

**АЗОТНЫЕ
УДОБРЕНИЯ**

2006

Современная ситуация и перспективы развития мирового рынка азотных удобрений

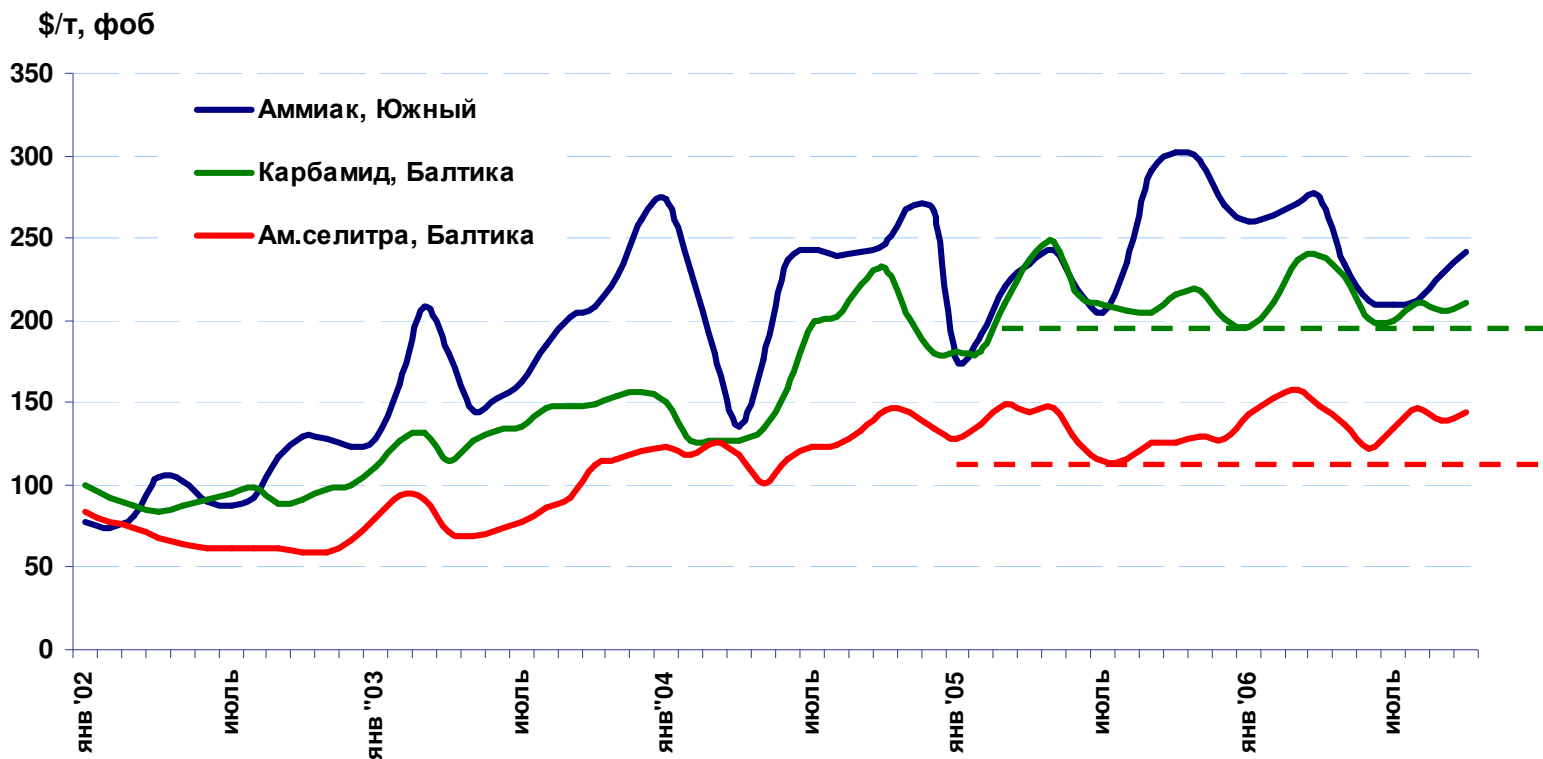


А.Рябинин

Отдел стратегического маркетинга

ЗАО «ФосАгро АГ»

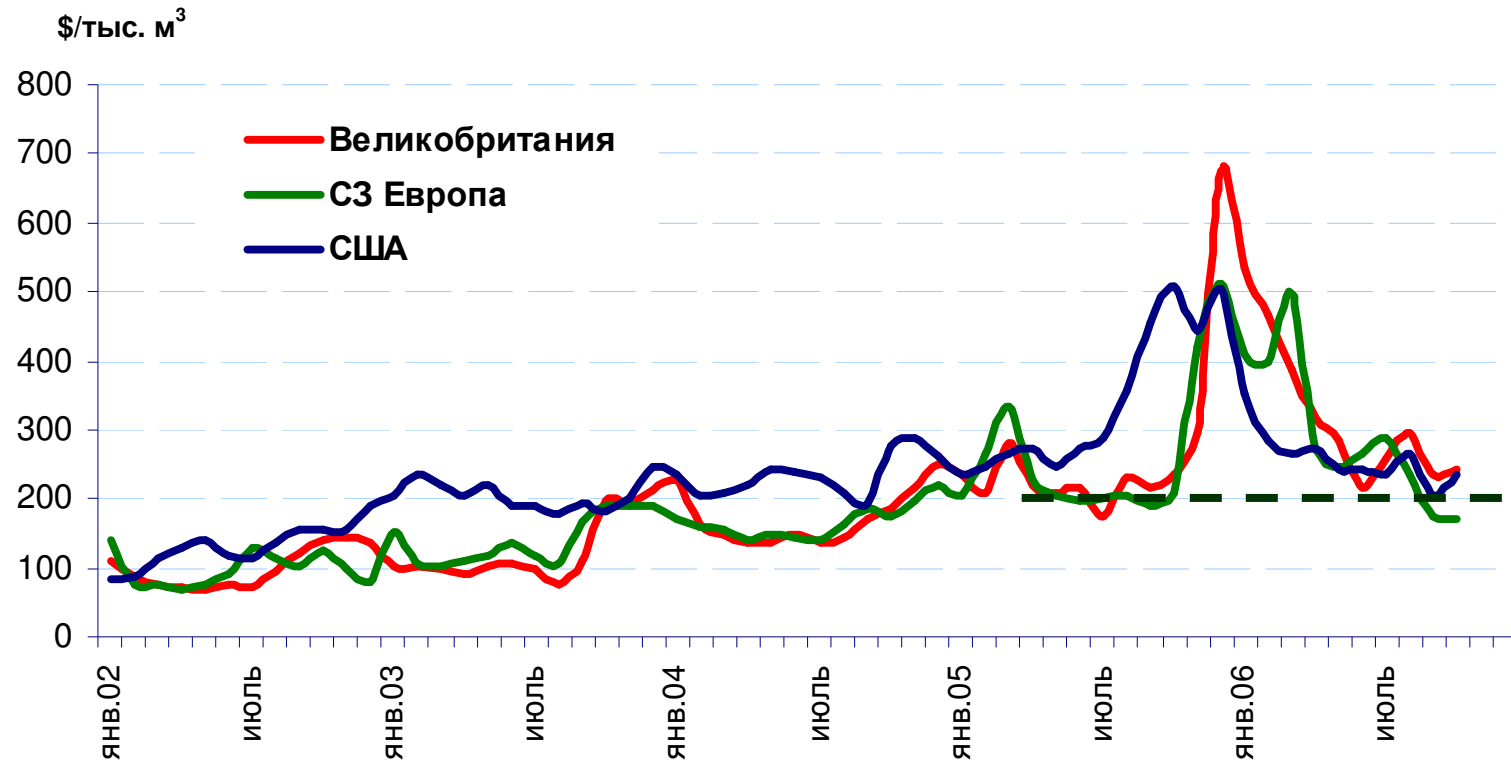
Динамика цен на азотные удобрения в 2002-2006 гг.



\$/т, фоб	2002			2003			2004			2005			2006		
	min	max	сред	min	max	сред	min	max	сред	min	max	сред	min	max	сред
Аммиак, Южный	72	132	100	123	275	183	125	281	229	165	310	241	205	280	240
Карбамид, Балтика	82	103	92	98	160	136	117	245	172	167	260	209	185	250	213
Ам.селитра, Балтика	55	88	67	65	130	90	95	152	126	110	155	131	120	165	143

Источник: ICIS, Profercy

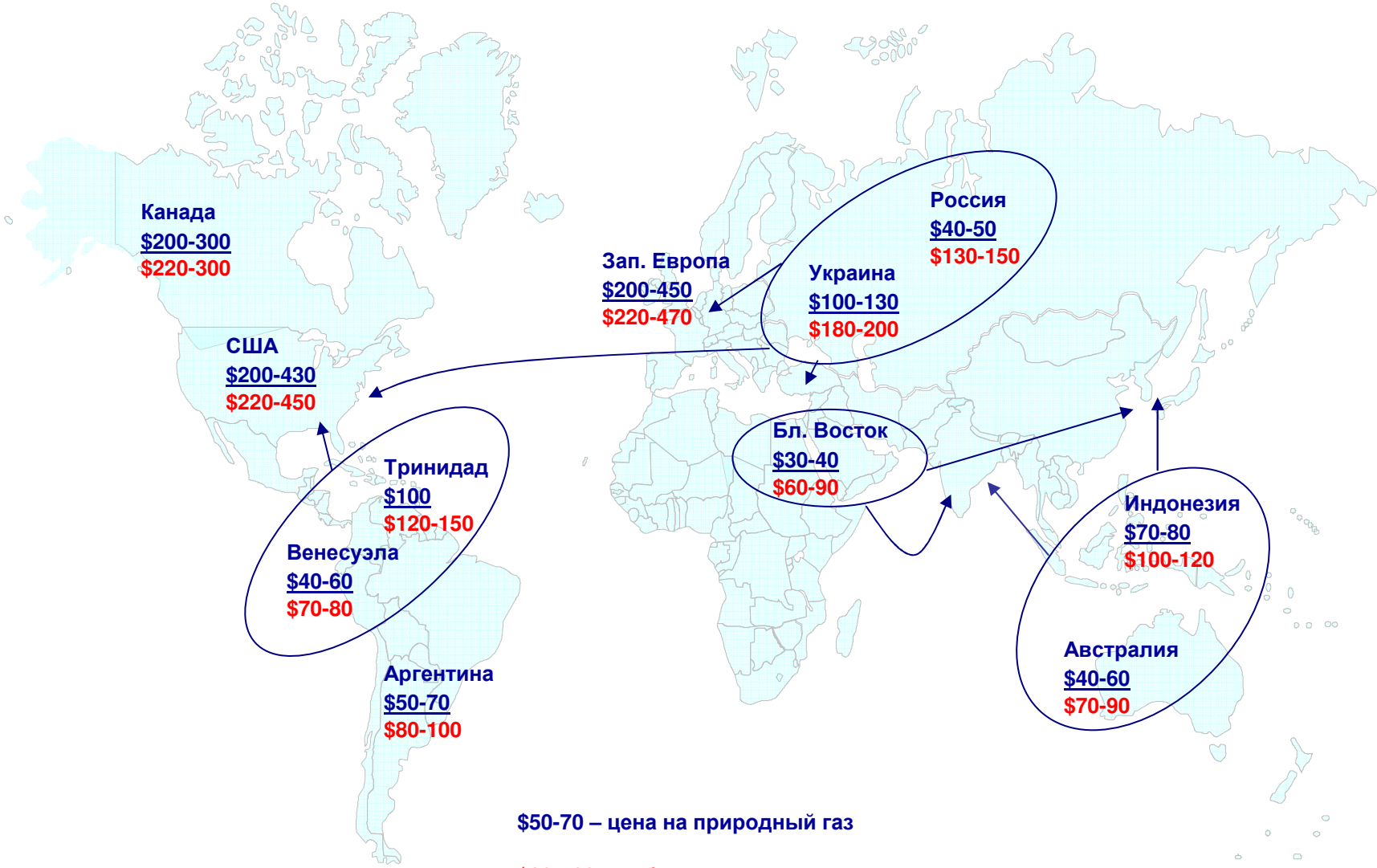
Динамика цен на природный газ в 2002-2006 гг.



Среднегодовые цены	2002	2003	2004	2005	2006
Великобритания	100,0	124,3	171,9	266,6	323,7
С.З. Европа	98,2	140,1	166,2	264,7	295,4
США	131,6	205,0	234,2	341,3	260,5

Источник: NYMEX, ICE

Цена на природный газ и себестоимость производства аммиака в 2006г. (оценка)



\$50-70 – цена на природный газ

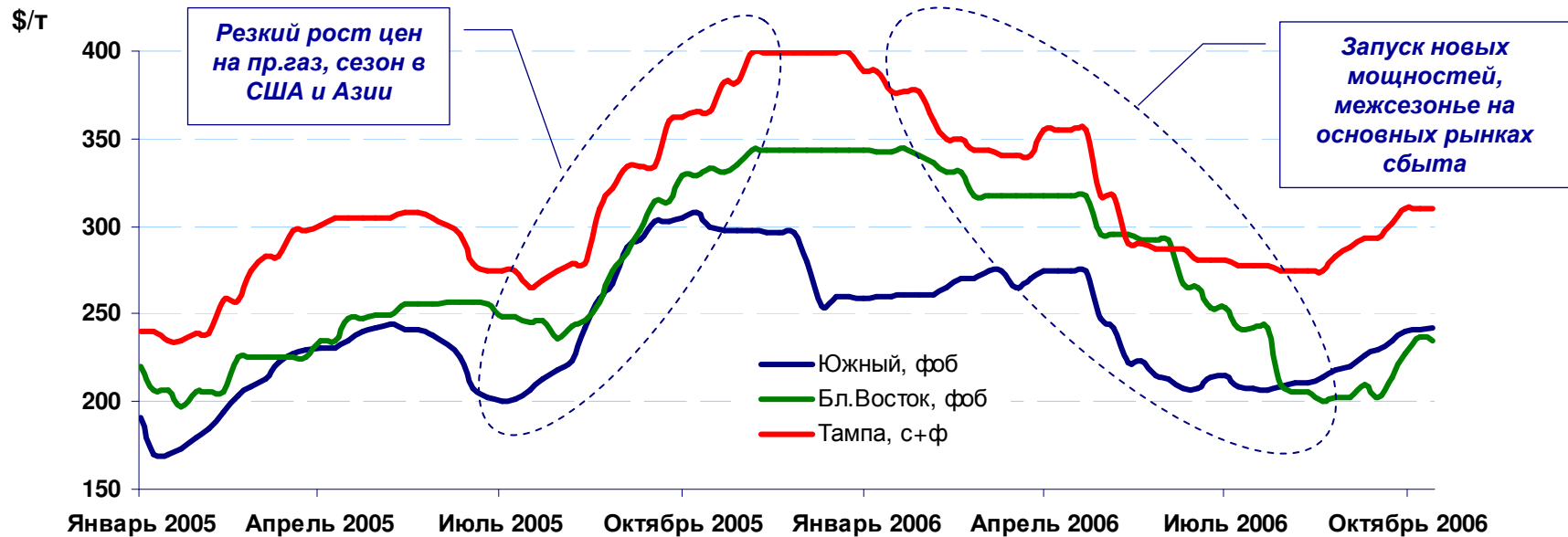
\$80-100 – себестоимость производства аммиака

Источник: Fertecon

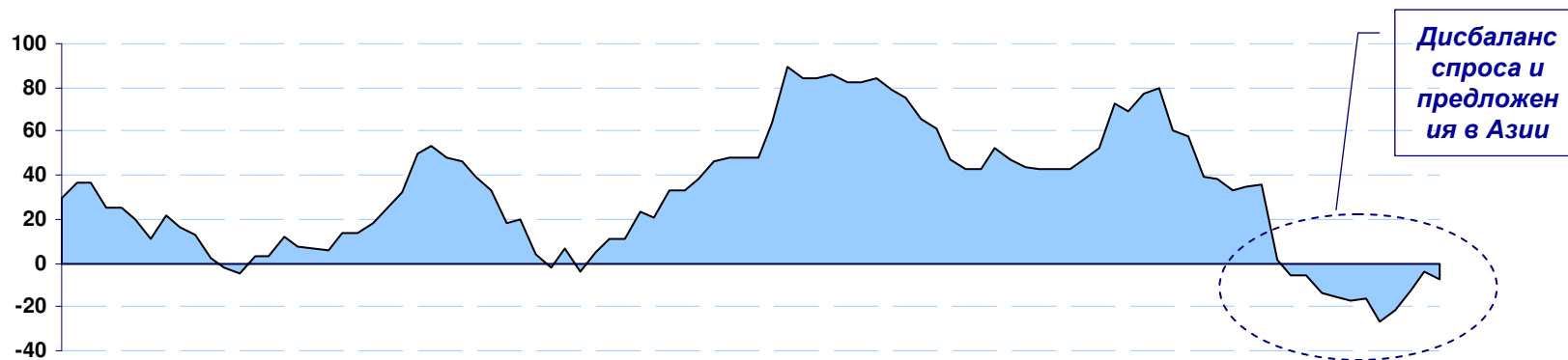
Основные товаропотоки на мировом рынке аммиака тыс.т N

экспортер	Россия			Украина			Бл.Восток			Тринидад		
	2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003
импортер												
США	977,1	873,3	1175,1	677,1	345,6	288				3463,0	3203,6	2896,5
Европа	1199,4	992,5	868,5	181,4	245,8	363,6						
Африка (Марокко, Тунис)	272,3	335,5	281,6	72,9	164	324,7	42,2	32,5	53			
Зап.Азия (Турция, Иордания)	173,3	202,2	127,4	384,3	419,8	394,5	131,4	63,8	77,9			
Азия (Индия, Корея, Таиланд)	137,6	245,9	29,3	154,1	238,9	36	1026,2	1065,3	796			
Всего	2801,3	2650,1	2499,4	1473,3	1427,8	1415,2	1303,4	1231,8	1127,9	3836,6	3559,2	3250,7
Цена, \$/фоб	\$243	\$230	\$190	\$240	\$228	\$185	\$286	\$254	\$206	\$267	\$254	\$187

Динамика цен на аммиак в 2005-2006 гг.



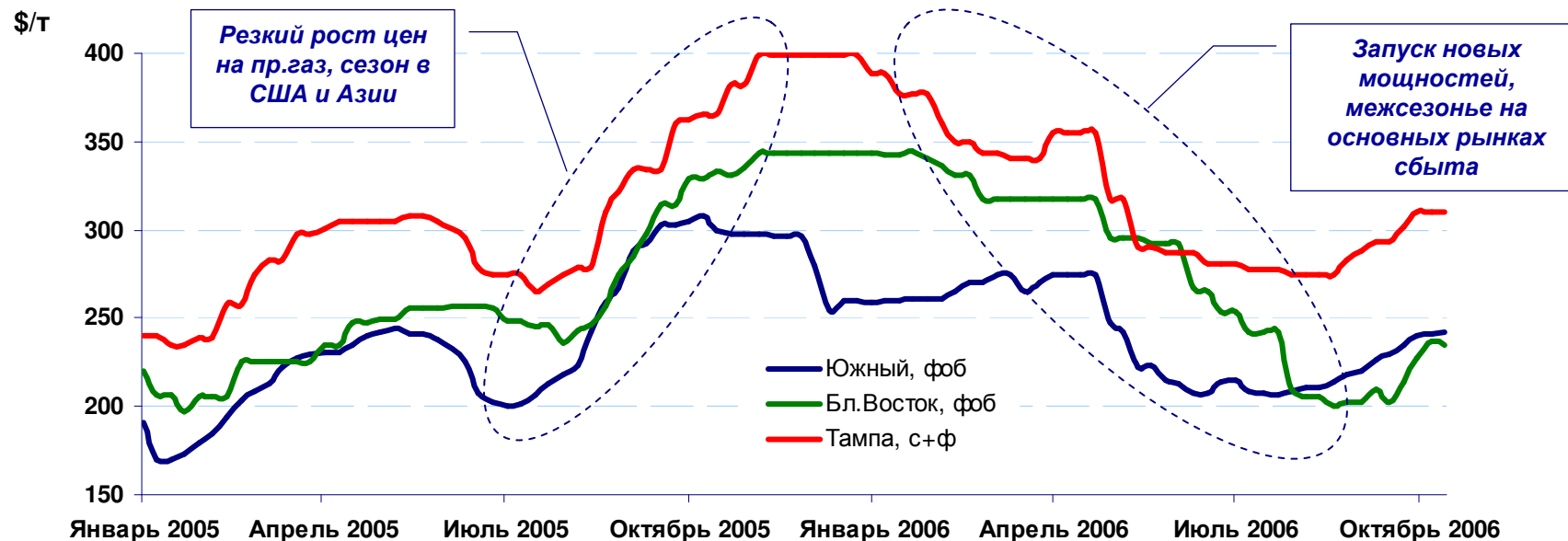
Соотношение цен в Южном и на Бл. Востоке



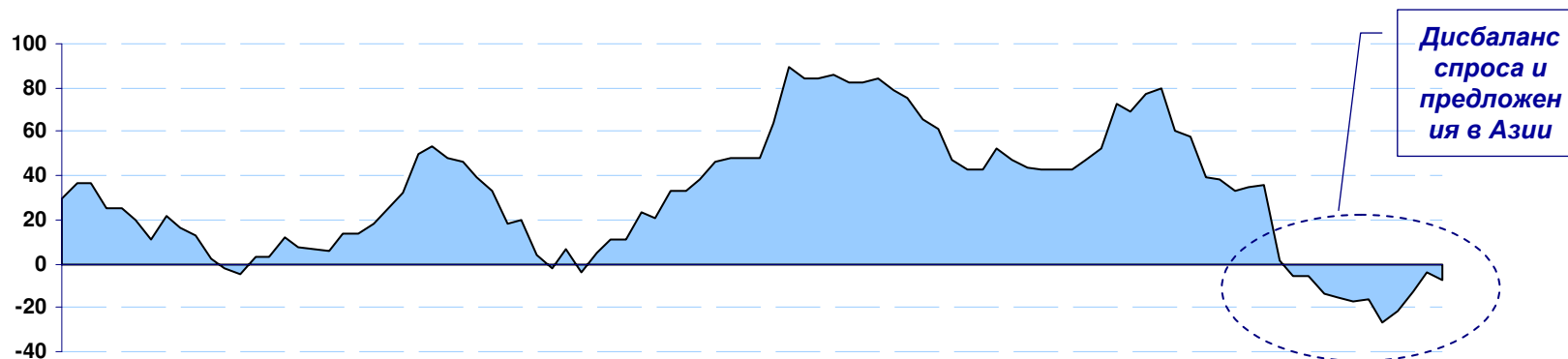
**Аммиак: запуск крупных экспорт- ориентированных мощностей в 2005-2006гг.
Всего: 1 700 тыс. тонн**

Год запуска	Регион	Компания, местоположение	Мощность, тыс.т/год
2005	Центр. Америка	PCS, Тринидад	250
	Бл. Восток	Omifco, Оман	250
	Всего		500
2006	Океания	Burrup Fertilizers, Австралия	750
	<i>Бл. Восток</i>	<i>Safco IV, Саудовская Аравия</i>	<i>450</i>
	Всего		1200

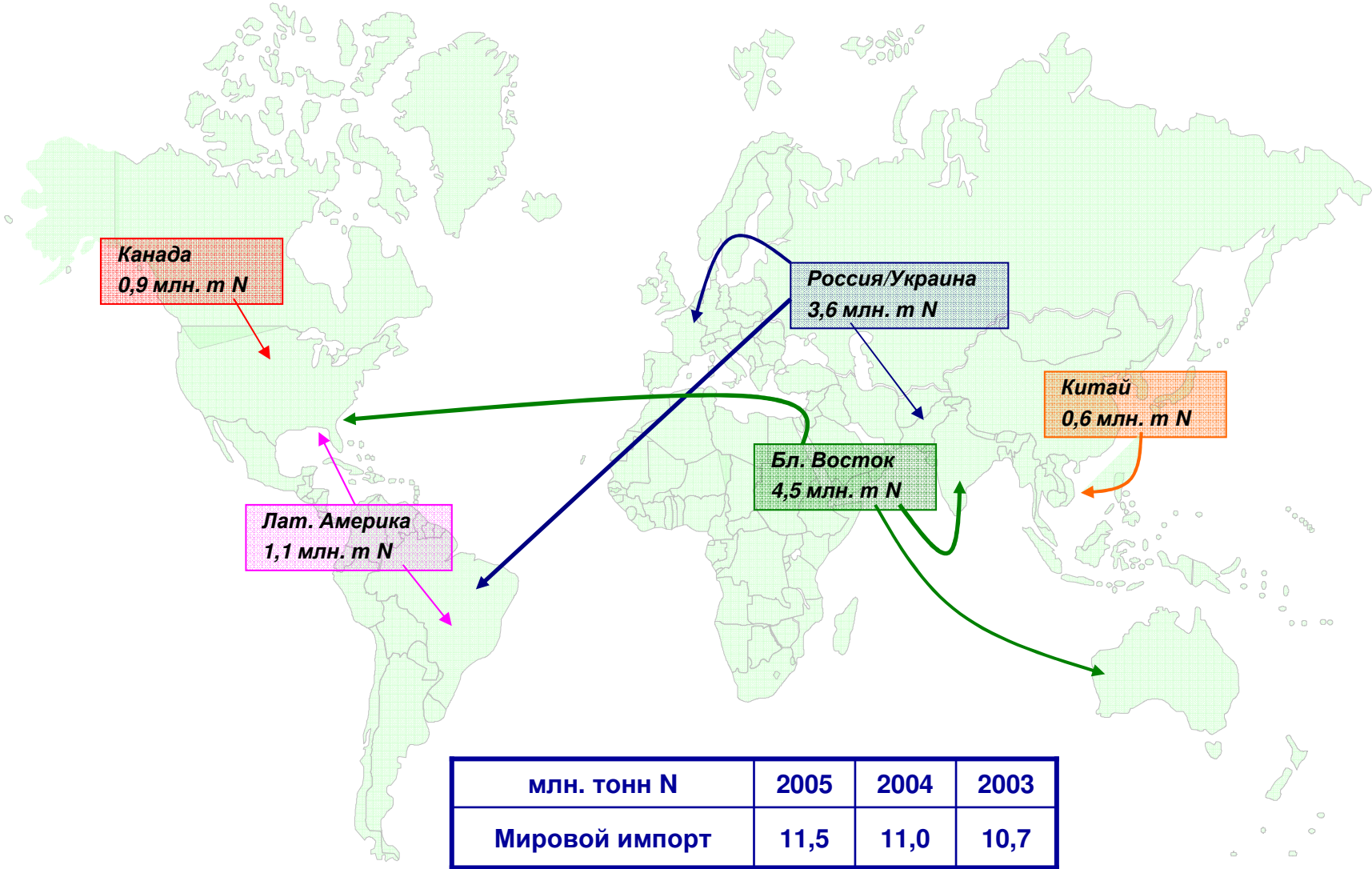
Динамика цен на аммиак в 2005-2006 гг.



Соотношение цен в Южном и на Бл. Востоке



Мировая торговля карбамидом в 2005г.

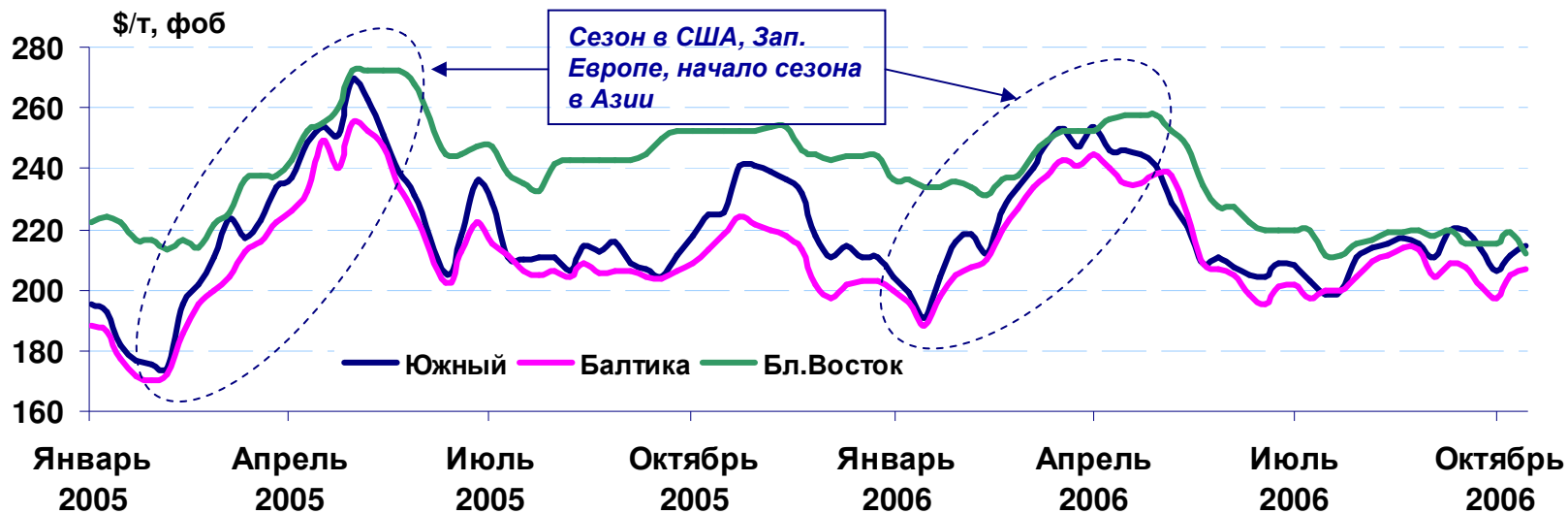


Источник: IFA

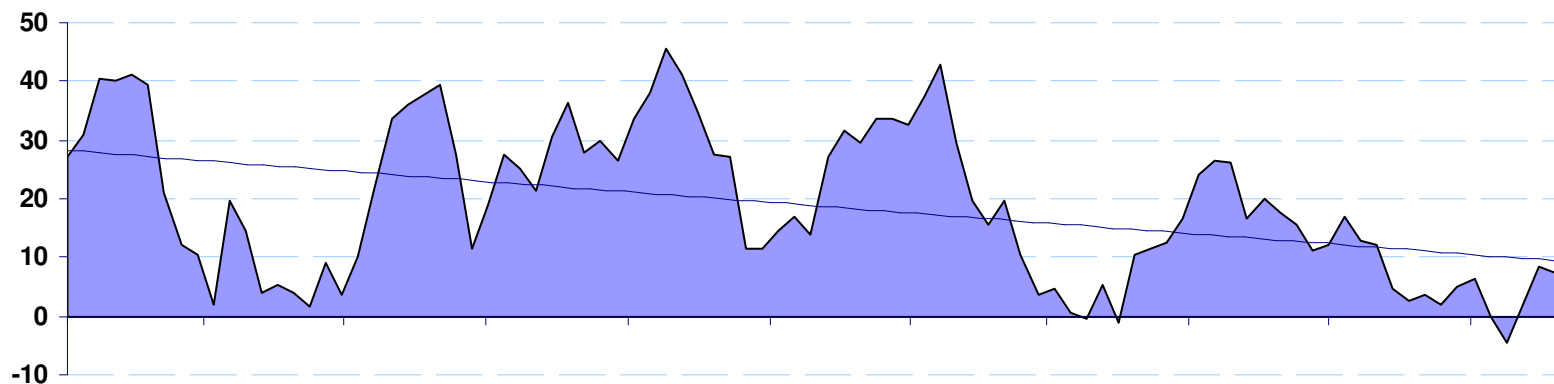
Основные товаропотоки на мировом рынке карбамида тыс.т N

Экспортер	Россия			Украина			Бл.Восток			Лат.Америка		
	2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003
Импортер												
Азия	59,7	61,5	41,5	561,8	236,6	186,4	1729,8	990,4	1267,9			
Сев.Америка	антидемпинг			антидемпинг			1130	771,2	1101,4	421,2	367,5	425,9
Лат.Америка	1224	1082,3	1121,6	366,1	667,1	853,1				602,2	561,2	434,8
Европа	492,9	442,8	352,3	36,2	18,6	17,5	239,9	212,3	319,2	10,1		
Зап.Азия	169,7	104,6	44,8	365,3	353,6	266	120,2	160,7	86			
Африка	21,3	26,1	22,2	260,1	212,5	138,9	400,2	466,6	307,1			
прочие	59,5	248,5	62,4	12,6	4,9	23,6	831,1	547,6	205,2	16,8	29	63,3
Всего	2028	1965,8	1644,8	1602,1	1493,3	1485,5	4451,2	3148,8	3286,8	1050,3	957,7	924
Цена, \$/т, фоб	210,7	171,5	136,2	219,5	175,4	138,9	241,4	199,2	147,8	279,0	193,4	168,0

Динамика цен на карбамид в 2005-2006 гг.



Соотношение цен на Бл. Востоке (гран.) и в Южном (прил.)

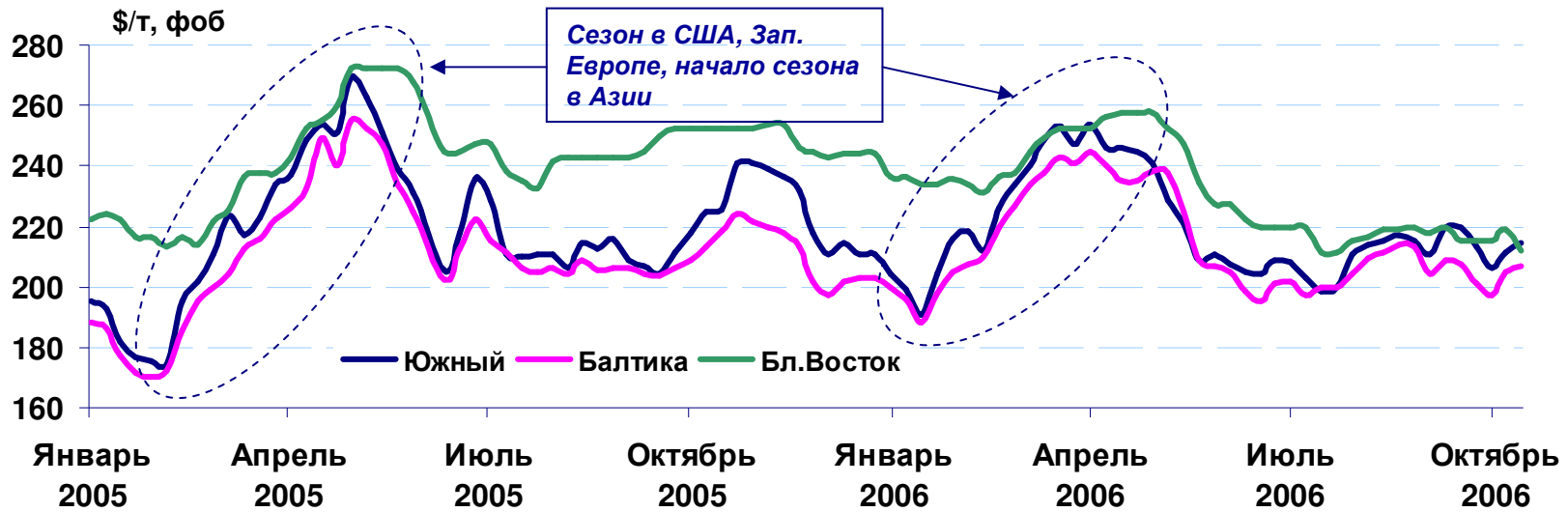


Карбамид: запуск крупных экспорт- ориентированных мощностей в 2005-2006гг.

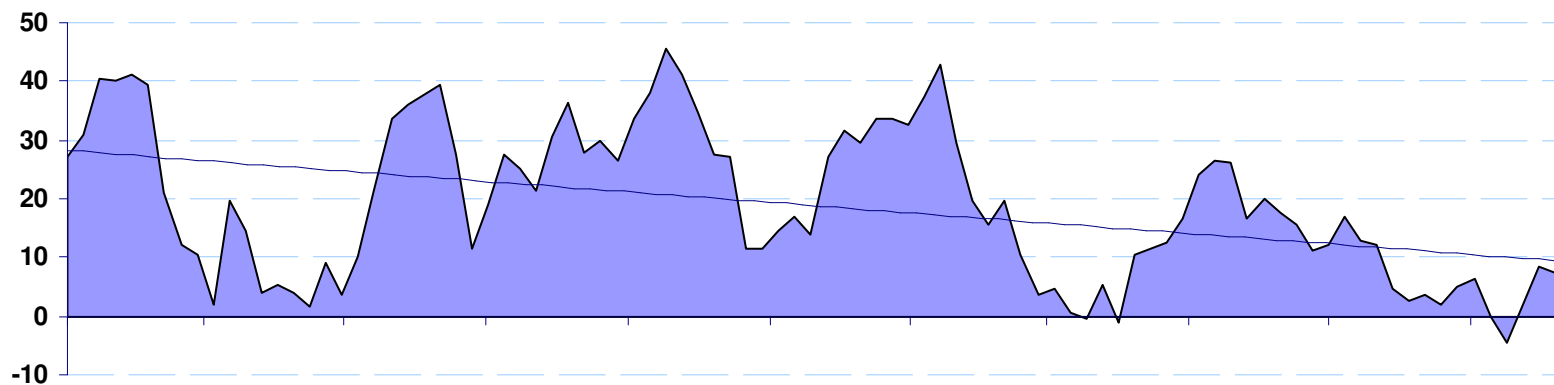
Всего: 5 850 тыс. тонн

Год запуска	Регион	Компания, местоположение	Мощность, тыс.т/год
2005	Бл. Восток	Omifco, Оман	1 700
	Всего		1 700
2006	Бл. Восток	EFC II, Египет	635
	Бл. Восток	Alex Fert, Египет	695
	Бл. Восток	Safko IV, Саудовская Аравия	1 085
	<i>Бл. Восток</i>	<i>NPC I, Иран</i>	<i>1 075</i>
	<i>Бл. Восток</i>	<i>Kermanshah, Иран</i>	<i>660</i>
	Всего		4 150

Динамика цен на карбамид в 2005-2006 гг.



Соотношение цен на Бл. Востоке (гран.) и в Южном (прил.)



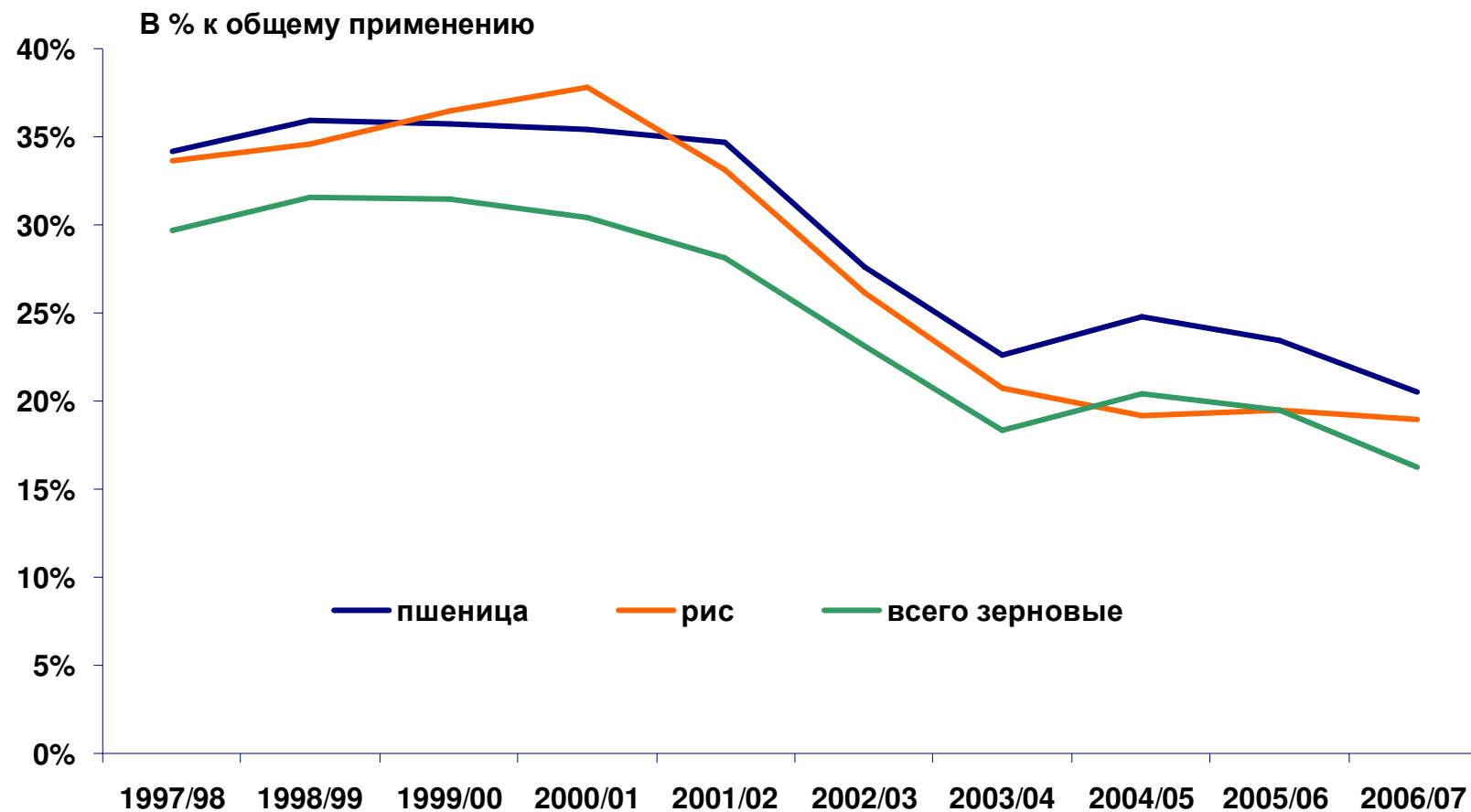
Динамика цен на ам. селитру в 2005-2006 гг.



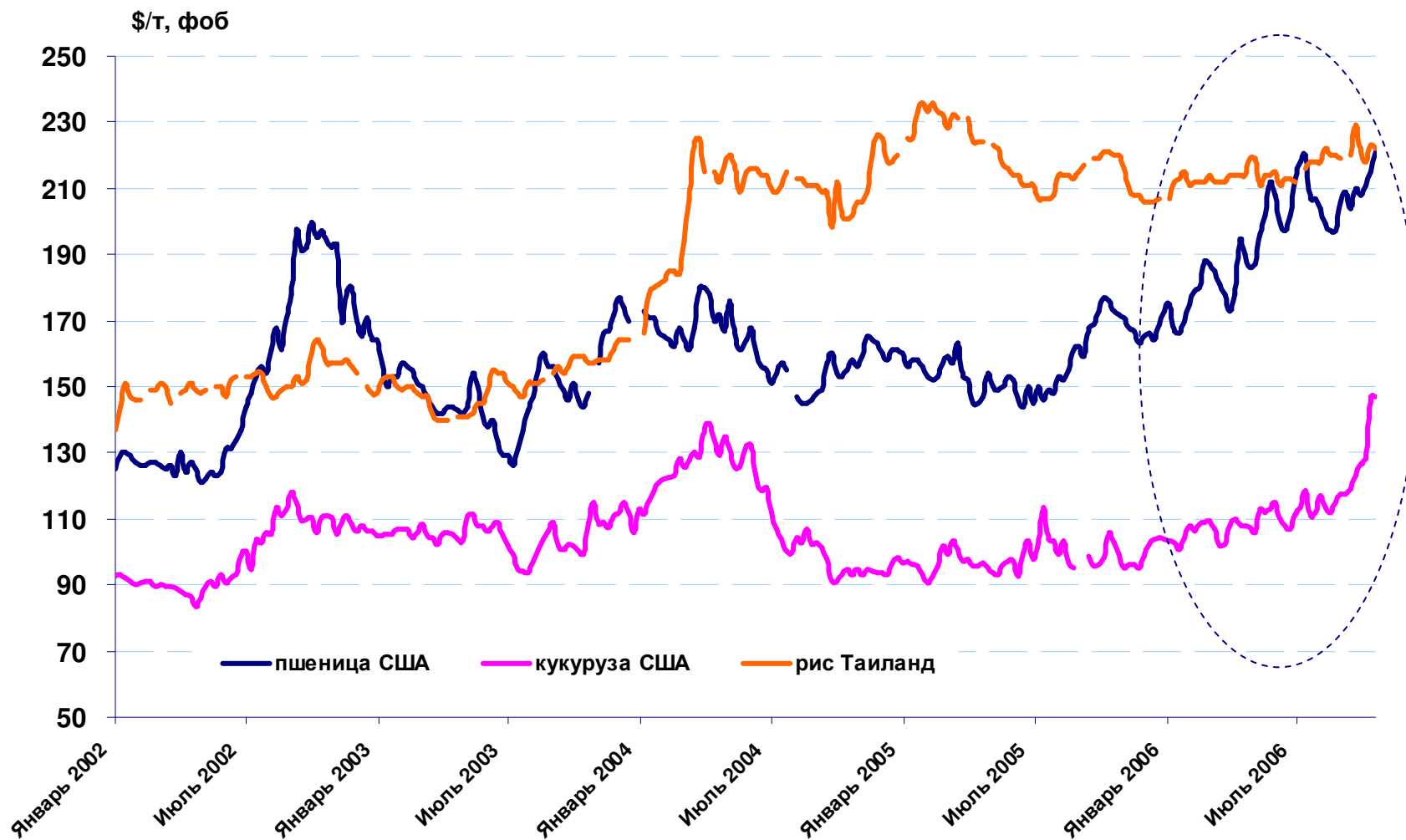
Перспективы развития: ключевые факторы

- Ситуация на мировом рынке сельхозпродукции;
- Объективный рост спроса на азотные удобрения;
- Высокая корреляция цен на энергоресурсы и азотные удобрения;
- Пережающие темпы ввода новых мощностей.

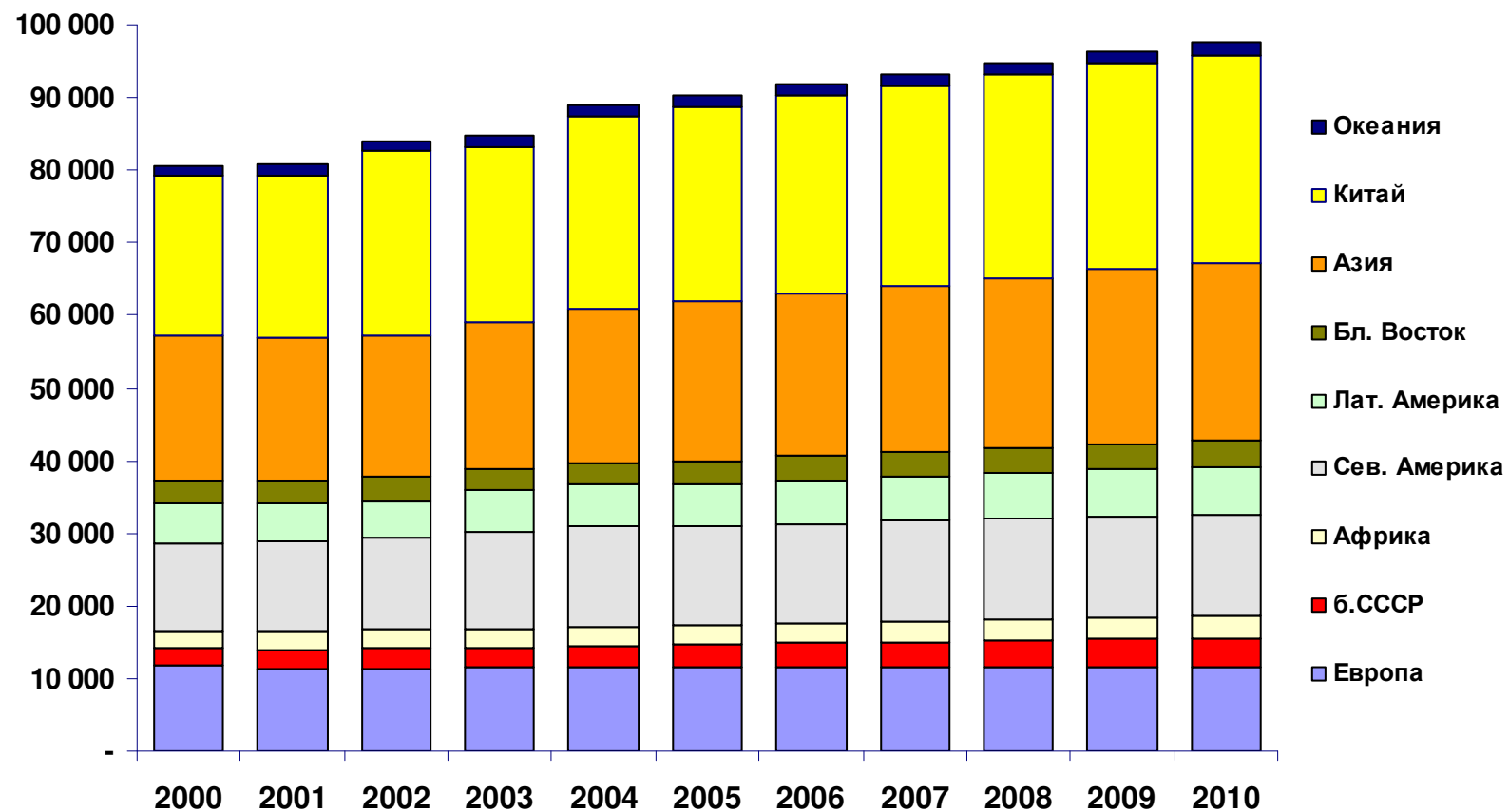
Мировые запасы зерновых



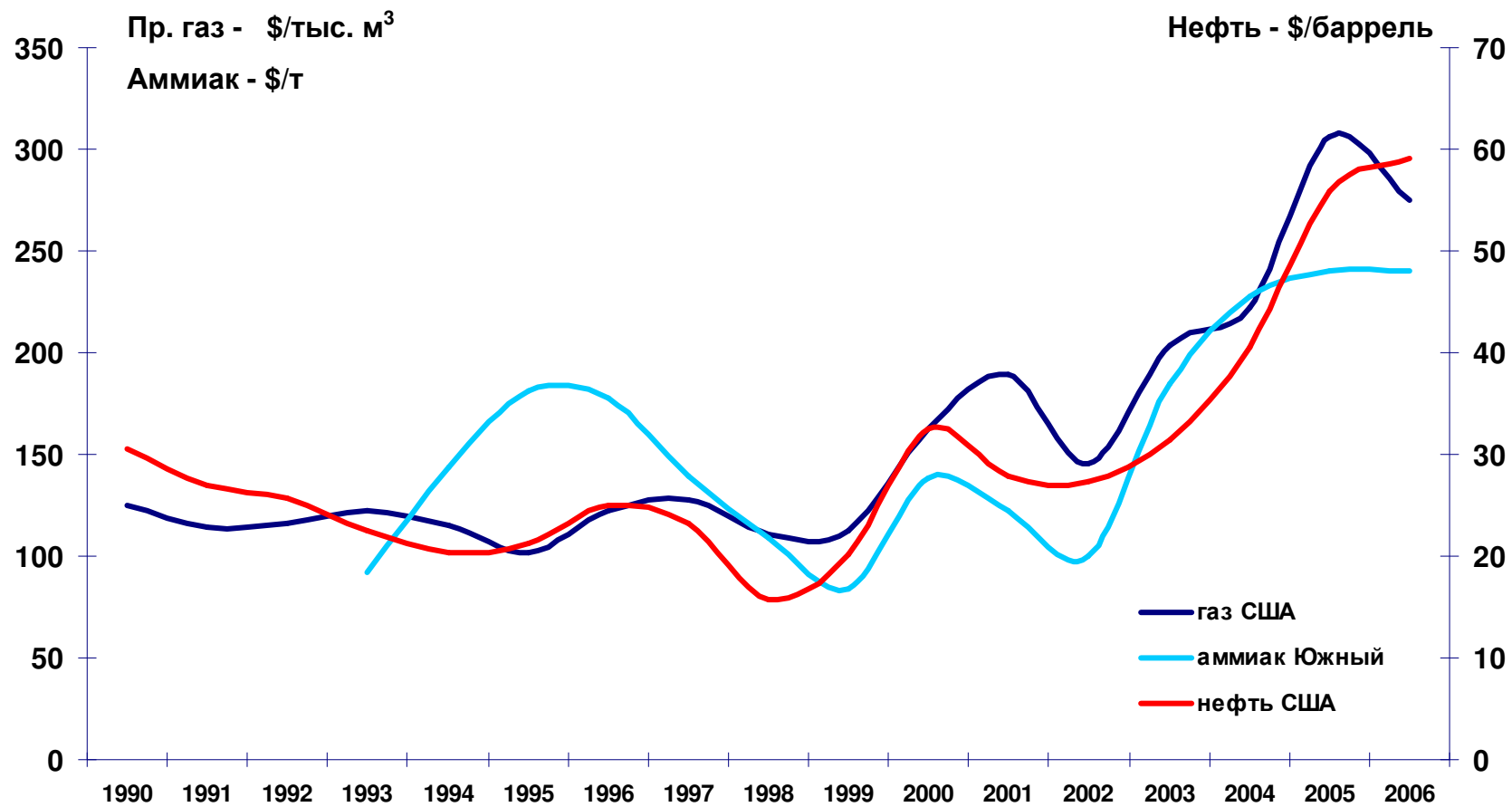
Мировые цены на основную с/х продукцию



Прогноз мирового спроса на азотные удобрения тыс. тонн N

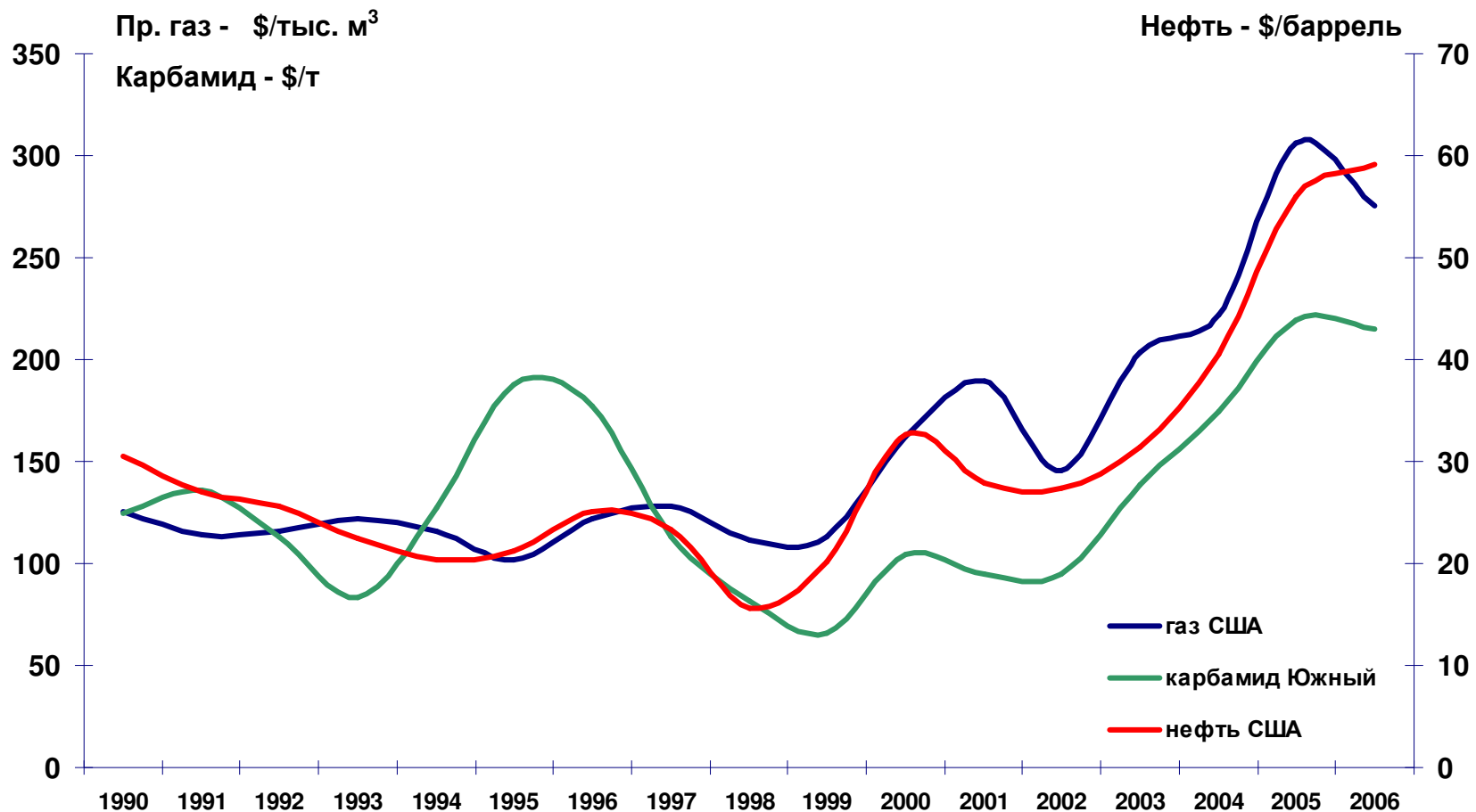


Соотношение цен на аммиак и энергоресурсы



Источник: ICIS, NYMEX, IEA

Соотношение цен на карбамид и энергоресурсы



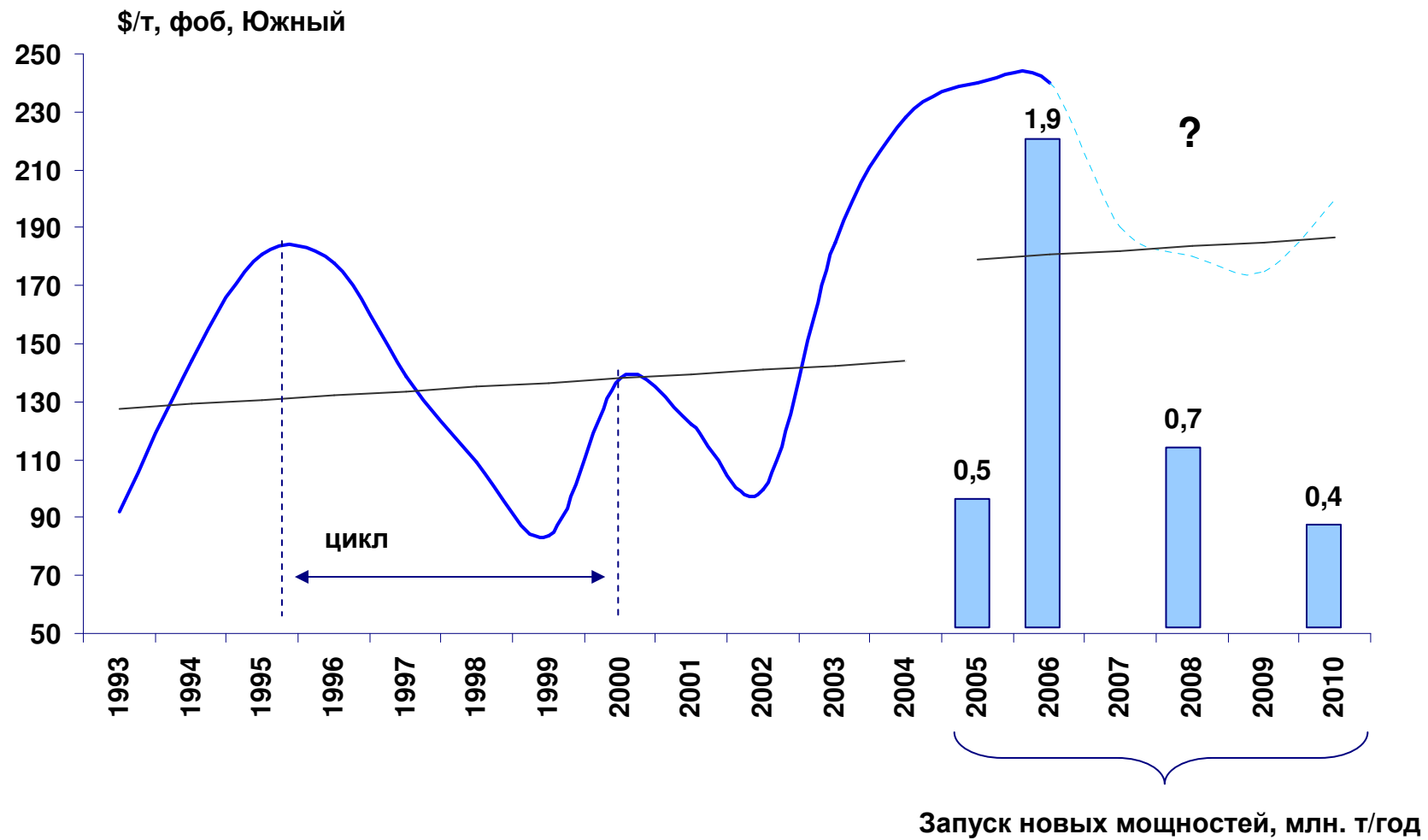
Источник: ICIS, NYMEX, IEA

Прогноз цен на энергоресурсы



Источник: NYMEX, IEA

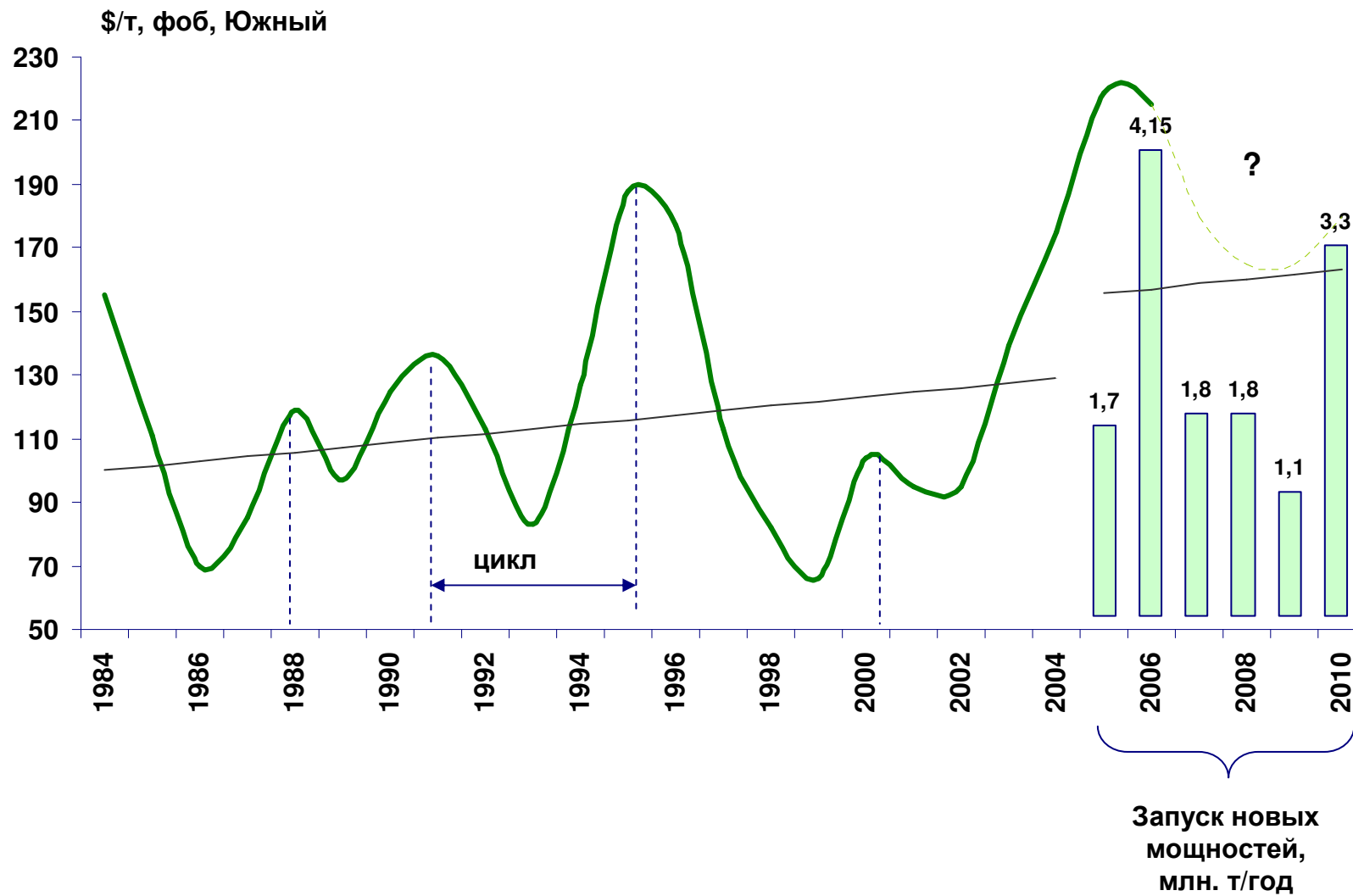
Прогноз рынка аммиака



**Аммиак: запуск крупных экспорт- ориентированных мощностей в 2005-2010гг.
Всего: 3 380 тыс. тонн**

Год запуска	Регион	Компания, местоположение	Мощность, тыс.т/год
2005	Центр. Америка	PCS, Тринидад	250
	Бл. Восток	Omifco, Оман	250
	Всего		500
2006	Океания	Burrup Fertilizers, Австралия	750
	<i>Бл. Восток</i>	<i>Safco IV, Саудовская Аравия</i>	<i>450</i>
	<i>Бл. Восток</i>	<i>Razi, Иран</i>	<i>670</i>
	Всего		1870
2008	Бл. Восток	EBIC, Египет	660
	Всего		660
2010	Бл. Восток	Qafco V, Катар	350
	Всего		350

Прогноз рынка карбамида



Карбамид: запуск крупных экспорт- ориентированных мощностей в 2005-2010гг.

Всего: 13 850 тыс. тонн

Год запуска	Регион	Компания, местоположение	Мощность, тыс.т/год
2005	Бл. Восток	Omifco, Оман	1 700
	Всего		1 700
2006	Бл. Восток	EFC II, Египет	635
	Бл. Восток	Alex Fert, Египет	695
	Бл. Восток	Safko IV, Саудовская Аравия	1 085
	Бл. Восток	NPC I, Иран	1 075
	Бл. Восток	Kermanshah, Иран	660
Всего		4 150	
2007	Бл. Восток	Helwan, Египет	700
	Бл. Восток	NPC II, Иран	1 100
	Всего		1 800
2008	Бл. Восток	SIUCI, Оман	1 200
	Бл. Восток	MOPCO, Египет	600
	Всего		1 800
2009	Лат. Америка	Clisco, Тринидад	1 100
	Всего		1 100
2010	Бл. Восток	NPC-Shiraz, Иран	1 100
	Бл. Восток	Qafco V, Катар	1 100
	Лат. Америка	Тринидад	1 100
	Всего		3 300

Источник: FMB, CRU

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ