

ПЕРСПЕКТИВЫ НЕФТЕХИМИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ

КУЧАЕВ А.И., ВЕД. АНАЛИТИК ИФИ, 15 апреля 2009 г.

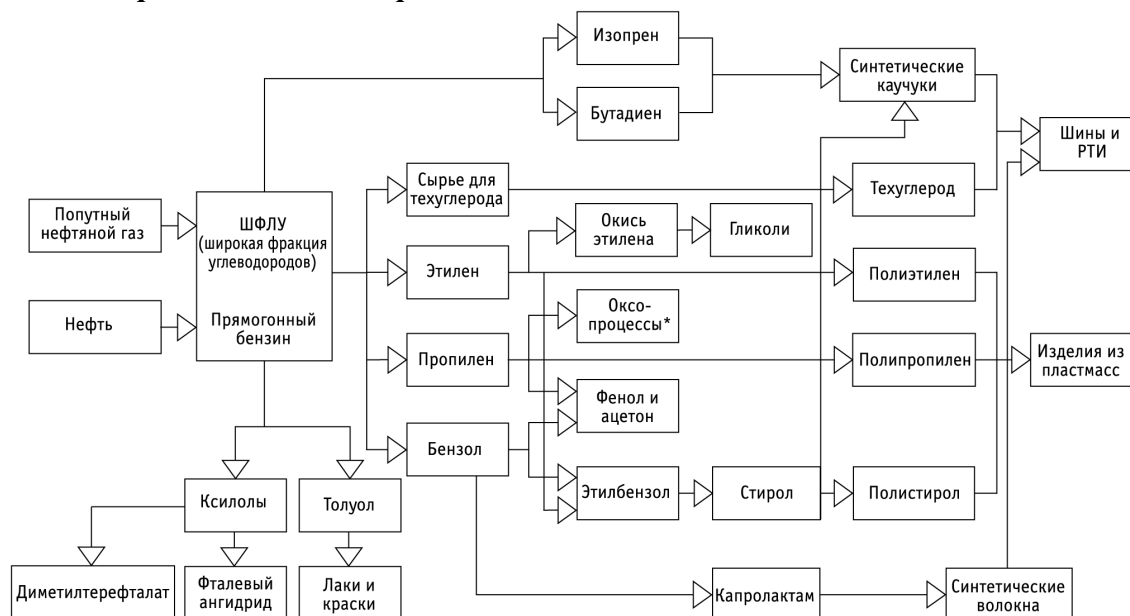
Химическая промышленность России за последние десять лет стала одной из динамично растущих отраслей. Этому способствовали благоприятная рыночная конъюнктура и наличие свободных мощностей на начальном этапе указанного временного отрезка.

Впрочем, уже к 2005 г. загрузка по многим товарным позициям (в основном низких переделов) достигла критических уровней. Все это происходило на фоне роста изношенности оборудования, средний срок эксплуатации которого в основной своей массе превышает 20 лет.

Другой особенностью российской химической промышленности является моральное устаревание производственных технологий, вследствие чего снижается конкурентоспособность отечественной продукции на мировом рынке.

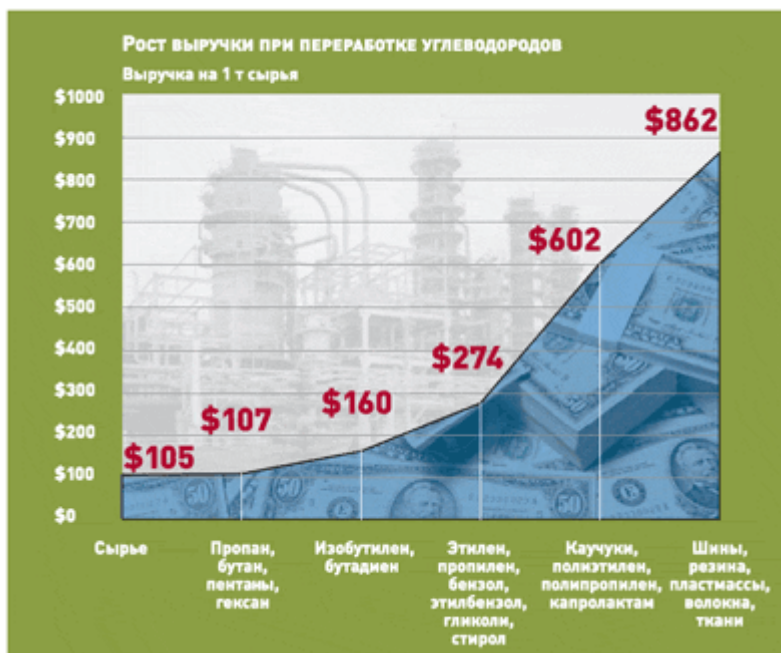
Нефтехимическое производство базируется на многоступенчатой переработке нефти и попутного нефтяного газа (ПНГ). Полный цикл производства от сырья до готовой продукции (пластмассы, каучуки, шины, изделия из резины и др.) включает не менее 7 технологических стадий.

Схема нефтехимического производства



При этом с увеличением уровня передела значительно вырастает рентабельность выпуска продукции: в ряде случаев стоимость продукции, получаемой на конечных этапах технологического передела, можеткратно превосходить стоимость использованного сырья.

Экономика нефтехимии газового конденсата



Источник: www.ruschemunion.ru

Эта особенность нефтехимии имеет два следствия. Во-первых, даже высокие цены на исходное сырье позволяют сохранить прибыльность производства. Например, Китай, покупая нефть по рыночным ценам, производит нефтехимическую продукцию, конкурентоспособную на российском рынке.

Во-вторых, наличие узких мест (или создание таковых) позволяет концентрировать прибыль на определенных этапах нефтехимического передела. Например, низкий уровень экспортных пошлин на светлые нефтепродукты и еще более низкий – на темные, отмена ввода более жестких экологических требований (к качеству моторного топлива, к сжиганию ПНГ) и недавняя отмена экспортной пошлины на вывоз сжиженных углеводородных газов (СУГ) увеличивают рентабельность низших нефтехимических переделов и риски для высоких.

Во многом это объясняет консолидацию нефтехимической отрасли в рамках вертикальной интеграции вокруг производителей сырья (ОАО «Сибур Холдинг», группа «ТАИФ» – ОАО «Казаньоргсинтез» и ОАО «Нижнекамскнефтехим», ОАО «Салаватнефтеоргсинтез», ОАО «Лукойл», ОАО «Сургутнефтегаз», ОАО «Газпром») и стремление последних сконцентрировать всю технологическую цепочку в рамках предприятия. Это снижает риски, но увеличивает себестоимость производства.

Подобная стратегия идет вразрез с мировыми тенденциями, основная суть которых заключается в строительстве огромных предприятий, производящих узкий набор продуктов в больших объемах, что позволяет экономить на эффекте масштаба (Китай, страны Персидского залива). Необходимые предпосылки для подобного развития – наличие конкурентного рынка на всех этапах технологической цепочки и последовательная государственная политика, направленная на развитие высокотехнологичного производства.

Разразившийся мировой финансовый кризис оказал существенное влияние на химическую промышленность. По итогам 2008 г. индекс химического производства в России составил 95,8% к 2007 г., при этом только в декабре – 71,1%.

Относительно 2007 г. сократился выпуск практически всех основных видов химической продукции: аммиака синтетического, минеральных удобрений, смолы поливинилхлоридной и сополимеров винилхлорида, полистирола и сополимеров стирола, полипропилена, синтетических красителей, синтетических каучуков, химических волокон и нитей. При этом из-за качества производимой продукции внутреннее производство не всегда способно заменить импортируемую продукцию.

Нефтехимические компании также сокращают свою инвестиционную активность. Из-за кризиса сильно снизилась доступность кредитных средств на новые проекты, а также возникли проблемы с рефинансированием старых долгов.

Период стагнации в отрасли сильно будет зависеть от общего состояния мировой экономики. Отнюдь не факт, что ее восстановление начнется в 2009–2010 гг., особенно если речь идет о существенно новой конструкции мировой экономики.

Но при этом сейчас наиболее удобный момент для структурных изменений в отрасли. России необходима технологическая модернизация производств средних и высших переделов для увеличения конкурентоспособности сектора на мировом рынке.

Для этого как минимум необходима гибкая налоговая и таможенная политика – снижение экспортных пошлин с ростом глубины переработки нефтегазохимического сырья.

В противном случае российская нефтехимия в будущем может разделить участь российского автопрома: удовлетворение непритязательного внутреннего спроса дешевой продукцией на фоне медленного угасания.