



IHS: ХИМПРОМ ОЖИДАЕТ СОКРАЩЕНИЕ СПРОСА

В условиях пандемии спрос на химпродукцию в 2020 году снижается. Компании перешли к краткосрочному планированию. Восстановление спроса до докризисного уровня займет некоторое время.

Мировой рынок химии не стал исключением – пандемия в корне изменила его работу. Например, под угрозой оказались глобальные цепочки поставок, так как запасы на складах невелики, по отрасли уже ударили торговые войны, а логистика во многих частях света ограничена.

ПО ОЖИДАНИЯМ ЭКСПЕРТОВ, СПРОС БУДЕТ ВОССТАНАВЛИВАТЬСЯ ПО U-ОБРАЗНОЙ ТРАЕКТОРИИ

Одновременно резко упал спрос на моторное топливо, так как многократно сократилось количество пассажирских перевозок на всех видах транспорта. Это произошло из-за того, что многие страны (среди них и Россия) существенно ограничили транспортное сообщение как на международном, так и на национальном уровне. На фоне падения спроса на нефтепродукты может усилиться тренд к интеграции нефтепереработки и нефтехимии. Интеграция позволит нефтеперерабатывающим предприятиям получить естественную страховку от скачков спроса на топливо и гарантированный выкуп части продукции, а также диверсифицировать денежные потоки и снизить волатильность.

Рынок борется за выживание

Доходы химической промышленности достигли максимума в 220 млрд долл. в 2018 году, но упали уже в 2019-м. В этом году перспективы отрасли, согласно прогнозам IHS, также неоптимистичны. Из-за глобальной рецессии, неизбежной в 2020 году, спрос на химическую продукцию сократится. Сколько времени уйдет на восстановление спроса на товары хотя бы до докризисного уровня, пока неизвестно, но быстрым оно точно не будет. При этом снижение потребления продукции длительного пользования может привести к временному сокращению спроса и на базовую химию.

По ожиданиям экспертов, спрос будет восстанавливаться по U-образной траектории. Это не самый пессимистичный сценарий: он означает, что экономическое «дно» затянется, а рост экономики будет постепенным, но в перспективе она восстановится до прежнего уровня.



Нынешний кризис совпал с избытком нефтехимических мощностей.

Что касается предложения, то избыток нефтехимических мощностей начал формироваться еще в 2019 году, когда в эксплуатацию вводились проекты, запланированные во время прошлого периода циклического роста и высокой маржи. Этот избыток сохранится до 2021 года. В кризис в условиях небольшой прибыли компании откладывают часть проектов на неопределенный срок или вовсе их отменяют. Чтобы сбалансировать спрос и предложение, предприятия вынуждены временно снижать загрузку действующих мощностей. Сейчас прибыль опустилась до внутрициклового минимума, а некоторые производства могут стать убыточными и даже временно закрыться.

КИТАЙ ПРОДОЛЖАЕТ КУРС НА САМООБЕСПЕЧЕНИЕ ОЛЕФИНАМИ. С 2000 ПО 2019 ГОД СТРАНА АГРЕССИВНО НАРАЩИВАЛА ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ МОЩНОСТИ В ХИМИЧЕСКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

Ситуация на китайском рынке

Пандемия началась в китайской Ухани в декабре 2019 года, однако в мае большая часть Поднебесной сняла карантинные ограничения и вернулась к прежней жизни. Тем не менее глобальная экономическая рецессия негативно сказывается на восстановлении местного спроса, а локальные компании вынуждены откладывать реализацию части инвестиционных проектов.

Еще один тренд – Китай продолжает курс на самообеспечение олефинами. С 2000 по 2019 год страна агрессивно наращивала производственные мощности в химической промышленности. Как итог, в ближайшие годы – до 2025-го – самообеспечение пропиленом в Поднебесной достигнет 93%, этиленом – 71%. Это приведет к тому, что импорт деривативов этилена и пропилена в Китай снизится.

В среднесрочной перспективе пандемия может негативно повлиять на отношения Китая с остальным миром: во время закрытия границ зависимость от произведенных в КНР потребительских товаров стала особенно критичной. Поэтому государства могут пойти на «декитаизацию», ожидают эксперты IHS.