

اصول احتمالی برای ادامه افزایش قیمت NR

افزایش تقاضا پس از زمستان و احتمال بالارفتن عرضه

پیش بینی قبلی می باشد. نرخ رشد اقتصاد جهانی در سال 2010 برابر با 4/2 درصد در مقابل 3/25 درصد پیش بینی در ماه اکتبر سال 2009 و پیش بینی 3/9 درصدی در ماه ژانویه سال 2010 برآورده شده است.

رونق اقتصادی در مکانهای مختلف ، با سرعتهای متفاوتی رخ می دهد. زمانیکه رشد و ترقی در اقتصادهای پیشرفته اتفاق می افتد، ممکن است در کشورهای در حال توسعه ثابت بماند. جدول زیر رشدی متعادل را در طول سالهای 2008 و 2009 و برآوردهای تجدید نظر شده برای سالهای 2010 و 2011 را در کشورها و مناطقی انتخابی، نشان میدهد. برای چین و هند در حال حاضر رشدی برابر با 10 درصد و 8/8 درصد در سال 2010 و آمریکا نرخ رشدی برابر با 3/1 درصد در مقابل 2/4- درصد در سال قبل پیش بینی شده است.

سرعت پیش از حد انتظار روند بهبود اقتصاد جهانی و افزایش تقاضا برای کائوچوی طبیعی عواملی هستند که بر بازار کائوچو در میان و کوتاه مدت موثر هستند. چشم انداز اقتصاد جهانی که توسط صندوق بین المللی پول در 21 اپریل منتشر شده است، بیان میدارد که صادرات و مصرف در چین، هند و مالزی در سه ماهه اول سال 2010 باعث شتاب بخشیدن به تقاضای کائوچوی طبیعی شده است. این تقاضا به احتمال زیاد بعد از ماه آپریل به خاطر وارد شدن آن دسته از کارخانه های تولید تایر که خرید های خود را در ماههای مارچ و اپریل به خاطر تمام شدن فصل سرما و بدست آوردن موقعیت بهتر به عقب انداخته بودند، بیشتر خواهد شد. انتظار میرود که عرضه کائوچوی طبیعی توسط کشورهای عضو انجمن تولیدکنندگان NR (ANRPC) که تقریباً " 94 درصد عرضه کنندگان جهان را تشکیل می دهند ، 6/2 درصد یعنی 9/367 تن در سال 2010 باشد.

چشم انداز اقتصاد جهانی به افزایش بیشتر

تقاضا برای کائوچو در اقتصاد جهانی همچنان به شدت در حال افزایش می باشد. صندوق بین المللی پول ، در تاریخ 21 آپریل چشم انداز اقتصاد جهانی تجدید نظر شده خود را منتشر کرده است که بیانگر بهبود بیشتر اقتصاد جهانی نسبت به

12/8 درصد و 121/4 درصد در سه ماهه اول سال 2010 و متناظر با همین دوره در سال قبل داشته است. بریجستون اعلام کرده است که بخش تایرهای سواری خود را برای تولید اتوبوس رادیال از سال 2011 به بعد گسترش خواهد داد.

مالزی بیان داشته که افزایش 13/3 درصدی در مصرف و 28/3 درصدی در واردات در طول سه ماهه اول سال 2010 او را از یک کشور تولید کننده به یک وارد کننده NR تبدیل کرده است. با یک برآورد، مالزی 183500 تن کائوچوی طبیعی در طول سه ماهه اول امسال وارد کرده است. جدول زیر خلاصه ای از شدت افزایش مصرف و واردات در چین، مالزی و هند را نشان می دهد.

	Jan. to Mar. 2009	Jan. to Mar. 2010	% change
	('000 tonnes)		
China			
Consumption of NR (Including compound rubber)	570	729	27.9
Import of NR	343	459	33.8
Import of compound rubber	133.1	226.0	69.8
India			
Consumption of NR	210	237	12.8
Import of NR	14	31	121.4
Malaysia			
Consumption of NR	106.8	121.0	13.3
Import of NR	143.0	183.5	28.3

رشد متعادل عرضه NR تا سال 2012

نرخ رشد عرضه جهانی NR در سال 2010 برابر با 6/2 درصد می باشد. کل عرضه کشورهای عضو انجمن ANRPC در سال 2009 با 3/6 کاهش به 8/821 میلیون تن رسید و میزان عرضه کائوچو در سال 2010، 9/367 میلیون تن اعلام شده است. برآورد تولید در سه ماهه اول و همچنین پیش بینی

	2008	2009	Projections	
			2010	2011
World	3.0	- 0.8	4.2	4.3
Advanced Economies	0.5	-3.2	2.3	2.4
EU Area	0.6	-4.1	1.0	1.5
USA	0.4	-2.4	3.1	2.6
Japan	-1.2	-5.2	1.9	2.0
Emerging & Developing Economies	6.1	2.4	6.3	6.5
Brazil	5.1	-0.2	5.5	4.1
Russia	5.6	-7.9	4.0	3.3
India	7.3	5.7	8.8	8.4
China	9.6	8.7	10.0	9.9
ASEAN-5⁽¹⁾	4.7	1.7	5.4	5.6

⁽¹⁾ Indonesia, Malaysia, Philippines, Thailand & Vietnam

Source: IMF's World Economic Outlook, released on 21 April.

چشم انداز منتشر شده توسط صندوق بین المللی پول حاکی از آن است که تقاضا برای کائوچوی طبیعی سریعتر از آنچه پیش بینی شده بود، در حال افزایش می باشد.

سرعت افزایش تقاضای NR

بیشتر از 45 درصد از تقاضای جهانی NR از طرف کشورهای هند و مالزی و چین، سه کشور عمده مصرفی در انجمن ANRPC می باشد. اطلاعات واردات و مصرف کائوچوی این سه کشور در سه ماهه اول سال 2010 نشان میدهد که بازار NR وارد فاز جدیدی از تقاضا شده است.

مصرف کلی NR و کائوچوی کامپوند در چین 27/9 درصد در سه ماهه اول سال 2010 نسبت به سال 2009 افزایش داشته است. واردات چین در طول این مدت 33/8 درصد NR و 69/8 درصد کائوچوی کامپوند بوده است. در هند مصرف و واردات NR افزایشی برابر با

تولید در سه ماهه دوم سال 2010 در جدول زیر به طور خلاصه بیان شده است.

	Production ('000 tonnes)		
	2009	2010	% change
Thailand			
Jan. to Feb.	533.0	704.0	32.1
Full year	3164	(1)	(1)
Indonesia			
January	203.0	216.0	6.4
Full year	2440(2)	2592(2)	6.2
Malaysia			
Jan. to Mar.	193.2	262.9	36.1
Apr. to Jun.	190.5	228.0	19.7
Full year	856	1000	16.8
India			
Jan. to Mar.	188	201	6.9
Apr. to Jun.	160	174	8.8
Full year	820	893	8.9
Vietnam			
Jan. to Mar.	56.9	79.7	40.1
Apr. to Jun.	93.4	99.4	6.4
Full year	724	770	6.4
China			
Jan. to Mar.	13.3	11.4	-14.3
Apr. to Jun.	192.3	197.0	2.4
Full year	646	680	5.3
Sri Lanka			
Jan. to Mar.	38.0	39.4	3.7
Apr. to Jun.	31.5	37.2	18.1
Full year	136.9	142.0	3.7
Cambodia			
Jan. to Mar.	7.0	8.3	18.6
Apr. to Jun.	5.8	10.5	81.0
Full year	34.4	49.5	43.9
Year Total	8821	9367(3)	6.2(3)

(1) Thailand's official forecast for 2010 is not available.

(2) Indonesia in April 2010 revised down NR output in 2009 and the forecast for 2010.

(3) The total is estimated on the assumption that Thailand's output rises 2.4% in 2010, which was the growth attained in 2009.

با توجه به کمبود شدید کارگر در مالزی، بعضی از خرده مالکان تا زمانیکه به قیمت های مورد نظر خود نرسند، محصولات خود را جمع آوری نمی کنند. 85000 هکتار از زمینهایی که به علت نامناسب بودن قیمت دست نخورده باقی مانده بودند، امسال به علت بالا رفتن قیمت مورد بهره برداری قرار گرفتند.

به طور کلی، عرضه کائوچو در پایان ماه آپریل و با تمام شدن فصل سرما به صورت نرمال انجام می گیرد، اگر چه امسال شرایط بازار ممکن است تحت عوامل زیر همچنان ادامه داشته باشد:

i. در اکثر کشورهای تولید کننده، ساختار سنی مناطقی که هم اکنون مورد بهره برداری قرار دارند، باعث کاهش فشار بر روی آنها شده است. زیرا عمده درختانی که در اکثر کشورهای تولید کننده هم اکنون به زمان بازدهی رسیده اند در طول سالهای 1980 کاشته شده اند و بازدهی آنها قبل از اینکه به سن نرمال (30 سال) برسند و برای کاشت دوباره ریشکن شوند کاهش یافته است.

ii. خرده مالکان علاقه ای برای بالا بردن بازده درختان کائوچوی خود، ندارند. فقط زمانیکه قیمت کائوچو بالا بماند، آنها اقدامات کوتاه مدتی را برای بهره برداری بیشتر از درختان خود انجام می دهند. علاوه بر این، کمبود کارگر در بخش تولید کائوچو، احیا ۶ دوباره اقتصاد جهانی و

زمینهای کائوچو که امسال به بهره برداری رسیده اند، 6000 هکتار در هند، 23000 هکتار در ویتنام، 22000 هکتار در چین و 10000 هکتار در کامبوجیه، اندونزی 3000 هکتار می باشد.

ارائه فرصت بیشتر در بخش های صنعتی را مشکل کرده است. بخشی از صنایعی که NR مصرف میکنند ، اعلام داشته اند که خرید خود را تا بعد از ماههای مارچ و آپریل و تمام شدن فصل سرما و به امید پایین آمدن قیمت ها، به تعویق انداخته اند و ورود آنها مکن است که باعث تغییراتی در میزان عرضه پیش بینی شده امسال شود.

زمانیکه بهره برداری از زمینهایی که تازه کشت شده اند ، آغاز شود ، تعداد قابل توجهی از درختانی که هم اکنون در مرحله بازدهی قرار دارند، برای کاشت مجدد ، ریشه کن خواهند شد. انتظار می رود درختانی که در طول سالهای 1980 کاشته شده اند در سال 2010 با توجه به اینکه سن آنها به 30 رسیده است با کاهش بازده روبه رو شوند.

عرضه کائوچو از سال 2012 به بعد تحت تاثیر عوامل بیان شده خواهد بود: (1) برداشت اضافی از مناطقی که به تازگی در سال 2005 کاشته شده اند و (2) از دست دادن محصول به علت ریشه کنی درختانی که هم اکنون در حال بازدهی هستند. با نگاهی به روند عرضه و تقاضا، عواملی که بر قیمت NR از اول ماه مارچ به بعد اثر می گذارند شامل موارد زیر می باشند:

- 1- افزایش بهای پول رایج کشورهای تولید کننده NR در مقابل دلار امریکا.
- 2- تاثیرات بین ژاپن.
- 3- تغییر قیمت نفت خام.

روند تغییر قیمت کائوچو

افزایش قیمت پول تایلند و اندونزی بیشتر از 3درصد ، مالزی بیش از 6/4درصد باعث تقویت قیمت NR از اول ماه مارچ تا 22 آپریل شده است. اگرچه، بین ژاپن و نفت خام ، نقش خیلی کوچکی در افزایش قیمت NR در این دوره داشته اند. قیمت کائوچوی طبیعی حتی بعد از کاهش قیمت

عرضه محصول مناطق کشت شده در طول سالهای 2005-2009

به نظر میرسد که سال 2005 ، دوره شکوفایی در زمینهای کائوچو بوده باشد. اخیراً " 1/878 میلیون هکتار زمین به علاوه کشورهای که در انجمن ANRPC قرار دارند ، در مناطق مختلف در طول سالهای 2005 تا 2009 زیرکشت رفته است. انتظار می رود که درختانی که در طول سال 2005 کاشته شده اند، از سال 2012 به بعد مورد بهره برداری قرار بگیرند. جدول زیر میزان پیش بینی تولید مناطق کشت شده در بازه مذکور را نشان می دهد.

Year	Output from Area Newplanted during 2005-09 (million tonne)
2012	0.413
2013	0.940
2014	1.656
2015	2.447
2016	3.088

Source: Estimated by ANRPC in April 2010 based on latest data of planting and yield profile of each country.

نفت خام در 5 آپریل ، همچنان بالا می ماند.
 بنابراین دو دلیل عمده که روند تغییرات قیمت
 کائوچو را در این دوره مشخص می کند، (i) شتاب
 در تقاضا و (ii) بالا رفتن ارزش پول رایج
 کشورهای صادر کننده می باشد.

جدول زیر به طور خلاصه، روند تغییرات قیمت
 انواع گرید NR را از اول ماه مارچ تا 2 آپریل نشان
 می دهد.

	Minimum and Maximum NR Prices (From 1 March to 22 April, 2010)	
	Minimum	Maximum
SMR 20 (Kuala Lumpur)	311.35 (16 Mar.)	336.05 (15 Apr.)
STR 20 (Bangkok)	324.00 (16 Mar.)	357.90 (21 Apr.)
RSS 3 (Bangkok)	326.92 (16 Mar.)	399.91 (21 Apr.)
RSS 3 (Singapore)	324.51 (16 Mar.)	412.72 (21 Apr.)
RSS 4 (Kottayam)	308.25 (1 Mar.)	383.05 (16 Apr.)

Source: Dates on which the minimum and maximum prices quoted are given in the parenthesis.

منبع: سایت انجمن کشورهای تولید کننده NR
www.anrpc.org

مترجم: سارا موسوی