

Resumen Workshop premisas petroquímicas APLA-IPA

La segunda edición del Workshop “**Premisas Petroquímicas 2008**” se llevó a cabo el lunes 17 de Noviembre a las 14.00 hs. en el Board Meeting Room del Hotel Sofitel en el marco de la edición 28 de APLA.

El encuentro fue organizado, conjuntamente por el Instituto Petroquímico Argentino y APLA y contó con la coordinación de Alfredo Friedlander (moderador), Élica Fernández, Silvia Trillo y Alejandro Destuet por el Instituto Petroquímico Argentino y Fernando Poppi por APLA.

Al igual que en el año anterior, se les propuso a los consultores de la industria petroquímica un temario general que abarcó los principales aspectos del upstream y el downstream y se los invitó a exponer su visión acerca del panorama internacional, y regional actual y futuro. Posteriormente, se abrió el espacio para preguntas e intercambio de opiniones con los representantes de las empresas que asistieron al workshop

Participaron representantes de nueve empresas consultoras internacionales: Mary Blackburn de CMAI, George Martin de ICIS LOR, Rina Quijada de Intellichem, Raúl Arias y Shannon Schneider de Nexant, Ihsan Rahim de Platt's, Bob Baumann de Polymers Consulting, Jorge Buhler de Polyolefins Consulting, Roger Lee de Tecnon Orbichem y Otavio Carvalho de Maxiquim y asistieron representantes de varias empresas petroquímicas de Latinoamérica: Andercol, BASF, Braskem, Crilen, Dow, Helm Andina, Oxiquim, Petrobras, Petroquim, Petroquímica Cuyo, Peruquímicos S.A.C., Plassol, Pochteca, Quattor, Vopak, Methanex, UNIPAR, YPF S.A y Tecnimont.

Un detalle novedoso fue la realización de un concurso entre los representantes de las empresas asistentes. La tarea consistió en precisar el promedio del crudo WTI en los primeros diez meses del año, y arriesgar el promedio esperado para el mismo período de 2009. Ihsan Rahim de Platt's fue el jurado de la compulsa, que arrojó cuatro ganadores.

Una reseña de lo comentado:

La recesión originada en EE. UU se ha globalizado. Se la comparó con la de 1980/81. Es extremadamente volátil e impredecible. Uno de los consultores cree que la incertidumbre es tal que el crudo podría tomar valores entre 25 y 100 us\$/bbl. Existe una fuerte crisis de confianza, y los precios se encuentran en fuerte descenso, con liquidaciones de stock

La crisis encuentra a América Latina mejor posicionada que en épocas pasadas, con estabilidad política y económica y con buenos niveles de reservas. Posee además como fortalezas contar con materia prima y estar próxima a los mercados principales. Posee además una ventaja competitiva al estar mejor entrenada que otras regiones para combatir inflaciones, devaluaciones, y otros cambios económicos bruscos.

Ante el nuevo escenario, la región va a tener que exportar volúmenes mayores y competir contra valores internacionales en baja. También la competencia interna va a ser mucho más agresiva.

En América Latina, las crisis económicas anteriores mostraron que la demanda cae pero luego tiene una fuerte recuperación. Cuando miramos los crecimientos promedio en un período extendido, éstos siguen mostrando tasas por encima del promedio mundial

Hay un buen nivel de consolidación/ racionalización. (el mejor ejemplo es Brasil con Braskem y Quattor). Brasil y Venezuela serán posiblemente los países más destacados en petroquímica, por otra parte Perú y Bolivia poseen buen potencial por sus reservas de gas.

Brasil y Argentina tienen un buen nivel de protección arancelaria (en poliolefinas, un 15 %) que le permitirá defender mejor sus precios internos. Venezuela recibe la crisis con precios elevados derivados de su economía más cerrada (y de paros de planta que la obligaron a importar producto), mientras que la zona del Pacífico sufre los efectos del embate exportador asiático y México debido al NAFTA es impactado de lleno por la crisis de EE.UU.

La caída de precios en EE. UU impactará a las demás regiones. América latina, si bien se encuentra en buenas condiciones, no será ajena a la crisis

CEPAL estima una caída del crecimiento del PBI regional de 4.5 este año a 2.5/3 % el que viene.

¿Cuáles son las oportunidades que se mencionaron?: aprovechar los factores de buena disponibilidad de materias primas, la consolidación empresarial y la potencialidad del mercado regional con buena tasa de crecimiento, y las condiciones regionales de mayor estabilidad para proyectar inversiones. Hoy existen muy pocas anunciadas en América Latina. Todas aquellas que se dirijan en el corto plazo al mercado regional, serán más sólidas que las que se orienten a la exportación. Si bien muchas industrias tradicionalmente demandantes de petroquímicos como la construcción y los automotores están francamente afectadas, se pueden explorar áreas que pueden resultar potencialmente interesantes, como el agro y alimentos, la eficiencia energética, la medicina y las obras públicas

La situación global actual es de reducción de producción, demanda en caída libre, mucha capacidad ingresante desde Asia y Medio Oriente, aunque a un ritmo posiblemente menor que el programado pues también en esas regiones comienzan a cancelarse proyectos, fundamentalmente por falta de financiación. La caída del crudo reduce la competitividad de las nuevas plantas de Medio Oriente

El impacto del precio del crudo cambia la competitividad entre las regiones dependiendo de cuál sea el futuro nivel de precios promedio. A valores de crudo por debajo de US\$ 50/bbl, Estados Unidos y Europa tendrían una posición muy competitiva frente a los de Medio Oriente. Uno de los consultores aventuró un precio mínimo del WTI a 44 us\$/bbl.

Estamos recorriendo el ciclo en descenso, pero aún no llegamos al piso.

En el muy corto plazo, la rápida caída de los precios de las materias primas gana en velocidad a la de precios, por lo que momentáneamente mejoran los márgenes. La recuperación de la demanda está sujeta a la estabilidad. El mercado tiene hoy opciones de compra de materiales muy baratos y con precios cayendo, lo que implica compras mínimas ante el temor de tener stocks a costos muy altos. Una vez que el nivel de

precios se mantenga estable por 3-4 semanas, los niveles de compra alcanzarán su nuevo punto de equilibrio basados en la oferta y demanda real.

La tendencia a mediano plazo es una recuperación de precios...pero ¿cuándo llegará la recuperación? Deberá prestarse atención a los resultados que produzcan las medidas fiscales y monetarias, a las acciones de los primeros 100 días de la nueva administración estadounidense, al comportamiento de la demanda en China. Un consultor mostró un escenario base que muestra la recuperación para 2012, pero con posibles extensiones hasta 2015 en la medida que la demanda crezca a un ritmo menor que lo previsto. Se espera que EE.UU se transforme en un país importador, así como que Medio Oriente y Asia sean las nuevas regiones exportadoras de la Industria

Una vez superada la crisis, algunos proyectos de inversión se verán demorados. También se espera que los productores menos competitivos se fusionen o cierren algunas de sus plantas.

Como resumen final, existe consenso en que América Latina tiene condiciones objetivas para poder enfrentar la crisis y convertirse en un jugador de peso en el nuevo ciclo

La reunión generó gran interés y entusiasmo, previéndose una tercera edición para la 29° reunión de APLA en 2009. En la encuesta de satisfacción realizada se registra un interés unánime por la continuidad del evento, que como rasgo singular permite la confrontación de ideas de diversos especialistas y consultores y permite un debate e intercambio entre las empresas y consultores.