# Карбамид дешевеет! Эмбарго в Украине позволяет запустить Сумыхимпром и ДЗМУ!

##### **Обзор новостей на мировом рынке удобрений. Основные события недели:**

* Индийский тендер 1 июля показал рост цен по сравнению с майским мероприятием
* На мировом рынке корректируются цены на азотные удобрения
* Европа продолжает покупать азотные дороже всех

До 18 предложений общим количеством в 2,775 тыс. тонн представили трейдеры и поставщики на тендере ММТС в Индии, который состоялся 1 июля. **Самая низкая цена с Черного моря была от Дреймур – 292,63 долл. США/т,** восточное побережье Индостана. Компания ММТС попросила о корректировке цены от трейдеров на 3 июля. В результате **цены были снижены на 1-1,5 долл. США/т. Тем не менее, объем закупки будет меньше в 2-2,5 раза.**

**В прошлый раз в мае ММТС купила на 10-13 долл. США/т дешевле 770 тыс. тонн карбамида**. Нет сомнения, что Индия купит еще 0,8 – 1 млн тонн карбамида, а может и меньше, и после этого через два месяца сможет вернуться на рынок.

**На мировом рынке происходят ожидаемые события.** [Карбамид](https://kme.ua/ru/azotnye/) **начал терять цену.** И не зря, ведь последние три месяца его цена подогревалась Северной Америкой. Там фермеры еще с весны не смогли из-за короткого временного окна внести аммиак, поэтому нагоняли КАСом и карбамидом. **Цена на КАС уже несколько просела, все ждали снижения цены карбамида.** Если Индия и Бразилия уменьшат объемы закупки, рынок динамично начнет сокращаться.

**Во Франции** уже начались разговоры о новом сезоне, **покупка карбамида на август ожидается по сниженным ценам.** Трейдеры и **производители еще предлагают товар по 295 евро/т, FCA**, тогда как сами **фермеры ожидают цену 270 евро/т, FCA**. Знаковым снижением на 10-12 евро может не обойтись.

[Селитра](https://kme.ua/ru/azotnye/) **также в зоне риска**. На рынке селитры еще остались активными закупки Бразилии, Аргентины, Индии и ЕС, из-за чего **цена в портах Балтики не падает ниже уровня 210 евро/т, FOB.**

**На аммофос на Балтике цена снизилась на 10 долл. США/т, до 345-350 долл. США/т, FOB**. Активность латиноамериканского рынка стремительно снижается, тогда как другие рынки не спешат. В Индии субсидии задерживаются, а с ними – и закупки диаммонийфосфата. Зато российский производитель **Еврохим отчитался об успешной реализации фосфорных на июль-август.**

##### **Обзор новостей на рынке удобрений Украины. Основные события недели:**

* ДЗМУ начнет работать по давальческой схеме
* Ожидается запуск Северодонецкого Азота, идут приготовления
* В Украине началась активная фаза покупки фосфорных удобрений
* Первый урожай зерновых показывает отличные перспективы до осени, но вопрос – как его вывезти?

**Эмбарго уже действует. Импортеры получили проблемы на границе**, даже если товар был завезен до 1 июля, но его не успели растаможить. **На протяжении июня успели завезти 43,5 тыс. тонн** [NPK 16:16:16](https://kme.ua/ru/slozhnyie-udobreniya/). Всего NPK было импортировано 103,2 тыс. тонн, что на 49% больше, чем в мае, и на 23 тыс. тонн меньше, чем в апреле. **Всего в первом полугодии Украина импортировала NPK на 20% меньше, чем в 2017-м** (по данным ИА «Инфоиндустрия»).

**Эмбарго позволяет запустить не только Сумыхимпром, но и ДЗМУ**. Завод длительное время производил только РКД, КАС и [NP удобрения](https://kme.ua/ru/slozhnyie-udobreniya/). **Теперь загружается производство NPK 16:16:16. Объемы производства планируются в размере не менее 20 тыс. тонн**, однако этого слишком мало для преодоления дефицита. Поэтому **импорт белорусской NPK 16:16:16 позволит сократить дефицит на 18-20 тыс. тонн.**

**Северодонецкий Азот пускается на газ**! Этого чуда ждали все северодончане. Это стало возможным благодаря снижению цены на газ для промышленных покупателей и относительно хорошей конъюнктуре рынка удобрений в Украине. **Завод будет производить аммиак, карбамид и селитру**. Объем производства селитры составит 40-42 тыс. тонн в месяц, что вместе с Ровноазотом и Черкасским Азотом может полностью закрыть потребности Украины.

**Агрохолдинги начинают активно покупать фосфорные удобрения.** На всех уже не хватает, трейдеры пытаются найти альтернативные источники фосфора в Польше, на Балканах и в Северной Европе. **Аммофос подорожал на 4 тыс. грн/т,** простые фосфорные типа 9:30 и 10:35 уже выкуплены, а остатки на складах продаются на 2-3 тыс. грн/т дороже, чем в июне.

**Российский NP 12:52 на складах еще можно приобрести по цене 19700-20000 грн/т.**

Уже **стартовал сбор урожая, и первые результаты впечатляют**. Аграрии начали с центра Украины. Сначала был ячмень, а на юге уже собирают пшеницу. **В этом году ждем вал больше 60 млн тонн зерновых.**

Источник информации  [http://kme.ua/](http://kme.ua)

# ФосАгро и правительство Узбекистана обсудили перспективы сотрудничества

Группа «ФосАгро» и правительство Узбекистана обсудили перспективы сотрудничества по ключевым вопросам обеспечения потребностей сельского хозяйства Узбекистана в высококачественных и экологически чистых фосфорсодержащих удобрениях и их эффективного применения.

Правительство Узбекистана на встрече представляли министр энергетики Узбекистана Алишер Султанов, министр сельского хозяйства республики Жамшид Ходжаев и председатель правления АО «Узхимпром» Одил Темиров. Со стороны ФосАгро на встрече присутствовали заместитель генерального директора ПАО «ФосАгро» по продажам и маркетингу Сергей Пронин и Андрей Вовк, генеральный директор компании «ФосАгро-Регион», представляющей интересы Группы «ФосАгро» в России и странах СНГ.

В ходе переговоров обсуждались вопросы долгосрочного сотрудничества между ФосАгро и агропромышленным комплексом Узбекистана в сфере минеральных удобрений. В этой связи Сергей Пронин отметил, что прямые поставки продукции ФосАгро в Узбекистан начались менее года назад и приобрели системный характер в начале 2019 года.

«За этот сравнительно короткий период времени мы начали лучше понимать требования конечных потребителей и готовы к активному развитию поставок аграриям Узбекистана, подчеркнул он, добавив, что «помимо продаж, мы консультируем по правильному применению минеральных удобрений, проводя научно-просветительские мероприятия, посвященные современным технологиям выращивания хлопка, зерновых культур и овощей на основе комплексных систем минерального питания».

По итогам встречи достигнута договоренность по созданию совместной рабочей группы для детальной проработки предстоящего сотрудничества, а также по организации в июле визита рабочей делегации Группы «ФосАгро» в Узбекистан.

# Импорт азотных удобрений в 1 полугодии 2019 составил 1,1 млн тонн

Импорт азотных удобрений минеральных или химических в январе-июне 2019 года составил 1122380 тонн на 271 927 тыс. USD.

Об этом говорится в информации Государственной фискальной службы.

По данным ГФС, аграрии в июне импортировали азотные удобрения из Польщи, Беларуси.

Экспорт азотных удобрений в январе-июне составил 220138 тонн на 47 707 тыс. USD.

Как сообщала «Агро Перспектива», импорт азотных удобрений в 2018 году составил 1 358 255 тонн на 288 002 тыс. USD. По сравнению с 2017 годом импорт азотных удобрений сократился на 385,29 тыс тонн.

Экспорт азотных удобрений в январе-декабре 2018 года составил 341 442 тонны на 64 446 тыс. USD.

В 2017 году импорт азотных удобрений минеральных или химических составил 1 743 547 тонн на 337 404 тыс. USD, экспорт - 673 704 тонны на 125 427 тыс. USD.

В 2016 году импорт азотных удобрений составил 1 241 030 тонн на 216 095 тыс. USD, экспорт - 1 810 915 тонн на 321 614 тыс.

В 2015 году импорт азотных удобрений составил 974 884 тонн на 212 943 тыс. USD, экспорт - 2 103 708 тонн на 521 552 тыс. USD.

Источник информации [www.agroperspectiva.com](http://www.agroperspectiva.com/)

# Грузовые перевозки в 2019 году: тенденции и прогнозы

В аналитическом исследовании железнодорожного холдинга «Объединенная Вагонная компания» зафиксированы главные показатели рынка грузовых перевозок в 2018 году, а также прогнозируются тенденции на 2019 год.  
  
  
За 2018 год погрузка на сети РЖД составила 1 289,6 млн тонн. Это на 2,2% больше, чем в предыдущем году, и максимальный уровень за последние девять лет. Грузооборот по итогам 2018 года установил новый рекорд за всю историю России и достиг уровня в 2,6 трлн тонн-км, на 4,2% больше по сравнению с  2017 годом.  
  
Драйверами роста стали: уголь, нефть, железная руда, черные металлы, лесные грузы, удобрения, зерно, лом черных металлов и коксующийся уголь. Снизились перевозки строительных грузов, цемента и руды цветных металлов.  
  
Уголь: мировой рынок стабилен, прогнозируется дальнейший рост экспорта  
  
За 2018 год по железной дороге было отправлено 374,9 млн тонн угля, что на 4,6% выше показателя 2017 года.  
  
В 2018 году рост экспортных отправок составил 6,4%, тогда как внутренние перевозки остались на уровне прошлого года. Основными импортерами российского угля в 2018 году стали Япония, Великобритания, Китай, Германия, Украина и Польша. При этом наибольший прирост поставок в 2018 г. произошел в Германию на 7 млн тонн и в Польшу - на 5 млн тонн.  
  
По прогнозам Международного энергетического агентства, мировой спрос на уголь останется стабильным в течение ближайших пяти лет. Пока в одних регионах в ЕС и в США потребность в угле падает, в других - в Индии и в Юго-Восточной Азии — растет. По прогнозам, потребность Индии в угле будет расти на 4% в год и к 2023 году увеличится на 150 млн тонн в угольном эквиваленте. Самыми быстрыми темпами спрос на уголь будет расти в Юго-Восточной Азии за счет строительства новых угольных электростанций на Филиппинах и во Вьетнаме. Ожидается, что рост в регионе составит 5,7%.    
Развитие событий будет зависеть от проведения климатической политики на международной арене.  
  
По заявлению министра энергетики России Александра Новака, в 2018 году добыча угля в России выросла на 6%, до 433,6 млн тонн, по сравнению с показателем 2017 года. Инвестиции в угольную отрасль за тот же период увеличились на 21%, до 135 млрд руб.  
  
В планах Правительства России 50%-й рост экспорта в восточном направлении. Для этого планируется до 2025 года увеличить провозную способность железнодорожной инфраструктуры в этом направлении дополнительно до 210 млн тонн, в том числе по поставкам угля – до 195 млн тонн (в 2 раза по сравнению с текущим уровнем). Кроме того, потребуется увеличение терминальных мощностей. По оценке ИПЕМ, к 2030 году мощность угольных терминалов увеличится на 59,2 млн тонн в год. Общая пропускная способность всех терминалов, перегружающих уголь, при этом составит 224,5 млн тонн в год.  
  
На фоне благоприятной мировой конъюнктуры погрузка угля железнодорожным транспортом будет расти по мере развития транспортной инфраструктуры и ввода новых мощностей.   
  
Нефть и нефтепродукты: существенного роста не будет  
Погрузка нефти и нефтепродуктов в декабре сократилась на 1,9% и составила 20,9 млн тонн. Всего за 2018 год по железной дороге было отправлено 236,4 млн тонн нефти и нефтепродуктов, что выше показателя 2017 года на 0,4%.  
  
В 2018 году была зафиксирована разнонаправленная динамика экспортных и внутренних грузопотоков. Экспортные перевозки нефтепродуктов сократились на -1,5%, а внутренние выросли на 1,5%. Увеличение годовой погрузки произошло за счет работы, проделанной ОАО «РЖД» по привлечению нефтяных грузов на железную дорогу. Кроме того, с 1 января 2019 года вступил в силу налоговый маневр, который рассчитан на 6 последующих лет. За этот период планируется внести серьезные изменения в расчет экспортной таможенной пошлины и налога на добычу полезных ископаемых. Налоговый маневр призван облегчить экспорт нефти и нефтепродуктов, однако конкуренция со стороны трубопроводного транспорта по-прежнему давит на сегмент — за последние шесть лет было введено около 4,5 тыс. км магистральных нефтепроводов. В 2019 г. тенденция продолжится — по оценке ИПЕМ, в текущем году будет заметен эффект от запуска в эксплуатацию нефтепровода, который в 2018 году соединил Комсомольский нефтеперерабатывающий завод и нефтепровод Восточная Сибирь - Тихий океан.  
  
В то же время, эксперты считают, что падение погрузки сырой нефти будет компенсировано ростом объемов по другим грузам этого сегмента, в частности, энергетических газов. В 2018 г. их перевозки остались на уровне прошлого года. Вдобавок, в мае 2019 года планируется запуск комбината «ЗапСибНефтехим» в Тобольске, который будет потреблять около 3 млн тонн сжиженных углеводородных газов, поступающих сегодня в продажу, что приведет к коррекции экспорта. В то же время при реализации заявленных проектов по увеличению производственных мощностей выпуск к 2020-2021 гг. может вырасти до 21 млн тонн.  
  
По предварительным данным Минэнерго, переработка нефти в России достигла 286,6 млн тонн на 2,4% больше чем в 2017 году, а глубина переработки — 83,1%. Выпуск мазута сократился на 4,4% и составил 49,2 млн тонн. Та же тенденция наблюдается и в перевозках железнодорожным транспортом — погрузка мазута на сети ОАО «РЖД» сократилась в 2018 году на 4,6%. Производство дизельного топлива по итогам года возросло на 0,8% и достигло 77,5 млн тонн, однако его погрузка железнодорожным транспортом снизилась на 7,1%.  
  
Падение погрузки нефтяных грузов железнодорожным транспортом будет и дальше тормозиться за счет создания ОАО «РЖД» привлекательных условий для грузоотправителей, однако о существенном восстановлении сегмента с учетом ввода новых трубопроводных мощностей говорить пока не приходится.  
  
Строительные грузы и цемент: восстановление отрасли откладывается   
Погрузка строительных грузов в декабре снизилась на 7,4% и составила 8,7 млн тонн, погрузка цемента сократилась на 7,1%, до 1,3 млн тонн. Всего за 2018 г. по железной дороге было отправлено 123,8 млн тонн строительных грузов и 25,1 млн тонн цемента, что на 6,8% и 6,5% ниже чем в 2017 году.  
  
По предварительным итогам, объем ввода жилья в России в 2018 году сократился на 5% и составил 75,3 млн квадратных метров. При этом, по словам вице-премьера Правительства РФ Виталия Мутко, объемы строительства жилья в 2019 году будут сопоставимы с объемами 2018-го. А рост объемов ожидается после адаптации рынка к проектному финансированию и счетам эскроу (вводятся с 1 июля 2019 года), которая займет около двух лет.  
  
По оценкам экспертов INFOLine, в сегменте строительства нежилой недвижимости в 2019 году наиболее вероятна стагнация и сохранение текущих объемов ввода. При этом основным драйвером является реализация проектов в сфере агропромышленного комплекса за счет осуществляемой государственной поддержки. Что касается промышленного строительства, то развитие тормозится на фоне негативного инвестиционного климата.  
  
Существенную роль в перевозках строительных материалов сыграет реализация инфраструктурных проектов холдинга «РЖД». В рамках Комплексного плана модернизации и расширения магистральной инфраструктуры ОАО «РЖД» направят на строительство железнодорожных объектов 1,7 трлн руб. Важнейшими проектами являются увеличение пропускных и провозных способностей для роста контейнерного потока в 4 раза, модернизация БАМа и Транссиба.  
  
На фоне негативной динамики показателей строительства, вероятно, восстановление перевозок строительных грузов железнодорожным транспортом будет отложено до момента адаптации отрасли к новым условиям работы. Однако текущее падение будет частично компенсировано проектами развития транспортной инфраструктуры страны.  
  
Черные металлы: рекорд за последние 9 лет  
  
Погрузка черных металлов в декабре сократилась к уровню прошлого года на 4,2% и составила 6,9 млн тонн. Всего за 2018 год по железной дороге было отправлено 78,1 млн тонн черных металлов, что на 7% выше показателя 2017 года и является рекордным показателем за последние девять лет.   
  
При этом рост внутренних перевозок в 2018 году составил более 12%, тогда как экспорт вырос на 7%, сократившись в декабре на 10% год к году. В 2018 году экспорт черных металлов вырос в Турцию, Италию и США. В Топ-5 потребителей российской металлопродукции, помимо этих стран, вошли Мексика и Тайвань.  
  
По оценке экспертов, на внутреннем рынке в 2019 г. вероятно снижение потребления металлопродукции. Этому способствуют новые условия работы девелоперов в сегменте жилищного строительства, неблагоприятный инвестиционный климат для промышленного строительства, а также планы автомобилестроителей по сокращению выпуска в 2019 году.  
  
Так, «КАМАЗ» уже заявил о снижении сбыта автомобилей на 9,5%, до 39 тыс. ед., а компания Ford прорабатывает для себя варианты ухода из России, несмотря на наличие трех совместных с Sollers заводов суммарной мощностью 360 тыс. машин в год. Однако при самом благоприятном раскладе в 2019 году может быть достигнут прирост в 3% по сравнению с показателями 2018-го. Его драйвером могут выступить инвестиционные проекты ОАО «РЖД». Но эксперты считают, что этого будет недостаточно для перелома ситуации.  
  
Таким образом, рекорд погрузки 2018 г., вряд ли, будет побит в 2019-м с учетом того, что погрузка металлопродукции на экспорт осложнена внешними заградительными мерами, которые с учетом избытка мировых мощностей сохранятся и в дальнейшем.  
  
Руда: рекорд погрузки за последние 15 лет  
  
Погрузка руды в декабре выросла относительно показателей предыдущего года на 5,1% и составила 10,3 млн тонн, установив рекорд перевозок для данного месяца. Всего за 2018 год по железной дороге было отправлено 116,7 млн тонн руды, что на 5,7% выше значений 2017 г. и является рекордным показателем за последние 15 лет.  
  
Увеличение погрузки в 2018 году было достигнуто за счет роста внутренних отправок (+10%), тогда как экспорт сократился на 15% за счет падения грузопотока в Польшу и Китай на 1,5 млн т в каждую из стран, а также прекращения поставок в Чехию и Сербию. В то же время поставки российской руды нарастили Италия, Франция и Египет.   
Перевозки руды железнодорожным транспортом будут зависеть от конъюнктуры как внутреннего, так и мирового рынка черных металлов. При высоком спросе на российскую металлопродукцию руда будет отправляться в адреса отечественных металлургов, в ином же случае излишки руды могут быть направлены на экспорт.  
  
Лесные грузы: рост погрузки вслед за развитием отрасли  
  
Погрузка лесных грузов в декабре выросла к уровню предыдущего года на 2,7% и составила 3,8 млн тонн. Всего за 2018 год по железной дороге было отправлено 45,7 млн тонн лесных грузов, что на 5,6% выше показателя 2017 года. Погрузка лесных грузов в 2018 г. выросла как за счет увеличения внутренних отправок на 15%, так и экспортных потоков на 4%, преимущественно благодаря росту поставок в Казахстан на 30% по сравнению с 2017 годом.  
  
Рост внутреннего спроса обусловлен развитием деревообработки внутри страны. По данным Росстата, в 2018 году увеличилось производство лесоматериалов (+3,6%), фанеры (+6,9%), древесноволокнистых (+8,6%) и древесностружечных (+6,5%) плит, целлюлозы (+3,1%), бумаги и картона (+4%).   
Ожидается дальнейший рост погрузки лесных грузов железнодорожным транспортом по мере развития лесопромышленного комплекса РФ, при этом возможно увеличение экспорта продуктов лесопереработки.  
  
Зерно и продукты перемола: рекорд погрузки за последние 10 лет  
  
Погрузка зерна в декабре составила 2,4 млн тонн, на 4% меньше по сравнению с декабрем 2017 года. Всего за 2018 год по железной дороге было отправлено 27,1 млн тонн зерна, что на 22,6% выше чем в 2017 году и является максимальным показателем за последние 10 лет.  
  
Увеличение погрузки в 2018 год было обусловлено ростом перевозок как на внутренних направлениях на 5%, так и на экспортных на 35%, преимущественно в Египет. При этом с сентября 2018 года экспорт начал  снижаться. Причина такого изменения — в рекордном урожае 2017 года,  который позволил отправить излишки зерна на экспорт и создать высокие переходящие запасы, а также в умеренном урожае 2018 года.   
  
Согласно проекту Минсельхоза «Экспорт продукции АПК», урожай зерновых в России в 2019 год может составить 114,3 млн тонн, в 2020-м — 118,1 млн тонн, в 2021-м — 120,1 млн тонн, в 2022-м — 124,6 млн тонн, в 2023-м — 131,1 млн т, а в 2024-м —137,5 млн т. Чтобы достичь этих показателей, документом предусмотрено ежегодное вовлечение в оборот ранее выбывших сельхозугодий для выращивания экспортно-ориентированной сельскохозяйственной продукции: сои, кукурузы, рапса и риса.  
  
В 2019 году ожидается сохранение тенденций конца прошлого года — снижение погрузки, особенно с учетом высокой базы предыдущего года, хотя перевозки и находятся на высоком уровне. Однако ситуация может измениться во второй половине года, что будет определяться размерами урожая нового сезона.  
  
Химические и минеральные удобрения: рекордная погрузка за всю историю РФ  
  
Погрузка удобрений в декабре составила 5,3 млн тонн на 1,9% больше к декабрю 2017 года. Всего за 2018 год по железной дороге было отправлено почти 59,2 млн тонн удобрений, что на 3,7% выше показателя 2017 года. В 2018 году перевозки на внутренних направлениях выросли на 8%, тогда как экспорт остался на уровне прошлого года. Наибольший прирост поставок произошел в Бразилию (+1 млн тонн) и США (+0,8 млн тонн),  наибольшее падение было в адрес Украины (-2 млн тонн) и Китая (-0,4 млн тонн).  
  
По словам генерального директора «ФосАгро» Андрея Гурьева, объем инвестиционной программы компании в 2019 году составит порядка 33-34 млрд руб., а рост производства по году ожидается на уровне 6-10%. В 2018 году «ФосАгро» произвела 9,1 млн тонн всех удобрений, включая кормовые. Ожидается, что первый квартал 2019 года, учитывая, что производство уже выросло на 10% в валовом объеме, будет одним из лучших для компании.  
  
«Уралхим» по итогам 2018 года увеличил общий объем продаж на российский рынок и в страны СНГ на 20%, до 2,6 млн тонн, по сравнению с показателем 2017 г. При этом объем продаж минеральных удобрений на рынке РФ вырос на 50%, превысив 1 млн тонн. Самый существенный рост показателя отмечен в западных регионах России, а также в секторе продаж крупным агрохолдингам.  
  
В январе «Уралхим» и «Уралкалий» сообщили о планах строительства в Ленинградской области терминала по перевалке своей продукции. Площадку планируется выбрать к апрелю 2019 г. Это будет первый в регионе терминал по обработке калийных удобрений. Мощности нового терминала и объем инвестиций в проекте пока не раскрыты.  
Ожидается дальнейший рост перевозок удобрений железнодорожным транспортом за счет высокого мирового спроса на российскую продукцию, а также по мере запланированного ввода производственных мощностей на территории РФ.  
  
Рекордная реализация вагонов заводами РФ за последние 5 лет  
  
Источник данных о реализации подвижного состава и ставкам аренды — журнал «Рынок подвижного состава».  Коммерчески пригодный к перевозкам парк — 1 050 тыс. ед., тогда как неисправный на начало января по-прежнему на низком уровне — около 49,3 тыс. ед. В результате профицит парка составил 54,1 тыс. ед. В декабре 2018 г. реализация вагонов заводами СНГ составила 7,7 тыс. ед., что на 3% выше результатов декабря 2017 г. (7,5 тыс. ед.). При этом выбытие вагонов составило около 1,8 тыс. ед. В 2018 г. реализация вагонов заводами СНГ составила 83,2 тыс. ед., что на 24% выше результатов 2017 г., а заводами РФ было выпущено 68,8  тыс. ед. (из них полувагонов 42,3 тыс. ед.), что почти на 20% выше показателей прошлого года и является максимально высоким  результатом за последние пять лет. Всего в 2018 г. было списано около 29,4 тыс. вагонов.  
  
Полувагонов в декабре в РФ было реализовано 3,8 тыс. ед., что существенно превышает объем их списания (0,3 тыс. ед.). Ставки аренды на типовые полувагоны в январе остались на уровне декабря 2018 г. — до 2 000 руб./сутки, профицит в сегменте по-прежнему отсутствует.   
  
В 2018 г. маршрутная скорость грузового поезда сократилась на 5,6%, а оборот полувагонов вырос впервые с 2014 г. до 15,27 сут. и добавил к потребному парку 10–20 тыс. полувагонов. Этому способствовал целый ряд факторов. Во-первых, к нехватке тяги привел рост числа вагонов на сети РЖД до 1,112 млн ед. на фоне необходимости в обновлении парка локомотивов и переориентации основных грузопотоков. Кроме того, увеличение экспортных отправок на фоне сокращения внутренних перевозок повысило давление на локомотивный парк, в первую очередь на маневровые локомотивы. По оценке главы INFOLine Михаила Бурмистрова, ситуация с доступностью локомотивной тяги ухудшится в 2019 г., когда из-за новых технических регламентов 2,2 тыс. маневровых локомотивов, имеющих право выходить с путей необщего пользования на общие, потеряют эту возможность.   
  
Во-вторых, в 2018 г. тяжелыми видами ремонтов, которые требуют длительного закрытия инфраструктуры (реконструкция, капитальный ремонт, сплошная смена рельсов), отремонтировано 5 730 км пути, что на 7,6% больше, чем годом ранее.   
  
В-третьих, на оборот повлиял дефицит запчастей в связи с заградительными пошлинами и вытеснением с рынка украинского «Интерпайпа» при нехватке поставок со стороны российских ОМК и Evraz. В результате, увеличился простой в ремонтах в ожидании крупного литья и цельнокатаных колес. По словам Михаила Бурмистрова, в четвертом квартале 2018 г. цельнокатаные колеса на рынке РФ фактически отсутствовали, хотя цены на них за год выросли вдвое — до 40–45 тыс. руб.  
  
Негативное влияние на скорость доставки грузов может оказать увеличение тарифа на порожний пробег полувагонов на 6% с 2019 г. Мера призвана сократить порожний пробег на сети РЖД вследствие задержек вагонов в ожидании погрузки попутных грузов.  
  
Высокая экспортная цена на уголь подогревает интерес к полувагонам, что удерживает рынок от снижения ставки. С начала 2017 г. доля маржи в структуре цены угля вышла на стабильно высокий уровень. Вдобавок дополнительный спрос на полувагоны создают планы Правительства РФ по увеличению экспорта угля.

Источник информации [www.gudok.ru](http://www.gudok.ru)

# Российская экономика: минеральные удобрения

По прогнозам IFA, потребление минеральных удобрений в 2019 году возрастет на 0,8%. Ожидаемая динамика будет существенно ниже, чем в 2018 году, когда прирост потребления составил 1,8. В последующие четыре года ожидается прирост потребление удобрений на 1,3% в год и в 2022 году он составит 200 млн т.

**Таблица 1. Прогноз потребления минеральных удобрений, млн т**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
| Азотные | 111,6 | 113,6 | 115,0 | 116,0 |
| Африка | 3,6 | 3,8 | 4,0 | 4,0 |
| Америка | 23,0 | 23,4 | 23,7 | 24,0 |
| Азия | 67,1 | 68,4 | 69,4 | 70,0 |
| Европа | 16,0 | 16,2 | 16,2 | 16,3 |
| Океания | 1,8 | 1,8 | 1,7 | 1,7 |
| Фосфатные | 41,9 | 43,2 | 44,0 | 44,5 |
| Африка | 1,5 | 1,5 | 1,6 | 1,6 |
| Америка | 11,7 | 12,1 | 12,4 | 12,7 |
| Азия | 23,3 | 24,0 | 24,4 | 24,6 |
| Европа | 4,1 | 4,2 | 4,3 | 4,3 |
| Океания | 1,3 | 1,3 | 1,3 | 1,3 |
| Калийные | 33,1 | 34,0 | 34,5 | 35,1 |
| Африка | 0,7 | 0,8 | 0,8 | 0,8 |
| Америка | 11,8 | 12,0 | 12,0 | 12,3 |
| Азия | 16,0 | 16,6 | 16,8 | 17,1 |
| Европа | 4,1 | 4,4 | 4,4 | 4,5 |
| Океания | 0,4 | 0,4 | 0,4 | 0,4 |
| Всего | 185,8 | 190,0 | 193,4 | 194,9 |

*Источник: рассчитано по The World Fertilizer Trends and Outlook to 2020. Food and Agriculture*

*Organization of the United Nations.*

 Почти 80% прироста мирового потребления придется на страны Латинской Америки, Южной Азии, Африки и Восточной Европы.

По оценкам компании Mosaic, рост внутренних цен на овощные культуры и сокращение запасов фосфатных и калийных удобрений в Индии и Китае, расширение пахотных земель в Бразилии в наибольшей мере отразятся на спросе на калийные и фосфатные удобрения. Темпы прироста потребления удобрений по видам составят: калийных – 1,8%, фосфатных – 1,4%, азотных – 1,0%.

Среднегодовые темпы прироста производственных мощностей в 2018–2022 гг. – 1,6% – будут близки к темпам потребления, что свидетельствует о намерении компаний сохранить равновесную ситуацию на рынке. Планируемые инвестиции в отрасли в этот период – 98 млрд долл. Преимущественными целями инвестирования будут реконструкция и повышение эффективности действующего оборудования, развитие дистрибьютерской инфраструктуры и сервиса.

На отраслевом рынке сохранится влияние традиционных конъюнктурных факторов: колебание цен на зерновые культуры, объем складских запасов, волатильность национальных валют. Но на первый план выдут долгосрочные макроэкономические тенденции, трансформирующие конкурентную среду.

Набирают силу новые тенденции и принципы земледелия. В США и развитых странах Европы внесение минеральных удобрений на единицу площади пахотных земель практически достигло оптимума. Экологическая безопасность землепользования и сельскохозяйственной продукции стала основным параметром конкурентоспособности и принципом деятельности аграриев. Возрастает интерес к органическому земледелию, приверженцами которого становятся не только европейские страны, но и Китай и Индия. Другие развивающиеся страны, ориентируясь на современные тенденции мирового продовольственного спроса, также проявляют интерес к этому виду деятельности.

В изменении конкурентной среды особое значение приобретает появление новых лидеров и переформатирование торговых потоков.

На консолидированном рынке калийных удобрений этот процесс проходит в рамках региональной локализации сырья. В мае 2017 г. введен в эксплуатацию новый рудник в Канаде, построенный компанией K+S AG. К концу текущего года этот рудник выйдет на мощность в 2 млн т/год. Владельцы ГОК рассчитывают продавать калийные удобрений в США, Южную Америку и Азию. Белорусский «Славкалий» рассчитывает к 2021 г. ввести в строй новое производство мощностью 2 млн т/год, значительно расширив присутствие на мировом рынке. На условиях конкуренции в ближайшие годы скажется трансформация калийного рынка в России.

В 2018 г. к реализации калийных проектов приступил «Еврохим», нарушив многолетнюю монополию «Уралкалия». У нового отечественного игрока два калийных комбината – Уссольский и «Волгакалий». На полную мощность – 2,3 млн т/год каждый – они должны выйти к 2021 г. Каждый из них предусматривает введение в строй второй очереди. Общая сумма инвестиций в оба проекта – 7 млрд долл. К 2024–2025 гг. «Еврохим» рассчитывает выйти на производство 8,3 млн т/ год и занять 10% мирового рынка.

 Один из немногих значительных новых игроков, появившихся в последние годы – Туркменистан, запустивший в 2017 году Гарлыкский ГОК мощностью 1,4 млн т/год хлористого калия. Проектирование и строительство проводили белорусские компании.

 На рынке фосфорных и смешанных удобрений нового лидера создает Саудовская Аравия. В конце

2018 г. правительством страны учреждена дочерняя компания Sabic Agri-nutrient Investments (SANI). Подготовка этого проекта началась в 2013 г. в рамках масштабной государственной программы диверсификации промышленного производства. Получив одобрение регулирующих инстанций и акционеров, компания Sabic включила в новую структуру акции компаний Jubail Fertilizer – 50% National Chemical Fertilizer – 33%, Guif Petrochemical Industrial – 30%, Ma’aden Phoshphate – 35% и Ma’aden Wa’ad Al-Shamal Phosphate – 15%, Saudi Arabian Fertilizer – 43%.

 Существенное конкурентное преимущество проекту придает участие американской компании Mosaic, частично предоставившей свою дистрибьютерскую сеть. Мощности SANI на момент учреждения составили: мочевина – 5 млн т/г., аммиак – 3,4 млн т/г., по 1,5 млн т/г. моно и диаммонийфосфата, 900 тыс т/г. комплексные удобрения. В течение 5 лет в развитие производства предполагается инвестировать более 3 млрд долл. Потенциальные рынки сбыта: Африка, Южная Америка, страны Персидского Залива.

 Значительные изменения происходят на рынке азотных удобрений. В 2015 г. в Китае из-за скачка цен на уголь, используемого в качестве сырья, производство азотных удобрений оказалось неконкурентоспособным. Профильные мощности в стране были сокращены на 50%. На внутреннем рынке страны удар от падения производства был смягчен инициированной правительством программой «zero – growth fertilizer and pesticides» и снижением предела ежегодного прироста потребления химических удобрений с 5% до 1%.

 На мировом рынке позиции Китая изменились. Доля страны в экспорте карбамида – основной товарной позиции - в 2018 г. сократилась на порядок и составил примерно 1,5 млн т. В результате падения поставок из Китая, общий объем мирового экспорта карбамида в 2018 г. сократился на 3% до 49 млн т.

 В августе 2018 г. «китайский фактор» сокращения предложения на рынке азотных удобрений дополнили санкции США против Ирана. Ежегодно страна поставляла на мировой рынок 4 млн. тонн карбамида и 5 млн тонн аммиака. Преимуществом иранских удобрений всегда считалась сравнительная дешевизна и короткий путь доставки на крупные азиатские рынки. С введением санкций традиционные потребители в Индии, Турции и Европейском Союзе вынуждены отказаться от закупок.

 Возникающий дефицит предложения вызвал сезонное и региональное колебание цен на азотные удобрения. В 2018 г. цены на карбамид колебались от 180 долл./т FOB Балтийские порты во втором и третьем кварталах, когда спрос в мире низкий, до 260 долл./т FOB Балтийские порты в период высокого сезонного спроса в первом и четвертом кварталах. На побережье Мексиканского залива в сентябре 2018 г. карбамид торговался в пределах 310–325 долл./т против 160 долл./т в середине 2017 г.

 Для конкурентов, свободных от санкционных ограничений, открылась возможность занять освободившуюся нишу. В 2017 г. производителями азотных удобрений были инициированы проекты, способные дать к 2019 г. 2% прироста мировых производственных мощностей.

Ожидается ввод новых мощностей в странах Персидского залива и Северной Африки. В частности, египетская компания Abu Qir Fertilizer наметила на 2018 г. пуск цеха по производству аммиачной селитры мощностью 210 тыс. т/г., изъяв необходимый для этого объем аммиачного сырья из экспортных поставок. Среди покупателей – английские фермеры. В России на Череповецком химическом комбинате готов к пуску крупнейший в Европе комплекс по производству гранулированного карбамида, на «Акроне» запланировано увеличение производства карбамидно – аммиачной селитры на 114 тыс. т.

 Основными драйверами рынка азотных удобрений в ближайшие годы будут США. Американские компании CF Industries и OCI/Iowa Fertilizer Co в 2017 г. запустили производства карбамида мощностью 1,6 и 1,5 млн тонн соответственно. В азотном сегменте страны работают и такие гиганты как PotashCorp, Agrium, Koch, Simplot Yara, LSB, CF и CVR. При внутреннем потреблении в 14,5 – 15 млн тонн национальное производство возрастет с 15 млн т до 18–19 млн т. Результатом профицита стал существенный рост американского экспорта. Для сравнения: в 2013 г. европейские кампании поставляли на региональный рынок в 5 раз больше азотных удобрений, чем американские. В 2017 г. объемы поставок на европейский рынок производителей из Европы и США практически сравнялись.

В России динамика производства минеральных удобрений соответствует мировым тенденциям. В январе–сентябре 2018 года производство составило 18,8 млн т, что на 1% выше соответствующего периода 2017 года. По данным Федеральной таможенной службы РФ, экспорт удобрений вырос на 7,9% и составил 24,5 млн т на общую сумму 5,7 млрд долл. Крупные отечественные игроки полагают, что в настоящее время формируется благоприятная для них бизнес – среда. Ставка делается на ожидаемое повышение спроса со стороны Индии и Бразилии, снижение конкуренции со стороны китайских производителей, рост стоимости удобрений на мировом рынке (5–10%). В пользу отечественных компаний играет и снижение курса рубля.

 При общих положительных показателях, ситуация и перспективы в каждом отраслевом сегменте различны. Наиболее устойчиво положение у компаний, работающих на фосфатном рынке. За три квартала 2018 года выпуск фосфорных удобрений увеличился на 2,5% (3 млн т). Доля России в мировом производстве фосфорных удобрений невелика – около 1%. Но при этом Россия – крупнейший в мире производитель высокосортного фосфатного сырья, входит в пятерку крупнейших производителей диаммонийфосфата и моноаммонийфосфата, на втором месте в Европе по производству комплексных фосфорсодержащих удобрений. С января по июль 2018 года на мировой рынок было поставлено 6,8 млн т этого вида на сумму 1,96 млрд долл. Снижение отгрузок фосфорных удобрений на Украину в 2017 и 2018 гг. полностью компенсировано увеличением продаж в Европу более чем на 40% и в Латинскую Америку на 30%.

 Доля России в мировом производстве азотных удобрений составляет порядка 10%. Производство азотных удобрений за 9 месяцев 2018 г. увеличилось на 5,4%, экспорт – на 7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, составив 10,3 млн тонн. В стоимостном выражении экспорт увеличился на 15% до 2,0 млрд долл.

Позитивный сигнал российским азотчикам – отмена Европейским Союзом в октябре 2018 года антидемпинговых пошлин на аммиачную селитру. Однако российским компаниям придется активно конкурировать за удержание позиций на мировых рынках. К этому ведет, прежде всего, расширение мощностей в странах Персидского Залива, где цены ниже российских и более благоприятная логистика.

 Драматическая ситуация сложилась в калийном секторе. Производство в январе–сентябре 2018 г. уменьшилось на 2,2% (до 6,3 млн т), на мировой рынок было поставлено 5,7 млн тонн. Объем вывезенных калийных удобрений, по данным ФТС РФ, снизился на 23% по сравнению с 9 месяцами 2017 года. В стоимостном выражении сокращение составило 10%.

 Объяснить положение дел в отрасли можно комплексом причин. До последнего времени единственным российским игроком являлся «Уралкалий». Заявленные новые проекты других компаний еще не выведены на полную мощность. Из-за несостоявшейся консолидации с Белорусской Калийной Компанией естественный партнер превратился в сильного конкурента, опережающего отечественных трейдеров на рынках Китая и Индии.

Источник информации <https://www.imemo.ru>