

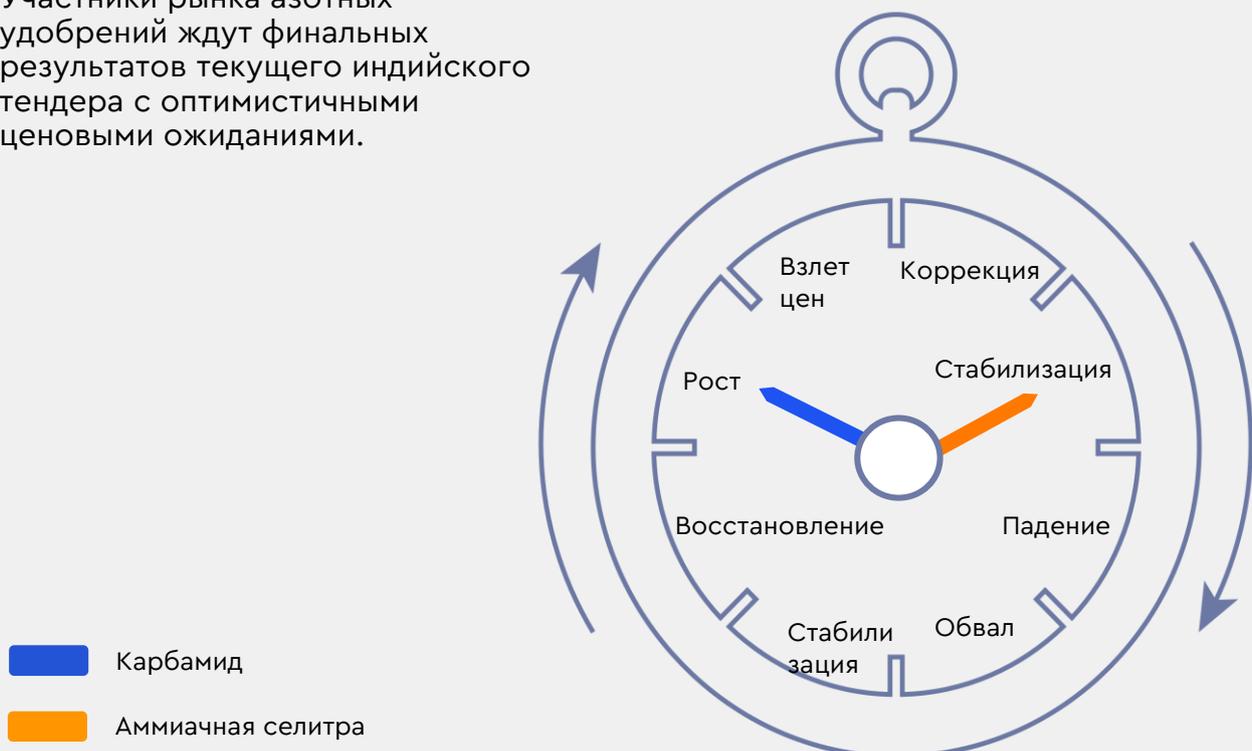


Рынок карбамида в ожидании результатов тендера RCF

- Индийская компания RCF закрыла тендер на закупку карбамида, получив 21 предложение с совокупным объемом 2,6 млн т карбамида.
- Ценовые уровни закупки пока не раскрываются.
- На этой неделе индекс цен Prilled Urea вырос на 3%, Granular Urea FOB Baltic также вырос на 3%.
- Цены на природный газ на базисах TTF и Henry Hub выросли на 5%.
- За 7 месяцев 2024 г. США импортировали 6,9 млн т азотных удобрений, что на 14% больше, чем за аналогичный период 2023 г.
- Экспортная активность Китая по-прежнему низкая: китайский продукт не участвует в текущем тендере.

Барометр рыночных настроений*

Участники рынка азотных удобрений ждут финальных результатов текущего индийского тендера с оптимистичными ценовыми ожиданиями.



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



Табл. 1 Еженедельные котировки

04.10.2024

Рыночный диапазон цен на азотные удобрения

	Базис	долл./т	изм.	руб./т
Prilled Urea	FOB Baltic	315 - 320	▲	29 672 - 30 143
Granular Urea	FOB Baltic	325 - 330	▲	30 614 - 31 85
Urea	CFR India	340 - 350	◄►	32 27 - 32 957
Ammonium Nitrate	FOB Baltic	230 - 245	◄►	21 665 - 23 78

Индексы цен на азотные удобрения

	Базис	долл./т	изм., %	руб./т
Prilled Urea	FOB Baltic	318	3%	29 986
Granular Urea	FOB Baltic	327	3%	30 771
Urea	CFR India	345	0%	32 492
Ammonium Nitrate	FOB Baltic	239	0%	22 489

Цены в пересчете на единицу азота

	Базис	долл./т	изм., %	руб./т
Prilled Urea	FOB Baltic	689,0	3%	64 904
Granular Urea	FOB Baltic	707,1	3%	66 603
Urea	CFR India	746,6	0%	70 329
Ammonium Nitrate	FOB Baltic	694,0	0%	65 376

Табл. 2 Цены на природный газ

	долл./тыс. м ³	изм., %	руб./тыс. м ³
TTF	449	5%	42 335
Henry Hub	96	5%	9 038
Indian Domestic prices	268	-5%	25 224
Russian Domestic prices	69	-2%	6 516

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

	30/09 7/10	изм., %
Доллар США	94,20	2%

Источник: ЦЦИ



Неожиданный индийский тендер поддержал рынок карбамида

Индийский импортер удобрений Rashtriya Chemicals and Fertilizers (RCF) 3 октября завершил тендер на закупку карбамида. Всего в адрес импортера поступили предложения от 21 поставщика в общей сложности на 2,6 млн т на оба побережья (запад, восток).

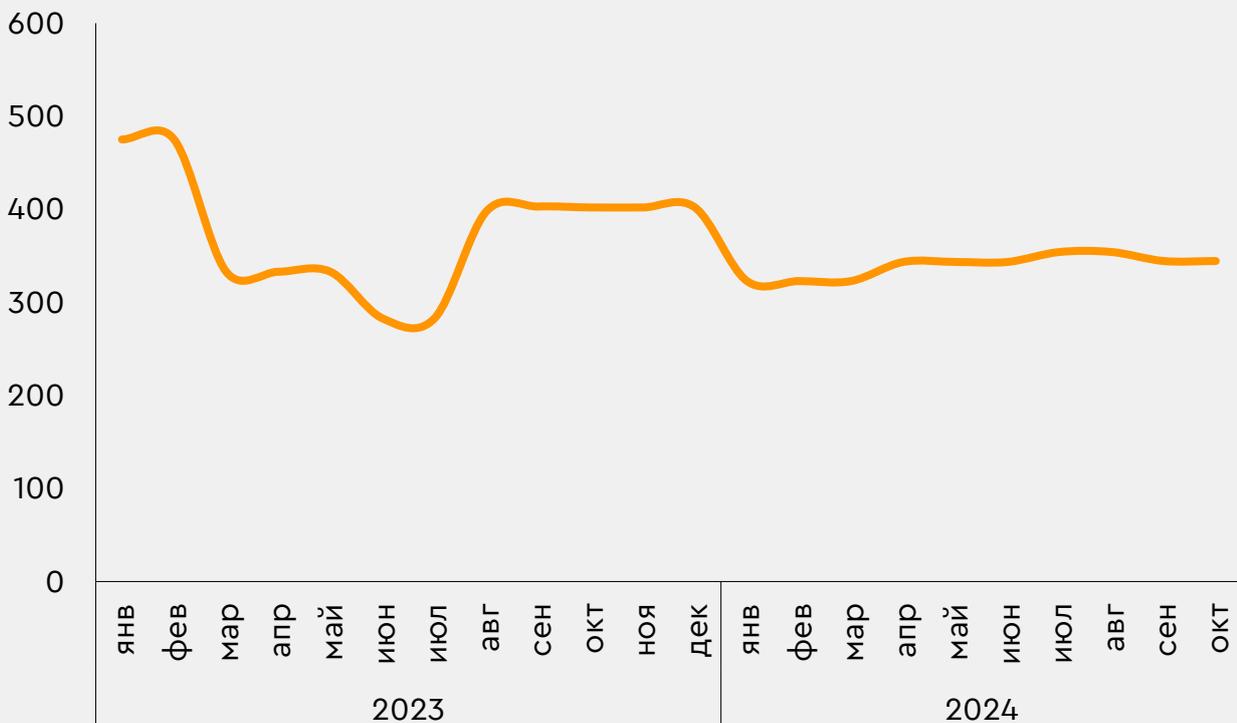
На восточное побережье было подано 20 заявок с совокупным объемом 1,4 млн т, на западное побережье – 17 с объемом 1,2 млн т. Наибольшие объемы предложили трейдерские компании Export Trading Group и Midgulf International Ltd, предоставив по 150 тыс. т на оба побережья. Традиционно предложенный в рамках тендера совокупный объем карбамида имеет задвоенный характер. Так, в рамках предыдущего тендера от 29 августа поступило 22 предложения

от поставщиков на общую сумму 3,87 млн, тогда как было закуплено 1,13 млн т.

Ценовые уровни закупки пока не раскрываются. Ожидания от участников рынка концентрируются вокруг отметки в 370 долл./т CFR и выше. Подобный уровень поддерживает напряженная ситуация на Ближнем Востоке, а также большой спрос на карбамид со стороны мировых аграриев. Уровень цен предыдущего индийского тендера зафиксировался на отметках 340 долл./т CFR для западного побережья и 349,8 долл./т CFR для восточного побережья.

RCF запросила срок отгрузки объемов из портов отправления до 20 ноября.

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



Источник: ЦЦИ



Торговая активность

Египет

- На прошлой неделе египетский гранулированный карбамид был продан небольшими партиями в Европу по цене 370 долл./т на базисе FOB.

аналогичный период 2023 г. Больше половины объема пришлось на 3 страны – Россию (+3% г./г.), Канаду (+2% г./г.) и Тринидад и Тобаго (+39%). Экспорт азотных удобрений из США за 7 месяцев 2024 г. уменьшился на 7% и составил около 2 млн т, 60% экспортного объема ушло в Канаду (-1% г./г.), в Мексику (+68% г./г.) и в Австралию (-29% г./г.).

Ближний Восток

- В связи с нестабильной обстановкой на Ближнем Востоке за эту неделю цены на карбамид выросли до 365,5 долл./т на базисе FOB Arabian Gulf.

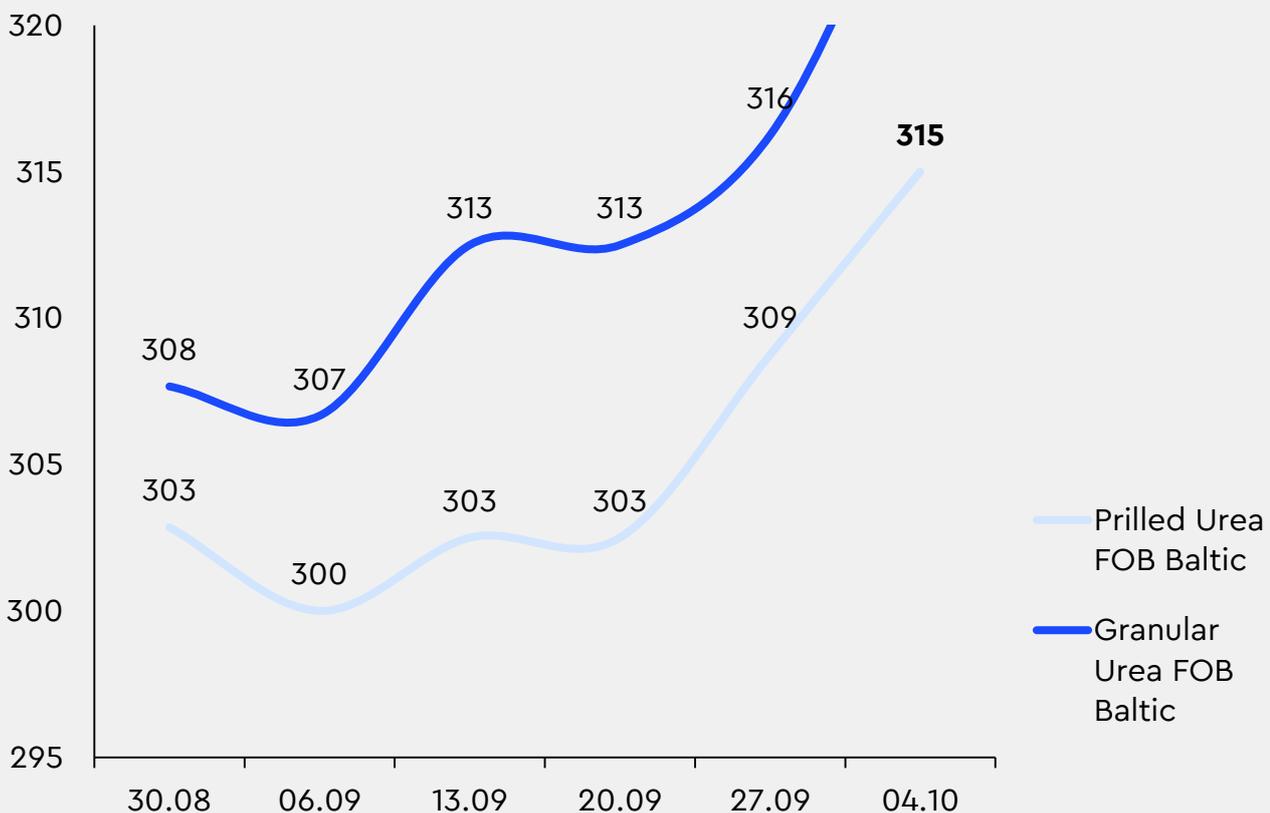
Китай

- Начало второй половины года не принесло значительной экспортной активности Китая на рынок карбамида. За 7 месяцев 2024 г. Китай экспортировал около 219 тыс. т карбамида, что на 84% меньше экспортного объема карбамида за тот же период в 2023 г.

США

- За 7 месяцев 2024 г. США импортировали 6,9 млн т азотных удобрений, что на 14% больше чем за

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



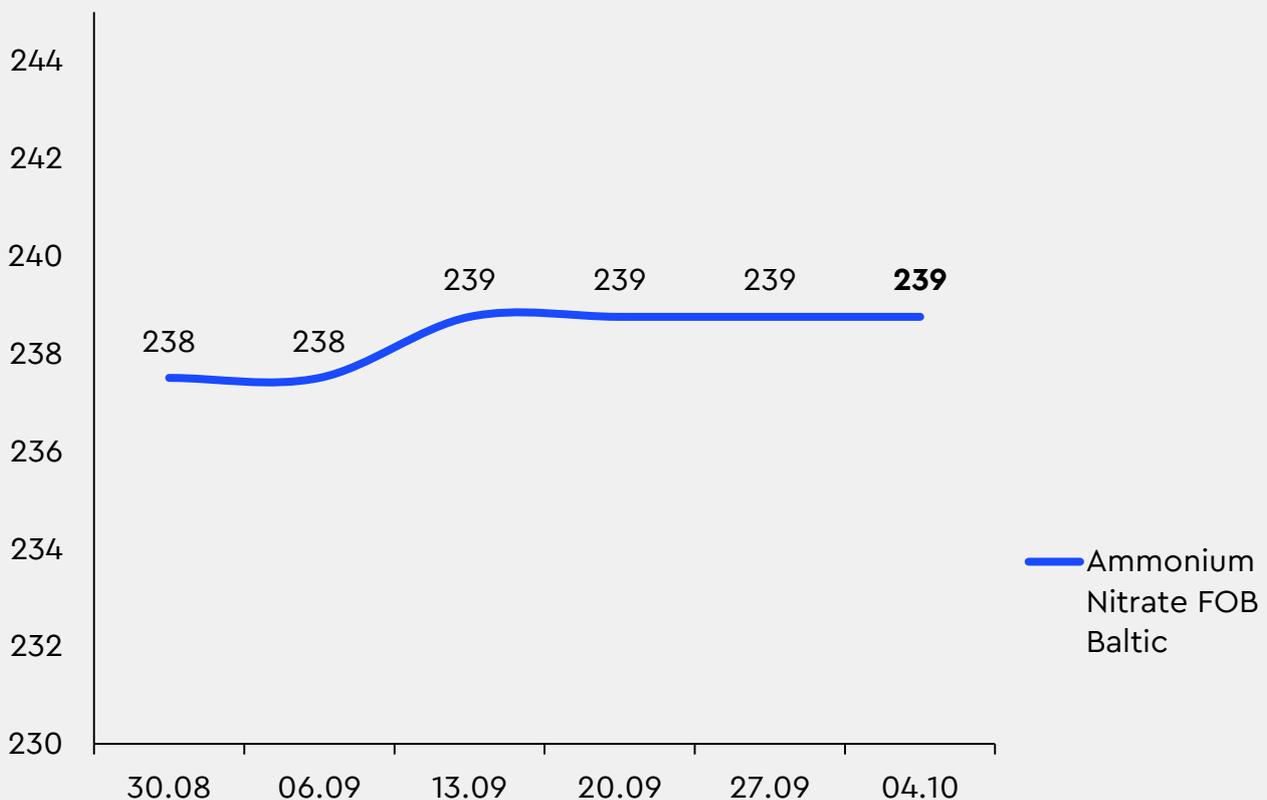
Источник: ЦЦИ



Хайлайты отрасли

- Два завода компании Nutrien были вынуждены приостановить работу из-за обрушившегося на побережье Флориды урагана «Хелен». Азотный завод в городе Огаста, по словам компании, должен возобновить работу в ближайшее время. Завод был закрыт 26 сентября из-за отключения электроэнергии. В 2023 г. завод произвел 740 тыс. т аммиака и 560 тыс. т карбамида. Фосфорный завод в Уайт-Спрингс был также закрыт из-за последствий катаклизма, но сроки возобновления работы завода пока не указаны.
- Правительство России не планирует продлевать экспортные пошлины на минеральные удобрения, они будут аннулированы с 1 января 2025 г. Экспортные пошлины на минеральные удобрения в России были введены в 2022 г., когда правительство России решило поддержать внутренний рынок удобрений и увеличить доходы бюджета на фоне высоких мировых цен. Текущие экспортные пошлины с привязкой к курсу рубля действуют до конца 2024 г.
- Компания Yara International открыла терминал для импорта аммиака с низким содержанием углерода в порту немецкого города Брунсбюттеле. Порт находится на берегу Северного моря и канала Киль, что делает его удобным узлом для поддержки водородной экономики Германии и всей Европы. Терминал способен ежегодно принимать до 3 млн т аммиака с низким содержанием углерода, что эквивалентно 530 тыс. т водорода.

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.