

La demanda actual de productos petroquímicos

Las perspectivas para el sector en el corto plazo son alentadoras debido a la evolución esperada de la demanda.

La preocupación de los actores se relaciona con los volúmenes de disponibilidad del gas natural.

Los márgenes de la actividad se pueden ver deteriorados por el incremento de costos y la imposibilidad de trasladarlo al cliente

La demanda de la producción nacional

La producción nacional de petroquímicos sumada a las importaciones abastecen la demanda total, conformada por la suma de exportaciones y consumo aparente.

En el Cuadro 1 puede apreciarse la información del lado de la oferta de productos petroquímicos, que muestra una clara tendencia ascendente como consecuencia de la importancia que adquiere el sector desde el año 2000/2001 cuando se empiezan a concretar millonarias inversiones en Argentina. El volumen de producción nacional pasa de 3,6 millones de toneladas en 2000 a 6,9 millones en 2005, lo que representa un incremento del orden del 87%. La diferencia hasta alcanzar los 8,7 millones de toneladas de oferta total proviene de importaciones, en particular de productos petroquímicos finales. Si bien es cierto que en términos absolutos se incrementa tanto la producción nacional como las importaciones, en el Gráfico 1 se observa el cambio operado en la composición de la oferta total, con un avance de la producción propia sobre el volumen global de importaciones.

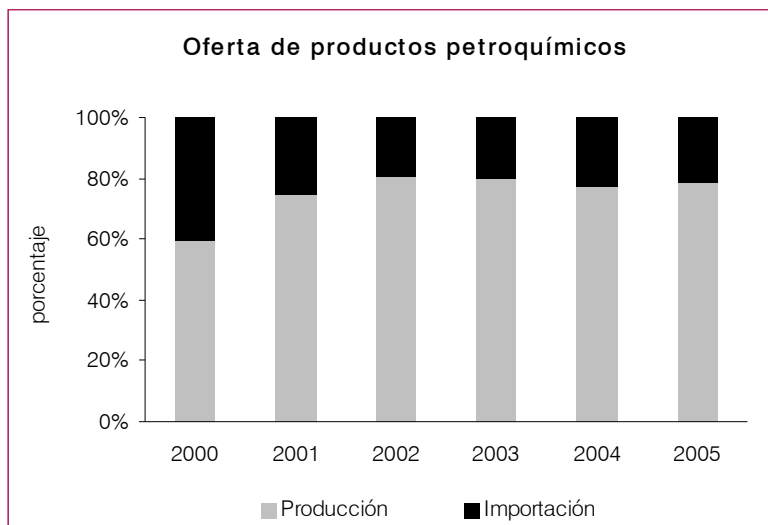
Oferta de productos petroquímicos en toneladas			
Año	Producción	Importación	Total
2000	3.671.300	2.470.600	6.141.900
2001	5.410.100	1.823.600	7.233.700
2002	5.806.300	1.395.500	7.201.800
2003	6.812.900	1.730.800	8.543.700
2004	6.904.200	2.036.900	8.941.100
2005	6.860.600	1.894.000	8.754.600

Cuadro 1

Fuente: Instituto Petroquímico Argentino

Este comportamiento de la oferta se ve acompañado por la evolución de la demanda, que se puede desagregar en demanda interna y externa (Cuadro 2). Con referencia a la demanda interna, la misma pasa de 5,3 millones de toneladas en 2000 a 6,7 millones en 2005, lo que implica un aumento del 26%. Al observar la composición de la demanda total se pone de relieve un aumento en la participación de las exportaciones en detrimento del consumo aparente (Gráfico 2).

Gráfico 1



Fuente: Instituto Petroquímico Argentino

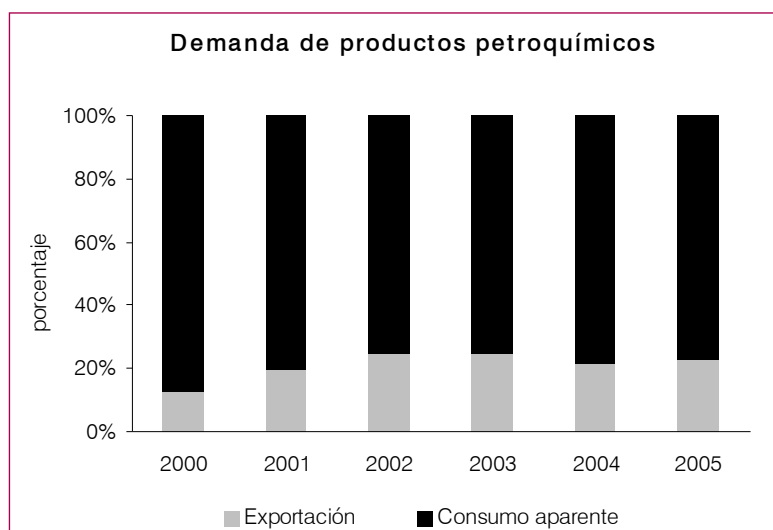
Cuadro 2

Demanda de productos petroquímicos en toneladas

Año	Exportación	Consumo aparente	Total
2000	787.400	5.354.500	6.141.900
2001	1.404.800	5.828.900	7.233.700
2002	1.753.000	5.448.800	7.201.800
2003	2.106.300	6.437.400	8.543.700
2004	1.915.000	7.026.100	8.941.100
2005	2.006.400	6.748.200	8.754.600

Fuente: Instituto Petroquímico Argentino

Gráfico 2



Fuente: Instituto Petroquímico Argentino

Durante 2006 el consumo de productos de la industria petroquímica se mantuvo en ascenso, confirmando la tendencia de los últimos años. No obstante esta evolución alentadora, los mayores costos de producción y la dificultad para trasladarlos a los precios finales hacen que los márgenes de rentabilidad de la industria se vean afectados. Las perspectivas del sector para 2007 son positivas y se espera alcanzar niveles record de ventas en algunos casos y mantener los registrados en 2006 en otros.

Según INDEC, el bloque de sustancias y productos químicos incrementó en el año 2006 su nivel de actividad casi un 7% en relación con 2005, principalmente como consecuencia de un aumento en la elaboración de productos farmacéuticos (casi 10% mayor) y también de agroquímicos (8,5% superior a 2005). La elaboración de materias primas plásticas y caucho se incrementó un 5%, mientras que los productos químicos básicos mantuvieron el nivel de producción de 2005 (ver Cuadro 3).

Productos Químicos, de Caucho y Plástico

Año 2006

Sustancias y Productos Químicos Variación 06/05

<i>Total del bloque</i>	6,8%
Gases Industriales	5,5%
Productos Químicos Básicos	0,7%
Agroquímicos	8,5%
Materias Primas Plásticas y Caucho Sintético	5,0%
Detergentes y Jabones	5,4%
Productos Farmacéuticos	9,9%

Productos de Caucho y Plástico Variación 06/05

<i>Total del bloque</i>	6,1%
Neumáticos	2,1%
Manufacturas de Plástico	7,2%

Cuadro 3

Fuente: INDEC

El caso de los productos locales

De acuerdo a la información de INDEC (Cuadro 4), la elaboración de Sustancias y Productos Químicos registra un crecimiento superior al 10% en los primeros tres meses de este año, en comparación con el mismo período del año anterior. En particular, la producción de Gases Industriales creció 16,5%, al mismo tiempo que la elaboración de Agroquímicos se incrementó 9%. En el caso de las Materias Primas Plásticas y los Productos Químicos Básicos no se registran variaciones significativas en el nivel de producto. Estos dos subgrupos son los que incluyen la producción de Polietilenos, PVC, Soda Cáustica y Etileno, todos de origen local.

En el caso particular del PVC, la demanda total evoluciona desde las 180 mil toneladas en 2000 hasta completar las 240 mil en 2005. Podría decirse en términos generales, que aproximadamente el 40% de la demanda total es interna mientras que el resto proviene del exterior, a excepción de lo ocurrido en el año 2002 donde las exportaciones constituyen el 60%. Durante 2002, Solvay Indupa – única empresa del segmento – implementó una agresiva

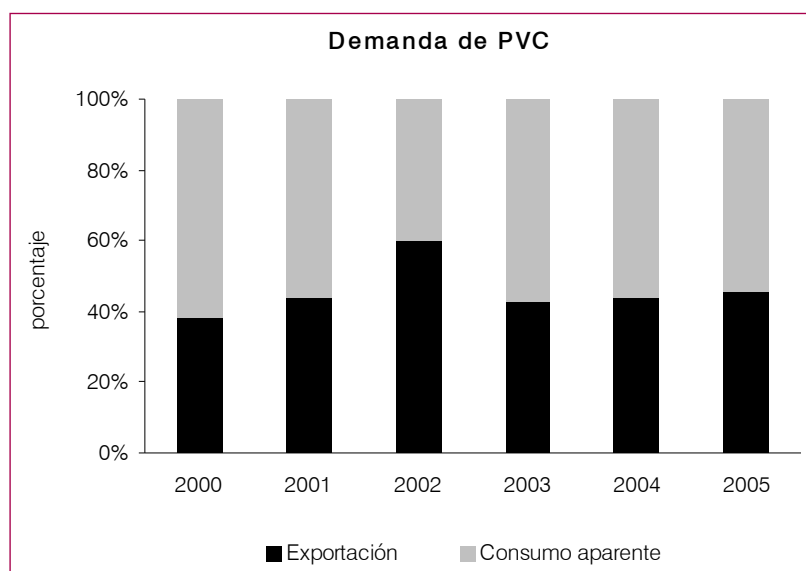
Cuadro 4

Productos Químicos, de Caucho y Plástico	
Primer trimestre 2007	
Sustancias y Productos Químicos	1° trim 07/1° trim 06
Total del bloque	10,5%
Gases Industriales	16,6%
Productos Químicos Básicos	0,2%
Agroquímicos	9,0%
Materias Primas Plásticas y Caucho Sintético	0,4%
Detergentes y Jabones	17,7%
Productos Farmacéuticos	15,6%
Productos de Caucho y Plástico	1° trim 07/1° trim 06
Total del bloque	7,4%
Neumáticos	-2,2%
Manufacturas de Plástico	9,7%

Fuente: INDEC

política comercial exportadora en virtud del deprimido mercado interno. Si bien la empresa había adoptado la idea de incrementar los volúmenes de exportación con anterioridad y había trabajado en ese sentido, la estrategia comenzó a dar sus resultados durante dicho año. Las ventas al exterior se concentran casi exclusivamente en los países que limitan con Argentina. Las variaciones en la composición de la misma se pueden observar en el Gráfico 4.

Gráfico 4

Fuente:
Instituto Petroquímico
Argentino

La demanda interna de PVC registró en el último trimestre de 2006 una caída del orden del 8% en comparación con el mismo período de 2005, situación inesperada porque contradice los resultados del subsector durante la primera parte del año y también porque la demanda de PVC se mantuvo en permanente aumento desde la crisis de 2001. Esta caída en la demanda podría atribuirse a la desaceleración en el ritmo de la construcción que mostraba una evolución muy positiva y también a la sustitución de productos que se fabrican en Argentina por algunos

importados. En este contexto, 2006 cierra con una demanda interna argentina sólo un 7% por encima del registro de 2005, siendo que se esperaba un aumento del orden del 10-10%.

A partir de las inversiones de PBBPolisur en Bahía Blanca se incrementa sustancialmente la producción de etileno y polietilenos en Argentina y cambia la configuración del mercado local de dichos productos. El etileno se utiliza como materia prima para la producción de polietileno de alta y baja densidad, cloruro de vinilo y estireno.

En el Gráfico 5 puede apreciarse la evolución de la demanda de etileno, donde se pone de manifiesto que las exportaciones de dicho producto tiene carácter marginal. Las operaciones con el exterior se limitan a casos aislados de transacciones que involucran excedentes de producción, o bien a situaciones donde cuestiones relacionadas con la línea de producción de polietilenos (como pueden ser paradas de planta no programadas) generan algún excedente ocasional de etileno.

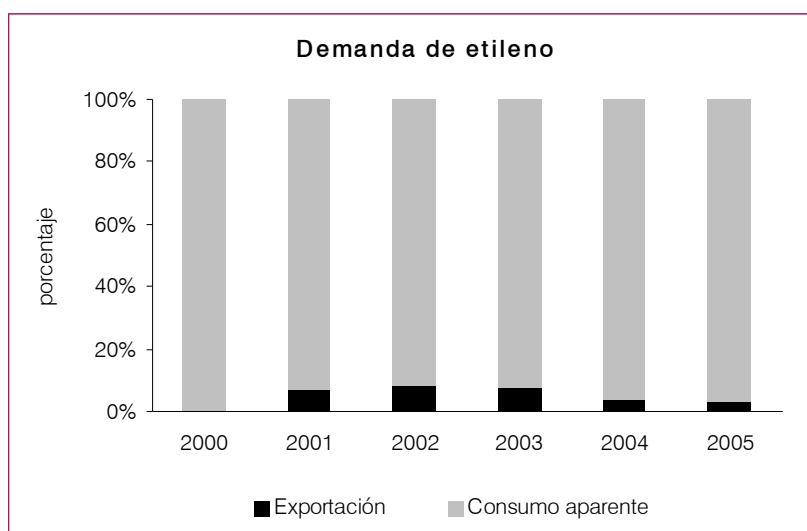


Gráfico 5

Fuente:
Instituto Petroquímico
Argentino

Con respecto a los polietilenos, la demanda total pasa de las 540 mil toneladas en 2000 a las 830 mil durante 2005, lo que implica un crecimiento del orden del 53%. La producción de polietileno de origen local se destina tradicionalmente al el mercado interno en un 60% y externo en 40% (Chile, Brasil, Perú, Bolivia, Paraguay), como se observa en el Gráfico 6.

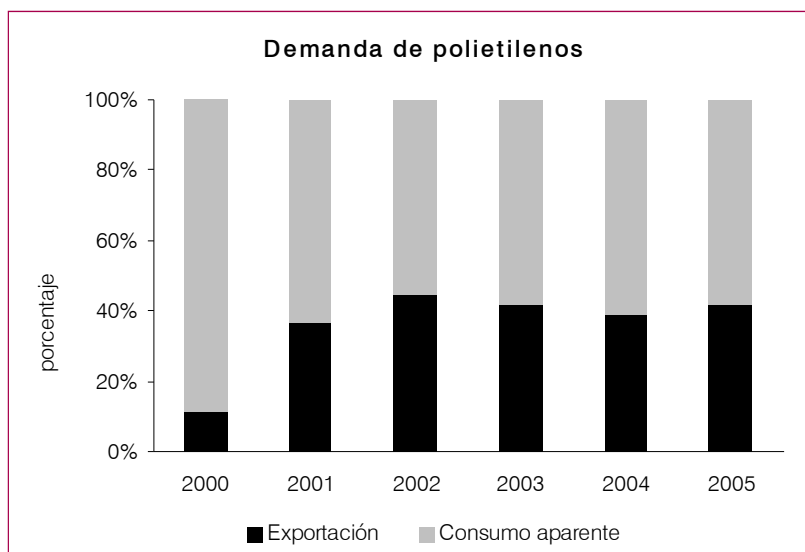


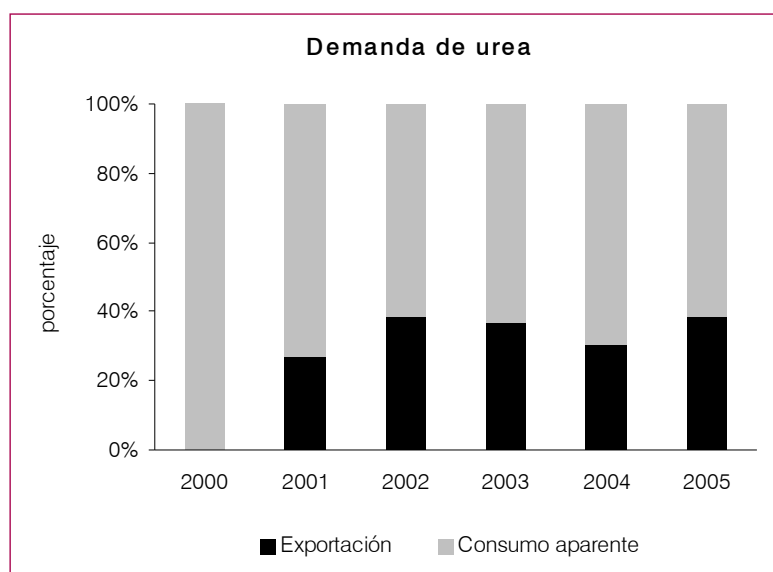
Gráfico 6

Fuente:
Instituto Petroquímico
Argentino

El segmento de Polietilenos muestra grandes posibilidades de expansión, limitadas actualmente por la disponibilidad de gas natural, insumo principal de la industria. Existe la posibilidad concreta de expandir la capacidad de producción actual en Bahía Blanca como respuesta a la demanda, pasando desde las 600 mil toneladas anuales de producción a 800 mil. Esta alternativa se ve opacada por la imposibilidad de conseguir el gas adicional requerido bajo un esquema de contratos firmes a largo plazo. Una inversión de tales características involucraría un monto cercano a los 250 millones de dólares aplicados a la ampliación de alguno de los crackers existentes, o a la construcción de uno nuevo para incrementar la producción de etileno y, adicionalmente, montar una nueva planta de polietileno o aumentar la capacidad de alguna existente.

En el caso de la urea, a partir de la puesta en marcha de Profertil la producción nacional prácticamente abastece la demanda interna y externa, siendo la cantidad de urea importada de orden marginal. Durante el año 2000 la demanda fue cercana a las 700 mil toneladas, mientras que en 2005 fue de 1,3 millones de toneladas. El principal destino de la producción de urea es el mercado interno, que capta el 60% de la oferta total, mientras que el resto satisface la demanda externa (Gráfico 7).

Gráfico 7



Fuente:
Instituto Petroquímico
Argentino

Existen perspectivas alentadoras en el segmento de Fertilizantes y Fitosanitarios como consecuencia del aumento en la superficie sembrada para la campaña 2006/2007 en relación con la campaña anterior. Según datos de la Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos (SAGPyA), las áreas sembradas de cereales y oleaginosos en el país en la presente campaña agrícola serán superiores a la campaña anterior en casi un 7%. Sumado a esto se observa una mayor tendencia al uso de fertilizantes por parte de los productores agropecuarios. Entre las diferentes clases de fertilizantes existentes, la principal demanda proviene de los fertilizantes nitrogenados como urea y urea-nitrato amónico (UAN), los fertilizantes fosfatados tales como fosfato monoamónico (MAP) y fosfato diamónico (DAP), y los fertilizantes superfosfatados (superfosfato simple y superfosfato triple). Como consecuencia de la mayor demanda interna esperada de fertilizantes para 2007, la empresa productora de superfosfato simple planea duplicar la capacidad de producción de su planta durante este año. Asimismo, empresas que elaboran otra clase de fertilizantes también tienen proyectos de inversión tendientes a construir nuevas plantas, ampliar las actuales o bien mejorar la capacidad de logística y almacenamiento del producto con la finalidad de optimizar la estructura de comercialización. En el caso de la Urea, el acuerdo de precios vigente durante 2006 estaría vigente durante la totalidad de la campaña de trigo. Debido a esto, los productores podrían acceder a un precio

de USD300 mas IVA la tonelada a granel si compran 30 toneladas como mínimo, precio inferior al vigente en el mercado internacional en la actualidad.

El bloque correspondiente a la Elaboración de Productos de Caucho y Plástico registra un crecimiento superior al 7% en el primer trimestre de 2007, en comparación con el mismo período de 2006. El impulso viene dado por la mayor producción de Manufacturas de Plástico, que presenta un aumento cercano al 10%. Este aumento en el nivel de actividad responde a una mayor demanda de algunos sectores que utilizan los productos plásticos, en particular vinculados al packaging, las autopartes plásticas y algunos segmentos de la construcción. De acuerdo a la información publicada por INDEC se espera que esta tendencia ascendente de la demanda persista durante el segundo trimestre de 2007. La evolución positiva en el nivel de actividad de estos sectores transformadores de plásticos estimula la demanda interna de algunas líneas de polímeros. Tal es el caso de los polietilenos de alta y baja densidad (PEAD y PEBD), el polipropileno (PP), el politereftalato de etileno (PET) y el policloruro de vinilo (PVC).

Perspectivas del sector

Las perspectivas para el sector en el corto plazo son alentadoras debido a la evolución esperada de la demanda, especialmente en el caso de fertilizantes y también en plásticos. En el primero de ellos, la demanda más fuerte sería interna y se sustenta en el desempeño de la campaña agrícola. En el caso de los plásticos, las mejores proyecciones se orientan hacia mercados internacionales mientras que la demanda interna de estos productos estaría vinculada a la evolución del PIB de Argentina.

La preocupación de los actores se relaciona con los volúmenes de disponibilidad del gas natural y también con sus precios, lo que puede afectar los márgenes de la industria petroquímica. Con respecto al impacto que podría tener el potencial desabastecimiento de gas natural hay que diferenciar dos situaciones: aquellos sectores que lo utilizan como materia prima y los que lo usan como vector energético. En el primero de los casos, los problemas en la provisión de gas natural pondrían en riesgo la posibilidad de operación de las empresas. No obstante esto, los agentes del sector destacan que en la actualidad aún no existen problemas en este sentido, pero la incertidumbre no les permite concretar expansiones que podrían acompañar a las buenas perspectivas que se vislumbran en la demanda.

Por el lado de la provisión de materia prima, las inversiones en exploración de hidrocarburos no siguen la evolución deseada para un buen desarrollo de la petroquímica. A partir de esta situación, las empresas de la industria petroquímica argentina evalúan alternativas que les permitan seguir operando en condiciones competitivas. Se plantea la disposición a incursionar en la producción de gas o energía eléctrica para garantizar las provisiones necesarias, siempre bajo un esquema de asociación entre pares lo que les permite compartir el riesgo.

Nota: las fuentes de información utilizadas para la elaboración de esta nota son: Instituto Petroquímico Argentino, INDEC, Ministerio de Economía de la Nación, Revista Petroquímica, Petróleo, Gas y Química y Memorias y Balances de las empresas del sector. ■