

№ 10 (60) 13-19 марта 2010 г.

Мировой рынок минеральных удобрений

Все взгляды производителей карбамида нацелены на Индию, которая в свою очередь собирается выходить с тендером в апреле. Внутренний рынок не радует перспективой

Сползание цены карбамида не стало неожиданностью в свете неясной перспективы развития событий в Индии и Пакистане, малом количестве продаж на Черном море и давлении со стороны турецких покупателей. Спрос в Бразилии закрылся из Египта, а в Мексику был продан украинский карбамид по 286-289 долл. США/т CFR, навал.

25 марта анонсируется тендер ТСП (Пакистан) на 125 тыс. тонн карбамида, Индия старается затянуть с покупкой карбамида. Индия импортирует ежегодно 6-7 млн. тонн карбамида из 27,8 млн. тонн потребляемого внутренним рынком. Из этого объема в прошлом году чистый импорт (без Омана) составил около 4 млн. тонн. В 2010 году ожидался рост импорта карбамида в Индию.

В первой половине марта аммиак из Южного продавался гораздо успешнее, чем аммиачная селитра. Две партии мартовского аммиака отгрузятся по ценам 388-390 долл. США/т CFR. Украинский товар в марте был самым дорогим, Египет и Индонезия могут похвастаться ценами на аммиак не выше 340-370 долл. США/т FOB.

Аммиачная селитра дешевеет быстро, в основном из-за избытка предложение и слабого спроса на традиционных рынках. Покупатели в Турции, также как и в Украине, отказываются приобретать дорогую (по единице азота) селитру, предпочитая карбамид.

Украинские производители сократят производство аммиачной селитры, увеличив экспорт аммиака. Уже с начала апреля может остановиться один агрегат на заводе в центре Украины, а в Горловке вообще не планируют запускать селитру. Экспорт аммиака после сокращения производства удобрений возможен из Северодонецка, Черкасс и Днепродзержинска. Проблемы с производством аммиака на ОПЗ временные и не окажут существенного влияния на экспорт.

Цены на удобрения на мировом рынке, долл. США/т

Товар, базис поставки		↑↓	18.03.2010		11.03.2010		Фев 2010	Янв 2009	Фев 2009
			мин	макс	мин	макс			
FOB, долл. США/т									
Карбамид	Черное море	↓	280	282	285	287	275	272	260
	Балтика	↓	270	275	275	277	270	265	260
	Ближний Восток	=↓	310	315	310	320	310	298	280
Аммиачная селитра	Черное море		225	230	225	230	260	245	180
	Балтика		220	230	220	230	255	235	180
Аммиак	Черное море		388	390	385	390	335	290	200
	Ближний Восток		370	380	370	380	365	295	180
CFR, долл. США/т									
Карбамид	Индия, Пакистан	=	335	345	330	340	330	320	–
Аммиак	Тампа	=	450		450		365	365	199

Украинский рынок минеральных удобрений

Справочные цены на удобрения во II половине марта составляют:

- **карбамид** – 255-270 долл. США/т, навал,
- **аммиак** – 351-370 долл. США/т FOB, налив,
- **нитрат аммония** – 235-250 долл. США/т FOB, навал.

Украинский рынок аммиачной селитры вызывает беспокойство у трейдеров, с одной стороны все понимают, что сезон затягивается, с другой есть опасения, что аграрии купят меньше селитры, показывая интерес к карбамиду. NPK продается также медленно и неуверенно, те, кто купил NPK после распродажи селитры, обеспокоены грядущим снижением цен на NPK и наблюдают за выжидающими аграриями.

В России ситуация аналогичная. Несмотря на то, что у Кирово-Чепецкого завода и у «Дорогобужа» есть производственные проблемы, «ФосАгро» и «Еврохим» не уверены во внутреннем рынке и будут вынуждены экспортировать. Импорт в Украину ожидается по ценам 290-305 долл. США/т DAF, мешок уже в начале апреля. Сейчас импортеры в буквальном смысле отвоевывают конкурентные цены у заводов. При этом стоит еще раз подчеркнуть – недостатка в NPK в России нет, производители пойдут на уступки.

На фоне борьбы за дешевый товар работа «Сумыхимпром» на экспорт и отсутствие продаж на внутренний рынок позволяют импортерам развернуться, 2010 год почти полностью станет годом импортного NPK. Днепропетровский завод не планировал производить NPK, запустив моноаммоний фосфат.

Интересная ситуация разворачивается вокруг «Аграрного фонда». Этот проект уже эксп-правительства поддержал заводы в тяжелом 2009 году, выкупив по приличным ценам аммиачную селитру (1950 грн/т, мешок). Товара было вывезено с заводов за 2009 год крайне мало. Если агрегат селитры на заводе в центре Украины останутся, то Аграрный фонд будет вынужден забирать свой товар в межсезонье, и продавать по другим ценам. В этом случае Фонд воспользуется продажей через биржу или тендер. Не исключено, что вся купленная фондом селитра (почти 52-55 тыс. тонн) «всплывет» осенью.

Таким образом, факторов, влияющих на снижение цен на селитру в Украине достаточно, чтобы товар начал дешеветь еще в марте, что беспрецедентно в истории Украины. Отметим рост интереса к карбамиду, в котором единица азота сейчас стоит на 10% меньше, чем в селитре. После подорожания карбамида в Украине трейдеры быстро купили товар в России. В апреле возможен импорт 20-30 тыс. тонн карбамида.

NPK также дешевеет, однако, по другим причинам, несмотря на то, что сезон еще не начался, трейдеры, купившие на весну NPK опасаются слабого спроса. При этом действия других импортеров, завозящих NPK по 300-305 долл. США/т вынуждают продавать товар быстро. В итоге, со склада в Купянске NPK предлагается по 3100 грн/т, мешок, а с доставкой в центральные или восточные области один из российских дилеров предлагает NPK по 3150 грн/т, мешок.

На западе «Галнефтехим» остался островком высоких цен на NPK, предлагая товар по 3350 грн/т, мешок. Цены трейдеров в этом регионе составляют 3180-3250 грн/т, мешок.

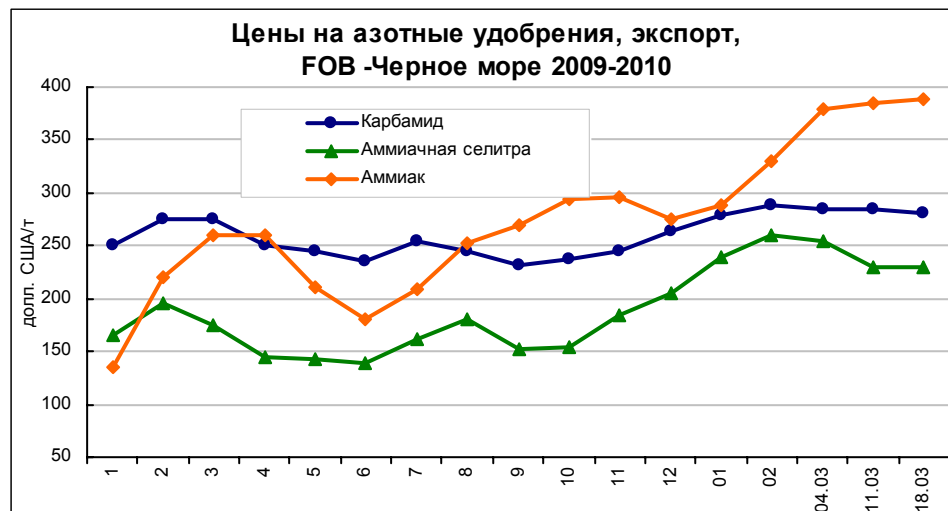
Следует отметить, что цена на калий хлористый в перспективе может быть либо стабильной, либо незначительно выше. На востоке Украины северодонецкий завод называет калиевую селитру успешным товаром, предлагая ее уже по 11 тыс. грн/т. Есть все основания полагать, что удобрения с высоким содержанием калия и (или) фосфора будут продаваться успешнее обычного NPK.

В завершении, отметим грядущую отмену антидемпинговых ограничений по импорту селитры аммиачной. В начале недели у первого вице-премьера состоялось закрытое совещание, где основное внимание уделялось обеспечению села удобрениями и семенным материалом. Несмотря на давление со стороны аграриев, можно ожидать возобновление пошлины и даже ее рост. Более того, на повестке дня нового Правительства остро стоят вопросы дешевого газа для химиков и заморозки ж/д. тарифов.

Цены на удобрения на внутреннем рынке, грн/т с НДС, в мешках

Название товара	↑ ↓	18.03.2010		11.03.2010		Фев 2010	Янв 2009	Фев 2009
		мин	макс	мин	макс			
НРК (15:15:15)		-	-	3100	3200	3100	3350	3200
НРК (16:16:16)	↓	3100	3350	3200	3400	3300	3700	3550
НРК (8:24:24) котировки	=	3800	4200	3900	4200	4000	6000	–
Диаммофоска (10–26–26)		4000	4200	4000	4200	4100	5500	–
Суперфосфат 8:32	=	2000	2900	2000	2900	2900	1900	1900
Сульфат калия	↑	9000	10000	8000	9000	9000	10000	12000
Хлорид калия	=	3600	4900	3600	4900	4600	4800	4800
Карбамид		2568*	2770	2568*	2770	2650	2800	2800
Моноаммонийфосфат	=	3900	4200	3900	4200	4000	5600	5500
Сульфат аммония, навал/мешок (серый/белый)	=	1000/ 1350	1100/ 1650	1000/ 1350	1100/ 1650	1000/ 1350	1000	1150
Аммиачная селитра (импортеры/заводские цены)	=	2150/ 2150	2250/ 2250	2175/ 2160	2250/ 2250	2250	2000	2150
Калий азотнокислый	↑		11000	9040	9100	9100	8800	8200
КАС	=		2060		2060	2060	1800	2000

* - насыпь



Цены на экспортируемые азотные удобрения (FOB – порт Южный), долл. США/т

Товар	↑↓	18.03.2010		11.03.2010		Фев 2010	Янв 2009	Фев 2009
		мин	макс	мин	макс			
Карбамид, насыпью	↓	280	282	285	287	272	260	260
Аммиачная селитра, насыпью		225	230	225	230	245	205	180
Аммиак, наливом		388	390	385	390	290	265	200

Цены на импортируемые удобрения (DAF – граница Украины), долл. США/т

Товар	↑↓	18.03.2010		11.03.2010		Фев 2010	Янв 2009	Фев 2009
		мин	макс	мин	макс			
Аммиачная селитра, мешок		210	220	210	220	220	195	180
НРК 16:16:16	↓	295	310	305	320	320	280	285
Аммофос	↓	400	420	410	425	400	320	420