



SEPTIEMBRE 2014

---

# FORO PEMEX PETROQUIMICA 2014

Pronóstico de oferta/demanda en América del Norte para Polietilenos de Alta, Baja y Baja Lineal

---

**Javier Ortiz**, Analista Principal

+1 281 752 3293

[Javier.Ortiz@ihs.com](mailto:Javier.Ortiz@ihs.com)

# Los Temas Más Relevantes para el Mercado de Polietileno en el 2014

**Escasez de Polietileno en Norteamérica por falta de producción y el crecimiento de demanda**

**El futuro del mercado de Polietileno en Norteamérica a base de expansiones de Etileno**

**Obstaculos y Oportunidades para el crecimiento de la industria y su demanda**

**Panorama del mercado hasta que lleguen las nuevas expansiones de PE**

# Oferta y Demanda del Mercado Norteamericano de Polietileno

# Cambios en el Mercado Norteamericano

## Producción de Resinas - EE.UU./Canadá

(A la fecha-000 tons)

Resina	Julio		
	2014	2013	% Cambio (2014/2013)
PEBD	1,872	1,868	0.2%
PELBD	3,621	3,634	-0.4%
PEAD	4,598	4,744	-3.1%
<b>Total PE</b>	<b>10,091</b>	<b>10,246</b>	<b>-1.5%</b>

Fuente: ACC

# Cambios en el Mercado Norteamericano

## Venta y Uso Cautivo de Resinas en EE. UU./Canadá

(A la fecha-000 tons)

Resina	Julio		
	2014	2013	% Cambio (2014/2013)
PEBD	1,851	1,842	0.5%
PELBD	3,659	3,577	2.3%
PEAD	4,681	4,732	-1.1%
<b>Total PE</b>	<b>10,190</b>	<b>10,151</b>	<b>0.4%</b>

Fuente: ACC

# PEBD - Demanda Norteamericana por Segmento de Mercado a la Fecha

Julio	%Cambio (2014/13)
<b>Envases</b>	<b>6.2%</b>
Alimentos	4.0
No Comestibles (Cubiertas Industriales, Bolsas, Sacos, Película)	5.5
<b>Construcción y Agricultura</b>	<b>-19.3%</b>
<b>Total</b>	<b>0.5%</b>

Fuente: ACC y estimados de IHS

# PEBDL – Demanda Norteamericana por Segmento de Mercado a la Fecha

Julio	%Cambio (2014/13)
<b>Envases</b>	<b>7.7%</b>
Alimentos	8.6
No Comestibles (Cubiertas Industriales, Bolsas, Sacos, Película)	5.4
<b>Otras Aplicaciones</b>	<b>-9.2%</b>
Bolsas de Tienda	-22.9
Bolsas de Basura	-6.7
Construcción & Agricultura	10.9
<b>Total</b>	<b>4.0%</b>

Fuente: ACC y estimados de IHS

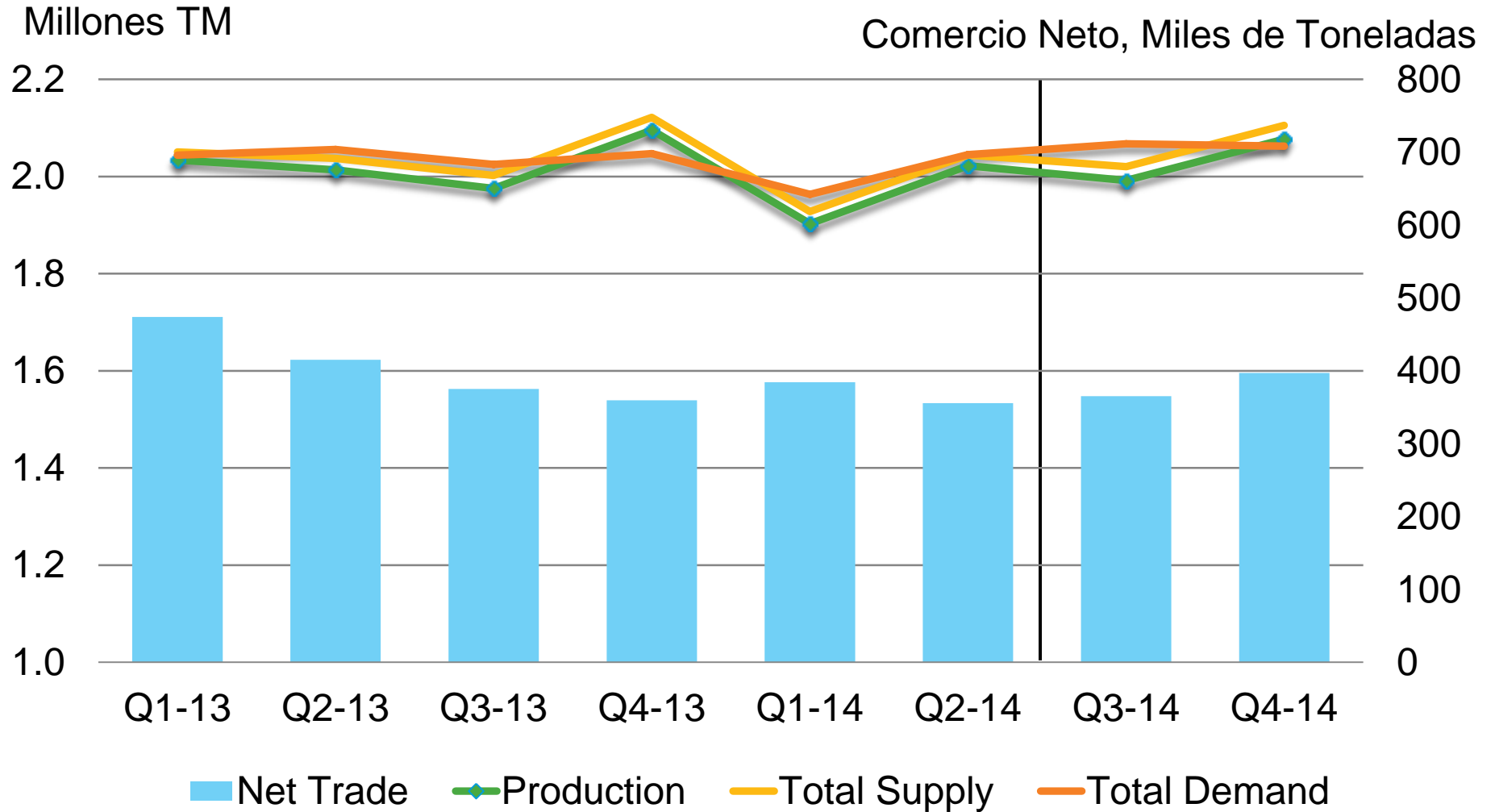
# PEAD – Demanda Norteamericana por Segmento de Mercado a la Fecha

Julio	%Cambio (2014/13)
<b>Película</b>	<b>-0.5%</b>
Envases	-2.0
Otras Aplicaciones	0.1
<b>Moldeo por Inyección</b>	<b>-2.7</b>
<b>Moldeo por Soplado</b>	<b>2.7</b>
<b>Tubería</b>	<b>1.3</b>
<b>Total</b>	<b>1.3%</b>

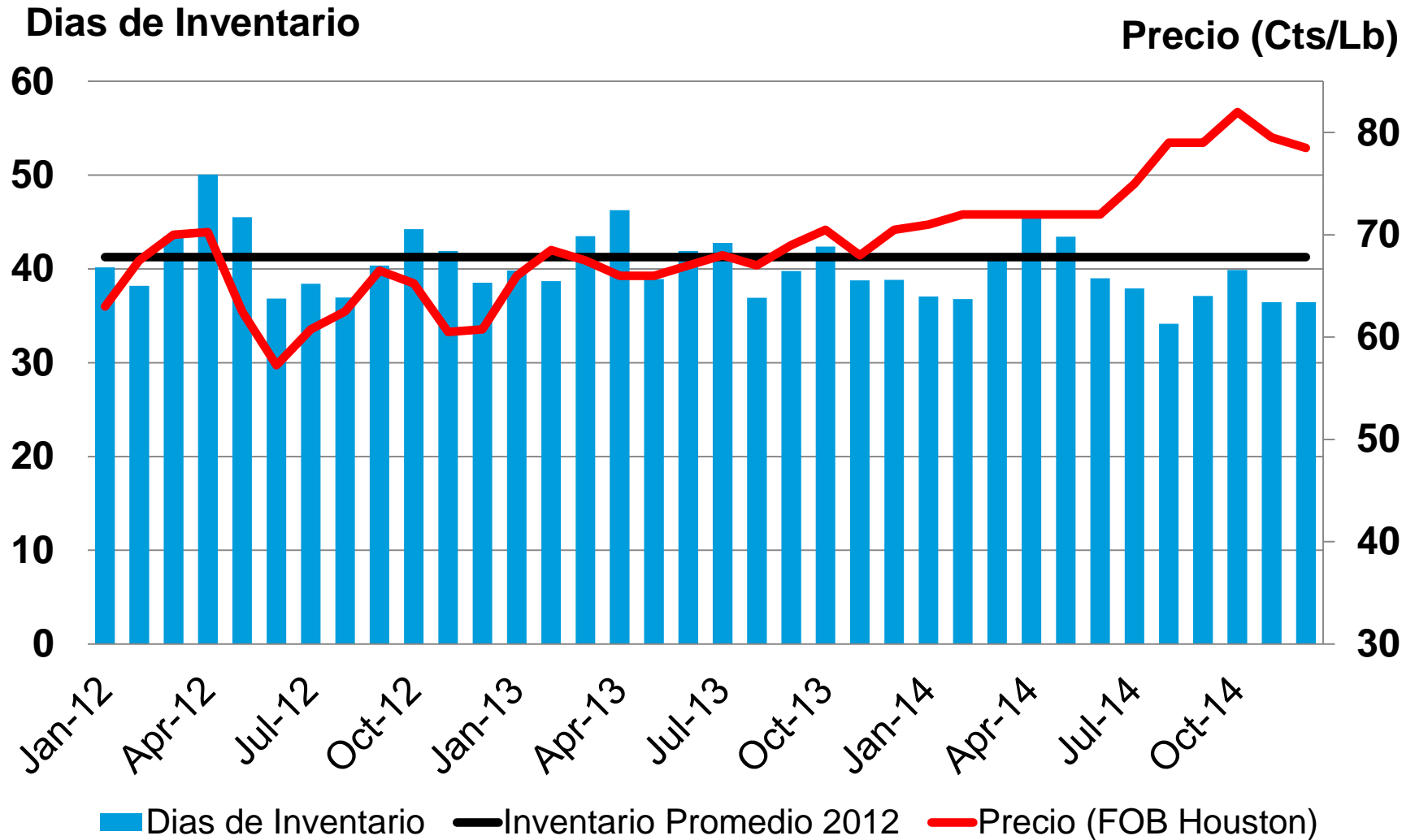
Fuente: ACC y estimados de IHS



# El Mercado de PEAD en los EE. UU. y Canadá



# Inventarios de PEBDL en los EE. UU. y Canadá



# **Futuro del Mercado Norteamericano de Polietileno**

# Nuevos Proyectos de PE en Norteamérica 2013-2019

Impulsados por nuevas fuentes de gas

Norteamérica – Nuevos Proyectos de Polietileno							
Compañía	Lugar	País	PEBD	PEBDL	PEAD	Producto sin definir	Fecha de Arranque
<b>2014</b>							
Equistar	Bay City	Estados Unidos			100 (6)		IIT 2014
<b>2015-2016</b>							
Braskem Idesa	Nachital	México	300 (2)		750 (6,7)		IIIT-IVT 2015
Nova	Joffre	Canadá		450 (4)			IT 2016
Ineos Sasol	Deer Park, TX	Estados Unidos			470 (6)		IIT 2016
Equistar	Laporte, TX	Estados Unidos			500 (5)		IVT 2016
<b>2017</b>							
Dow	Plaquemine, LA	Estados Unidos	375 (2)				IIT 2017
Dow	Freeport, TX	Estados Unidos		450 (5)			IIT 2017
ExxonMobil	Mont Belvieu, TX	Estados Unidos		650 (4)	710 (4)		IIT 2017
Formosa	Point Comfort, TX	Estados Unidos	300 (2)				IIIT 2017
CPChem	Sweeny, TX	Estados Unidos		500 (5)	500 (7)		IIIT 2017
<b>2018-2019</b>							
Sasol	Lake Charles, LA	Estados Unidos	420 (2)	450 (4)			IIIT 2018
Nova*	Sarnia	Canadá		430 (3)			IIIT 2018
Shell*	Marcellus	Estados Unidos		500 (3)	1000 (4,7)		IIIT 2019
Ascent (Braskem)*	Marcellus	Estados Unidos				1000 (3)	2019
<b>Totales, 000's TM</b>			<b>1395</b>	<b>3430</b>	<b>4030</b>	<b>1000</b>	<b>9,855</b>

\*Estos proyectos no han sido verificados o aprobados y no están incluidos en la Base de Datos de Capacidades de IHS

\*\*Procesos: (1) Autoclave, (2) Tubular, (3) Por anunciar (4) Fase gaseosa, (5) Otro, (6) Ziegler, (7) PF Loop

## Braskem-Idesa: Etileno XXI

Proyecto de 4.5 billones de dólares

Materia prima con precio equivalente al precio de etano en EE.UU.

Contrato de 20 años con Pemex para el suministro de etano

1050 kta - Cracker de Etileno

300 kta PEBD – Equistar Lupotech tubular: resina de película

750 kta PEAD – Innovene S: catalizador de cromo para moldeo por soplado y catalizador Ziegler-Natta para tubería y película

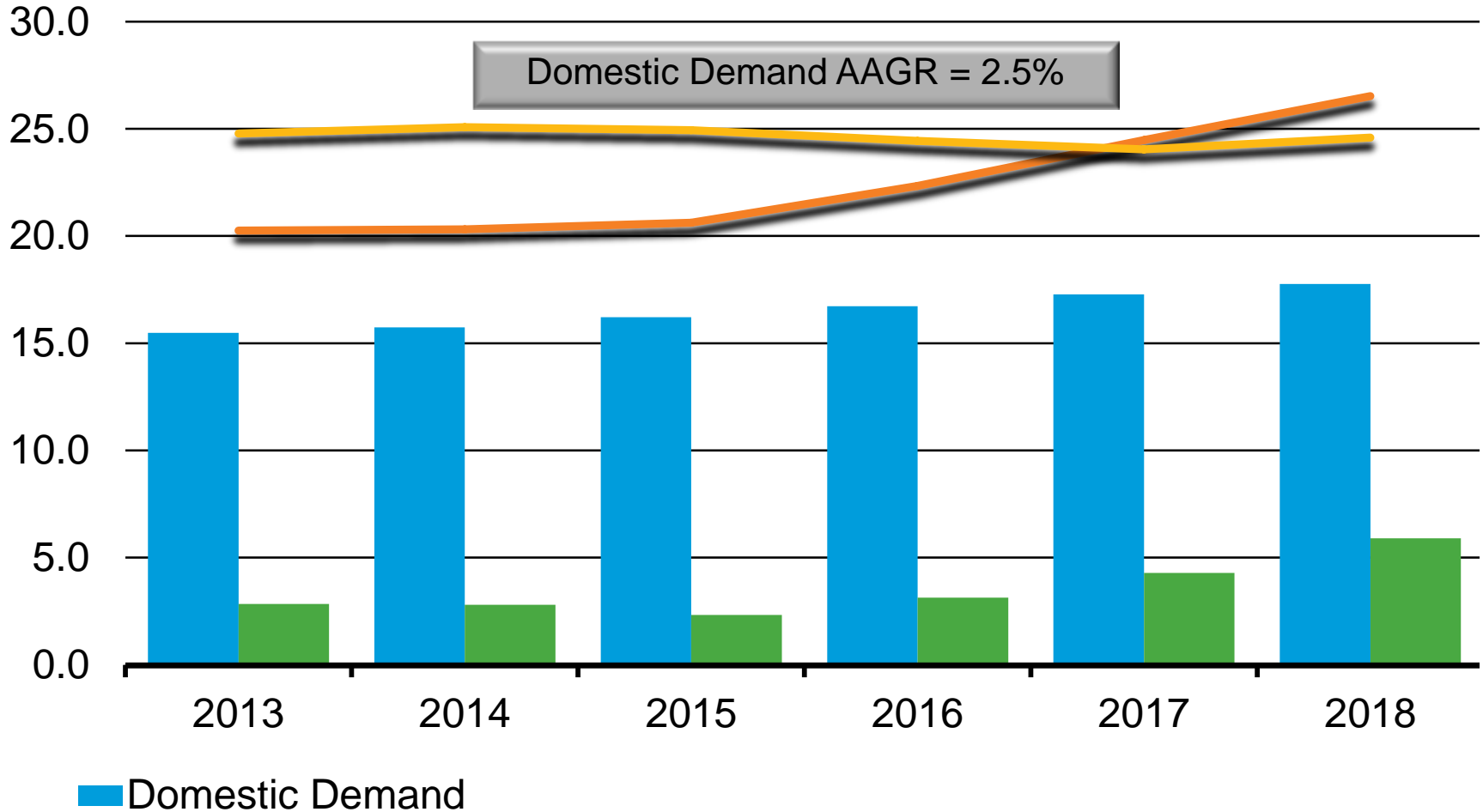
Inicio de Operaciones: 4T 2015 llegando a capacidad completa en 2T 2016

Mercados Clave: México y exportaciones a EE.UU., Sudamérica, Brasil, etc.



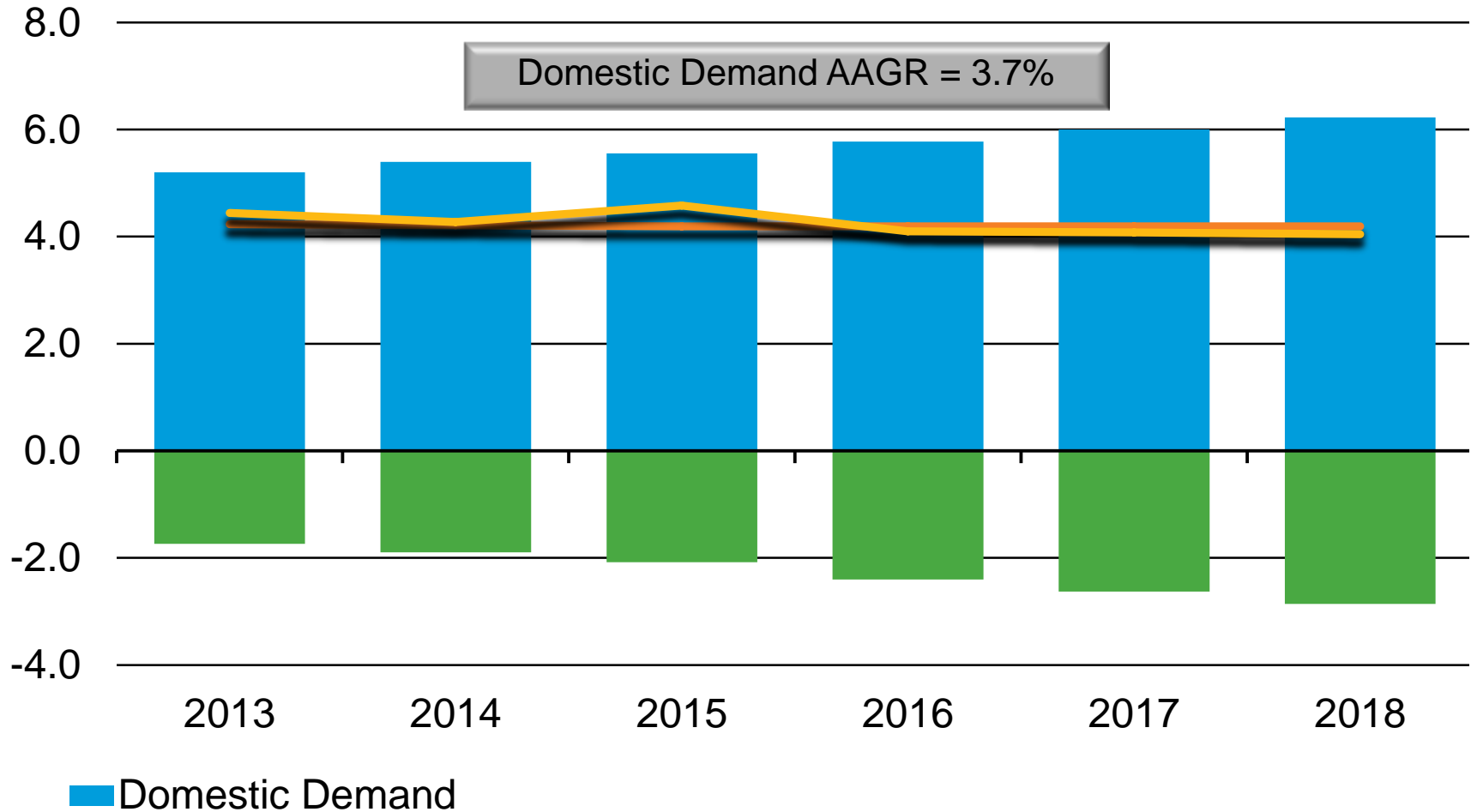
# Norteamérica – Oferta y Demanda Total de PE

Millones de TM



# Sudamérica – Oferta y Demanda Total de PE

Millones de TM



# Obstáculos y Oportunidades para el Mercado

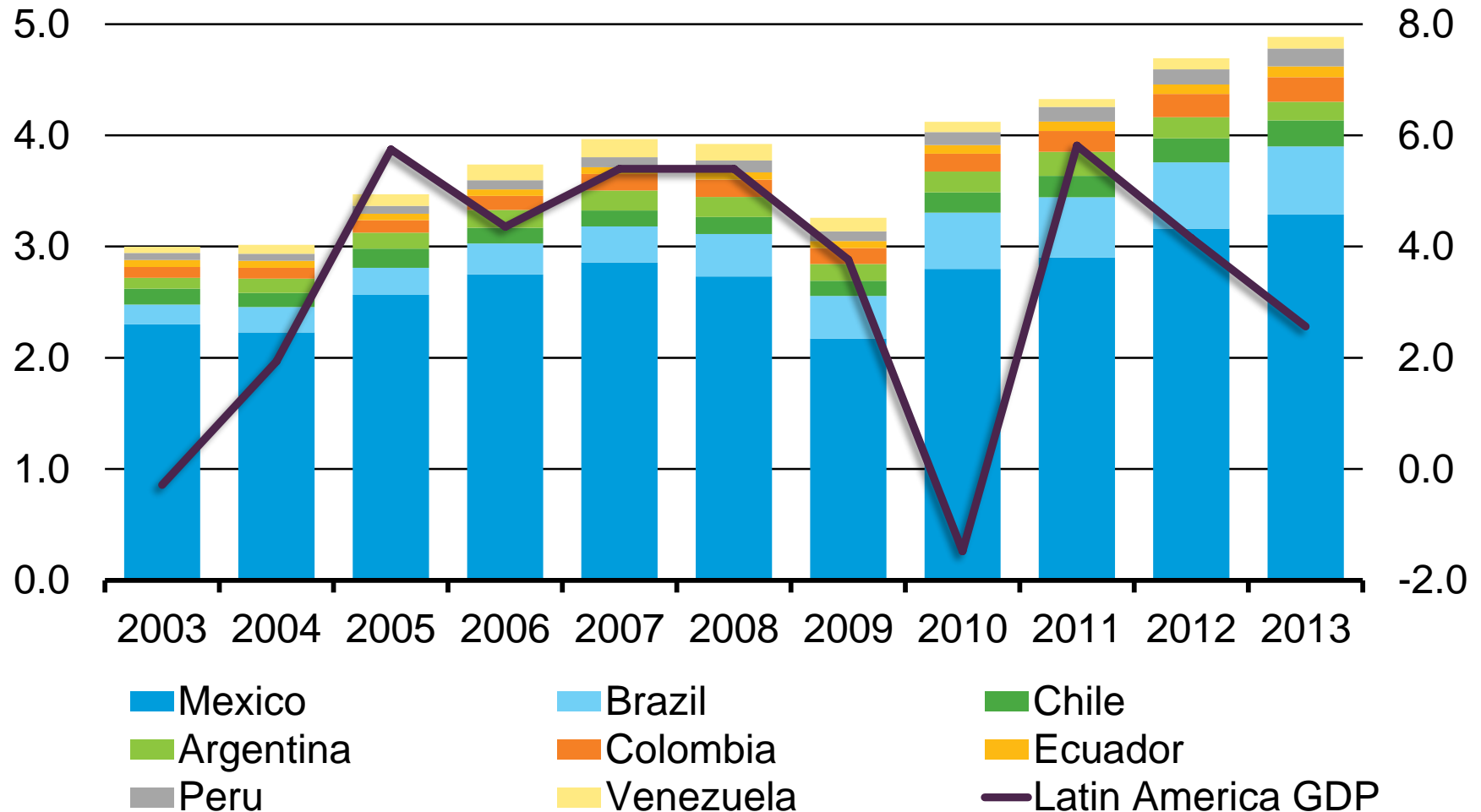


# El Movimiento Ecológico

# Importaciones de Productos Acabados de Plástico

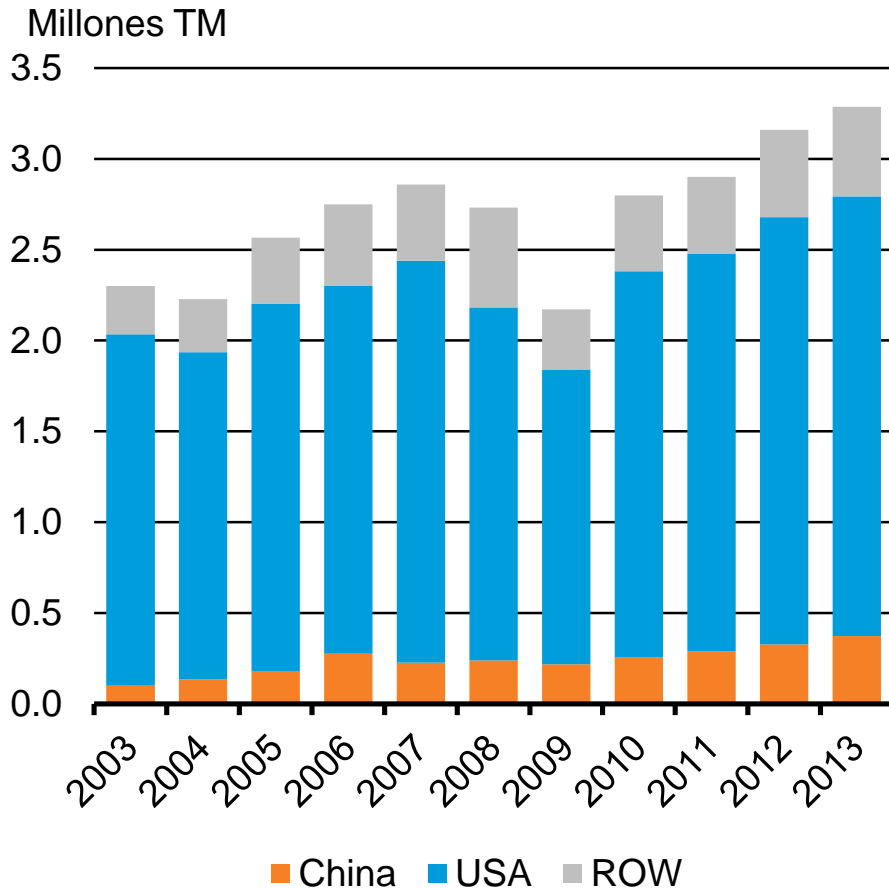
Imports, Million Metric Tons

GDP, % Growth

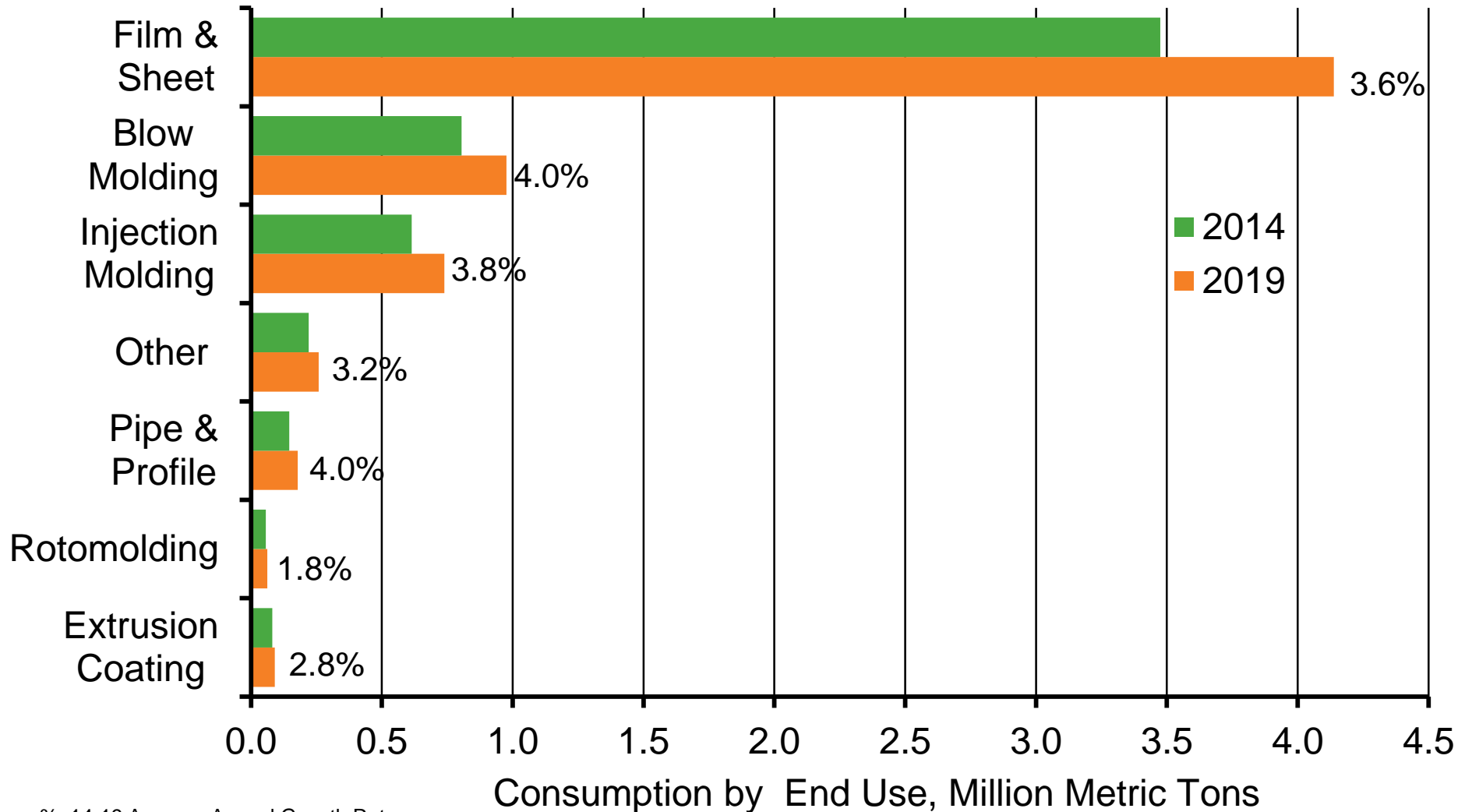


# Origen de Importaciones de Productos Acabados de Plástico en Mexico/Brazil

## Importaciones de México



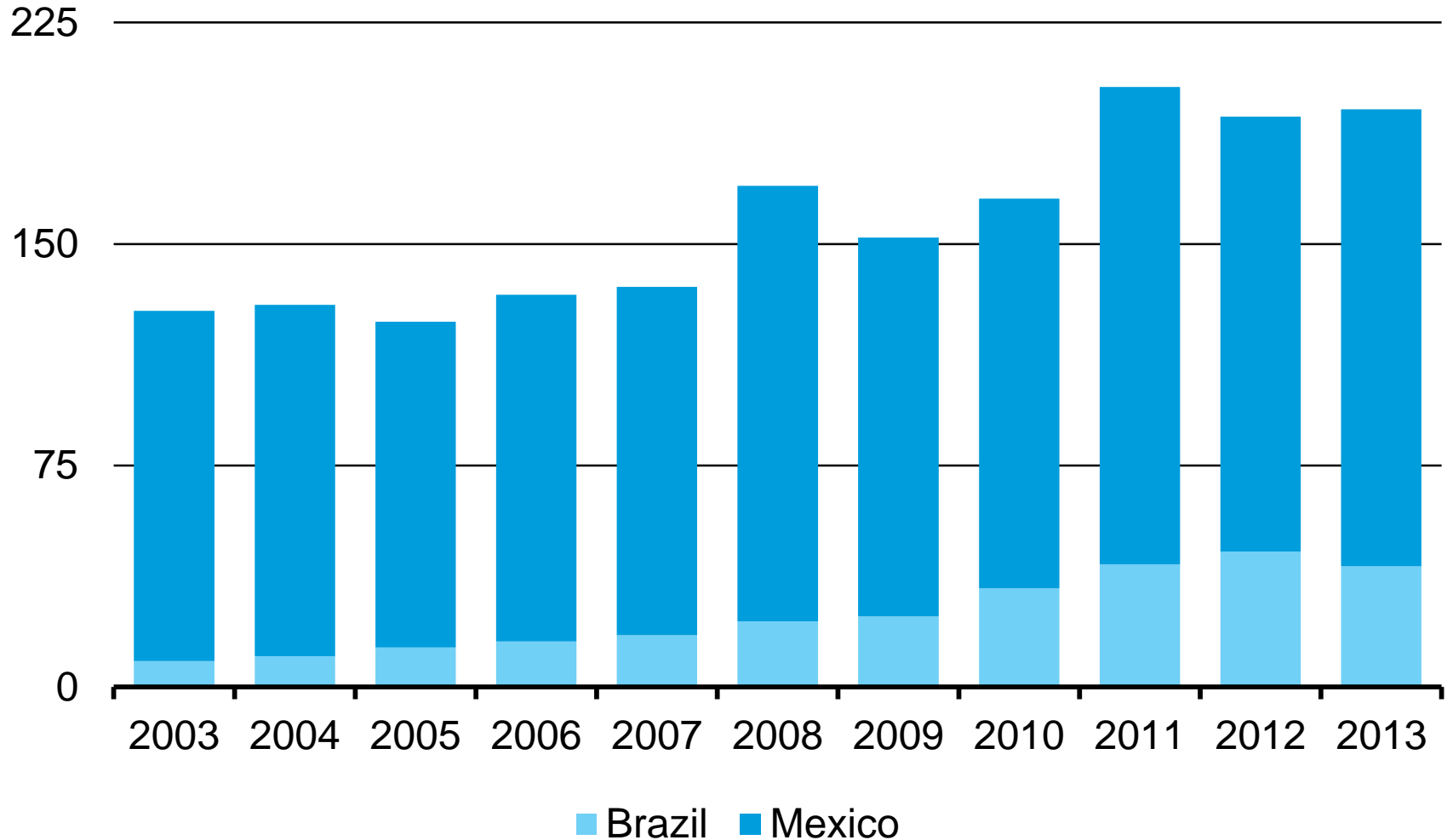
# Consumo de PE en Latinoamérica



%: 14-19 Average Annual Growth Rate

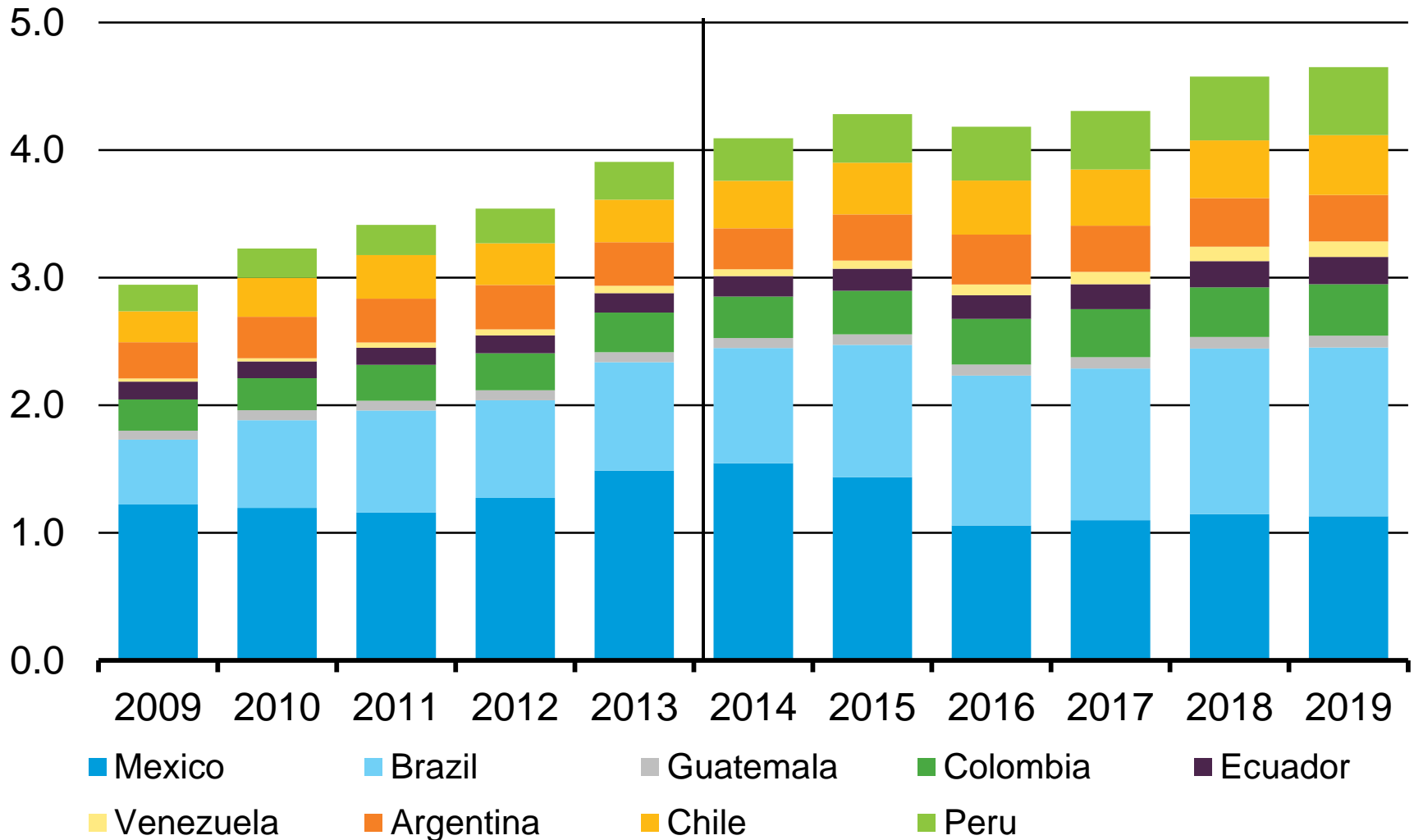
# Importaciones de Película de PE

Miles de Toneladas

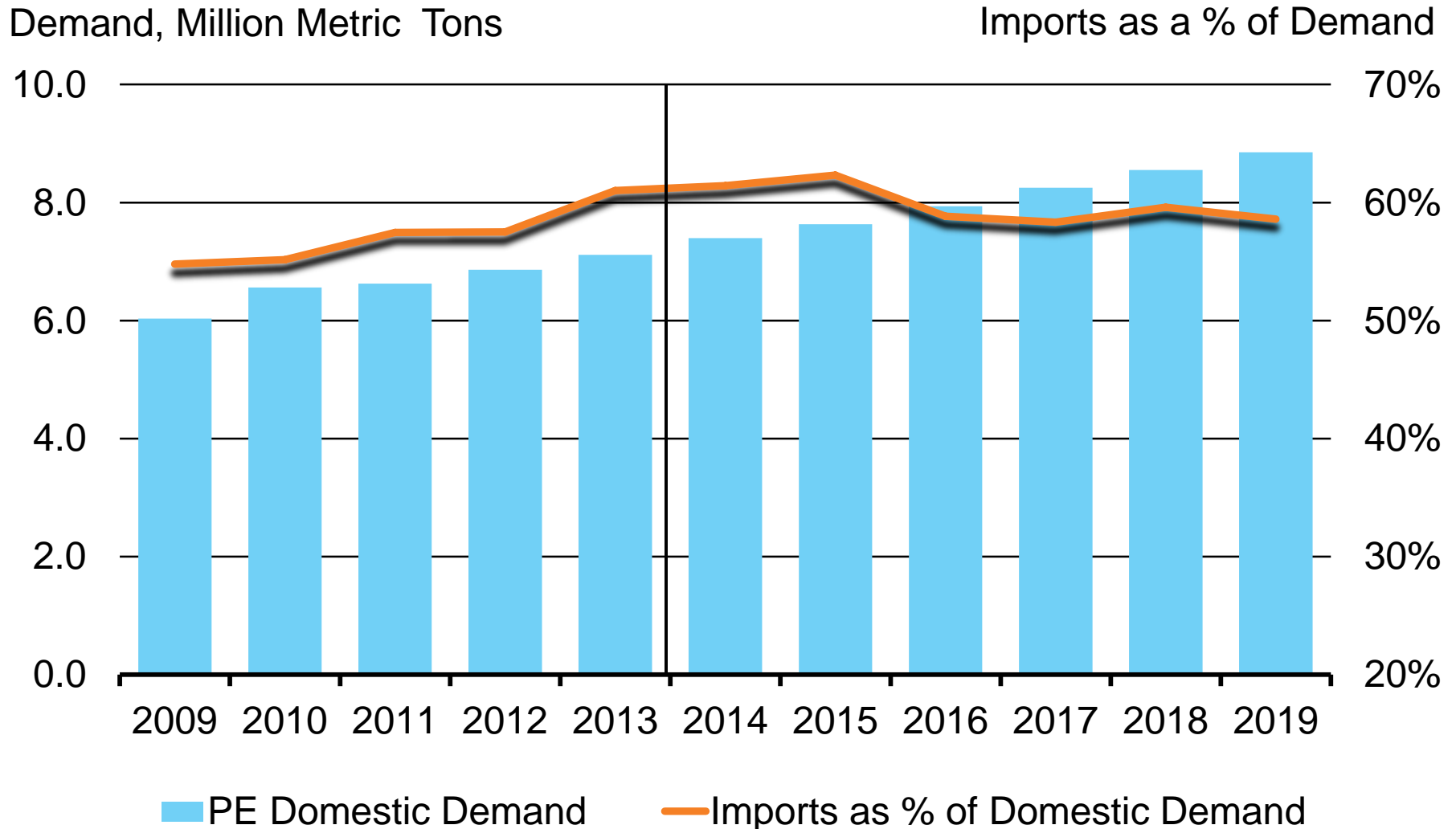


# Importaciones de PE - Latinoamérica

Millones de TM



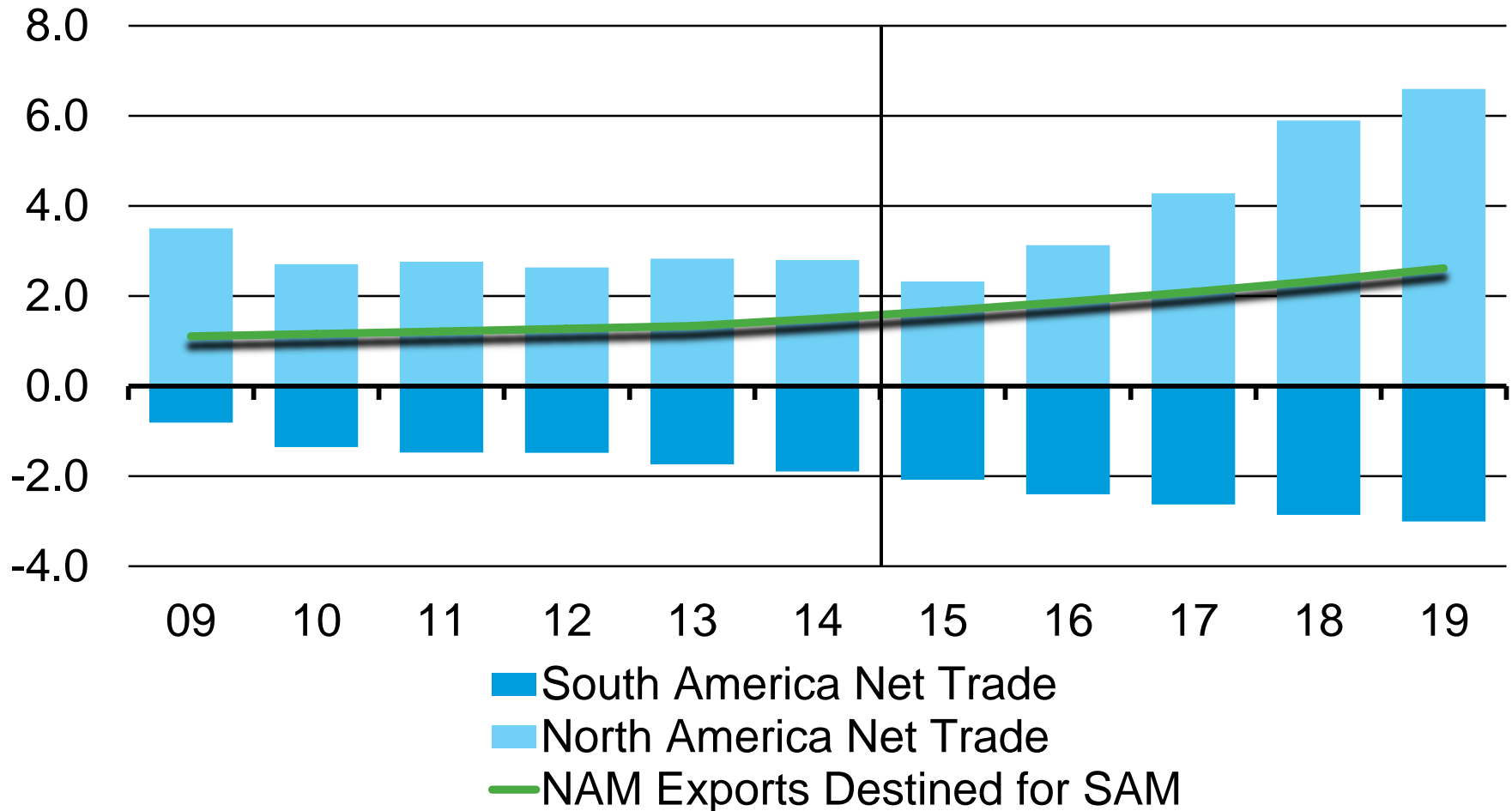
# Latinoamérica: Dependencia en Importaciones



# Balanza Comercial del Polietileno en América: Sudamérica

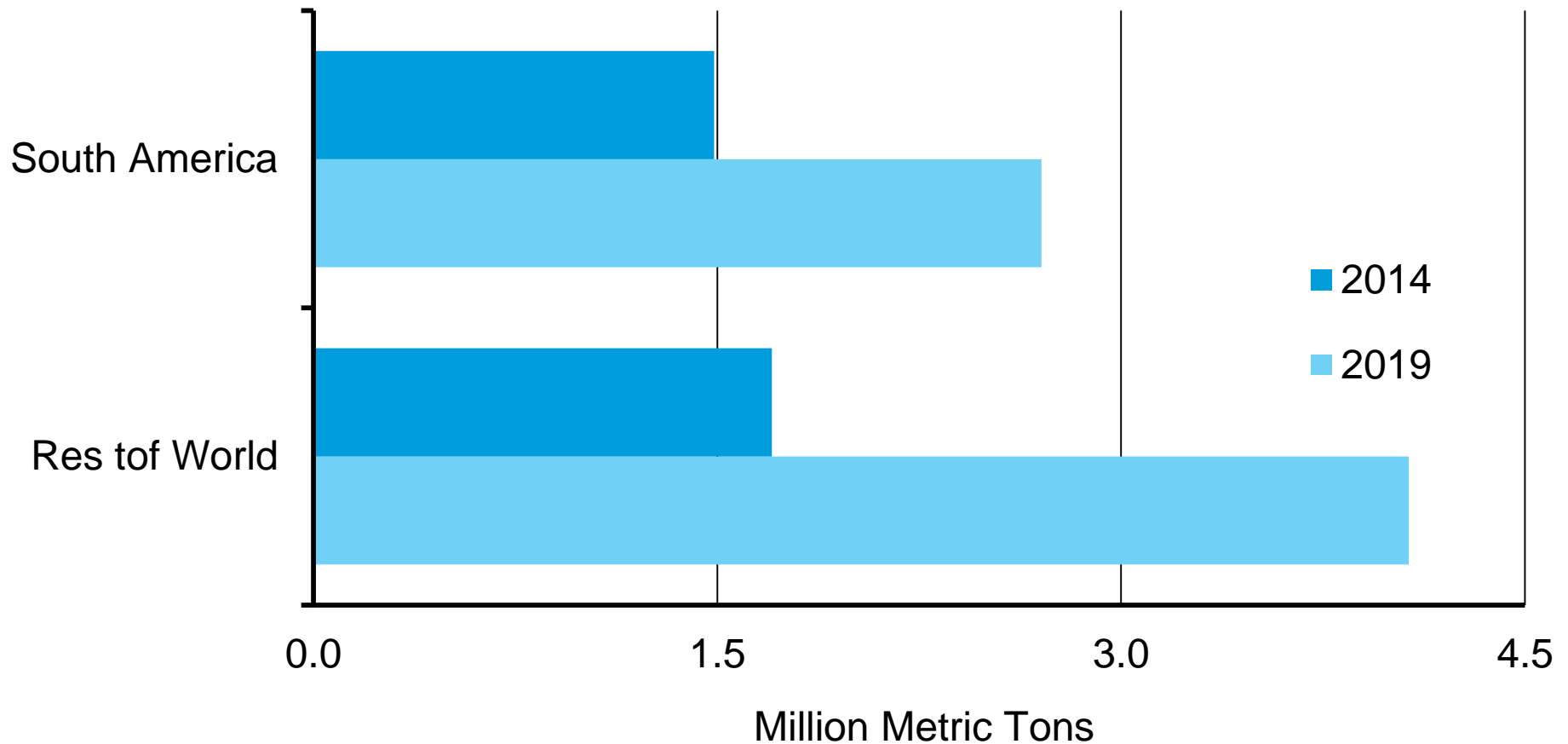
## Parte de la Solución para el Exceso de Producto

Million Metric Tons

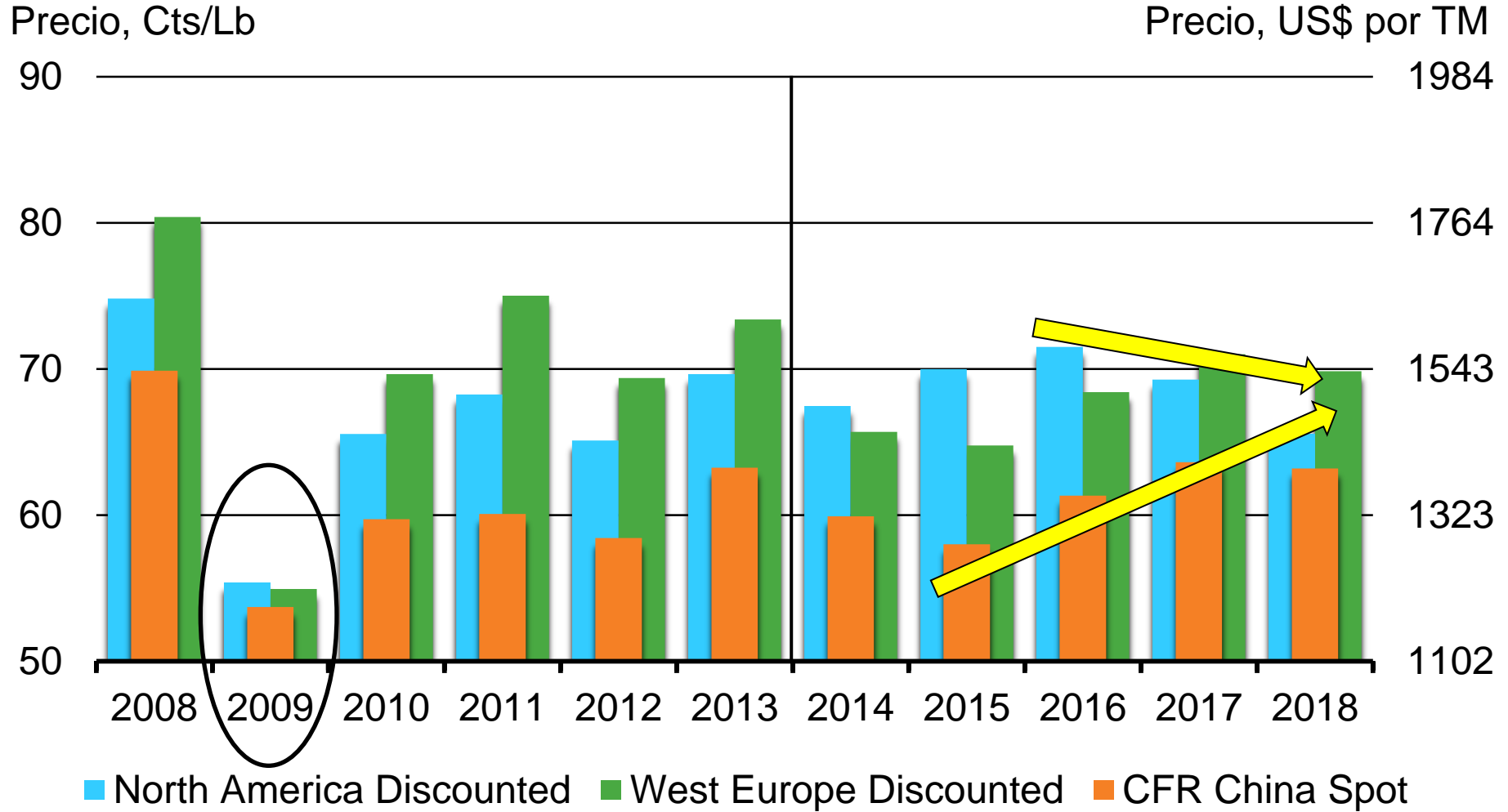




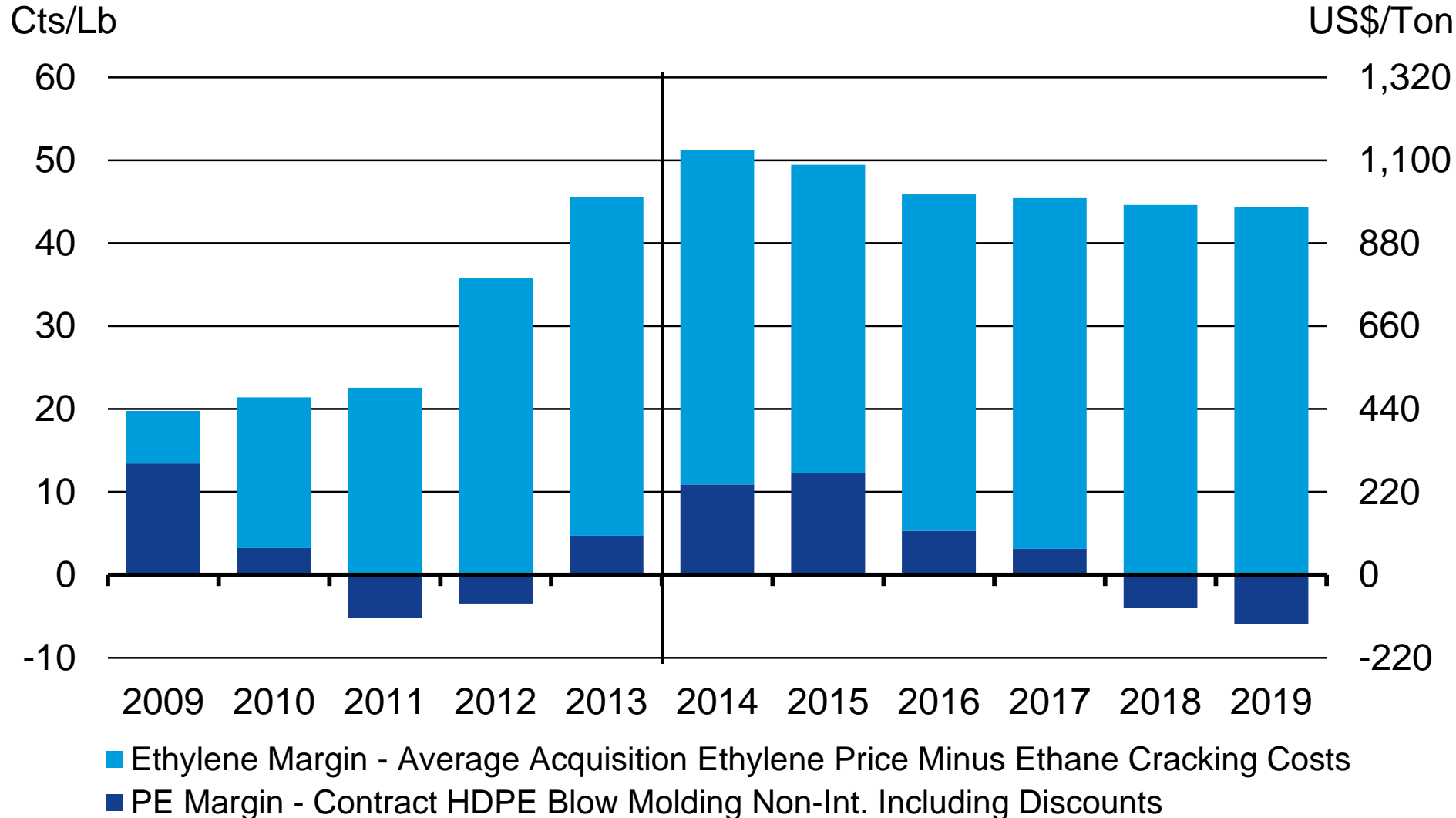
## Las Exportaciones de PE de Norteamérica a Sudamérica serán parte de la solución, pero el Resto del Mundo también consumirá



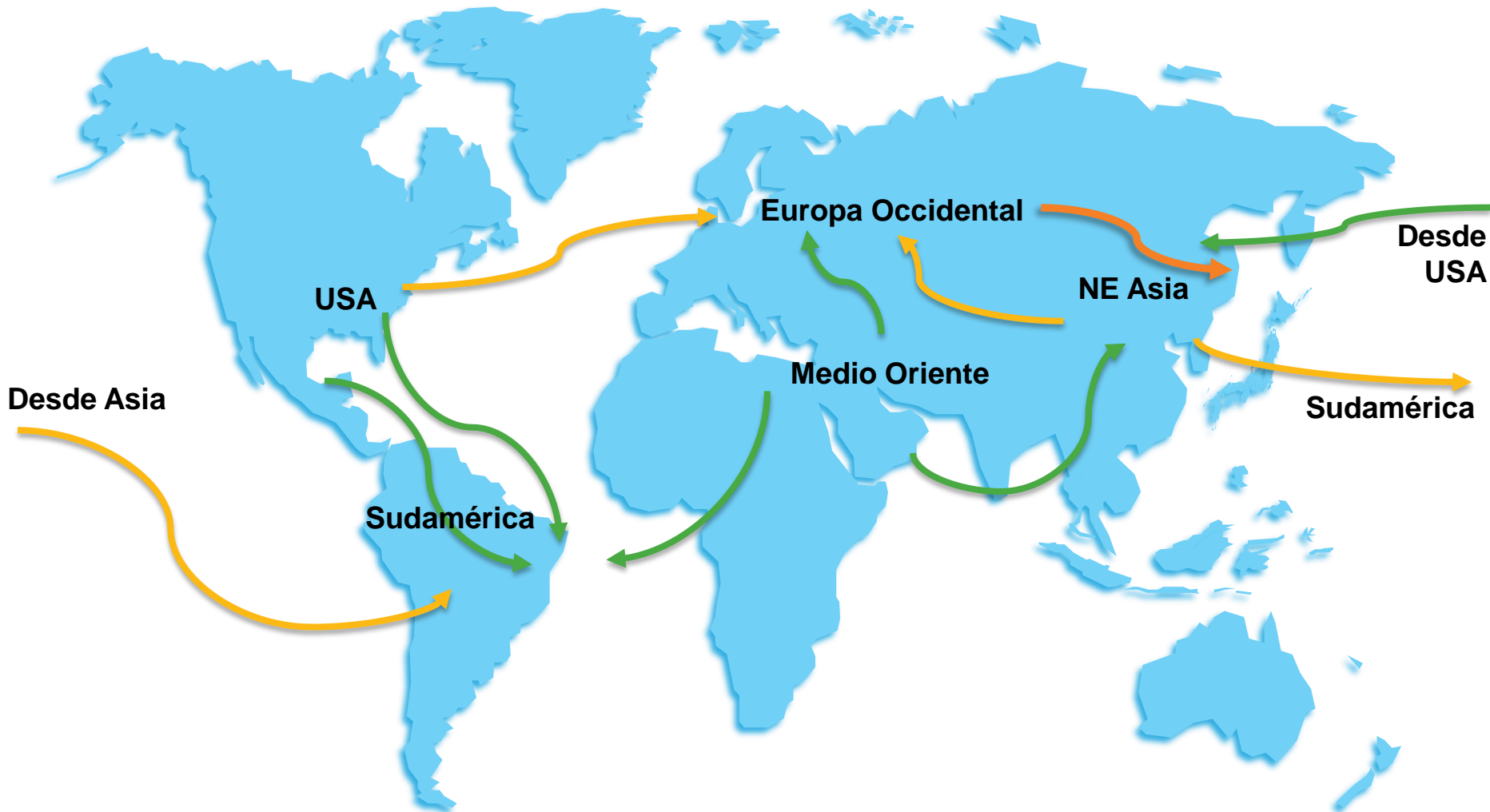
# Polietileno: Competencia Global Resultará en Precios Regionales Similares



# Márgenes en la Cadena de PEAD



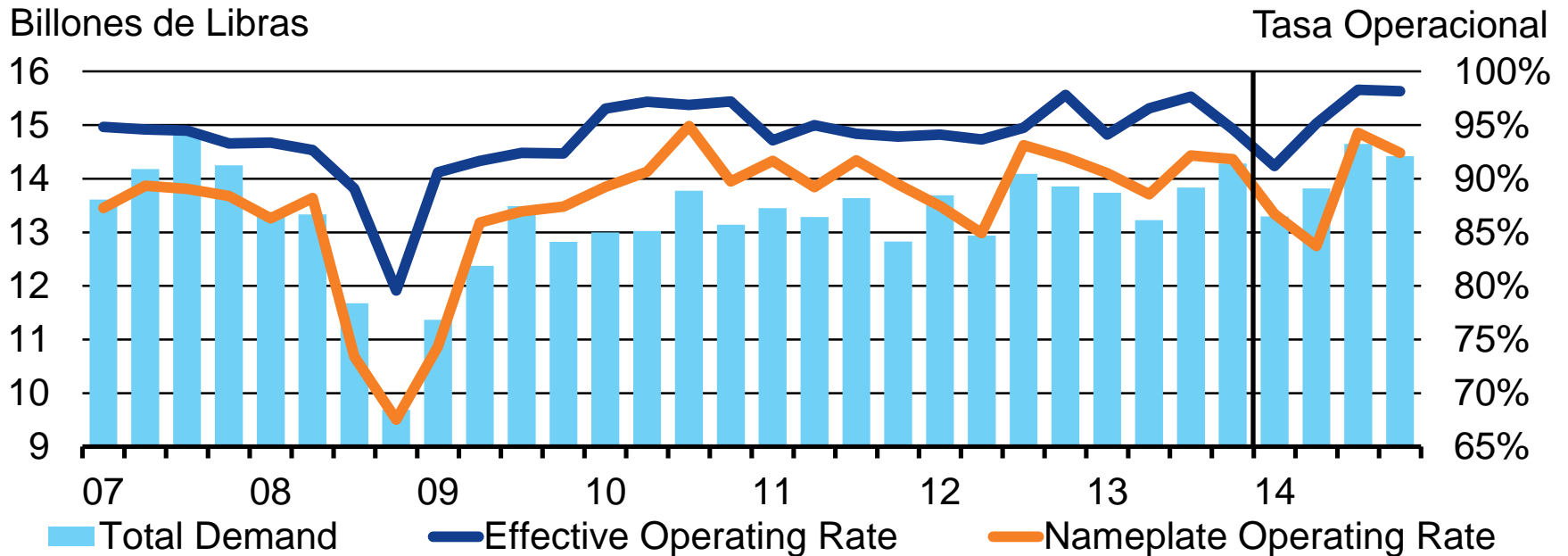
# 2019 Oportunidades de Comercio



**Mientras tanto...**

# Una Mirada al Mercado del Etileno

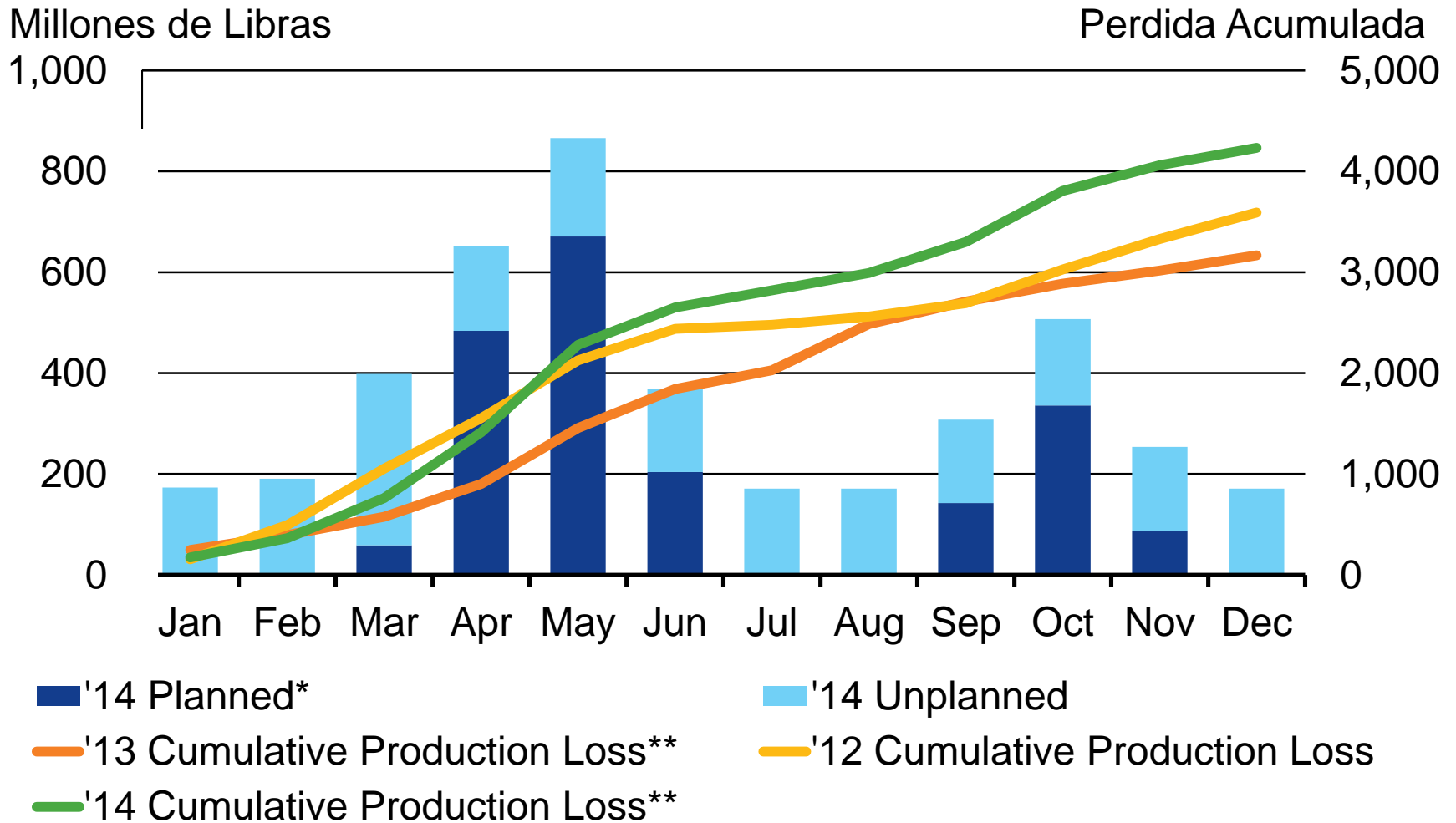
## El Balance oferta-demanda de EE. UU. sigue ajustado



North America Steam Cracker Operating Schedule Update From: May 2014 - December 2014

Company	Location	Ethylene Capacity	Propylene Capacity	Status	From	Period
<b>Williams/SABIC</b>	Geismar, LA	2041	-	Accident	Early - Jun	June 2014
<b>Equistar</b>	La Porte, TX	2588	CG: 769	Maintenance Outage	Late - Mar	11-12 Weeks
<b>ExxonMobil</b>	Beaumont, TX	1799	PG: 375	Maintenance Outage	Early - Apr	10-11 Weeks
<b>Dow</b>	Plaquemine, LA (LHC-2)	1151	PG: 157	Maintenance Outage	Late - Apr	4 Weeks
<b>Dow</b>	Plaquemine, LA (LHC-3)	1631	PG: 683	Maintenance Outage	Late - Apr	4 Weeks
<b>DuPont</b>	Orange, TX	1501	CG: 172	Maintenance Outage	Late - Apr	5-6 Weeks
<b>Nova/Dow</b>	Joffre, Alta (E-3)	2800	-	Maintenance Outage	Mid - May	6-7 Weeks
<b>FPC USA</b>	Point Comfort, TX (#1)	1499	PG: 452	Maintenance Outage	Early - Sep	6-7 Weeks
<b>Eastman</b>	Longview, TX (4)	988	PG: 196	Maintenance Outage	Late - Sep	5-6 Weeks
<b>ExxonMobil</b>	Baytown, TX (BOP-X)	2293	-	Maintenance Outage	Early - Oct	6-7 Weeks

# 2014 Pronóstico de Perdidas de Producción de Etileno



\* Includes both confirmed and unconfirmed outages

\*\*Forecast period assumes a forecast of unplanned outages

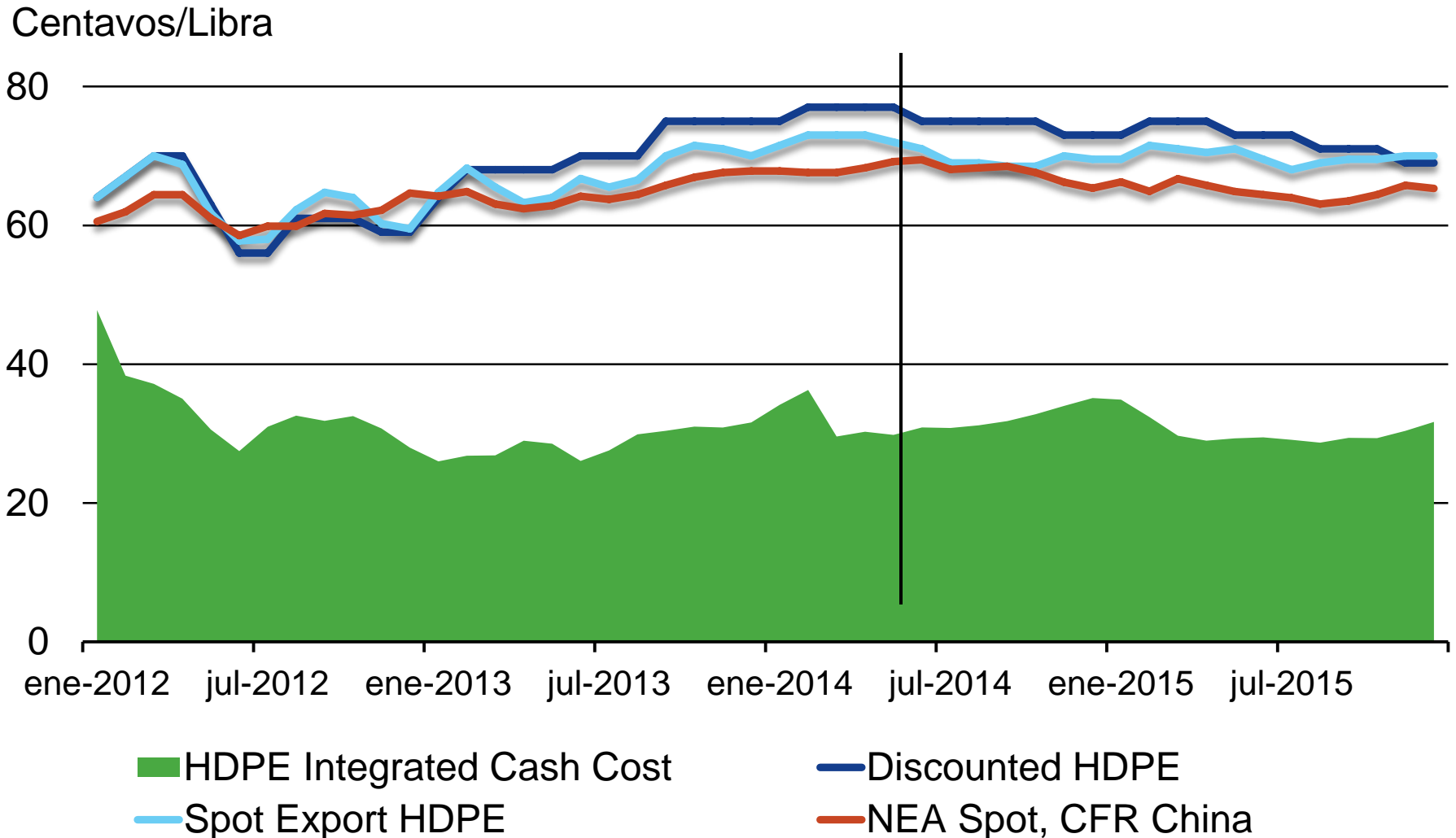
## 2014 Paradas No Programadas de la Producción de PE

---

- Exxon Mobil: Baton Rouge, PEAD y PEBD limitada en 2014 por el problema de la tubería Evangeline
- Ineos: FM para PEAD a fines de enero
- LYB: FM para todos los PE a principios de febrero debido al clima
- Exxon Mobil Mt. Belvieu: Ventas de PE-HMW bajo cuotas a principios de febrero
- Nova: parada PEBDL buteno entre Feb/Mar.
- LYB Matagorda: retraso de 30 días en expansión de la línea 4 de PEAD
- Dow: Plaquemine, ventas de mayo-junio bajo cuotas por problemas con etileno a fines de abril
- Westlake: retraso de mantenimiento en las plantas de PEBD y PEBDL durante junio-julio
- LYB : ventas de PEBD y PEBDL en julio bajo cuotas

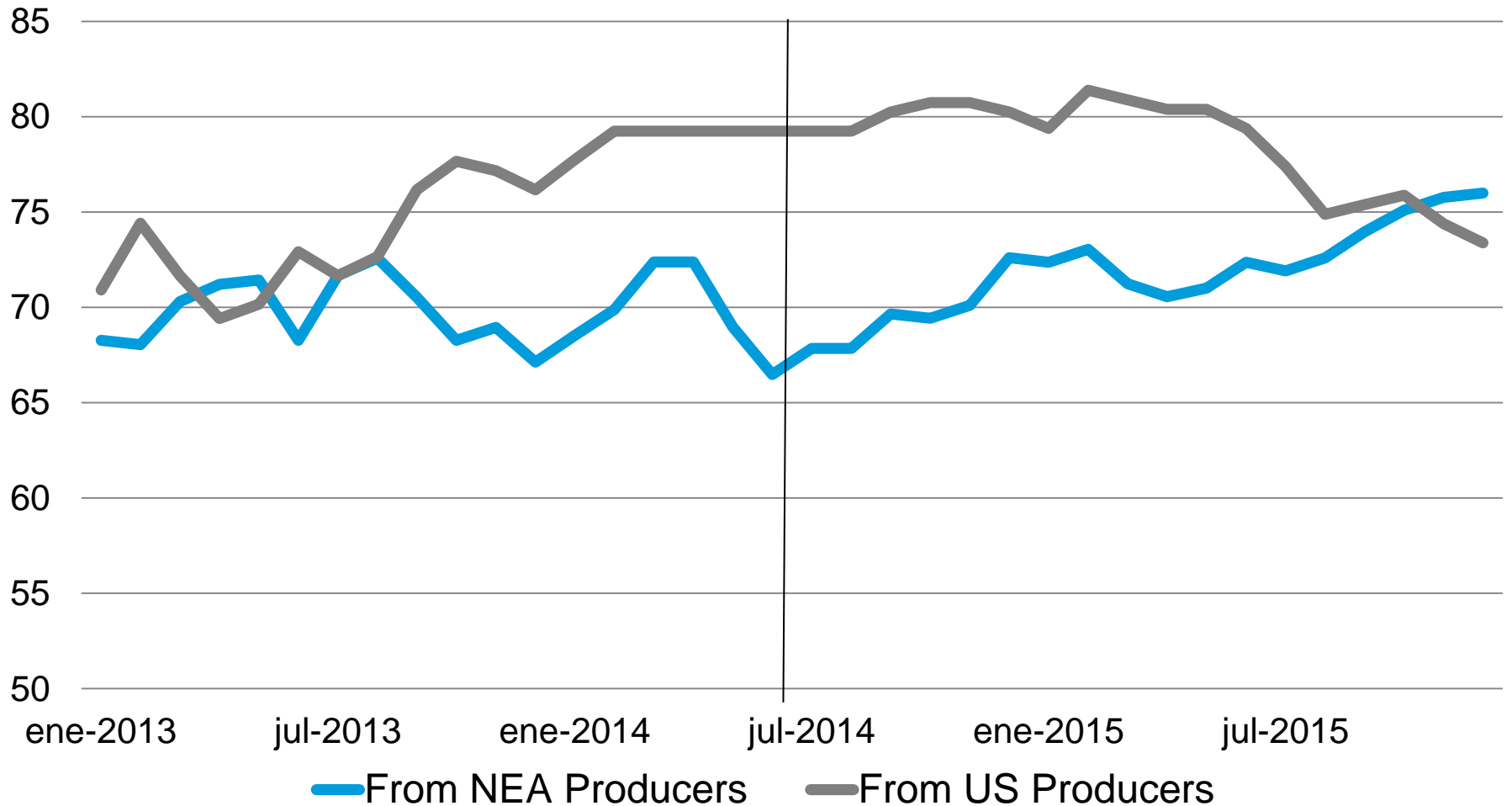


# Comparación de Precios del PEAD en Norteamérica



# Precios de Polietileno Exportado a Sudamérica PEAD - CFR, Costa del Pacífico

Cents per Pound



# Pronóstico del Mercado de Resinas de Norteamérica Septiembre-Octubre

<b>POLIETILENO</b>		<b>Demanda</b>	<b>Precio</b>
<b>Norte América</b>	<p>La oferta de PE se ha mantenido apretada y la demanda fuerte, por lo que se se anticipa un aumento de 3.0 cts/lb (US\$66/ton) en septiembre. En octubre se espera el inicio de la temporada de demanda alta y al mismo tiempo más paros de mantenimiento en las plantas de PE. Esto mantendrá los precios altos en lo que resta del año. Un productor de PE ya ha anunciado un incremento adicional de 3.0 cts/lb para octubre.</p>	↑	↑

# En Resumen

# Conclusiones

---

- El precio del PE en México es muy dependiente del precio en Norteamérica, tendencia que continuará hasta que entre la nueva capacidad en 2015/2016.
- Como resultado de las expansiones de capacidad en NA, IHS predice que a largo plazo las exportaciones de PE de Norteamérica serán competitivas globalmente.
- Los transformadores de Norteamérica pueden beneficiarse de la convergencia global de los precios después de la expansión de PE en Norte América.

# Gracias!

**Javier Ortiz**  
**[javier.ortiz@ihs.com](mailto:javier.ortiz@ihs.com)**  
**[www.ihs.com](http://www.ihs.com)**