

# Минеральные удобрения.

## ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ

Ольга Кудинова, к. э. н.

Статья подготовлена при финансовой поддержке РГНФ в рамках научно-исследовательского проекта РГНФ «Динамика мировых рынков основных товаров российского экспорта» № 09-02-00523 а/р

**М**ировой рынок минеральных удобрений, подобно другим товарным рынкам, остро ощущает негативное влияние спада в глобальной экономике и кризиса кредитной системы. В наибольшей степени уровень потребления удобрений снизился в Западной и Центральной Европе, Северной и Латинской Америке, тогда как в странах Азии и Восточной Европы, где значительную поддержку аграриям оказывало государство, ситуация оказалась менее напряженной.

### Удержание спроса

Согласно данным International Fertilizer Industry Association (IFA), в 2009 году по сравнению с предыдущим годом мировой спрос на удобрения упал на 5,1 % — с 168,1 млн т до 159,6 млн т, а по отдельным видам — азотные, фосфорные и калийные — сократился на 1,6; 7,0 и 14 % соответственно. Рынок азотных удобрений пострадал в наименьшей степени, поскольку их дефицит сразу же сказывается на плодородии почв, и фермеры не рискуют снижать качество своего основного производственного ресурса.

Антикризисные меры зарубежных производителей минеральных удобрений

традиционны: снижение объемов производства, приостановка инвестиционных программ, сокращение персонала, снижение отпускных цен.

Так, компания Yara в 2009 году снизила выпуск азотных удобрений на 30 %. Крупнейший производитель фосфатных удобрений и занимающий второе место в мире по объему выпуска калийных удобрений компания Mosais (США) сократила производство на 20 %. Мировой лидер по производству калийных удобрений Potashcorp (Канада) также сократила производства на 20 %.

### Ценовой тренд

Важнейшей вехой мирового рынка минеральных удобрений в кризисный период явилось принципиальное изменение тенденций в динамике цен. Так, начиная с 4 квартала 2008 года, среднемесячные показатели цен резко пошли вниз. Мировые цены на агрохимическую продукцию по сравнению с докризисным периодом резко снизились: на карбамид — с 320 долл./т в октябре 2008 года до 238 долл./т в сентябре 2009 года (- 28 %), аммиачную селитру — с 270 долл./т до 138 долл./т (- 50 %) и диаммонийфосфат со 10156 долл./т до 274 долл./т (- 70 %). Падение цен кос-

нулось и калийных удобрений, несмотря на высокий уровень консолидации и стратегию производителей, делающих ставку на качество и цену продукции, а не объемы производства.

В прогнозе цен на удобрения, прежде всего азотные, все еще существует значительная неопределенность. Можно предположить, что при стоимости барреля нефти на уровне 80–90 долларов (маржинальная цена для большинства нефтяных компаний), цена на минеральные удобрения в 2010 году стабилизируется на существующем уровне или возрастет незначительно в случае сезонного роста спроса.

### Прогноз потребления

Предполагая начало постепенного восстановления глобальной экономики, а также осознавая крайнюю нежелательность значительного сокращения производства в аграрном секторе, эксперты IFA прогнозируют последовательный рост потребления удобрений. В 2010 году оно не достигнет докризисного уровня, но, как ожидается, повысится на 3,6 % — до 165,4 млн т, а к 2014 году возрастет еще на 11 % и достигнет 186,8 млн т (табл. 1). Ввиду значительного сокращения потребления калийных и фос-

**Таблица 1. Динамика мирового производства минеральных удобрений, млн т**

УДОБРЕНИЯ	2007	2008	2009	2010 оценка	2014 прогноз
ВСЕГО	162,4	168,1	159,6	165,4	186,8
в том числе:					
азотные	97,4	101,6	99,4	102,0	111,1
фосфатные	38,1	38,8	36,0	38,1	44,3
калийные	26,9	28,3	24,3	25,3	31,4

**Таблица 2. Динамика основных показателей мирового рынка карбамида**

Показатель	2009	2010 оценка	2011 прогноз	2012 прогноз	2013 прогноз
Мощности, млн т	173,7	179,3	188,7	201,4	210,2
Поставки, млн т	154,9	160,7	167,9	177,2	185,6
Спрос, млн т	152,1	158,1	163,8	169,3	174,5
Спрос/ предложение	2,8	2,6	4,1	7,9	11,1
Доля избыточных поставок в их общем объеме, %	2,0	2,0	2,0	4,0	6,0

**Таблица 3. Динамика основных показателей мирового рынка фосфорной кислоты**

Показатель	2009	2010 оценка	2011 прогноз	2012 прогноз	2013 прогноз
Мощности, млн т	46,1	47,6	49,1	53,1	55,3
Поставки, млн т	39,8	41,8	43,6	45,2	46,9
Спрос, млн т	36,0	38,7	40,5	42,1	43,8
Спрос/ предложение	3,9	3,1	3,1	3,1	3,1
Доля избыточных поставок в их общем объеме, %	10,0	7,0	7,0	7,0	7,0

фатных удобрений в кризисные годы, рост спроса на них в 2010–2014 годах составит 11,6–12,4 %, что выше спроса на азотные удобрения (0,8 %).

Восстановление конъюнктуры рынка будет проходить неравномерно и иметь определенную региональную специфику. Так, в **Латинской Америке**, где государственная политика направлена на укрепление позиций на мировом сельскохозяйственном рынке, темпы прироста потребления удобрений в ближайшие пять лет могут составить в среднем 2,5–2,7 % в год. В **Северной Америке** среднегодовой прирост спроса на удобрения за тот же период ожидается вдвое ниже — 1,3 %, так как фермеры региона достаточно осторожно реагируют на позитивные сигналы конъюнктуры.

В **Западной и Центральной Европе** после обвального падения (- 18 % в 2008–2009 годах) потребление удобрений будет ежегодно увеличиваться в среднем на 0,8 %. В **Восточной Европе** потребление удобрений в 2010–2014 годах, по всей видимости, будет повышаться на 5,6 % в год благодаря проводимой политике и наличию потенциальных возможностей для роста собственного производства (Украина, Беларусь).

В **Восточной Азии** темпы роста спроса, скорее всего, замедлятся, поскольку рынок азотных и фосфатных удобрений основного потребителя — Китая, приближается к насыщению. Годовой прирост спроса на удобрения в регионе составит, по оценкам экспертов, 1,5–1,9 %. В **Южной Азии** прирост может оказаться выше — 3,9 %, поскольку для обеспечения гарантированных поставок сельскохозяйственной продукции странам региона необходимо значительное количество удобрений.

Спрос и потребление удобрений в **Африке**, вероятно, повысится благодаря правительственным и международным инициативам, новым схемам финансовой поддержки их закупок и расширения посевных площадей для производства сельскохозяйственной продукции. В целом в 2010–2014 годах в регионе ожидается прирост спроса на минеральные удобрения на 3,5 % в год.

## Мощности

На фоне оптимистических прогнозов и ожидаемого улучшения конъюнктуры, появляются сообщения о возобновлении временно отложенных проектов расширения производственных мощностей. Так, к 2013 году предполагается ввести в эксплуатацию 50 заводов по производству **карбамида**, из которых 20 будут базироваться в Восточной Азии. Остальные предприятия планируется возвести в Восточной Европе и Центральной Азии, а также в Латинской Америке. Средне-

годовой прирост поставок карбамида на мировой рынок в 2009–2013 годах составит 5 %, что может привести к дисбалансу спроса и предложения (табл. 2).

Основными поставщиками **фосфатов** в перспективе станут страны Западной Азии, Африки, Латинской Америки, планирующие расширение соответствующих горнодобывающих разработок, при этом в значительной мере ориентируясь на экспорт. К 2013 году мировые мощности по добыче фосфатов по сравнению с 2010 годом могут возрасти на 25–30 % — до 248 млн т в год. Если эти планы осуществляются, то есть основания опасаться появления избытка фосфатного сырья и дестабилизации экспортного рынка.

Мощности по производству **фосфорной кислоты** в 2010–2013 годах возрастут не так резко — примерно на 12 % — до 55,3 млн т, и почти 90 % дополнительно выпущенного продукта производители Китая, Саудовской Аравии, Марокко намерены использовать для внутреннего потребления. На внешнем рынке фосфорной кислоты будут доминировать крупные производители из Иордании, Марокко и Туниса. Спрос на данный химикат в 2010–2013 годах будет повышаться на 5 % в год и в 2013 году составит 44 млн т. Избыток поставок на мировой рынок фосфорной кислоты будет находиться в пределах 3,0 млн т, а ожидаемый избыточный объем поставок соответствовать 7 % мирового производства фосфорной кислоты (табл. 3).

Мировые мощности по переработке фосфатов и фосфорной кислоты в 2013 году приблизятся к 43 млн т действующего вещества. Ожидается строительство 40 новых заводов по выпуску простого, двойного суперфосфата и сложных удобрений, из которых 18 будут находиться в Китае. Значительная часть новых пред-

приятий будет производить двойной суперфосфат, что может привести к появлению некоторого избытка этого вида удобрений на мировом рынке.

Ожидание благоприятных изменений, а также стремление укрепить позиции на монополизированном, а значит и весьма прибыльном рынке калийных удобрений, побуждает потенциальных продуцентов активизировать разведывательные работы и возводить новые производственные мощности. В стадии проектирования в настоящее время находятся более 60 калийных проектов в 20 странах, но реализованы в течение ближайших пяти лет будут немногие. В 2013 году поставки калийных удобрений возрастут до 47,0 млн т в пересчете на питательное вещество, то есть с 2009 года их среднегодовой прирост составит 5,9 %. Основными поставщиками станут компании из Канады, России и Китая. Если спрос на калийные удобрения по-прежнему будет ограничен, то на рынке до 2011 года возможен некоторый избыток (табл. 4).

## Ситуация в России

Российские производители минеральных удобрений в условиях кризиса понесли весьма ощутимые потери. Если в 2007 году производство минудобрений возросло на 6,7 %, то в 2008 году оно снизилось на 5,6 %, а в 2009 году общее сокращение производства удобрений составило еще 20,7 %. В 2010 году в секторе удобрений ожидается некоторое оживление (+2,9 %), но все же общий объем производства будет ниже уровня 2008 года.

Ситуация с производством удобрений по видам складывается по-разному. Сегмент азотных удобрений, в наименьшей степени затронутый кризисом, демон-



стрирует оживление: в 2009 году рост на 4 % по сравнению с 2008 годом. Производство фосфатных удобрений сократилось на 10,7 % соответственно, и его восстановление до докризисного уровня предполагается не ранее 2011 года. Наибольшее сокращение — на 49,3 % — произошло в производстве калийных, самых дорогих удобрений, дефицит которых в почве проявляется с большим лагом, чем в других случаях.

Темпы восстановления объемов российского производства минеральных удобрений, на 90 % ориентированного на внешний рынок, будут в решающей мере определяться двумя факторами: ходом мировой рецессии и динамикой производства в Китае, который может не только отказаться от импорта удобрений, но и потеснить Россию на торговых площадках.

## Госполитика

Попытки государства сохранить рабочие места и поддержать отечественную промышленность путем временного вливания средств, целевых дотаций аграриям, упорядочения системы ценообразования за счет развития биржевой торговли, при незначительном внутреннем спросе могут дать лишь ограниченный эффект. Снизить этот эффект может и введенное в январе 2009 года повышение на 8 % внутренних тарифов на перевозку сырья для производства удобрений (в направлении перевалочных портов — на 12,5 %), а также планируемое в ближайшие три года почти двукратное снижение госдотаций, выделяемых сельхозпроизводителям на закупку удобрений: с 12,6 млрд рублей в 2009 году до 6,1 млрд рублей в 2012 году.

В отдельных случаях господдержка предприятий, оказавшихся в предбан-

Таблица 4. Динамика мирового рынка калийных удобрений

Показатель	2009	2010 оценка	2011 прогноз	2012 прогноз	2013 прогноз
Мощности, млн т	41,8	44,1	45,9	51,9	54,7
Поставки, млн т	38,0	39,5	41,6	44,4	47,0
Спрос, млн т	28,5	30,7	32,3	33,8	35,0
Спрос/ предложение	9,5	8,8	9,2	10,6	12,0
Доля избыточных поставок в их общем объеме, %	25,0	22,0	22,0	24,0	25,0



кратном состоянии, может проводиться путем их частичной национализации, разработки индивидуальной для каждого предприятия программы оздоровления и рефинансирования долгов.

С целью сохранения позиций в мировом разделении труда, крупные российские производители минеральных удобрений, несмотря на спад конъюнктуры и сокращение прибылей, идут по пути реструктуризации и модернизации производств, концентрируя внимание не только на краткосрочной перспективе, но и создавая задел на период посткризисного подъема спроса. В реализации наиболее крупных перспективных инвестиционных проектов, для снижения предпринимательских рисков предполагается использовать механизм государственно-частного партнерства. В этом случае государство, в соответствии с заключаемым между сторонами инве-

стиционным соглашением, привлекая средства Инвестиционного фонда РФ, обязуется взять на себя строительство инфраструктурных объектов — инженерных сетей, автомобильных и железных дорог.

## Тактика производителей

Сами компании, чтобы поддержать спрос и избежать вводимых импортерами торговых ограничений, осваивают новые нишевые продукты и расширяют ассортимент продукции. Одним из проектов такого рода является первое в России малотходное производство кальций-аммиачной селитры с содержанием азота 24 % на НАК «Азот» (МХК «Еврохим»). Реализация проекта оказалась актуальной, в связи с введением ограничений поставок на европейский рынок ключевого для компании «Еврохим» продукта — аммиачной селитры с содержанием азота 34 %, вследствие ее повышенной взрывоопасности. Новый вид удобрения востребован в Англии, Венгрии, Испании, Италии, Мексике, Канаде и странах СНГ. Общая стоимость проекта 926 млн рублей, выход на проектную мощность 420 тыс. т в год ожидается в I квартале 2010 года. Компания перешла также на выпуск еще одного нового для страны продукта — гранулированного карбамида, более удобного при транспортировке и внесении в почву. В случае успеха этих продуктов на внешнем рынке, «Еврохим» предполагает резко сократить или даже полностью отказаться от экспорта аммиака — полуфабриката для производства азотных удобрений, продукта с более низкой добавленной стоимостью.

В посткризисный период российские производители удобрений могут оказаться в условиях еще более жесткой конкурентной среды. По прогнозу IFA,

на наиболее чувствительном для ответственных производителей рынке азотных удобрений в 2010–2013 годах мировые мощности возрастут: в производстве аммиака — на 13 %, с 158,3 млн т до 179,0 млн т, карбамида — на 17 %, с 179,3 млн т до 210,2 млн т.

Мощности по добыче калийных солей за этот же период увеличатся с 44,1 млн т до 54,7 млн т (+20 %) и помимо традиционных крупных компаний Канады, России и Китая, на рынке появятся производители из Израиля, Иордании, Аргентины и Конго. Активно продвигают свою продукцию на рынок и страны СНГ, снизившие цены на внешние поставки до минимального, практически демпингового уровня. В связи с ростом мощностей и числа конкурентов, уже в ближайшей перспективе у российских компаний есть все основания опасаться появления новых рисков, способных привести, в частности, к ослаблению позиций в странах дальнего зарубежья и сокращению доли этих стран в географической структуре российских экспортных поставок. Этот показатель уже снизился с 94,5 % в 2008 году до 90,8 % в 2010 году.

## Ключевые факторы

Следует добавить, что на точность прогноза на рынке удобрений может повлиять сохраняющаяся неопределенность на дальнейшее развитие ситуации в финансовой и экономической сфере в целом. Общие состояние и конъюнктурные тенденции мирового производства и поставок удобрений в перспективе будут зависеть от комплекса порой разнонаправленных факторов, способных изменить условия конкуренции и торговли данным товаром:

- динамика цен на энергоносители, в первую очередь на сырую нефть и природный газ, подешевевших более чем вдвое по сравнению с серединой 2008 года;
- сокращение импорта и введение экспортных пошлин, особенно в Китае;
- сокращение запасов у сельхозпроизводителей в таких странах как Китай, Индия, Бразилия, где продовольственная проблема стоит особенно остро;
- соотношение цен на удобрения и сельскохозяйственную продукцию;
- увеличение издержек производства в связи с введением в странах ЕС, Северной Америки и Океании экологических стандартов, предусматривающих новые правила техники безопасности производства и ограничение эмиссии диоксида углерода;
- масштабы влияния на урожайность и качество сельхозпродукции сниженного потребления фосфорных и калийных удобрений. ■

Таблица 5. Производство минеральных удобрений в России

Производство	2008 год		2009 год		2010 год оценка	
	млн т	изменения к предыдущему году, %	млн т	изменения к предыдущему году, %	млн т	изменения к предыдущему году, %
ВСЕГО	17,4	-5,6	13,8	-20,7	14,2	+2,9
азотные	7,3	-3,0	7,6	+4,1	8,0	+5,3
фосфатные	2,8	-8,0	2,5	-10,7	2,5	0,0
калийные	7,3	-7,0	3,7	-49,3	3,7	0,0