

La importancia del sector petroquímico

■
La recuperación de la demanda de productos petroquímicos y la evolución de sus precios abren perspectivas favorables para la actividad.

■
Persisten en la actualidad dudas importantes con respecto al abastecimiento de las materias primas requeridas por la industria petroquímica.

■
Las exportaciones de productos petroquímicos de origen local constituyen una importante fuente de generación de divisas para el país.

Situación general de la industria

Una vez concluidas las grandes ampliaciones en el Polo Petroquímico local y luego de la crisis de fines de 2001, las inversiones en el sector por parte de las empresas se vieron temporalmente relegadas.

En esta clase de industria las empresas tienen dos alternativas principales de inversión. La primera de ellas es la realización de obras de ampliación de escala o bien el desarrollo de nuevas líneas de producción. Esta forma de inversión tiene un primer impacto en la comunidad donde se instalan las plantas durante el momento de la construcción o ampliación de las firmas, y luego genera un impacto permanente a través del funcionamiento pleno de las mismas.

La segunda alternativa se relaciona con las inversiones necesarias para mejorar la capacidad instalada existente y las requeridas para mantener procesos de producción competitivos. Si bien los montos de inversión en estos casos resultan menos impactantes que los procesos inversores que se observan en los periodos de instalación o ampliación de empresas, también tienen un impacto muy significativo en la comunidad porque garantizan el óptimo funcionamiento de la actividad petroquímica.

Hacia fines de 2001 el contexto macroeconómico golpeó fuertemente la actividad, proceso que se extendió durante gran parte de 2002, y por tal motivo el sector realizó únicamente las inversiones necesarias para mantener la competitividad, sin expresar, en la generalidad de los casos, intenciones de realizar desembolsos más significativos.

El crecimiento en el producto nacional luego de la crisis ha sido sostén de la recuperación observada en la demanda de productos petroquímicos, que actualmente exhibe niveles superiores a los registrados durante la convertibilidad, y como consecuencia de dicho estímulo a la inversión la industria petroquímica ha demostrado mejoras notables.

A pesar de las perspectivas favorables del sector, persisten en la actualidad dudas importantes con respecto al abastecimiento de las materias primas requeridas por la industria petroquímica, y no se avizoran en el corto plazo cambios sustanciales que reviertan el panorama energético del momento.

Como consecuencia de ello las inversiones actuales, salvo excepciones que se tratarán más adelante, constituyen desembolsos de menor envergadura y de perfil más bajo. En general se trata de proyectos de ampliación de capacidad de producción y no de inversiones “de base”, es decir que son acciones orientadas a eliminar cuellos de botella para aprovechar la capacidad instalada.

El sector petroquímico nacional presenta buenas perspectivas generales, sustentadas en los altos niveles de capacidad instalada existentes, niveles de producción crecientes, incremento en las exportaciones y estabilización en los volúmenes de importación, con la consiguiente mejora en el saldo de la balanza comercial petroquímica. A estos factores debe sumarse la evolución en los precios de la mayoría de los productos del sector que exhiben una trayectoria ascendente.

Capacidad instalada y producción

La evolución del nivel de producción de la industria petroquímica nacional se encuentra fuertemente influenciada por la actividad en el polo petroquímico local. Antes de las inversiones en el medio local la producción nacional se ubicaba en niveles cercanos a los 3,5 millones de toneladas anuales, mientras que a partir del año 2000 esos niveles se fueron incrementando paulatinamente hasta superar en 2005 los 7 millones de toneladas, duplicando los guarismos anteriores (ver Gráfico 1). Merece destacarse la evolución de la producción local y su participación en la capacidad productiva local. Tan es así que en la mayoría de los productos elaborados en Bahía Blanca las empresas locales tienen la exclusividad de la producción a nivel nacional.

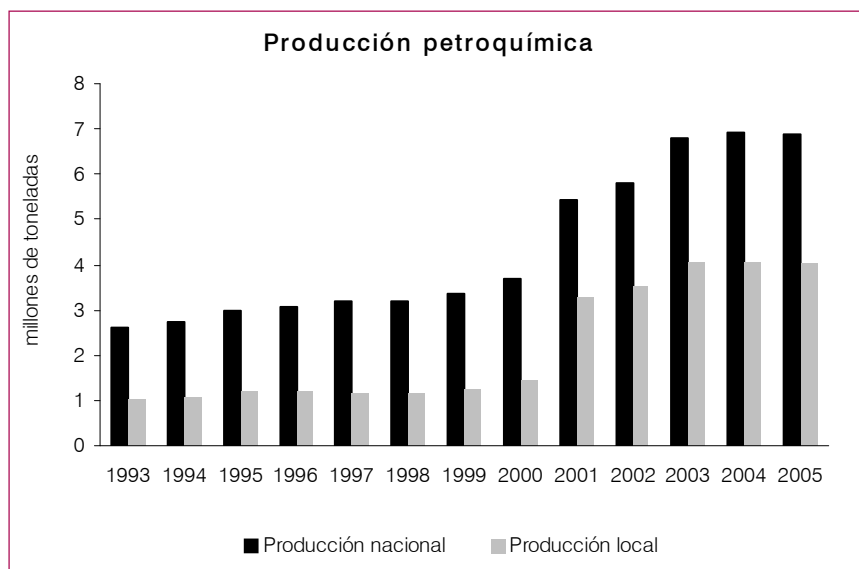


Gráfico 1

Fuente: Instituto Petroquímico

Detalle por productos

Etileno. La producción nacional durante 2005 fue cercana a las 767 mil toneladas, correspondiendo a PBBPolisur más del 90% del total. La estructura del mercado nacional indica que el 48% del total de la producción de etileno se dedica a la producción de polietileno

de baja densidad (PEBD convencional y PEBD lineal), el 30% al polietileno de alta densidad (PEAD), el 17% al cloruro de vinilo y el 5% al estireno. El etileno constituye el 11% de la producción total de petroquímicos en el país.

PVC. La expansión de Solvay Indupa le permitió a dicha empresa producir la totalidad de PVC en Argentina, complementando su actividad con la participación que posee en el mercado brasileño a través de la explotación de su planta en Santo Andre, Brasil. Recientemente la empresa anunció importantes inversiones en Brasil que le permitirán llevar los niveles de competitividad de su empresa controlada brasileña a niveles similares a los de Bahía Blanca. La demanda de PVC en la Argentina ha presentado tasas de crecimiento muy altas en la década del noventa, llegando a casi duplicarse en dicho período. Por otro lado, el consumo per cápita de PVC en el país aún es inferior al de Estados Unidos y Europa, lo cual permite ser optimista respecto al crecimiento futuro de este mercado. La estructura del mercado local indica que el mayor porcentaje de la producción de PVC se destina a caños y accesorios (43%), mientras que en una menor proporción se utiliza para la producción de calzado (15%), film y lámina (14%) y cables (11%), siendo el resto destinado a la elaboración de botellas, perfiles rígidos y otros productos. La producción de PVC significó, en 2004, sólo el 2,5% del total de productos petroquímicos nacionales.

Polietilenos. La producción nacional de *polietileno de alta densidad (PEAD)* en 2005 fue cercana a las 232 mil toneladas, cifra levemente por debajo de las 239 mil toneladas producidas durante 2004, siendo PBBPolisur la única empresa productora en el país. Esta cifra representa aproximadamente el 3,5% del total de productos petroquímicos del país. Los principales destinos en el mercado interno son la producción de film (35%), soplado (32%), seguidos de aplicaciones en inyección (15%) y tubería (14%). En el caso del *polietileno de baja densidad convencional (PEBD)*, la producción nacional en 2005 superó las 84 mil toneladas, siendo nuevamente PBBPolisur la única empresa productora en el mercado local debido al cierre, en febrero de 2004, de la empresa ICI Argentina SAIC, la que compartía con PBBPolisur el mercado del PEBD local con un aporte cercano a las 20 mil toneladas anuales. El destino principal del PEBD en el mercado local corresponde a la producción de film (86%). Finalmente, el *polietileno de baja densidad lineal (PEBDL)* registró en 2005 un incremento del 3% en el nivel de producción en comparación con el año anterior, con un volumen de 270 mil toneladas generadas exclusivamente en las plantas locales de PBBPolisur, destinadas principalmente a la producción de film (85%).

De acuerdo a la información publicada por INDEC, la producción de materias primas plásticas y caucho sintético presenta en lo que va de 2006 un incremento en el nivel de actividad cercano al 5% con respecto a igual período de 2005. Se observa un crecimiento en la demanda interna de las distintas líneas de polímeros, vinculado principalmente con el mayor nivel de actividad registrado en la industria plástica transformadora. El mayor dinamismo en el corriente año corresponde al sector de envases (alimentos, perfumería, cosmética y laboratorio). También existe muy buena dinámica en el segmento de manufacturas de plástico para el agro (particularmente silo-bolsas), seguido por el sector de la construcción.

Urea. Durante 2005 la producción nacional de urea fue cercana al 1,25 millones de toneladas, donde prácticamente el total corresponde a la planta local de fertilizantes. Esto pone de relieve la importancia de las inversiones locales en este sector, cuya planta de producción posee una escala que la posiciona en los niveles más competitivos del mundo y constituye el 16% de la producción total de petroquímicos en Argentina. La principal aplicación de la urea corresponde a la producción de fertilizantes, que concentra el 95% de la estructura del mercado local, siendo el resto utilizado en la industria química y plástica.

Profertil anunció en este año la instalación de una nueva planta productora de fertilizantes nitrogenados líquidos. La inversión planeada es cercana a los 60 millones de dólares. La

capacidad productiva del complejo sería de 550 mil toneladas anuales y permitiría abastecer las necesidades de fertilizante nitrogenado líquido del mercado local, actualmente superiores a la oferta nacional. Queda por decidir la localización de la planta: las alternativas son Bahía Blanca, ubicando de ese modo a la planta cerca del insumo (amoníaco) o el norte de Buenos Aires o Santa Fe, es decir localizando a la productora cerca del mercado. Mientras tanto, la empresa importará el producto para alimentar su cadena de distribución. La perspectiva para el sector es alentadora en un contexto de mercado creciente de consumo de fertilizantes en general y nitrogenados en particular.

Soda cáustica. La producción nacional de soda cáustica en 2005 fue superior a las 300 mil toneladas, de las cuales más del 50% corresponden a la planta de Solvay Indupa en Bahía Blanca. Si bien este porcentaje se modifica durante 2005 como consecuencia de inversiones en reemplazo de tecnología en una planta de Córdoba, la participación local sigue siendo muy importante.

Exportaciones

Las exportaciones totales de productos petroquímicos experimentaron un incremento sustancial a partir de las inversiones realizadas en el Complejo local, pasando de las 600 mil toneladas anuales a un volumen exportado cercano a los 2 millones de toneladas en 2005 (Gráfico 2). En dicho año, el total de exportaciones de productos elaborados en el Complejo local fue superior a 1,1 millones de toneladas, lo que implica que los productos locales poseen una participación superior al 50% en el total de exportaciones nacionales. Esta cifra revela la importancia del Complejo local en materia de comercio internacional, concretamente en lo que se refiere a la generación de divisas como consecuencia de la actividad de las empresas radicadas en Bahía Blanca. De hecho, el valor exportado por las empresas petroquímicas locales es superior a los USD800 millones anuales. En los últimos años, el aumento de las exportaciones de la industria petroquímica en el país se explica en gran medida por la actividad del Complejo Petroquímico local. A través de esta mayor inserción en el mercado internacional, se logra revertir el saldo deficitario de la balanza comercial de productos petroquímicos y consecuentemente el sector se transforma en un generador de divisas para la economía del país.

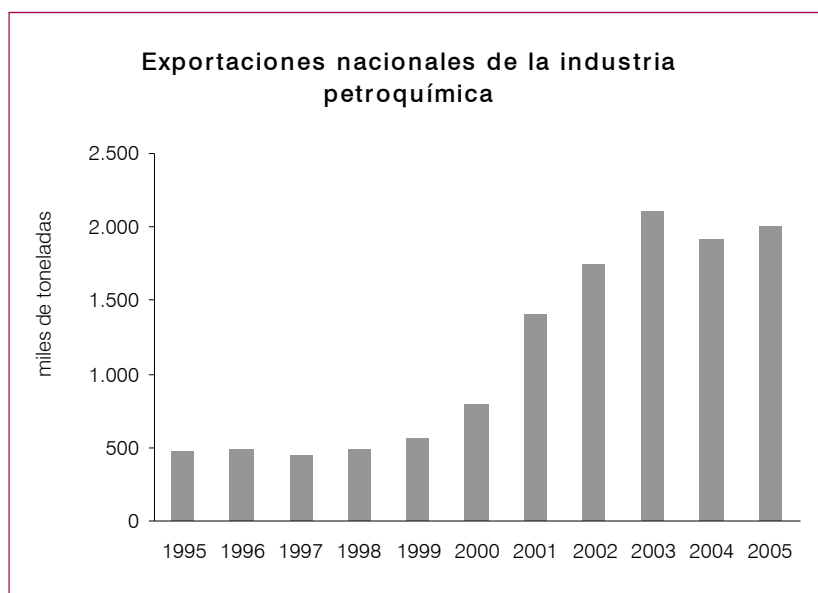


Gráfico 2

Fuente: Instituto Petroquímico

Desagregando la información por productos, las principales exportaciones de productos elaborados localmente corresponden a la urea, con más de 500 mil toneladas durante 2005. Teniendo en cuenta un valor de exportación FOB estimado de USD 242 la tonelada, se estarían generando divisas localmente por más de USD121 millones anuales. En segundo término se encuentran las exportaciones de polietilenos, que con más de 340 mil toneladas concentran aproximadamente el 30% del total de exportaciones de productos elaborados en el Polo local. Considerando que el precio de exportación de las diferentes clases de polietileno se ubica en 2005 por encima de los USD1.100 la tonelada, la generación de divisas a raíz de la actividad local es superior a los USD380 millones anuales. Las exportaciones de PVC son menores en magnitud a las mencionadas precedentemente, con un total de 108 mil toneladas para 2005. Esto implica que, como consecuencia de la exportación de PVC producido en el Complejo de Bahía Blanca, en 2005 se generaron divisas por USD97 millones anuales. También se registran operaciones en etileno, soda cáustica y amoníaco, aunque son de menor magnitud que las comentadas.

Movimiento portuario local

La actividad del Complejo Petroquímico local también tiene un impacto altamente relevante sobre el movimiento portuario. En el Cuadro 1 puede apreciarse el movimiento portuario de productos petroquímicos desde el año 2003. El total transportado por vía marítima es cercano a los 3,4 millones de toneladas para 2005, donde se destacan los despachos de urea, con un volumen de 840 mil toneladas, y los movimientos de productos de la industria petrolera como es el caso del propano (500 mil toneladas), butano (380 mil toneladas) y gasolina (360 mil tn).

Cuadro 1

Fuente: Consorcio de Gestión del Puerto de Bahía Blanca

| Impacto sobre el movimiento portuario (en tn) | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Producto | 2003 | 2004 | 2005 |
| Nafta | 285.802 | 257.678 | 263.619 |
| Butano | 425.511 | 483.958 | 381.457 |
| Propano | 549.224 | 545.268 | 505.268 |
| Gas licuado | | | 53.687 |
| Gas oil | 239.860 | 185.506 | 263.294 |
| Fuel oil | 76.332 | 251.507 | 212.178 |
| Crudo | 55.228 | 5.617 | 68.682 |
| Kerosene | 2.863 | | 281 |
| Gasolina | 330.465 | 380.393 | 360.164 |
| Cracking catalítico | | 5.205 | |
| Hexeno | | | 2.786 |
| Octeno | 15.487 | 18.997 | 19.315 |
| EDC | 20.182 | 12.025 | 15.455 |
| MTBE | 5.245 | 3.582 | 3.523 |
| VGO | 44.079 | 23.168 | 102.794 |
| VCM | 54.393 | 44.122 | 25.538 |
| Pygas | 21.070 | 28.074 | 22.447 |
| Etileno | 58.194 | 29.175 | 31.706 |
| Soda cáustica | 107.918 | 80.448 | 80.410 |
| Amoníaco | 125.226 | 67.211 | 46.108 |
| Urea | 922.052 | 781.021 | 840.001 |
| PVC | 44.259 | 48.571 | 52.868 |
| Polietileno | 9.365 | 11.598 | 6.209 |
| Total vía marítima (1) | 3.394.758 | 3.263.124 | 3.357.790 |
| Total vía terrestre (2) | 549.569 | 582.306 | 572.655 |
| Total productos petroquímicos (1) + (2) | 3.944.327 | 3.845.430 | 3.930.445 |
| TOTAL PUERTO BAHIA BLANCA | 10.552.243 | 10.663.214 | 13.322.740 |

Algunos de los productos que salen por vía marítima se transportan en contenedores. Este aspecto es muy importante porque se genera un flujo regular de buques portacontenedores que ingresan al puerto de Bahía Blanca atraídos por las cargas petroquímicas. Esta alternativa ofrece la posibilidad de realizar despachos de mercaderías no petroquímicas en contenedores, que de otro modo no conseguirían por sí solas la escala suficiente para lograr el ingreso de los buques. Como consecuencia de la actividad petroquímica local, en 2005 se transportaron en contenedores casi 60 mil toneladas de productos del sector, lo que constituye el 75% del total de mercaderías movilizadas de ese modo. Las cargas transportadas por vía marítima existen operaciones que se canalizan vía terrestre (Cuadro 2), ya sea mediante ducto, ferrocarril o camión. El producto con mayor volumen transportado durante 2005 es el etano con más de 570 mil toneladas. Luego se ubica la urea, con casi 300 mil toneladas y en tercer lugar se ubica el polietileno con un total de 100 mil toneladas, mientras que, en menor escala, se señalan los despachos de amoníaco y soda cáustica. Si se suman los movimientos marítimos y terrestres, la participación de los productos petroquímicos en el movimiento total del Puerto es 30%, lo que confirma su impacto en toda la actividad de transporte marítimo y terrestre local.

| Productos movilizados vía terrestre | | | |
|--|----------------|------------------|----------------|
| Ducto - Ferrocarril - Camión (en toneladas) | | | |
| Producto | 2003 | 2004 | 2005 |
| Polietileno | 105.050 | 109.881 | 103.065 |
| Urea | 216.445 | 385.216 | 295.825 |
| Amoníaco | 4.811 | 7.925 | 5.145 |
| Soda Cáustica | 627 | 242 | 229 |
| Etano | 549.569 | 582.306 | 572.655 |
| TOTAL | 878.505 | 1.087.574 | 978.924 |

Cuadro 2

Fuente: Consorcio de Gestión del Puerto de Bahía Blanca

Comentarios finales

Luego de la crisis de 2001, cuando el contexto macroeconómico golpeó fuertemente la actividad, el sector realizó únicamente las inversiones necesarias para mantener la competitividad, sin expresar, en la generalidad de los casos, intenciones de realizar desembolsos más significativos.

En la actualidad se observa una importante recuperación en la demanda de productos petroquímicos la que se ubica por encima de los niveles registrados durante la década del 90. Esto abre una gran posibilidad al sector, el que para poder expandirse necesitaría inversiones de envergadura. A pesar de las perspectivas favorables del sector, persisten en la actualidad dudas importantes con respecto al abastecimiento de las materias primas requeridas por la industria petroquímica, y no se avizoran en el corto plazo cambios sustanciales que reviertan el panorama energético del momento. Como consecuencia de ello, no cabe esperar grandes movimientos en el sector hasta tanto se despeje la incertidumbre en relación con la provisión de materia prima, concretamente gas y electricidad. Hasta el momento las empresas no han tenido graves problemas de abastecimiento, pero hay que considerar que cualquier ampliación de escala importante incrementa las demandas de energía y en la actualidad esa alternativa no se encuentra disponible. Las inversiones en exploración de hidrocarburos no siguen la evolución deseada para un buen desarrollo de la petroquímica. La inversión en exploraciones y la industria petroquímica son actividades capital intensivas, y como tales, altamente sensibles a las variaciones en el clima de inversión de un país. ■