

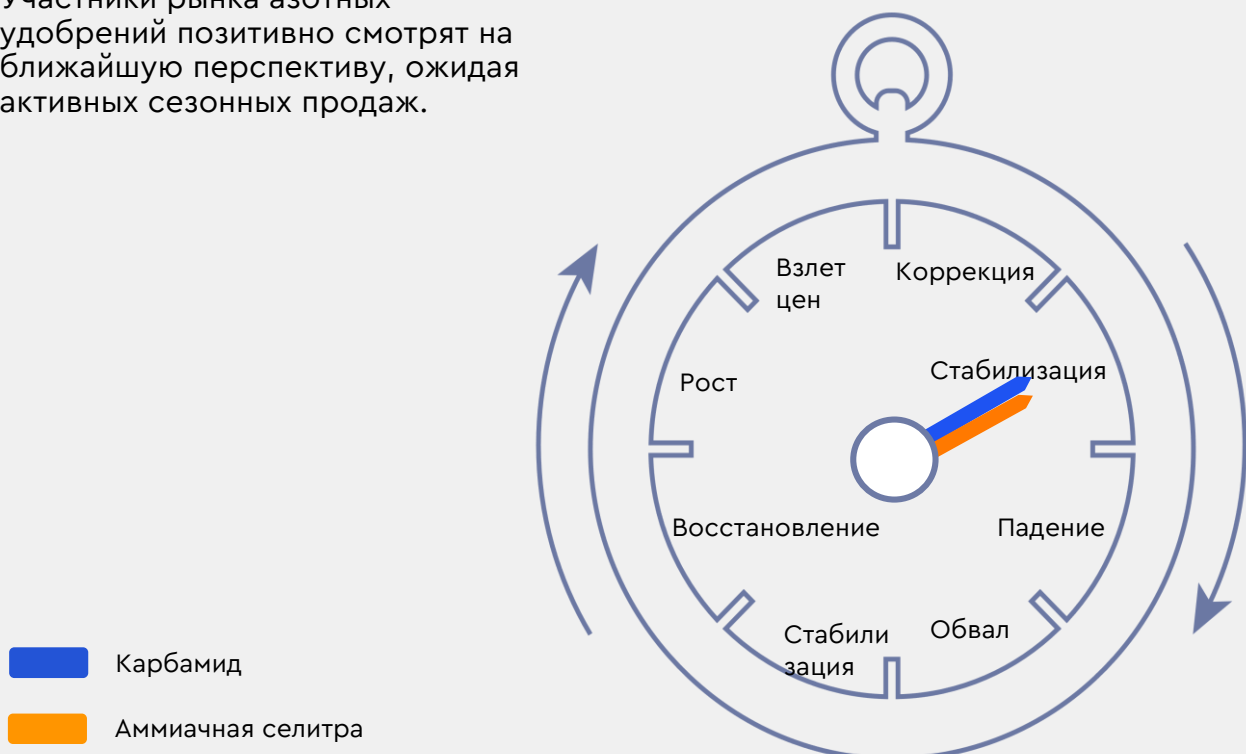


Цены на карбамид в ожидании сезонных продаж

- Индексы цен Prilled Urea и Granular Urea FOB Baltic остались без изменений на этой неделе.
- Цена на природный газ Henry Hub выросла на 12% до 81 долл./тыс. м³.
- За 7 месяцев 2024 г. Бразилия импортировала на 9% больше удобрений, чем за аналогичный период в 2023 г.
- Компания Ethiopian Agricultural Businesses закрыла тендер на закупку 250 тыс. т карбамида пятью партиями с отгрузкой в сентябре-октябре.
- Австралийская компания BCI Minerals получила государственное экологическое разрешение на проект Mardie по добыче соли и калийных удобрений в Западной Австралии.

Барометр рыночных настроений*

Участники рынка азотных удобрений позитивно смотрят на ближайшую перспективу, ожидая активных сезонных продаж.



* отражает настроение опрошенных участников рынка и не является официальным прогнозом ЦЦИ по движению цен



Табл. 1 Еженедельные котировки

20.09.2024

Рыночный диапазон цен на азотные удобрения

	Базис	долл./т	изм.	руб./т
Prilled Urea	FOB Baltic	300 - 305	◀▶	27 571 - 28 31
Granular Urea	FOB Baltic	305 - 320	◀▶	28 31 - 29 410
Urea	CFR India	340 - 350	◀▶	31 248 - 32 156
Ammonium Nitrate	FOB Baltic	230 - 245	◀▶	21 138 - 22 517

Индексы цен на азотные удобрения

	Базис	долл./т	изм., %	руб./т
Prilled Urea	FOB Baltic	303	0%	27 801
Granular Urea	FOB Baltic	313	0%	28 720
Urea	CFR India	345	0%	31 702
Ammonium Nitrate	FOB Baltic	239	0%	21 942

Цены в пересчете на единицу азота

	Базис	долл./т	изм., %	руб./т
Prilled Urea	FOB Baltic	654,8	0%	60 176
Granular Urea	FOB Baltic	676,4	0%	62 165
Urea	CFR India	746,6	0%	68 618
Ammonium Nitrate	FOB Baltic	694,0	0%	63 786

Табл. 2 Цены на природный газ

	долл./тыс. м ³	изм., %	руб./тыс. м ³
TTF	398	-6%	36 544
Henry Hub	81	12%	7 436
Indian Domestic prices	281	0%	25 828
Russian Domestic prices	71	-1%	6 516

Табл. 3 Средние курсы валют к рублю за неделю по данным ЦБ РФ

	16/09-20/09	изм., %
Доллар США	91,90	1%

Источник: ЦЦИ



Торговая активность

Бразилия

- За первые 7 месяцев 2024 г. Бразилия импортировала 22,3 млн т удобрений, что на 9% больше, чем за тот же период 2023 г. В структуре импорта первое место с долей 39% (+6% г/г) занимают калийные удобрения, на втором месте – азотные удобрения с долей 28% (0% г/г), следом идут комплексные удобрения с долей 19% (-3% г/г), последнее место в структуре занимают фосфорные простые удобрения с долей 13% (+4% г/г). Среднемесячная доля России в структуре импорта Бразилии за 7 месяцев 2024 г. выросла на 1% за аналогичный период в 2023 г. и составила 26%.

Индонезия

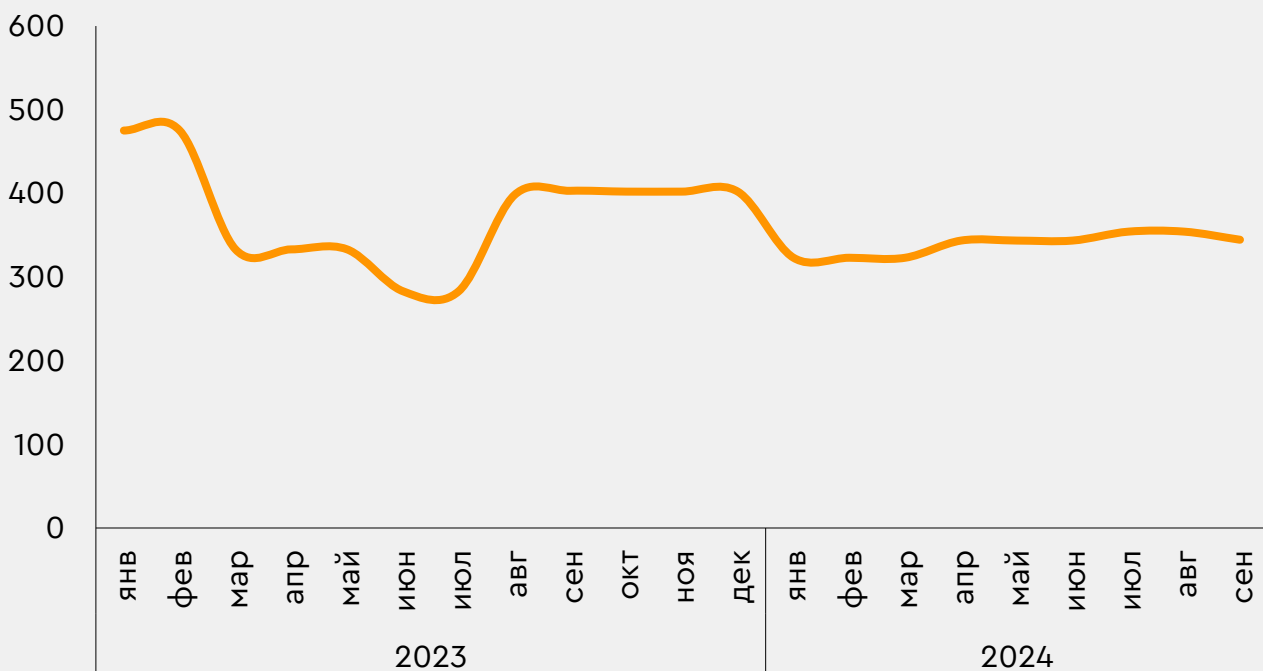
- Государственная компания Pupuk Indonesia закрыла тендер на закупку 30

тыс. т стандартного сульфата аммония для отправки в порты Gresik и Cigading в конце октября-начале ноября. Минимальный уровень цены составил 150 долл./т CFR.

Эфиопия

- Компания Ethiopian Agricultural Businesses закрыла тендер на закупку 250 тыс. т карбамида пятью партиями с отгрузкой в сентябре-октябре. Минимальные ценовые предложения поступили от трейдерской компании Pacific International. Первая партия будет отгружена по цене 355 долл./т CIF, вторая – 359 долл./т CIF, по оставшимся трем партия были озвучены цены 368, 373 и 375 долл./т CIF соответственно. Вероятно, что карбамид будет поставляться из Омана.

Рис. 1 Динамика цен на карбамид CFR India долл./т



Источник: ЦЦИ



Хайлайты отрасли

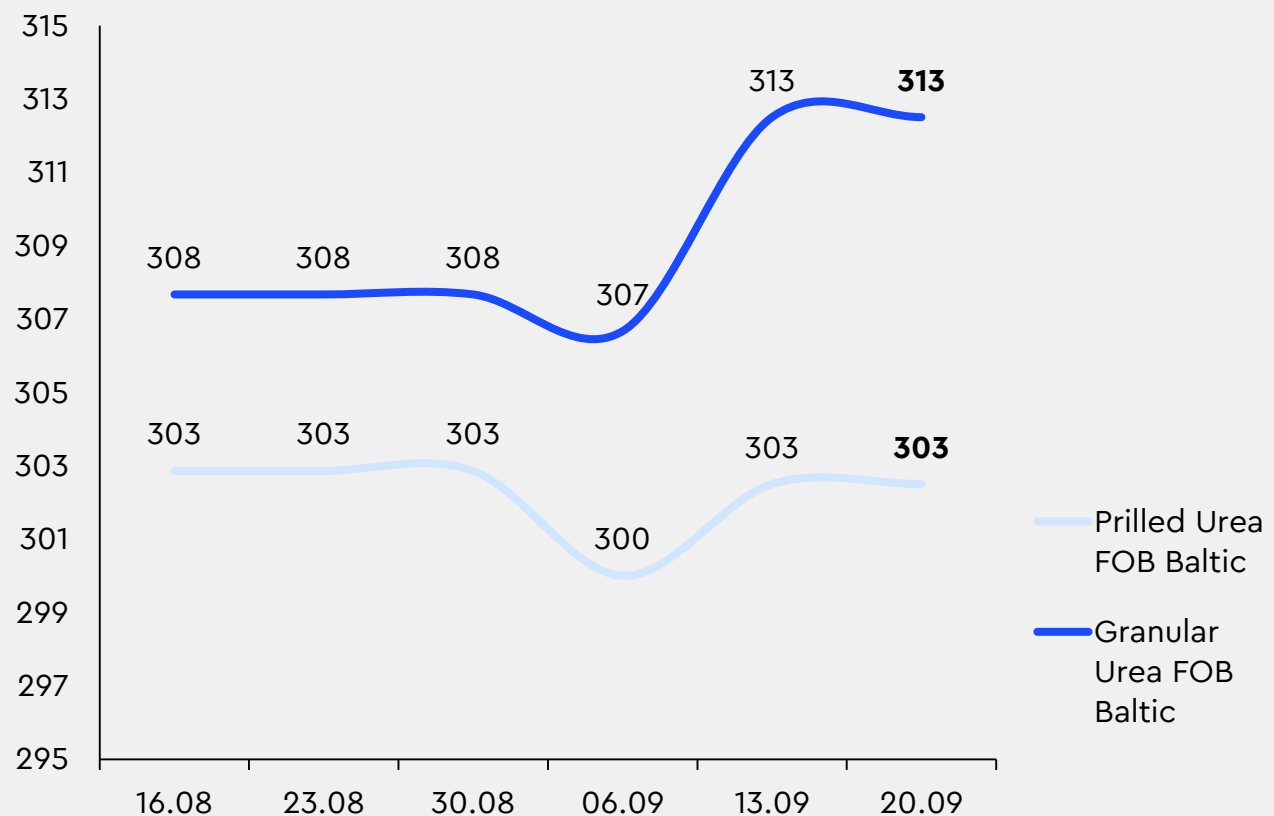
Египет

- В начале недели у трех производителей карбамида (Alexfert, Helwan, MOPCO) начались перебои в поставках газа, что привело к остановке производственных мощностей. Суммарная мощность заводов составляет 1,9 млн т карбамида в год.
- 16 сентября государственная газовая компания Gasco направила письмо в адрес производителей с сообщением о прекращении поставок газа. К концу недели поставки возобновились. Египетские производители азотных удобрений продолжают сталкиваться с перебоями в поставках сырья, начиная с весны 2024 г., когда правительство Египта приоритизировало поставки газа на электростанции для обеспечения энергетических нужд.

Австралия

- Австралийская компания BCI Minerals получила государственное экологическое разрешение на проект Mardie по добыче соли и калийных удобрений в Западной Австралии. Проект нацелен на добычу соли и сульфата калия (SOP) с использованием солнечных испарительных бассейнов. По плану компании, объем добычи соли и SOP составит 5,35 млн т и 140 тыс. т в год соответственно. Ожидается, что первая партия соли будет отправлена на экспорт во втором квартале 2027 г.

Рис. 2 Динамика цен на карбамид FOB Baltic, долл./т



Источник: ЦЦИ



«Голубой» аммиак в Индиане

Министерство энергетики США заявило о намерениях предоставить кредит в размере до 1,5 млрд долл. компании Wabash Valley Resources для строительства завода по производству «голубого» аммиака в штате Индиана.

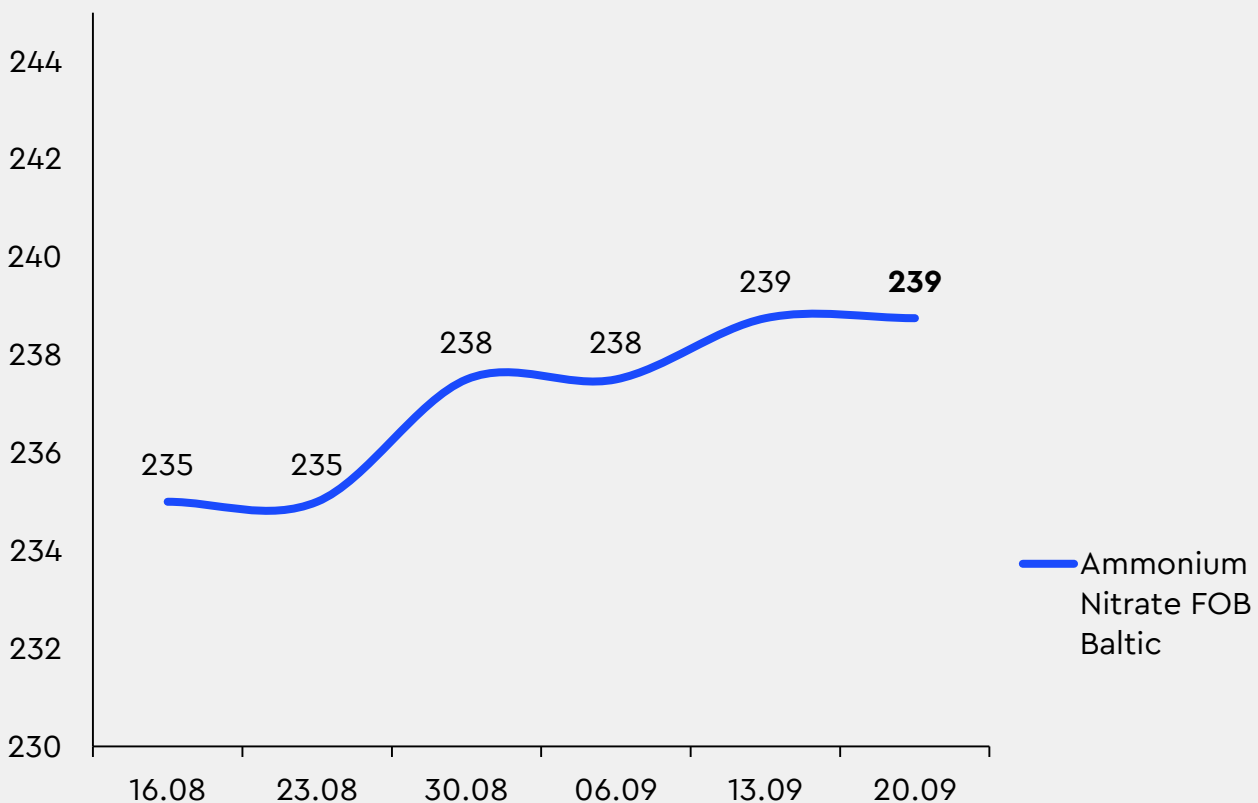
Проект завода рассчитан на мощность 500 тыс. т аммиака в год. В рамках проекта будет применяться система захвата и хранения углерода, способная захватывать до 1,65 млн т CO₂ ежегодно, который затем будет инжектироваться и храниться под землей в двух скважинах. Для поддержания работы завода будет использовано оборудование компании Baker Hughes.

Проект предусматривает переработку и переоборудование существующего газификационного завода для производства аммиака. Производимый

аммиак будет использоваться в качестве сырья для производства удобрений.

В США ведется реализация нескольких крупных проектов по производству «голубого» и «зеленого» аммиака, однако ни один из них пока не находится в стадии эксплуатации. Ключевые проекты включают инициативы CF Industries, которая планирует начать производство до 2 млн т «голубого» и «зеленого» аммиака в год на своих проектах к концу 2024 г., и проект по производству «голубого» аммиака компании Air Products в штате Луизиана, старт которого намечен на 2026 г. BASF и Yara также рассматривают возможность запуска завода по производству «голубого» аммиака, завершение технико-экономического обоснования которого ожидается в ближайшее время.

Рис. 2 Динамика цен на аммиачную селитру FOB Baltic, долл./т



Источник: ЦЦИ



Экспортные цены на удобрения в России



Отчет подготовили

Старший аналитик
Центр ценовых индексов

Карен Давтян



+7 495 287-6100 доб. 2-8132



Karen.Davtyan@gazprombank.ru

Аналитик
Центр ценовых индексов

Александра Петрова



+7 495 287-6100 доб. 9-2390



Aleksandra.i.petrova@gazprombank.ru

Подписки, запрос демо

[Котировки и аналитика](#)

[Нефть, нефтепродукты](#)

[Газ](#)

[Уголь](#)

[Удобрения](#)

[Метанол](#)

[Пшеница](#)

[Подсолнечное масло](#)

[Сухопутная логистика](#)

[Морская логистика](#)



Forecast.Center@gazprombank.ru

[Консенсус- прогнозы](#)

[Валюты и ставки](#)

[Добыча и экспорт газа](#)

[Урожай и экспорт зерновых и масличных](#)

[Коммерческая недвижимость](#)

При формировании ценовых индикаторов на конкретных рынках Центр ценовых индексов опирается на специализированные методологии, разработанные и утвержденные независимым от блока оценки методологическим комитетом. Методологии раскрывают основные принципы и подходы работы Центра ценовых индексов, а также типовые условия сделок, которые учитываются при формировании ценовых индикаторов.

© Центр ценовых индексов 2024. Все права защищены. Любое копирование, перепечатка или последующее распространение информации Центра ценовых индексов, в том числе производимое путем кэширования, кадрирования или использования аналогичных средств, запрещено без предварительного письменного согласия со стороны Центра ценовых индексов.

Ограничение ответственности

Центр ценовых индексов не несет ответственности за причинение любого ущерба или убытков, возникших в связи с тем, что лицо полагалось на возможность использования Информации в определенных целях, и исключает любую другую ответственность, возникшую в связи с использованием Информации или связанную с ней.