

# Глобальный калий

Мировой рынок минеральных удобрений находится под давлением продовольственных программ и кризисных неурядиц

Сергей Ким

**Ч**еловечество не может существовать без пищи, а растения — без азота, фосфора, калия, и тут на помощь приходят минеральные удобрения, позволяющие насытить почву и растения необходимыми элементами.

Последние годы мировой рынок удобрений развивался стремительно. Увеличение численности населения земного шара и бурное развитие биотопливной сферы привело к значительному росту спроса на минеральные удобрения.

В период с 2007 года до конца первой половины 2008 года отмечался дефицит баланса спрос/предложение на практически все виды удобрений, что позволи-

ло производителям в несколько раз увеличить цены на свою продукцию.

Однако со второй половины 2008 года, в условиях нарастающего мирового экономического кризиса, спрос на минеральные удобрения стал резко падать. Коснулось это и сектора калийных удобрений: большинство производителей объявили о снижении объемов производства и продаж в ноябре—декабре 2008 года, ухудшились показатели и в целом за прошедший год.

## Темпы роста

По предварительным прогнозам, темпы роста мировой экономики в 2009 году

могут снизиться до 2,2 %, против 5,7 % — в 2007 году и 3,7 % — в 2008 году. А в некоторых странах, например в США и ЕС, темпы роста и вовсе могут оказаться отрицательными. Все это не может не сказаться на продуктивности сельского хозяйства и конъюнктуре рынка минеральных удобрений.

Согласно данным Международной ассоциации производителей удобрений (IFA), потребление калийных удобрений в мире в 2006 году достигало 29,4 млн т (в пересчете на  $K_2O$ ), в 2007 году — увеличилось на 13,6 %, до уровня 33,4 млн т ( $K_2O$ ), но уже в 2008 году эта цифра снизилась до 30,3–30,4 млн т (–9,1 %). Прогнозируется, что в 2009 году потребление ▶

### Состав удобрений

Минеральные удобрения содержат питательные вещества в виде различных минеральных солей. Они подразделяются на простые (содержат один какой-либо элемент питания — фосфорные, азотные, калийные и микроудобрения) и комплексные (содержат одновременно два или более основных питательных элемента).

Среди калийных солей наибольшее коммерческое распространение получил хлорид калия (KCl). Традиционно содержание калия в той или иной соли указывают в пересчете на  $K_2O$ , например KCl содержит порядка 63 %  $K_2O$ .

Таблица 1. Темпы роста мировых экономик в 2006–2009 гг, %

Регион	2006	2007	2008	2009
Мир	5,1	5,0	3,7	2,2
Китай	11,6	11,9	9,7	8,5
США	2,8	2,0	1,4	–0,7
Индия	9,8	9,3	7,8	6,3
ЕС	3,3	3,1	1,5	–0,2
Бразилия	3,8	5,4	5,2	3,0
Россия	7,4	8,1	6,8	3,5

(с) данные МВФ, конец 2008 г.

Таблица 2. Мировое потребление калийных удобрений, тыс. т (K<sub>2</sub>O)

Показатель	2008	2009	2010	2011	2012
Суммарные мощности производителей	41 375	42 820	43 930	45 100	50 250
Объем производства калия	35 190	36 793	38 269	39 239	43 292
Спрос, в том числе:	34 301	35 318	36 223	37 130	38 073
- производители удобрений	30 458	31 400	32 218	33 048	33 928
- остальные секторы	3 843	3 918	4 005	4 082	4 145
Баланс спроса/предложения	889	1 476	2 046	2 108	5 219

Источник: Food and Agriculture Organization of the United Nations (FAO), 2008 г.

калийных удобрений может сохраниться на уровне 2008 года, либо вырасти в пределах 2–3 %. Безусловно, многое будет зависеть от продолжительности периода восстановления экономической стабильности в основных регионах мира.

## Мировые мощности и основные игроки

Калийная отрасль — одна из самых консолидированных: шесть крупнейших компаний контролируют 85 % мирового рынка. Причинами ограниченного числа игроков на рынке стали две основные причины:

- географическое расположение месторождений калийных руд (всего в 12 странах, причем почти 70 % доказанных ресурсов приходится на РФ и Канаду);
- значительные затраты, в том числе временные, на их разработку.

Приходится учитывать значительные затраты на разработку месторождений и строительство горно-обогатительных фабрик.

Тройку лидеров среди компаний-производителей калийных удобрений возглавляют Potash Corp., Mosaic и «Беларуськалий».

Пользуясь олигопольным положением, крупнейшие производители проводят и скоординированную дистрибуторскую политику. Так, канадские компании Potash Corp., Mosaic и Agrium создали синдикат Caprotex, российский «Уралкалий» совместно с белорусским партнером — «Беларуськалием» сформировали торговую компанию для управления экспортными поставками — «Белорусскую калийную компанию». Таким образом, на рынке образовалась «дуополия»: под контролем двух крупнейших экспортеров калийных удобрений находится более половины всего мирового экспорта калия.

Такая ситуация привела к тому, что спрос удовлетворялся и удовлетворяется в основном только за счет расширения мощностей у традиционных производи-

телей, и сбои в работе одного из них сразу приводят к возникновению дефицита на рынке, особенно в условиях максимальной загрузки мощностей у большинства из производителей.

В период с 2008 по 2012 годы прирост мощностей по выпуску калийных удобрений в мире составит около 7,74 млн т (K<sub>2</sub>O), причем в 2008 году, согласно данным IFA, новые мощности практически не вводились, а в 2009 году эта цифра составит лишь около 0,84 млн т (K<sub>2</sub>O).

Несмотря на спад производства в 2008 году, в среднесрочной и долгосрочной перспективе эксперты не исключают сохранения высокого уровня спроса и цен на калийные удобрения, что подталкивает производителей к увеличению мощностей за счет модернизации уже имеющихся рудников и строительства новых.

Лидер рынка — канадская компания Potash Corp. — в ближайшие 4 года намерена увеличить собственные мощности не менее чем на 6,2 млн т. Компания Mosaic (США) также уделяет серьезное внимание новым проектам: в планах

компании к 2020 году увеличить мощности на 5,1 млн т, однако к 2010 году прирост составит не более 400 тыс. т. Agrium (Канада) планирует в ближайшее время модернизировать имеющиеся рудники и начать разработку новых месторождений в Канаде. «Беларуськалий» намерен начать разработку нового месторождения и в 2009–2010 годы увеличить свои мощности на 500 тыс. т. При этом за счет введения в действие нового рудника планируется компенсировать истощение запасов имеющихся. К 2015 году после пуска в эксплуатацию Краснослободские и Березовского рудников производственные мощности «Беларуськалия» вырастут на 20 % и достигнут 10,5 млн т калийных удобрений в год.

Планы по расширению имеются и у российского «Уралкалия» — увеличение мощностей к 2010 году на 1,9 млн т. Однако их воплощение станет возможным после устранения последствий затопления одного из рудников и выплаты штрафных санкций. Конечная сумма компенсации пока не определена, но судя по всему, будет весьма значительной. С учетом дополнительных финансовых затрат на эти нужды, а также учитывая низкий спрос на рынке калийных удобрений на данный момент, руководство компании временно откладывает реализацию новых проектов.

Ситуация у второго российского производителя — «Сильвинита» — более стабильная: практически полная загрузка мощностей отмечалась в период пикового спроса — в 2007 году, тогда компания произвела порядка 5,5 млн т калийных удобрений. В планах компании, благодаря разработке Верхнекамского месторождения, увеличить свои мощности к 2016 году как минимум на треть. ▶

Внесением удобрений человек восстанавливает минеральный баланс почвы, нарушенный при ежегодном выносе с урожаем



Возможности по расширению разведанных мощностей у остальных производителей более скромные:

- в связи с истощением имеющихся запасов, руководство компании K+S (Германия) не прогнозирует значительного прироста мощностей в ближайшие годы, некоторые старые рудники будут закрыты;
- Israel Chemicals (Израиль) в 2008–2009 годы намерена увеличить собственные мощности на 250 тыс. т, и настолько же — в 2011 году;
- благодаря низкой себестоимости калийных удобрений, компания Arab Potash Company (Аман) успешно продвигает свою продукцию на рынке, что позволяет направлять имеющиеся финансовые средства на дальнейшее развитие: к 2009 году компания намерена увеличить мощности на 500 тыс. т, плюс дополнительно на 500 тыс. т впоследствии.

Четыре производителя в Китае ежегодно выпускают свыше 3 млн т калийных удобрений, однако в условиях значительного спроса в данном регионе, все объемы остаются на внутреннем рынке. Среди планов производителей, следует отметить намерения компании Gelmud Qingfeng Potash Fertilizer к 2009 году увеличить объем производства на 700 тыс. т, а к 2010 году — ввести в действие новые мощности в размере 2,5 млн т/год.

Два бразильских производителя — Vale (RIO) и SQM располагают суммарными мощностями в 1,63 млн т. В ближайшие пару лет компания SQM намерена увеличить мощности по калийным удобрениям на 250 тыс. т.

## Россия и СНГ

К 2012 году на рынке калийных удобрений может появиться новый российский игрок — МХК «Еврохим», который, несмотря на экономический кризис, намерен реализовать проект строительства горно-обогатительного комбината на базе Гремячинского месторождения в



Транспортные мощности ОАО «Уралкалий»

Волгоградской области общей стоимостью 85 млрд рублей. В настоящий момент холдинг уже вложил 8 млн долларов в бурение скважин на месторождении, запасы которого оцениваются геологами в 1,2 млрд т. В компании полагают, что к 2012 году комбинат сможет добывать ежегодно 2,5 млн т руды и производить 2 млн т калийных удобрений. Однако даже такому гиганту в нынешних условиях вряд ли удастся полностью реализовать свои планы без помощи государства.

Осуществление собственной калийной программы началось и в **Узбекистане**: в 2007 году прошел первый тендер на строительство Дехканабадского завода калийных удобрений в узбекской части Тюбегатанского калийного месторождения.

Озаботившись энергичными действиями своих северных соседей, пристальное внимание обеспечению сельхозпроизводителей собственным калием стал уделять и **Туркменистан**: разработана и постепенно внедряется соответствующая программа. Эта страна обладает одними из самых больших запасов калийных солей в мире — 7,5 млрд т. О снижении объемов выпуска калийных

удобрений в 3–4 кварталах 2008 года говорили практически все производители, даже мировой лидер — Potash Corp. — сообщил о возможном снижении объемов на 20 % в 2009 году (– 2 млн т).

Ухудшение показателей отмечено и в российской отрасли: производство калийных удобрений в 2008 году снизилось на 7,5 %, до 6,73 млн т, причем в последний месяц прошлого года — в 2,4 раза.

«Уралкалий» в ноябре–декабре 2008 года в результате временного снижения спроса на хлористый калий на ряде рынков был вынужден существенно сократить свои объемы выпуска. По итогам декабря производство сократилось в 3,5 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (выпуск в этот период составил лишь около 130 тыс. т). Всего по итогам 2008 года выпуск товарного хлористого калия на предприятии составил около 4,8 млн т — на 6,4 % меньше, чем в 2007 году (около 5,2 млн т). В начале 2009 года мощности были загружены приблизительно на 50 %, дальнейшая загрузка будет зависеть от условий подписания контракта с Китаем (срок действия которого истекает в конце января). По про-

Таблица 3. Основные производители калийных удобрений и их мощности

Производители	Мощности, млн т
Potash Corp. (Канада, США)	13,2
Mosaic (штаб-квартира в США)	9,20
Беларуськалий (Белоруссия)	8,30
Israel Chemicals (Израиль)	5,68
«Сильвинит» (Россия)	5,50
«Уралкалий» (Россия)	5,10
Kali und Salz (K+S, Германия)	4,00
Agrium (Канада)	2,06
Arab Potash Company (Амман)	2,03

Официальные данные компаний

Таблица 4. Прирост мощностей по выпуску калийных удобрений в 2008–2012 гг.

Период	Прирост мощностей, млн т (K <sub>2</sub> O)	Регион
2009	0,84	Иордания, Россия, Израиль, Канада, США
2010	1,02	Канада, Россия, Израиль
2011	1,14	Канада, Россия, Израиль
2012	4,74	Канада, Аргентина, Беларусь, Израиль
<b>ИТОГО</b>	<b>7,74</b>	

© IFA, 2008 г.



Макет центрального офиса Белорусской калийной компании в Минске

гнозам экспертов, объем выпуска калийных удобрений «Уралкалием» в 2009 году составит около 3,7 млн т.

По тем же причинам «Сильвинит» в 4 квартале 2008 года снизил объем производства на 30 % по сравнению с аналогичным периодом 2007 года. В 2008 году «Сильвинит» вышел на уровень 5,1 млн т хлористого калия, что на 6,7 % меньше, чем в 2007 году. В данный момент ОАО «Сильвинит» работает с 20–60 %-ной загрузкой мощностей. Объемы производства в 1 квартале 2009 года снизятся на 34–67 % (0,5–1 млн т) по сравнению с аналогичным периодом 2008 года, однако во второй половине 2009 года прогнозируется восстановление объемов производства.

Резкое снижение спроса на калийные удобрения стало причиной приостановки работы некоторых рудоуправлений в январе 2009 года и у белорусского про-

изводителя — «Беларуськалия», но уже в конце месяца все рудоуправления компании возобновили работу. Ухудшение ситуации было отмечено уже в прошедшем году — в 4 квартале комбинат снизил экспорт с планируемого объема 7,10 млн до 6,48 млн т. В 2009 году для оптимизации спроса и предложения комбинату придется, по оценкам экспертов, снизить объем производства до 5–6 млн т.

Чтобы компенсировать потери на внешних рынках, белорусский калийный производитель в конце прошлого года активно наращивал поставки на внутренний рынок: вместо планируемого 1 млн т предприятиям АПК было поставлено 1,7 млн т удобрений. Практически двукратный рост поставок белорусским сельхозпроизводителям отмечен и в январе 2009 года. Экспорт в начале года составил ориентировочно не более 120 тыс. т. Едва ли значительно улучшится ситуа-

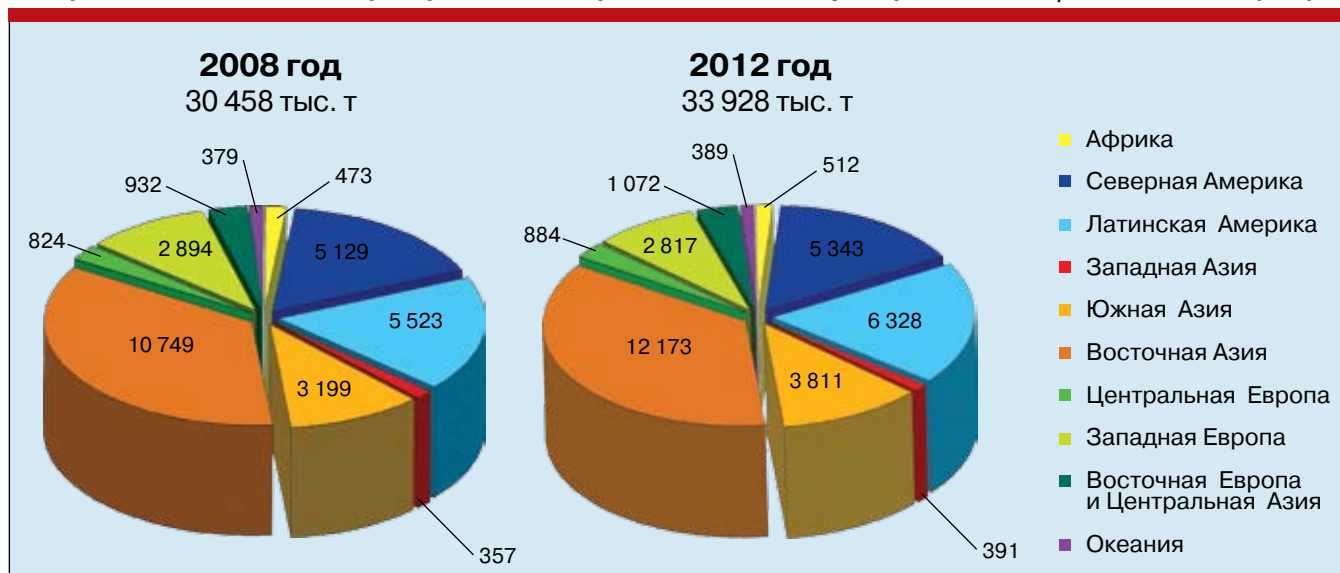
ция у производителя и в феврале–марте текущего года, руководство компании планирует приостановить работу некоторых рудоуправлений для проведения капитального и профилактического ремонтов, в это время будет проведена и работа по модернизации мощностей (на 1 квартал 2009 года на капремонт выделено 85 млрд белорусских рублей (30,9 млн долларов), на строительно-монтажные работы — 850 млрд белорусских рублей (309 млн долларов).

Падение экспорта вследствие снижения платежеспособного спроса на мировых рынках стало причиной того, что в этом году правительство Беларуси приостановило решение о взимании экспортной пошлины на калийные удобрения. Экспортная пошлина в размере 200 евро/т была введена указом президента РБ от 26 сентября 2008 года № 530 на срок до конца 2008 года. Следует учесть, что в прошлом году с помощью экспортной пошлины государство изымало у «Беларуськалия» сверхприбыль. В текущем году говорить о сверхприбылях солигорского комбината уже не приходится.

Аналогичная ситуация с экспортными пошлинами отмечается и в России: правительство Российской Федерации прислушалось к мнению отечественных агрохимиков и приняло решение об отмене экспортных пошлин с 1 февраля 2009 года (ранее пошлина на калийные удобрения составляла — 5 % от их таможенной стоимости).

Для российских и белорусских производителей ситуация осложняется тем, что пока не подписаны контракты с основным потребителем калийных удобрений — Китаем. Поэтому говорить о конкретных экспортных ценах и объемах на 2009 год пока преждевременно. ▶

Диаграмма 1. Региональное распределение спроса на калийные удобрения в 2008/2012 гг., тыс. т (K<sub>2</sub>O)



Предполагается, что переговоры возобновятся после завершения в Китае новогодних праздников.

## Прогноз

Долгосрочные прогнозы для рынка калийных удобрений остаются весьма благоприятными. Несмотря на экономические трудности, спрос на данную продукцию со стороны развивающихся стран будет расти, хотя темпы роста могут быть более скромными, нежели в 2007 году.

Согласно данным экспертов ООН и IFA, к 2012 году спрос на калийные удобрения может вырасти на 10 % и достичь 38 млн т (в пересчете на  $K_2O$ ), при этом объемы производства вырастут в 2008–2012 годах более чем на 20 %. Такая ситуация может привести к переизбытку предложения в размере 5,2 млн т и отрицательно сказаться на цене в 2012 году. Но возможно и иное развитие ситуации: если учесть, что имеющиеся мощности производителей загружены практически полностью и спрос на калийные удобрения составит более 3 % в год, то к 2012 году напряженность в поставках и высокие цены на данный продукт могут сохраниться.

Вероятность развития того или иного сценария будет зависеть от реализации производителями намеченных проектов, продолжительности восстановления мировой экономики, а следовательно и спроса на калийные удобрения.

В 2008 году основными потребителями калийных удобрений по-прежнему оставались страны Северной и Латинской Америки, а также Юго-Восточной Азии. К 2012 году региональное распределение спроса не претерпит существенных изменений, но следует отметить, что страны Западной Европы снизят объемы по-



Калий хлористый «мелкий»

требления на 2,7 %, а спрос в некоторых государствах Северной Америки может остаться практически неизменным. Компенсировать эти потери помогут в Европе — страны Восточной и Центральной Европы, а на американском континенте — государства Латинской Америки.

## Торговый баланс

Распределение торговых потоков калийных удобрений в мире с годами существенно не меняется, экспортом занимаются в основном страны, которые добывают калийные соли, их внутренний рынок как правило не может поглотить весь объем, импортируют калийные удобрения страны, внутренние резервы которых не позволяют полностью удовлетворить спрос.

К 2012 году по-прежнему стабильные экспортные позиции сохраняют за собой страны Северной Америки — в

частности США и Канада, которые будут располагать свободными объемами — более чем 10 млн т ( $K_2O$ ). Благодаря увеличению объемов производства калийных удобрений в данном регионе в 2008–2012 годах, экспорт может вырасти на 53 %. При этом экспортные потоки будут направлены в первую очередь в страны Латинской Америки, где к 2012 году потребность в дополнительных объемах может составить порядка 4,2 млн т ( $K_2O$ ), что на 500 тыс. т ( $K_2O$ ) меньше, чем требовалось в 2008 году.

Положительный торговый баланс будет отмечаться и в Европе — благодаря значительным мощностям, сосредоточенным в России и Беларуси. Экспортный потенциал стран Восточной и Центральной Европы по калийным удобрениям к 2012 году оценивается в 11,8 млн т ( $K_2O$ ).

Крупнейшим потребителем калия остается азиатский регион, в особенности страны Юго-Восточной Азии: в 2008 году для удовлетворения собственного спроса им не доставало порядка 13,5 млн т ( $K_2O$ ), к 2012 году эта цифра составит уже около 15 млн т  $K_2O$ .

Для удовлетворения собственных потребностей к 2012 году таким регионам как Африка и Океания потребуются дополнительно по 400–600 тыс. т ( $K_2O$ ).

Большинство аналитиков сходятся во мнении, что калийный бизнес, несмотря на кризисные явления, будет оставаться достаточно доходным. Однако лишь после подписания новых контрактов, особенно с китайскими покупателями, можно будет реально оценить ситуацию на ближайший год. Оживление спроса на рынке калийных удобрений ожидается не ранее второй половины 2009 года. Что касается долгосрочных перспектив, то все будет зависеть от спроса в основных регионах-потребителях и фактического ввода в действие новых мощностей. ■

Таблица 5. Баланс спроса—предложения в основных регионах мира, тыс. т ( $K_2O$ )

Регион	2008	2012
Африка	–547	–598
Америка	+2 035	+6 084
Северная Америка	+6 735	+10 304
Латинская Америка	–4 700	–4 220
Азия	–10 722	–11 707
Западная Азия	+2 847	+3 463
Южная Азия	–3 335	–4 189
Восточная Азия	–10 234	–10 981
Европа	+10 510	+11 837
Центральная Европа	–882	–945
Западная Европа	+1 128	+1 166
Восточная Европа и Центральная Азия	+10 264	+11 616
Океания	–387	–397

© ООН, IFA, середина 2008 г.