



# ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ НА МИРОВОМ РЫНКЕ УДОБРЕНИЙ

## СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЕ РЫНКИ

Сельскохозяйственная продукция, продукты питания и связанная с аграрной отраслью промышленная продукция, в том числе удобрения, отнесены к товарам первой необходимости, а потому менее пострадали от последствий кризиса, вызванного пандемией COVID-19. Для этой категории товаров были введены приоритетные условия поставок в периоды введения карантинных ограничений, что в итоге способствовало росту объемов торговли как основной сельскохозяйственной продукцией, так и удобрениями. Фермеры во многих странах — как с развитой экономикой, так и в развивающихся, — получили дополнительную государственную поддержку, направленную на сохранение устойчивости цепочек поставок сельскохозяйственной продукции, что также позитивно отразилось на мировой отрасли минеральных удобрений.

## ДИНАМИКА СПРОСА

Согласно прогнозу<sup>1</sup> Международной ассоциации производителей и потребителей удобрений (IFA), объем мирового потребления удобрений в сезон 2019/2020 года вырастет на 1,6%, до 189,8 млн т действующего вещества (д. в.), после снижения потребления в сезоне 2018/2019 года — на 1,7%, до 186,8 млн т д. в.

Рост потребления в сезоне 2019/2020 года объясняется увеличением спроса на удобрения в Индии,

в том числе вследствие благоприятного сезона дождей, и восстановлением потребления в США. Рост потребления удобрений в Южной Азии и Северной Америке составил порядка 6,0%, или на 2,0 млн и 1,4 млн т д. в. соответственно. Потребление удобрений в регионах Восточной Европы и Центральной Азии (странах бывшего СССР) в сезоне 2019/2020 года выросло более чем на 10%, или на 0,9 млн т д. в., в основном за счет роста потребления в Российской Федерации. Потребление в Латинской Америке и на Ближнем Востоке увеличилось на 0,5 млн т д. в., что составило рост на 2 и 10 % соответственно. Объемы потребления в странах Европы и Океании оставались стабильными.

Однако в странах Африки произошло снижение спроса на удобрения — примерно на 0,2 млн т д. в., или на 2,4%. Также в сезоне 2019/2020 года отмечено сокращение потребления в странах Восточной Азии — на 2,3 млн т д. в. (на 3,5%), в основном за счет снижения спроса на удобрения в Китае, Индонезии и Малайзии вследствие плохих погодных условий (засухи) в сочетании с неблагоприятной конъюнктурой на рынках пальмового масла.

По прогнозам IFA, мировой спрос на удобрения в сезоне 2020/2021 вырастет на 2%, до 193,5 млн т д. в., несмотря на пандемию COVID-19.

Ожидается, что рост спроса на фосфорные удобрения составит 3%, на азотные — на 1,6%, на калийные — на 1,4%.

В ряду основных факторов роста мирового потребления удобрений выступают: правительственные меры по защите и поддержке аграрного производства и промышленности минеральных удобрений, рост цен на основные виды сельскохозяйственной продукции, ослабление обменных курсов валют в странах — экспортерах сельскохозяйственной продукции и благоприятные погодные условия в ключевых регионах — потребителях удобрений.

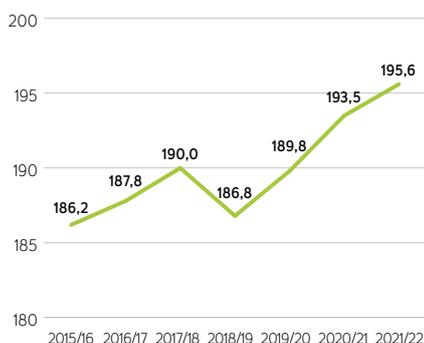
Однако несмотря на общий рост потребления удобрений в мире, в некоторых странах по-прежнему имеются сложности с обеспечением поставок удобрений из-за логистических и других ограничений, связанных с пандемией COVID-19.

Согласно прогнозам различных отраслевых организаций (Мировой банк, Международный совет по зерну (IGC) и др.), мировое производство зерна и масличных культур вырастет, в том числе за счет увеличения посевных площадей и повышения урожайности в ключевых регионах (в Бразилии и США — в результате восстановления после проблем в 2019 году). Мировое производство риса незначительно увеличилось благодаря расширению посевных площадей в странах Азии, в то время как производство пшеницы оставалось стабильным.

Ожидается, что в сезоне 2020/2021 года основными регионами, где произойдет наиболее существенный рост потребления удобрений, станут Южная Азия (прогнозируемый рост — 5,6 млн т д. в.), Северная и Латинская Америка (рост на 0,5 млн и 0,7 млн т д. в. соответственно), Европа (рост на 0,5 млн т д. в. Ожидается сохранение роста потребления удобрений примерно на 100 тыс. т д. в. в странах Восточной Европы и Центральной Азии, Африки, Ближнего Востока и Океании).

Индия внесет основной вклад в увеличение глобального роста спроса на удобрения в сезоне 2020/2021 года, в том числе вследствие благоприятного сезона дождей во второй половине 2020 года. Основным драйвером роста потребления в Латинской Америке будет выступать Бразилия с прогнозируемым расширением посевных площадей под сою и кукурузу. Дальнейшее восстановление потребления удобрений ожидается в США и Канаде, также за счет увеличения посевных площадей. Стабильный рост потребления удобрений ожидается и в России, как следствие благоприятной конъюнктуры на рынках зерновых культур.

## Динамика мирового потребления удобрений, млн т д. в.



<sup>1</sup> Executive Summary Short-Term Fertilizer Outlook 2020–2021 Market Intelligence and Agriculture Services International Fertilizer Association (IFA), November 2020.

### Мировое потребление удобрений, млн т д. в.

Удобрения	2019/20	2020/21	Изменение 2019/2020, %	Изменение 2020/2021, %
Азотные (N)	106,7	108,4	2,8%	1,6%
Фосфорные (P <sub>2</sub> O <sub>5</sub> )	47,1	48,6	2,6%	3,2%
Калийные (K <sub>2</sub> O)	36,1	36,6	(2,7%)	1,4%
<b>Всего</b>	<b>189,9</b>	<b>193,6</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,9%</b>

### Изменение потребления удобрений по регионам в сезоне 2019/2021 года, млн т д. в.



### Прогноз изменения потребления удобрений по регионам в сезоне 2020/2021 года, млн т д. в.



## ДИНАМИКА ПРОИЗВОДСТВА

Мировое производство удобрений в 2020 году в целом оставалось относительно устойчивым. Несмотря на неопределенность и новые проблемы, связанные с пандемией COVID-19, мировое производство аммиака, карбамида, аммофоса (MAP) и калийных удобрений продемонстрировало устойчивый рост, тогда как производство диаммонийфосфата и тройного суперфосфата несколько снизилось.

Временные остановки или закрытия мощностей в азотном и калийном секторах были сбалансированы запуском/расширением производства новых мощностей. Уровень производства удобрений в фосфатном сегменте практически не изменился в сравнении с 2019 годом. Среди ключевых факторов, повлиявших на динамику производства удобрений в 2020 году, были волатильность цен на природный газ (особенно в странах Европы), рост инфляции, изменения валютных курсов, а также введение новых торговых ограничений.

В июне 2020 года американская компания Mosaic подала петиции в Министерство торговли и Комиссию по международной торговле правительства США о проведении расследования с целью установления факта субсидирования производства фосфорных удобрений и введения компенсационной пошлины на фосфорные удобрения, импортируемые в США из Марокко и России. В рамках процедуры расследования в ноябре 2020 года была установлена предварительная ввозная компенсационная пошлина на импорт фосфорных удобрений в размере от 17 до 75%, в зависимости от производителя удобрений из Марокко либо России. Окончание расследования и финальные решения по размеру пошлин ожидаются во втором квартале 2021 года.

По данным IFA<sup>1</sup>, несмотря на неопределенность, связанную с пандемией COVID-19, производство сырья для удобрений умеренно выросло. По предварительным оценкам, производство аммиака

увеличилось на 1%, фосфатного сырья — на 1%, калия — на 1%.

Мировые поставки основных питательных веществ — азота, фосфора и калия — в 2020 году оцениваются в 253 млн т д. в., что на 0,7% больше по сравнению с предыдущим годом. Поставки питательных веществ в качестве удобрений (79% от общего производства питательных веществ) оцениваются в 191,4 млн т д. в. в 2020 году, что на 2,2% больше по сравнению с 2019 годом. Конечное промышленное использование, нераспределенный тоннаж и потери при распределении составили 51,7 млн т д. в.

В 2020 году производственные мощности показали переменный рост по основным сегментам, практически не изменившись по фосфорной кислоте и увеличившись по аммиаку и калию. Общее изменение на глобальном уровне для трех сегментов привело к увеличению производственных мощностей на 5,4 млн т д. в.

<sup>1</sup> Executive Summary Short-Term Fertilizer Outlook 2020–2021 Market Intelligence and Agriculture Services International Fertilizer Association (IFA), ноябрь 2020 года.



## РЫНОК ФОСФАТНОГО СЫРЬЯ И ФОСФОРСОДЕРЖАЩИХ УДОБРЕНИЙ

### Фосфатное сырье

Согласно предварительным оценкам IFA, мировое производство фосфатного сырья в 2020 году незначительно выросло, на 1%, и составило 207,7 млн т после сокращения в течение двух предыдущих лет.

Объем мировой торговли фосфатным сырьем оставался устойчивым в пределах 30,0 млн т. Основным мировым экспортером фосфатного сырья, на долю которого приходится треть мировой торговли, остается Марокко. Среди других поставщиков сырья выступают Иордания (18% мирового экспорта) и другие страны Северной Африки (14%). Ведущими импортерами фосфатного сырья выступают Индия (25% мирового импорта), страны Европы (23%) и Латинской Америки (15%). Цены на фосфатное сырье в течение 2020 года постепенно росли в связи с благоприятной конъюнктурой на рынках фосфорсодержащих удобрений.

### Фосфорсодержащие удобрения

Объем мирового производства основных видов фосфорсодержащих удобрений (диаммонийфосфата/моноаммонийфосфата

— DAP/MAP), по предварительным оценкам, в 2020 году вырос на 3% и составил 64 млн т в натуральном выражении. Отмечен рост производства MAP примерно на 5% за счет увеличения производства в России, Бразилии, Марокко и США, в то время как объем производства DAP вырос на 2%, в том числе вследствие сокращения производства в Китае и Индии из-за ограничений, связанных с пандемией COVID-19.

Объем мировой торговли DAP/MAP в 2020 году составил 31,3 млн т против 30,1 млн т в 2019 году. Отмечен существенный рост импорта DAP/MAP со стороны Латинской Америки и Южной Азии (Индия), в то время как импорт в США сократился, в том числе вследствие начала расследования относительно субсидируемого импорта фосфорных удобрений из России и Марокко — ключевых поставщиков фосфорсодержащих удобрений на мировой рынок в целом. В 2020 году сократился экспорт DAP из Китая ввиду сокращения производства/экспорта во время введения карантинных ограничений вследствие пандемии COVID-19.

Мировые цены на основные виды фосфорсодержащих удобрений в течение 2020 года преимущественно росли в связи с благоприятной конъюнктурой на рынках основных видов

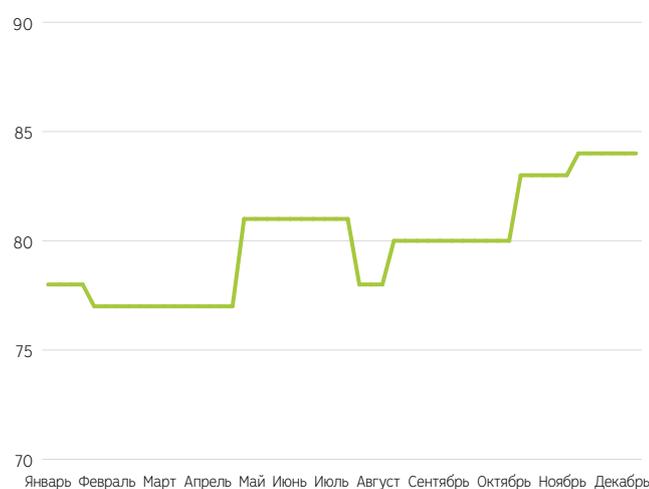
сельскохозяйственной продукции, что поддерживало высокий уровень доступности удобрений. Кроме того, на ключевых рынках сбыта преобладали благоприятные погодные условия, что также положительно отразилось на повышении сезонного спроса в Индии, Бразилии, США. Сокращение экспортного предложения DAP/MAP из Китая и США в пользу внутренних поставок выступало дополнительным фактором роста мировых цен.

## РЫНОК АММИАКА И КАРБАМИДА

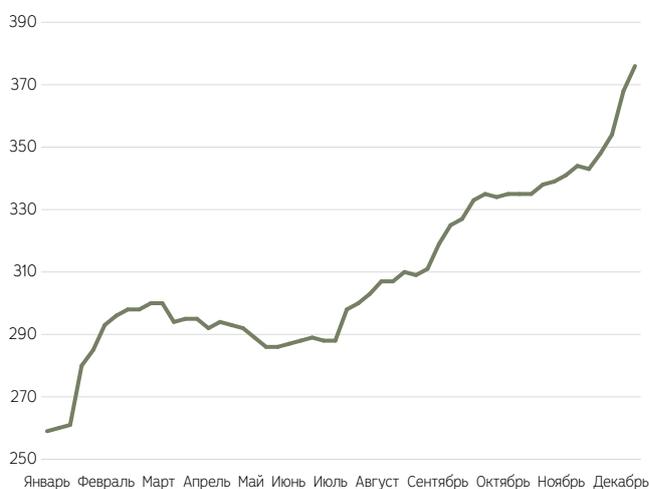
### Аммиак

По предварительным оценкам, мировое производство аммиака в 2020 году увеличилось на 1,1%, до 179,4 млн т, в основном за счет роста производства в России, США и Саудовской Аравии. Одновременно отмечено сокращение производства аммиака в Латинской Америке (вследствие простоев мощностей в Бразилии, перебоев с поставками природного газа в Венесуэле и закрытия одного из заводов в Тринидаде) и Южной Азии (в связи с перебоями с сырьем и последствиями пандемии COVID-19 в Бангладеш и Индии). Несмотря на закрытие производственных мощностей в Кувейте и сохранение торговых санкций

Динамика цен на фосфатное сырье, долл. США / т, FOB, Марокко (32% P<sub>2</sub>O<sub>5</sub>)



Динамика цен на DAP/MAP, долл. США / т, FOB, Балтика



в отношении продукции из Ирана, производство аммиака на Ближнем Востоке выросло на 1% за счет Саудовской Аравии.

Объем мировой торговли аммиаком в 2020 году оценивается в 19,7 млн т, что на 0,4% больше, чем в 2019 году. На экспорт из России приходится 24% мировой торговли. Доля Тринидада в мировом экспорте аммиака составляет 23%. Также отмечен рост экспорта из стран Восточной Европы, Центральной Азии и Северной Америки. В 2020 году отмечено сокращение импорта аммиака в Индии, Мексике и на Украине, в то время как Китай, Марокко и США увеличили объемы импорта. Ценовая конъюнктура мирового рынка аммиака складывалась под влиянием низких цен на природный газ и снижения импортной активности в течение второго — третьего кварталов 2020 года, в том числе из-за последствий пандемии COVID-19. В конце 2020 года мировые цены на аммиак стали восстанавливаться благодаря активизации сезонного спроса на ключевых рынках сбыта товарного аммиака.

### Карбамид

Мировое производство карбамида в 2020 году выросло на 2,8%, до 181,7 млн т, благодаря росту производства в странах Азии, Африки и Северной Америки.

Китай по-прежнему остается крупнейшим в мире производителем карбамида, его производство в 2020 году выросло на 2,9%, до 56,8 млн т. Снижение производства карбамида отмечено только в Латинской Америке из-за остановок производства и перебоев с поставками сырья в Бразилии, Боливии и Венесуэле.

Мировая торговля карбамидом в 2020 году оценивается на уровне 52,2 млн т, что на 3,4% выше уровня 2019 года и связано с заметным увеличением импортного спроса со стороны Бразилии и других стран Латинской Америки, а также со стабильным импортным спросом со стороны Индии — самого крупного импортера карбамида в мире. В 2020 году отмечено возобновление экспорта карбамида из Украины, что связано с относительно низкими ценами на природный газ и увеличением производства.

Ценовая конъюнктура мирового рынка карбамида традиционно характеризуется высоким уровнем волатильности, что связано с ярко выраженным сезонным характером изменения баланса спроса и предложения на мировом рынке. Снижение цен в течение апреля — июня было обусловлено завершением сезонного спроса на ключевых рынках сбыта

в Северной Америке, Европе, Китае и России с последующим восстановлением импортного спроса со стороны ведущих рынков сбыта карбамида — Индии и Бразилии.

### РЫНОК КАЛИЙНЫХ УДОБРЕНИЙ

По предварительным оценкам IFA, мировое производство калийного сырья в 2020 году восстановилось на 0,8%, до 42,1 млн т  $K_2O$ , в том числе за счет увеличения спроса на основных рынках Северной и Южной Америки, а также в Индии. Новые мощности, введенные в 2020 году, оказали ограниченное влияние вследствие постепенного роста загрузки мощностей.

Объем мировой торговли хлористым калием — основным видом калийных удобрений — в 2020 году составил порядка 51,4 млн т, что на 5,8% выше уровня 2019 года. Рост импорта отмечен в США, Бразилии, Индии как следствие благоприятных погодных условий и хорошей конъюнктуры на рынках аграрной продукции. В то же время отмечено снижение импортного спроса со стороны ключевых рынков сбыта азиатского региона (Китай, стран Юго-Восточной Азии), что негативно отразилось на мировых ценах, особенно в первой половине 2020 года.

**Динамика цен на товарный аммиак, долл. США / т, FOB, Балтика**



**Динамика цен на карбамид, долл. США / т, FOB, Балтика**



● Прилированный ● Гранулированный