

ТФК в дефиците

Россия не может наладить производство терефталевой кислоты и продолжает ее импортировать



Фасовка ТФК, производство ОАО «Полиэф»

Сергей Ким

Задачи, поставленные правительством Российской Федерации по наращиванию объемов выпуска импортозамещающей продукции, выполняются медленными темпами. Этому мешают многие факторы, начиная от нестабильности курса рубля и дорогих кредитов, заканчивая ухудшающейся конъюнктурой рынка по отдельным продуктам и экономической эффективностью конкретных инвестиционных проектов.

Все это характерно и для российского рынка терефталевой кислоты (ТФК), которая является одним из основных видов сырья для производства полиэтилентерефталата (ПЭТФ), и в больших объемах импортируется из-за рубежа.

ПЭТФ в России и мире

Несмотря на рост объемов производства ПЭТФ в России в 2014 году, до

437 тыс. т (плюс 7% к 2013 году), импорт полимера вырос практически на аналогичную величину — 7,5% относительно уровня 2013 года (184,5 тыс. т). Увеличение производственных показателей в российской отрасли произошло благодаря увеличению на 90 тыс. т/год мощностей на ОАО «Полиэф», г. Благовещенск (подразделение холдинга «Сибур») и незначительному расширению мощностей на солнечногорском заводе компании «Сенеж» и «Сибур-ПЭТФ», г. Тверь. В то же время, крупнейший производитель — компания «Алко-Нафта» в прошлом году сократила выпуск ПЭТФ в два раза.

При этом российские компании ориентированы только на производство бутылочного полимера, который идет на производство тары для минеральной и питьевой воды (27% от объемов потребления), прохладительных напитков (26%), пива (19%), молочных продуктов (11%).

Производство полиэфирных нитей в России развито слабо, волокна выпускаются только на основе вторичного ПЭТФ. Таким образом, в структуре потребления ПЭТФ преобладает только упаковка, хотя на мировом рынке распределение по сферам более широкое: волокна и нити занимают более 60%, а бутылочный ПЭТФ — лишь 31%.

Согласно данным аналитиков американской компании IHS, в абсолютных цифрах мировой спрос на полиэфирную продукцию достиг в прошлом году 60,8 млн т.

На 2015 год эксперты для российского рынка ПЭТФ дают более благоприятные прогнозы в отношении возможного снижения импорта, особенно в условиях нестабильности национальной валюты, но ситуация в целом по отрасли будет оставаться достаточно напряженной.

В отличие от потребителей ПЭТФ самим производителям данного продукта не приходится рассчитывать на отече-

ственную ТФК. Единственный производитель терефталевой кислоты в России — ОАО «Полиэф» — практически всю произведенную кислоту использует для собственных нужд. Несмотря на то, что в ноябре прошлого года компания отмечала небольшой юбилей — была произведена двухмиллионная тонна терефталевой кислоты с момента пуска производства, мощности предприятия не позволяют полностью удовлетворить потребности рынка. На сегодняшний день мощности «Полиэфа» достигли 269 тыс. т ТФК в год, на предприятии функционируют две производственные линии. Напомним, что в ноябре 2005 года была введена в эксплуатацию первая линия мощностью 115 тыс. т/год, а в марте 2006 года — вторая, аналогичной мощности.

Насколько интересно инвесторам вкладывать деньги в новые производства ТФК на территории Российской Федерации в текущей ситуации? Для того чтобы ответить на данный вопрос, необходимо рассмотреть ситуацию с ТФК на мировом рынке.

Мировые лидеры

Более 74% мировых мощностей по производству ТФК в настоящее время сосредоточены в Азии (а это более 68 млн т/год), в частности — в Китае, Южной Корее и на Тайване, что обусловлено наличием крупных производственных участков по выпуску ПЭТФ и полиэфирной продукции в указанных регионах.

Среди перечисленных стран несомненным лидером остается Китай, который в последние годы существенно нарастил свой производственный потенциал: к концу 2014 года мощности ТФК в стране превысили 43 млн т/год. В регионе расположены национальные компании, занимающие лидирующие позиции в мировом рейтинге, в частности Yisheng Petrochemical, Xianglu Petrochemical (мощности первой превысили отметку в 13 млн т/год, второй — 6 млн т/год).

Крупнейшими производственными базами по выпуску данного продукта являются провинции Liaoning, Jiangsu, Fujian, Zhejiang. Суммарные мощности производителей, расположенных в Liaoning и Zhejiang, превышают 10 млн т/год, каждой из них.

В 2014 году мощности китайских производителей ТФК увеличились более чем на 10 млн т/год, такой значительный прирост был отмечен лишь в 2012 году, когда было введено в строй

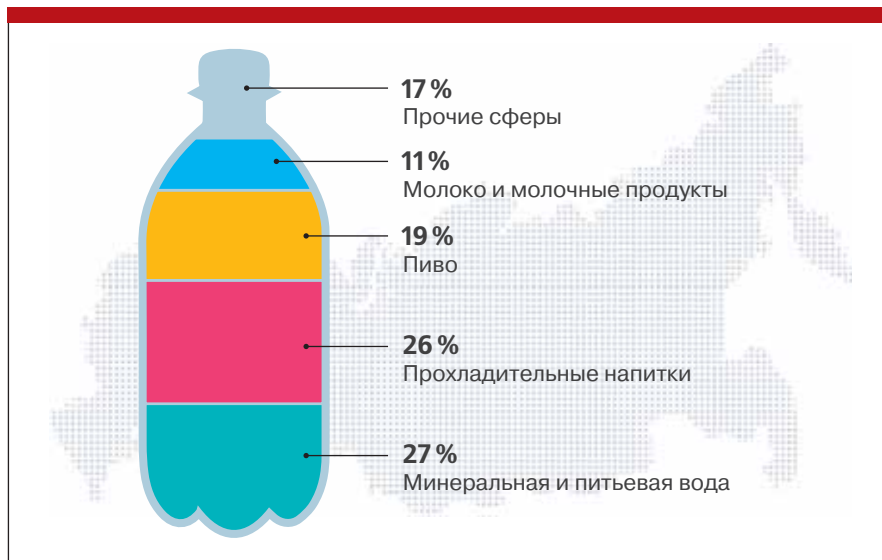
Терефталевая кислота



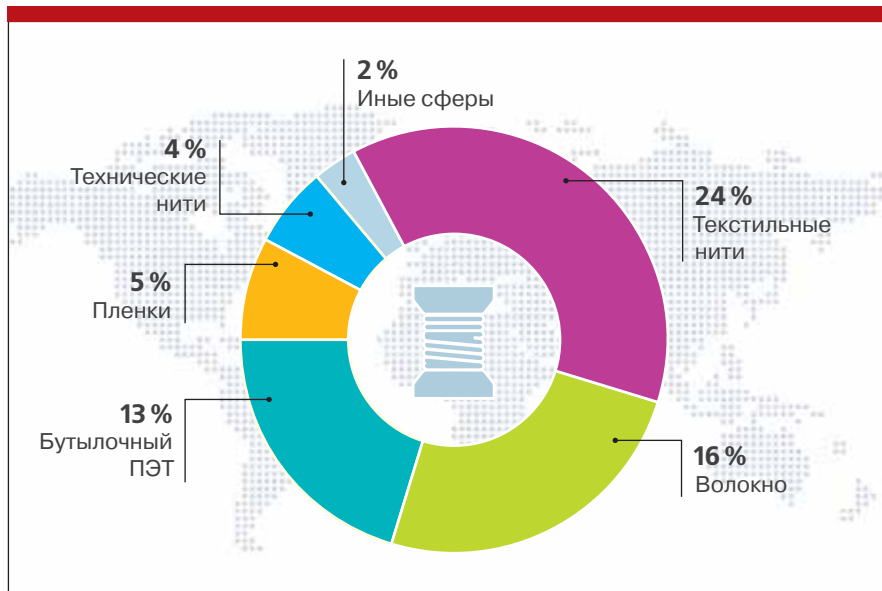
Терефталевая кислота (ТФК) — белый кристаллический порошок, получаемый методом жидкофазного каталитического окисления параксилола кислородом воздуха в среде уксусной кислоты.

Основная сфера применения ТФК — получение полиэтилентерефталата (ПЭТФ), который в свою очередь используется для производства полиэфирных волокон, нитей, пластиковых бутылок, пленки и т. п. В синтезе ПЭТФ используется в основном очищенная ТФК, которая получается путем очистки технического продукта от примесей.

Структура потребления пищевого ПЭТФ в Российской Федерации в 2014 г.



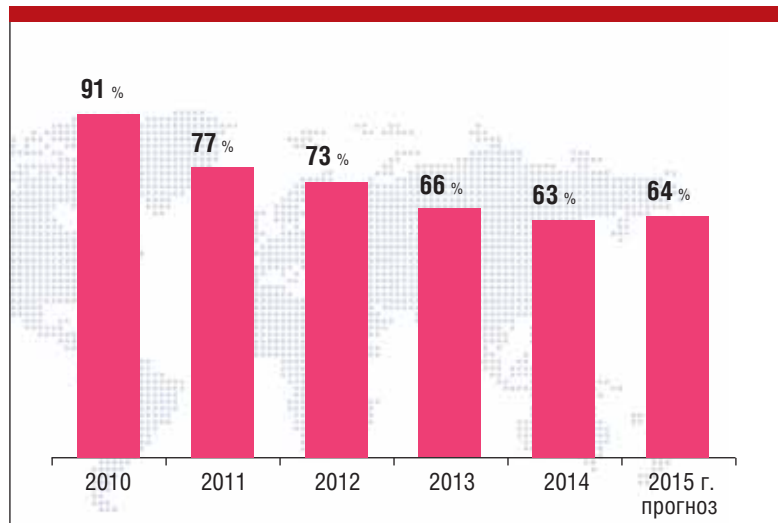
Структура потребления ПЭТФ в мире в 2014 г.



Региональное распределение спроса на ТФК в мире (2013 г.)



Загрузка мощностей производителей ТФК в Азии и на Ближнем Востоке в 2010–2015 гг.



около 12,9 млн т/год. Следует отметить, что первоначально цифра за 2014 год должна была составить плюс 14,5 млн т/год, однако некоторые крупные проекты были завершены лишь к началу 2015 года.

Азиатский регион остается не только основным производителем ТФК, но и ее потребителем. И здесь Китай играет «первую скрипку», на его долю приходится более половины мировых объемов потребления.

Следует отметить, что Китай практически выполнил свою задачу по им-

спред составлял выше 200 долл./т, производители чувствовали себя весьма комфортно, и уровень загрузки мощностей приближался к 90%. Но уже в 2012 году показатель снизился до 80 долл./т, а в 2014 году в определенные периоды снижался до 50 долл./т. При этом оптимальным является значение 125 долл./т (нижний предел — 100 долл./т). Эксперты прогнозируют, что уровень ниже 100 долл./т будет удерживаться до 2016 года, поэтому в ближайшие годы продолжится реструктуризация сектора, слабые игроки будут вынуждены уйти

объемы ТФК импортируются из третьих стран, в частности Южной Кореи, Китая, стран ЕС, в 2014 году появился новый поставщик — Бразилия. Производство ПЭТФ имеется только в Российской Федерации и Беларуси, третий член Таможенного союза — Казахстан, не участвует в данном секторе.

Суммарный объем импорта ТФК в 2013 и 2014 годах в страны ТС не превышал 166 125 тыс. т в год. При этом в 2014 году было отмечено снижение импорта. Объясняется это с одной стороны увеличением объемов производства и поставок на внутренний рынок ТФК компанией «Полиэф», с другой — падением объемов производства ПЭТФ у некоторых производителей, традиционно работающих на импортном сырье.

В перспективе производство ТФК в Российской Федерации может увеличиться благодаря реализации заявленных проектов. Однако в условиях нестабильности экономической ситуации инвесторы часто меняют свои планы.

Так, в 2013 году «Объединенная нефтехимическая компания» (ОНК) заявляла об амбициозных планах по реализации, совместно с компанией Alpek (Мексика), проекта по строительству завода терефталевой кислоты (ТФК) и полиэтилентерефталата (ПЭТФ) в Уфе. Ожидалось, что мощности нового завода составят до 600 тыс. т/год ТФК и до 600 тыс. т/год ПЭТФ, запуск производства планировался в конце 2017 года. Однако в начале 2015 года ситуация с проектом изменилась кардинальным образом: Alpek вышла из СП, дальнейшая реализация

В 2015 году доля импорта Китая ТФК снизится до 2–2,5 %.

портозамещению. Так, если в 2010 году доля импорта ТФК в потреблении превышала 30%, то в 2013 году она составила 9,5%. Согласно предварительным данным, в 2014 году этот показатель снизился до 4%, а в 2015 году снизится еще в 1,5–2 раза.

Но с другой стороны, темпы роста мощностей по производству ТФК в регионе существенно опережают темпы роста спроса, что не может не сказаться на уровне загрузки мощностей: в 2010 году производители работали практически на полную мощность (91%), а в 2014–2015 годах этот показатель составил немногим более 60%.

В 2015 году азиатский сектор ТФК продолжит работать в условиях переизбытка и низкого уровня маржи. Положение производителей ТФК ухудшается и падение спреда между сырьем (парахилолом) и самой терефталевой кислотой. В 2010–2011 годах, когда

с рынка. Это уже случилось в 2013–2014 годах с заводом компании Lotte в Великобритании, ДАК в США и другими производителями, новые ставку будут делать на строительство установок мощностью более 1 млн т/год.

Таким образом, ситуация на мировом рынке ТФК остается достаточно сложной, многое зависит от баланса спроса — предложения на данный продукт в Азиатском регионе. Учитывая отставание темпов роста спроса от темпов прироста мощностей, особенно в Китае, в ближайшие годы будет нарастать проблема переизбытка, снижаться уровень загрузки мощностей и размер получаемой прибыли игроков.

Таможенный союз — есть ли перспективы?

В странах Таможенного союза — только один производитель ТФК, мощности которого ограничены. Недостающие

Крупнейшие мировые производители ТФК

Наименование предприятия	Расположение (штаб-квартира)	Мощность, млн т/год
Yisheng Petrochemical	Китай	более 13
Xianglu Petrochemical	Китай	более 6
BP	Бельгия	более 5
Hengli Petrochemical	Китай	4,4
Samsung Chemicals	Южная Корея	2
Yuandong Petrochemical	Китай	3,2
Mitsui Chemicals	Япония	около 2
Samnam Petrochemical	Южная Корея	1,8
Indorama	Таиланд	1,6
Mitsubishi Chemical	Япония	около 1,5
Jiaxing Petrochemical	Китай	около 1,5
Honggang Petrochemical	Китай	около 1,5

Основные производители ТФК в Китае и их мощности к концу 2014 г.

Компания	Мощность, тыс. т/год	Расположение
Yisheng Petrochemical	5 550	Ningbo, Zhejiang
	6 000	Dalian, Liaoning
	2 000	Haikou, Hainan
Xianglu Petrochemical	1 650	Xiamen, Fujian
	4 500	Zhangzhou, Fujian
Hengli Petrochemical	4 400	Dalian, Liaoning
Yuandong Petrochemical	3 200	Shaoxing, Zhejiang
Helen Chemical Fiber	2 400	Jiangyin, Jiangsu
BP Zhuhai	1 700	Zhuhai, Guangdong
Jiaxing Petrochemical	1 500	Zhapu, Jiangyin
Honggang Petrochemical	1 500	Lianyungang
Yangtze Petrochemical	1 300	Nanjing, Jiangsu
Formosa Chemical Fiber Corp.	1 200	Ningbo, Zhejiang
Yizheng Chemical Fiber	990	Yizheng, Jiangsu
Pengwei Petrochemical	900	Chongqing
Liaoyang Petrochemical	800	Liaoyang, Liaoning
Mitsubishi Chemical Corp.	700	Ningbo, Zhejiang
Oriental Petrochemical	750	Shanghai
Hanbang Petrochemical	700	Jiangyin, Jiangsu
Jialong Petrochemical	600	Shishi, Fujian
Sinopec Shanghai	400	Shanghai
Luoyang Petrochemical	325	Luoyang, Henan
Tianjin Petrochemical	340	Tianjin
Urumchi Petrochemical	75	Urumchi, Xinjiang
Итого	43 480	

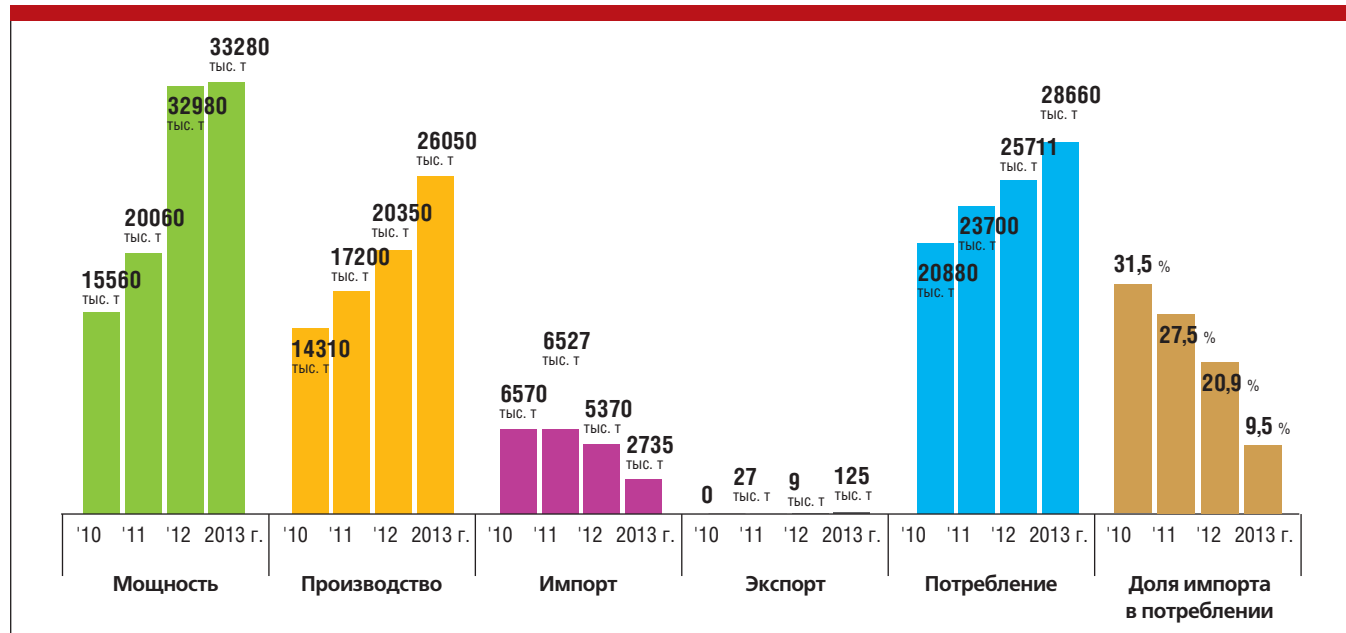
Источник: S&P, Китай, 2014 г.

Крупные проекты по производству ТФК, реализуемые в странах Ближнего Востока и Азии в 2014–2015 гг.

Компания	Страна	Мощность, тыс. т/год
Xiamen Xianglu No 2	Китай	4 500
Jiangsu Shenghong	Китай	1 500
Yisheng Ningbo No 4	Китай	2 200
SABIC's Ibn Rushd	Саудовская Аравия	350
Jiangsu Sanfangxiang No 2	Китай	300
Reliance Industries	Индия	1 100
BP Zhuhai No 3	Китай	1 250
Jiangsu Hengli No 3	Китай	2 200
Chendu Chengda	Китай	1 200
Итого за 2014 г.		14 600
Reliance Industries	Индия	1 100
Oriental Taiwan No 3	Тайвань	1 500
Yisheng Hainan No 2	Китай	1 000
China Prosperity Jiangyin No 2	Китай	2 200
Jiaxing Petrochemical No 2	Китай	1 500
JBF	Индия	1 120
Итого за 2015 г.		8 420

Источник: IHS (СПЛА), ICIS (Великобритания), 2014 г.

Баланс спроса и предложения на рынке ТФК в Китае в 2010–2013 гг.



Источник: CPEI, Китай, 2014 г.

намеченных планов ОНК под большим вопросом. Немаловажную роль в данном проекте должна была играть компания «Башнефть», в части поставок сырья — параксилола. Напомним, что в данный момент он практически весь поставляется на «Полиэф». По договоренности с ОНК, «Башнефть» должна была нарастить свои производственные мощности до 260 тыс. т/год.

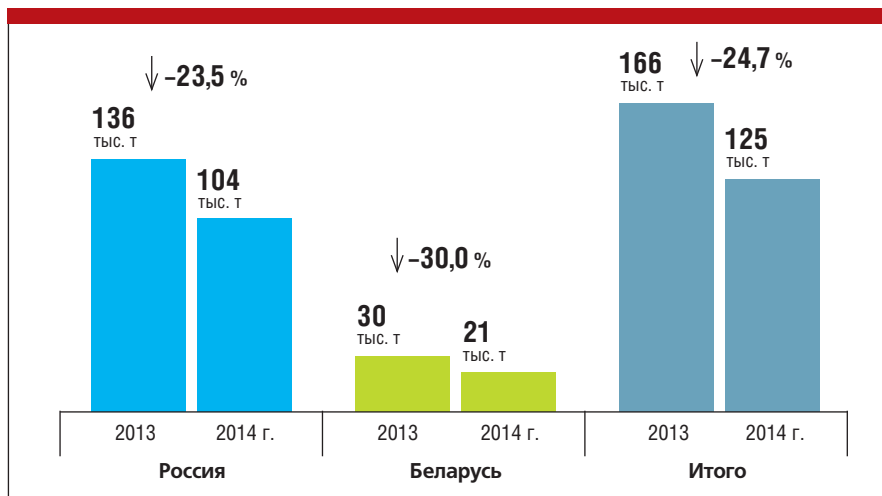
В 2014 году ОАО «Сибур Холдинг» объявил о намерении создать производство терефталевой кислоты мощностью 350 тыс. т/год на Омском НПЗ, совместно с ОАО «Газпромнефть». И в данном случае основным сдерживающим фактором пока остается недостаток сырья — параксилола.

В конце 2014 года инициаторы проекта по производству ПЭТФ в Кабардино-Балкарии («Этан») заявили о намерении построить собственное производство терефталевой кислоты. К участию в проекте будет привлечена дочерняя компания китайской корпорации CNPC, мощность установки составит 500 тыс. т/год. Завершение работ по проекту намечено на 2018 год. По мнению многих экспертов, реализация достаточно крупного проекта в такие короткие сроки — сложная задача, особенно в нынешних непростых экономических условиях.

Неоднократно о намерении иметь собственное производство ТФК заявляла белорусская сторона, в первую очередь под потребности единственного производителя ПЭТФ — ОАО «Могилевхимволокно». Однако строительство установки только под потребности белорусского производителя ПЭТФ экономически нецелесообразно, а более значительные мощности ограничены дефицитом основного сырья.

Семимиллионные шаги в направлении сектора ТФК делает казахстанский сосед. Пару лет назад собственник нового ароматического комплекса в Атырау — компания «КазМунайГаз», заявляла о возможном строительстве комплекса ТФК, либо реализации совместного проекта с белорусской стороной, на базе казахстанского параксилола. По проекту мощность производства параксилола в Атырау составит 496 тыс. т/год, в качестве генерального подрядчика выступает китайская корпорация Sinopec. Дата запуска производства несколько раз переносилась, но по последней информации, уже к концу 2015 года первые партии параксилола должны быть получены. На данный момент казахстанская сторона больше озабочена

Импорт ТФК из третьих стран в Российскую Федерацию и Республику Беларусь в 2013–2014 гг.



Источник: Данные таможенной статистики

успешным запуском всех производств нового ароматического комплекса, нежели вопросом увеличения переделов, хотя в данном случае, в отличие от перечисленных выше, решен именно сырьевой вопрос.

блени ТФК оказывались ниже. Ситуацию могут исправить новые проекты в секторе ПЭТФ производства — это волоконный комплекс в Ивановской области (мощность которого по ПЭТФ составит свыше 200 тыс. т/год), а также

Развитие сектора ТФК сдерживается дефицитом параксилола и низким спросом со стороны производителей ПЭТФ.

С учетом имеющихся мощностей по производству ПЭТФ в странах Таможенного союза, при их полной загрузке требуется около 600 тыс. т/год ТФК, из этого объема около 40% может обеспечить имеющийся производитель, остальные объемы — около 300–330 тыс. т/год могли бы заинтересовать инвестора. Однако имеющийся уровень спроса и давление азиатского импорта не позволяло местным производителям ПЭТФ работать при полной загрузке, поэтому фактически объемы потре-

завершение проекта в Кабардино-Балкарии и проект в ОАО «Могилевхимволокно», Беларусь.

Таким образом, главным сдерживающим фактором для развития сектора ТФК в странах Таможенного союза с одной стороны остается дефицит сырья — параксилола, с другой — недостаточный спрос на ТФК со стороны производителей ПЭТФ.

Если эти вопросы не будут решены, то предпосылок для наращивания мощностей по производству ТФК не будет. ■



«Полиэф» в 2014 году получил 164 млн рублей чистой прибыли