

Мировые тенденции и российская нефтехимия

Мария Цай

Ответственный редактор

Ароматики, сольвенты, присадки

Октябрь, 2015

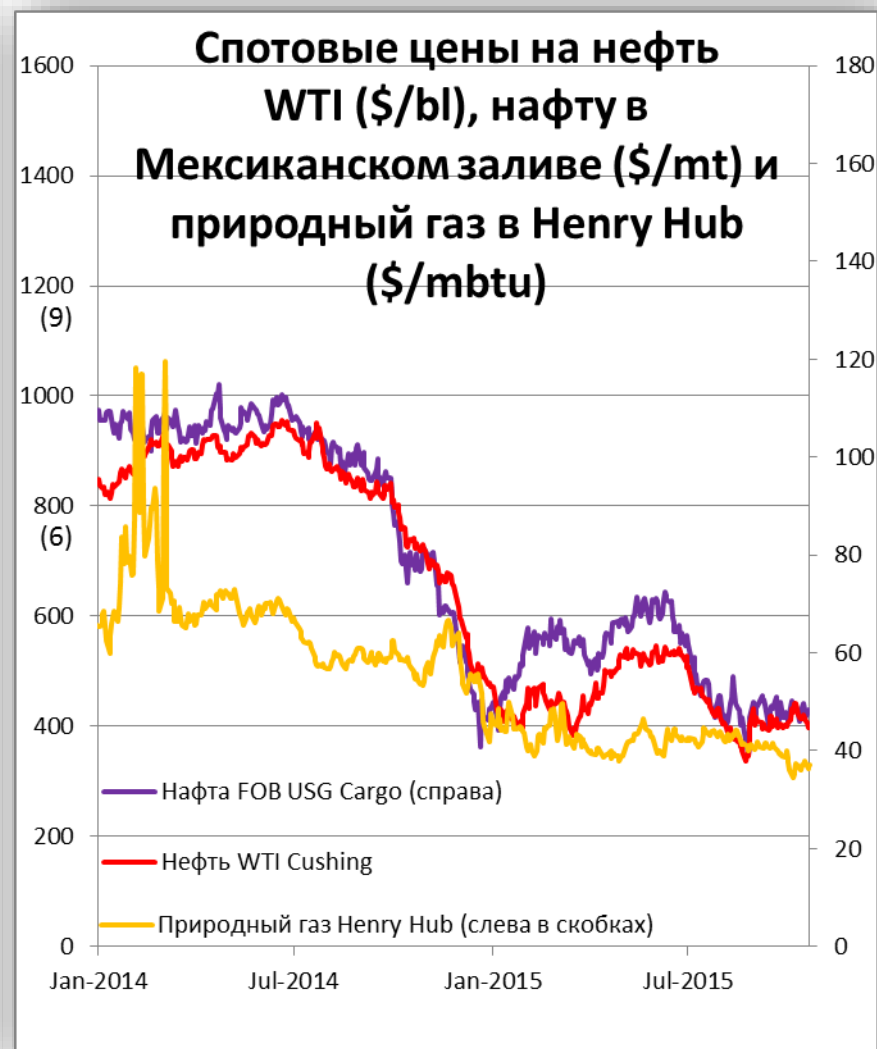
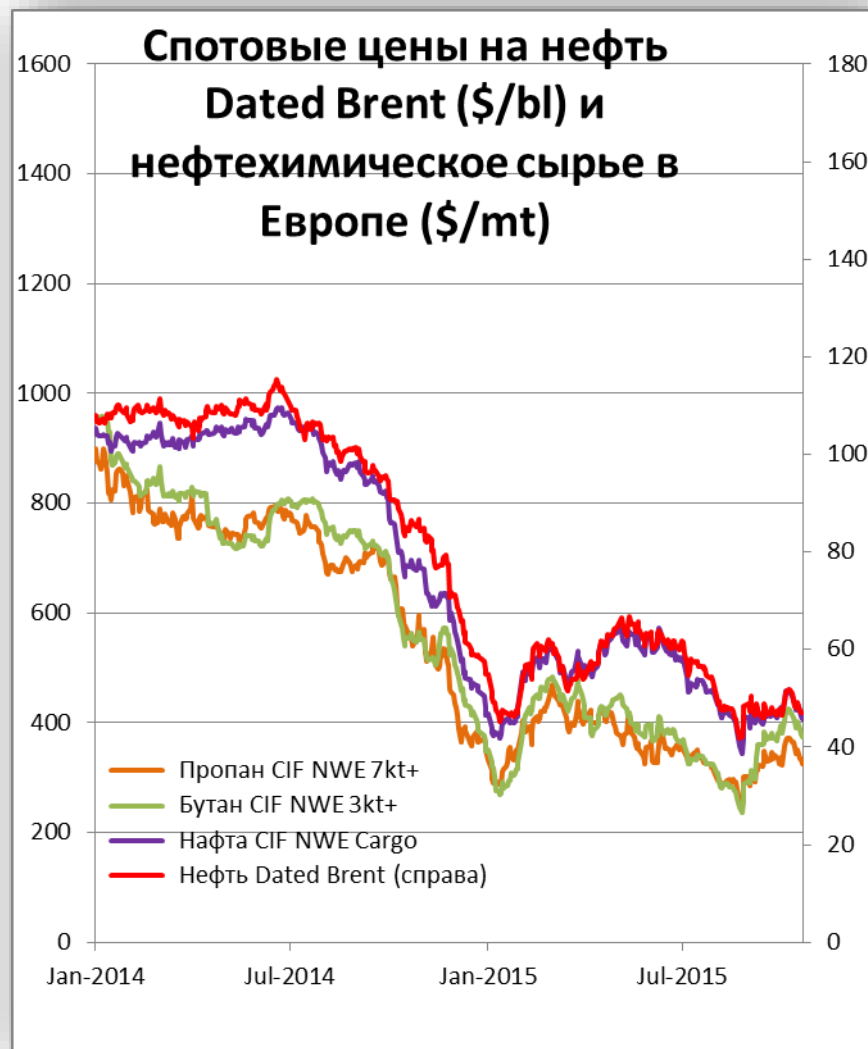
- 45 репортеров, 5 офисов на 3 континентах
- Присутствие на рынке – 40 лет
- Около 1000 цен на 50 продуктов
- Плюс комментарии, новости в режиме реального времени, прогнозы спроса и предложения



Кто остался в выигрыше от падения нефтяных цен?

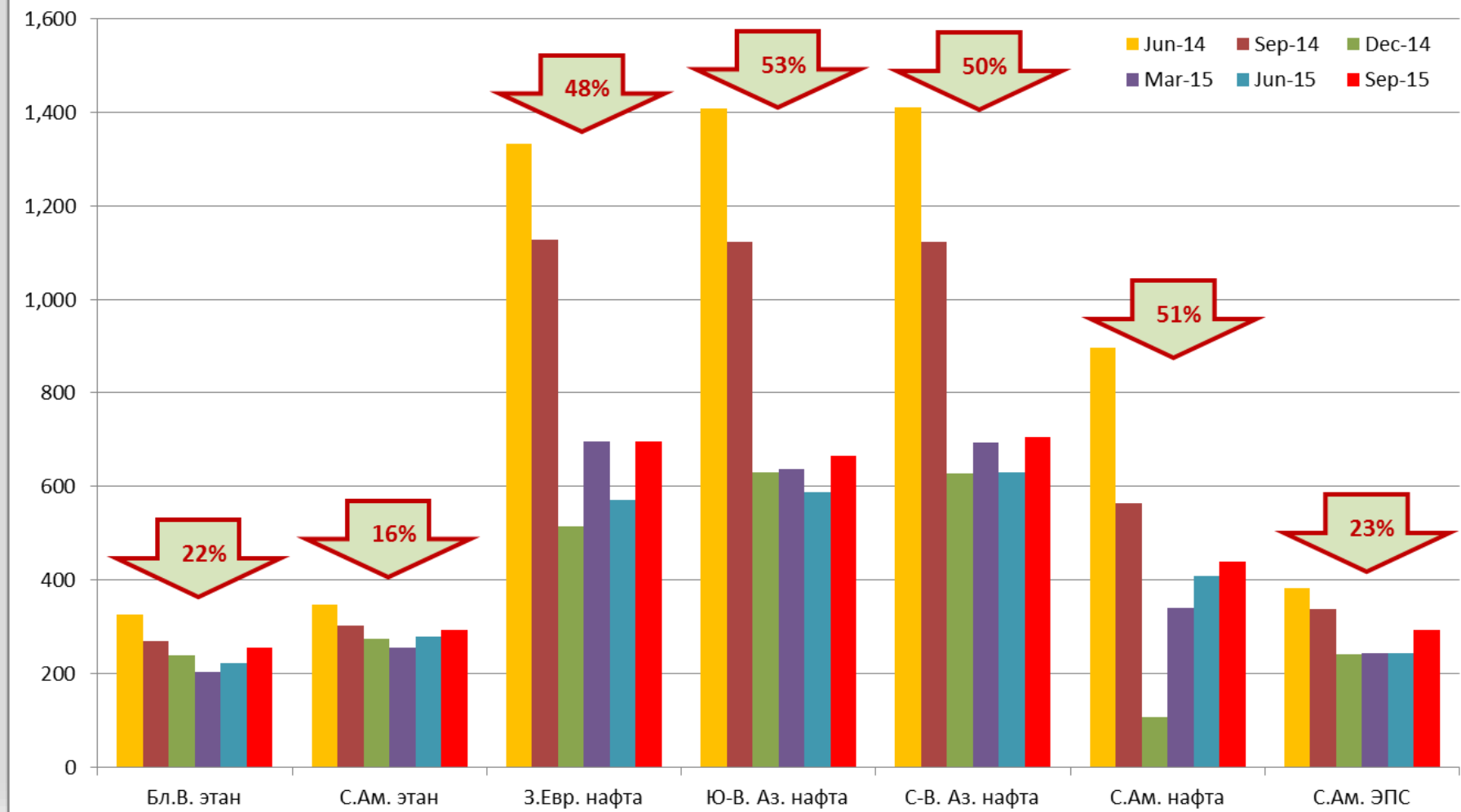
- Глобальная кривая затрат стала более плоской
- Угольные и метанольные комплексы – новые аутсайдеры
- Налоговый маневр смазал эффект дешевого сырья в России
- Риск задержки реализации проектов повысился во всех регионах

Обвал цен на нефть оказал давление на стоимость нефтехимического сырья

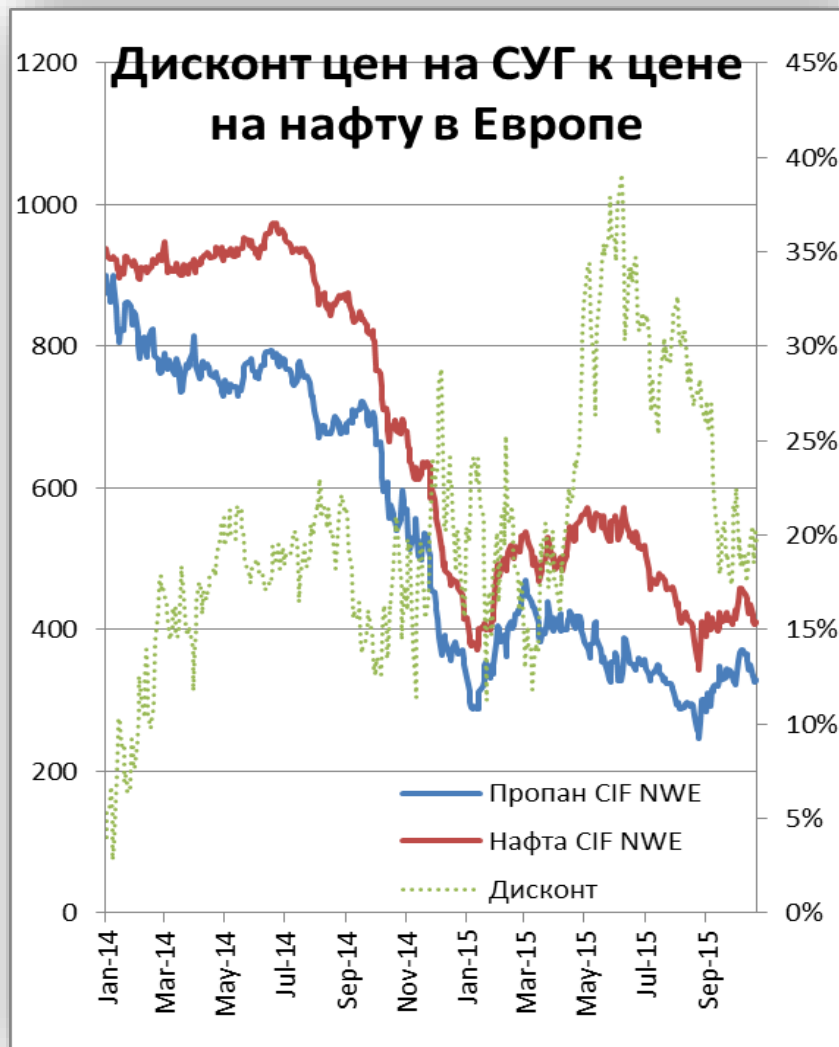


Дешевая нефтя сократила разрыв между лидерами и отстающими

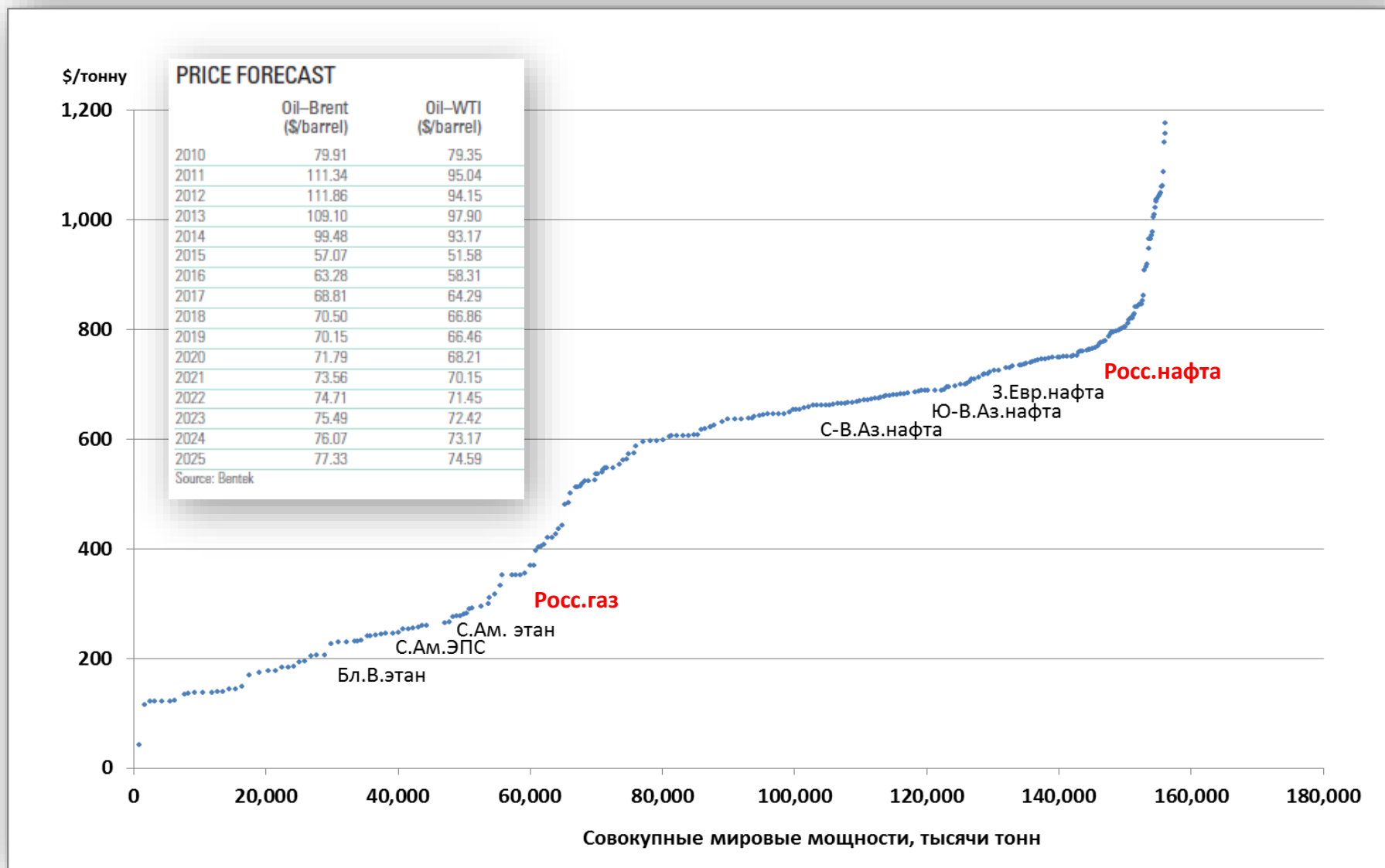
Стоимость производства этилена в мире, \$/тонну



СУГ продолжает быть востребованным со стороны нефтехимиков

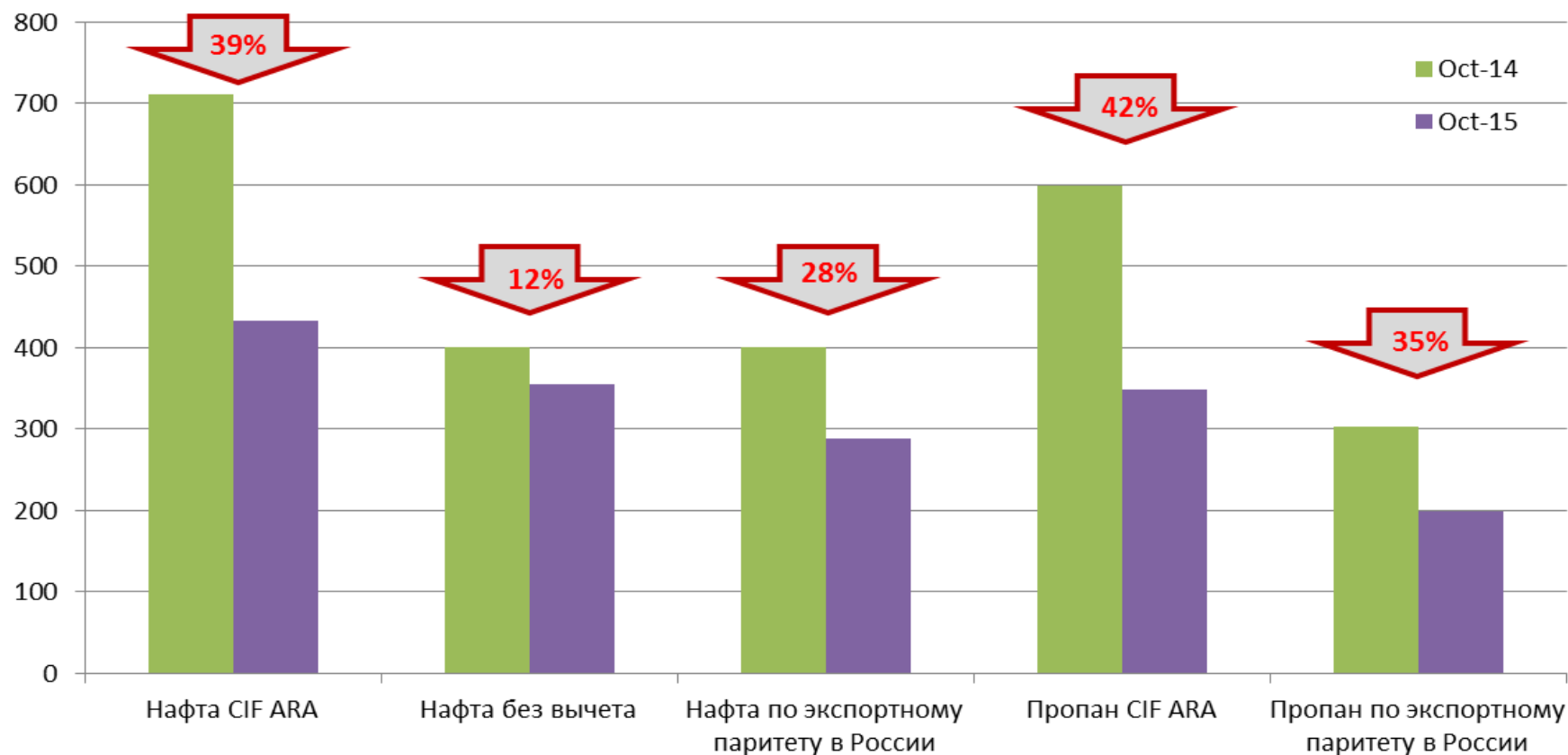


Угол наклона глобальной кривой затрат уменьшился



Снижение цен на сырье в России запаздывает в сравнении с Европой

Влияние налогового маневра на цены на сырье в России, \$/тонну

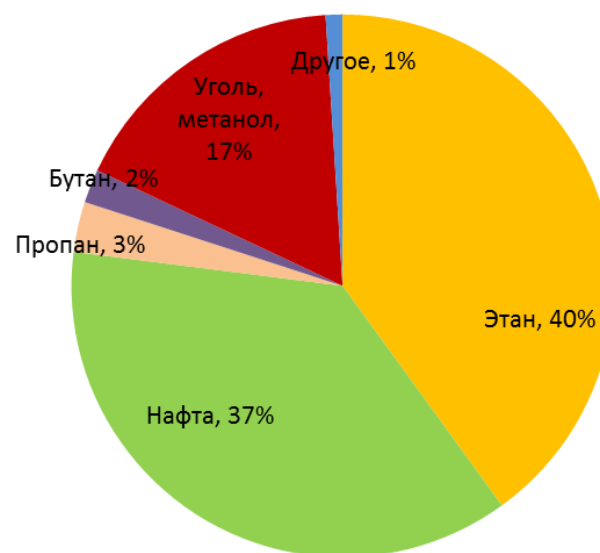


Основные пиролизные инвестиции в Северной Америке и Азии

Новые пиролизные мощности в разбивке по регионам



Новые пиролизные мощности в разбивке типу сырья



- **58.6 млн.тонн** объявлено в мире
- **20.5 млн.тонн** согласно графику
- **21.3 млн.тонн** риск задержки реализации
- **16.8 млн.тонн** законсервированы

- **СТО – 4.5 млн.тонн** уже построены
- **4.7 млн.тонн** согласно графику
- **1.3 млн.тонн** риск задержки реализации
- **1 млн.тонн** законсервированы

Привлекательность угольных пиролизом снизилась

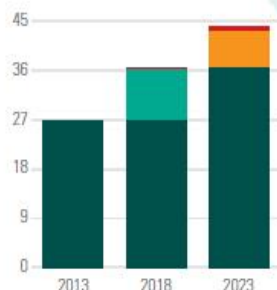
Inner Mongolia Self-owned mine	Sep-15	Jun-14
Feedstock Cost		
Coal Price (ex-plant)	\$ 46.84	\$ 63.83
Coal Consumption per/ton MeOH	1.4	1.4
Methanol Consumption per/ton olefins	3	3
Total Feedstock Cost per ton olefins	\$196.72	\$268.10
Co-Products		
Total co-product credits	\$ 87.69	\$161.14
Electricity		
Total electricity cost per ton olefins	109.2	109.2
Depreciation and Labor		
Total depreciation and Labor	\$ 96.00	\$ 96.00
Water cost		
Total water cost	\$ 33.60	\$ 33.60
Effluent treatment cost		
per ton olefins	\$ 18.24	\$ 18.24
Others		
others	\$132.80	\$132.80
Transportation cost for olefins product		
Transportation cost per ton olefins	\$ 91.20	\$ 91.20
Total production cost per ton olefins	\$590.08	\$588.00

Eastern China naphtha cracker	Sep-15	Jun-14
Naphtha Feedstock Cost		
Naphtha price (ex-plant)	\$429.38	\$ 991.63
Naphtha consumption per ton olefins	2	2
Feedstock cost per ton olefins	\$858.76	\$1,983.26
Co-Products		
Total co-product credits	\$545.62	\$ 872.67
Electricity		
Total electricity cost per ton olefins	\$ 22.15	\$ 22.15
Depreciation and Labor		
Total depreciation and Labor	\$ 54.40	\$ 54.40
Water Cost		
Total water cost	\$ 4.99	\$ 4.99
Effluent treatment cost		
per ton olefins	\$ 2.50	\$ 2.50
Others		
others	\$159.36	\$ 159.36
Transportation cost for olefins product		
Transportation cost per ton olefins	0	0
Total production cost per ton olefins	\$556.54	\$1,353.99

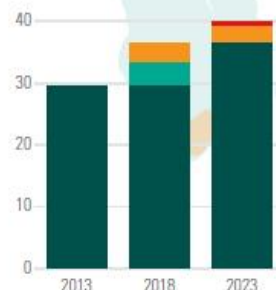
Риск задержки реализации проектов во всех регионах повысился

ГНС	Салават	2017	381,000
НКНХ	Нижнекамск	2017	1,000,000
Роснефть	Находка	2018	1,400,000
Сибур	Тобольск	2020	1,500,000
Сибур	Белогорск	2021-23	2,100,000
Всего			6,381,000 +36%

NORTH AMERICA



MIDDLE EAST



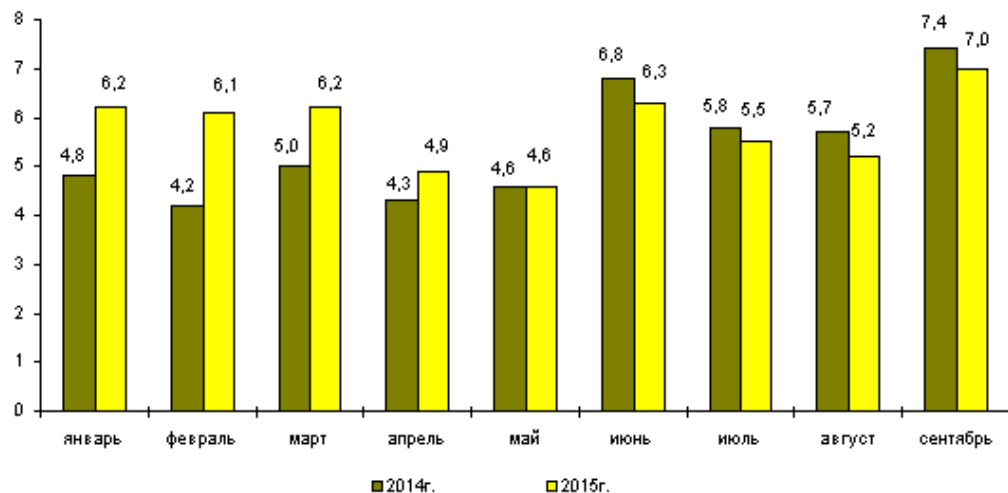
ASIA PACIFIC



Сложность обоснования инвестиций в условиях падающего потребления

Помесячная динамика ввода в действие жилых домов

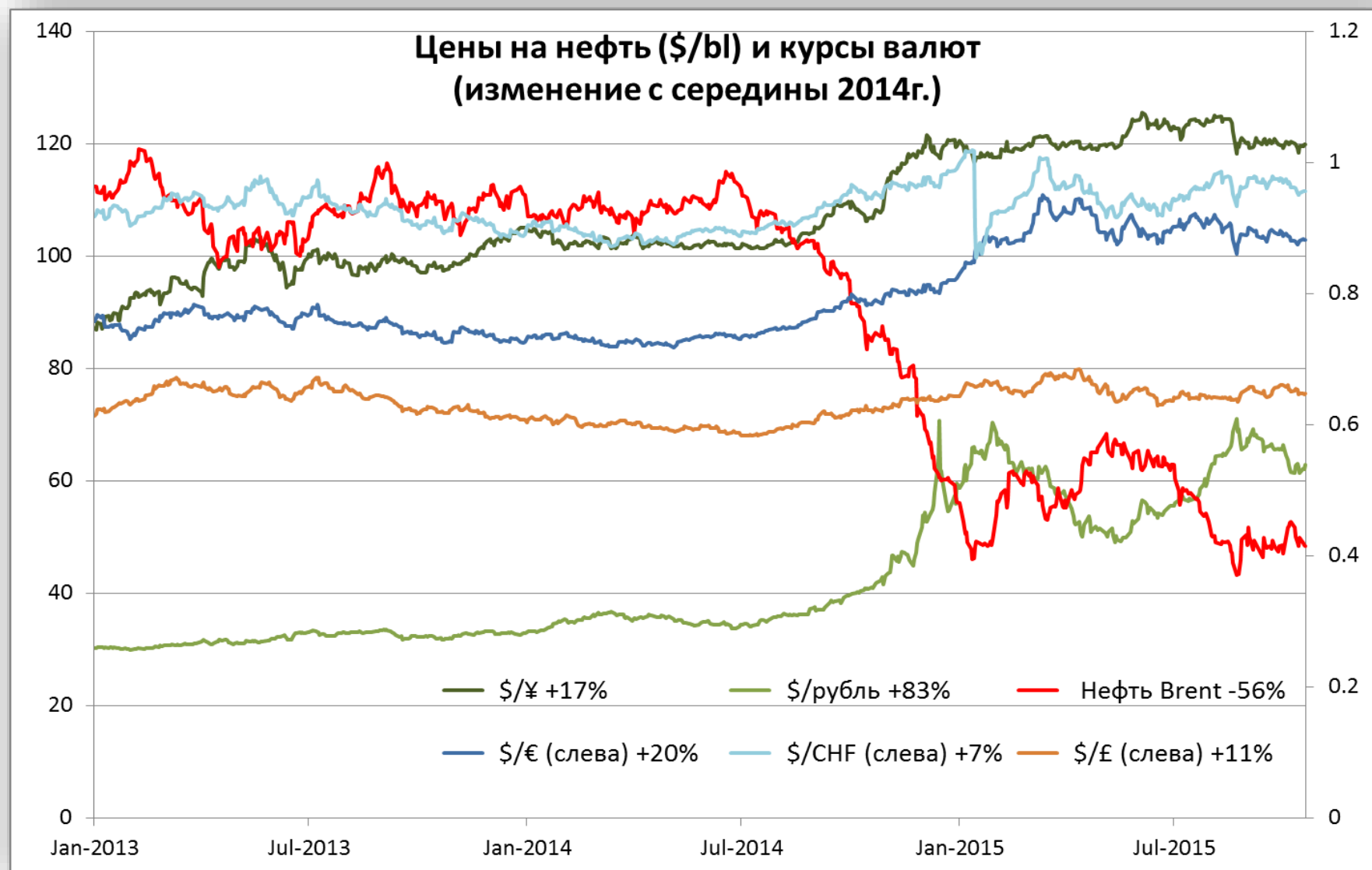
млн. кв. метров общей площади



Динамика производства транспортных средств и оборудования
в % к среднемесячному значению 2012г.



Девальвация рубля повысила стоимость импорта и займов



- Глобальная кривая затрат стала более плоской
- Угольные и метанольные комплексы – новые аутсайдеры
- Налоговый маневр смазал эффект дешевеющего сырья в России
- Риск задержки реализации проектов повысился во всех регионах

Thank you!

Мария Цай, Platts Petrochemicals

Maria.Tsay@platts.com