

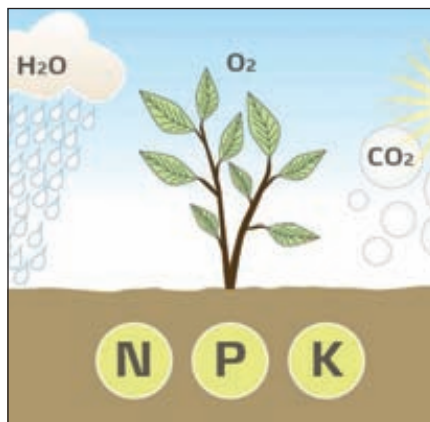
# Потенциал мирового рынка минеральных удобрений

Ольга Кудинова, к. э. н., ИМЭМО РАН

## Общая характеристика

На развитие рынка минеральных удобрений оказывают влияние мега-тренды экономического и социального развития, зачастую имеющие разнонаправленные векторы. Так, росту спроса способствуют:

- не теряющая своей актуальности проблема продовольственного обеспечения слаборазвитых стран;
- необходимость поддерживать и повышать урожайность сельскохозяйственных земель, возможности расширения которых весьма ограничены;
- активный поиск возобновляемых источников энергии и планы развития биоэнергетики,



Азот, фосфор, калий — три основных элемента питания растений

- стремление развивающихся стран самостоятельно перерабатывать сырьевые ресурсы и интегрировать национальную экономику в мировую цепочку добавленной стоимости.

Рассчитывать на повышательную тенденцию рынка в среднесрочной перспективе позволяет и ощутимое снижение в последние годы складских запасов минеральных удобрений. Помешать реализации потенциальных возможностей отраслевого рынка могут причины глобального характера, прежде всего финансовая неустойчивость и общеэкономическая неопределенность, значительные политические риски в важных для отрасли регионах. Проблемы стран арабского мира не могут не повлиять на цены на сельхозпродукцию, платежеспособность фермерских хозяйств, сократят масштабы оказываемой им государственной поддержки.

Снизит инвестиции меняющаяся правительственная политика по отношению к ресурсам и экспорту. Повышение налогов в добывающем секторе понизит привлекательность инвестиций в крупные новые проекты и замедлит рост производственных мощностей. Рост экспортных налогов сдержит активность торговых операций на мировом рынке.

## Рост мощностей

В ближайшие годы ожидается довольно активное инвестирование и рост мировых

мощностей. В стадии строительства в настоящее время находятся 250 проектов. Исходя из стоимости строительства новых установок и закладки шахт, эксперты IFA оценивают общие затраты на эти проекты в 88 млрд долларов. Их реализация приведет к росту производственных мощностей в 2015 году на 183 млн т (рис. 1).

## Спрос и потребление

Основная часть экспертного сообщества прогнозирует преобладание позитивной динамики на отраслевом рынке. Из-за более значительного сокращения потребления в кризисный период фосфатных и калийных удобрений, спрос на эти питательные элементы будет расти более высокими темпами (2,5 и 4% в год соответственно), чем на азотные (2,0%). В 2015–2020 годы потребление в среднем вырастет на 2,5–3% в год и достигнет 215 млн т питательных веществ (диаграмма 1).

На региональном уровне основной прирост потребления удобрений будет приходиться на страны Азии и Американского континента — 59% и 23% мирового прироста потребления соответственно. Из азиатских стран основная часть прироста потребления придется на страны Южной Азии (Малайзия, Индонезия, Индия), где все большее внимание уделяется продовольственной безопасности.

В США средний ежегодный прирост потребления в ближайшие пять лет

прогнозируется на уровне 2%. Прогноз сделан исходя из устойчивого спроса на кукурузу, используемую в производстве этанола. В Латинской Америке упрочат свои позиции на сельскохозяйственном рынке Аргентина и Бразилия, что, несомненно, повысит спрос на удобрения в этих странах (на 3,1% в год).

Рынок стран Западной и Восточной Европы в ближайшие пять лет, скорее всего, останется достаточно депрессивным — прирост спроса всего 1,1% в год.

Принимая во внимание значительную интенсификацию сельского хозяйства в некоторых африканских странах, разработку новых схем финансовой поддержки аграриев, планы расширения посевных площадей, весьма позитивен прогноз роста спроса на минеральные удобрения в регионе — 4,2% в год до 2015 года. Однако следует подчеркнуть, что ситуация здесь нестабильна, неоднозначна и это может помешать реализации прогноза.

## Спрос и предложение

В случае реализации всех запланированных проектов баланс спроса и предложения на рынке отдельных продуктов может существенно измениться. Так, предложение аммиака превысит спрос в 2015 году на 16 млн т. В 2011 году это соотношение составляло 3 млн т, то есть разница возрастет практически в 5 раз (рис. 2).

В производстве карбамида баланс изменится еще значительно — с 2,3 млн т в 2011 году до 18,8 млн т в 2015 году, то есть в 8 раз (рис. 3). В результате предложение превысит спрос на 10% (в 2012 году этот показатель был вдвое ниже — 5%).

Быстро растущий профицит объясняется сравнительно низкими барьерами вхождения на рынок, значительными сырьевыми ресурсами, важностью для поддержания урожайности и популярностью азотсодержащих удобрений среди сельхозпроизводителей. Немаловажную роль играет и тот факт, что в этом сегменте значителен промышленный спрос (8–10% от общего спроса). Каков будет баланс в 2020 году, зависит от того, сможет ли спрос со стороны фермеров, промышленности, развивающейся биоэнергетики компенсировать активность новых игроков рынка.

Скорее всего, профицит азотных удобрений к 2020 году снизится как в абсолютном выражении, так и в относительном, поскольку перепроизводство невыгодно, прежде всего, производителю.

В меньшей степени изменится баланс на рынке фосфатных удобрений. До 2015 года будет запущено в эксплуатацию около 40 новых производств по выпуску трех основных видов фосфатных удобрений в 11 странах. Предложение будет расти быстрее спроса (среднегодовые темпы прироста до 2015 года составят 6,5% и 5% соответственно). Это не критичная разница, избыток составит 3 млн т

Рис. 1. Увеличение мощности производства и размер инвестиций в его развитие

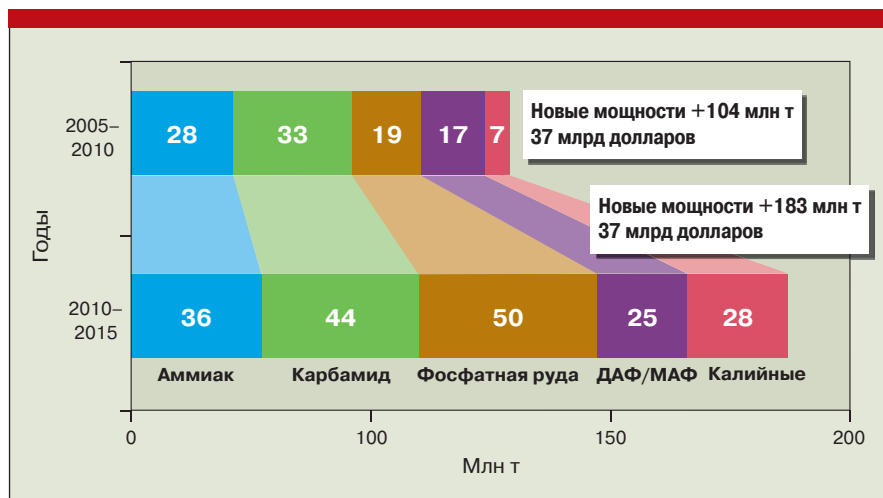
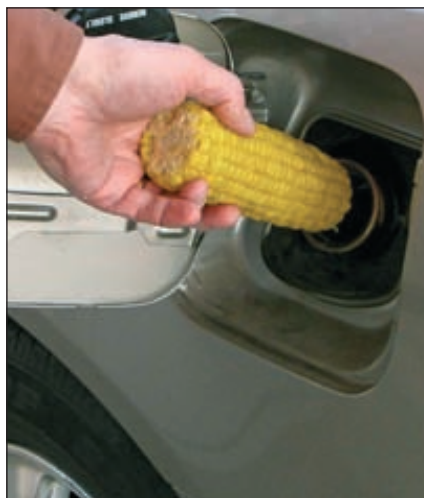


Диаграмма 1. Прогноз потребления минеральных удобрений в мире, млн т пит. в-в



Мода на биотопливо, считает ООН, является причиной того, что за десять лет кукуруза подорожала в 3 раза, впрочем, подорожали и другие сельхозкультуры



Стратегии продовольственной безопасности увеличили долю мирового прироста потребления минеральных удобрений: азиатских стран — на 59%, и латиноамериканских — на 23%

Рис. 2. Мировой баланс спроса и предложения аммиака в 2010–2015 годах

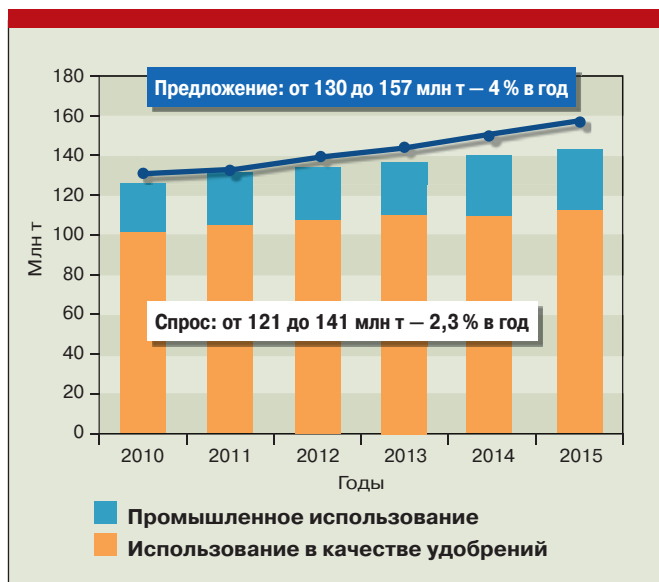


Рис. 3. Мировой баланс спроса и предложения карбамида в 2010–2015 годах

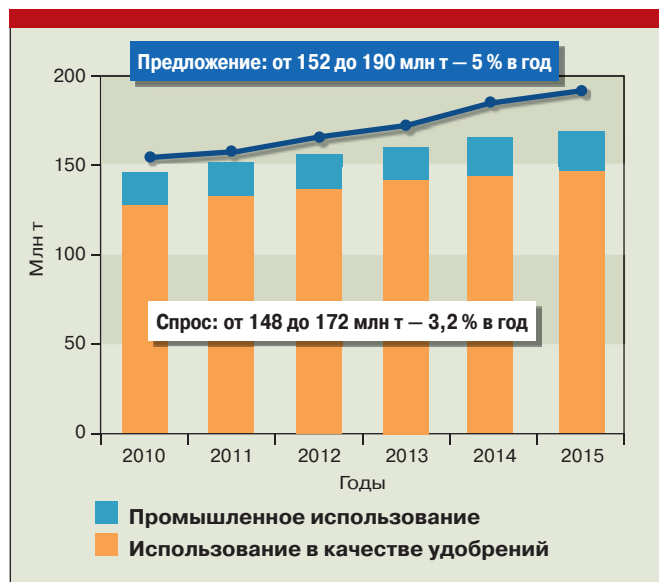
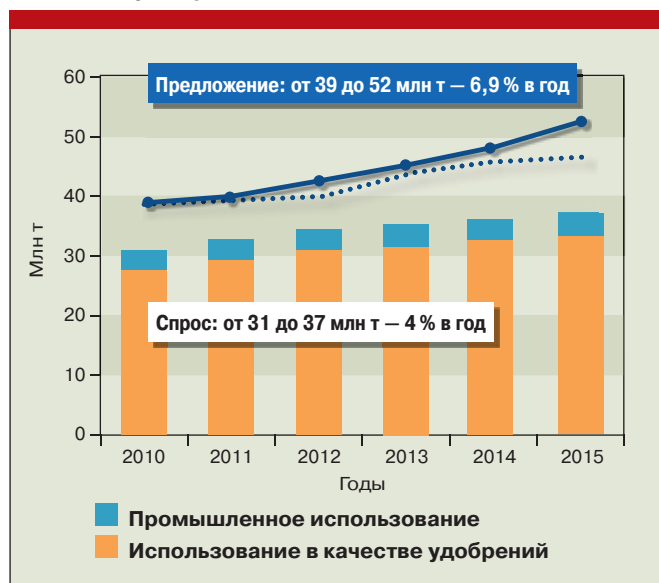


Рис. 4. Баланс спроса и предложения DAP в 2010–2015 годах



Рис. 5. Мировой баланс спроса и предложения калийных удобрений в 2010–2015 годах



За последние 50 лет мировой рынок минеральных удобрений в денежном выражении увеличился в 5 раз, его объем достиг более 70 млрд долларов. Развитие рынка носит стабильный поступательный характер без существенных спадов. Это связано с тем, что география потребления и география производства минеральных удобрений не совпадают





Канада, Россия и Белоруссия — три страны, на которые приходится более 80 % запасов используемой для производства калийных удобрений руды

Таблица 1. Среднегодовые цены на минеральные удобрения (долл./т)

Продукт	2009 г.	2010 г.	2011 г.
<b>Аммиак (FOB, Черное море)</b>	<b>149</b>	<b>260</b>	<b>435</b>
Изменение		74 %	67 %
<b>Карбамид (FOB, Черное море)</b>	<b>265</b>	<b>275</b>	<b>375</b>
Изменение		4 %	36 %
<b>Диаммонийфосфат (FOB, навалом, США)</b>	<b>358</b>	<b>440</b>	<b>600</b>
Изменение		23 %	36 %
<b>Аммиачная селитра (FOB, Черное море)</b>	<b>195</b>	<b>240</b>	<b>300</b>
Изменение		23 %	25 %
<b>Сульфат аммония</b>	<b>110</b>	<b>105</b>	<b>190</b>
Изменение		- 5 %	19 %

(рис. 4). В случае колебаний конъюнктуры стабильность на этом рынке может поддержать возможность оперативного перехода на технологически близкие производства продуктов с различным содержанием питательного вещества.

На рынке калийных удобрений, если все запланированные проекты будут завершены согласно плану, дисбаланс между предложением и спросом возрастет примерно вдвое — с 8 млн т в 2011 году до 13–16 млн т в 2015 году (рис. 5). Даны два варианта прогноза, поскольку в случае нехватки средств фермеры без значительного ущерба для урожая снижают потребление этого вида удобрений. Поэтому можно ожидать задержки запуска новых производственных объектов по сравнению с намечаемыми сроками от 6 месяцев до одного года.

## Факторы спроса и динамика цен

Позитивные ожидания на рынке минеральных удобрений поддерживаются благоприятным среднесрочным прогнозом на мировом сельскохозяйственном рынке. Объем производства пшеницы в мире, предположительно, возрастет на 8 % — с 645,4 млрд т в 2010 — 2011 году до 697,8 млрд т к 2015 — 2016 году, кукурузы — на 12 %, с 823,1 млрд т до 923,3 млрд т, риса — на 3 %, с 447,7 млрд т до 461,7 млрд т соответственно. Чистый объем торговли зерновыми и рисом увеличится на 19 %, кукурузой — на 12 %. По оценке FAPRI (Food and Agriculture Policy Research Institute) отношение запасов к потреблению зерновых в мире, сократившееся с 31 % в 2000 — 2001 году до 22 % в 2011 — 2012 году, к 2015 — 2016 году частично будет восстановлено до уровня 26 %.

В регионах с благоприятными климатическими условиями и выгодным валютным курсом фермерские хозяйства в 2011 году приступили к работе по увеличению содержания азота в почве, а также пополнению в ней запасов питательных веществ — фосфора и калия, сократившихся за последние три сезона.

Правительства стран — активных потребителей удобрений (Китая, Индии, Индонезии, Малайзии) — озабочены

страны Азии и Американского континента.

Запланированные до 2015 года инвестиции могут привести к образованию значительных излишков, прежде всего в азотном и калийном секторе. В связи с этим производители должны будут принять определенные меры, чтобы нормализовать ситуацию, сбалансировав баланс спроса и предложения. На рынке фосфатных удобрений диспаритет не ожидается.

## В ближайшие четыре года цены на пшеницу вырастут на 14 % и повлекут за собой рост цен на минеральные удобрения.

защитой внутреннего рынка продовольственных товаров и предлагают фермерам различные формы поддержки.

Все эти факторы поддерживают позитивную динамику спроса и цен на рынке удобрений. В течение 2011 года среднегодовая цена на диаммонийфосфат (FOB, США) повысилась на 25 %, аммиака (FOB, Черное море) — на 47 %, на хлористый калий (FOB, Ванкувер) — на 18 %, карбамида (FOB, Черное море) — на 50 %.

Прогноз цен на зерновые позволяет предположить, что и в ближайшей перспективе цены на удобрения продолжат повышаться, хотя и не в такой степени. С 2011–2012 года до 2015–2016 сельскохозяйственного года цены на пшеницу возрастут на 13,8 % (прогноз IFA) и повлекут за собой рост цен на минеральные удобрения.

## Заключение

Таким образом, мировое потребление удобрений в прогнозном периоде будет расти в среднем на 2,2 %. На региональном уровне основной прирост потребления удобрений будет приходиться на

Рост цен на минеральные удобрения будет поддерживаться таким фактором глобального порядка как рост цен на сельхозпродукцию. Локальный, но существенный фактор, — защита внутреннего рынка продовольственных товаров и предлагаемые фермерам различные формы поддержки в странах — активных потребителях минеральных удобрений (Китай, Индия, Индонезия, Малайзия). В краткосрочной перспективе на спрос, а значит и на цены на минеральные удобрения, будут влиять работы по увеличению содержания азота в почве и пополнению в ней питательных запасов фосфора и калия, сократившихся за три последних сезона.

Говоря о реализации анонсированных инвестиционных проектов и возможных сдвигах в балансе спроса и предложения, необходимо принимать во внимание напряженность общей экономической и финансовой ситуации. Если риски в результате снижения темпов экономического роста возрастут, то часть инвестиционных проектов может быть отложена, как это было сделано во время рецессии в 2009 году. ■