



argusmedia.com

# Текущее состояние мирового рынка полимеров. Влияние на регион. Новые подходы к ценообразованию

Москва  
Владимир Баранов  
23 января 2024



illuminating the markets®

Commodity Markets Intelligence  
Consulting & Forecasts  
Events

# Уведомления группы Argus Media

- Группа Argus Media (далее именуемая «Argus») не делает заявлений, не дает гарантий и или иных заверений, будь то прямых или косвенных, относительно точности или приемлемости какой-либо информации, содержащейся в настоящей презентации или сопутствующих материалах (таких как раздаточные материалы, прочие документы и записи, связанные с презентацией, а также любых других материалах или информации, распространяемых в связи с настоящей презентацией).
- Информация и мнения, изложенные в настоящей презентации, предоставляются на условиях «как есть» без каких-либо гарантий, условий или иных заявлений в отношении их точности, полноты или приемлемости для каких-либо конкретных целей и не предоставляют прав или средств правовой защиты получателям настоящей презентации или каким-либо иным лицам.
- Данные и информация, содержащиеся в настоящей презентации, получены из различных источников, некоторые из которых являются третьими лицами, неподконтрольными Argus, и некоторая часть таких данных и информации может быть не проверена.
- Все представленные аналитические материалы, заключения, данные, оценки и прогнозы могут быть основаны на допущениях, которые не являются верными или могут изменяться в зависимости от фундаментальных показателей рынка и прочих факторов и событий, подверженных изменениям и характеризующихся неопределенностью; фактические результаты или показатели в будущем могут существенно отличаться от любых прогнозов и оценок, представленных в данной презентации.
- В пределах, допустимых законодательством, Argus прямо отказывается от любой ответственности в отношении каких-либо прямых, косвенных или сопутствующих убытков, ущерба, требований, расходов и издержек, возникших по неосторожности или по иным причинам в связи с просмотром, использованием или применением этих материалов, либо понесенных каким-либо лицом в результате полагания на какую-либо информацию, включенную или не включенную в настоящую презентацию и сопутствующие материалы или иным образом в связи с настоящей презентацией.
- Информация, содержащаяся в настоящей презентации, и сопутствующие материалы предоставляются исключительно в ознакомительных целях и не могут считаться консультированием по юридическим, налоговым, бухгалтерским или инвестиционным вопросам, а также оказанием юридических, консалтинговых или иных профессиональных услуг любого рода. Пользователи этих материалов ни при каких обстоятельствах не должны использовать или толковать данную информацию и сопутствующие материалы как юридическую или иную профессиональную консультацию и совершать какие-либо действия (или бездействие) на основе данной информации.
- Уведомление об авторских правах: Copyright © 2023 Argus Media group. Все права защищены. Все права на интеллектуальную собственность в отношении данной презентации и информации, содержащейся в ней, являются исключительной собственностью Argus и/ или ее лицензиаров и могут использоваться только по лицензии Argus. Не ограничивая вышесказанное, запрещено копировать или воспроизводить какую-либо часть содержания данной презентации (включая, помимо прочего, единичные цены или любые другие отдельные элементы данных) в любой форме и для любых целей без предварительного письменного согласия Argus.
- Уведомление о товарных знаках: ARGUS®, логотип ARGUS, ILLUMINATING THE MARKETS®, названия публикаций Argus и индексные названия Argus являются товарными знаками Argus Media Limited. Дополнительная информация, включая сведения о других наших товарных знаках, содержится на сайте [argusmedia.com/trademarks](https://argusmedia.com/trademarks).



# Argus сегодня

одно из крупнейших в мире независимых ценовых агентств, основанное в 1970 г.

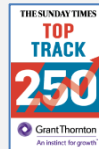
## ГЕОГРАФИЯ ПРИСУТСТВИЯ



*Выполнение принципов, выработанных Международной организацией комиссий по ценным бумагам (IOSCO), включая проведение внешнего аудита на соответствие методикам*

## Освещаемые рынки

- Нефть, нефтепродукты, базовые масла
- Природный газ, электроэнергия, уголь
- Водород, биомасса, выбросы и углерод
- Удобрения
- Сельскохозяйственные товары
- Нефтехимия
- Металлы
- Транспортировка грузов



# Использование данных Argus

Спотовые и  
долгосрочные контракты  
на сырьевых рынках

Мониторинг рынка

Стратегическое  
планирование

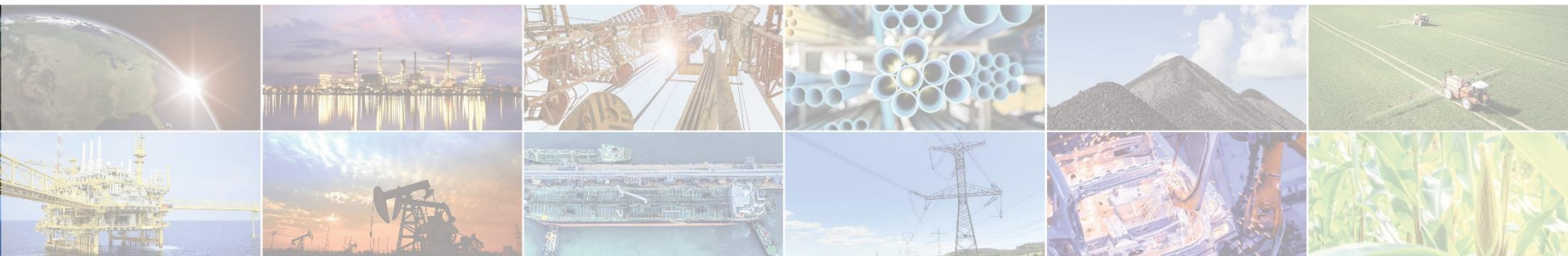
Управление ценовыми  
рисками

Расчет ставок налогов  
и пошлин  
государственными  
органами

Контроль над  
трансфертным  
ценообразованием



# Полиэтилен

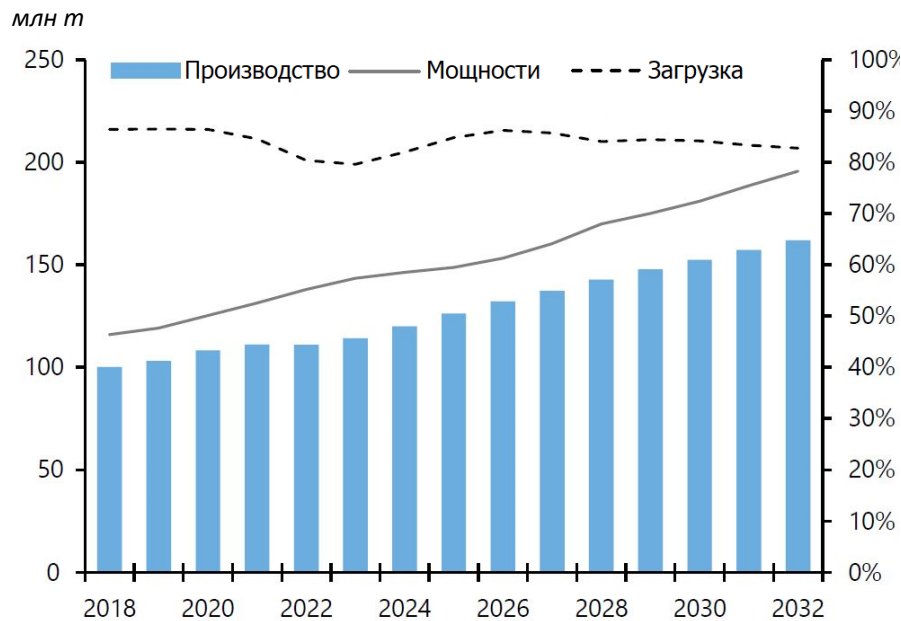


illuminating the markets®

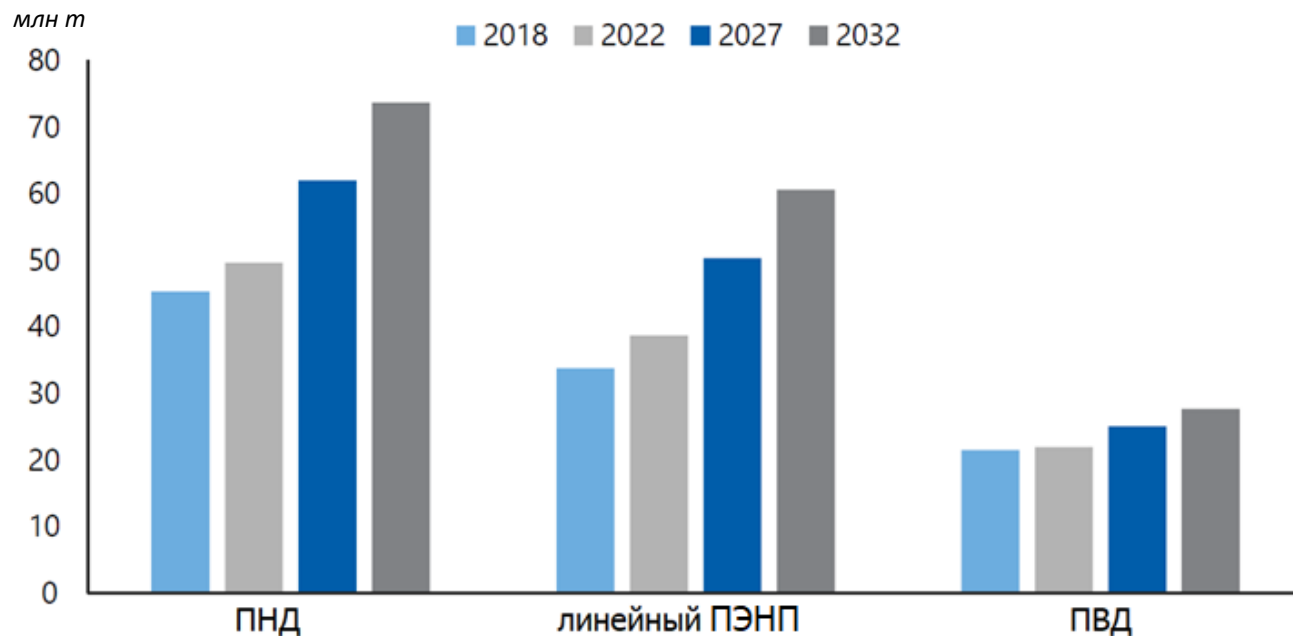
Commodity Markets Intelligence  
Consulting & Forecasts  
Events

# Полиэтилена в мире становится больше

- Прирост мощностей до 2032 г. оценивается в **5,8 млн т/год**
- Основной объем новых производств придется на **Китай** — **около 43%**
- К 2032 г. средняя загрузка заводов не превысит **85%**
- Нерентабельные установки в Европе и АТР будут закрыты

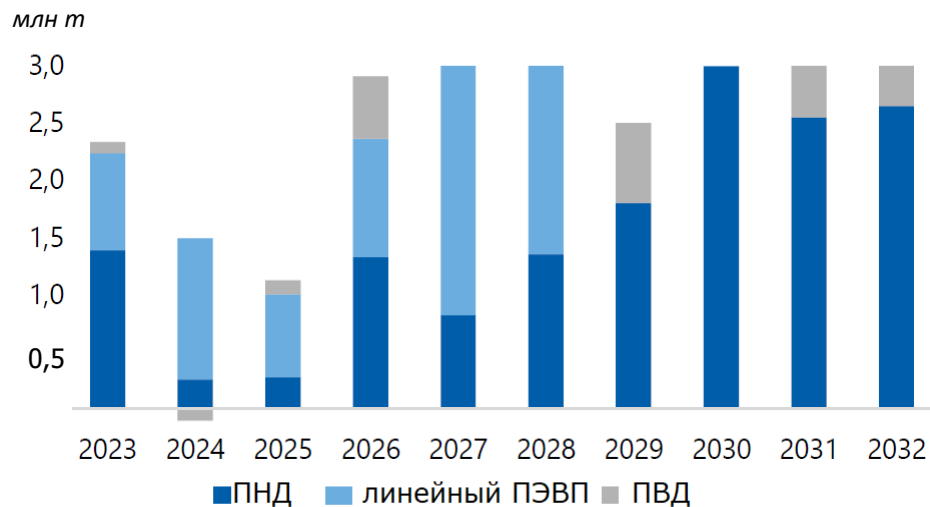


# Спрос на полиэтилен в мире усиливается



# Производство в Северо-Восточной Азии растет

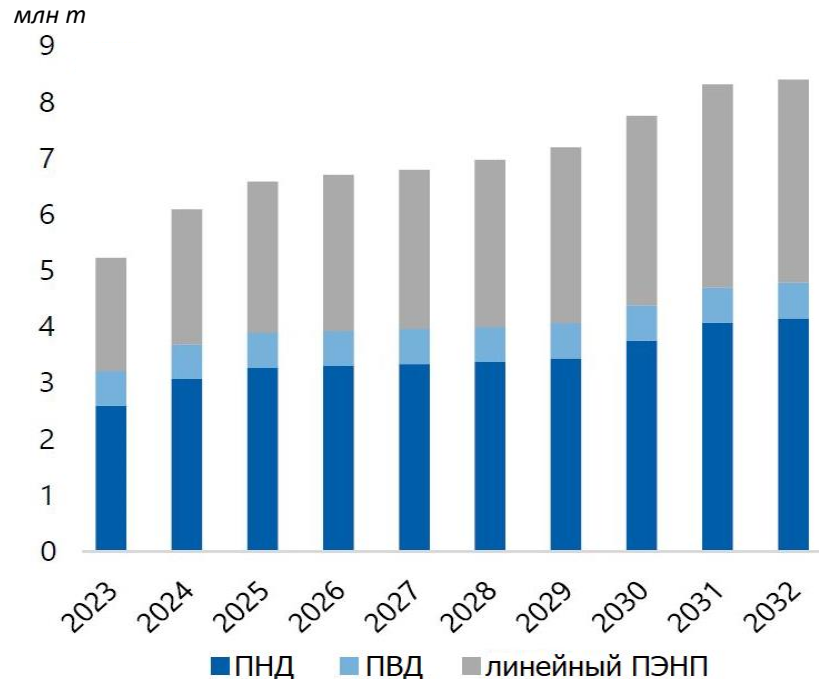
- Самообеспеченность Китая ПЭ увеличивается, но импорт в страну сохранится
- Мощности по выпуску *ПВД* в Китае растут медленнее из-за конкуренции с *ЭВА* на фоне инвестиций в развитие производства солнечных панелей





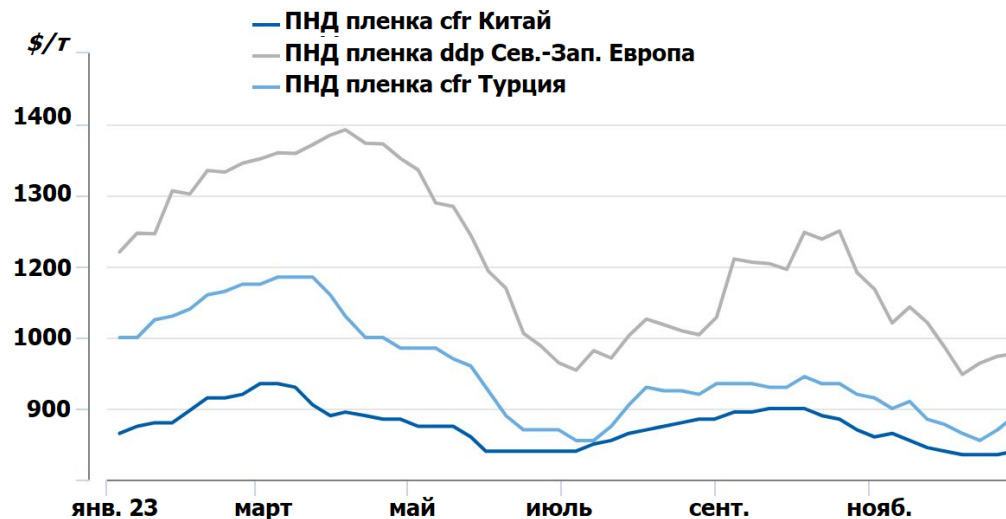
## Индия повысит мощности вслед за растущим спросом

- Спрос в Индии будет повышаться в условиях заметного развития инфраструктуры и темпов роста населения
- По оценкам Argus, импорт *линейного ПЭНП* вырастет к 2032 г. по сравнению с 2018 г. примерно в 2 раза, до **2,4 млн т**, а *ПНД* — в 4-5 раз, до **3,8 млн т**

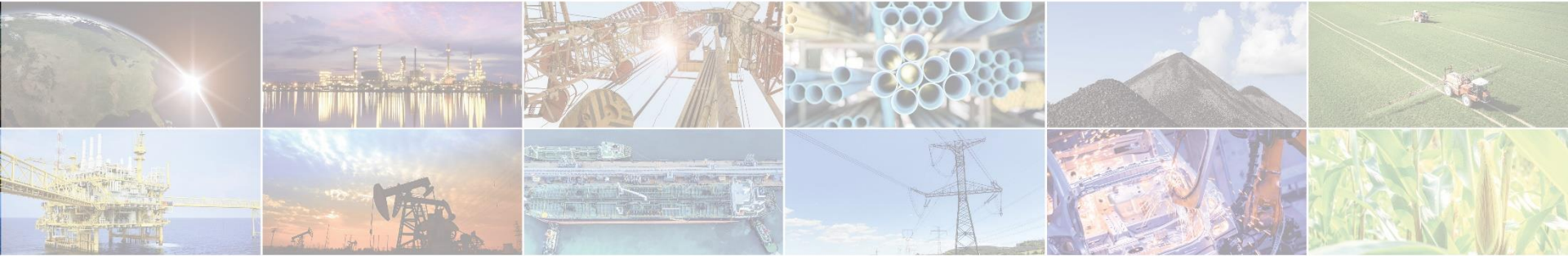


# Котировки ПНД под давлением

- Усиление спроса в I кв. 2023 г. после полной отмены карантина в Китае было краткосрочным
- Замедление экономического развития во многих странах и высокая инфляция сдерживают спрос и загрузку мощностей



# Полипропилен

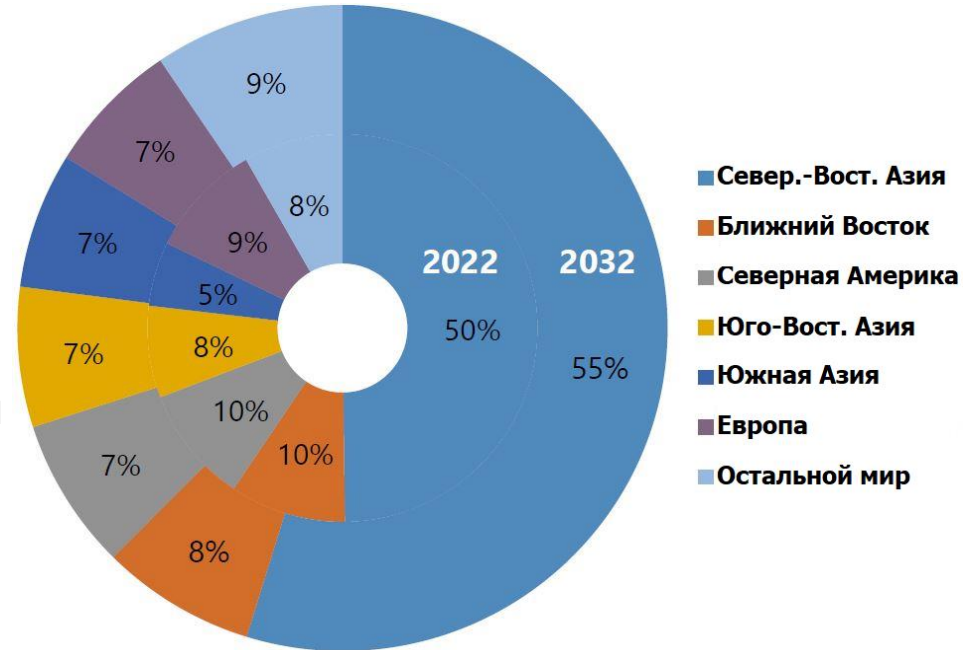


illuminating the markets®

Commodity Markets Intelligence  
Consulting & Forecasts  
Events

# Мощности по выпуску ПП в мире вырастут

- **95** новых заводов запустятся в ближайшие **10 лет**
- Основной объем новых производств придется на **Китай**
- Только **2** мощности будут запущены в США, т.к. локальный спрос растет медленно



# Планируемые запуски новых установок в 2024 г.

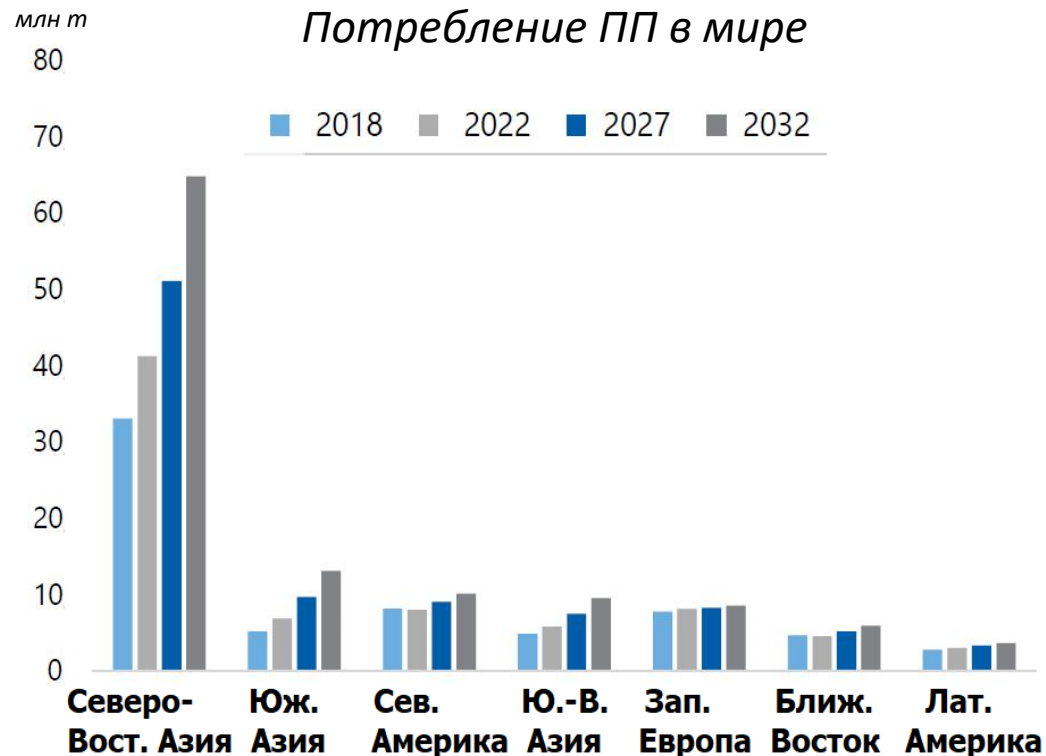
- **Китай** — чемпион по вводу новых заводов по выпуску ПП
- Только одна установка запускается в **Европе**
- Запуски могут быть отложены из-за слабого спроса

Компания	Страна	Мощность, тыс. т/год
Azoty	Польша	437
<i>Oriental Maoming Phase 2</i>	Китай	450
<i>Jinneng Petrochemical Phase 2</i>	Китай	450
<i>Zhongjing Petrochemical</i>	Китай	600
<i>Jinneng Petrochemical Phase 2</i>	Китай	450
<i>Jiangsu Yanchang Zhongran</i>	Китай	400
<i>Sinopec Tianjin Nangang</i>	Китай	350
<i>Shandong Yulong Phase 1</i>	Китай	1100
<i>Baofeng Energy Inner Mongolia</i>	Китай	1500
<i>Zhejiang Yuanjin New Materials No.3</i>	Китай	500
<i>ExxonMobil Huizhou</i>	Китай	850
<i>Zhenhai Refinery No.4</i>	Китай	500
<i>Ningbo Jinfa New Material Phase 2</i>	Китай	400
<i>Lihua Weiyuan Chemical</i>	Китай	200
<i>Sinopec Qilu</i>	Китай	250
<i>Nayara Energy</i>	Индия	450



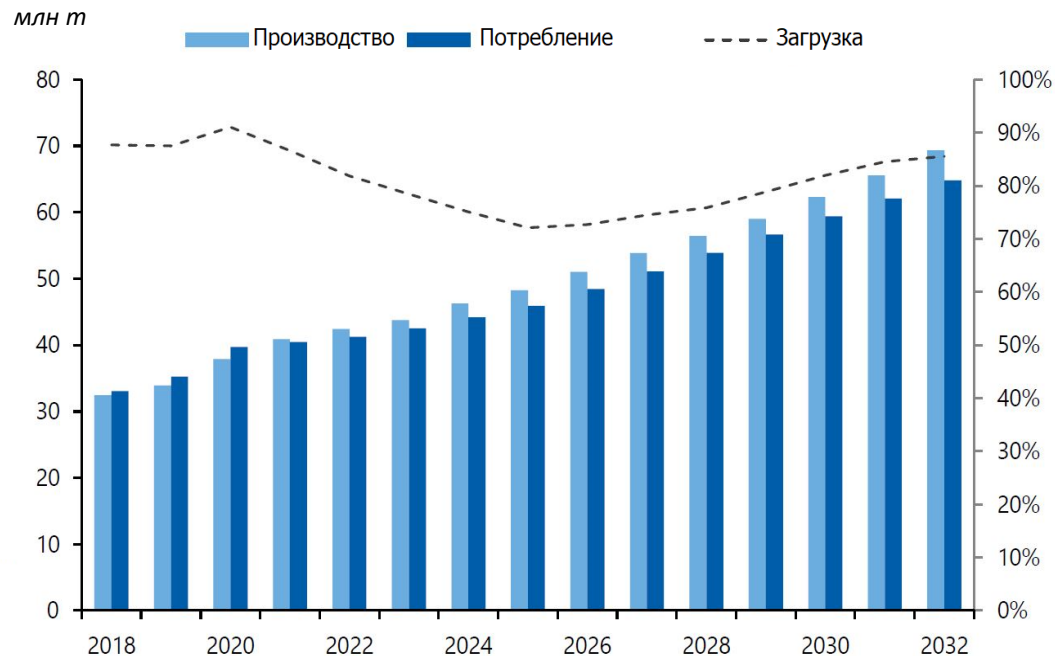
# Спрос на полипропилен в мире усилится

- Северо-Восточная Азия, в частности, Китай, является основным драйвером роста спроса
- Потребление в Индии будет увеличиваться на фоне заметного роста внутренней переработки



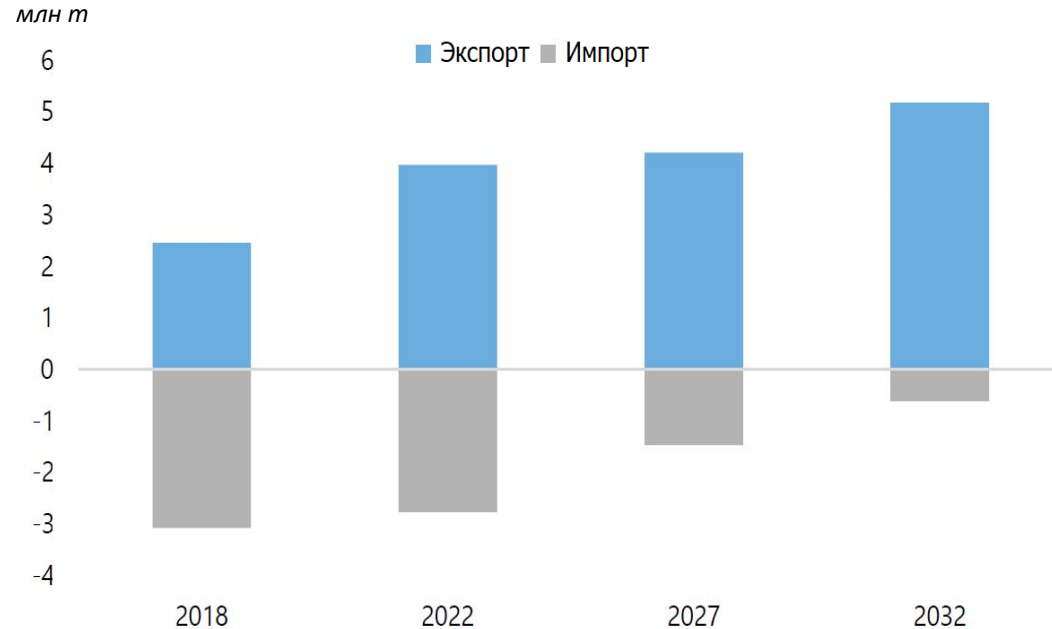
# Производство в Северо-Восточной Азии растет

- Развитие автомобильного сектора в Китае подстегнет спрос
- Установки дегидрирования пропана в Китае работают на импортном пропане. Их загрузка в 2023 г. была снижена из-за высокой стоимости сырья



# Северо-Восточная Азия снизит импорт ПП

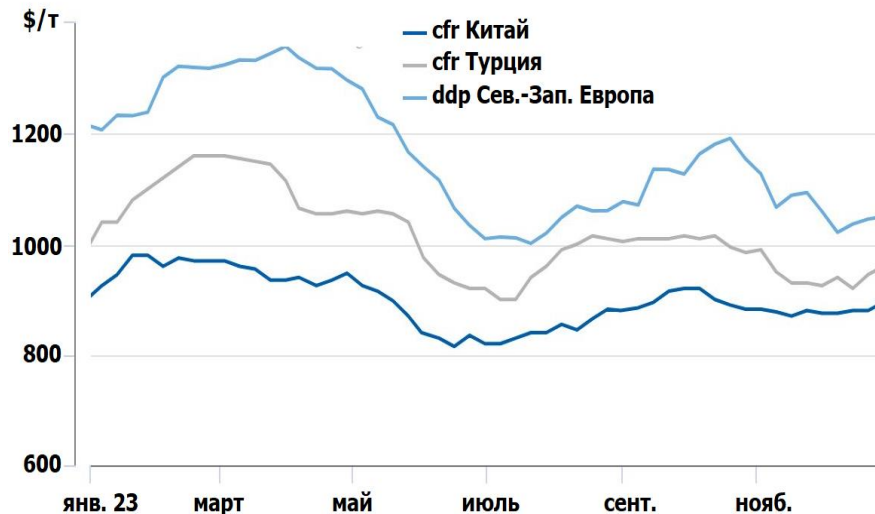
- Китай наращивает мощности по выпуску ПП. Страна станет нетто-экспортером
- Ключевые поставщики ПП, США и страны Ближнего Востока, будут вынуждены перенаправить объемы в Европу и Африку



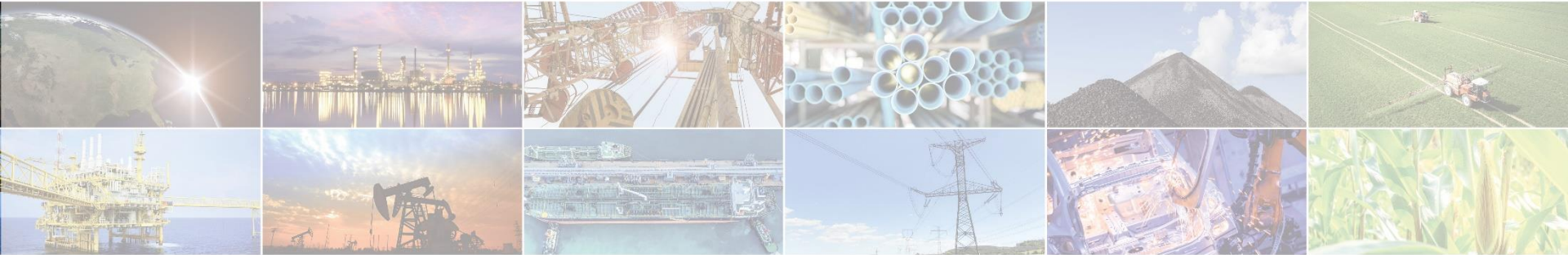


# Слабый спрос давит на котировки

- Усиление спроса на полипропилен в I кв. после полной отмены карантина в Китае было краткосрочным
- Высокая инфляция и избыток предложения оказывают давление на стоимость ПП



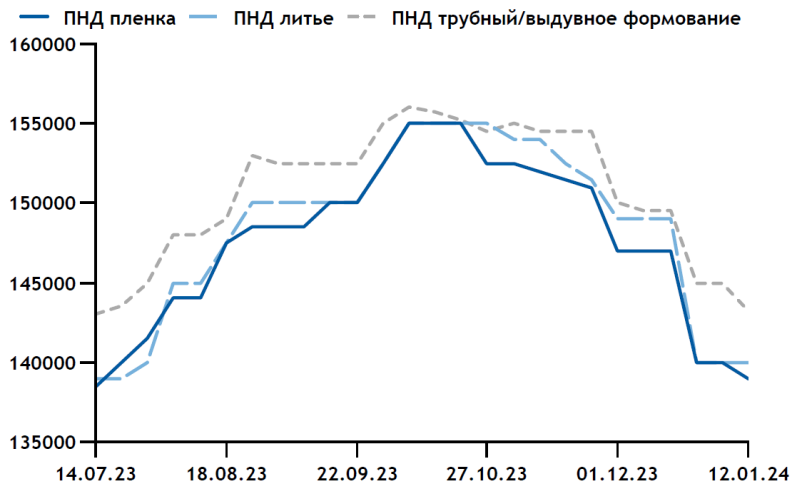
# Котировки полимеров в России



# Котировки полиэтилена в России — с мая 2021 г.

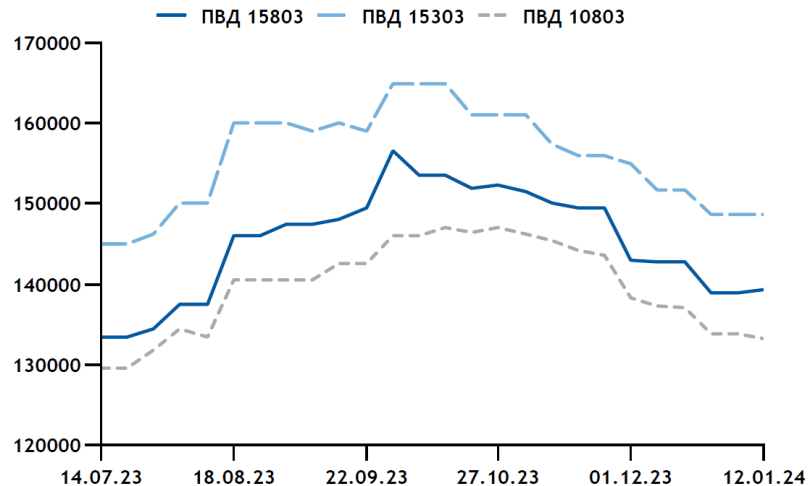
Цены на ПНД (срт Москва)

руб./т



Цены на ПВД (срт Москва)

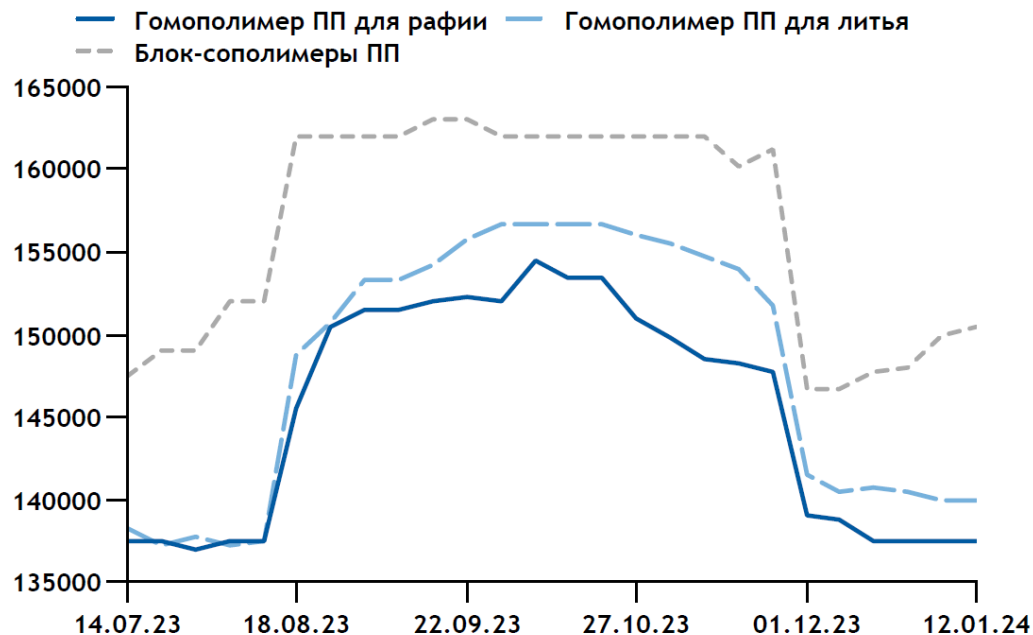
руб./т



# Котировки полипропилена в России — с мая 2021 г.

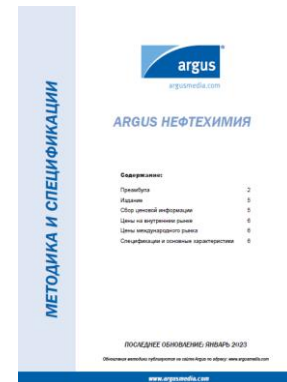
Цены на ПП (срт Москва)

руб./т



# Методология определения цен на полимеры

- Argus оценивает диапазон спотовых цен на ПЭ и ПП в России, в котором продукт реализуется или мог бы торговаться на основе подтвержденных сделок, а также предложений покупателей и продавцов
- Котировки представляют собой преобладающий диапазон цен на рынке с момента последней оценки
- Для оценки рассматривается вся рыночная информация, но в период высокой волатильности на рынке принимается во внимание рыночная активность, имевшая место ближе к дню публикации
- Котировки определяются для партий, доставка которых занимает до четырех недель с даты оценки
- Методология и спецификации продуктов размещены в открытом доступе на сайте [www.argusmedia.com](http://www.argusmedia.com)




## Основные характеристики:

- Базис поставки — cрт
- Место поставки: Москва, Московская область и окрестности
- Объем партии: обычно 20—100 т

# Argus Нефтехимия — уникальность издания

- Глубокий фокус на ценовую ситуацию в России в комбинации с адаптированной для русскоязычного читателя информацией по внешним рынкам
- Ежедневные котировки ПВД, ПНД и ПП на базе срп Москва
- Оперативные данные по отгрузкам полимеров из порта Туркменбаши
- Ежемесячно обновляемые данные по выпуску ПЭ и ПП в России, а также отгрузки на экспорт



**Argus Нефтехимия**

Ежедневный ценовой обзор нефтехимии в России и странах СНГ

15 января 2024, выпуск XII, № 1

Цены		
<b>Цены на вытормозном сырье руб./лн</b>		
Продукт/База	15 янв.	25 дек.
<b>МТБЗ</b>		
фа Осенцы	87000	92000
фа Тобольск	87000	92000
фа Комбинатская	100000	100000
фа Волжский	90000	90000
фа Косовская	20000	90000-95000
Запасы	75000-76152	76000-76152
Отношения		
фа Киршич	8998-89248	95000-91250
<b>Цены на ароматик/ фа Комбинатская руб./лн</b>		
Продукт	январь	декабрь
Толзол	72000	89000
Ортоцеллол	92000	97000
<b>Цены на бензол на вытормозном сырье руб./лн</b>		
База	январь	декабрь
фа Скалат	55000-57000	55000-57000
<b>Цены на метанол на вытормозном сырье руб./лн</b>		
База	январь	декабрь
фа Казанцевка	18600-21400	18000-22800
фа Уиньвадская	18000-19200	16800-18000
фа Углекислотная	19200-22400	19200-21600
<b>Цены на полиолефины на базисе срп Москва руб./лн</b>		
Продукт/База	12 янв.	29 дек.
ПВД 15000	133000-145000	133000-145000
ПВД 10000	147000-160000	147000-160000
ПВД 10000	130500-136000	131500-136000
ПВД пленка	130000-140000	140000
ПВД лист	140000	140000
ПВД трубный/газодуше формувание	136000-150000	140000-150000
ПП гомополимер рафина	134000-141000	134000-141000
ПП гомополимер листе	130000-145000	136000-145000
ПП блок-сополимер	147000-154000	147000-153000
<b>Цены на МТБЗ на мировых рынках \$/лн</b>		
	12 янв.	5 дек.
фа Роттердам	959.75	960.50
фа Александрийский завод	894.73	896.51
фа Сингапур	878.00	878.00

**МТБЗ подешевел в январе**

Цены на спотовые партии метил-трет-бутилового эфира (МТБЭ) в январе снизились относительно декабря в условиях неважного спроса на топливо в зимний период. Основной объем продукта реализуется на НПЗ и ГПЗ, а также экспортируется.

МТБЭ производства заводов «Сибур Холдинг» в январе подешевел до 87 000 руб./т (фа Осенцы/Тобольск) относительно 92 000 руб./т (фа Осенцы/Тобольск) – в декабре.

Средствозатрасной НКЗ на прошлой неделе выставила на продажу партии МТБЭ по 85 000 руб./т (фа/фот Косовская), однако информация о заключении сделок не поступала. Во второй половине декабря продукт можно было приобрести по 90 000-95 000 руб./т (фа/фот Косовская).

«Газнефть» на минувшей неделе предлагала продукт на торгах Санкт-Петербургской международной товарно-сырьевой биржи (СПМТСБ), а также на своей электронной площадке по 95 000 руб./т (фа/фот Химическая), но покупательский интерес отсутствовал. Цена срочка на продукт была на уровне 85 000 руб./т (фот Химическая).

«Этос» в январе пока не пересматривал цены на продукт (см. табл.), а «Омский наурум» не предлагал МТБЭ на спотовом рынке, так как весь объем реализуется в рамках долгосрочных контрактов.

**Цены на толзол снижаются**

Партии толзола на прошлой неделе подешевели в условиях слабого сезонного спроса. Цены на продукт на российском рынке непрерывно сокращаются с конца октября 2023 г.

**В НОМЕРЕ**

- Производство МТБЭ в России обновляет рекорды 4
- Бензол в Китае подорожал 6
- Баланс на рынке бензола в России сохраняется 6
- Котировки метанола в Китае сокращаются 7
- Трубный ПВД в России подешевел 8
- Цены на ПП в Казахстане уменьшились 12



argusmedia.com

## Владимир Баранов Руководитель отдела «Нефтехимия», Argus

vladimir.baranov@argusmedia.com

+7 916 074 42 99

Москва, Россия



illuminating the markets®

Commodity Markets Intelligence  
Consulting & Forecasts  
Events