

Удобрения вверх: медленно, но стабильно



Во всем мире для проведения работ на полях используется роботизированная техника. На фото: дрон для распыления удобрений.

Анастасия Громова

В 2016 году мировое потребление азотных удобрений, по данным IFA, выросло на 1,9%. Основным продуктом по-прежнему является карбамид, на который пришлось 62% производства и потребления азотных удобрений.

Азотные

Импорт азотных удобрений вырос в страны Латинской Америки благодаря восстановлению спроса после провала годом ранее. Также вырос спрос в России благодаря развитию сельского хозяйства. Потребление в Индии находилось на высоком уровне. Однако

импорт азотных удобрений в страну сократился вследствие больших запасов на начало года и увеличения внутреннего производства. Потребности США в импорте сократились из-за запуска новых мощностей и повышения уровня самообеспеченности.

Такие данные приводит «Акрон» в комментариях к своему годовому отчету по МСФО.

Под воздействием избытка предложения цены на азотные удобрения в течение 2016 года достигали минимальных значений за многолетнюю историю.

Для Китая 2016 год стал переломным. Из-за введен-

ных правительством страны ограничений на производство угля произошел резкий рост его стоимости во втором полугодии, который затем привел к значительному росту себестоимости производства азотных удобрений в стране.

Китайские производители были вынуждены сокращать объемы производства и повышать цены на продукцию.

Карбамид

Загрузка мощностей по производству карбамида в Китае, составлявшая около 70% в первой поло-

вине 2016 года, снижалась во втором полугодии и достигла 50% в декабре.

Экспорт карбамида из страны снизился за год на 35%, достигнув в последние месяцы года минимальных значений за многолетнюю историю.

Цены на карбамид, составлявшие в начале августа 190 долларов FOB Китай, выросли до 240-250 долларов к концу года.

На этом фоне в других регионах также наблюдалось восстановление цен. Цены в Балтике выросли до 220 долларов при том, что в июле снижение доходило до 170 долларов.

В начале 2017 года рост



выше 200 долларов FOB Китай.

КАС

Премия КАС к карбамиду в 2016 году оказалась под давлением из-за увеличения производства в США на 15%. Импорт в страну сократился на 12%.

Практически весь объем был поставлен из России — крупнейшего в мире производителя и экспортера аммиачной селитры.

Аммиак

Цены на аммиак с середины 2016 года претерпели существенное снижение на фоне

В 2016 году цены на карбамид росли, на аммиачную селитру удерживались на одном уровне, аммиак дешевел.

Мощности КАС в США, составлявшие в 2015 году 12,5 млн тонн, в 2016 году увеличились на 1,5 млн тонн благодаря запуску компанией CF Industries завода в Дональдсонвилле.

В 2017 году ожидается запуск завода OCI Iowa Fertilizer мощностью 1,4 млн тонн КАС.

Несмотря на усиление конкуренции, поставки из России, вероятно, сохранят свою конкурентоспособность.

Так, кроме низкой себестоимости производства, российские экспортеры способны успешно конкурировать с новыми заводами в США по стоимости доставки до районов, расположенных на побережье.

Новые американские заводы расположены в глубине материка и направлены главным образом на поставки фермерским хозяйствам кукурузного пояса страны, а стоимость доставки КАС от них к побережью по суше выше, чем из России по морю.

Аммиачная селитра

Премиальность аммиачной селитры в 2016 году сохранилась. Потребление продукта выросло в странах Латинской Америки и Африки, а также в США, Узбекистане, России и на Украине. Импорт в Бразилию вырос на 14%.

запуска новых мощностей в США и России. Стоит отметить, что рынок товарного аммиака достаточно узок — объем торговли составляет около 18 млн тонн в год.

Как следствие, даже относительно небольшое увеличение предложения способно оказать значительное влияние на цены.

В октябре 2016 года цены на аммиак достигали минимума с 2005 года — 165 долларов за тонну FOB Южный — дешевле карбамида.

Такая ситуация продлилась недолго. Уже к концу года произошел резкий отскок цен благодаря росту цен на газ в Европе и США, что привело к сокращению производства во многих регионах мира и восстановлению цен на карбамид.

НРК

НРК-удобрения являются нишевым продуктом со стабильным спросом. Цены на него традиционно следуют за ценами на базовые продукты с некоторым лагом во времени и обладают меньшей волатильностью.

В 2016 году цены на НРК снижались на фоне падения цен на азотные, фосфатные и калийные удобрения.

В I квартале 2017 года цены на НРК перешли к восстановлению благодаря росту цен на базовые продукты. Премии к корзине продуктов сохраняются. ■

цен продолжился. Для увеличения загрузки мощностей в Китае требовалось время, а в США наблюдались задержки с запуском новых мощностей. В то же время запасы карбамида в мире находились на достаточно низком уровне, а спрос в начале весеннего посевного сезона был высоким. В феврале цены достигали 260 долларов FOB Балтика.

На 2017 год запланирован ввод значительного объема новых мощностей по производству карбамида в США и других странах мира, что приведет к усилению конкуренции.

Несмотря на это, уровень

себестоимости китайских производителей в обозримой перспективе, вероятно, останется поддержкой для мировых цен, учитывая долю страны в мировом производстве (~ 40%) и экспорте (~ 20%) карбамида.

Ожидается, что меры правительства Китая по регулированию объемов выпуска угля — ключевого компонента себестоимости производства азотных удобрений в стране — будут носить долгосрочный характер.

Благодаря этому цены на уголь останутся на более высоком уровне, чем в первой половине 2016 года. Этот фактор должен поддержать цены на карбамид