

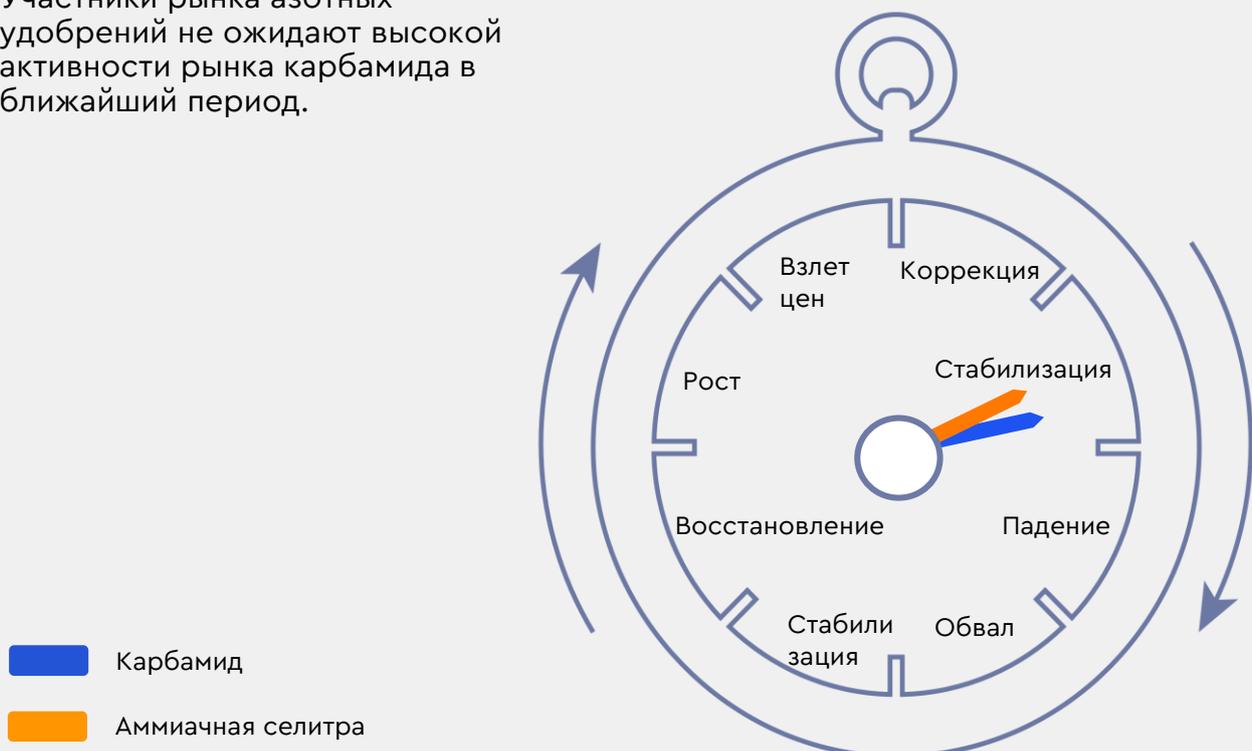


Вялый спрос поддавливает цены

- Индекс цен Prilled Urea FOB Baltic за прошедшую неделю не изменился, а Granular Urea FOB Baltic уменьшился на 1%.
- Индекс на аммиачную селитру уменьшился на 6%.
- Азотная промышленность ЕС вновь сталкивается с растущими затратами на природный газ.
- За прошедшую неделю цена на природный газ TTF выросла на 5%, достигнув рекордных значений в 2024 г.
- Министерство торговли США снизило тариф на импорт продукции российской компании ФосАгро с 28,5% до 18,21% после административного пересмотра.
- Бразилия реализует инвестиционную программу по расширению собственного производства удобрений.

Барометр рыночных настроений*

Участники рынка азотных удобрений не ожидают высокой активности рынка карбамида в ближайший период.



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



Табл. 1 Еженедельные котировки

22.11.2024

Рыночный диапазон цен на азотные удобрения

	Базис	долл./т	изм.	руб./т
Prilled Urea	FOB Baltic	305 - 315	◀▶	30 711 - 31 718
Granular Urea	FOB Baltic	310 - 320	▼	31 214 - 32 221
Urea	CFR India	362 - 362	◀▶	36 450 - 36 450
Ammonium Nitrate	FOB Baltic	200 - 210	▼	20 138 - 21 145

Индексы цен на азотные удобрения

	Базис	долл./т	изм., %	руб./т
Prilled Urea	FOB Baltic	313	0%	31 516
Granular Urea	FOB Baltic	316	-1%	31 818
Urea	CFR India	362	0%	36 450
Ammonium Nitrate	FOB Baltic	206	-6%	20 767

Цены в пересчете на единицу азота

	Базис	долл./т	изм., %	руб./т
Prilled Urea	FOB Baltic	677,5	0%	68 217
Granular Urea	FOB Baltic	684,0	-1%	68 871
Urea	CFR India	783,5	0%	78 896
Ammonium Nitrate	FOB Baltic	599,6	-6%	60 370

Табл. 2 Цены на природный газ

	долл./тыс. м ³	изм., %	руб./тыс. м ³
TTF	510	5%	51 349
Henry Hub	84	31%	8 471
Indian Domestic prices	270	0%	27 144
Russian Domestic prices	65	-2%	6 516

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

	18/11 - 22/11	изм., %
Доллар США	100,69	2%



Рыночная активность

Индонезия

- Pupuk Indonesia отменила свой последний тендер на продажу карбамида из-за низкого спроса со стороны рынков Юго-Восточной Азии. Минимальная цена предложения на гранулированный карбамид составляла 370 долл./т на базисе FOB, тогда как покупатели были готовы приобрести лишь за 340 долл./т на базисе FOB.

Бразилия

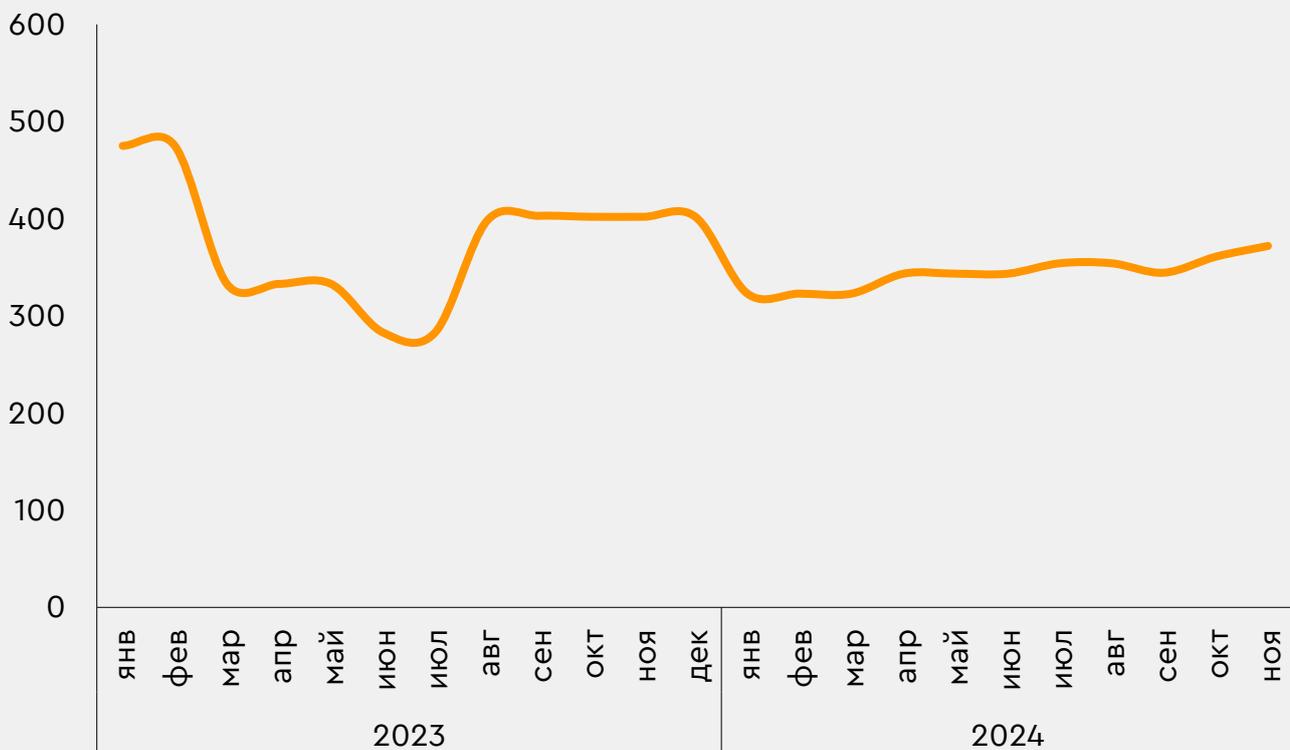
- В Бразилии предлагают карбамид по цене до 350 долл./т на базисе CFR, но спрос по-прежнему остается невысоким. В сентябре-начале октября Бразилия закупила большой объем удобрений, в данный момент в Бразилию плывут суда с объемом на 2 млн т и большая часть из него не

распродана. За 9 месяцев 2024 г. Бразилия импортировала 5,3 млн т карбамида, что на 13% больше, чем за аналогичный период 2023 г. Доля России в поставках осталась на уровне 15%.

Индия

- Закупленные Индией 1,028 млн т карбамида на последнем тендере поддержали мировые цены на фоне вялого спроса со стороны как Бразилии, так и Латинской Америки в целом. Показательной является закупка нескольких судовых партий из Нигерии, которая не так часто экспортирует в восточном направлении. Участники рынка ожидают, что во второй половине декабря Индия проведёт ещё один тендер для обеспечения потребности сезона Раби в 1 квартале 2025 г.

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



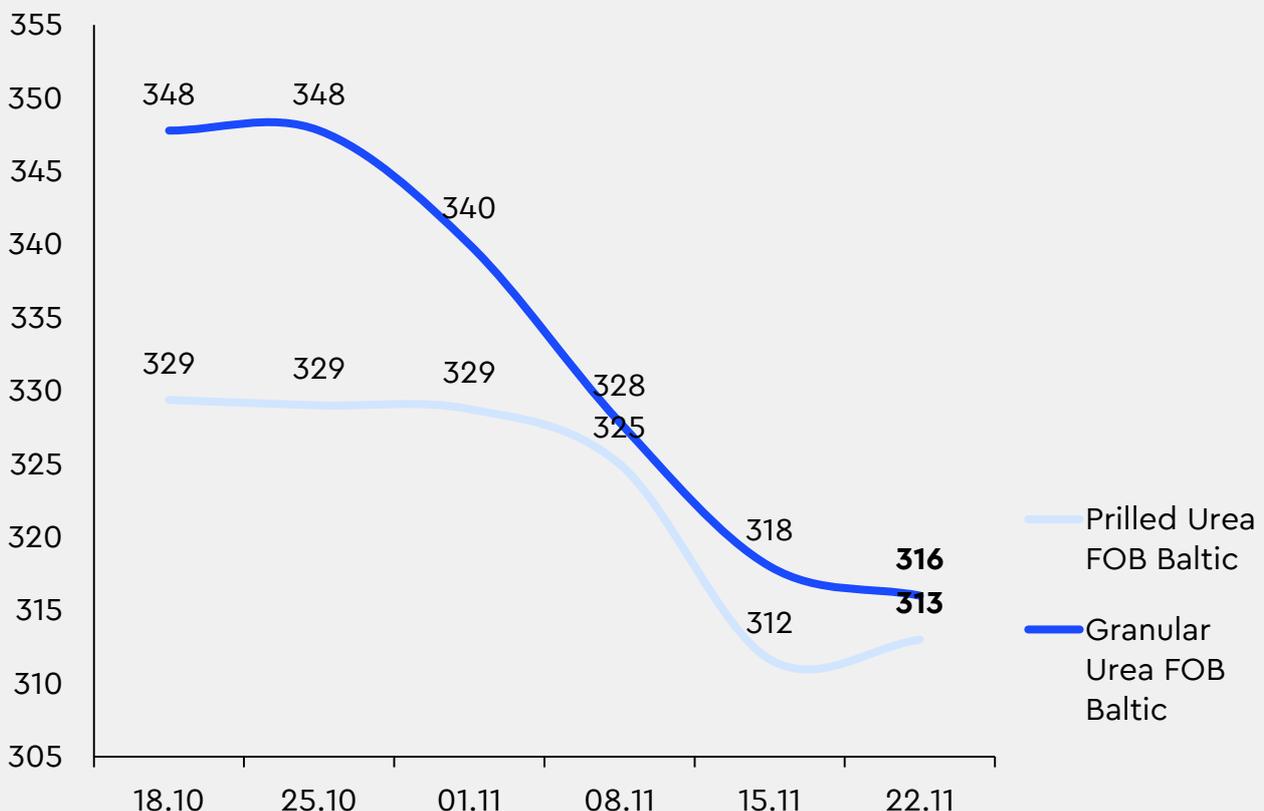
Источник: ЦЦИ



Хайлайты отрасли

- Европейский производитель LAT Nitrogen ушел с немецкого рынка из-за роста цен на газ. LAT Nitrogen производит азотсодержащие удобрения и химикаты для промышленной и сельскохозяйственной отраслей. В продуктовую номенклатуру компании входят кальцинированная селитра CAN, нитрат сульфата аммония ASN и NPK 15-15-15, которые имеют большой спрос со стороны европейских фермеров. Цена на природный газ на европейском базисе TTF с начала года выросла на 42% до 470 долл./тыс. м3 к ноябрю.
- Североамериканский производитель удобрений Nutrien начал работу над новым распределительным центром удобрений и складом в порту Квинана в Западной Австралии. Nutrien ожидает, что новый распределительный центр будет введен в эксплуатацию в 2026 г.
- Новый объект будет расположен в Ист-Рокинге на причале для насыпных грузов Квинана и увеличит емкость хранения гранулированных удобрений компании на 20% до 130 тыс. т.
- Министерство торговли США снизило тариф на импорт продукции российской компании ФосАгро с 28,5% до 18,21% после административного пересмотра. Обновленные ставки будут применяться ретроспективно с 2022 г., а таможня США будет собирать денежные депозиты с импортеров до 2026 г. В отличие от ФосАгро, для марокканской ОСР пошлину увеличили с 14,21% до 16,81%. ОСР намерена обжаловать решение, утверждая, что процесс пересмотра был некорректным.

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



Источник: ЦЦИ



Petrobras возвращает удобрения

Бразильская нефтяная компания Petrobras возобновила свою деятельность в сфере удобрений в рамках ее инвестиционного плана по расширению проектов переработки природного газа на 2024–2028 гг.

В июне 2024 г. совет директоров Petrobras одобрил перезапуск завода Araucária Nitrogenados S.A. (ANSA) в штате Парана, который был законсервирован с 2020 г. Предприятие обладает мощностями по производству 720 тыс. т карбамида и 475 тыс. т аммиака в год. Производство на заводе начнется во второй половине 2025 г.

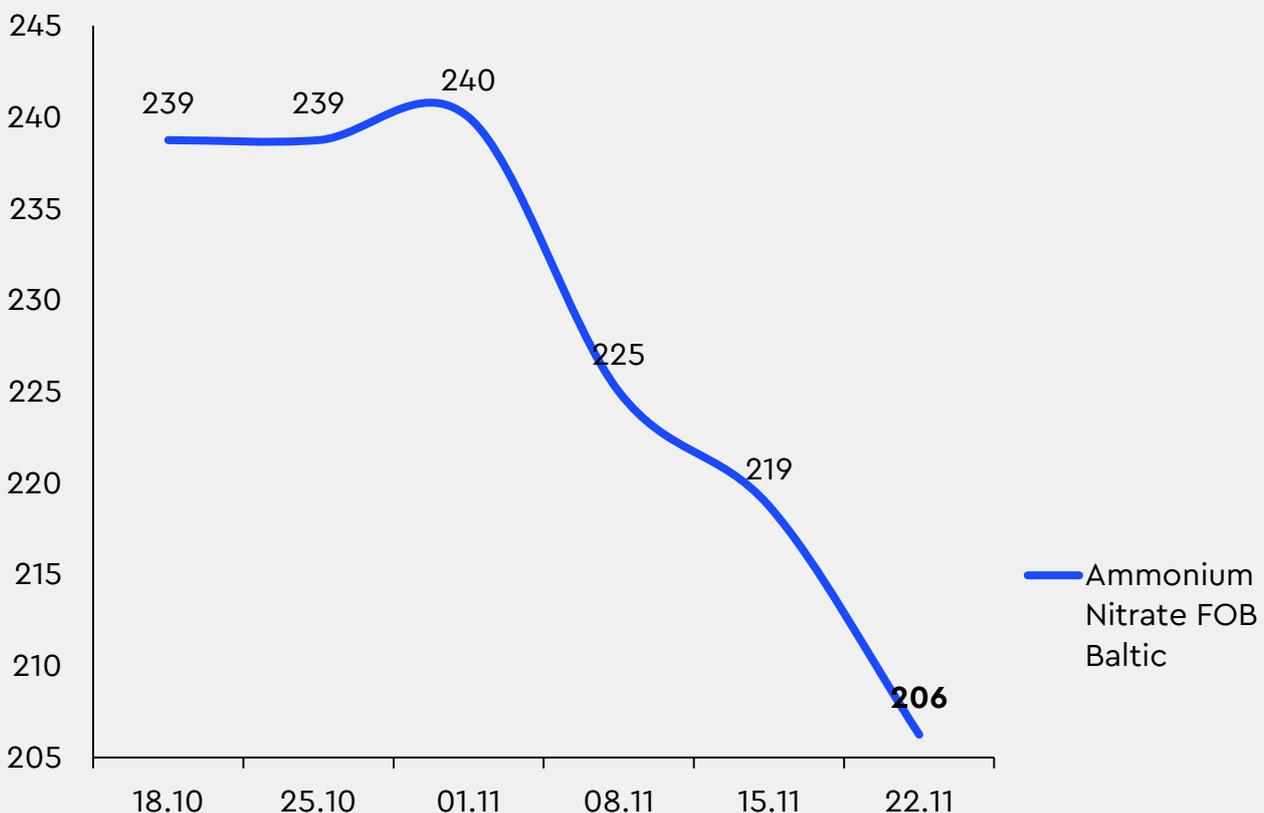
Вслед за решением по заводу ANSA Совет директоров принял решение о завершении строительства завода по выпуску удобрений UFN-III в штате Мату-Гросу-ду-Сул на юго-западе Бразилии с установленной мощностью 1,2 млн т

карбамида и 70 тыс. т аммиака в год. По планам компании предприятие приступит к работе в 2028 г.

Сырьем для производства удобрений послужит попутный газ из крупных шельфовых подсолевых месторождений нефти. Подсолевые месторождения располагаются на значительных глубинах шельфа и часто связаны с наличием большого количества попутного газа. В 2023 г. добыча нефти в Бразилии выросла на 13% в сравнении с 2022 г.

Возобновление деятельности Petrobras в сфере удобрений является ответом на растущую зависимость Бразилии от импорта удобрений. За 9 месяцев 2024 г. Бразилия импортировала на 13% больше, чем за аналогичный период в 2023 г.

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



Источник: ЦЦИ



Отчет подготовили

Старший аналитик
Центр ценовых индексов

Карен Давтян



+7 495 287-6100 доб. 2-8132

Аналитик
Центр ценовых индексов

Александра Петрова



+7 495 287-6100 доб. 9-2390



Chemicals@pbc-index.ru

Подписки, запрос демо



Office@pbc-index.ru

[Котировки и аналитика](#)

[Консенсус- прогнозы](#)

[Нефть, нефтепродукты](#)

[Валюты и ставки](#)

[Газ](#)

[Добыча и экспорт газа](#)

[Уголь](#)

[Урожай и экспорт зерновых и масличных](#)

[Удобрения](#)

[Коммерческая недвижимость](#)

[Метанол](#)

[Пшеница](#)

[Подсолнечное масло](#)

[Сухопутная логистика](#)

[Морская логистика](#)

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.