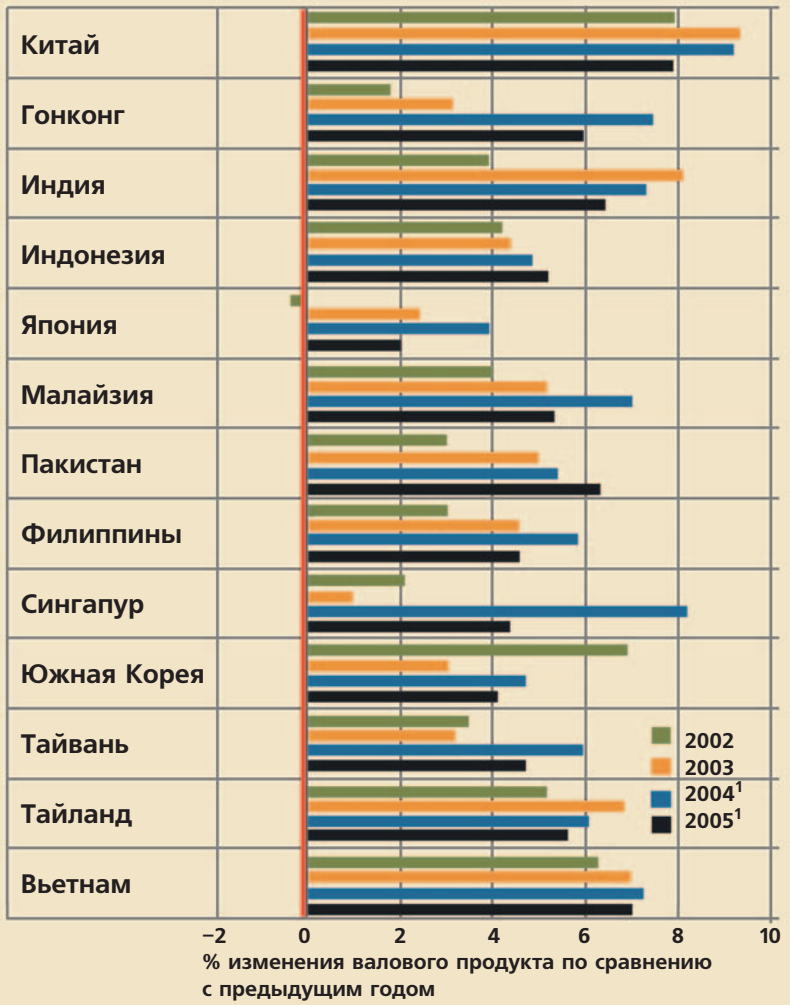
Конъюнктура химического рынка в азиатско-тихоокеанском регионе

Экономика азиатских стран демонстрирует самые высокие в мире экономические показатели с середины 90-х годов

Петр Степаненко

Динамика изменения внутреннего валового продукта



1. По оценкам C&EN

Источник: Азиатский банк развития, Организация экономического сотрудничества и развития

ООН назвала цунами, которое прокатилось по прибрежным районам Южной и Юго-Восточной Азии 26 декабря, самой страшной природной катастрофой в истории. Погибли тысячи человек, огромное количество ранено, убытки составили миллиарды долларов. Однако экономические последствия цунами, вероятнее всего, будут минимальны, так как экономика азиатских стран находится в наилучшем состоянии с 1997 года.

В течение последних двух лет во всей Азии доходы быстро росли, это заметно по многим показателям. Цены на недвижимость в Гонконге превысили уровень 1997 года. Резкий рост числа частных автомобилей приводит к ужасным пробкам во всех крупнейших городах Азии, включая города Китая, где дальновидные муниципальные чиновники за последние десять лет построили много новых дорог и мостов. Авиакомпании увеличивают частоту региональных рейсов и заказывают новые самолеты для перевозки растущего количества пассажиров.

Торговый оборот Китая в 2001–2004 гг.

	Торговый оборот, млн долларов								Изменения за 2003–2004 гг., %	
	2001		2002		2003		2004[1]			
	Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт
Краски и пигменты	1 210	1 787	1 390	2 088	1 527	2 853	1 841	2 957	20,6	14,5
Удобрения	389	1 556	350	2 354	800	1 763	1 075	2 239	34,4	27,0
Продукция неорганической химии[b]	2 862	1 644	3 030	1 949	3 595	2 729	4 386	1 870	22,0	–31,5
Продукция органической химии	4 599	8 976	5 568	11 156	7 140	16 007	6 713	23 072	–6,0	44,1
Фармацевтическая продукция	757	986	790	1 130	913	1 392	3 133	1 829	243,2	31,4
Вся химическая продукция	12 794	19 071	14 618	24 303	18 531	31 791	24 706	63 954	33,3	101,2

1. По оценкам C&EN *b. Включает соединения драгоценных и редкоземельных металлов*

Источник: Главное таможенное управление КНР

Динамика изменения объемов производства химической продукции Южной Кореи

	Объем производства, тыс. тонн					Изменения за 2003–2004 гг., %
	2000	2001	2002	2003	2004[1]	
Неорганическая химия						
Технический углерод	455	435	460	465	475	2,20
Каустическая сода	1 203	1 309	1 340	1 365	1 471	7,8
Органическая химия						
Бензол	2 834	2 650	2 852	3 246	3 434	5,8
Бутадиен	808	777	816	860	918	6,7
Этилен	5 439	5 398	5 636	5 872	5 881	0,2
Пропилен	3 409	3 273	3 557	3 753	3 665	–2,3
Винилхлорид	1 133	1 392	1 416	1 441	1 519	5,4
Пластмассы						
АБС-сополимер	862	932	1 120	1 143	1 253	9,6
ПЭНД	1 706	1 839	1 871	1 925	1 866	–3,1
ПЭВД	1 572	1 614	1 624	1 627	1 698	4,4
Полипропилен	2 457	2 485	2 622	2 811	2 905	3,3
Полистирол	1 181	1 212	1 354	1 427	1 211	–15,1
Поливинилхлорид	1 133	1 238	1 244	1 278	1 317	3,3
Рецептурная продукция						
Сложные удобрения	2 098	1 991	2 105	2 207	2 419	9,6
Краски	596	613	618	693	734	5,9
Синтетические моющие вещества	412	440	450	452	454	0,4

1. По оценкам C&EN

Источник: Корейское национальное управление статистики

Статистика показывает, что экономика переживает подъем. В большинстве азиатских стран рост валового внутреннего продукта превышает прогнозы, сделанные в прошлом году. По прошлогодним прогнозам Азиатского банка развития (АзБР), в 2004 году рост ВВП в Китае должен был составить 7,9 %, в Японии — 1,8%, в Индии — 6,3 %. Теперь, по данным этой же организации, ВВП Китая за 2004 год вырос на 9,3 %, Японии — на 4,0 %, и Индии — на 7,4 %. Рост ВВП в Гонконге, Сингапуре и на Тайване также существенно превысил прогнозы.

За столь высокими показателями стоит целый ряд факторов. Ключевым фактором является то, что, до цунами, в 2004 году было относительно немного стихийных бедствий. Таиланд пережил вспышку птичьего гриппа, которая, однако, не переросла в пандемию. Сохранялась политические напряженность в Тайваньском проливе и на границе Северной и Южной Кореи, но до военных действий дело не дошло. Вероятность катастрофического развития событий в индийском штате Кашмир понизилась по мере развития более дружественных отношений между Индией и Пакистаном.

Две угрозы

Уже более года специалисты по планированию бизнеса в азиатском регионе обеспокоены, в основном, двумя проблемами — высокими ценами на нефть и возможным экономическим спадом в Китае. В течение всего 2004 года цена эталонной техасской малосернистой нефти составляла более 30 долларов за баррель, а в октябре кратковременно превысила 55 долларов.

В своем декабрьском отчете АзБР привел четыре причины, объясняющие, почему рекордные цены на нефть не нанесли ущерба экономике в азиатских странах.

Как отмечают в АзБР, с поправкой на инфляцию цены на нефть составляли половину пикового значения, которого они достигали во время нефтяного кризиса 1979–80 гг. Во-вторых, экономики азиатских стран повысили свою энергетическую эффективность. В третьих, рост цен на нефть был вызван, в большой степени, устойчивостью спроса, что само по себе является признаком здоровой экономики. И, в четвертых, азиатские экономики создали существенные резервы иностранной валюты, которые позволили продолжить импорт дорогой нефти.

Китай

Спад экономики Китая оказал бы серьезное влияние на азиатские страны и на все остальные регионы мира. В последние годы толпы китайских туристов начали путешествовать по всему миру, чем вызвали подъем в туристическом секторе. Китай превратился в крупнейшего импортера дорогих автомобилей, строительного оборудования, самолетов, дисплеев с плоским экраном, соевых бобов и американской говядины. Он является крупнейшим в мире импортером полиолефинов и крупным импортером современных химических продуктов тонкого органического синтеза.

В 2003 и в первой половине 2004 год рост в Китае был слишком быстрым, и это вызвало дефицит электроэнергии и резкий рост цен на такие товары как ▶

◀ сталь и уголь, а также на базовые нефтехимические вещества, такие как бензол. В начале 2004 года китайское правительство стало проявлять беспокойство по поводу того, что оно назвало волной избыточных инвестиций в непродуманные проекты. С помощью административных мер, таких как отказ от согласования новых проектов, за счет более жесткого применения законов зонирования, власти попытались «охладить» экономику.

Скептики не верили в то, что подобные меры принесут плоды, однако они ошиблись. Наиболее сомнительные инвестиционные проекты были остановлены, ускорение роста прекратилось, а компании приняли данные меры спокойно.

Экономика Китая также пострадала от высоких цен на нефть. Однако ущерб оказался минимальным в силу ряда благоприятных факторов, способствующих экономическому росту в Китае. Наблюдающийся в настоящее время бум жилищного строительства продолжится, так как процентная ставка по кредитам ниже инфляции. И хотя административные меры препятствуют росту предложения новых домов, доходы продолжают расти, поддерживая высокий спрос.

Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) отмечает самые высокие за последние семь лет темпы роста доходов в сельской местности. Экспорт растет, в основном в силу роста инвестиций иностранных компаний, стремящихся снизить свои эксплуатационные затраты. Кроме того, ОЭСР указывает на то, что срок действия протекционистского Соглашения по текстильной продукции (Multifiber Agreement), которое защищало текстильную промышленность развитых стран, истекает в нынешнем году, что выгодно для Китая.

Китайская нефтяная и химическая корпорация (Sinopec) также выиграла от экономического бума. Этот конгломерат 20 % своих доходов получает от выпуска продуктов нефтехимии. За первые девять месяцев года чистые доходы нефтеперерабатывающей корпорации выросли на 79% по сравнению с предыдущим годом.

Располагая большими объемами наличности, Sinopec и дочерние предприятия рассматривают различные инвестиционные проекты. Компания Zhenhai Refining & Chemical инвестирует 2,15 миллиарда долларов в собственный нефтехимический комплекс мирового уровня в Zhejiang. Также Sinopec сообщила в конце декабря, что будет потрачено 445 миллионов долларов на приобретение находящихся в свободном обращении акций своей дочерней компании Beijing

стр. 72 ▶

Динамика изменения объемов производства химической продукции Японии

	Объем производства, тыс. тонн					Изменения за
	2000	2001	2002	2003	2004[1]	2003–2004 гг.,%
Неорганическая химия						
Аммиак	1 715	1 604	1 450	1 291	1 304	1,0
Сульфат аммония[2]	1 749	1 585	1 564	1 570	1 554	–1,0
Технический углерод	788	742	755	788	798	1,3
Жидкий хлор	847	777	754	723	629	–13
Соляная кислота	2 494	2 342	2 317	2 363	2 293	–3,0
Пероксид водорода	151	159	167	176	184	4,5
Азот [3]	10 290	10 296	10 455	10 835	11 207	3,4
Кислород[3]	10 655	10 373	10 720	11 250	11 208	–0,4
Гидрооксид натрия	4 471	4 291	4 270	4 369	4 418	1,1
Силикат натрия	720	679	622	596	551	–7,6
Серная кислота	7 059	6 727	6 763	6 534	6 264	–4,1
Диоксид титана	270	257	240	253	262	3,6
Органическая химия						
Уксусная кислота	675	594	569	592	581	–1,9
Ацетон	508	476	472	492	534	8,5
Акрилонитрил	732	738	708	780	718	–7,9
Бензол [4]	4 425	4 261	4 313	4 551	4 677	2,8
Бутадиен	1 044	976	993	1 062	1 028	–3,2
Бутанол	461	472	476	519	489	–5,8
Капролактам	599	531	508	530	524	–1,1
Циклогексан	673	598	607	685	676	–1,3
Этилен	7 614	7 361	7 152	7 367	87 580	2,9
Дихлорэтан	3 431	3 275	3 352	3 463	3 532	2,0
Этиленгликоль	930	787	733	814	778	–4,4
Оксид этилена	990	891	868	939	927	–1,3
Октанол	278	262	302	306	307	0,3
Фенол	916	884	891	926	942	1,7
Фталатные пластификаторы	396	369	377	382	3501	–8,4
Фталевый ангидрид	290	259	262	262	247	–5,7
Полипропиленгликоль	304	294	299	314	343	9,2
Пропилен	5 453	5 342	5 309	5 610	5 716	1,9
Очищенная терефталевая кислота	1 527	1 496	1 624	1 443	1 558	8,0
Стирол	2 968	3 004	3 016	3 201	3 389	5,9
Толуол [2]	1 489	1 423	1 548	1 584	1 586	0,1
Толуолдиизоцианат	214	214	223	230	234	1,7
Ксилол [2]	4 681	4 798	4 900	5 213	5 283	1,3
р–ксилол	2 920	2 814	2 920	3 097	3 157	1,9
Пластмассы						
Эпоксидные смолы	243	192	201	195	216	10,8
Фенольные смолы	262	232	242	261	278	6,5
Поликарбонат	354	370	386	409	406	–0,7
Полиэтилен	3 342	3 294	3 176	3 165	3 234	2,2
ПЭНД	1 246	1 240	1 181	1 169	1 155	–1,2
ПЭВД	1 892	1 852	1 789	1 795	1 861	3,7
Полиэтилентерефталат	1 308	1 243	1 211	1 076	1 187	10,3
Полипропилен	2 721	2 696	2 641	2 751	2 886	4,6
Поливинилхлорид	2 410	2 195	2 225	2 164	2 093	–3,3
Синтетический каучук	1 590	1 466	1 552	1 577	1 607	1,9

1. По оценкам C&EN
2. Сельскохозяйственного и несельскохозяйственного применения
3. Миллионов кубических метров
4. Из нефти и других источников

Источник: Министерство экономики, торговли и промышленности

ОАО «ПЕРКАРБОНАТ»

производство перкарбоната натрия

429952, Россия, Чувашская Республика
г. Новочебоксарск,
ул. Промышленная, 101
ОАО «Перкарбонат»
Тел. (8352) 73-58-66
Факс (8352) 73-58-66, 73-58-52

Перкарбонат или перборат?

Преимущества перкарбоната перед перборатом натрия:

- ПКН — экологически чистый продукт.
- ПКН удаляет стойкие загрязнения — пятна от фруктов, соков, красного вина, чая и т. д.
- ПКН не пылит и не слеживается при хранении, поскольку имеет гранулированную выпускную форму.
- ПКН имеет лучшую растворимость, что обеспечивает меньшее время приготовления рабочего раствора.
- ПКН характеризуется более полным высвобождением активного кислорода в СМС.

Финансовые результаты деятельности компаний

	Чистая прибыль до 30 сентября 2004 г.		Ожидаемая чистая прибыль за весь год[1]		Основные виды деятельности
	млн $	изм. по сравн. с 2003 г., %	млн $	изм. по сравн. с 2003 г.,%	
Asahi Kasei[2] (Япония)	244	161,50%	508,2	102,4	Промышленные химикаты, пластмасса, жилое строительство
Dainippon Ink[2] (Япония)	37,8	37,9	90,7	57,4	Краски, пигменты, специальные химикаты
JSR[2] (Япония)	125,7	0,5	245,0	39,5	Синтетический каучук, материалы для электронной промышленности
LG Chem[3] (Южная Корея)	138,6	49	н/д[5]	н/д[5]	Продукция нефтехимии, материалы для электронной промышленности
Mitsubishi Chemicals[2] (Япония)	–52,6	(~)[4]	136,1	20,0	Продукция нефтехимии, конструкционная пластмасса
Ranbaxy[3] (Индия)	103,1	–30,3	н/д[5]	н/д[5]	Медицинские препараты
Reliance[2] (Индия)	694,6	34,7	н/д[5]	н/д[5]	Синтетические волокна, пластмассы, нефтепереработка
Shin-Etsu Chemicals[2] (Япония)	421,8	23,1	834,8	20,3	Поливинилхлорид, кремниевые пластины, материалы для электронной промышленности
Sinopec[3] (Китай)	1 087,3	78,7	н/д[5]	н/д[5]	Нефтепереработка, нефтехимия (20 %)
Takeda[2] (Япония)	1 481,3	16,1	2 631,6	1,7	Медицинские препараты
Teijin[2] (Япония)	128,3	140,0	118,0	53,8	Синтетические волокна, пластмассы

Примечание. Суммы прибыли переведены по обменному курсу на 30 сентября 2004 г. 1,00 доллар США = 110,2 японский йен; 45,91 индийских рупий; 8,28 китайских юаней; 1 152 корейских вон.

1. По оценкам самих компаний
2. За первые шесть месяцев финансового года

◀ *стр. 70*

Yanhua Petrochemical, отдельно зарегистрированной на фондовой бирже.

Япония

Китай все чаще рассматривают как локомотив экономического роста в Азии, однако размер японской экономики попрежнему превышает размер экономики китайской в пять раз. В результате этого, скромный экономический рост в Японии так же повлиял на регион, как высокий рост в Китае. После более чем десятилетнего спада, японская экономика, похоже, выбирается из кризиса. ОЭСР в своем ноябрьском отчете обращает внимание на то, что в Японии наблюдается самый высокий экономический рост с 1980-х годов. По мнению ОЭСР рост экспорта ниже, чем в начале 2004 года, но сегодня спрос развивается за счет снижения безработицы и высоких прибылей корпораций. Ожидается, что в течение ближайших двух лет рост в Японии продолжится, хотя и не такими быстрыми темпами, как в прошлом году.

Оценка японской экономики, которую дает ОЭСР, была подтверждена в ежеквартальном опросе “tankan” Банка Японии, который показал, что японские руководители выражают осторожный оптимизм по поводу положения в экономике. В прошлом опросе участвовали 10 227 компаний. Их попросили дать оценку положения в экономике. Согласно опросу, крупные японские компании увеличивают капиталовложения на 7,7 % в финансовом году, который оканчивается 31 марта. В декабрьском опросе сообщается, что уверенность бизнеса несколько снизилась по сравнению с сентябрем, но тогда этот показатель держался на самом высоком уровне за последние 10 лет.

Подобным образом, крупнейшие японские химические компании должны показать наилучшие за десятилетний период результаты. Asahi Kasei, основные объемы продаж которой зависят от состояния японской экономики, планирует в текущем финансовом году более чем на 100 % увеличить чистую прибыль по сравнению с предыдущим годом. Почти треть бизнеса Asahi приходится на долю рынка строительства жилья, а данная отрасль в Японии уже преодолела спад. Компания Mitsui Chemicals, которая также большую часть бизнеса ведет в Японии, прогнозирует более чем 20-процентный рост, при этом ее экономические показатели занижаются в связи с исключительными расходами.

Компания Shin-Etsu Chemical планирует относительно скромный 20-процентный рост чистой прибыли за годовой период до 31 марта. Но эта компания отличается от основных игроков на японском химическом рынке. Она в течение более 10 лет показывала рекордные прибыли, даже когда другие участники рынка сообщали об убытках. Редко ошибающаяся японская фирма, уверенная в хорошем состоянии экономики и собственных возможностях, приняла в декабре решение инвестировать 2 млрд долларов в комплекс по производству ПВХ в США и расширение производства 12-дюймовых кремниевых пластин в Японии и США. По словам представителей Shin-Etsu, ведущего мирового производителя силиконовых пластин и ПВХ, рост рынка оправдывает расширение производства.

Индия

В Индии Reliance Industries, гигантская нефтеперерабатывающая и нефтехимическая корпорация, также демонстрирует хорошие результаты. В первой половине финансового года ее чистая прибыль выросла на 35 % по сравнению с предыдущим годом. Компания заявляет, что причинами роста стали, в основном, геологоразведка и нефтепереработка. Спрос на нефтехимические продукты оставался на прежнем уровне, так как индийские переработчики создали запасы полимеров и синтетических волокон и использовали данные резервы.

Результаты индийской фармацевти-

Прогноз компании[1]
Устойчивые объемы продаж от основных видов деятельности приведут к росту прибыли
Устойчивые объемы продаж, сокращение издержек, и снижение расходов на пенсионное обеспечение приведут к росту прибыли
Высокие цены на нефть и рост конкуренции окажут давление на прибыли
Баланс спроса и предложения на продукты нефтехимии останется напряженным
Резкое улучшение прибыльности в основных видах деятельности
Продолжится глобальная экспансия
Сохранятся благоприятные условия
Конкурентоспособность фирмы повышается, но высокие цены на нефть и перспективы китайской и американской экономики вызывают беспокойство
Высокий спрос на нефть и продукцию нефтехимии в Китае
Рост объема продаж на международном рынке будет сдерживаться ростом курса иены
Перспективы мировой экономики блестящие, но цены на нефть слишком высоки

3. За первые девять месяцев финансового года
4. Изменения незначительны
5. Нет данных

ческой отрасли были менее впечатляющими. Чистая прибыль компании Ranbaxy упала на 30 % за первые девять месяцев текущего финансового года. Это падение, тем не менее, не пошатнуло уверенность компании в перспективах превращения в глобального игрока на фармацевтическом рынке. Компания относит падение на счет роста заработных плат по мере найма все большего количества сотрудников по всему миру и усиления деятельности в сфере НИОКР. Компания Dr. Reddy's также объясняет 45-процентное снижение чистой прибыли, произошедшее в первой половине года, в основном, ростом издержек на сбыт и повышение стоимости рабочей силы.

Южная Корея

В отличие от многих других стран Азии, Южная Корея показала результаты хуже, чем прогнозировалось. Год назад АзБР предсказывал показатель роста ВВП до 5,2 %, но с тех пор прогноз понизился до 4,8 %. Меньшее оживление в экономике Южной Кореи объясняется в основном слабым внутренним потреблением, последовавшего за тем периодом, когда жители Южной Кореи брали большие кредиты и жили не по средствам. Южнокорейский экспорт по-прежнему оставался на высоком уровне, а чистая прибыль ведущей химической компании LG Chem выросла за первые девять месяцев финансового года на 49 %.

Океания

АзБД и ОЭСР опубликовали прогнозы роста в Азии на 2005 год до цунами, случившегося 26 декабря. Вскоре после катастрофы АзБД сообщил, что потребуется время чтобы подсчитать ущерб. Но прошло несколько дней после трагедии, и на фондовых рынках Индии и Гонконга был зарегистрирован рост. Курсы валют Таиланда и Индонезии, двух стран, которые больше всего пострадали от гигантских волн, практически не изменились.

Цунами 26 декабря опустошила прибрежные районы, но маловероятно, что это нанесет ущерб экономике азиатских стран в 2005 году. Удивительно, но основные факторы неопределенности в наступающем году, практически те же, что и год назад: пандемия гриппа, резкое ухудшение экономической конъюнктуры в США или полномасштабное падение доллара, начало военных действий в регионе, более резкий рост цен на нефть. Если ничего подобного не произойдет, то 2005-й станет еще одним благоприятным годом для бизнеса в регионе. ■

По материалам
Chemical & Engineering News

НОВОСТИ

Нефтехимическая промышленность Китая сохранит высокие темпы роста в 2005 году

По данным китайской Ассоциации нефтяной и химической промышленности, высокие темпы роста нефтехимии в стране, зарегистрированные в прошлом году, характерны и для начала 2005 года. В 2004 году возросли объемы производства 57 из 64 основных нефтехимических продуктов, а оборот сырой нефти увеличился до 15,3 млн тонн, прирост составил 4,2 %. Производство удобрений выросло до 3,3 млн тонн (прирост 12,4 %).

Прибыль отрасли превысила 33,7 млрд долларов, что на 58,7 % больше, чем в 2003 году (для сравнения, в период 2000–2003 годы прибыль увеличивалась в среднем на 21,1 % в год). В прошлом году стоимость произведенной продукции оценивалась в 297,2 млрд долларов, что на 32,5 % больше, чем в 2003 году. Основными причинами такого расцвета отрасли аналитики считают стабильный рост внутреннего спроса. Совокупный объем торговли китайской нефтехимической промышленности составил в 2004 году 150 млрд долларов, прирост — 30,3 %. Большую роль в развитии китайской нефтехимии сыграл также рост мировых цен на сырую нефть. Он повысил прибыльность нефте- и газодобывающей промышленности страны на 42,3 % и вызвал необходимость повышения рентабельности нефтеперерабатывающей отрасли в связи с ростом производственных затрат. Другим фактором, который наряду с внутренним спросом и экспортом, способствовал развитию нефтехимической отрасли Китая, стал большой объем инвестиций в производство, причем большая их часть была предоставлена зарубежными компаниями, привлеченными огромным потенциалом китайского рынка. По данным Ассоциации международных химических производителей, 13 крупных зарубежных химических компаний, включая Dow Chemical и BASF, вложили в экономику Китая более 15 млрд долларов. По мере того, как китайский нефтехимический рынок будет все больше открываться для международных компаний (как того требует членство в ВТО), на его внутреннем рынке будет появляться все больше игроков мирового уровня. И хотя иностранное нашествие может нанести удар по местным нефтехимическим компаниям, оно, тем не менее, значительно улучшит общие показатели отрасли. Присутствие иностранных нефтехимических гигантов в Китае будет способствовать техническому прогрессу нефтехимической промышленности и повысит ее конкурентоспособность на мировом рынке.