

77ая ежегодная конференция IFA  
Шанхай (КНР), 25-27 мая 2009



## Прогноз рынка удобрений 2009-2013

Патрик Хеффер и Мишель Пруд`ом  
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](mailto:ifa@fertilizer.org) – [www.fertilizer.org](http://www.fertilizer.org)

Copyright © 2009 Международная Ассоциация Производителей Удобрений – Все права защищены

Этот итоговый доклад был подготовлен Патриком Хеффером, Исполнительным секретарем сельскохозяйственного комитета IFA, и Мишелем Пруд`омом, Исполнительным секретарем комитета производства и международной торговли IFA. В первой части содержится обзор ситуации в мировой экономике и сельскохозяйственном секторе. Вторая часть предоставляет собой прогноз мирового и регионального потребления удобрений в период с 2008/09 по 2013/14 годы. Третья часть является прогнозом IFA по объемам поставок удобрений и балансу спроса и предложения в период с 2009 по 2013 год.

Этот доклад доступен на открытом сайте IFA или предоставляется по запросу в секретариат IFA.

Прогноз рынка удобрений является итоговой версией двух докладов презентованных на 77-ой ежегодной конференции IFA прошедшей в Шанхае в мае 2009 года: Среднесрочный прогноз спроса на сельскохозяйственные культуры и удобрения в 2008/09-2013/14 годах (A/09/86), и Объемы мировых поставок удобрений и сырья для их производства, баланс спроса и предложения в 2009-2013 годах (A/09/76b). Эти два исчерпывающих доклада доступны только для членов IFA .

*Copyright © 2009 Международная Ассоциация Производителей Удобрений - Все права защищены*

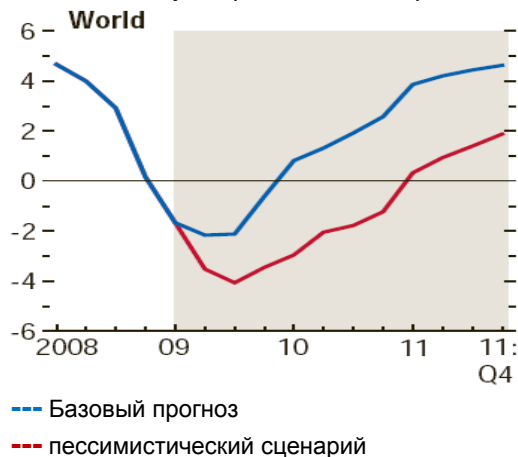
## ЧАСТЬ 1 – СИТУАЦИЯ В МИРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ И СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОМ СЕКТОРЕ

### 1.1. Мировая экономическая ситуация

#### *Самая тяжелая рецессия за последние полвека*

После нескольких последовательных лет мощного роста мировая экономика вошла в худшую рецессию, со времен Второй мировой войны. Финансовый кризис начался в третьей четверти 2008. Последняя четверть 2008 года сопровождалась глубоким экономическим кризисом международного масштаба. В течении первого полугодия 2009 года наблюдался спад в развитых экономиках и, вероятно, эта ситуация продлится и во втором полугодии, даже если появятся какие-то признаки улучшения к концу году. Развивающиеся экономики также пострадали от спада. В соответствии с апрельским прогнозом Мирового Валютного Фонда (МВФ), Мировой ВВП в 2009 году упадет на 1.3%. В своем пессимистическом сценарии МВФ прогнозирует еще больший спад.

Рост ВВП – Базовый и пессимистический сценарии (изменение в %)



Источник: МВФ

Согласно майским прогнозам Организации Объединенных Наций мировой ВВП в 2009 году будет на 2.6% меньше, чем в предыдущем, а рост экономики ожидается только в конце 2009 начале 2010 года. Полного восстановления стоит ожидать не ранее 2011 года. Этот сильнейший экономический спад может повлиять на потребление удобрений следующим образом: снижением мирового спроса на мясо; недоступностью кредитных средств для производителей сельхозпродукции и поставщиков удобрений, семян, техники и т.д.; большими запасами удобрений,

закупленных по высоким ценам, у дистрибуторов; более высокой степенью использования органических удобрений; долгосрочными изменениями стратегии внесения фосфора и калия у фермеров.

#### *Драматические изменения в политическом фокусе*

Год назад внимание мировой общественности было приковано к пищевой безопасности и росту цен на продукты питания. В данное время эти темы находятся в тени экономического кризиса. Однако, вероятность продовольственного кризиса все еще высока и промышленность удобрений должна быть готова ответить на этот вызов.

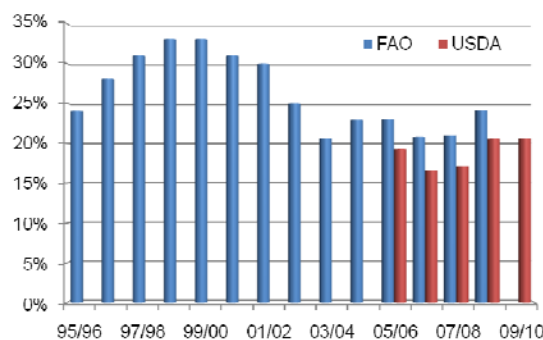
Таким же образом, все меньше внимания правительством уделяется проблемам охраны окружающей среды, если решение этих проблем не приводит к экономическому росту в какой-нибудь отрасли. В отличие от изменения климата, вопросам защиты окружающей среды в данный момент уделяется мало внимания. Возвращение этой проблемы на передний план ожидается в среднесрочной перспективе.

### 1.2. Ситуация в сельскохозяйственном секторе

#### *Фундаментальные основы сельскохозяйственного рынка устойчивы*

После рекордного урожая зерновых в 2008 году (2,225 млн. Метрических тонн (т) по оценкам Департамента Сельского Хозяйства США (USDA)), мировые запасы зерновых незначительно увеличились в конце сезона 2008/09. Тем не менее, совокупное отношение запасов зерновых к их потреблению остается на уровнях значительно ниже зарегистрированных в начале десятилетия.

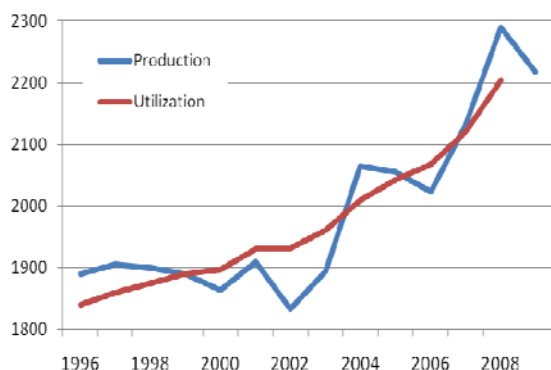
Отношение мировых запасов зерновых к потреблению



Источники: FAO и USDA

Организация по вопросам сельского хозяйства и продовольствия при ООН (FAO) и USDA ожидают снижения на 1.5-2% производства зерновых в 2009 по отношению к рекордному 2008 году. Из-за рецессии потребление зерновых в 2009/10 годах вырастет незначительно и объемов производства хватит для удовлетворения спроса, что гарантирует сохранение запасов на стабильном уровне.

**Мировое производство и переработка зерновых (в млн.т)**



Источник: FAO

По другим ключевым культурам в краткосрочной перспективе прогнозируется незначительное превышение предложения над спросом или даже недостаточное предложение. Из-за влияния экономических условий, ситуация с мясными продуктами обратная.

Как следствие, цены сельхозкультур упали во второй половине 2008 года перед небольшим укреплением в первой половине 2009 года. В настоящий момент цены на сельскохозяйственную продукцию относительно высоки (по сравнению с уровнями 2007/08).

В среднесрочной перспективе, сразу после окончания кризиса потребуется значительное увеличение объемов производства сельскохозяйственной продукции для удовлетворения мирового спроса на продукты питания, корма, волокна и для нужд биоэнергетики. Согласно данным Организации по Экономическому Сотрудничеству и Развитию (OECD), FAO и Научно-исследовательский институт Пищи и Аграрной политики (FAPRI), мировые запасы большинства сельхозкультур не увеличивались на протяжении последних пяти лет и велика вероятность, что цены останутся высокими.

## ЧАСТЬ 2 – МИРОВОЙ СПРОС НА УДОБРЕНИЯ

### Фермеры откладывают решение о закупках удобрений

Отношение цены удобрений к цене сельхозкультур является ключевым фактором, влияющим на принятие фермером решения о закупке удобрений. Отношение между мировыми ценами на карбамид и диаммонийфосфат, с одной стороны, и мировыми ценами на зерно с другой, сейчас ниже уровней отмеченных в 2007. Однако, отношение фермеров к закупкам удобрений кардинально изменилось за два истекших года.

Фермеры стараются отложить закупку удобрений на максимально возможное время. Они ожидают дальнейшего снижения цен, в особенности там, где у трейдеров сохранились большие запасы закупленных по высоким ценам фосфорсодержащих калийных и комплексных удобрений. Также сельхозпроизводители стараются снизить использование фосфора и калия, где это возможно. В зависимости от типа почвы и питательного элемента, эта стратегия может привести к снижению урожайности. Если снижение будет существенным, фермеры, вероятно, возобновят внесение в необходимых объемах. Если же снижение будет не существенным, они могут пойти на истощение почв в течении одного-двух лет. Высокие цены на удобрения в середине 2008 года подтолкнули сельхозпроизводителей к более активному использованию органических удобрений, что в долгосрочной перспективе может оказать влияние на практику внесения питательных веществ. Кроме того, фермеры, склонные к использованию удобрений, в некоторых странах могут столкнуться с недоступностью кредита.

### В 2008/09 потребление удобрений снизится на 5%

Наряду с другими коммодитиз, рынок удобрений тоже пострадал от экономического спада. Совокупное мировое потребление удобрений в 2008/09 снизилось на 5.1% по отношению к предыдущему году, с 168.1 до 159.6 млн.т. в питательных веществах. Меньше всего снизилось потребление азотных удобрений, поскольку снижение норм внесения азотных удобрений непосредственно приводит к снижению урожайности, в отличие от ситуации с фосфорными и калийными удобрениями. Согласно расчетам спрос на N, P и K удобрениями снизится на 1.6, 7 и 14%,

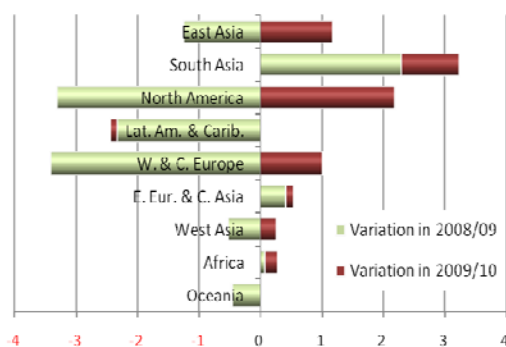
соответственно. Таким образом, соотношение питательных элементов в мировом потреблении N:P<sub>2</sub>O<sub>5</sub>:K<sub>2</sub>O изменится с 1.00:0.38:0.28 на 1.00:0.36:0.24. Снижение потребления наблюдается во всех регионах за исключением Юга Азии, Восточной Европы и Средней Азии – в этих регионах фермерам оказывается сильная поддержка, в частности для закупки удобрений – и в Африке. Наибольшее снижение объемов потребления наблюдается в Западной и Центральной Европе, Северной и Латинской Америке.

### Медленное восстановление ожидается в 2009/10 году

Учитывая преобладающие условия роста спроса на сельхозкультуры и ожидаемое восстановление мировой экономики, спрос на удобрения в 2009/10 году вырастет до 165.4 млн.т.в в питательных веществах (на +3.6%), на 2.6% азот, 6.1% фосфор и 4.1% калий.

Практически полное восстановление спроса ожидается в Северной Америке, а в Восточной Азии, Западной и Центральной Европе восстановление будет более скромным. Потребление будет расти и далее в Южной Азии (но более низкими темпами, чем в 2008/09 году) и снижаться в Латинской Америке.

### Ожидаемые изменения в региональном спросе на удобрения в 2008/09 и 2009/10 годах (млн.т питательных веществ)



Источник: П.Хеффер, IFA, июнь 2009

### Мировое потребление вырастет до 187 млн.т. питательных веществ в 2013/14 году

В среднесрочной перспективе, ожидается восстановление мирового спроса на минеральные удобрения. В сравнении с базовым годом (среднее потребление между

2006/07 и 2008/09 годами), мировой спрос до 2013/14 будет расти в среднем на 2.3% в год и достигнет 186.8 млн.т (согласно базовому сценарию IFA). Из-за сильного сокращения спроса на фосфор и калий в 2008/09 году, спрос на эти питательные элементы будет расти более высокими темпами (на 2.8% ежегодно), чем на азот (на 1.9% ежегодно). Соотношение питательных элементов в мировом потреблении N:P<sub>2</sub>O<sub>5</sub>:K<sub>2</sub>O улучшится до 1.00:0.40:0.28.

### Мировое потребление удобрений (в млн.т. питательного вещества)

	N	P <sub>2</sub> O <sub>5</sub>	K <sub>2</sub> O	Всего
06/07	97.4	38.1	26.9	162.4
07/08	101.0	38.8	28.3	168.1
08/09 (e)	99.4	36.0	24.3	159.6
<b>Изменение</b>	<b>-1.6%</b>	<b>-7.3%</b>	<b>-14.4%</b>	<b>-5.1%</b>
09/10 (f)	102.0	38.1	25.3	165.4
<b>Изменение</b>	<b>+2.6%</b>	<b>+6.1%</b>	<b>+4.1%</b>	<b>+3.6%</b>
2013/14 (f)	111.1	44.3	31.4	186.8
<b>Среднее ежегодное изменение*</b>	<b>+1.9%</b>	<b>+2.8%</b>	<b>+2.8%</b>	<b>+2.3%</b>

(e) расчеты; (f) прогноз

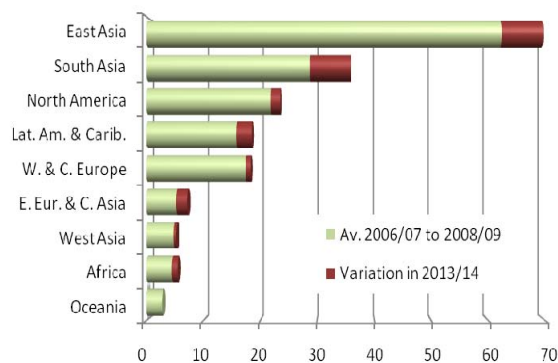
\*В сравнении со средним за 2006/07 и 2008/09 годы

Источник: П.Хеффер, IFA, июнь 2009

### Азия и Латинская Америка – драйверы роста в среднесрочной перспективе

На региональном уровне, большая часть роста спроса в ближайшие 5 лет будет обеспечена со стороны Азии и, в меньшей степени, Латинской Америки. На Юго-Восточную Азию придется около 62% общего роста. Вместе с Латинской Америкой этот регион обеспечит около ¾ всего роста спроса.

### Среднесрочное региональное изменение спроса (млн.т. питательных веществ)



Источник: П.Хеффер, IFA, июнь 2009

Рост спроса в Восточной Азии замедлится, т.к. потребление азотных и фосфорных удобрений в Китае уже довольно высокое. В тоже время, спрос на калийные удобрения в Китае будет медленно восстанавливаться (от низов достигнутых в 2008 и 2009 годами). Средний рост спроса в регионе составит 1.9% ежегодно.

В Южной Азии ожидается стабильный рост спроса, в среднем на 3.9% ежегодно, т.к. все больше удобрений требуется для достижения пищевой безопасности региона. Однако, ожидаемый в будущем пересмотр схемы субсидирования закупок удобрений в Индии может оказать значительное влияние на этот прогноз.

В Северной Америке спрос восстановится относительно быстро от низов зафиксированных в 2008/09, т.к. сельхозпроизводители этого региона будут следовать сигналам рынка. Прогнозируемый средний ежегодный рост на последующие пять лет 1.3%.

В Латинской Америке спрос в 2009 году останется низким. И начнет восстанавливаться только в 2010, когда южноамериканские страны усилят свои позиции на международных рынках сельхозпродукции. Потребление в регионе будет расти на 2.7% в год.

После двух десятилетий снижения и застоя, а затем еще одного снижения на 18% в 2008/09 году, потребление удобрений Западной и Центральной Европе будет медленно расти в течении прогнозируемого периода. Средний ежегодный рост 0.8%.

Потребление удобрений в Восточной Европе и Средней Азии будет уверенно расти, в ответ на благоприятную политику и потенциал роста производства сельхозпродукции в относительно короткий период времени. Региональный спрос на удобрения будет расти темпами около 5.6% ежегодно.

Увеличение потребления удобрений в Западной Азии будет скромным, т.к. потенциал увеличения объемов производства сельхозкультур ограничен. Ежегодный рост потребления составит 1.5%.

Потребление удобрений в некоторых странах Африки, вероятно, вырастет в ответ на государственные инициативы по

внедрению схем субсидирования закупок удобрений, и увеличение площадей пахотных земель под коммерческое земледелие (в том числе и для экспорта). Ожидается ежегодный рост 3.5%.

Сельское хозяйство в Океании едва восстанавливается после двух подряд засушливых лет. Ожидается очень медленное восстановление спроса, при котором уровень базового года будет достигнут только в конце прогнозного периода.

### **Факторы, оказывающие влияние на прогнозные данные**

Вплоть до 2010 года, на базовый прогноз IFA могут оказать влияние несколько факторов. Среди главных неопределенностей, которые могут изменить прогнозные данные: развитие экономического и финансового спада, влияние сниженного внесения фосфора и калия в 2008/09 году, реальные размеры остаточных запасов удобрений в дистрибуционной цепочке, и изменение отношения цен сельхозкультур к ценам на удобрения.

### **ЧАСТЬ 3 – МИРОВОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ УДОБРЕНИЙ**

Несмотря на все основания для стабильного спроса на удобрения, в 2008 году рынок удобрений прошел через период высокой волатильности. Совместное влияние мирового экономического спада и углубляющегося кредитного кризиса на потребление удобрений ухудшает краткосрочные перспективы рынка.

Рыночные условия стремительно ухудшились в последней четверти 2008 года. В результате ослабления экономических и финансовых условий, затрудненного доступа к кредитным ресурсам, исчезновения спроса или отмены закупок со стороны большого количества стран потребителей, продажи удобрений и спрос на импорт рухнули.

В 2008, мировое производство карбамида выросло на 1.7% в сравнении с 2007 годом, в то же время производство фосфорных и калийных удобрений снизилось на 7.5% и 2.8% соответственно, из-за падения экспорта и слабого спроса со стороны импортеров.

Индустрия удобрений, вступив в 2009 год, столкнулась с статическими рыночными условиями, характеризующимися недостаточными объемами продаж и далеко «не радужными» перспективами касательно объемов производства и торговли на этот год. Однако, главные катализаторы спроса на минеральные удобрения остаются в силе. Мировой продовольственный кризис не утратил актуальности. Запасы продукции аграрного сектора и товарных культур остаются достаточно низкими по сравнению с историческими уровнями. Таким образом, спрос на удобрения будет восстанавливаться, но скорость восстановления зависит от многих факторов.

**В среднесрочной перспективе последует постепенное восстановление мирового спроса на удобрения**

Сельскохозяйственный комитет IFA прогнозирует медленное и постепенное восстановление. Мировой спрос в 2008 году, согласно оценкам, составил 160 млн.т. в питательных веществах, а на 4.1% меньше, чем в 2007 году.

В среднесрочной перспективе, прогнозы в отношении роста спроса выглядят достаточно правдоподобно, т.к. ожидается увеличение объемов потребления в среднем на 2.2% ежегодно с 2006/08 до 2013 года, и в 2013 году потребление достигнет 185.3 млн.т. в питательных веществах. Текущий спад рынка удобрений нивелировал два года роста. Уровень потребления зафиксированный в 2007 году, вероятно, будет достигнут только в 2011 году.

<b>Мировое потребление удобрений</b> <i>Calendar Year Basis</i>			
Млн.т. питательных веществ	2008	2009 (e)	2013 (f)
Азот, N	99.3	101.0	110.4
Фосфор, P <sub>2</sub> O <sub>5</sub>	35.9	37.2	43.9
Калий, K <sub>2</sub> O	24.8	25.0	31.0
<b>Всего</b>	<b>160.0</b>	<b>163.2</b>	<b>185.3</b>

Источник: П.Хеффер, IFA, май 2009

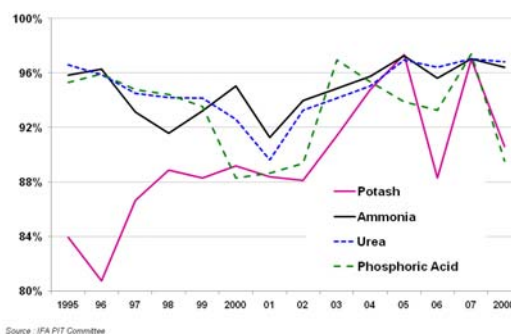
**Недостаточное предложение присутствовало на рынке до середины 2008 года**

В период между 2000 и 2007 годами, загрузка производственных мощностей росла во всем мире и достигла пика в 2007 году, когда производители демонстрировали среднюю загрузку по всем питательным элементам на уровне 97%. В конце 2007 начале 2008 года производственные мощности работали практически на максимуме своих возможностей. Это объясняется высоким спросом, наблюдавшемся в первой половине 2008 года. Если бы такой уровень спроса продержался и во второй половине года, возник бы дефицит карбамида, калийных и фосфорных удобрений.

Оптимистичный прогноз потребления в комбинации с перспективами недостаточного предложения, вызвал высокий интерес к расширению существующих и строительству новых производственных мощностей со стороны инвесторов и добывающих компаний.

**Мировые показатели загрузки производственных мощностей в 1995-2008 годах**

World Operating Rates : 1995-2008



В результате ухудшения состояния рынка с конца 2008 года загрузка мощностей снизилась повсеместно до уровней 2000 года. Рост до более высоких уровней маловероятен ранее 2010 года.

**Инвестиции в производственные мощности дороги и требуют времени**

Для запуска новых мощностей требуются значительные инвестиции. Вложения в мощности по производству удобрений –

даже в странах с низкими затратами на сырье или доступными финансовыми ресурсами – дороги и опасны, учитывая цикличность этого рынка. По оценкам IFA, около 90 миллиардов \$ необходимо инвестировать до 2013 года в запланированные на данный момент проекты.

Резкое снижение потребления удобрений в 2008/09 году, связанное с финансовыми ограничениями, оказало существенное влияние на развитие новых производственных мощностей. В последнее время, реализация нескольких проектов была отсрочена, таким образом появление новых мощностей переносится на год или более. Что касается среднесрочной перспективы, рынок похоже позитивно настроен в отношении потенциала роста, т.к. за последние 12 месяцев по всему миру было анонсировано большое количество новых проектов.

#### **Факторы, оказывающие влияние на объемы предложения удобрений в будущем**

Несколько факторов повлияли на снижение объемов поставок удобрений в конце 2008 начале 2009 годов.

Поскольку фрахтовые ставки находятся в свободном падении с мая 2008 года, стоимость доставки также снизилась.

Цены на энергоносители и сырье, особенно на нефть и природный газ, упали более чем в два раза по сравнению с уровнями середины 2008 года, что играет на пользу производителям азотных удобрений в основных странах-производителях. Однако, в среднесрочной перспективе цена на газ в странах экспортерах и импортерах будет расти.

Введение экспортных пошлин на удобрения, особенно в Китае, добавило неопределенности мировому рынку удобрений начиная с 2007 года.

Законодательство Европейского Союза, Северной Америки и Океании касательно снижения выбросов углекислого газа может оказать негативное влияние на конкурентоспособность внутренних производителей азотных удобрений в этих странах в результате роста затрат и

неопределенности по поводу стоимости квот на выбросы.

### **3.1. Обзор рынка азота**

В период между 2008 и 2013 годами, увеличение азотных производственных мощностей будет обеспечиваться за счет оптимистичных перспектив роста потребления, различных затрат на производство, развития downstream и экспортных возможностей. Ожидается улучшение энергоэффективности азотной промышленности, наряду с уменьшением выбросов углекислого газа и заменой устаревших производств.

#### ***Растущие азотные мощности в Китае, Восточной Азии и Северной Африке***

Согласно прогнозу IFA, мировые производственные мощности по аммиаку вырастут на 20%, с 180.9 млн.т. NH<sub>3</sub> в 2008 году до 217.8 млн.т. NH<sub>3</sub> в 2013 году. Треть этого роста будет обеспечена за счет запуска остановленных мощностей. А оставшиеся 2/3 – за счет запуска 55 новых установок по всему миру.

Мировые производственные мощности по аммиаку будут увеличиваться в среднем на 7 млн.т./год, но в 2012 году ожидается около 10 млн.т. прироста. С точки зрения регионального распределения большая часть роста придется на Восточную и Западную Азию, Латинскую Америку и Африку. Что касается торговли аммиаком, с 2009 по 2013 год в общем около 6.5 млн.т. NH<sub>3</sub> станет дополнительно доступно для поставок на рынок.

#### ***Излишек аммиака в морской торговле появится к 2012 году***

По оценкам IFA (при условии, что все запланированные проекты будут завершены в срок) после 2008 года для мирового рынка аммиака станут доступны еще 3 млн.т. и до 2013 года объем морской торговли этим продуктом достигнет 20.6 млн.т. Развитие мировой морской торговли аммиаком будет сопровождаться уменьшением свободных объемов наблюдавшихся в 2008 и 2009 годах, в 2010 и 2011 годах ожидается недостаточное предложение, а начиная с 2012-2013 годов прогнозируется появление

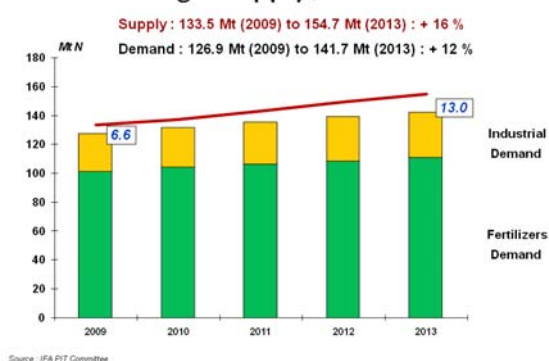
излишков в размере 5-6% от потенциальных объемов предложения.

### **Растущий излишек предложения азотных удобрений в 2013 году**

В 2009 году наблюдается превышение предложения азотных удобрений над спросом на 6.6 млн.т. N, которое возрастет до 13 млн.т. N в 2013 году. Потенциальный излишек в 2009 году равен 5% мирового предложения, и 8% в 2013.

#### **Аммиак, мировой баланс спроса и предложения**

World Nitrogen Supply / Demand Balance



#### **Азот, мировой баланс спроса и предложения (в млн.т., N)**

2009 2010 2011 2012 2013

Предложение					
Производственные мощности	154.9	158.3	164.7	172.7	179.0
<b>Общее предложение</b>	<b>133.5</b>	<b>137.4</b>	<b>143.1</b>	<b>149.5</b>	<b>154.7</b>
Спрос					
Удобрения	101.0	103.9	106.1	108.2	110.3
Для других применений	22.8	24.2	25.7	26.8	27.9
Потери при доставке	3.1	3.2	3.3	3.4	3.5
<b>Общий спрос</b>	<b>126.9</b>	<b>131.3</b>	<b>135.1</b>	<b>138.4</b>	<b>141.7</b>
Потенциальный баланс	<b>6.6</b>	<b>6.1</b>	<b>8.0</b>	<b>11.1</b>	<b>13.0</b>
<b>% Баланс/предложение</b>	<b>5%</b>	<b>4%</b>	<b>6%</b>	<b>7%</b>	<b>8%</b>

Источник: М. Пруд'ом, IFA, июнь 2009

#### **Несмотря на задержки в реализации проектов мировые производственные**

#### **мощности по карбамиду увеличились на 30% за 2008 год**

Ввод в эксплуатацию нескольких карбамидных проектов был отложен. Но за 2008 и 2009 годы ни один из них не был отменен. В период с 2009 по 2013 год, по оценкам IFA, будет запущено около 50 новых установок, 20 из которых расположены в Восточной Азии. Прогнозируется увеличение производственных мощностей по карбамиду с 2008 по 2013 год на 46.8 млн.т., до 210.3 млн.т. в 2013 году.

Восточная Азия обеспечить львиную долю прироста в 2009 и 2010 годах, в остальных регионах в это время производственные мощности увеличатся незначительно. Но с 2011 по 2013 год, наращивание мощностей будет наблюдаться главным образом в Восточной Европе, Средней Азии, Латинской Америке Восточной Азии.

Учитывая эффективные мощности, потенциальное мировое предложение карбамида оценивается в 148 млн.т. в 2008 году, 155 млн.т. в 2009 году и в 185.6 млн.т. в 2013 году, ежегодный рост начиная с 2008 года 5%.

Прогнозируется увеличение сельскохозяйственного и промышленного потребления карбамида, с 146 млн.т. в 2008 до 174.5 млн.т. в 2013 году, средний годовой рост 3.7%. Спрос и предложение будут относительно сбалансированы с 2010 по 2011 год, с 2012 года появится растущий профицит. Однако, с учетом остановленных предприятий и урезание проектов предложение может быть недостаточным в 2010/11 годах, при условии роста спроса согласно прогнозу.

## Карбамид, мировой баланс спроса и предложения (в млн.т. карбамида)

2009 2010 2011 2012 2013

Предложение					
Производственные мощности	173.7	179.3	188.7	201.4	210.2
<b>Общее предложение</b>	<b>154.9</b>	<b>160.7</b>	<b>167.9</b>	<b>177.2</b>	<b>185.6</b>
Спрос					
Удобрения	135.3	140.2	144.5	149.1	153.3
Для других применений	16.8	18.0	19.2	20.2	21.2
<b>Общий спрос</b>	<b>152.1</b>	<b>158.1</b>	<b>163.8</b>	<b>169.3</b>	<b>174.5</b>
Потенциальный баланс					
<u>Баланс/предложение</u>	<u>2.8</u>	<u>2.6</u>	<u>4.1</u>	<u>7.9</u>	<u>11.1</u>
<u>% Баланс/предложение</u>	<u>2%</u>	<u>2%</u>	<u>2%</u>	<u>4%</u>	<u>6%</u>

Источник: М. Пруд'ом, IFA, июнь 2009

Значительный дефицит карбамида сохранится в Южной Азии, Северной Америке, Западной Европе, Восточной Азии (за исключением Китая), Латинской Америке, Восточной Европе и Океании.

В моменты когда китайская продукция будет отсутствовать на мировом и региональном рынках, можно наблюдать значительный, но ежегодно снижающийся дефицит (в 2009 и 2010 годах). После достижения относительного баланса спроса и предложения в 2011 году, в 2012/13 годах появится потенциальный профицит. Без китайского экспорта в 2009 и 2010 годах, на мировом рынке будет наблюдаться дефицит карбамида.

### 3.2. Обзор рынка фосфора

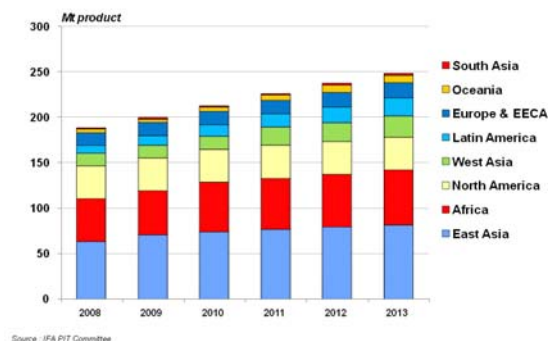
#### До 2012 года появится возможность дополнительно поставлять на экспорт большие объемы фосфатов

Мировые фосфатные производственные мощности до 2013 года составят 248 млн.т., что эквивалентно росту на 30% по отношению к 2008 году. По причине роста затрат и проблем с интеграцией в новые перерабатывающие производства, производителями было отложено строительство нескольких новых добывающих мощностей и расширение уже существующих. Ожидается рост потенциального предложения фосфорсодержащего сырья в Восточной и западной Азии, Африке, Латинской Америке

и Океании. Новые производственные мощности на 15 млн.т фосфорсодержащего сырья смогут поставлять продукцию на экспорт. В случае если все проекты будут реализованы согласно плану, возможно возникновение значительного профицита для экспортных рынков уже ближайшее время.

#### Доступные объем фосфорсодержащего сырья

##### World Phosphate Rock Capability



Source: IFA PFT Committee

#### Ограниченное увеличение рыночных объемов фосфорной кислоты в ближайшее время

В период между 2008 и 2013 годом, увеличение мировых производственных мощностей фосфорной кислоты на 10.8 млн.т. до 55.3 млн.т.  $P_2O_5$ . Около 88% продукции, полученной в результате этого увеличения, будет потреблено на внутренних рынках. Большого всего увеличения производственных мощностей для внутреннего рынка появится в Китае, Саудовской Аравии и Марокко.

Чистые дополнительные объемы фосфорной кислоты для продажи на мировом рынке составят 1.3 млн.т.  $P_2O_5$ , из которых 1.2 млн.т. будут производит автономные предприятия в Иордании, Марокко и Тунисе. До 2013 года не ожидается новых не законтрактованных объемов для продаж на экспорт.

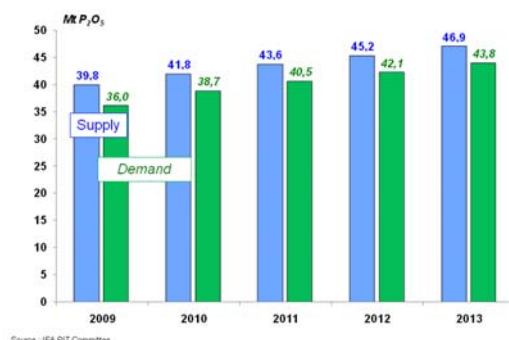
#### Профицит фосфорсодержащих удобрений в 2013 году

Предложение фосфорной кислоты оценивается в 38.2 млн.т  $P_2O_5$  в 2008, 39.8 млн.т.  $P_2O_5$  в 2009 и в 47 млн.т.  $P_2O_5$  в 2013 году. Мировой спрос, согласно

прогнозу, будет расти ежегодно на 5.5% с 2009 года, и достигнет 44 млн.т.  $P_2O_5$  в 2013 году.

### Фосфорная кислота, баланс спроса и предложения

#### World Phosphoric Acid Supply/Demand



В период с 2009 по 2013 год, в мировом балансе спроса и предложения на фосфорную кислоту будет наблюдаться устойчивый профицит в 3.0 и 3.8 млн.т.  $P_2O_5$  ежегодно. Потенциальный профицит в 2013 году, вероятно, достигнет 7% предложения.

### Фосфорная кислота, мировой баланс спроса и предложения (млн.т. $P_2O_5$ )

	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Предложение</b>					
Производственные мощности	46.1	47.6	49.1	53.1	55.3
<b>Общее предложение</b>	<b>39.8</b>	<b>41.8</b>	<b>43.6</b>	<b>45.2</b>	<b>46.9</b>
<b>Спрос</b>					
Удобрения	30.1	32.6	34.2	35.7	37.1
Для других применений	5.1	5.4	5.5	5.6	5.9
Потери	0.7	0.8	0.8	0.8	0.9
<b>Общий спрос</b>	<b>36.0</b>	<b>38.7</b>	<b>40.5</b>	<b>42.1</b>	<b>43.8</b>
Потенциальный баланс	<u>3.9</u>	<u>3.1</u>	<u>3.1</u>	<u>3.1</u>	<u>3.1</u>
<b>% Баланс/предложение</b>	<b>10%</b>	<b>7%</b>	<b>7%</b>	<b>7%</b>	<b>7%</b>

Источник: М.Пруд'ом, IFA, июнь 2009

### Основной прирост производственных мощностей ДАФ и МАФ произойдет в 2012 и 2013 годах

В мировой промышленности удобрений продолжают процессы консолидации и вертикальной интеграции, посредством

приобретений, слияний и поглощений. Большинство проектов по производству конечных удобрений будет реализовано в странах богатых фосфорсодержащим сырьем. В 2013 году, мировые мощности по переработке фосфатов достигнут 42.5 млн.т.  $P_2O_5$ , на 9.1 млн.т. больше, чем в 2008 году.

До 40 новых установок по производству МАФ, ДАФ и тройного суперфосфата будут сооружены в 10 странах, включая 18 в Китае. Новые производственные мощности планируются в Африке, Западной и Восточной Азии, Латинской Америке. Наибольший прирост придется на ДАФ, рост на 1.1 млн.т.  $P_2O_5$  ежегодно на протяжении 5 следующих лет. Также ожидается восстановление спроса к 2010 году на обработанные фосфаты. Мировой баланс спроса и предложения ДАФ говорит о низкой активности рынка ДАФ до 2013, с ежегодным ростом профицита.

### 3.3. Обзор рынка калия

#### Ограниченное увеличение производственных мощностей в краткосрочной перспективе, но потенциально высокий профицит к 2012 году

Состояние рынка в последние годы и среднесрочные перспективы высокого спроса побудили многих производителей инвестировать в проекты по добыче калия и расширение существующих мощностей. На данный момент известно о 65 проектах, связанных с калием, более чем в 20 странах. Но только несколько из них будут реализовываться в следующие пять лет.

Прогнозируется рост калийных производственных мощностей с 40.4 млн.т.  $K_2O$  в 2008 году до 54.7 млн.т.  $K_2O$  в 2013. Что равно 14.3 млн.т. мощностей, в основном в Канаде, России и Китае, наряду с Израилем, Иорданией, Аргентиной и Конго.

Сравнивая с базисным годом, расширение мощностей в 2009 будет ограничено, но затем ускорится. В основном будет увеличиваться производство хлористого калия, преимущественно гранулированных сортов.

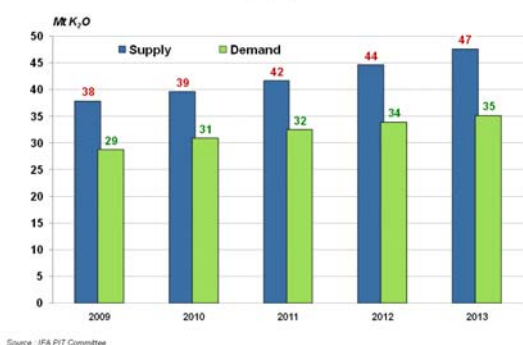
Прогнозируется увеличение предложения калия с 38 млн.т.  $K_2O$  в 2009 году до

47 млн.т.  $K_2O$  в 2013, что эквивалентно ежегодному росту на 5.9%. Однако, более 60% этого роста будет иметь место только после 2011 года.

**До 2013 рынок калия будет малоактивным**

Мировой спрос на калий оценивается в 28.4 млн.т.  $K_2O$  в 2008 году, 28.5 млн.т. в 2009 и 35 млн.т.  $K_2O$  в 2013. Что составляет 5.6% роста ежегодно по сравнению с 2009 годом.

**Калий, мировой баланс спроса и предложения**  
World Potash Supply/Demand Balance



Полученный баланс спроса и предложения на следующие пять лет демонстрирует растущий профицит, обусловленный низким уровнем спроса вплоть до 2011 года. Затем мировой спрос на калий будет расти более высокими темпами, но в то же время могут появиться новые значительные производственные мощности. Начиная с 2011 года, профицит мирового баланса спроса и предложения будет увеличиваться, и достигнет 25% предложения в 2013 году. В период с 2008 по 2013 год, потенциальный профицит будет в пределах от 9 до 12 млн.т.  $K_2O$ .

**Калий, баланс спроса и предложения**  
(в млн.т.,  $K_2O$ )

	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Предложение</b>					
Мощности	41.8	44.1	45.9	51.9	54.7
<b>Общее предложение</b>	<b>38.0</b>	<b>39.5</b>	<b>41.6</b>	<b>44.4</b>	<b>47.0</b>
<b>Спрос</b>					
Удобрения	24.9	26.9	28.5	29.8	31.0

Спрос для других применений	2.8	2.9	2.9	3.0	3.0
Потери при доставке	0.8	0.9	0.9	1.0	1.0
<b>Общий спрос</b>	<b>28.5</b>	<b>30.7</b>	<b>32.3</b>	<b>33.8</b>	<b>35.0</b>
Потенциальный баланс	<u>9.5</u>	<u>8.8</u>	<u>9.2</u>	<u>10.6</u>	<u>12.0</u>
<b>% Баланс/предложение</b>	<b>25%</b>	<b>22%</b>	<b>22%</b>	<b>24%</b>	<b>25%</b>

Source: M. Prud'homme, IFA, June 2009

**3.4. Обзор рынка серы**

В период с 2008 по 2013 год, согласно расчетам, ежегодный рост производства серы составит 6.6%, в 2013 году производство достигнет 63.7млн.т. S. На протяжении последующих пяти лет, вклад стран-импортеров в производство будет больше, чем стран-экспортеров.

**Постепенное восстановление потребления серы в секторе удобрений и в промышленности**

Ожидается ежегодный рост потребления серы на 6.7% с 2008 по 2013 год, и в 2013 году потребление достигнет 60.7 млн.т. S. Этот рост будет вызван восстановлением потребления серной кислоты в производстве фосфорсодержащих удобрений и при обогащении руд.

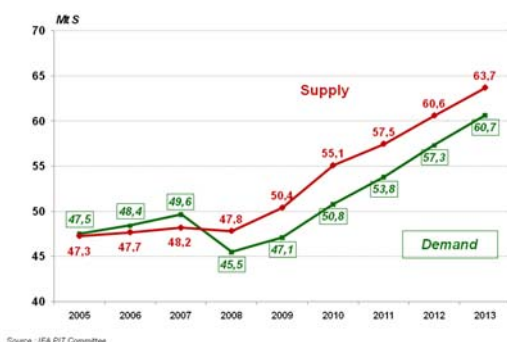
**Баланс спроса и предложения профицитен, но возможен дефицит в случае отсрочки реализации заявленных проектов**

Медленное восстановление спроса и отсрочка ожидаемых проектов в области нефти и газа могут привести к ежегодному профициту с 2013, в пределах 3-4 млн.т. S, что составит 5-8% общих объемов предложения.

77<sup>th</sup> ежегодная конференция IFA, Шанхай, май 2009  
Итоговый доклад 'Среднесрочный прогноз мирового спроса, предложения и торговли минеральными удобрениями: с 2009 по 2013 год,'  
П.Хеффер и М. Пруд'ом, IFA

## Сера, баланс спроса и предложения

### World Sulphur Supply/Demand Balance



Но при условии, что производство будет расти более низкими темпами, из-за переноса дат реализации крупных проектов мировой рынок серы в 2009-2010 году может быть сбалансирован, а с 2011 до 2013 – даже дефицитным.

### Мировой баланс спроса и предложения на элементарную серу (в млн. т. S)

	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Сера. Спрос</b>					
Для производства серной кислоты	40.8	44.3	47.2	50.6	53.7
Для других применений	6.3	6.5	6.6	6.8	6.9
<b>Суммарный спрос</b>	<b>47.1</b>	<b>50.8</b>	<b>53.8</b>	<b>57.3</b>	<b>60.7</b>
<b>Сера. Предложение</b>					
Нефтепереработка	22.6	24.0	25.1	26.8	28.1
Газопереработка	24.4	27.0	27.9	29.0	30.7
Другое	3.4	4.2	4.6	4.8	4.9
<b>Суммарно предложение</b>	<b>50.4</b>	<b>55.1</b>	<b>57.5</b>	<b>60.6</b>	<b>63.7</b>
<b>Потенциальный баланс</b>	<b>3.3</b>	<b>4.3</b>	<b>3.7</b>	<b>3.3</b>	<b>3.1</b>
<b>% Balance/Supply</b>	<b>6.5%</b>	<b>7.8%</b>	<b>6.4%</b>	<b>5.4%</b>	<b>4.8%</b>

Источник: М.Пруд'ом, IFA, июнь 2009

## ВЫВОДЫ

После пяти лет стабильного роста спроса, роста загрузки мощностей и недостаточного предложения, мировой рынок столкнулся с перспективой превышения предложения над спросом вплоть до 2013 года.

В краткосрочной перспективе, ожидается ежегодный профицит, что обусловлено серьезным сокращением потребления в

2008/09 году, и постепенное восстановление потребления.

С тех пор как в 2007-2008 годах были запущены небольшие производственные мощности за пределами Китая, текущее перепроизводство обусловлено в большей мере рухнувшим во всем мире, за исключением Индии, спросом.

В ближайшем времени, спрос будет расти не очень быстрыми темпами, потенциальное предложение от анонсированных проектов только усилит профицит баланса, как минимум до 2013 года.

Перенасыщение рынка более вероятно для фосфорных и калийных удобрений. При условии, что спрос не будет расти более высокими темпами или не будет отложена на длительный срок реализация проектов по расширению мощностей.

Азотный сектор может столкнуться с недостаточным предложением карбамида и экспортного аммиака в 2010/11 году. Но в более долгосрочной перспективе, при запуске анонсированных проектов в запланированные сроки, уже в 2012 году может образоваться значительный профицит.

В 2009 году ожидается профицитный баланс спроса и предложения серы, который сохранится до 2013 года. Но объемы производства серы могут оказаться ниже ожидаемых из-за проблем с реализацией нефтяных и газовых проектов, в этом случае возможен дефицит в 2011/12 годах.

Состояние рынка сельскохозяйственной продукции улучшится, как только цены на сырую нефть начнут расти и промышленный спрос на металлы, полезные ископаемые и другое сырье начнет улучшаться во всем мире. В ответ на увеличение цен на сырую нефть в первой половине 2009 года ожидается рост цен природного газа. Обратная корреляция цен на урожай к обменным курсам доллара США будет способствовать более высокой покупательной способности в странах-импортерах зерна, что может вызвать восстановление спроса на удобрения.

Глобально рынки удобрений продемонстрировали низкую активность в первой половине 2009 года, т.к. сельхозпроизводители значительно снизили

нормы внесения удобрений. Уверенное восстановление спроса на удобрения возможно с 2010 года, т.к. фермеры снизившие использование удобрений в результате мирового экономического спада, могут увеличить закупки из-за привлекательных цен на сельхозкультуры и повышения маржи. Это может привести к росту поставок удобрений. Но главным препятствием при закупке удобрений сельхозпроизводителями остается затрудненный доступ к кредитным ресурсам.