

Обзор рынка

В 2022 году в условиях осложнения глобальной геополитической ситуации мировой рынок удобрений столкнулся с рядом вызовов, оказавших в большей степени негативное воздействие как на отрасль минеральных удобрений, так и на конечных потребителей удобрений — сельхозпроизводителей. Среди основных негативных факторов выделяются следующие:



Введение санкций прямого и косвенного воздействия в отношении производителей минеральных удобрений в России и Беларуси, на долю которых до введения санкций суммарно приходилось 23% (49,4 млн т) от объемов мировой торговли (глобального экспорта).

Перебои с поставками природного газа и многократный рост мировых цен как на природный газ, так и на другие энергоносители. Природный газ является основным сырьевым компонентом для производства азотных удобрений, и существенный рост затрат на него, особенно в Европе, способствовал сокращению и закрытию производственных мощностей.

Сохранение ограничений на экспорт удобрений из Китая, которые действуют с конца 2021 года в целях обеспечения удобрениями внутреннего рынка

Сочетание вышеуказанных факторов способствовало существенному росту мировых цен на удобрения, особенно в первой половине 2022 года; по некоторым видам — до уровней выше рекордных исторических значений.

В результате резкого роста цен на удобрения в мире снизилась их ценовая доступность (соотношение цен на удобрения и сельскохозяйственную продукцию), что привело к снижению спроса на удобрения.

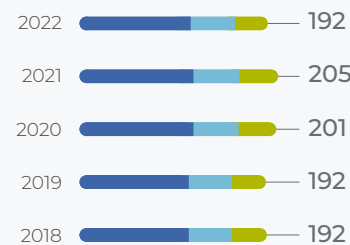
По предварительным оценкам консалтинговых агентств и отраслевых аналитиков¹, мировое потребление минеральных удобрений в 2022 году составило 192 млн т действующих веществ (д. в.), что на 6%, или на 13 млн т д. в., меньше объемов потребления в 2021 году. Объем потребления азотных удобрений сократился на 3 млн т N (-3%), до 111 млн т N, потребление фосфорных удобрений сократилось на 3 млн т P₂O₅ (-6%), до 47 млн т, потребление калийных удобрений снизилось на 6,0 млн т K₂O (-15%), до 35 млн т.

В региональном разрезе отмечено сокращение потребления минеральных удобрений во всех регионах, за исключением стран СНГ (без Украины).

Наиболее существенное сокращение потребления отмечено в странах Европы (-2,7 млн т д. в., или 12% в сравнении с 2021 годом), странах Северной Америки (-2,7 млн т д. в., или 10%), странах Латинской Америки (-2,2 млн т, или 7%). Потребление в Африке сократилось на 12%, в странах Азии — на 3–4%.

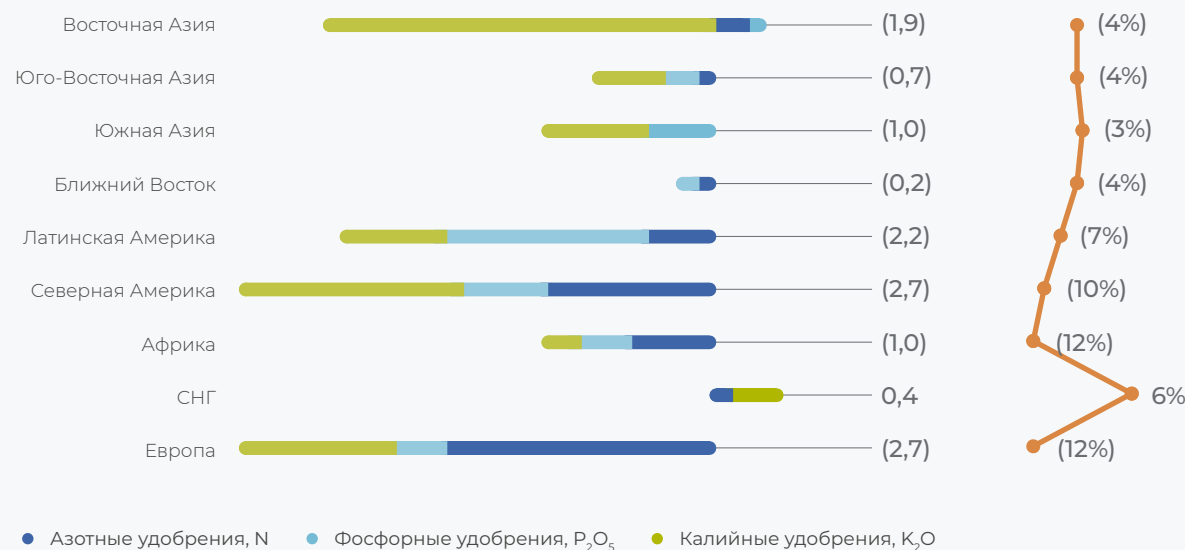
Рост потребления в странах СНГ составил 0,4 млн т, или 6% в сравнении с 2021 годом и обусловлен сдерживанием цен на приоритетном для нас российском рынке, введением экспортных ограничений в отношении продукции из России и Беларуси и перенаправлением экспортных поставок на внутренний рынок.

Оценка мирового потребления минеральных удобрений, МЛН Т Д. В.



● Азотные
● Фосфорные
● Калийные

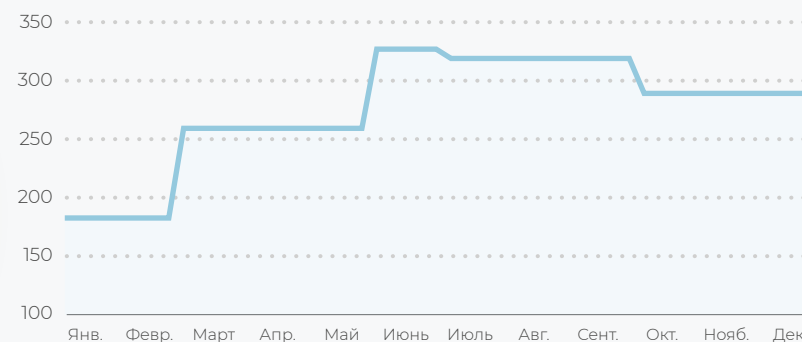
Оценка изменения объемов потребления по регионам, МЛН Т Д. В.



● Азотные удобрения, N ● Фосфорные удобрения, P₂O₅ ● Калийные удобрения, K₂O

Рынок фосфатного сырья и фосфорсодержащих удобрений

Динамика цен на фосфатное сырье, FOB, Марокко (31–33% P₂O₅), долл. США / т



202 млн т
-7% к 2021 году
мировое производство фосфатного сырья в 2022 году по предварительным оценкам

Сокращение производства обусловлено ухудшением конъюнктуры рынков фосфорной кислоты, минеральных удобрений и промышленных фосфатов в течение 2022 года. Наиболее существенное сокращение производства фосфатного сырья отмечено в Китае и Марокко, а также в других странах

Африки. Производство фосфатного сырья в России, Латинской Америке и на Ближнем Востоке не претерпело существенных изменений.

Ценовая конъюнктура рынка фосфатного сырья традиционно развивается с временным лагом за изменением ценовых индексов

на рынках фосфорсодержащих удобрений. В течение первого — третьего кварталов 2022 года цены на основные виды фосфатного сырья стабильно росли с последующей ценовой коррекцией вслед за ценами на фосфорсодержащие удобрения.

¹ Здесь и далее используются данные агентств CRU, Argusmedia, Proferscy; экспертные оценки отраслевых аналитиков в отечественных и зарубежных СМИ.

По предварительным оценкам, мировое производство сложных фосфорсодержащих удобрений (DAP + MAP) в 2022 году составит 55 млн т, что на 6 млн т (10%) ниже объемов производства в 2021 году и отражает конъюнктурные процессы сокращения спроса на минеральные удобрения в целом в 2022 году. Основное сокращение производства удобрений было отмечено в Китае, Марокко, США. Мировое производство комплексных NPK-удобрений в 2022 году, как ожидается, также снизится на 5–7 млн т, до 92 млн т.

Объем мировой торговли DAP/MAP-удобрениями в 2022 году сократился на 5 млн т, до 25 млн т, или на 17%, в сравнении с 2021 годом. Наиболее заметное сокращение импорта DAP/MAP-удобрений было отмечено в странах Европы, Северной и Южной Америки, и лишь частично было компенсировано ростом импорта DAP-удобрений в Индию. Мировой импорт NPK-удобрений сократился на 2 млн т, до 16 млн т, в основном за счет сокращения импортного спроса со стороны государств Европы и Африки.

25 млн т
-17% к 2021 году

объем мировой торговли DAP/MAP в 2022 году по предварительным оценкам

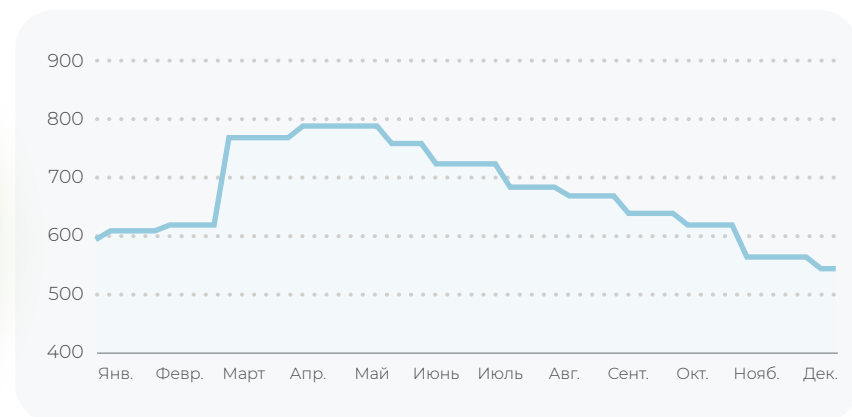
Цены на фосфорсодержащие удобрения в первой половине 2022 года достигали рекордных уровней — до 1,2–1,3 тыс. долл. США / т CFR¹ на конечных рынках сбыта, что было обусловлено опасениями сезонной нехватки удобрений после введения экспортных ограничений в ключевых странах — поставщиках удобрений (прямые/косвенные

санкции на продукцию из России и Беларуси, ограничения экспорта в пользу поставок на внутренний рынок в Китае). Во второй половине 2022 года мировые цены на фосфорные удобрения корректировались под воздействием сокращения спроса в основных странах-импортерах, в том числе Бразилии, США, странах Европы.

Динамика мировых цен на DAP/MAP в 2022 году, FOB, Балтика, долл. США / т



Динамика мировых цен на NPK 15:15:15 в 2022 году, FOB, Балтика, долл. США / т



Рынок азотных удобрений

Мировой рынок азотных удобрений в 2022 году формировался под воздействием резкого роста и сохранения на высоком уровне европейских цен на природный газ, что способствовало сокращению внутреннего производства азотных удобрений в Европе и замещению через увеличение импортных закупок. Запуски новых мощностей в Западной Африке и Юго-Восточной Азии и увеличение загрузки действующих мощностей в странах с наличием собственного дешевого сырья (природного газа) компенсировали сокращение производства в Европе и других регионах с дорогими энергоресурсами.

175 млн т
+2% к 2021 году

мировое производство карбамида в 2022 году по предварительным оценкам

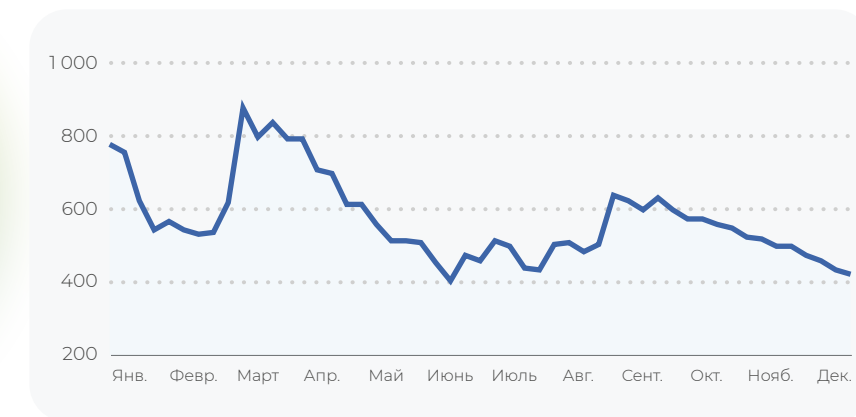
Предварительные оценки показывают увеличение мирового производства карбамида в 2022 году на 4 млн т (2%), до 175 млн т. Сокращение производства в странах Западной и Восточной Европы (на 3–4 млн т) было компенсировано увеличением производства в странах Африки, Северной Америки, Азии (суммарно более чем на 7 млн т), в том числе за счет запусков новых мощностей в Нигерии, Индии и Брунее.

Объем мировой торговли карбамидом в 2022 году практически не изменился и составил порядка 53 млн т. Увеличение импорта карбамида в страны Европы на 2,5 млн т было нивелировано

сокращением импортного спроса в странах Латинской Америки и Азиатского региона.

Ценовая конъюнктура мирового рынка карбамида в 2022 году характеризовалась высокой степенью волатильности: ценовые колебания между минимальными и максимальными уровнями в течение года достигали 100% и более. Изменение ценовой динамики рынка карбамида отражает волатильность на рынке природного газа, опасения импортеров относительно возможного сокращения экспорта карбамида из России, а также неравномерное развитие сезонного спроса со стороны ключевых рынков сбыта Южной Азии и Латинской Америки.

Динамика мировых цен на карбамид в 2022 году, FOB, Балтика, долл. США / т



¹ От англ. Cost and Freight — стоимость и фрахт/перевозка.



Рынок калийных удобрений

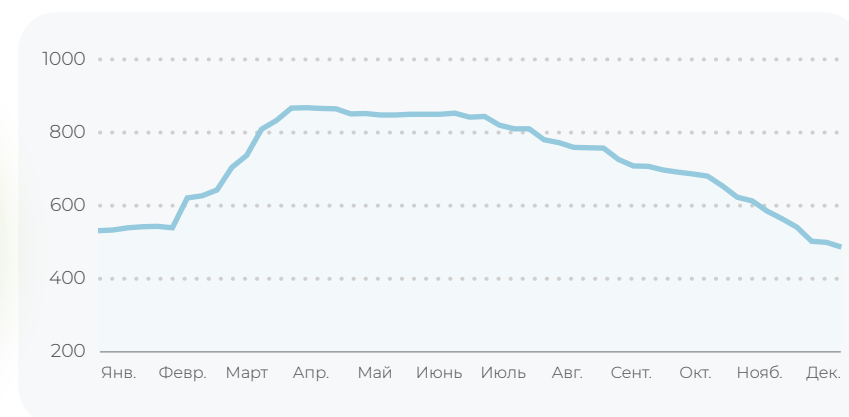
Основным конъюнктурообразующим фактором на рынке калийных удобрений стало введение санкционных ограничений на экспорт хлористого калия из России и Беларуси. На долю этих стран приходится порядка 40% мирового производства и экспорта. По предварительным итогам 2022 года, мировое производство

хлористого калия снизится на 10 млн т (14%), до 61 млн т, объем мировой торговли хлористым калием также снизится на 10 млн т (18%) за счет сокращения поставок из России и Беларуси.

Сокращением экспортного предложения был обусловлен высокий уровень цен на хлористый

калий в первой половине 2022 года — цены достигали уровня 1 тыс. долл. США / т и выше. Высокий уровень цен на хлористый калий способствовал снижению его доступности для закупок фермерами, что во второй половине года привело к снижению спроса и коррекции мировых цен.

Динамика цен на хлористый калий в 2022 году, FOB, Балтика, долл. США / т



61 млн т
-14% к 2021 году
мировое производство хлористого калия по предварительным оценкам

Стратегия

Стратегия-2025

В 2022 году Компания продолжила уверенно продвигаться к достижению целей Стратегии-2025, принятой советом директоров в 2019 году. Несмотря на изменение внешних

условий, мы считаем большинство целей Стратегии-2025 актуальными и достижимыми и продолжаем реализацию соответствующих проектов и программ. Достижение

в отчетном году рекордного объема производства минеральных удобрений и прочей продукции химического комплекса в 11,1 млн т стало важной вехой на этом пути.

