کشور به هند کاهش یابد، بازار را با کمبود بار مواجه نکرد و کسری بار ایران با محموله‌های روسی و ونزوئلایی پوشش داده شد.

هند در هفته‌ها و ماه‌های گذشته نه تنها واردات متانول را از روسیه افزایش داد، بلکه



پایین‌دستی بویژه فرمالدهاید و حلال‌ها پایین باشد. از طرف دیگر با توجه به اینکه هند پایین‌ترین قیمت متانول را در میان بازارهای آسیایی ظرف هفته‌های گذشته ثبت کرده است، فروشندگان خاورمیانه تمایل داشتند محموله‌های خود را در سایر بازارها و با حاشیه سود بالاتری به فروش برسانند. بنابر این بازار هند طی هفته‌ی منتهی به ۱۲ آگوست از نظر عرضه و تقاضا حالت تعادلی هفته‌ی پیش از آن را حفظ کرد.

در این هفته محموله‌های ایرانی نیز بدون تخفیف و در برخی موارد با در نظر گرفتن پرمیوم پیشنهاد شدند. اما خریداران کماکان انتظار تخفیف داشتند و همین عامل موجب شکاف قیمتی بین پیشنهاد فروشندگان و نرخ مورد قبول خریداران شد که در نتیجه به کاهش معاملات انجامید. با این حال عرضه‌ی متانول از جانب برخی دیگر از کشورها مانند ونزوئلا و روسیه به میزان قابل قبول جریان داشت.

در خبری دیگر، شرکت تولید انرژی‌های پاک NTPC RE و شرکت دولتی تولیدکننده‌ی مواد شیمیایی صنعتی GACL تفاهم‌نامه‌ای امضا کردند تا فرصت‌های راه‌اندازی اولین پروژه‌ی تولید آمونیاک و متانول سبز در مقیاس تجاری را بررسی کنند. طی این تفاهم‌نامه‌ی همکاری، راه‌های تولید آمونیاک و متانول سبز در منطقه‌ی گجرات هند ارزیابی خواهد شد. این پروژه در قالب افزایش انرژی‌های پاک تعریف شده و هدف نهایی آن تولید روزانه ۷۵ تن متانول سبز و ۲۵ تن آمونیاک سبز است.

تهیه متانول از طریق بازار داخلی بود. با توجه به در پیش بودن تعطیلات روز استقلال هند انتظار می‌رود فعالیت بخش‌های پایین‌دستی در ماه آگوست کاهش داشته باشد. از طرف دیگر، نرخ پایین متانول در هند و همچنین افزایش هزینه‌ی حمل از خاورمیانه به این کشور تا ۶۰ دلار در هر تن موجب کاهش جذابیت این بازار برای تولیدکنندگان خاورمیانه شد و جمع عوامل فوق تعادل نسبی عرضه و تقاضا و در نتیجه ثبات قیمت‌ها در هفته‌ی منتهی به ۵ جولای را در پی داشت.

در خبری دیگر، رعایت استاندارد جدید تولید متانول و اسید استیک که توسط اداره‌ی استانداردهای هند ابلاغ شده است، از تاریخ سوم فوریه ۲۰۲۳ برای فرآورده‌های وارداتی لازم‌الاجرا است. اداره‌ی ملی استاندارد هند (BIS) نهاد متولی تدوین استانداردهای این کشور برای کالاهای خاص عمدتاً سلامت محور است. این نهاد حدود دو سال است که برای برخی از محصولات مانند متانول و اسید استیک استانداردهای جدید تدوین کرده که البته لزوم رعایت این استانداردها بارها به تعویق افتاده و احتمال به تعویق افتادن مجدد آن نیز دور از ذهن نیست.

دوازدهم آگوست:

بازار هند برای دومین هفته‌ی متوالی شاهد ثبات نسبی قیمت‌ها بود. ادامه یافتن شرایط سخت آب‌وهوایی ناشی از طوفان Monsoon باعث شد تقاضای متانول از سوی بخش‌های

بر واردات مهم‌ترین حامل انرژی یعنی نفت خام روسیه نیز به مقدار قابل توجهی افزوده است. به گزارش خبرگزاری Bloomberg، هند که در حال حاضر سومین مصرف‌کننده‌ی بزرگ نفت در دنیا است، تنها در ماه جولای روزانه یک میلیون بشکه نفت خام از این کشور وارد کرده است. پس از شروع جنگ روسیه و اوکراین و کاهش صادرات نفت روسیه به غرب، هند از این فرصت استفاده کرد و با توجه به تخفیفات ویژه‌ی روسیه، میزان خرید نفت از این کشور را افزایش داد. پالایشگاه‌های هندی برای تسریع در عملیات خرید از معامله‌گران کوچکتر و کمتر شناخته شده استفاده می‌کنند.

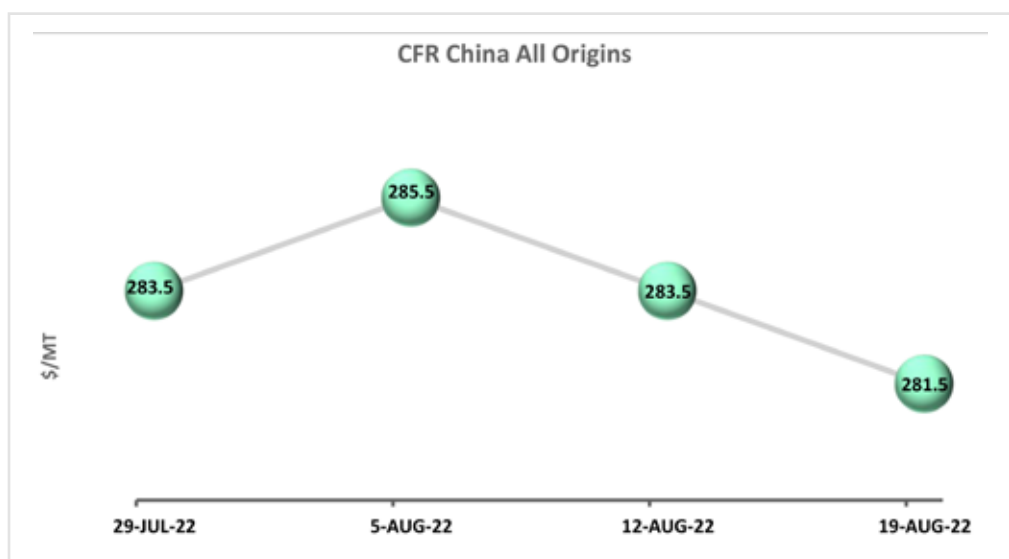
پنجم آگوست:

پس از هفته‌های متوالی که هند با کاهش قیمت متانول روبه‌رو بود، در اولین هفته از ماه آگوست این بازار به تعادل نسبی رسید. برقرار ماندن شرایط جو‌ی ناشی از طوفان Monsoon تقاضای صنایع پایین‌دستی را در حالت کمینه قرار داد و همین عامل باعث شد در هفته‌ی منتهی به پنجم آگوست بسیاری از خریداران وارد معاملات اسپات نشده و در این شرایط به بررسی بازار بپردازند و خرید خود را به روزهای آینده موکول کنند.

علاوه بر این، در هفته‌ی گذشته رویه نسبت به دلار ارزش خود را از دست داد و به همین جهت بهای متانول وارداتی نسبت به متانول داخلی افزایش یافت. بنابر این ترجیح خریداران،

CHINA

بازار چین در مردادماه ۱۴۰۱



نمودار ۱۱ - تغییرات قیمت چین در ماه مرداد ۱۴۰۱

بیست و چهارم ژوئن:

قیمت‌های متانول داخلی و وارداتی چین در آخرین هفته از ماه جولای روند افزایشی خود را ادامه دادند که منابع از کاهش میزان تولید در ایران بعنوان علت اصلی افزایش قیمت‌ها یاد کردند. در سطح بازار اخباری مبنی بر توقف ۴ یا ۵ تولیدکننده‌ی متانول ایرانی وجود دارد که نگرانی‌های بسیار زیادی را در خصوص کاهش عرضه در میان خریداران و مصرف‌کنندگان نهایی

ایجاد کرد. واحد شماره ۱ پتروشیمی زاگرس، مرجان و همچنین بوشهر در اواسط هفته‌ی منتهی به بیست و نهم جولای به مدار تولید بازگشتند، اما کیمیا و کاوه در آخرین هفته از ماه جولای تولید نداشتند.

به جز مورد فوق، رشد شاخص متانول در بازار Futures نیز به تقویت قیمت‌های داخلی و وارداتی کمک کرد. در روز پنجشنبه مورخ بیست

و هشتم جولای در بازار Futures، ارزش شاخص متانول نسبت به روز قبل حدود ۴/۶ درصد افزایش یافت. در طول آخرین هفته از ماه جولای محموله‌ی اسپاتی با پرمیوم ۱/۸ درصد و ترم حمل CFR China معامله شد که مبنای قیمت‌گذاری آن مشخص نشده است. احتمال ریزش مجدد قیمت‌ها در ماه آگوست سال جاری باعث شد تا خریداران موضع محتاطانه‌ی خود را نسبت به



در تقویت قیمت‌ها نقش داشت. با وجود افزایش قیمت‌ها، عواملی مانند افت بهای نفت خام، افزایش شیوع ویروس کرونا و همچنین احتمال تشدید تنش و جنگ لفظی بین آمریکا و چین تهدیدی جدی برای بازار چین به شمار می‌آیند. طبق اخبار منتشر شده در نشریات و همچنین خبرگزاری‌های رسمی، سفر اخیر نانسی پلوسی رئیس مجلس نمایندگان آمریکا به تایوان احتمال تنش بین آمریکا و چین را بالا خواهد برد. گفته می‌شود تایوان بزرگترین نقطه‌ی چالش در روابط بین آمریکا و چین می‌باشد. علاوه بر شیوع مجدد ویروس کرونا در شهرهای چین و احتمال اعمال مجدد قرنطینه‌های سراسری و سختگیرانه که اقتصاد این کشور را بشدت تضعیف کرد، تأثیرات تنش بین آمریکا و چین بر روی بازارهای مالی نیز نگرانی‌های زیادی را در میان فعالان بازار ایجاد کرد.

بررسی قیمت‌های روزانه نشان از رشد قیمت محموله‌های غیرتحریمی (SO) و همچنین داخلی شرق چین در روز دوشنبه تاریخ هشتم آگوست می‌دهد. در میان مذاکرات متانول اسپات با ترم حمل CFR China پرمیوم حدود ۱/۵ تا ۱/۸ درصد گزارش شد، اما نشریات قیمت‌گذار این معاملات مشخص نیست.

در خصوص وضعیت تولید در منطقه باید گفت که متوسط نرخ تولید در شمال غرب چین و همچنین مغولستان داخلی به ترتیب حدود ۵ و ۱۹ درصد در مقایسه با هفته‌ی منتهی به بیست و نهم جولای کاهش یافت. متوسط نرخ تولید در

باعث شده که این واحدها با نرخ پائین‌تری تولید کنند.

مجموع موجودی مخازن متانول چین در مقایسه با هفته‌ی منتهی به بیست و دوم جولای افزایش یافت و به ۱/۱۲ میلیون تن رسید. ورود محموله‌های وارداتی و همچنین کاهش فروش متانول به خریداران داخلی بدنبال روند صعودی قیمت‌ها از علل اصلی بالا رفتن سطح موجودی در آخرین هفته از ماه جولای بوده است. طبق ارزیابی برخی از نشریات، موجودی مخازن ذخیره‌ی متانول در منطقه‌ی Jiangsu به بالاترین حد خود از ماه ژانویه سال ۲۰۲۱ تاکنون رسید.

داده‌های منتشر شده در برخی از نشریات بین‌المللی از کاهش نرخ تولید فرمالدهاید در شرق چین در حدود ۳ درصد و افزایش نرخ تولید اسیداستیک در حدود ۴٪ خبر می‌دهند. با توجه به توقف تولید ۱۵ تا ۲۰ روزه‌ی واحد جدید Tianjin Bohai انتظار می‌رود متوسط نرخ تولید بخش MTO کاهش یابد. واحد مذکور که ظرفیت تولید ۶۰۰ هزار تن اولفین در سال را دارد، از تاریخ بیست‌وهفتم جولای بعلت نقص فنی از سرویس خارج شد.

پنجم آگوست:

در هفته‌ی آغازین ماه آگوست رشد بهای متانول داخلی و وارداتی مجدداً توسط اکثر نشریات بین‌المللی گزارش شد. همانند آخرین هفته‌ی ماه جولای، مشکلات تولید در ایران و کاهش میزان عرضه‌ی متانول از سوی این کشور

خرید محموله‌های اسپات بخصوص محموله‌هایی با قیمت واحد فیکس حفظ کنند. با وجود افزایش قیمت‌ها ولی همچنان دورگای بازار متانول و صنایع پائین‌دستی چین تیره و تار بود و بهبود در عملکرد بخش‌های تولیدی نسبت به پیش‌بینی‌ها سرعت بسیار کندی داشت. همانند قبل، افزایش شمار مبتلایان به کووید بزرگترین تهدید برای اقتصاد این کشور محسوب می‌شود. در آخرین هفته‌ی جولای قیمت‌های قراردادی آسیا و چین متانکس برای ماه آگوست منتشر شد که هر دو در مقایسه با ماه جولای قیمت پائین‌تری داشتند که با در نظر گرفتن افت قیمت در ماه جولای کاملاً پیش‌بینی می‌شد.

بررسی روند تغییرات قیمت محموله‌های وارداتی تحریمی و غیرتحریمی و همچنین داخلی چین از تاریخ بیست و ششم جولای تا دوم آگوست نشان از افت قیمت‌های داخلی شرق چین می‌دهد. نشریات بین‌المللی به تأثیر فاکتورهایی مانند افت بهای نفت خام و همچنین سقوط ارزش شاخص متانول در بازار Futures در روند نزولی قیمت‌ها اشاره کردند.

از نظر وضعیت تولید متانول در داخل چین باید خاطر نشان کرد که طبق برخی از گزارشات به جز افزایش حدود ۲ درصدی نرخ متوسط تولید در شرق و جنوب چین، سایر مناطق وضعیتی مشابه با هفته‌ی منتهی به بیست‌ودوم جولای داشتند. برخی دیگر از نشریات به ثبات در نرخ تولید اشاره نکردند و بیان کردند که کاهش حاشیه سود برخی از واحدهای متانول با خوراک زغال‌سنگ

شرق چین از آخرین هفته از ماه جولای حدود ۲ درصد افزایش یافت. کاهش میزان تولید داخلی متانول در چین در اثر بالا رفتن قیمت ذغال سنگ و کاهش حاشیه سود تولیدکنندگان متانول با خوراک ذغال سنگ می‌باشد.

مجموع موجودی مخازن مناطق اصلی برای چهارمین هفته متوالی افزایش یافت که در اثر افت میزان برداشت محصول از بنادر ساحلی بود، اما پیش‌بینی می‌شود به زودی حجم موجودی کاهش یابد. با در نظر گرفتن مشکلات تولید در بین واحدهای متانول ایرانی و همچنین بالا رفتن هزینه‌های حمل، حجم صادرات از سوی این تامین‌کننده در ماه آگوست کاهش خواهد یافت. مجموع صادرات متانول ایران در ماه گذشته (جولای) ۶۲۰ هزار تن بود در حالیکه این تامین‌کننده در ماه ژوئن سال جاری حجمی معادل با ۸۹۰ هزار تن متانول را به مقصد چین صادر کرد. طبق گزارش نشریات بین‌المللی کاهش بارگیری، بالا رفتن هزینه‌های حمل و همچنین عدم بهبود در بازار متانول برخی از تولیدکنندگان ایرانی را مجبور کرده تا از میزان تولید خود بکاهند و یا حتی بصورت کامل تولید خود را متوقف کنند.

علاوه بر ایران، سایر تولیدکنندگان متانول خاورمیانه و آمریکای جنوبی نیز با مشکل بالا بودن هزینه‌ی گاز طبیعی مواجه هستند که بدون شک صادرات این تامین‌کنندگان به چین را مختل خواهد کرد.

در برخی از گزارشات، افزایشی در متوسط نرخ تولید MTO مشاهده نمی‌گردد، اما برخی از منابع از افزایش حدود ۸ درصدی تولید این بخش در اولین هفته از ماه آگوست خبر می‌دهند. این رشد تولید بدنبال بازگشت واحد ۶۰۰ هزار تنی Tianjin Bohai به سرویس پس از تقریباً یک هفته توقف در اثر نقص فنی بود. متوسط نرخ تولید واحد مذکور در طول هفته منتهی به پنجم آگوست در حدود ۶۰ تا ۷۰ درصد بود. بررسی‌ها نشان می‌دهد که حاشیه سود تمامی تولیدکنندگان MTO با توجه به افزایش قیمت متانول و همچنین افت محصولاتی مانند اتیلن‌اکساید، اکریلونیتریل و همچنین اتیلن‌وینیل استات روند نزولی داشت.

دوازدهم آگوست

در دومین هفته از ماه آگوست، کاهش میزان مصرف متانول در اثر افت تولید بخش MTO منجر به روند ریزشی قیمت‌های وارداتی و داخلی چین شد. به گزارش نشریات بین‌المللی، علت افت تولید در بخش مذکور، کساد بازار اولفین و مشتقات آن و همچنین رشد قیمت‌های متانول بعنوان خوراک اصلی واحدهای MTO از هفته منتهی به بیست و دوم جولای تا هفته آغازین ماه جاری بود. علاوه بر افت قیمت‌های متانول، عدم اطمینان از وضعیت بازار در هفته‌های آتی و احتمال ریزش قیمت‌ها باعث شد تا خریداران موضع محتاطانه‌ی خود را در برابر خرید حفظ کرده و از انجام معاملات جدید اجتناب کنند که در نتیجه تعداد بسیار محدودی تقاضای خرید گزارش شد.

تغییراتی که در آن هفته در وضعیت تولید واحدهای MTO منطقه حاصل شد به این قرار است: متوسط نرخ تولید واحد ۸۳۰ هزار تنی Jiangsu Sailboat با کاهشی در حدود ۸ درصد به ۹۰٪ رسید و میزان مصرف متانول این تولیدکننده در حدود ۱۵ هزار تن در ماه کاهش یافت. نرخ تولید Ningbo Fund با افت ۵ درصد به ۸۵٪ رسید و از میزان مصرف متانول توسط این واحد نیز حدود ۷ هزار تن در ماه کاسته شد. متوسط نرخ تولید واحد ۳۰۰ هزار تنی Yangmei Hengtong در هفته منتهی به دوازدهم آگوست ۷۰٪ ارزیابی شد که نسبت به هفته‌ی آغازین ماه آگوست با کاهش همراه بود و ۲۰ هزار تن متانول از میزان مصرف ماهیانه‌ی این تولیدکننده کاسته شد. دو واحد ۳۰۰ هزار تنی Nanjing Chengzhi و همچنین Luxi Chemical نیز از سرویس خارج شده‌اند و حداقل تا دو هفته تولید ندارند.

واحد ۶۹۰ هزار تنی Zhejiang Xingxing نیز نرخ تولید خود را کاهش داد و قرار است بدلیل پایین بودن حاشیه سود محصولات خود و همچنین بالا بودن موجودی مخازن ذخیره‌ی محصول، حداقل بمدت ۲۰ روز از مدار تولید خارج شود. پیش‌تر مسئولین این شرکت اعلام کرده بودند که از تاریخ یازدهم آگوست تولید متوقف می‌شود، اما این تاریخ به تعویق افتاد و هنوز زمان دقیقی برای آن اعلام نشده است. نکته‌ی قابل توجه اینجاست که برخی از نشریات

تخمین زدند که مصرف ماهیانه‌ی تولیدکننده‌ی مذکور در زمان توقف ۲۰ روزه‌ی آن حدود ۱۰۰ هزار تن کاهش می‌یابد.

بررسی قیمت روزانه‌ی متانول از تاریخ هشتم تا شانزدهم آگوست نشان داد که در تاریخ شانزدهم آگوست قیمت‌های داخلی شرق چین روند ریزشی داشتند که نشریات بین‌المللی افت ارزش شاخص متانول در بازار Futures را علت اصلی چنین امری بیان کردند. بدون شک تداوم ریزش بهای متانول در بورس می‌تواند بر روی قیمت‌های روز جمعه نوزدهم آگوست تاثیر داشته باشد.

بررسی‌ها در خصوص وضعیت تولید متانول در مناطق چین نشان داد که در دومین هفته از ماه آگوست متوسط نرخ در مغولستان داخلی حدود ۹٪ و در شمال غرب چین نزدیک به ۳ درصد افزایش داشت.

افت میزان تولید متانول در تامین‌کنندگان اصلی باعث شد تا همچنان حجم محموله‌های وارداتی در هفته منتهی به دوازدهم آگوست در سطح پایینی قرار داشته باشد. اطلاعات نشریات نشان داد که مجموع موجودی مناطق اصلی به ۱/۰۷ میلیون تن رسید. موجودی مخازن بندر Jiangsu که بیشترین میزان کاهش موجودی را در میان سایر مناطق داشت، به پایین‌ترین سطح خود طی سه هفته‌ی گذشته رسید.

میزان تولید در بخش MTO و فرمالدهاید کاهش یافت، اما تولید اسیداستیک نسبت به هفته منتهی به پنجم آگوست ۵٪ رشد داشت. در خصوص وضعیت حاشیه سود واحدهای MTO باید گفت که در هفته منتهی به دوازدهم آگوست اکثر تولیدکنندگان شاهد سود کمتری بودند.

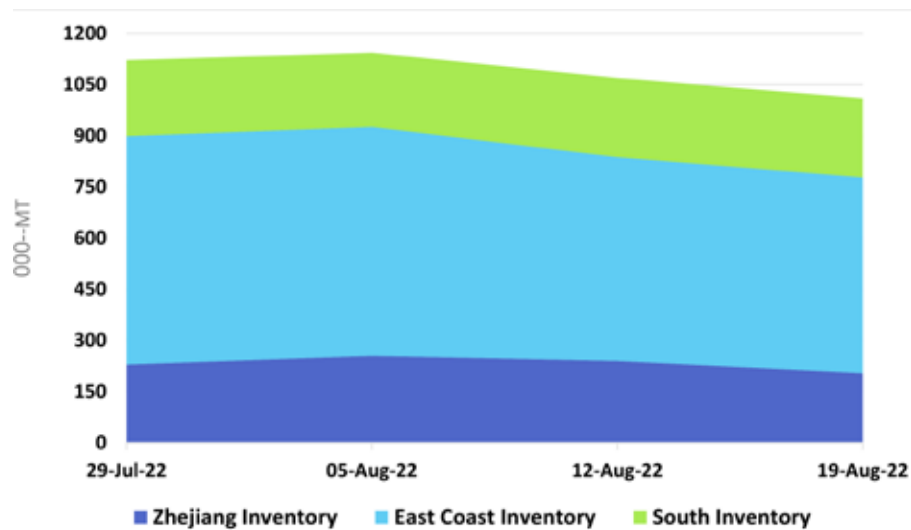
نوزدهم آگوست:

بر اساس بررسی‌های صورت گرفته می‌توان گفت که در هفته منتهی به نوزدهم آگوست افت تولید در بخش MTO مصرف متانول در داخل چین را به میزان چشمگیری کاهش داد که از این عامل بعنوان اصلی‌ترین فاکتور در تضعیف بازار متانول بویژه بازار وارداتی یاد شد. از روز دوشنبه مورخ پانزدهم آگوست که واحد ۶۹۰ هزار تنی Zhejiang Xingxing از مدار تولید خارج و خبر توقف آن بصورت رسمی توسط مسئولین

متانول باید گفت که داده‌های منتشر شده در نشریات حاکی از افت مجدد متوسط نرخ تولید MTO در هفته‌ی منتهی به نوزدهم آگوست بودند و گفته می‌شود میزان تولید این بخش به پائین‌ترین حد خود از ابتدای سال ۲۰۲۲ تاکنون رسید. حاشیه سود اکثر تولیدکنندگان اولفین از متانول در مقایسه با هفته‌ی قبل از آن روند نزولی داشت که مربوط به افت مشتقات تولید شده از اولفین مانند پروپیلن و همچنین مواد پلیمری بود.

و افزایش میزان مصرف برق باعث شد تا اکثر شهرهای چین با معضل قطعی برق مواجه شوند که در اثر آن میزان تولید متانول کاهش یافت. طبق ارزیابی نشریات بین‌المللی میزان موجودی متانول در تمامی مناطق ساحلی کاهش یافت. با توجه به پیش‌بینی‌ها در خصوص احتمال روند افزایشی قیمت‌ها در هفته‌ی منتهی به بیست و ششم آگوست، میزان برداشت محصول در بنادر ساحلی نسبت به هفته‌ی منتهی به دوازدهم آگوست افزایش یافت. در خصوص وضعیت مشتقات پائین‌دستی

این شرکت اعلام شد، تقاضای خرید متانول با افت شدیدی مواجه گردید. پیرو مکاتبات انجام شده‌ی واحد تحقیقات بازار و خدمات مشتریان شرکت پتروشیمی زاگرس با شخص مرتبط از شرکت مذکور، مدت زمان توقف مشخص نیست. از نظر قیمت، محموله‌های وارداتی روند کاهش قیمت داشتند، اما بهای متانول داخلی نسبتاً افزایش یافت. افت تولید در جنوب غرب چین پس از کاهش متوسط نرخ تولید و یا توقف برنامه‌ریزی نشده‌ی برخی از واحدهای متانول در این منطقه بر بالا رفتن قیمت‌های داخلی موثر بودند. موج گرمای بی‌سابقه‌ی هوا در چین



نمودار ۱۲ - موجودی متانول در مخازن ساحلی چین

شرکت پتروشیمی کیمیای پارس خاورمیانه



شرح وضعیت تولیدکنندگان متانول

آمریکا

نام کشور	نام شرکت	ظرفیت (هزار تن در سال)	رخداد
ونزوئلا	کل تولید	۲,۳۷۰	متوسط نرخ تولید در مردادماه ۱۴۰۱ حدود ۹۵٪ می‌باشد.
شیلی	Methanex	۸۴۰ ۸۸۰	متوسط نرخ تولید واحد کوچکتر این مجموعه در مردادماه ۱۴۰۱ در حدود ۱۰۰٪ و واحد بزرگتر که از تاریخ ۲۹ آپریل از سرویس خارج شد همچنان توقف تولید دارد.
ایالات متحده	Koch Methanol St. James	۱,۷۰۰	متوسط نرخ تولید مردادماه این واحد حدود ۷۹٪ ارزیابی شده است.
کانادا	Medicine Hat (Methanex)	۶۰۰	متوسط نرخ تولید این تولیدکننده در تیر ماه ۱۴۰۱ در حدود ۱۰۰٪ می‌باشد.
ایالات متحده	OCI	۹۲۵	متوسط نرخ تولید این واحد در مرداد ماه ۱۴۰۱ در حدود ۷۰٪ بوده است.
ترینیداد و توباگو	کل تولید	۶,۶۱۰	متوسط نرخ تولید این کشور در مرداد ماه ۱۴۰۱ حدود ۸۰٪ بود.
ایالات متحده	Fairway Methanol	۱,۵۰۰	متوسط نرخ تولید این تولیدکننده در مرداد ماه ۱۴۰۱ حدود ۱۰۰٪ ارزیابی شد.
ایالات متحده	Lyondell Basell	۶۶۰ ۷۸۰	متوسط نرخ تولید هر دو واحد این مجموعه در مرداد ماه ۱۴۰۱ حدود ۱۰۰٪ گزارش شد.
ایالات متحده	Methanex Geisma	۱,۱۰۰ ۱,۱۰۰	متوسط نرخ تولید هر دو واحد این مجموعه در مرداد ماه سال ۱۴۰۱ حدود ۷۶٪ بود.
ایالات متحده	Natgasoline	۱,۷۰۰	متوسط نرخ تولید این واحد با خوراک گاز طبیعی در مرداد ماه سال ۱۴۰۱ حدود ۵۴٪ بود. طبق گزارشات در دومین هفته از ماه مرداد توقف تولید داشت.
آمریکای شمالی	کل تولید (۱۲ واحد تولیدی)	۶,۶۹۸	متوسط نرخ تولید مرداد ماه سال ۱۴۰۱ حدود ۷۴٪ بوده است.

اروپا

نام کشور	نام واحد	ظرفیت (هزار تن در سال)	رخداد
روسیه	Togliatti Azot	۵۰۰ ۵۰۰	متوسط نرخ تولید یکی از واحدهای این مجموعه در مرداد ماه ۱۴۰۱ حدود ۷۵٪ بود و واحد دیگر توقف تولید داشت.
روسیه	Shchekino	۴۵۰ ۵۰۰ ۵۰۰	یکی از واحدهای ۵۰۰ هزار تنی و همچنین واحدهای ۴۵۰ هزار تنی این مجموعه در مرداد ماه ۱۴۰۱ حدود ۷۵٪ بود چرا که این دو واحد در هفته‌ی آغازین مرداد تولید نداشتند. متوسط نرخ تولید واحد ۵۰۰ هزار تنی دیگر آن در مرداد ماه حدود ۱۰۰ بود.
روسیه	Gazprom Methanol (Tomsk)	۱,۰۰۰	این تولیدکننده به دلیل نقص فنی در مرداد ماه ۱۴۰۱ تولید نداشت.
آلمان	Mider/ Helm (Leuna)	۶۰۰	متوسط نرخ تولید این تولیدکننده در طول مرداد ماه ۱۴۰۱ حدود ۱۰۰٪ می‌باشد.
آلمان	BASF	۳۳۰ ۱۵۰	هر دو واحد این مجموعه با متوسط نرخ تولیدی در حدود ۱۰۰٪ در مرداد ماه ۱۴۰۱ تولید کردند.
آذربایجان	Socar	۴۵۰	متوسط نرخ تولید این تولیدکننده در مرداد ماه ۱۴۰۱ در حدود ۷۰٪ می‌باشد.
روسیه	Metafrax (Gubakha)	۱,۰۰۰	طبق گزارشات موجود، این تولیدکننده در ماه مرداد نیز همانند تیرماه سال ۱۴۰۱ تولید نداشت.
روسیه	BioMCN	۵۰۰ ۵۰۰	نشریات از ادامه‌ی توقف تولید هر دو واحد این مجموعه در مرداد ماه ۱۴۰۱ خبر می‌دهند.
روسیه	Equinor	۱,۰۰۰	این تولیدکننده در مرداد ماه ۱۴۰۱ با متوسط نرخ تولیدی در حدود ۱۰۰٪ تولید داشت.

Europe

آفریقا و خاورمیانه

نام کشور	نام واحد	ظرفیت (هزار تن در سال)	رخداد
لیبی	NOC	۳۳۰ ۳۳۰	متوسط نرخ تولید یکی از واحدها در مرداد ماه ۱۴۰۱ حدود ۱۰۰٪ می‌باشد و واحد دیگر همچنان توقف تولید دارد.
گینه	AMPCO	۸۵۰	متوسط نرخ تولید در مرداد ماه ۱۴۰۱ در حدود ۱۰۰٪ می‌باشد.
مصر	EMethanex	۱,۲۶۰	متوسط نرخ تولید این تولیدکننده در مرداد ماه ۱۴۰۱ در حدود ۶۰٪ بود. این واحد در آخرین هفته از ماه مرداد از مدار تولید خارج شد.
ایران	زاگرس	۳,۳۰۰	متوسط نرخ تولید واحد شماره ۱ در ماه مرداد ۱۴۰۱ حدود ۶۰٪ و واحد ۲ حدود ۸۶٪ بود.
ایران	کاوه	۲,۳۱۰	این واحد که در آخرین هفته از تیر ماه ۱۴۰۱ از سرویس خارج شد در ماه مذکور با متوسط نرخ تولیدی در حدود ۷۵٪ تولید کرد.
ایران	مرجان	۱,۶۵۰	نرخ تولید این تولیدکننده در مرداد ماه ۱۴۰۱ در حدود ۶۵٪ اعلام شده است.
ایران	بوشهر	۳,۳۰۰	متوسط نرخ تولید این تولیدکننده در مرداد ماه ۱۴۰۱ که در اوایل ماه توقف تولید داشت، حدود ۶۵٪ بود.
عربستان	الرازی	۴,۸۵۰	به نظر می‌رسد در کل این مجموعه با نرخ مناسبی در مرداد ماه ۱۴۰۱ تولید کرد.
عربستان	IMC (Sipchem)	۱,۰۵۰	متوسط نرخ تولید این تولیدکننده در مرداد ماه حدود ۱۰۰٪ بود.
قطر	QAFAC (Muntajat)	۱,۰۰۰	متوسط نرخ تولید این واحد در مرداد ماه ۱۰۰٪ بود.
عمان	OQ (Salalah)	۱,۳۰۰	متوسط نرخ تولید این واحد در مرداد ماه سال ۱۴۰۱ در حدود ۱۰۰٪ بوده است.
عمان	Oman (Helm)	۱,۰۵۰	این تولیدکننده با متوسط نرخ تولیدی در حدود ۱۰۰٪ در مرداد ماه سال ۱۴۰۱ تولید کرد.

آسیا سیفیک

کشور	نام واحد	ظرفیت (هزار تن در سال)	رخداد
اندونزی	Kaltim	۷۲۰	متوسط نرخ تولید در مرداد ماه ۱۴۰۱ در حدود ۹۰٪ می‌باشد.
نیوزیلند	Methanex	۸۵۰ ۸۵۰ ۵۳۰	متوسط نرخ تولید هر دو واحد ۸۵۰ هزار تنی این مجموعه در مرداد ماه ۱۴۰۱ حدود ۹۵٪ بود و واحد ۵۳۰ هزار تنی همچنان تولید ندارد.
برونئی	Brunei	۸۵۰	متوسط نرخ این واحد در مرداد ماه ۱۴۰۱ حدود ۹۰٪ بود.
مالزی	Petronas	۱,۷۰۰ ۷۲۰	متوسط نرخ تولید واحد بزرگتر این مجموعه در ماه تیر حدود ۳۵٪ و واحد کوچکتر در حدود ۷۷٪ در گزارش شد. واحد بزرگتر در اولین هفته و همچنین آخرین هفته از ماه مرداد تولید نداشت.
شرق و جنوب چین		۷,۱۶۰	متوسط نرخ تولید مرداد ماه ۱۴۰۱ از ۷۵٪ تا ۷۷٪ بود.
جنوب غرب چین		۳,۱۲۰	متوسط نرخ تولید مرداد ماه ۱۴۰۱ حدود ۵۴٪ بود.
شمال غرب چین		۲۰,۹۵۰	متوسط نرخ تولید مرداد ماه ۱۴۰۱ از ۴۷٪ تا ۵۴٪ بود.
مغولستان داخلی		۱۰,۱۹۰	متوسط نرخ تولید مرداد ماه ۱۴۰۱ از ۶۴٪ تا ۸۳٪ بود.



شرکت پتروشیمی سیلان

Asia-Pacific

Country	Unit name	Capacity Thousand tons per (year)	Occurrence
Indonesia	Kaltim	720	The average production rate in August 2022 was approximately 90%.
New Zealand	Methanex	850 850 530	The average production rate of both of the 850,000-ton units in this complex during August 2022 was roughly 95%, while the 530,000-ton unit still does not produce.
Brunei	Brunei	850	The average rate of this unit in August 2022 was approximately 90%.
Malaysia	Petronas	1,700 720	The average production rate of the larger unit in this complex in August was approximately 35% and that of the smaller unit was about 77%. The bigger unit didn't have production in the last week of July and the third week of August.
East and South China		7,160	The average production rate was between 75 – 77% during August 2022.
Southwest China		3,120	The average production rate was about 54% during August 2022.
Northwest China		20,950	The average production rate was between 47 – 54% during August 2022.
Inner Mongolia		10,190	The average production rate was between 64 – 83% during August 2022.

Marjan Petrochemical Company



Africa & Middle East

Country	Unit name	Capacity Thousand tons (per year)	Occurrence
Libya	NOC	330 330	The average production rate of one of the units in August was approximately 100% and the other unit is still in production halt.
Guinea	AMPCO	850	The average production rate in August 2022 was approximately 100%.
Egypt	EMethanex	1,260	The average production rate of this producer in August was around 60%. This unit stopped its production in the third week of August.
Iran	Zagros	3,300	The average production rates of units no. 1 and no. 2 were 60% and 86% respectively in August 2022.
Iran	Kaveh	2,310	As in July, this unit had no production in August 2022.
Iran	Marjan	1,650	The average production rate of this unit in August was about 65%.
Iran	Bushehr	1,650	The average production rate of this producer, which had formerly production halt during the last week of the previous month, was around 65%.
Saudi Arabia	Al-Razi	4,850	The production rate of this complex in August 2022 seems to be acceptable.
Saudi Arabia	IMC (Sipchem)	1,050	The average production rate of this producer in August was roughly 100%.
Qatar	QAFAC (Muntajat)	1,000	The average production rate of this unit in August was about 100%.
Oman	OQ (Salalah)	1,300	The average production rate of this unit in August 2022 was about 100%.
Oman	Oman (Helm)	1,050	This producer had an approximate 100% average production rate in August 2022.

Europe

Country	Unit name	Capacity Thousand) (tons per year	Occurrence
Russia	Togliatti Azot	500 500	The average production rate of one of the units in this complex in August 2022 was approximately 75% while the other unit stopped producing.
Russia	Shchekino	450 500 500	One of the 500,000-ton units along with the 450,000-ton unit in this complex had around 75% production in August 2022. The average production rate of another 500,000-ton unit was approximately 100%.
Russia	Gazprom Methanol (Tomsk)	1,000	This producer had no production in August 2022 due to technical issues.
German	Mider / Helm (Leuna)	600	This producer had no production in August 2022 due to technical issues.
German	BASF	330 150	Both units of this complex had an average production rate of approximately 100% in August 2022.
Azerbaijan	Socar	450	The average production rate of this producer in August was around 70%.
Russia	Metafrax (Gubakha)	1,000	As in July, this producer had no production in August 2022.
Russia	BioMCN	500 500	Production stopped in both units in this complex in August 2022, as the publications report.
Russia	Equinor	1,000	In August 2022, this producer had an average production rate of about 100%.

America

Country Name	Company Name	Capacity Thousand tons per (year	Occurrence
Venezuela	Total production	2,370	The average production rate in August 2022 is approximately 95%.
Chile	Methanex	840 880	The average production rate of the smaller unit of this complex in August 2022 is approximately 100%, and according to the reports in hand, the larger unit, which was taken out of service on April 29, is still in production halt.
United States	Koch Methanol St. James	1,700	The average production rate of this unit in August is estimated at 79%.
Canada	Medicine Hat Methanex	600	The average production rate of this producer in August 2022 is roughly 100%.
United States	OCI	925	The average production rate of this unit in August 2022 was approximately 70%.
Trinidad and Tobago	Total production	6,610	The average production rate of this country in August 2022 was around 80%.
United States	Fairway Methanol	1500	The average production rate of this producer in August 2022 was roughly 100%.
United States	Lyondell Basell	660 780	The average production rate of both units in this complex in August 2022 was approximately 100%.
United States	Methanex Geismar	1,100 1,100	The average production rate of both units in this complex in August 2022 was approximately 76%.
United States	Natgasoline	1,700	The average production rate of this unit with natural gas feedstock in August 2022 was approximately 54%. As reported, this unit had a production halt during the first week of August.
United States	Total production (12 production units)	6,698	The average production rate in August 2022 was roughly 74%.



Production News ;



creased by 5% compared to the week ending August 5. Regarding the profit margin situation of MTO units, most of the producers gained less profit in the week ending August 12.

August 19th:

As investigations suggest, in the week ending August 19th, the production plummeted in the MTO sector significantly downturned the methanol consumption in China, which is the chief cause of weakening the methanol market, especially the import market. Since Monday, August 15th, when the 690,000-ton Zhejiang Xingxing unit was out of production and the news of its shutdown was officially announced by the officials of this company, the demand for the methanol purchase dropped dramatically. As per the correspondence conducted by the market research and customer service department of Zagros Petrochemical Company with a related contact in the mentioned company, the halt's duration is not specified.

When it comes to prices, the price of imported shipments went down while the price of domestic methanol went up relatively. The drop in production in southwest China after the decline in the average production rate and

the unexpected shutdown of some methanol units in this region were effective in raising domestic prices. The unprecedented heat wave in China and the surge in electricity consumption caused most cities of China to be dealing with problems regarding power outages, as a result of which the methanol production lessened.

Based on the international publications' assessment, the amount of methanol inventory declined in all coastal regions. With regards to the forecasts on the possibility of price increase in the week ending August 26th, the amount of production off-take in the coastal ports expanded compared to the last two weeks.

Regarding the status of the downstream derivatives of methanol, this is to note that the data published in the publications imply a drop in the average production rate of MTO in the week ending August 19th, and it is believed that the production rate of this sector is at its lowest level since the beginning of 2022. The profit margin of most MTO producers experienced a downturn in comparison with the previous week, which was mainly due to the decrease in derivatives produced from olefin such as propylene and also polymer materials.

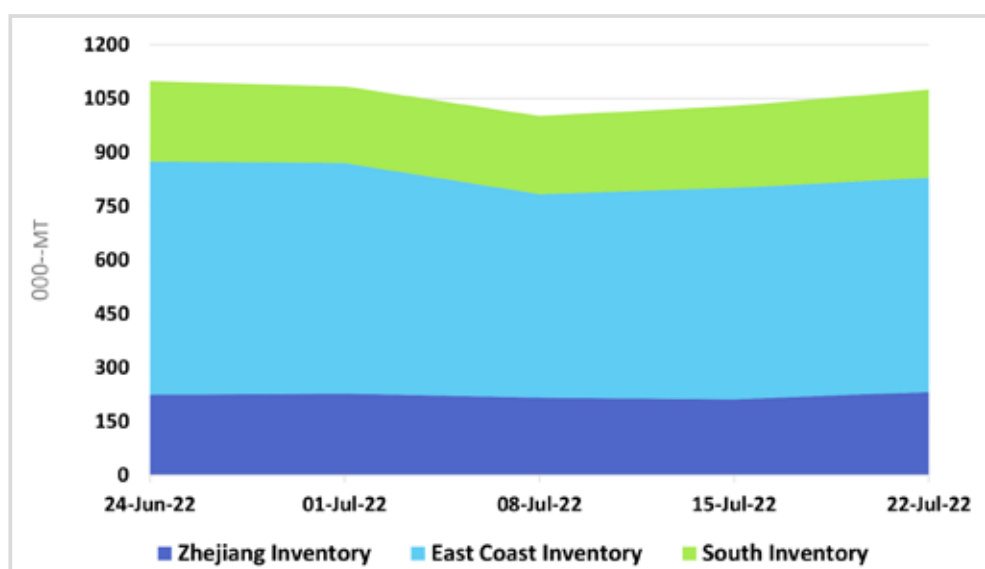


Figure 18- Methanol Coastal Inventory in China

drop in the production of the MTO sector led to the downturn in imported and domestic prices in China during the second week of August. As international publications report, the reason for the drop in production in this sector was the slump in the market of olefin and its derivatives, as well as the growth of methanol prices as the main feedstock of MTO units from the week ending July 22 to the first week of this month. In addition to the weekly plummet in the price of methanol, the existing uncertainty regarding the market situation in the coming weeks and the possibility of prices going down caused the purchasers to maintain their cautious stance when it comes to buying and avoid new transactions, which caused purchase demands to be very limited.

The changes occurring during that week in the production status of the MTO units in the region are as follows: the average production rate of the 830,000-ton Jiangsu Sailboat unit reached 95% with a decrease of about 8% and the methanol consumption of this producer reduced about 15 thousand tons per month. The production rate of Ningbo Fund reached 85% with a drop of 5% and the amount of its methanol consumption was reduced by about 7 thousand tons per month. The average production rate of the 300,000-ton Yangmei Hengtong unit was estimated at 70% in the week ending August 12th, which shows a decline compared to the first week of August, and its monthly methanol consumption reduced by 20,000 tons. Two 300,000-ton units of Nanjing Chengzhi and Luxi Chemical have also been out of service and will return to production for at least two weeks.

The 690,000-ton Zhejiang Xingxing unit also lowered

its production rate and considering the low profit margin of its products and the high inventory of product storage tanks, the unit is supposed to be out of production for at least 20 days. The executives of this company had earlier announced that the production will be stopped from August 11, however, this was postponed and the exact time is yet to be announced. It is noteworthy that some publications estimated that the monthly consumption of this producer would drop by about 100 thousand tons during the 20-day shutdown.

The analysis of methanol daily prices from August 8 to 16 reveals that on August 16, domestic prices in eastern China had a downturn and international publications held the fall in the methanol index value in the Futures market as the main reason for this. Indisputably, the continuation of the drop in the methanol price in the stock market may affect the prices on Friday, August 19.

Investigations on the methanol production status in China's different regions indicated that in the second week of August, the average rate in Inner Mongolia surged by 9%, and by approximately 3% in the northwest of China. The reduction of main suppliers' methanol production caused the volume of the imported shipments to remain at a low level in the week ending August 12. According to the information from publications, the total inventory of the main regions reached 1.07 million tons. The stock of storage tanks in Jiangsu port, which had the largest decrease in stock among other regions, reached its lowest level in the last three weeks.

Moreover, the production in the MTO and formaldehyde sectors decreased but the production of acetic acid in-

Zagros Petrochemical Company



visit of Nancy Pelosi, the speaker of the United States House of Representatives, to Taiwan will create heightened tensions between the two countries. It is alleged that Taiwan is the biggest challenge point in the relations between the US and China. Apart from the re-spread of the coronavirus in cities of China and the possibility of the re-imposition of nationwide and strict quarantines that severely wrecked the economy of this country, the aftermaths of the mounting tension between the US and China on the financial markets also has become a matter of grave concern for market participants.

Reviewing the daily prices indicates that the price of specific origins (SO) cargoes as well as those of Eastern China's domestic ones increased on Monday, August 8. Among the methanol spot negotiations with the CFR China shipping term, a premium of about 1.5 to 1.8 percent was reported however the pricing publications of these transactions are unknown.

When it comes to production status in the region, the average production rate in Northwest China and Inner Mongolia decreased by 5 and 19 percent, respectively, compared to the week ending July 29. Meanwhile, the average production rate in the east of China rose by approximately 2 percent compared to the last week of July. The plummet in the domestic production of methanol in China is due to the upsurge in the price of coal and the decline in the profit margin of methanol producers using coal feedstock.

For the fourth consecutive week, the total inventory of tanks in the main regions became greater, which was due to the drop in the offload from coastal ports however it is

expected that the inventory would start to shrink soon. Taking into account production problems among Iranian methanol units as well as rising transportation costs, the export volume from this supplier will decrease in August. Iran's total methanol export last month (July) was 620,000 tons, while this supplier exported a total volume of 890,000 tons of methanol to China in June alone. According to international publications' reports, the curtailment in loading, the inflation in transportation costs, and also the stagnation in the methanol market have forced some Iranian producers to reduce or even fully stop their production.

Other than Iran, the rest of the methanol producers in the Middle East and South America are also dealing with the high cost of natural gas and this setback will undoubtedly disrupt their exports to China.

Some reports did not indicate any increase in the average production rate of MTO whereas some sources report an increase of about 8% in the production of this sector in the first week of August. This increase in production is caused by the return of the 600,000-ton Tianjin Bohai unit to service after almost a week of downtime due to technical issues. The average production rate of this unit was about 60-70% during the week ending August 5. Investigations suggest that the profit margin of all MTO producers had a downward trend due to the surge in the price of methanol as well as the drop in products such as ethylene oxide, acrylonitrile, and ethylene vinyl acetate.

August 12th:

The decline in methanol consumption in the wake of the

Siraf Enerji Petrochemical Company



premium of 1.8 percent and CFR China shipping term, the pricing basis of which has not been determined.

The probability of prices falling again in August has led buyers to maintain their cautious stance towards buying spot cargoes, especially those with a fixed unit price. Regardless of the increase in prices, the outlook for China's downstream industries and the methanol market is still gloomy and the improvements are relatively slow in the performance of the production sectors compared to what has been predicted. As before, the increase in positive cases of Covid-19 is considered the biggest threat to the economy of this country. In the last week of July, the Methanex contractual prices of Asia and China for August were published and both were lower compared to July, which was fully expected considering the price drop during that month.

Going through changes in the prices of China's imported cargoes – all origins and specific origins - as well as domestic cargoes from July 26 to August 2, a downturn in domestic prices in eastern China is noticeable. When it comes to this price downslide, International publications highlight the impact of factors such as the drop-off in the crude oil price and the plummet of the methanol index value in the Futures market.

As for methanol production status inside China, this is noteworthy that according to some reports, except for an increase of about 2% in the average production rate in the east and south of China, other regions had a similar status in terms of production in comparison with the week ending July 22. Other publications did not point to the stability in the production rate and stated that the decline in the profit margin of some methanol units with coal feedstock

has forced them to produce at a lower rate.

Moreover, the total inventory of China's methanol storage tanks increased to 1.12 million tons compared to the week ending July 22. The arrival of imported shipments in addition to the downturn in methanol sales to domestic buyers in the wake of the price upward trend have been the major reasons for the increase in inventory levels in the last week of July. As some publications speculate, the inventory of methanol storage tanks in the Jiangsu region has reached its highest level since January 2021.

The data published in some international publications report a 3-percent drop in the rate of formaldehyde production in eastern China and 4-percent growth in the production rate of acetic acid. Bearing in mind the 15 to 20-day production stoppage of the new Tianjin Bohai unit, the average production rate of the MTO sector is expected to decrease. This unit, which has a production capacity of 600,000 tons of olefin per year, has been out of service since July 27, due to a technical failure.

August 5th:

The upswing in the price of domestic and imported methanol was again reported by most international publications in the first week of August. The production problems in Iran and the downslide in Iran's methanol supply played a major role in the price increase similar to the last week of July. Despite this growth in prices, other grounds such as the drop in the crude oil price, the increase in the Coronavirus spread, and the possibility of tension escalation leading to a war of words between the United States and China are serious threats to China's market. As some newspapers and official news agencies report, the recent

Kaveh Petrochemical Company



CHINA

China's market in Mordad (22nd of July to 19th of August)

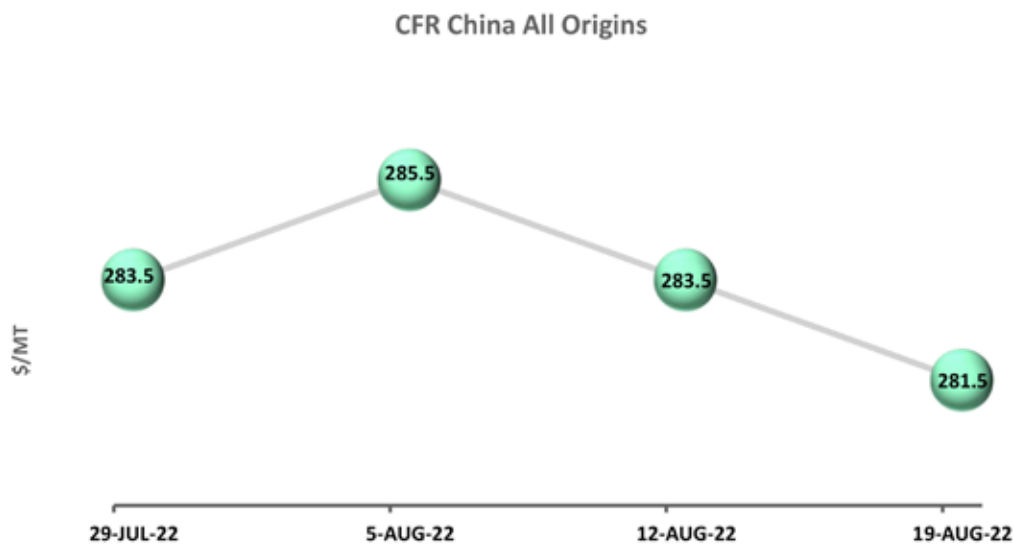


Figure 17- CFR China in Mordad (22nd of July to 19th of August)

July 29th:

China's domestic and imported methanol prices continued to rise during the last week of July, while different sources reported the plunge in Iran's production as the chief reason for this price increase.

There is news throughout the market regarding the halt of 4 or 5 Iranian methanol producers, which caused severe concern among buyers and end consumers about the decline in supply. In the middle of the week ending July

29th, ZPC's plant no. 1, Marjan, and Bushehr returned to production whereas Kimia and Kaveh had zero production in the last week of July.

Apart from the mentioned triggers, the methanol index growth in the Futures market also contributed to the increase in domestic and imported prices. On Thursday, July 28, the value of the methanol index boosted by 4.6% compared to the previous day in the Futures market. During the last week of July, a spot cargo was traded with a

mand for methanol from downstream sectors - especially formaldehyde and solvents. Furthermore, given that methanol price was at its lowest in India among Asian markets in the past weeks, suppliers in the Middle East tended to sell their cargoes in other markets with higher profit margins. Therefore, India's market maintained the balance of the previous week in terms of supply and demand during the week ending August 12.

During this week, shipments from Iran were also offered without discount and with a premium included in some cases. Meanwhile, the purchasers were still expecting a discount and this brought about a price gap between the suppliers' offer and the purchasers' accepted rate, which eventually resulted in a downturn in transactions. However, the supply of methanol from some other countries such as Venezuela and Russia resumed at an acceptable rate.

According to another piece of news, the renewable energy producer company called NTPC, and the state-owned industrial chemicals producer, GACL, have signed an agreement to explore opportunities to set up the first commercial-scale green ammonia and methanol production project. Based on this agreement, the feasibility of producing green methanol and ammonia in the Gujarat state of India will be studied. This project aims at increasing the production of renewable and clean energy and its ultimate goal is to produce 75 tons of green methanol and 35 tons of green ammonia daily.

August 19th:

India's market was somewhat steady in the seven days ending August 19th and the methanol price underwent

little fluctuation compared to the previous week. Apart from the Monsoon storm, which had a reducing effect on India's methanol demand over the past several weeks, the rise in the inflation rate also reduced the purchasing power in downstream industries and, as a result, the demand for imported methanol in these units went down. However, some market participants believed that September, which is the time before the start of the Diwali holiday - that is, the time to fill the storage tanks by buyers - might be the time that methanol demand would surge. Especially, at this point in time, the intensity of the Monsoon storm would gradually decrease.

When it comes to supply, the desire of Middle Eastern sellers to do business in India fell off. Meanwhile, the sale of methanol by other sellers such as Russia and Venezuela was unchanged and therefore there was no shortage in terms of methanol supply in India's market. However, the prices offered by Middle Eastern sellers were higher than the selling rates of Venezuelan producers.

Despite the downturn in methanol demand over the past weeks, statistics indicate that India's methanol imports in the first six months of 2022 have increased by about 23 percent compared to the same period last year. India's methanol import in the first half of 2022 reached about 1,300,000 tons, which has increased by more than 200,000 tons in comparison with last year. The noteworthy point might be the growth of Iran's share - either directly or through the United Arab Emirates - in the first 6 months of 2021, as well as the entry of Russian methanol into this country through Finland.

Dena Petrochemical Company



tinued to be sent to this market from the two mentioned origins, therefore there was an excess of load in India, especially from the Middle East. Even the sporadic Plants shut do down in Iran, which caused the methanol export to India to be disrupted during the week ending July 29, did not bring about a shortage of cargo in India's market, and Iran's cargo deficit was well covered by Russian and Venezuelan shipments.

During the past couple of weeks and months, India has not only increased its methanol import from Russia but also made an upswing in the import of the most important energy carrier, i.e. Russian crude oil. As Bloomberg reports, India, which is currently the third largest oil consumer in the world, imported one million barrels of crude oil daily from Russia in July alone.

With the advent of the Russia-Ukraine war and the decline in Russian oil exports to the West, India saw this as an opportunity to increase the amount of oil purchased from this country taking advantage of Russia's special discounts. To expedite purchasing operations, Indian refineries are now using smaller, lesser-known traders.

August 5th:

India's market reached a relatively balanced status in the first week of August after consecutive weeks of facing a downturn in the methanol price. The continuation of weather conditions caused by the Monsoon storm has minimized the downstream industries' demand, and the very same factor caused many buyers not to enter into spot transactions in the week ending August 5, and made them postpone their purchases to a later time in future after investigating and reviewing the market's current cir-

cumstances.

Moreover, the Rupee lost its value against the dollar during the last week and the price of imported methanol increased consequently compared to domestic methanol. Therefore, buyers preferred to procure methanol through the domestic market. Considering the upcoming Indian Independence Day holiday, downstream sectors' activity is expected to drop in August. On the other hand, the low prices of methanol in India, alongside the surge in the transportation cost from the Middle East to this country up to 60 dollars per ton, have made the Middle Eastern producers reluctant about this market. All the above factors resulted in a relative balance of supply and demand and brought about the stability of prices in the week ending July 5.

There was also another news about the new standard regarding methanol and acetic acid production, announced by the Bureau of Indian Standards (BIS), which will be effective and must be observed from February 3, 2023, for imported products. The Bureau of Indian Standards (BIS) is the body in charge of developing the country's standards for specific goods - mainly health-oriented. It has been two years now that this body has been developing new standards for some products such as methanol and acetic acid, although the necessity of complying with these standards has been put off many times and the possibility of it being postponed again is not outlandish.

August 12th:

Prices in India's market were relatively stable for the second consecutive week. The prolonged severe weather conditions following the Monsoon storm caused low de-

Bushehr Petrochemical Company





India's market in Mordad (22nd of July to 19th of August)

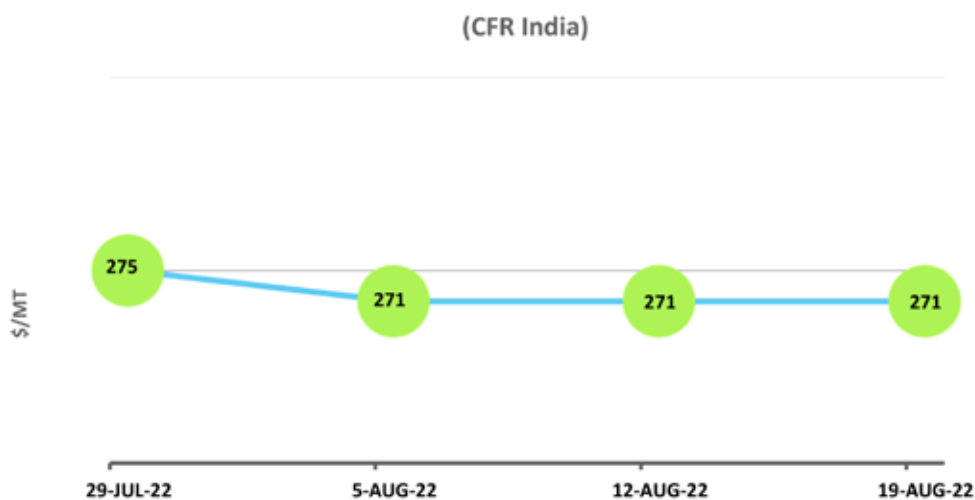


Figure 10 -India price changes in Mordad (22nd of July to 19th August)

July 29th:

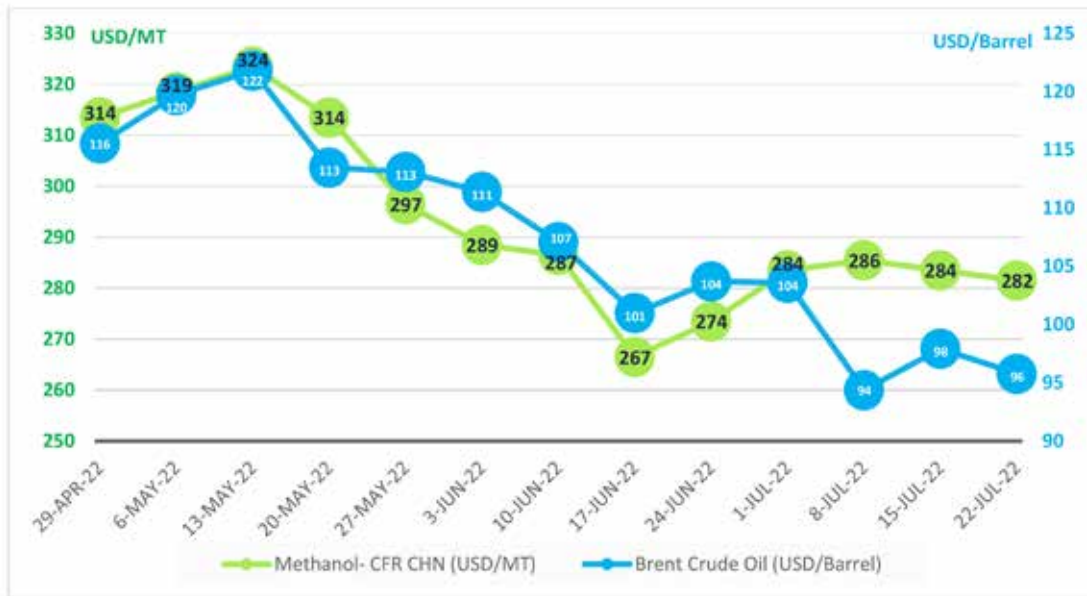
Prices in India's market continued to plummet during the week ending July 29. Although the price of methanol in the most important market of Asia, namely China, surged, that was not seemingly convincing for market participants in India enough to increase the price, and among Asian markets, the lowest rate of spot methanol shipments belonged to India's market like previous weeks. Experts are

of the belief that the main reason for the low price level is the continuation of the Monsoon storm and the slump in demand from downstream industries.

In the meantime, India's market was not undergoing a shortage in terms of supply, and since other Asian markets did not have the capacity to absorb all the shipments from the Middle East and Venezuela, spot shipments con-



The seasonal comparison of methanol and crude oil price changes



Average prices in Mordad (22nd of July to 22nd of Aug)

	Bushehr	Kaveh	Marjan	ZPC	Average price in publications
CFR CHN (USD / MT)	283	As this plant was down in Mordad just like Tir, no deal has been concluded.	292	296.5	294.8

Market Analysis



In the acetic acid sector, it is seen that after Northeast Asia (with China as the leader with an annual production of about 8 million tons of acetic acid), North America comes second. One of the largest producers in the US is the well-known Celanese Company, which ranks first in the country with a production of 1,300 kilotons of acetic acid per annum.

To a large extent, MTBE is also affected by the change of seasons, for instance, during summer with the boost in summer trips and consequently petrol, the consumption of this product also increases drastically. In the Middle East, Saudi Arabia is considered one of the most important producers of this product and produces about 3.5 million tons of MTBE annually. As expected, China is the top producer of this product with a production of about 12 million tons per annum.

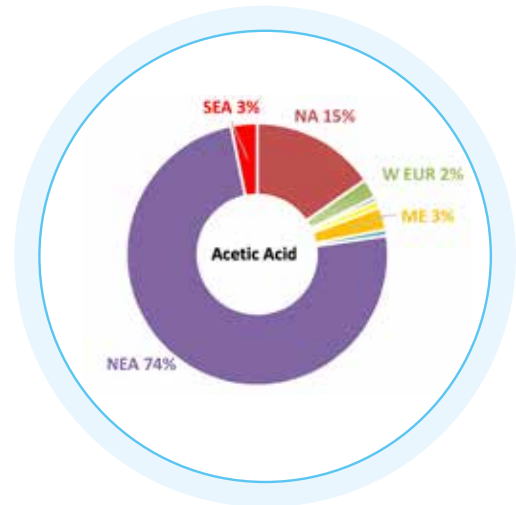


Figure 7- Distribution of methanol consumers in the acetic acid sector in different geographical regions

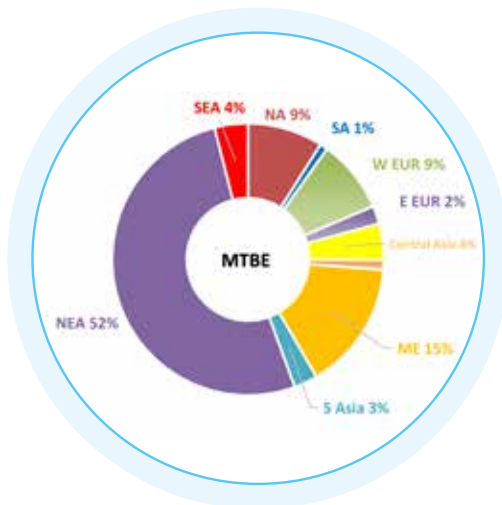


Figure 8- Distribution of methanol consumers in the MTBE sector in different geographical regions

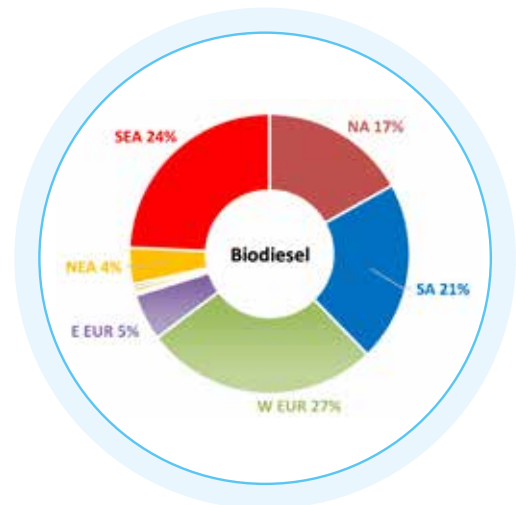


Figure 9- Distribution of methanol consumers in the biodiesel sector in different geographical regions

In case the need arises to supply methanol for the biodiesel sector, then there would be no other option but to explore other markets: Western Europe, North and South America, and Southeast Asia. In South America, except for Venezuela, other countries are more or less engaged in biodiesel production. In North America, the US alone produces about 9 million tons of biodiesel annually. In Northeast Asia, the production in this sector is less considerable: China produces about two million tons of biodiesel per year. In Southeast Asia, the largest producer of biodiesel is Indonesia, which has a production of about 4 million tons. Western Europe is the provenience of this product: France with 4 million tons, Germany with about 5 million tons, the Netherlands with two and a half million tons, and Spain with 6 million tons of biodiesel per annum together rank first in terms of production in this sector.

More than ninety percent of the fuel and dimethyl ether producers are located in Northeast Asia, and the olefin from methanol sector is utterly located in China.

Based on the predictions, we would be experiencing a surge of activity in the CTO sector in proportion to the growth of MTO industries in the years to come. This issue has been illustrated in Figure 5. As can be seen evidently in the graph, olefin-producing industries that use purchased methanol did not grow much in comparison with olefin industries that use coal directly. This may attract the attention of China's import market suppliers because most of the olefin-producing units that use purchased methanol are the major consumers of methanol imported to China.

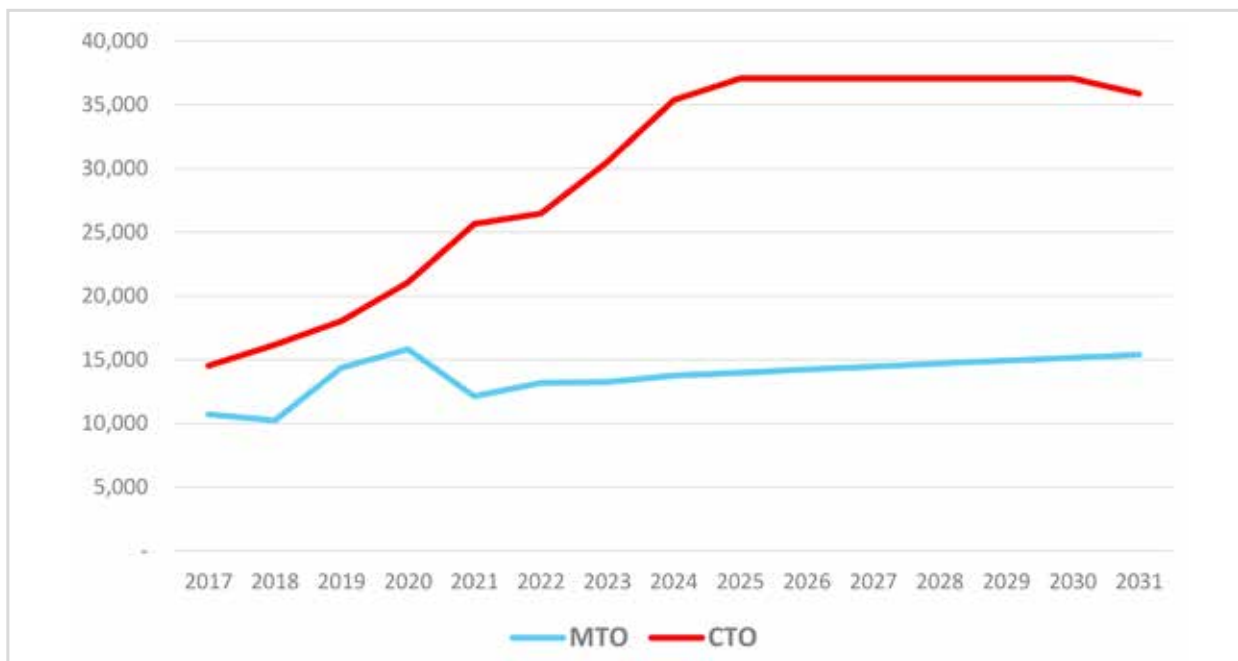


Figure 5- Comparison of methanol consumption in CTO and MTO industries

Figure 6 specifies geographical regions in which we can expect formaldehyde producers to be present. Considering this issue, measures can be taken to set the strategy for selling methanol to formaldehyde producers in the target markets. Since formaldehyde production heavily depends on the construction boom seasons, depending on the target market, the intervals when methanol absorption by such markets is affected by reasons like economic problems of the society, unsuitable weather seasons for construction (winter or monsoons), important regional and country holidays (such as Christmas, China's lunar holiday, and India's Diwali celebration), and so on, might be anticipated. Also, occurrences like widespread quarantines cannot be predicted and their risk is shared in all markets.

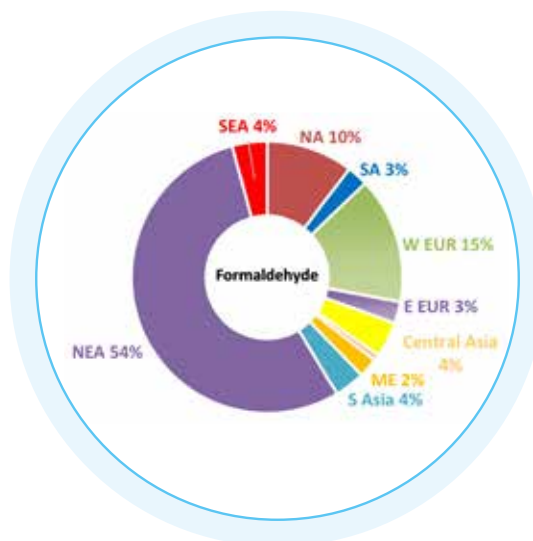


Figure 6- Methanol consumer's distribution in the formaldehyde sector in different geographical regions

The more important question, perhaps, might be in which downstream industries' sectors this methanol consumption is concentrated. A glance at the graph shows us that the OTM and formaldehyde sectors are the main consuming sectors of methanol. Considering the total production of olefin from methanol, either as CTO or as MTO, this year roughly 33% of the world's total methanol production is consumed in this sector, followed by formaldehyde with 19% of the total methanol consumption worldwide.

In case we would be advocating the theory that considers methanol produced in the CTO sector as an intermediate product of a general process and disregard its amount from the total calculations of methanol supply and demand, and according to this theory, if we exclude the 22 million tons of methanol produced from coal in the olefin sector, then formaldehyde consumes about 25% of the world's free methanol, followed by MTO (production of ethylene or propylene with methanol purchased from other units) with 14%.

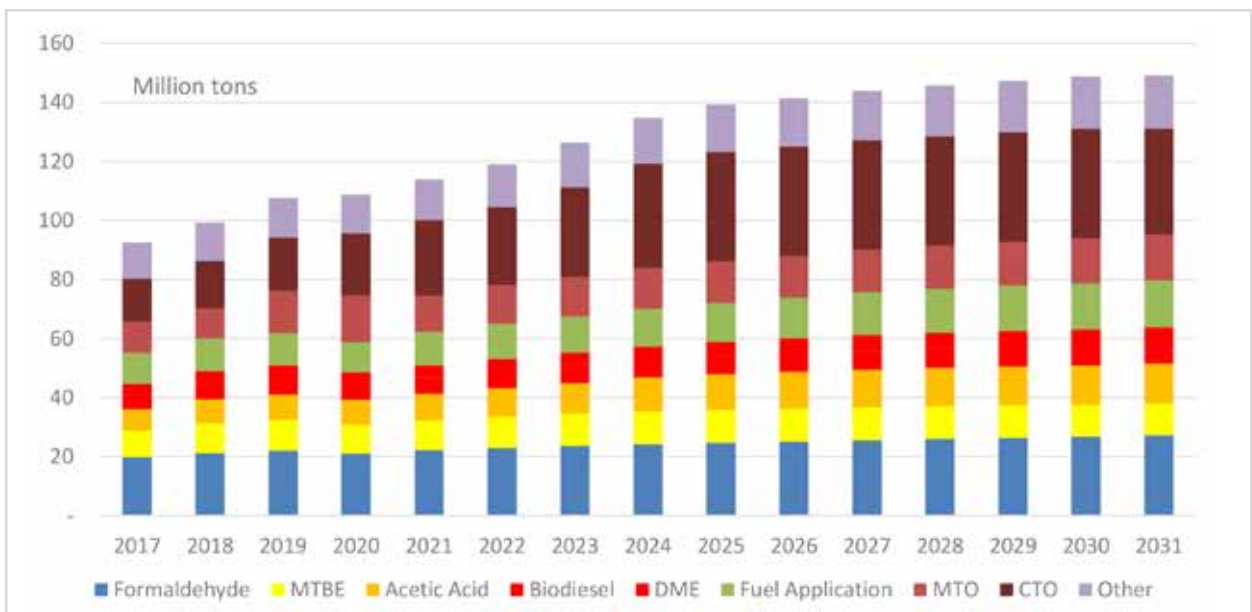


Figure 3- History and prediction of methanol consumption in downstream industries

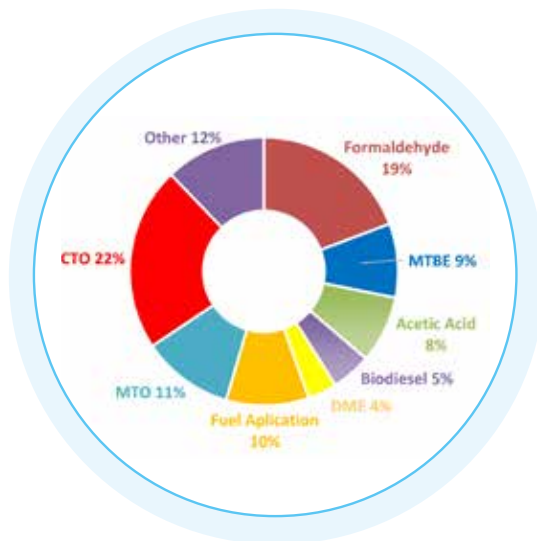


Figure 4- Share of downstream industries in methanol consumption in 2022



Figure 2- Regions' performance regarding global methanol consumption

It is anticipated that China consumes about 82 million tons of methanol (including 26 million tons in the CTO sector) this year. The pie charts in graph 2 depict each region's consumption share and its column chart demonstrates the amount of methanol consumed in each geographical region. After Northeast Asia, Western Europe is the world's largest methanol consumer, and in this region, Germany, the Netherlands, and Great Britain have the highest annual methanol consumption.



Beyond the Market ;

In the beyond the market section of issue 1 of this publication, we briefly reviewed the factors influencing methanol's supply and demand, and in issue 2 of the publication, we had abridged discussions regarding the production (nominal capacity and actual production). In this issue, we will explore global methanol consumption, its distribution in downstream industries, and the geographical concentration of important downstream industries.

In figure 1, the global methanol consumption from 2017 and its consumption forecast until 2031 are illustrated. When it comes to methanol consumption, this is to note whether the methanol produced for coal to olefin (CTO) production is included or not. In this figure and section, the methanol produced in CTO units has also been considered and added. This is evident that the methanol market is expanding and this year it is expected to grow by 4% compared to last year.

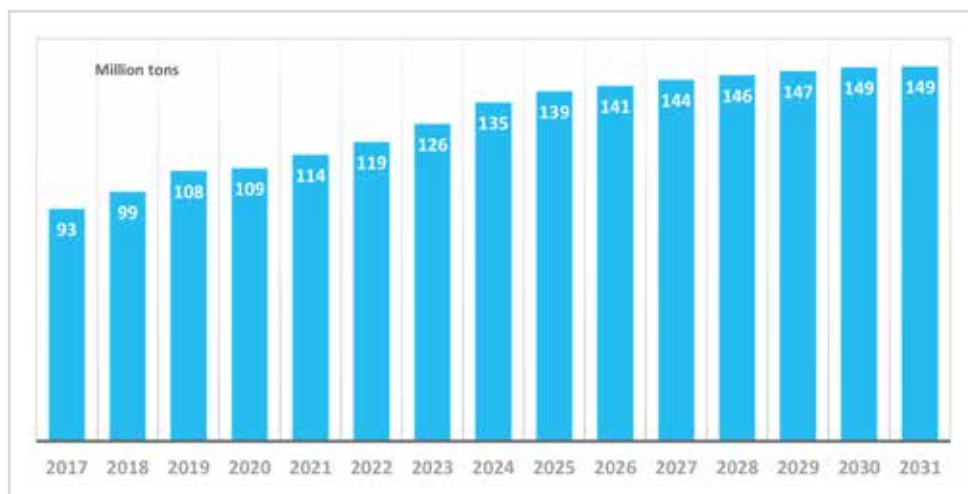


Figure 1- Global methanol consumption including CTO - past and forecast

But geographically¹, which regions have the highest methanol consumption throughout the world? Figure 2 demonstrates the data extracted from examinations of this issue in 2017, 2022, and 2027. As expected, the highest methanol consumption is in Northeast Asia and mainly in China.

1. NEA: North East Asia (China, Japan, Taiwan, Korea)

SEA: South East Asia: New Zealand, Australia

S Asia: South Asia: Indian subcontinent

ME: Middle East

E, W Europe: East, West Europe

Central Asia: (Russia, Azerbaijan Georgia)

SA: South America

NA: North America

Beyond the Market ;



Call for Cooperation with **Iran Methanol Magazine**

The present publication is not an outcome of the Iran Methanol Seminar. Herein, we are doing our utmost to provide solid, periodic information regarding methanol pricing stabilization with the cooperation of Iran's methanol industry executives and experts, while sharing information in the technical, production, and export fields.

All the dear readers of Iran Methanol Magazine who are keen to cooperate in terms of sending their related articles and content in the fields of market, production, and shipment of methanol, are kindly asked to send their materials to the publication's secretariat through the following communication channels. This is to note that the received articles would be published upon the approval of the publication's scientific committee.

+98 990 413 7377 

+98 21 4291 4301 

+98 21 4291 4302 

ims@zpcir.com 



Table of Contents

Beyond the Market	3
Beyond the Market	4
Market Analysis	9
The seasonal comparison of methanol and crude oil price changes	10
Average prices in Mordad (29th of July to 19th of August) ...	10
Indian market in Mordad (29th of July to 19th of August)	11
Chinese market in Mordad (29th of July to 19th of August) ..	14
Production News	19
America	20
Europe	21
Africa & Middle East	22
Asia-Pacific	23

Issue **4**

Iran Methanol Magazine

July & Aug • 2022

Contributors of this issue of the magazine:

Mohammadali Moghadasi
Liza Fakher
Mojdeh Asadi
Adib Shahmoradi
Ghasem Mir
Malihe Panahi
Shera Filsoof
Monireh Ameri

Translated by:

Hamidreza Hedayati

📍 No. 88, Khoddami St., Vanak, Tehran, Iran

☎ +98 21 4291 4301

📠 +98 21 4291 4302

✉ ims@zpcir.com



Issue **4**

Iran Methanol Magazine

July & Aug . 2022

