

Un frágil balance: Navegando la complicada logística del polietileno en Norteamérica

Bernardo Fallas, Editor en jefe – Petroquímica (Olefinas y Polímeros)

Reunión Latinoamericana de Logística – Bogotá, Colombia

AGENDA

El 'Boom' del Polietileno en Norteamérica

Expansiones en la región USG

La exportación como estrategia comercial

Latinoamérica como destino clave

Complicaciones de Logística en EE.UU.

Infraestructura portuaria limitada

Atrasos recientes en Puerto de Houston y alrededores

¿Problema aislado o advertencia?

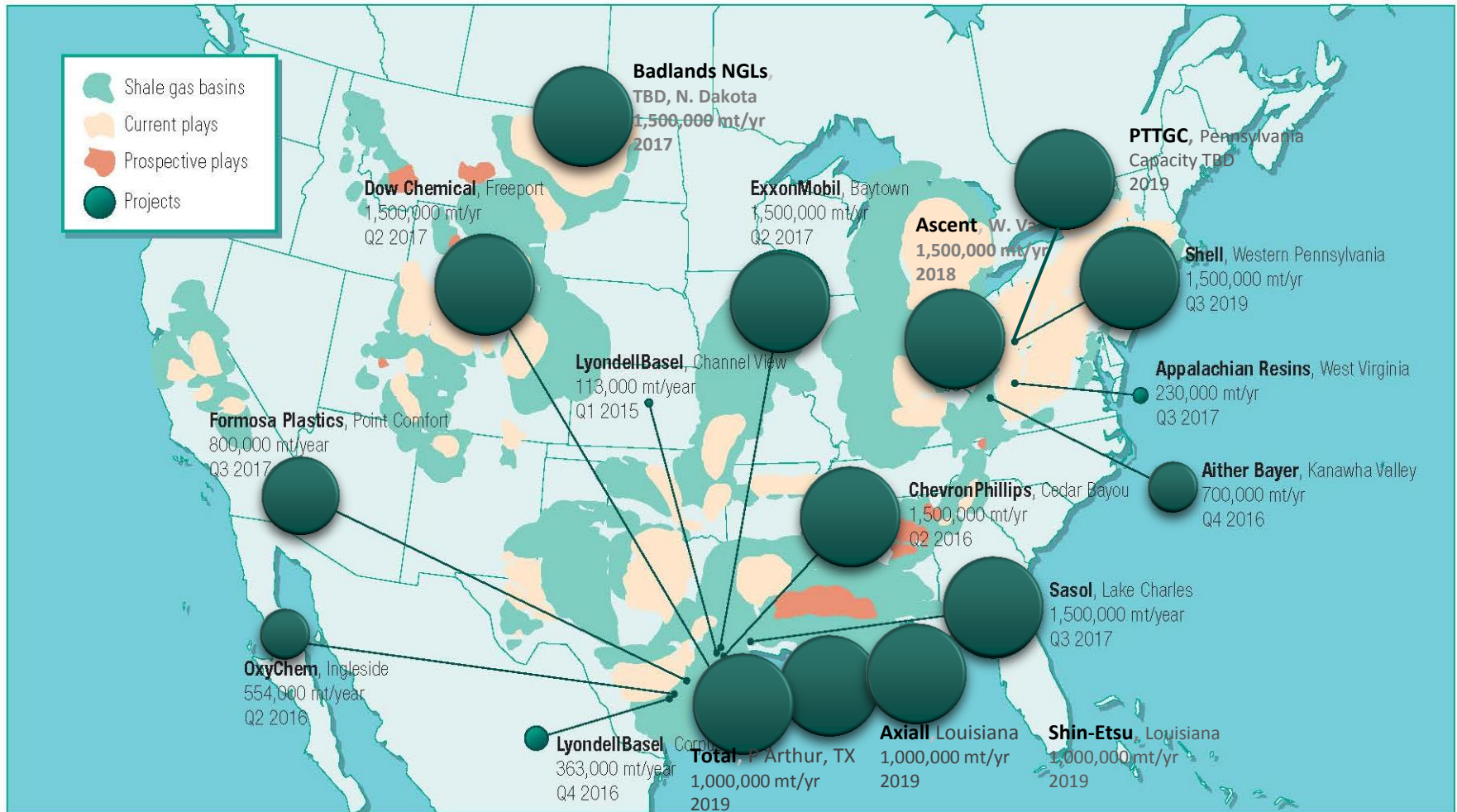
- En Norteamérica, productores de olefinas y polímeros están convencidos que el gas de esquisto es su salvación:
 - Etileno** – Más de 15 millones t/año en proyectos “*greenfield*”
– Alrededor de 2.5 millones t/año en expansiones
 - Propileno** – Más de 4 millones t/año en proyectos “*on-purpose*”
- Expansiones de polietileno también han sido anunciadas, con hasta 7-8 millones de t/año de nuevas capacidades
- La producción de metanol en la región está resurgiendo, y se espera crecimiento impresionante durante los próximos 2-4 años

Proyectos de olefinas

Compañía	Localidad	.000 t/año	Fecha
Dow Chemical	Texas	1.500	M2 2017
ExxonMobil Chemical	Texas	1.500	M2 2017
Chevron Phillips Chemical	Texas	1.500	M2 2017
Formosa Plastics CUSA	Texas	800	2018
Sasol	Luisiana	1.500	2018
Occidental/Mexichem	Texas	550	2018
Appalachian Resin	Virginia del O.	250	2018
Aither Chemical/RMG	Virginia del O.	200-300	2018
Badlands NGLs	Dakota del N.	1.500	2018
Total Petrochemicals	Texas	1.000	2019
PTTGC	Pensilvania	N/A	2019
Axiall	Luisiana	1.000	2019
Shin-Etsu (Shintech)	Luisiana	1.000	2019
Shell Chemical	Pensilvania	1.000-1.500	2019
Ascent (Odebrecht-Braskem)	Virginia del O.	1.000-1.500	2019

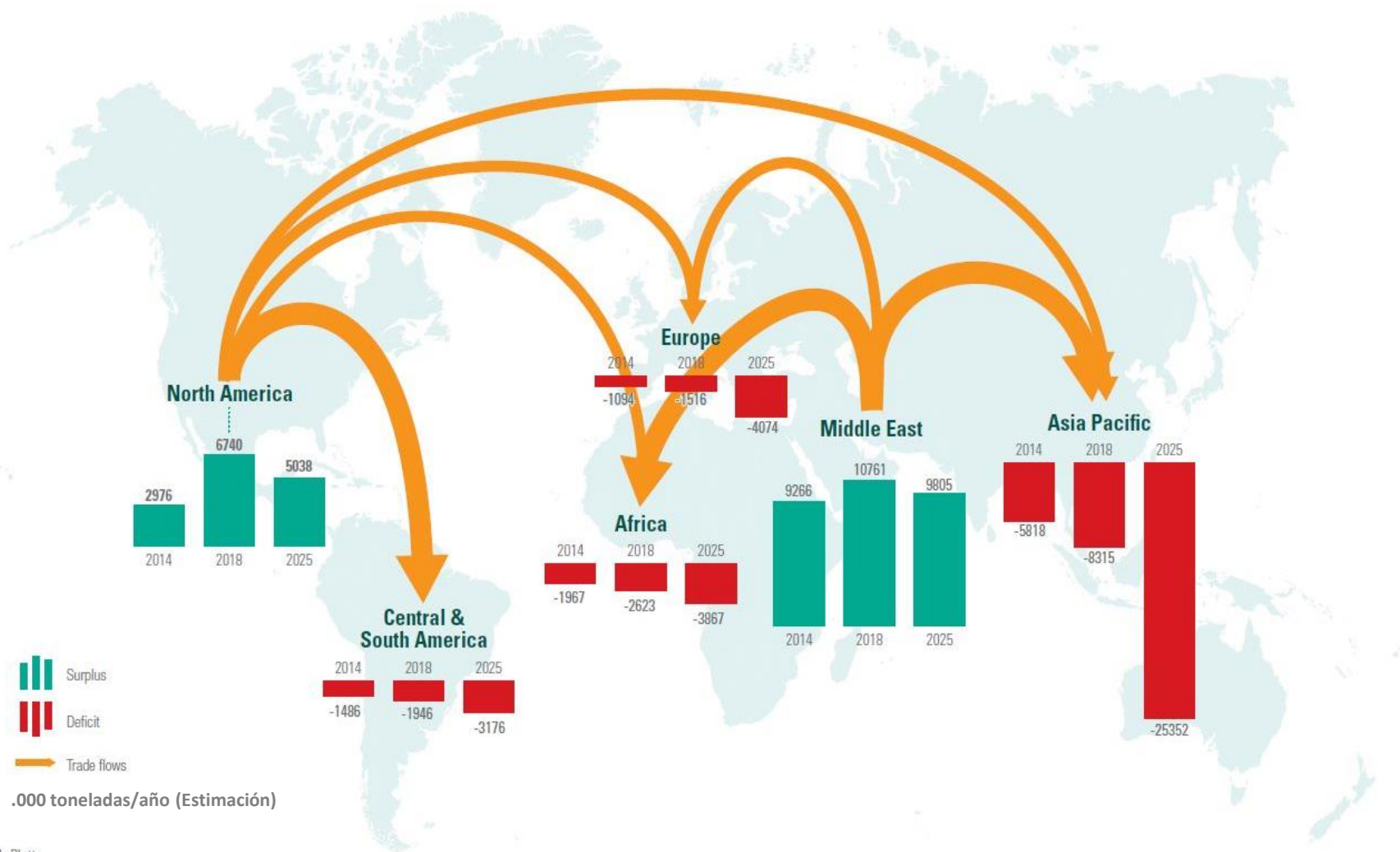
Fuente: Compañías, Platts

Enfoque es la región del Golfo



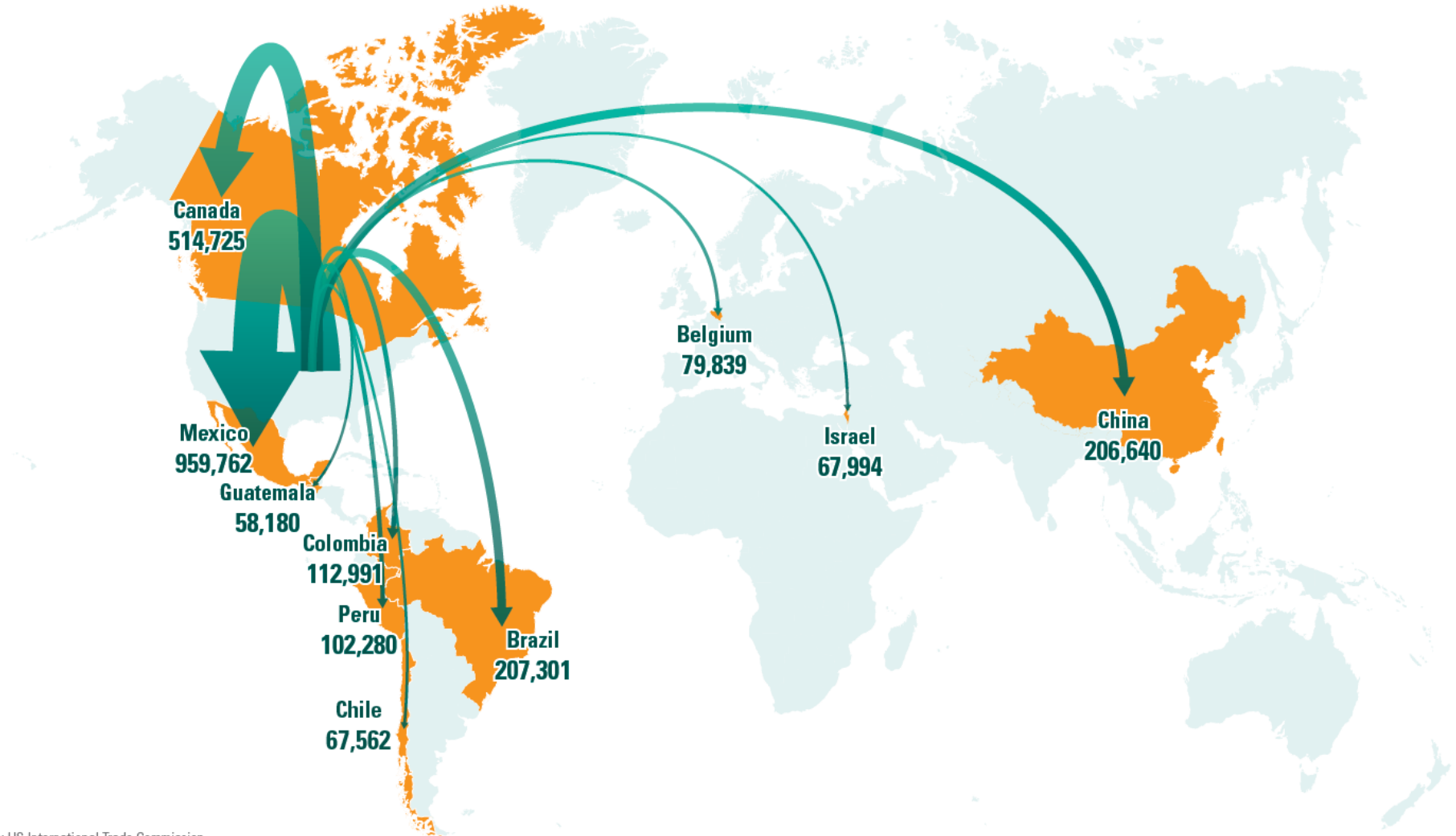
Source: EIA, Platts

Exportaciones de PE en 2014, 2018, 2025



Source: EIA, Platts

Latinoamérica como destino crucial



Source: US International Trade Commission

- Capacidades en puertos claves no dan o están por no dar abasto

“De los 10 puertos más ocupados en terminos de volumen de contenedores, al menos siete sufren de congestión frecuentemente”

-- Wall Street Journal

- Falta de automatización es crítica; igual con infraestructura de apoyo

“Puertos requieren \$28,9 mil millones en inversión al 2025; un tercio requiere inversiones de \$100 millones o más para conexiones cada uno”

-- AAPA

- Volumen de contenedores a su nivel más alto en la Costa Este

“Del 2010 al 2040, se espera que el volumen de comercio en contenedor con el Noreste de Asia se triplique”

--Departamento de Comercio de EE.UU.

Q SEARCH

The New York Times

SUBSCRIBE NOW

LOG IN

U.S.

Simmering Labor Fight Brings Crippling Delays to West Coast Seaports

- "De los 10 puertos más importantes del mundo en contenedores, a nivel mundial"*

- **Fa**

- Puerta de acceso a industria petroquímica estadounidense
- Número uno en tonelaje extranjero (148 millones)
- Número uno en exportaciones (tonelaje y valor)
- El más grande en la región del Golfo (contenedores)

Top Exports

Total All Commodities	78.5 MMT
Oil (not Crude)	27.0 MMT
Petroleum Gases	12.5 MMT
Coke, Bitumen & Other Residues	6.6 MMT
Wheat	3.8 MMT
Cyclic Hydrocarbons	2.3 MMT
Grain Sorghum	2.3 MMT
Ethers, Ether-alcohols, Alcohol Peroxides Etc.	2.0 MMT
Coal	1.9 MMT
Polymers Of Ethylene	1.6 MMT

*Source: US Census
Bureau, 2014 total trade

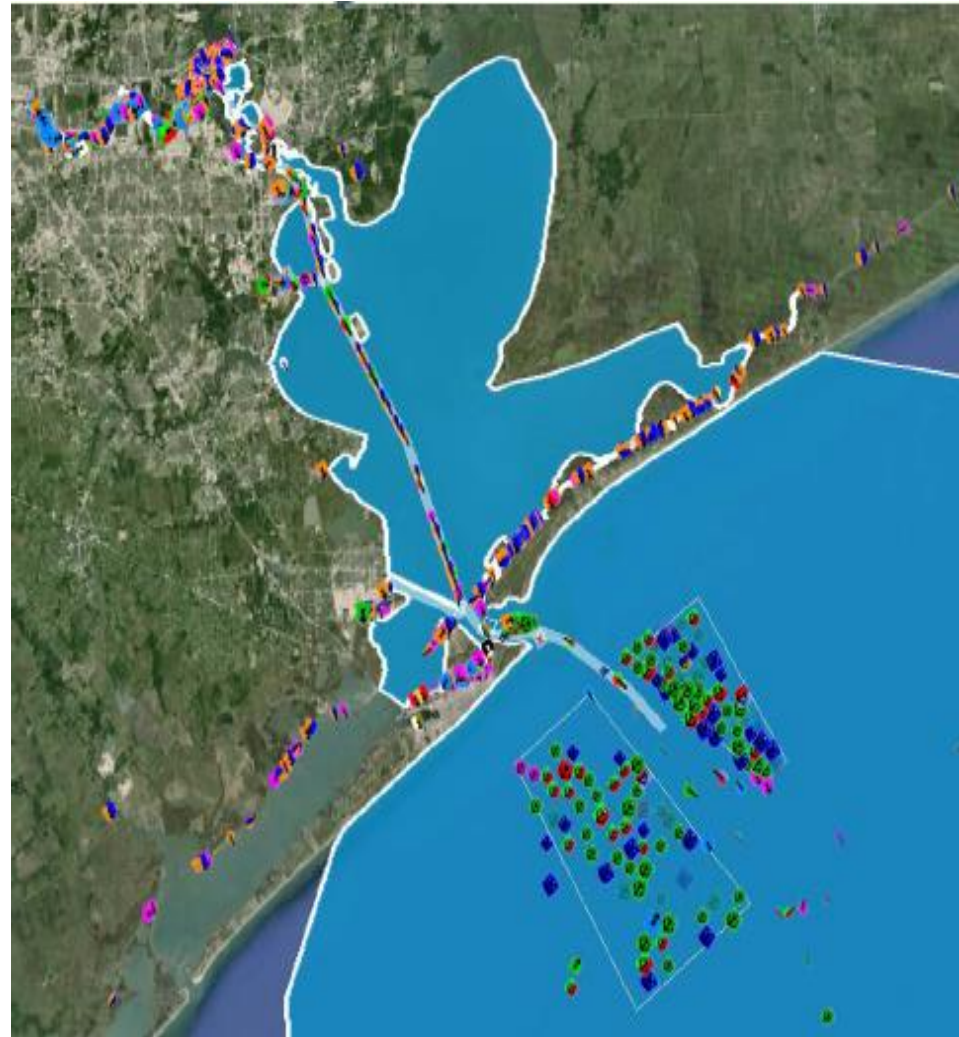
Greater Houston Port Bureau



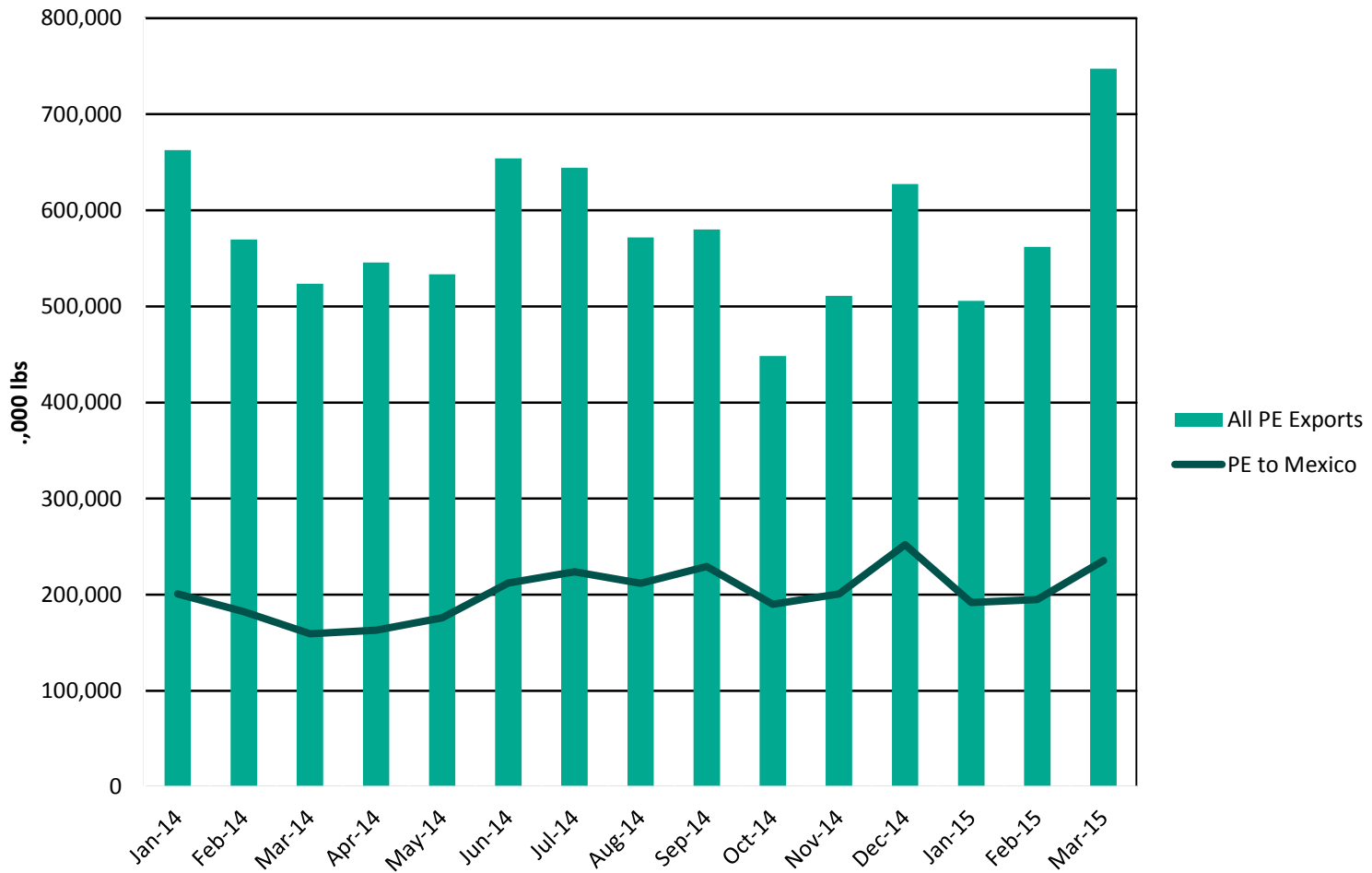
Fuente: Greater Houston Port Bureau

¿La tormenta perfecta?

- Cierres temporales en marzo pasado
- Razón principal: Choque entre buques, derrame
- Neblina también causa problemas
- Huelga en puertos claves de la Costa Oeste
- Mayor disponibilidad de PE, otras resinas para exportar



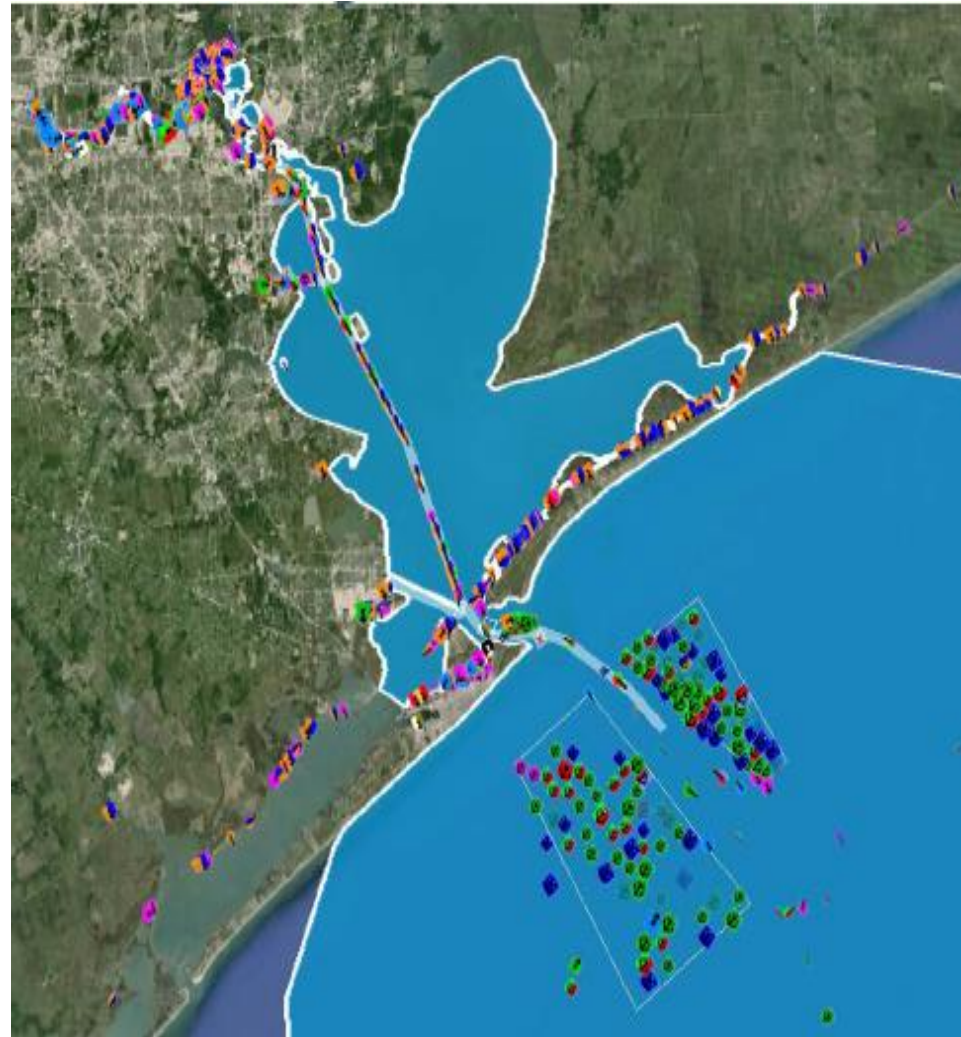
Fuente: Harborlights/Greater Houston Port Bureau



Fuente: Platts Analytics

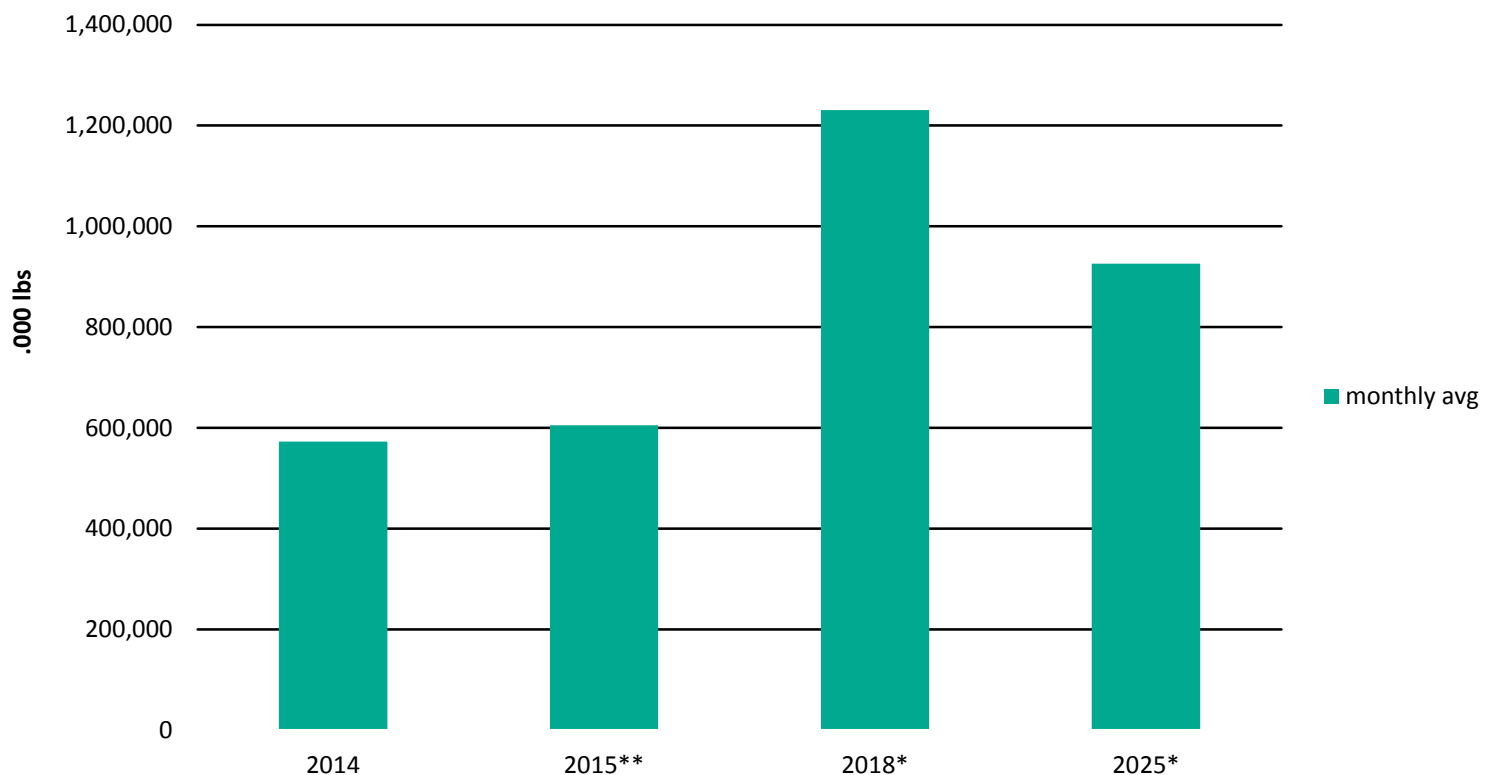
¿Caso aislado o previa a lo que viene?

- Atrasos aún repercuten en el mercado de PE
- Empacadoras atrasadas
- Bodegas hasta el tope
- Disponibilidad de carros tolva limitada
- En tiempos de precios tan volátiles, cada minuto es plata



Fuente: Harborlights/Greater Houston Port Bureau

Promedio mensual de exportaciones de PE



** - Primer trimestre * - Estimado

Fuente: Platts Analytics

- Exportaciones de polietileno desde EE.UU. estan por crecer de manera importante, inclusive duplicarse para el 2018
- Mucho de ese material estará destinado a Latinoamérica
- Infraestructura portuaria en EE.UU. necesita urgentemente de inversion/expansión o arriesga colapso
- El frágil balance de logística para exportaciones de químicos y resinas deja estas industrias con poco margen de error
- Atrasos recientes en el Puerto de Houston y alrededores podrían interpretarse como una advertencia

Petrochemical Colombia Forum

May 29, 2015 | Bogota



Join our editors at the Platts Colombia Petrochemical Forum as they discuss these important issues and how they will impact the balances on the Americas polymers and aromatics markets.

Don't miss out on your opportunity to engage and interact with our senior editors and analysts as they share their insights on key topics affecting these markets. Network with industry peers and our editors who will be on hand to discuss Platts petrochemicals price discovery methodologies and benchmarks.

Forum Speakers



Bernardo Fallas
Managing Editor,
Americas
Petrochemicals



**Colleen Barry-
Goodman**
Managing Editor,
Americas
Petrochemicals



John Calton
Editor,
Petrochemicals



Chris Ferrell
Editor,
Petrochemicals

FORUM DETAILS

When: Friday, May 29th, 2015

Cost: Free

Time: 8:00am (Registration) - 1:30pm

Venue: Hotel Marriott Bogota
Av El Dorado No. 69B-53,
Bogota, Colombia

REGISTER NOW

<http://events.platts.com/bogota-petrochemical-forum-2015>

Mil Gracias!

Mantengámonos en contacto

Bernardo.fallas@platts.com

(713) 655-2214