

ПОЛИПРОПИЛЕН: МЕТАМОРФОЗЫ НА ФОНЕ ПРОФИЦИТА



ГАЛИНА МУЗЛОВА
«Нефтегазовая Вертикаль»

В обзоре использованы материалы
IV международной конференции
Creon «Полипропилен-2009» 31 марта 2009 года
и статистические данные,
предоставленные Plastinfo.ru

В развитии мирового рынка полипропилена (ПП) 2008 год отмечен самым высоким за последние несколько лет профицитом: разница между производством и спросом увеличилась по сравнению с 2007 годом в 3,6 раза и достигла 5,7 млн тонн.

Нарастание профицита носило неравномерный характер: если в странах Европы и Северной Америки этот процесс был выражен сильно и заставил компании снижать загрузку мощностей, сокращать производство и искать новые направления сбыта, то страны Юго-Восточной Азии, в частности Китай, все еще готовы поглощать дополнительные объемы ПП и даже обзаводиться новыми производствами.

Следствием этих процессов является постепенное смещение центра мирового рынка ПП в Китай: страна расширяет сферу регионального влияния и начинает оказывать определяющее воздействие на процесс мирового ценообразования. Подтверждением этой тенденции, в частности, можно считать рост цен на ПП вопреки нарастанию профицита, но вытекающий из экономической стратегии Китая по «накачиванию» рынка.

Итоги развития российского рынка ПП в 2008 году, в отличие от мирового, показывают хоть и замедлившийся, но все же рост спроса и его превышение над производством. При этом впервые за несколько лет в России зафиксировано падение импорта и экспорта ПП. Учитывая постоянное расширение марочного ассортимента ПП и рост качества продукции, Россия имеет неплохие шансы по дальнейшему развитию рынка, но лишь при государственной поддержке отрасли и реализации комплекса мер по увеличению емкости рынка.

В 2008 году мировой спрос на ПП снизился на 2,3 млн тонн по сравнению с 2007 годом, тогда как производственные мощности выросли на 1,8 млн тонн. Это увеличило разрыв между двумя показателями с 1,6 до 5,7 млн тонн (см. «Динамика производственных мощностей и спроса на полипропилен в мире, 2006–2008 гг.»).

Такое развитие событий было вполне предсказуемо с учетом положения основных отраслей-потребителей полипропиленовой продукции — автомобилестроения и строительства, с одной стороны, и выполнения обязательств компаний по запуску новых заводов — с другой (см. «Рынок полимеров: в душливых объятиях вводимых мощностей», НГВ #21-22'08).

По мнению экспертов компании Chemical Market Associates, в ближайшем будущем запуск новых производств еще более усилит профицит, а продолжающийся спад на рынке заставит предприятия удерживать загрузку мощностей на уровне 75–80% приблизительно до 2010 года.

Остров благополучия

Падение спроса и рост профицита в той или иной степени отмечались на всех крупнейших региональных рынках мира. Сильное снижение спроса ощутили на себе рынки Западной Европы и Северной Америки (в течение 2008 года спрос на ПП снизился на 10–15%), тогда как в Азии эта тенденция была не столь выражена.

Отдельные страны, которые ранее обеспечивали своей продукцией исключительно внутренний рынок, ощутили избыток продукции и стали искать новые направления сбыта. Так, японские производители ПП в январе 2009 начали экспортировать полимер в Китай и Юго-Восточную Азию, чтобы до конца текущего финансового года снизить уровень материально-производственных запасов и тем самым повысить показатели прибыли компаний.

Интересно при этом, что сегодня Китай готов не только поглощать дополнительные объемы ПП, но и обзаводиться новыми производствами. Характерный

пример — нацеленность Государственной Китайской национальной химической корпорации ChemChina на покупку полипропиленовых производств Lyondell-Basell, крупнейшего нефтехимического концерна, технический дефолт которого в конце марта 2009 года перешел в реальный.

Концерн не выплатил купоны по облигациям на \$615 млн и \$680 млн с погашением в 2015 году и объявил о планах по закрытию десяти заводов, двадцати офисов и научно-исследовательских центров, а также по сокращению 17% персонала.

Обанкротившийся химический гигант планирует продать как минимум один из двух принадлежащих ему полипропиленовых заводов в Австралии. Учитывая, что на сегодняшний день два предприятия LyondellBasel являются единственными заводами по производству ПП на австралийском континенте, покупка одного из них Китаем будет означать расширение сферы влияния страны на мировом рынке ПП.

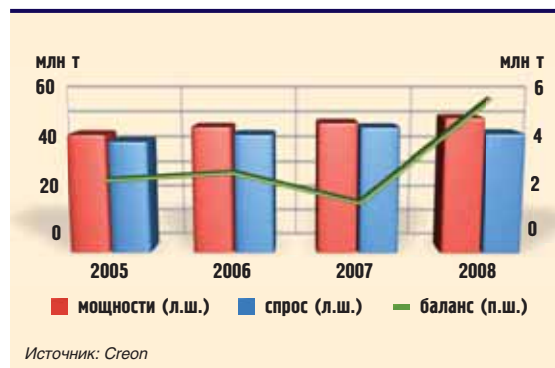
Не исключено, что следующие шаги в рамках реализации национальной стратегии покупки иностранных активов на фоне глобального снижения темпов экономического развития постепенно будут превращать страну в центральный элемент мирового рынка, определяющий баланс спроса и предложения и ценовую конъюнктуру.

Коллизии ценовой динамики

В конце 2008 года эксперты отмечали, что в текущем году объем ПП и ценовая динамика будут двигаться в противоположных направлениях. Однако в марте мировые цены на ПП уверенно пошли вверх. Так, на европейском рынке был отмечен рост цен на ПП — на 30 евро за тонну на литьевые марки и на 20 евро за тонну на пленочные марки. В апреле цены на ПП продолжили свой рост. На азиатских рынках рост составил в среднем \$40–50 за тонну.

Логично было бы объяснить такую тенденцию восстановлением спроса на крупнейших рынках или, как минимум, его временным

Динамика производственных мощностей и спроса на полипропилен в мире, 2006–2008 гг.



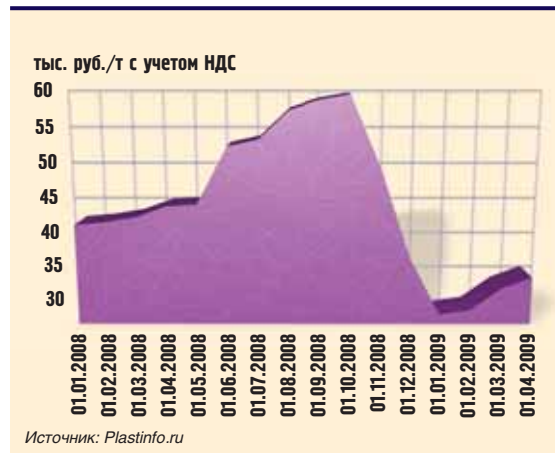
сезонным ростом, а также ростом стоимости пропилена, связанным, в свою очередь, с ростом цен на углеводородное сырье.

Вероятно, в ближайшем будущем запуск новых производств еще более усилит профицит, а продолжающийся спад на рынке заставит предприятия удерживать загрузку мощностей на уровне 75–80% приблизительно до 2010 года

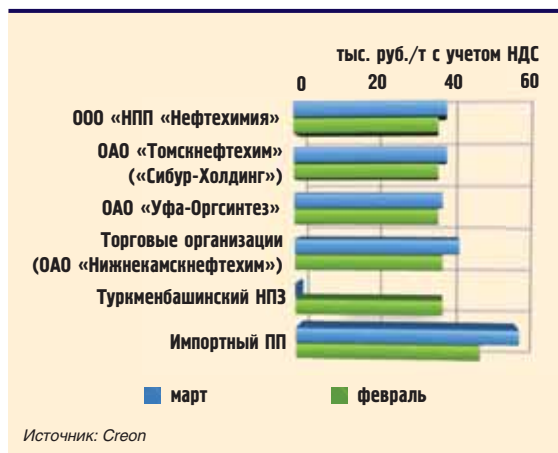
Однако в апреле эксперты фиксировали противоположные процессы: снижение стоимости пропилена и некоторое уменьшение спроса со стороны Китая. Почему же в таком случае растут мировые цены?

По мнению Андрея Минькова, генерального директора ГК «Полимерснаб», главная причина роста цен на полипропилен сегодня

Динамика средней цены на ПП на российском рынке в 2008-м — начале 2009 г.



Цена реализации полипропилена на российском рынке в феврале-марте 2009 г.



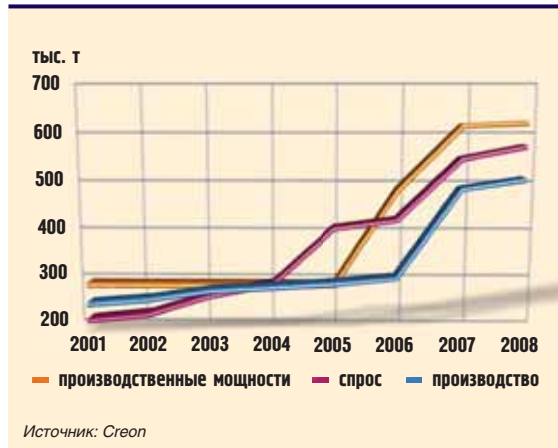
заключается в общей экономической стратегии перевода Китая своих долларовых сбережений в сырье.

Направив на внутренний рынок порядка \$1 трлн, правитель-

Сегодня Китай готов не только поглотить дополнительные объемы ПП, но и обзавестись новыми производствами

ство страны дало возможность компаниям использовать эти «дешевые деньги» для закупки сырья и подогрева спроса при отсутствии его роста в привычном и общепринятом понимании. В дальнейшем, полагает А.Миньков, ценовая динамика на мировом рынке ПП будет почти целиком определяться политикой Китая: решение о продолжении «на-

Динамика мощностей, производства и потребления ПП в России, 2001–2008 гг.



качивания» рынка будет означать рост цен на ПП и наоборот.

Пожалуй, с такой точкой зрения можно согласиться. В нынешних условиях естественный баланс спроса и предложения перестает быть главным фактором ценообразования, уступая место направленности экономической политики мейджора рынка — Китая.

Российские цены: вслед за мировыми

Динамика цен на ПП на российском рынке 2008-го — начала 2009 года (см. «Динамика средней цены на ПП на российском рынке в 2008-м — начале 2009 г.») повторяет тенденции мирового рынка.

Доля нашей страны в мировом потреблении ПП (1,2%) по определению исключает возможности оказания хоть сколько-то заметного влияния на ценообразование в глобальных масштабах, а вопрос о создании собственных внутренних котировок пока отходит на второй план перед более актуальными проблемами рынка. По этой причине внутренние цены остаются прочно привязанными к мировым котировкам.

Достигнув максимального уровня (60 тыс. рублей за тонну) в октябре 2008 года, стоимость ПП стала резко падать. Дойдя до отметки 31 тыс. рублей за тонну в январе 2009 года, цены возобновили свой рост, и уже в первой половине апреля средняя стоимость тонны ПП превышала 36 тыс. рублей.

По мнению Лолы Огрель, заместителя генерального директора Исследовательской Группы «ИнфоМайн», росту цен на ПП способствует то обстоятельство, что в конце прошлого года, в период падения цен, переработчики закупили ПП впрок. К весне уровень сырьевых запасов у них снизился, что в условиях неминуемого сезонного повышения спроса спровоцировало подорожание ПП.

В качестве еще одного фактора, который дополнительно способствует росту цен на внутреннем рынке полимеров, традиционно принято называть договоренность между основными производителями ПП. Несмотря на присущую этому фактору эфе-

мерность, не станем исключать его влияния на повышение цен.

Стоимость отгрузки ПП, произведенного на различных отечественных предприятиях, в феврале-марте находилась примерно в одном ценовом диапазоне, тогда как цена на импортный ПП была заметно выше (см. «Цена реализации полипропилена на российском рынке в феврале-марте 2009 г.»). Эта разница связана, главным образом, с различиями в марочном ассортименте отечественного и импортного ПП.

Эксперты ожидают, в ближайшие два-три месяца цены продолжат свой рост, вырастут до 41–45 тыс. рублей за тонну и продолжатся на этом уровне до осени, после чего вновь начнут снижаться. Впрочем, на сей раз эксперты не слишком уверены в своих прогнозах, лишней раз подчеркивая, что на внутренние цены ПП будет оказывать воздействие множество внешних факторов, при том, что влияние соотношения спроса и предложения ПП на российском рынке на ценовую динамику ПП останется минимальным.

Российский рынок: пока еще рост

В предыдущие годы отечественный рынок ПП по праву относился к числу наиболее быстрорастущих. Самый бурный рост объемов производства был зафиксирован в 2007 году — по причине запуска двух новых предприятий. Тогда же, на фоне благополучного развития экономики, был отмечен и рекордный рост потребления ПП — на 125 тыс. тонн по сравнению с предыдущим годом (см. «Динамика мощностей, производства и потребления ПП в России, 2001–2008 гг.»).

В целом 2008 год завершился для российского рынка ПП с положительной динамикой. Причем, в отличие от мирового рынка, по итогам года имел место прирост потребления — на 24 тыс. тонн.

В 2008 году в России было произведено 509,4 тыс. тонн ПП на пяти предприятиях общей мощностью 620 тыс. тонн. Разрыв между двумя показателями отражает не снижение общего уровня

загрузки производственных мощностей, а его падение на «Ставролене», который из-за аварии и проведения ремонтно-восстановительных работ большую часть 2008 года простаивал и был вновь запущен лишь в феврале 2009 года. На остальных предприятиях уровень загрузки мощностей в 2008 году был близок к 100% (см. «Производство полипропилена в России и уровень загрузки мощностей в 2008 г.»).

Эксперты ожидают, что общий уровень загрузки не будет существенно снижаться, по крайней мере, до осени 2009 года. В этот период возможны лишь небольшие простои в работе предприятий, связанные с плановыми ремонтами.

В структуре российского потребления конечных изделий из ПП 22,5% приходится на пленки, 18,7% — на тару и упаковку, 12,2% — на детали и изделия для автомобилестроения. И если до 2008 года структура потребления не претерпела каких-либо существенных изменений, то 2009 год вполне может внести в нее свои коррективы. Так, эксперты ожидают снижение потребления ПП в автомобилестроении наряду с активизацией развития трубного сегмента, на который сейчас приходится 9% общероссийского потребления ПП.

Ограничивать ли импорт?

Рост импорта ПП в Россию после достижения максимального значения 153,5 тыс. тонн в 2006 году стал снижаться (см. «Динамика импорта и экспорта полипропилена в России, 2001–2008 гг.»). Это связано с постепенным расширением марочного ассортимента, ростом качества российской продукции и, как следствие, с повышением самодостаточности российского рынка ПП.

Объем экспорта в 2008 году впервые за несколько лет снизился, что, очевидно, связано с сокращением потребления ПП в странах СНГ, которые выступают главными импортерами российского полимера. Впрочем, несмотря на сравнительно небольшой объем (56,5 тыс. тонн, или

Производство полипропилена в России и уровень загрузки мощностей в 2008 г., тыс. т

	Производственные мощности	Объем производства	Уровень загрузки мощностей, %
ООО «Томскнефтехим»	120	117,4	97,8
НПП «Нефтехимия»	100	98,1	98,1
ОАО «Уфаоргсинтез»	100	103,1	103,1
ООО «Ставролен»	120	18,1	15,1
ОАО «Нижнекамскнефтехим»	180	172,7	95,9
Всего	620	509,4	

Источник: Creop

11% производства в 2008 году), экспорт сегодня следует считать фактором, который стимулирует рост объемов производства ПП.

Так, по данным «Маркет Репорт», рост выпуска ПП в феврале 2009 года (на 7,6% в сравнении с январем) был в первую очередь подкреплен экспортными отгрузками.

В начале года «СИБУР Холдинг» обратился в Комиссию Правительства РФ по защитным мерам во внешней торговле и таможенно-тарифной политике с предложением повысить ставки ввозных таможенных тарифов на ряд химических товаров, в том числе ПП.

Данная мера поддержки отрасли, с точки зрения холдинга, могла бы сыграть роль защиты внутреннего рынка от избыточных объемов импорта. Однако комиссия отклонила это предложение и приняла решение о сохранении размера действующих ставок импортных пошлин.

Основным аргументом в пользу такого решения стало то, что увеличение пошлин привело бы к значительному росту себестоимости производства изделий из ПП и отрицательно сказалась бы на деятельности отечественных производителей.

Отраслевые эксперты в нынешней ситуации считают решение комиссии правильным, подчеркивая, что угроза роста импорта ПП сегодня не столь велика, чтобы прибегать к каким-то специальным мерам по защите рынка.

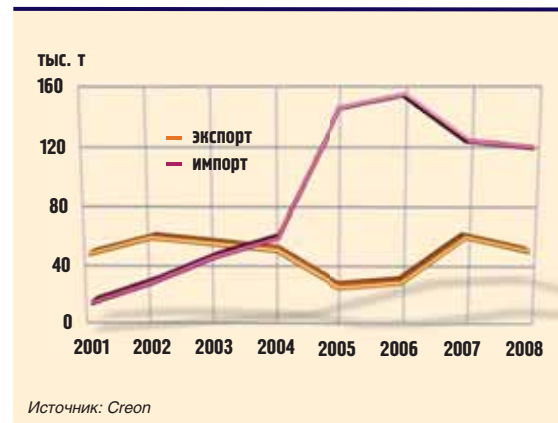
«Отечественные производители все еще не могут полностью удовлетворить потребности внутреннего рынка, и большой необходимости ограничивать импорт и повышать пошлины на ввозимый ПП нет. Но после запуска новых предприятий, в част-

ности «Тобольск-Полимера», ситуация на рынке может сильно измениться. В связи с этим можно предположить, что предложение по повышению импортных пошлин было сделано СИБУРОм с прицелом на будущее», — отмечает Л.Огрель.

Проблемы текущие и ожидаемые

Plastinfo.ru в начале 2008-го и 2009 года провел два опроса —

Динамика импорта и экспорта полипропилена в России, 2001–2008 гг.



об ожидаемых и реальных итогах деятельности предприятий-переработчиков полимеров за 2008

В нынешних условиях баланс спроса и предложения перестает быть главным фактором ценообразования, уступая место направленности экономической политики Китая

год. Симптоматично: сравнение результатов опросов выявило, что заметный рост по итогам года показали 27% компаний, что меньше на 15%, по сравнению

	2008 г.	2010 г.	2015–2020 гг.
ООО «Томскнефтехим»	120	130	200
НПП «Нефтехимия»	100	150	150
ОАО «Уфаоргсинтез»	100	100	100
ООО «Ставролен»	120	120	320
ОАО «Нижнекамскнефтехим»	180	180	180
ЗАО «Титан»	0	180	180
ООО «Тобольск-Полимер»	0	0	500
Всего	620	860	1 630

Источник: Creop, «Нефтегазовая Вертикаль»

числом оптимистично настроенных респондентов в апреле 2008 года. В целом, за прошлый год бизнес вырос или остался стабильным у 42% опрошенных, против 72%, делавших оптимистичный прогноз в начале года.

А.Миньков отмечает, что сегодня главным препятствием для деятельности переработчиков полимеров выступает падающее потребление, тогда как ранее тако-

тельность лишь на два-три месяца вперед, что затрудняет стратегическое развитие как отдельных компаний, так и отрасли в целом.

В 2009 году на российском рынке ПП следует ожидать смещение потребительских предпочтений от высокого качества продукции в сторону низких цен, что будет затруднять внедрение инноваций и усиливать ценовую конкуренцию на внутреннем рынке.

Надежда на государство

Согласно планам компаний к 2010 году мощности по производству ПП должны составить 860 тыс. тонн, а к 2015–2020 годам — вырасти до 1,63 млн тонн (см. «Перспективы развития мощностей по производству ПП»). Но в нынешних условиях на реализацию такого прогноза, судя по всему, следует рассчитывать лишь при поддержке отрасли государством.

Среди планируемых новых производств самые большие надежды возлагаются на «Тобольск-Полимер». Это предприятие, согласно недавно пересмотренным планам СИБУРа, будет введено в эксплуатацию в 2012-м, а не в 2011 году, как предполагалось ранее (см. «Рынок готов поглощать тобольский ПП в любых количествах», НГВ, #11'08). Но будут ли реализованы эти пересмотренные планы, во многом зависит от того, удастся или нет СИБУРу привлечь соответствующее финансирование.

Как известно, в начале года СИБУР подал заявку в ВЭБ на получение \$1,4 млрд на строительство тобольского завода (предвари-


тельная смета проекта составляет \$1,8 млрд). По мнению специалистов СИБУРа, в финансировании строительства завода могут принять участие агентства тех стран, с поставщиками которых холдинг работает в рамках проекта.

Эксперты полагают, что подобная схема финансирования позволит существенно снизить стоимость заимствований и увеличить сроки кредитов: под гарантии агентств срок кредитов может составить 13,5 лет, тогда как «напрямую» от ВЭБа — лишь 9 лет. Будет ли принято решение о предоставлении тобольскому заводу господдержки, пока неизвестно, однако успешно пройденная «Тобольск-Полимером» социальная и экологическая экспертиза проекта по международным стандартам, безусловно, повышает шансы на успех.

Использование подобных схем финансирования другими компаниями могло бы способствовать отраслевому прогрессу, в частности, внедрению современных технологий, расширению ассортимента марок ПП за счет инновационных разработок и вытеснению импорта.

Помимо привлечения финансирования, другим важным направлением работы для предприятий-производителей выступает реализация мер по расширению емкости российского рынка, в частности, по созданию перерабатывающих мощностей. Такие тенденции уже наблюдаются.

Так, одно из дочерних предприятий «Нижнекамскнефтехима» начало строительство модулей, в которых разместятся будущие производства по переработке нижнекамских полимеров, в том числе ПП в рамках развития индустриального парка «Камские Поляны». В текущем году планируется запустить две технологические линии общим объемом переработки свыше 10 тыс. тонн полимеров в год.

Необходимость господдержки отрасли и реализации мер по расширению емкости рынка обусловлена ожидаемым после кризиса ускорением роста потребления, в котором, учитывая российский потенциал, сомневаться не приходится. 

В 2009 году на российском рынке ПП следует ожидать смещение потребительских предпочтений от высокого качества продукции в сторону низких цен, что будет затруднять внедрение инноваций и усиливать ценовую конкуренцию

вым было дорожающее сырье (см. «Полимеры в России дороги и непрозрачны», НГВ «Переработка, Химия, Маркетинг», пилотный выпуск, 2008). А.Миньков также отмечает волатильность маржи переработки полимеров и прогнозирует ее падение в текущем году.

Схема финансирования под гарантии иностранных агентств позволит существенно снизить стоимость заимствований и увеличить сроки кредитов для тобольского завода

Среди других сегодняшних проблем предприятий отрасли следует отметить отсутствие возможностей долгосрочного планирования. Сегодня производители и переработчики ПП имеют возможность планировать свою дея-

РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ НЕФТИ И ГАЗА ИМЕНИ И.М. ГУБКИНА

приглашает Вас принять участие
в XVIII Губкинских чтениях

«Инновационное развитие нефтяной и газовой промышленности России — наука и образование»

24-25 ноября 2009 г.



Традиционные Губкинские чтения проводятся с 1947 г. и посвящены развитию
идей основателя университета академика И.М. Губкина
в области нефтегазовой геологии и геофизики.

В ходе конференции будут рассмотрены вопросы укрепления
минерально-сырьевой базы, приоритетного развития геолого-поисковых
работ на нефть и газ, применения современной техники
и инновационных технологий в нефтегазовой геологии и геофизике.

Тематика КОНФЕРЕНЦИИ:

- **Инновационные технологии поисков и разведки нефти и газа** (полевая и промысловая геология, полевая и промысловая геофизика).
- **Инновационные технологии разработки нефтяных и газовых месторождений, бурения, вскрытия и апробирования продуктивных горизонтов, обустройства и добычи нефти и газа.**
- **Информационные и компьютерные технологии обеспечения инновационных процессов в нефтяной и газовой промышленности.**
- **Инновационному развитию – инновационное образование.**

Оргкомитет конференции приглашает профессорско-преподавательский состав, научных сотрудников, аспирантов магистрантов, студентов вузов, а также специалистов российских и зарубежных нефтяных и газовых компаний, научно-исследовательских институтов и других предприятий нефтегазового комплекса России и зарубежных стран принять активное участие в конференции.

Желающим выступить с докладом следует до 1 сентября 2009г. направить заявку
в Оргкомитет конференции и прислать тезисы выступлений
по E-mail: gubkinXVIII@yandex.ru

Более подробная информация размещена на сайте <http://www.gubkin.ru>
в рубрике «Новости Университета»

По вопросам участия в конференции обращаться
по тел.: (499)135-85-26, 233-93-42, 135-79-16