

**78-я Ежегодная Конференция IFA
Париж (Франция)
31 Мая – 2 Июня 2010**



Обзор рынка удобрений 2010 - 2014

Патрик Хеффер и Мишель Прудом
Международная Ассоциация Производителей Удобрений
(IFA)

Международная Ассоциация Производителей Удобрений (IFA) – 28, rue Marbeuf – 75008 Paris – France
Tel. +33 1 53 93 05 00 – Fax +33 1 53 93 05 45/47 – ifa@fertilizer.org – www.fertilizer.org

Copyright © 2010 Международная Ассоциация Производителей Удобрений – Все права защищены

Настоящий отчет был подготовлен Патриком Хеффером Директором Комитета IFA по Сельскому Хозяйству, а также Мишелем Прудомом, Директором Комитета IFA по Производству и Международной Торговле. В первой части рассматривается ситуация в сельском хозяйстве в глобальном контексте. Вторая часть содержит обзор и прогноз потребления удобрения, как на мировом, так и на региональных уровнях на период с 2009/10 до 2014/15. В третьей части IFA дает свой прогноз по потреблению удобрений, а также приводит баланс потребления \ производства удобрений на период 2010 до 2014.

Данный отчет доступен на сайте IFA (<http://www.fertilizer.org>) или по запросу в Секретариат IFA.

Отчет по рынку удобрений основан на двух докладах, сделанных на 78-ой Ежегодной Конференции IFA, состоявшейся в Июне 2010 в Париже: Среднесрочный прогноз IFA по мировому рынку сельхозпродукции и потреблению удобрений: 2009/10-2014/15 (A/10/81), а также доклад IFA Мировой рынок удобрений и потребление ресурсов, спрос и потребление ресурсов: 2010-2014 (A/10/63b). Эти два отчета доступны только членам IFA.

*Copyright © 2010 Международная Ассоциация Производителей Удобрений
- Все права защищены*

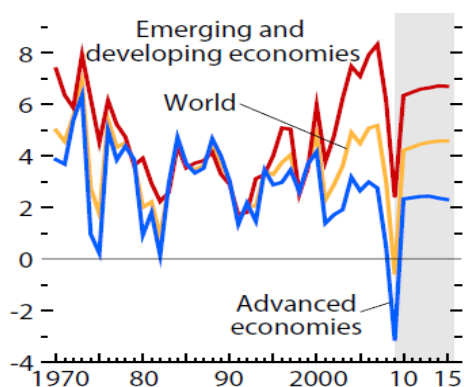
ЧАСТЬ 1 – ГЛОБАЛЬНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КОНТЕКСТ И СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЕ

1. 1. Общий контекст

Экономический рост восстанавливается, но значительные риски остаются

После глубокой рецессии в 2008/09, мировая экономика восстанавливается более быстрыми темпами, чем это предполагалось год назад. Рост валового внутреннего продукта (ВВП) начался во второй половине 2009. По данным МВФ, предполагается, что мировое производство увеличится на 4,2% в 2010, после уменьшения на 0,6% в 2009. Вновь появляющиеся и развивающиеся экономики оказались менее подвержены экономическому кризису, и в большинстве случаев восстанавливаются гораздо быстрее. Такое быстрое восстановление стало возможным благодаря жестким мерам, предпринятым в финансовой и налоговой политике для поддержания стабильного развития и обеспечения занятости населения. В настоящее время особое внимание уделяется удержанию роста и уменьшению государственного долга. Ожидается, что эффективность и строгость мер, предпринятых во многих развитых экономиках, придадут уверенности и дадут импульс для роста в ближайшие годы, в частности в Европе.

Реальный рост ВВП (% изменения), вновь появляющиеся и развивающиеся экономики (красный цвет), общемировой тренд (оранжевый), развитые экономики (синий)



Источник: МВФ

Настоящая финансовая и экономическая ситуация могут повлиять на рынок удобрений несколькими путями. Возвращение к более устойчивым товарным ценам позволит фермерам с меньшим риском делать инвестиции в закупку удобрений, чем это было год назад; это уже стало результатом более быстрого восстановления спроса на фосфатные (P) и калийные удобрения (K), чем прогнозировалось.

Однако, существующая нестабильность финансового рынка может привести к более сильным спекуляциям на рынке сельхозпродукции. Потребление мяса и молока приостановилось в 2009; прогнозируется его рост в 2010 наряду с ростом доходов в азиатских странах.

По прогнозу, цены на сырую нефть останутся устойчивыми, а тенденция к производству большего количества биотоплива усилится.

Политический акцент на восстановление экономики и проблемы, связанные с изменением

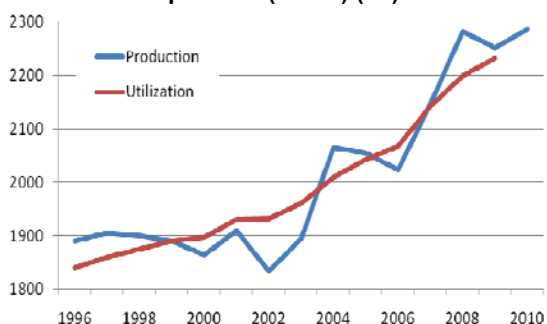
По оценке Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН (FAO) количество людей, не получающих достаточного количества питательных веществ резко возросло с 920 миллионов в 2008 году до 1.02 миллиарда в 2009, что стало результатом быстро развивающегося продовольственного кризиса и глобальной рецессии. Относительно высокие цены на продовольствие, наблюдаемые в настоящее время, скорее всего, приведут к снижению в 2010 покупательной способности и ухудшению качества питания народонаселения с низкими доходами. Несмотря на возможность нового продовольственного кризиса, продовольственная безопасность не стала приоритетным предметом многосторонних политических дискуссий. Сходным образом и Раунд Торговых переговоров в Дохе (Катар) кажется, не стал тем событием, на котором следовало бы срочно найти компромиссное решение. Существующий контекст определяет два основных пункта в международной повестке дня: принятие правильных мер к быстрому восстановлению экономики, уменьшение государственного долга и создание устойчиво работающих финансовых рынков, а также действия по смягчению последствий изменения климата.

1.2. Ситуация в сельском хозяйстве

Основные сельскохозяйственные показатели остаются положительными

После двух подряд небывало урожайных лет, ожидается, что в 2010 году производство зерновых достигнет нового рекордного значения 2,28 миллиарда метрических тонн, по данным (FAO), или 2.26 миллиардов тонн по данным министерства сельского хозяйства США. Это составит 1,5-2,0% роста по сравнению с предыдущим годом. Потребление зерновых составит около 2,25 миллиардов тонн, что на 2.0-2.5% больше.

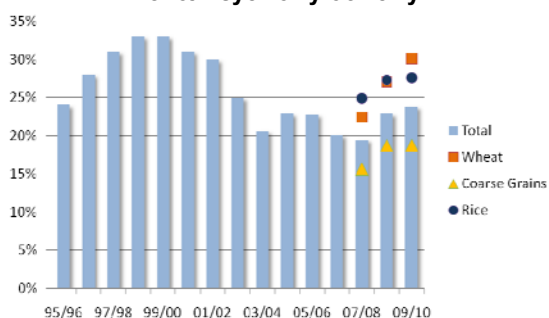
Мировое производство и потребление зерновых (млн.т) (Mt)



Источник: FAO

Оценки мировых запасов остаются практически неизменными до конца маркетинговой кампании 2010/11, а соотношение складских запасов к используемому объему, изменится лишь незначительно.

Мировое соотношение складских запасов к используемому объему



Источник: FAO

В ответ на относительно стабильные условия спроса \ предложения с начала 2009, мировые цены на зерновые остаются постоянными, немного выше докризисного уровня.

Прогнозы по другим основным культурам показывают, что рынок будет недостаточно устойчивым, в краткосрочной перспективе, в частности для таких культур как масличные и хлопок. С сахаром ситуация немного другая: после пика в конце 2009, цены на сахар снижаются в результате увеличивающихся посевных площадей и ожидаемого роста запасов.

Производство биотоплива с использованием зерновых, сахарного тростника и масличных в качестве сырья, является ключевым фактором в обзоре: в 2009 около 1/3 произведенной в США кукурузы, 55% процентов произведенного в Бразилии сахарного тростника и 2/3 произведенных в Европе семян рапса стали сырьем для изготовления метанола и биодизеля.

В 2009 среднее потребление мясных и молочных продуктов снизилось по причине мирового кризиса. Такая ситуация повлияла и на производство этих продуктов. Но по оптимистичным экономическим прогнозам, например в Азии, поголовье скота должно восстановиться в 2010.

По среднесрочным прогнозам, увеличение производства сельхозпродукции потребует в связи с увеличением мирового спроса на продукты питания, корма, древесину и для развивающейся биоэнергетики. Увеличение объемов производства ожидается за счет увеличения урожаев, так как потенциал развития культивируемых земель в ближайшие пять лет является весьма ограниченным.

Основной потенциал увеличения культивируемых земель находится в Южной Америке и в Африке, в регионе южнее Сахары; ограничением к развитию этих угодий является слабая инфраструктура.

Кроме того, с точки зрения экологии (например, изменение климата, сохранение биоразнообразия) устойчивая интенсификация, используемых в настоящее время земель, является самым лучшим вариантом.

Согласно данным Организации экономического сотрудничества и развития (OECD), Продовольственной и сельскохозяйственной организации (FAO), а также Научно-исследовательского института питания и сельхозпродукции (FAPRI), мировое производство зерна, масличных семян, хлопка и сахара значительно не изменится в ближайшие пять лет, а мировые цены останутся достаточно устойчивыми. Производство мяса и молока будет устойчиво расти в соответствии со спросом.

ЧАСТЬ 2 – МИРОВОЙ СПРОС НА УДОБРЕНИЯ

Фермеры инвестируют в производство Р и К удобрений

Из-за неустойчивых цен на сельхозкультуры и удобрения, фермеры в большинстве стран – за исключением Индии - уменьшили или отложили инвестиции в развитие сельского хозяйства в 2008-2009 годах. Спрос на семена и азотные удобрения остается при этом достаточно устойчивым. Фермеры уменьшили применение фосфатных и калийных удобрений, а также средств защиты сельхозкультур.

Оценки показывают, что мировое потребление фосфатных и калийных удобрений сократилось в 2008\09 годах на 11 и 20% соответственно. С возвращением более благоприятных и устойчивых рыночных условий фермеры скорее всего увеличат инвестиции в Р и К удобрения для поддержания или улучшения плодородия почв.

По прогнозам спрос на фосфатные удобрения увеличится в 2009/10 годах на 9%, при этом спрос на калийные удобрения останется практически без изменений. В 2010/2011 годах спрос продолжит расти и составит 4,5 и 18% для фосфорных и калийных удобрений соответственно. Только в странах Западной и Центральной Европы рост скорее всего будет более медленным.

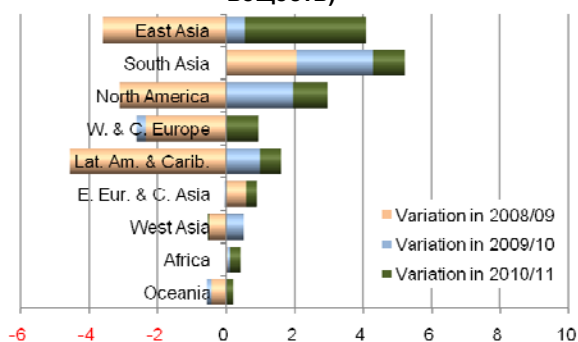
Мировой спрос на удобрения будет восстанавливаться в 2009/2010 и останется по среднесрочным прогнозам достаточно устойчивым

Мировой спрос на удобрения снизился в 2008/09 на 7%, до 156.7 миллионов метрических тонн в пересчете на питательные вещества. Спрос на азотные удобрения снизился несколько меньше (на 1.8%) чем на фосфатные и калийные удобрения (-11 и -20%, соответственно). Снижение потребления было отмечено во всех регионах за исключением Южной Азии, Восточной Европы и Центральной Азии, а также Африки.

Вместе с восстанавливающейся экономикой мировой спрос на удобрения в 2010/09 годах стал расти. За этот период отмечается рост на 3.7%, до 162,5 миллиона тонн, при этом спрос на азотные и фосфатные удобрения вырос на 3.1 и 8.8%, соответственно, а на калийные удобрения снизился на 1,2%. Рост спроса прогнозируется для всех регионов, за исключением Латинской Америки, стран Океании, Восточной Европы и Центральной Азии. Он останется устойчивым в Южной Азии и будет восстанавливаться в Восточной Азии, Северной Америке, Западной и Восточной Европе.

Мировой спрос на удобрения в 2010/11 годах увеличится по прогнозам на 4,8%, до 170,4 миллионов тонн. Прогнозируемый рост спроса на азотные, фосфатные и калийные удобрения составит 1,9, 4,5 и 18% соответственно. Потребление удобрений также увеличится во всех регионах за исключением Западной Азии, где небольшое снижение произойдет в основном из-за более ранних закупок удобрений из Турции в последние два месяца 2009. Мировой рост спроса на азотные удобрения произойдет за счет таких регионов как Восточная Азия, Южная Азия и Латинская Америка. Самый высокий рост спроса на фосфатные и калийные удобрения будет в Восточной Азии. Значительный рост спроса на калийные удобрения прогнозируется также в Северной и Латинской Америке.

Отмеченное и прогнозируемое изменение спроса на удобрения по регионам за 2007/08 и 2010/11 (миллионов тонн питательных веществ)



Источник: Патрик Хеффер, IFA, Июнь 2010

Среднесрочный прогноз достаточно оптимистичный с ожиданием стимулированного спроса на удобрения. Мировое потребление может достигнуть 188.8 млн. тонн к 2014/15 годам, что соответствует среднему годовому росту 2,5% по показателям базисного года (среднее потребление за период 2007/08 и 2009/2010). В виду сильного снижения спроса на калийные удобрения в 2008/09, рост этого показателя ожидается более высоким (+4.3% в год), чем спрос на азотные (+1.8% в год) и фосфатные (+3.1% в год) удобрения.

Мировое потребление удобрений (млн. тонн в питательных веществах)

	N	P ₂ O ₅	K ₂ O	Total
07/08	101.2	38.4	28.9	168.5
08/09	99.3	34.2	23.2	156.7
09/10 (e)	102.4	37.2	22.9	162.5
Изменение	+3.1%	+8.8%	-1.2%	+3.7%
10/11 (f)	104.4	38.9	27.1	170.4
Изменение	+1.9%	+4.5%	+18.4%	+4.8%
2014/15 (f)	112.1	44.0	32.2	188.3
Среднее Годовое Изменение*	+1.8%	+3.1%	+4.3%	+2.5%

(e) оцененное; (f) прогнозируемое

*по сравнению со средним за период с 2007/09 по 2009/10

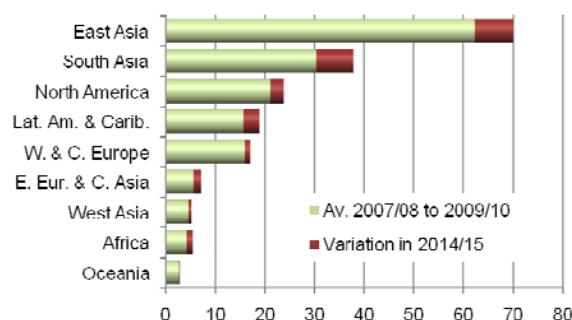
Источник: Патрик Хеффер, IFA, Июнь 2010

Страны Американского континента и Азии задают тон в росте спроса

На региональном уровне основная доля роста спроса приходится на страны Азии и в немного меньшем объеме – на страны Американского континента. Так страны Южной и Восточной Азии дадут до 59%

общего объема роста. Если прибавить к этому значению уровни роста в Латинской и Северной Америке, то общий прогнозируемый рост спроса составит 82%.

Прогнозируемое среднесрочное развитие роста спроса на удобрения по регионам (млн. тонн питательных веществ)



Источник: Патрик Хеффер, IFA, Июнь 2010

Рост регионального спроса в Азиатских странах несколько снижается в силу того, что Китай приближается к получению статуса страны с развитым рынком азотных и фосфатных удобрений. На фоне этого прогнозируется и резкий рост спроса на калийные удобрения, опять же за счет таких стран как Китай, Малайзия и Индонезия. Увеличение регионального спроса в среднем составит 1,9% в год. Развитие сельскохозяйственной и экологической политики в Китае может существенно изменить эту картину. Прогнозируется рост регионального спроса в Южной Азии со средним значением 3,8% в год, в силу того, что этим странам требуются большие объемы продукции для обеспечения продовольственной безопасности.

Если в Индии карбамид будет включен в список субсидируемых питательных веществ, то это может повлиять на прогнозируемый спрос на удобрения.

Рынок североамериканских стран восстанавливается достаточно быстро после резкого сокращения объемов продаж, отмеченного в 2008/09. Причиной такого улучшения ситуации стал устойчивый спрос на кукурузу в США, используемую в производстве этанола. Средний рост в ближайшие пять лет прогнозируется в размере 2% в год.

Спрос на удобрения в Латинской Америке должен восстановиться с 2010 года. Ожидается, что Аргентина и Бразилия укрепят свои позиции на

сельскохозяйственном рынке. Региональный рост спроса прогнозируется в размере 3,1% в год.

Рынок стран Западной и Восточной Европы, скорее всего, останется достаточно депрессивным в ближайшие пять лет. Рост спроса в этом регионе прогнозируется в размере 1,1% в год, но при этом останется менее 1,6 миллиона тонн, что ниже уровня 2007/08. Спрос на калийные и фосфатные удобрения также ожидается слабый.

Производство сельхозпродукции в странах Восточной Европы и Центральной Азии резко возрастает, что обусловлено благоприятными рыночными условиями и политикой, направленной на поддержку этой отрасли. В результате чего ожидается устойчивый спрос на удобрения с ростом на 4.1% в год.

Рост спроса на удобрения в западной Азии ожидается достаточно скромный, по причине ограниченного потенциала для увеличения производства сельхозпродукции. Рост потребления составит около 2,0% в год.

Некоторые африканские страны стали уделять повышенное внимание вопросам интенсификации сельского хозяйства и использованию удобрений. Некоторые уже внедрили или намереваются внедрить программы субсидирования закупки удобрений. Есть предположение, что рынок в этих странах будет развиваться, при этом рост спроса может достичь 4,2% в год. Следует однако отметить, что ситуация в разных странах очень неодинаковая.

Сельское хозяйство в странах Океании сильно пострадало в результате двух подряд засух в Австралии и мирового экономического кризиса. Ожидается, что спрос на удобрения, хоть и медленно, но будет восстанавливаться и вернется к уровню 2007/08 года в 2014/15 (+1.9% в год).

Прогноз до сих пор обусловлен многими факторами неопределенности

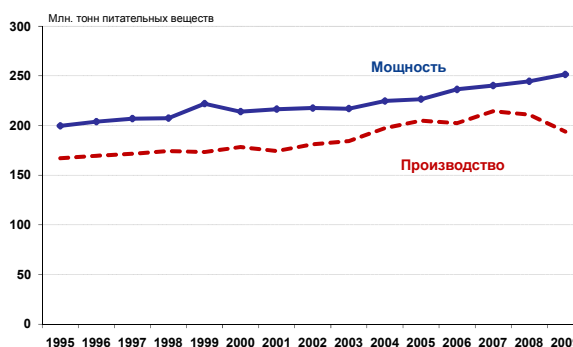
Прогноз IFA по основным видам удобрений осложнен многими факторами неопределенности. Самыми главными из них являются такие как: развитие финансовой и экономической ситуации, развитие приоритетов в политике Китая, развитие системы субсидирования в Индии, результаты последних дискуссий по экологическому состоянию и производству биотоплива, а также изменение цен на сельхозкультуры и курсы обмена валют.

ЧАСТЬ 3 – МИРОВОЕ ПРОИЗВОДСТВО УДОБРЕНИЙ

Ситуация на мировом рынке удобрений стабилизировалась в 2009; спрос на удобрения восстановился в середине года в большинстве стран-потребителей. Однако, продажи и производство опустились на беспрецедентно низкий уровень за последнее десятилетие из-за важных изменений в системе распределения избыточных объемов. Спад в производстве в основном коснулся калийных и фосфорных удобрений, в то время как в отрасли производства азотных удобрений наблюдается небольшой рост. Мировое производство выросло за счет основных регионов экспортеров, но рост оказался небольшим в сравнении с предыдущими годами. Завершение нескольких проектов было отложено как из-за низкой рыночной активности, так и по техническим причинам.

Мировое потребление питательных веществ сократилось на 8%, до 194 млн. тонн, что является самым низким уровнем с 2003 года. В секторе азотных удобрений производство аммиака оставалось достаточно устойчивым, в тоже время производство карбамида незначительно выросло, из-за возросшей доли последнего в смешанных азотных удобрениях. Производство фосфатной руды сократилось на 7%, а производство поташа на 40%.

Мировое производство удобрений 1995-2009 (в млн. тонн питательных веществ)



Source: IFA PIT Committee, May 2010

Быстрое восстановление мирового спроса на удобрения в краткосрочной перспективе и устойчивый рост в ближайшее время

По данным Сельскохозяйственного Комитета мировой спрос на удобрения в календарном 2009 году составил 159, 8 млн.тонн питательных веществ, что указывает на рост 1.1% по сравнению с предыдущим годом. В 2008 году спрос на удобрения сократился на 6%, по сравнению с 2007 годом.

Среднесрочный прогноз спроса достаточно оптимистичный; с 2009 по 2014 год ожидается ежегодный рост мирового потребления удобрений в размере 3.5%. Темп роста в основном будет обусловлен восстановлением спроса, которое будет происходить до середины 2010, за этот период потребление достигнет уровня 2007.

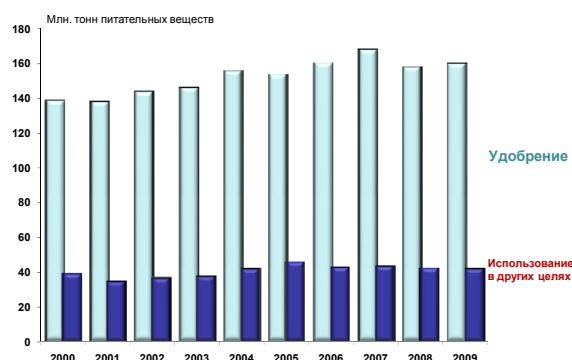
В период с 2010 по 2014 год мировое потребление удобрений ожидается со средним ежегодным ростом 2.3%, что в основном соответствует уровню роста 2,1%, который регистрировался в последнее десятилетие.

Мировое потребление удобрений По календарным годам				
Млн. тонн питательных веществ	2009	2010	2014	2009/14 изменение
Азотные N	101.8	103.9	111.7	2.0%
Фосфатные P ₂ O ₅	36.0	38.6	43.7	4.5%
Калийные K ₂ O	22.1	26.6	31.9	8.2%
Всего	159.8	169.1	187.3	3.5%

Патрик Хеффер, IFA, Июнь 2010

Увеличение спроса прогнозируется по всем трем основным категориям питательных веществ. В силу того, что потребление калия и фосфатов значительно сократилось в 2008, рост спроса на эти удобрения, прогнозируемый в 2010 и 2011 годах, является особенно важной тенденцией. После 2011 года прогнозируемый ежегодный рост спроса на фосфатные и калийные удобрения составит 3 и 4% соответственно.

Мировое использование удобрений и исходного сырья



Source: IFA PIT Committee, May 2010

Мировое использование питательных веществ стало небольшими темпами восстанавливаться в 2009, после сокращения на 6% в 2008. В ближайшее время рост спроса на питательные вещества составит 3.5% в год.

Факторы, влияющие на производство в будущем

Что касается производства, то оно немного выросло в 2009. На строительство и планирование новых производств повлияла совокупность таких факторов как снижение экономической активности, неблагоприятные финансовые условия, невысокий мировой спрос и резкое снижение цен на удобрения. Увеличение производственных площадей в краткосрочной перспективе будет происходить более медленными темпами, чем это планировалось в 2009. Отсрочки и отмена проектов сократили заявленное ранее увеличение мощностей, кроме того, новые производства будут вводиться в эксплуатацию с задержкой от 6 до 24 месяцев. Однако, интерес к инвестированию в сектор удобрений не ослабевает. За последний год было объявлено о нескольких новых проектах, которые должны быть реализованы в ближайшее время, так как многие страны продолжают продвигать проекты по строительству новых производств, демонстрируя экономическую независимость.

Недавний экономический спад подтолкнул отрасль к выработке более рациональных и консолидированных решений. Прокатившаяся за последние 12 месяцев волна приобретений и слияний, определила реструктуризацию в секторе производства удобрений, как основную тенденцию. Ожидается, что такая тенденция сохранится в ближайшее время.

Вот несколько факторов, которые могут иметь потенциальное влияние на производство удобрений:

- **Цены на энергоносители**, оставшиеся достаточно низкими по сравнению с пиковым периодом в 2008 году стали расти с начала 2010 года. Однако сильных изменений в ближайшее время не предвидится.
- **Правительственная политика** по отношению к ресурсам и экспорту может повлиять на инвестиции, торговые операции и рыночные условия. Введение высоких налогов в добывающем секторе понизит привлекательность инвестиций в крупные проекты, замедлит рост производственных мощностей и подтолкнет к переносу проектов в другие страны. Экспортные налоги также повлияли на доступность экспортных операций на международном рынке.
- **Озабоченность экологической ситуацией** подталкивает многие страны к разработке новых законодательных актов, регулирующих выбросы в атмосферу с производств азотных удобрений, загрязнение почвы и воды при производстве фосфатов и добыче поташа, а также утилизацию фосфогипса и отработанных солей. Необходимость нового законодательства также влияет на уровень инвестиций и увеличивает стоимость утверждаемой части проектов. Регулирующие положения, направленные на уменьшение выбросов углерода, могут повлиять на конкурентоспособность азотной промышленности в некоторых странах, привести к потерям углерода и к увеличению стоимости производства.

3.1. Обзор отрасли азотных удобрений

Финансовый кризис и последовавшая за ним с конца 2008 экономическая рецессия сильно ухудшили инвестиционный климат и нарушили планы строительства новых производств.

Перспективы быстрого роста спроса на азотные продукты в начале 2008 привели к многочисленным заявлениям о новых проектах, что должно было бы стать причиной высокого роста производственных мощностей в ближайшем будущем. В 2009 некоторые проекты были отложены, а некоторые отменены совсем. Сходная ситуация преобладает и в 2010, и планирование новых проектов делается с большей осторожностью.

Увеличение производственных мощностей в Китае, Западной Азии и Северной Африке

Согласно данным IFA прогнозируемое ежегодное увеличение производства аммиака составит в период с 2009 по 2014 около 4%, что составляет чистое увеличение производства NH_3 на 37.4 млн. тонн по сравнению с 2008. За указанный период в эксплуатацию должны быть введены 65 новых производств, из которых только в Китае будут построены 23. Однако, только часть общей мощности будет производиться для продажи в виде чистого аммиака, так как большинство проектов предполагается реализовать для дальнейшего производства карбамида, а также промышленного AN и обработанных фосфатов.

По прогнозу мировое производство аммиака достигнет к 2014 году 224.1 млн. тонн NH_3 . Рост производства произойдет в основном за счет стран Восточной Азии (Китай и Вьетнам), Африки (Алжир и Египет), Западной Азии (Катар, Иран, Саудовская Аравия и Южной Азии (Индия и Пакистан). Другие страны также построят новые производства или запустят законсервированные или резервные установки.

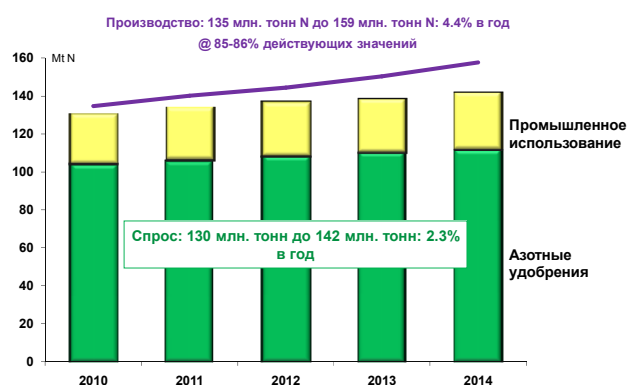
Торговый баланс морских перевозок аммиака до 2014

По оценкам IFA объем мировой морской торговли аммиаком в 2009 году составил 15.1 млн. тонн NH_3 , что составляет до 85% мирового объема продаж аммиака. Остальные 15% приходятся на континентальную торговлю, а именно перевозки внутри Европы и Северной Америки. Рост мировой морской торговли аммиаком составит 1.7 млн. тонн и достигнет к 2014 году 19 млн. тонн, спрос при этом будет расти с одинаковой скоростью, поэтому мировой рынок морской торговли аммиаком останется достаточно сбалансированным.

После 2012 года может произойти накопление большого избытка азотных продуктов

В мировом балансе производства \ спроса на азотные продукты появится к 2010 избыток в размере 4.7 млн. тонн (чистого N), к 2013 году эта цифра увеличится до 11,1 млн. тонн, а к 2014 достигнет 16.7 млн. тонн. Потенциальный избыток в 2010 оценивается в размере 3,6% от мирового производства, но к 2014 составит 10%.

Прогноз мирового баланса производства \ спроса азотных продуктов 2010 - 2014



Source: IFA PIT Committee, May 2010

Мировой баланс производства \ спроса удобрений (миллионов метрических тонн азота)

	2010	2011	2012	2013	2014
Производство					
мощность	158.7	163.8	170.2	176.1	184.2
Общее пр-во*	134.7	139.6	144.3	150.3	158.5
Спрос					
Спрос на удобрения	103.9	106.1	108.0	109.9	111.7
не удобрения	23.0	24.2	25.1	25.8	26.6
Потери дистрибуции	3.2	3.3	3.3	3.4	3.5
Общий спрос	130.0	133.6	136.4	139.1	141.7
Баланс	4.7	6.0	7.9	11.1	16.7
% от производства	3%	4%	6%	7%	10%

Источник :Мишель Прудом, IFA, June 2010

В основном рост производства аммиака связан с новыми мощностями по производству карбамида

Производство карбамида является самым показательным примером роста в секторе азотной промышленности. В период с 1999 по 2009 год 90% роста в отрасли азотных продуктов произошло благодаря карбамиду.

Такое преобладание отражается и на количестве проектов строительства новых производств, которое в основном соответствует строительству производств аммиака.

Несмотря на то, что многие проекты отложены или отменены суммарная мощность производства карбамида вырастет в период с 2009 по 2014 на 30%

В период с 2009 по 2014 год в эксплуатацию планируется ввести около 55 заводов, из них 20 – в Восточной Азии. Ожидается, что мировое производство карбамида вырастет на 51,3 млн. тонн или на 30% после 2009 и достигнет 222 млн. тонн к 2014 году. Это соответствует ежегодному совокупному росту в размере 6%.

Что касается регионов, то 32% роста производственных мощностей придется на страны Восточной Азии. Остальными крупными источниками роста станут: Южная Азия (24%), Западная Азия (13%), Латинская Америка (8%), Восточная Европа и Центральная Азия (8%) и Африка (7%). Мировой прирост составит 36%, или 38 млн.тонн и производство в 2014 достигнет 144.6 миллиона тонн, следует учесть, что эти показатели не включают Китай.

После 2012 года может произойти накопление большого избытка карбамида

Принимая в учет прошлые показатели загрузки производственных мощностей по каждой стране и потенциал увеличения за счет новых проектов с высокой степенью реализации, мировое производство карбамида составит 148.6 млн. тонн, в 2009, 155,6 млн. тонн в 2010 и 193.4 млн. тонн в 2014, с ежегодным приростом в размере 6% после 2009.

Что касается спроса на карбамид, то рынок продолжит восстанавливаться в 2010 и ожидается, что спрос после этого будет расти. По прогнозу спрос на карбамид в мире увеличится с 146.4 млн. в 2009 до 151.2 млн. тонн в 2010 и 174.6 млн. тонн в 2014. Чистый ежегодный рост составит после 2009 28 млн.тонн или 3.8%. В основном прирост произойдет за счет карбамида используемого как удобрение и составит 17% после 2009 на 17% и достигнет 152.6 млн. тонн 2014.

Производный баланс производства \ спроса карбамида на период с 2010 по 2014 год имеет устойчивый избыток, в среднем 5 млн. тонн до 2012 включительно. Потенциальный избыток может затем резко вырасти, с 9 млн. тонн в 2013 до 19 млн. тонн в 2014. Потенциальный избыток в период с 2010 по 2014 будет относительно невысоким, около 3% от мирового производства, но эта пропорция может быстро измениться до 10% в 2014. Такой большой потенциальный дисбаланс 2014 года может быть вызван масштабным увеличением мощностей и относительно малым увеличением объема использования азотных удобрений.

Мировой баланс производства \ спроса карбамида (миллионов метрических тонн)

	2010	2011	2012	2013	2014
Производство					
Мощность	179.1	188.3	198.5	206.9	222.1
Пр.во всего *	155.6	162.9	169.9	179.1	193.4
Спрос					
На удобрения	133.7	139.5	143.6	148.8	152.6
Не на удобрения	17.5	18.9	19.9	20.9	21.9
Общий спрос	151.2	158.3	163.5	169.7	174.5
Баланс	4.4	4.5	6.4	9.4	18.9
% производства	3%	3%	4%	5%	10%

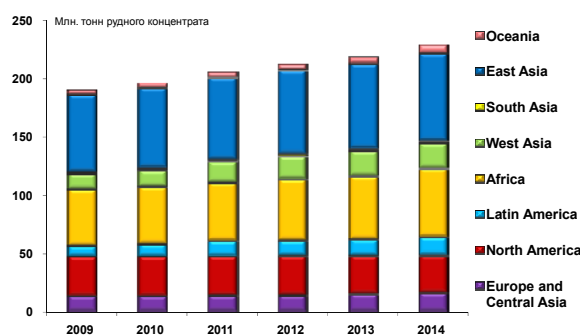
источник: Мишель Прудом, IFA, Июнь 2010

3.2. Обзор рынка фосфатных удобрений

Ожидаются новые производственные мощности фосфатной руды и большие объемы экспортируемого продукта

Мировое производство фосфатной руды по прогнозу может увеличиться в общей сложности на 20% со 190 млн. тонн в 2009 до 228 млн. тонн в 2014. Такой потенциальный рост производства может произойти благодаря совокупности таких факторов как расширение существующих производств, открытие новых шахт действующими операторами, а также открытие новых производств после слияния компаний-поставщиков.

Мировой объем производства фосфатной руды 2009-2014



Source: IFA PIT Committee, May 2010

Прогнозируемый рост производства руды произойдет в большинстве регионов, хотя наибольший рост ожидается в странах Африки, Западной и Восточной Азии. Прогнозируется снижение производства в Северной Америке. Рост объема производства за счет слияния компаний-поставщиков составит 17 млн. тонн, больше половины из которых могут поступить на экспорт. Однако многие новые поставщики имеют в долгосрочной перспективе планы по организации дальнейшей переработки руды. Если все эти проекты реализуются, как запланировано, то в среднесрочной перспективе недостатка в фосфатных концентратах не предвидится.

Ограниченное увеличение производства фосфорной кислоты «рыночного качества» в среднесрочной перспективе

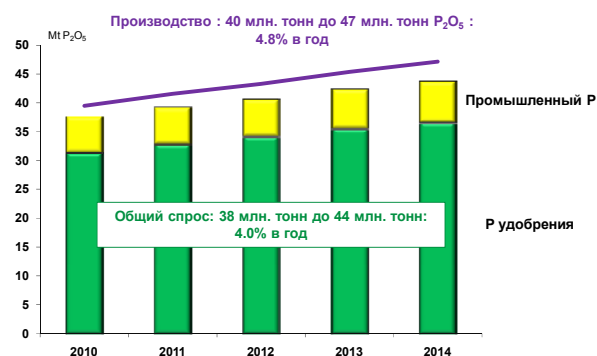
По прогнозу мировое производство фосфорной кислоты увеличится на 9.2 млн. тонн до 55.5 млн. тонн P_2O_5 в период с 2009 по 2014 год. Около 90% чистого прироста придется на внутренние рынки, а остальное поступит на продажу по заключенным закупочным контрактам. Основные объемы роста будут отмечены в Китае, Марокко, Саудовской Аравии и Тунисе.

Чистое увеличение производства фосфорной кислоты рыночного качества составит по прогнозу 1.6 млн. тонн P_2O_5 , из которых 1.5 млн. тонн придется на четыре отдельных крупных производства. Новых объемов фосфорной кислоты коммерческого качества доступных для продажи до 2014 года не ожидается.

Относительно сбалансированные рыночные условия для продуктов на основе фосфорной кислоты в период до 2014 года

Прогнозируемое производство фосфорной кислоты составит 39.4 млн. тонн P_2O_5 , в 2009, 39.6 млн. тонн в 2010 и 47.1 в 2014. Ежегодный рост по прогнозу составит 5% после 2009 года, при котором объем производства достигнет 43.7 млн. тонн в 2014.

Мировой баланс производства \ спроса фосфорной кислоты 2010 - 2014



Source: IFA PIT Committee, May 2010

Баланс мирового производства \ спроса фосфорной кислоты в период с 2010 по 2014 год имеет небольшой потенциальный избыток 2 млн. тонн P_2O_5 в 2010, что составляет 5% производства. Этот небольшой дисбаланс может увеличиться до 2.7 млн. тонн в 2012 и 3.4 млн. тонн в 2014 после реализации заявленных проектов.

Мировой баланс производства \ спроса фосфорной кислоты (миллионов метрических тонн P_2O_5)

	2010	2011	2012	2013	2014
Производство					
Мощность	47.8	51.0	52.5	53.8	55.5
Пр.во всего *	39.6	41.5	43.3	45.3	47.1
Спрос					
На удобрения	31.3	32.8	34.2	35.5	36.6
Не на удобрения	5.5	5.6	5.6	6.0	6.2
Потери дистрибуции	0.7	0.8	8.0	0.8	0.9
Спрос всего	37.6	39.2	40.6	42.3	43.6
Баланс	2.0	2.3	2.7	3.0	3.4
% от производства	5%	6%	6%	7%	7%

Источник: Мишель Прудом, IFA, Июнь 2010

Основной рост производства придется на производство DAP, при этом рост спроса поглотит возможности новых мощностей до 2014 года

В ближайшие пять лет в эксплуатацию планируется ввести около 40 установок по производству MAP, DAP и TSP в десяти странах, половина из них будет построена в Китае. Новые установки планируется построить в Африке (Алжир, Марокко и Тунис), Западной Азии (Саудовская Аравия), Азии (Бангладеш, Китай, Индонезия и Вьетнам), Латинская Америка (Бразилия и Венесуэла), Страны Восточной Европы и Центральной Азии (Казахстан).

Мировое производство основных фосфатных удобрений к 2014 составит по прогнозу 42.3 млн. тонн P_2O_5 , при чистом ежегодном росте 8.2 млн. тонн P_2O_5 после 2009. Увеличение производства DAP составит три четверти указанного роста.

Мировой баланс производства \ спроса DAP показывает сбалансированные условия рынка до 2014 года при ежегодном потенциальном избытке 2.5 млн. тонн DAP, что составит 8% от потенциального объема производства. Ожидается, что в период с 2010 по 2014 весь объем, произведенный на новых мощностях, будет поглощен растущим спросом.

3.3. Обзор рынка калийных удобрений

Обвал продаж поташа в 2009 и восстановление с 2010

Спрос на поташ в 2009 как в промышленном, так и сельскохозяйственном секторе, оставался невысоким. Потребление калийных удобрений снижалось в последние два года: 8.6% после 2008 и 16% после 2007. То, что произошло с продажами поташа, можно назвать обвалом, так как почти весь объем переходящих запасов не пользовался спросом в нескольких основных странах потребителей на начало 2009 года.

Растущий повсеместно интерес к новым производствам поташа, но реализация большинства проектов откладывается

В 2010 году было отмечено почти 100 проектов в 25 странах. Только в Канаде за последние три года было выдано более 180

разрешений на разработку месторождений. В среднесрочной перспективе по данным исследования калийных производств проведенному IFA, в 2010 году насчитывалось 20 проектов по увеличению мощности существующих производителей и восемь новых проектов, реализуемых новыми производителями. Основным результатом исследования IFA стало выявление значительного уменьшения ожидаемого роста мощности в период с 2009 по 2014 год.

Увеличение мощности до 2014, в основном за счет существующих производителей

По прогнозу мировое производство поташа вырастет с 41.6 млн. тонн K_2O в 2009 до 54.7 млн. тонн в 2014. 13 млн. тонн составляющих прирост за этот период будут произведены в основном в Канаде и России. Новые объемы для торгового оборота появятся в Аргентине, Чили, Китае, Республике Конго, Израиле, Иордании и Лаосе.

Средний темп роста в краткосрочной перспективе с некоторым усилением в ближайшее время

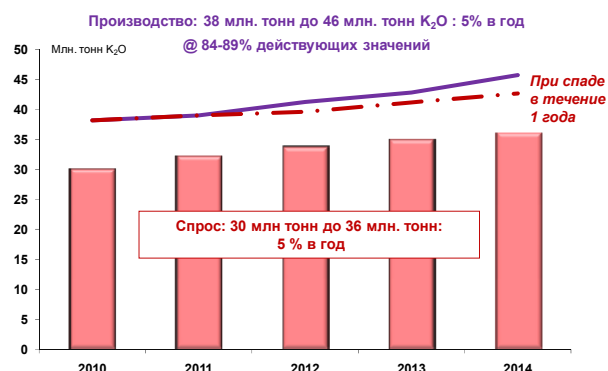
В годовом исчислении рост мощности в период с 2010 по 2011 будет невысоким и составит всего 2 млн. тонн K_2O . Однако рост мощности усилится по окончании этого периода. Около 8.4 млн. тонн будет произведено на новых мощностях в 2012/2013 и еще плюс 2.5 млн. тонн в 2014. Большая часть добавленных объемов, если все запланированные проекты реализуются, будет производиться с линейным нарастанием, формируя, таким образом, потенциал для более значительного роста только после 2014.

Мировое производство поташа увеличится с 37.1 млн. тонн K_2O в 2009 до 38 млн. тонн в 2010, и достигнет 45.9 млн. тонн в 2014. Это составит 24% роста после 2009 (4.7% в год). Половина этого объема появится в период с 2013 по 2014.

Устойчивый рост спроса соответствует росту производства.

Мировой спрос на поташ оценивается в 24.8 млн. тонн K_2O в 2009, 29.9 млн. тонн в 2010 и 35.8 млн. тонн в 2014. Годовой рост составит 9%.

Мировой баланс производства \ спроса поташа 2010 – 2014



Source: IFA PIT Committee, May 2010

Баланс производства \ спроса показывает уменьшение потенциального избытка в краткосрочной перспективе с быстрым увеличением после 2012 года. Принимая спад по новым мощностям в течение одного года, рост производства будет затем полностью поглощен прогнозируемым ростом спроса на поташ.

Мировой баланс производства \ спроса на поташ (миллионов метрических тонн K_2O)

	2010	2011	2012	2013	2014
Производство					
Мощность	42.9	43.8	47.9	52.1	54.7
Пр.во всего *	38.0	39.2	41.4	42.9	45.8
Спрос					
Удобрения	26.6	28.5	29.8	30.9	31.9
Не удобрения	2.4	2.6	2.7	2.8	2.9
Потери дистрибуции	0.9	0.9	1.0	1.0	1.0
Спрос всего	29.9	32.0	33.5	34.7	35.8
Потенциальный баланс	8.1	7.1	7.9	8.2	10.0
<i>% от производства</i>	21%	18%	19%	19%	22%

Источник: Мишель Прудом, IFA, Июнь 2010

3.4. Обзор рынка серы

В период с 2009 по 2014, прогнозируется увеличение мирового производства элементарной серы с ежегодным значением 8%, до 67.1 млн. тонн S в 2014. Почти 60% из дополнительного объема 19 млн. тонн будет произведено в зоперерабатывающем секторе. На страны импортирующие серу, придется 8% S, или 40% мирового производства в

период с 2009 по 2014, в то время как на страны, экспортирующие серу - 11 млн.тонн.

Значительный рост производства ожидается в странах Восточной Азии, Западной Азии, Странах Восточной Европы и Центральной Азии, а также Северной Америки. Вместе эти регионы дадут до 85% роста производства в период с 2009 по 2014 год.

Быстрое восстановление потребления серы, как в промышленном, так и в сельскохозяйственном секторе

Мировой рост потребления серы прогнозируется в размере 6% в год с 2009, и достигнет 62.1 млн.тонн S в 2014. Такое увеличение произойдет в основном благодаря восстановлению потребления серной кислоты для производства удобрений на основе фосфорной кислоты, а также растущему её применению для выщелачивания руды.

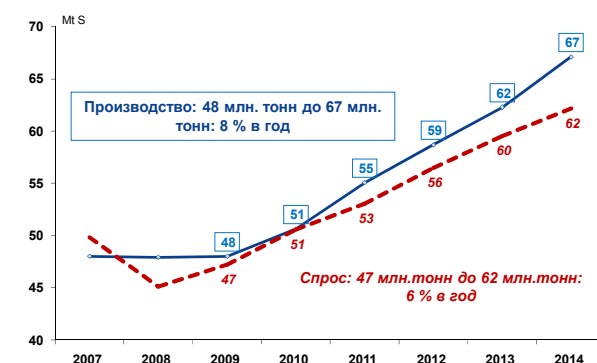
Мировое потребление серной кислоты, которое составляет 84% от общего потребления серы, по прогнозу будет расти на 5% в год с 2009 года. Производство удобрений, на которое используется до половины производимой серной кислоты, будет расти с 2009 на 4.5% в год.

Рынок серы в краткосрочной перспективе сбалансирован, но намечается смещение в сторону образования потенциального избытка после 2012

В краткосрочной перспективе рынок серы будет сбалансированным с учетом восстановления сектора фосфатных удобрений и недополучения объемов от нереализованных проектов.

Ожидается небольшой рост в размере 2.0-2.3 млн. тонн в период с 2011 по 2012, с учетом того, что продукция новых производств будет доступна на рынке при реализации отложенных проектов. В конце прогнозируемого периода значительный избыток может появиться из-за большого прироста производства в 2014. Однако, если в будущем производство серы будет расти более низкими темпами, чем ожидалось, из-за задержки реализации крупных проектов, условия рынка серы с 2013 будут достаточно напряженными.

Мировой баланс производства \ спроса элементарной серы 2009 -2014



Source: IFA PIT Committee, May 2010

Мировой баланс производства \ спроса серы (миллионов метрических тонн S)

	2010	2011	2012	2013	2014
Спрос на серу					
Серу на серную кислоту	43.9	46.2	49.5	52.4	54.9
Не на серную кислоту	6.6	6.8	6.9	7.1	7.2
Спрос всего	50.5	53.0	56.4	59.5	62.1
Производство серы					
Из нефти	23.2	24.7	26.0	27.6	28.6
Из газа	23.9	25.9	28.0	29.7	33.2
Другие, включ. Фрэш	3.6	4.4	4.7	4.9	5.2
Пр.во всего	50.6	55.1	58.7	62.3	67.1
Потенциальный баланс	0.1	2.1	2.3	2.8	5.0
% баланс/производство	0.2%	4%	4%	5%	7%

источник: Мишель Прудом, IFA, Июнь 2010

3.5. Среднесрочная торговая перспектива

Мировая торговля будет восстанавливаться и достигнет уровня 2007 года в течение двух лет, так как спрос на удобрения также быстро восстанавливается и темп роста обещает быть устойчивым до 2014 года.

В краткосрочной перспективе мировой баланс спроса \ производства будет иметь ежегодный потенциальный избыток по фосфатной руде, поташу и карбамиду, из-за быстрого появления больших объемов в основных регионах экспорта. В ближайшие пять лет рынки фосфатных удобрений, в частности DAP, фосфорной кислоты рыночного качества, аммиака и серы будут относительно сбалансированными

вследствие устойчивого спроса и увеличения производственных мощностей. В период с 2009 по 2014 объем мировой торговли увеличится на 15-33% процента в зависимости от питательных веществ и регионов.

Рост международной торговли карбамидом и аммиаком в период с 2009 по 2014 составит от 15 до 20% соответственно. Импорт фосфатов может увеличиться, в общем, на 3-4 млн. тонн P_2O_5 (15% с 2009). Также возможно увеличение импорта поташа в среднем на 35% с 2008/09 по 2014 год.

- В Западной Европе ожидается усиление тенденции экспорта азотных продуктов, карбамида и фосфатных продуктов при постоянном избытке объемов калия. Основное увеличение спроса на карбамид произойдет в промышленном секторе, где в 2014 потребление составит более половины от общего объема.
- Центральная Европа продолжит испытывать дефицит фосфатов и поташа (Польша) при постоянном небольшом избытке азота.
- Страны Восточной Европы и Центральной Азии останутся основным регионом экспортером всех трех главных питательных веществ, при растущем избытке поташа и карбамида.
- В Северной Америке будет отмечаться значительное увеличение избытка калия из-за новых мощностей в Канаде; кроме того в этом регионе увеличится импорт азотных продуктов, особенно карбамида, при стабильном избытке фосфатов.
- Латинская Америка останется одним из основных мировых регионов импортеров с увеличением спроса на карбамид, поташа и фосфатных удобрений до 2014 года. Однако, азотный баланс показывает растущий избыток из-за новых производств, которые планируется построить в Перу и Венесуэле.
- Южная Азия (особенно Бангладеш, Индия и Пакистан) станет мировым лидером импортером с увеличивающимся спросом на карбамид и фосфатные продукты (DAP) до 2014 года. Регион также станет вторым в мире крупнейшим импортером поташа, который к 2014 году составит 5 млн. тонн K_2O .

- Восточная Азия станет самым крупным в мире импортером поташа (8.5 млн. тонн K_2O в 2014), чему будет способствовать устойчивый спрос в Китае и ЮВА. Импорт азотных продуктов, карбамида и фосфатных удобрений в Восточной Азии сокращается из-за растущего, устойчивого избытка в Китае и ввода в эксплуатацию новых производств во Вьетнаме и Индонезии.

- Другие регионы, такие как Западная Азия и Африка увеличат свои экспортно ориентированные избытки карбамида и DAP вследствие ввода в эксплуатацию новых производств в Алжире, Египте, Иране, Марокко, Катаре и Саудовской Аравии.

Потенциальный спрос на поташ также увеличится в западной Азии, с вводом в эксплуатацию новых производств в Израиле и Иордании. Страны Океании будут иметь вполне достаточное количество азотных продуктов и карбамида, так как реализация проектов в Австралии покроет потребности в них к 2014, при сохраняющемся дефиците фосфатов и поташа.