

بررسی اجمالی بازار کودهای شیمیایی

Market Overview

TFI- World Fertilizer Conference

September 2017

کنفرانس جهانی کود-TFI

سپتامبر ۲۰۱۷

ترجمه و تدوین:

جعفر مسجدی

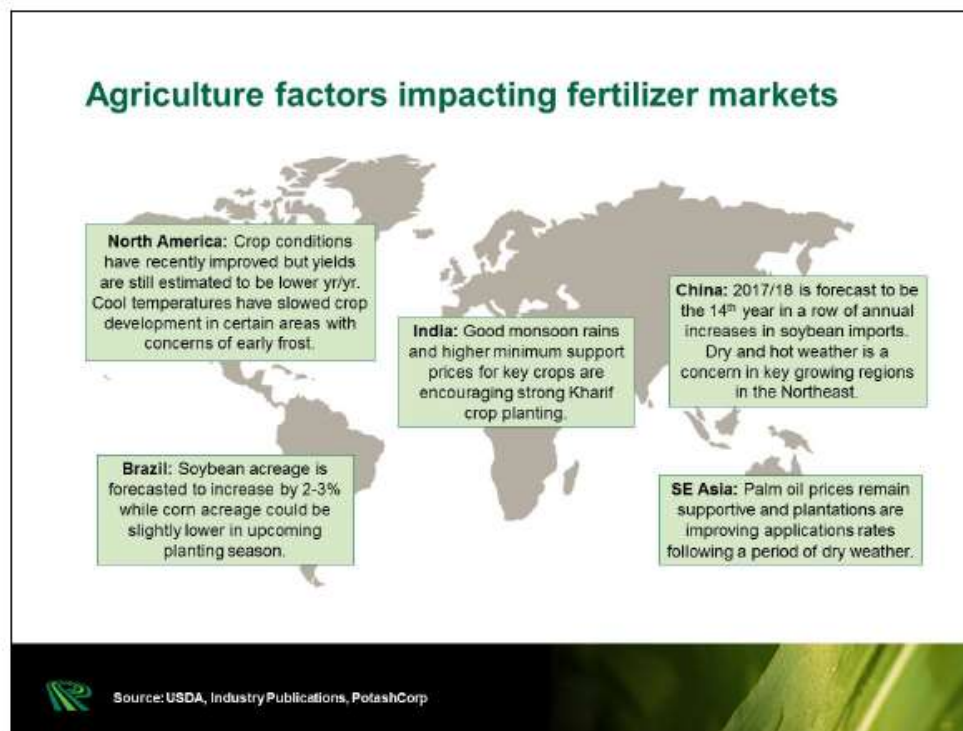
مدیر بازرگانی خارجی



PotashCorp

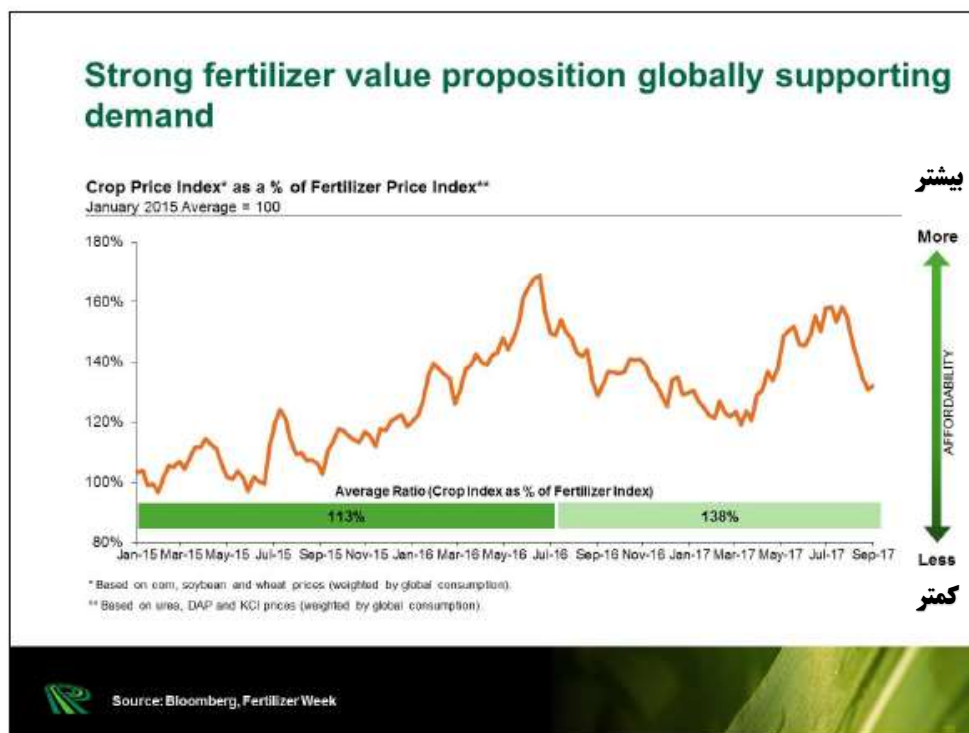
Helping Nature Provide.





فاکتورهای کشاورزی که روی بازار کود تأثیر می گذارند	
آمریکای شمالی: اخیراً شرایط محصولات کشاورزی بهبود یافته ولی در مقیاس سال-به-سال پیش بینی می شود کمتر باشد. دمای سرد رشد گیاه در برخی نقاط را کند کرده، لذا باعث نگرانی از یخ زدگی زود هنگام شده است.	
برزیل: در فصل آبی کشت، پیش بینی می شود زمینهای زیر کشت سویا در حدود ۳-۴ درصد افزایش یابد، در حالیکه زمینهای زیر کشت ذرت اندکی کمتر باشد.	
هند: بارانهای خوب موسمی و حداقل قیمتهای تضمینی بالا برای محصولات کلیدی، فصل کاشت قوی تر "خریف" را نوید می دهند.	
چین: پیش بینی برای سال زراعی ۱۸-۲۰۱۷ نشانگر چهاردهمین سال متوالی افزایش سالیانه واردات سویا می باشد. آب و هوای خشک و گرم نگرانی را در مناطق کلیدی کشت در شمال شرقی ایجاد نموده است.	
آسیای جنوب شرقی: قیمتهای روغن پالم (نخل) قوی مانده و مزارع نرخ کاربرد کودهای شیمیایی را به دنبال یک دوره آب و هوای خشک بهبود داده اند.	

- پایداری رکورد سالیانه تولید جهانی غلات و دانه های روغنی چالش برانگیز است و انتظار دارد شرایط نامساعد آب و هوا، به خصوص در آمریکای شمالی منجر به برداشت کمتر محصول در فصل تولید شود.
- علیرغم تولید قوی چند سال اخیر محصولات کشاورزی، قیمت محصولات کشاورزی در سطح قابل قبولی قرار داشته، چون رشد تقاضا برای غذا قوی مانده است.



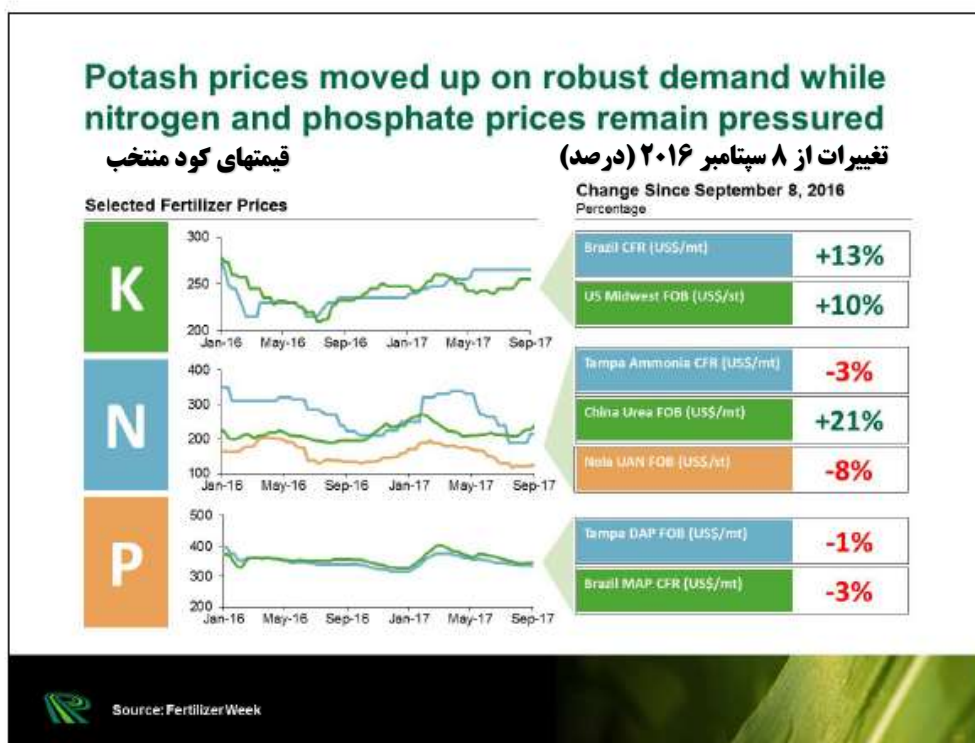
سطح جهانی ارزش قوی کود باعث تقویت تقاضا می شود

- در جهان، مشوقهای اقتصادی برای کشاورزان جهت سرمایه گذاری روی مصرف کودهای شیمیایی بسیار جذاب مانده است.
- علیرغم کاهش اندک قیمت برخی محصولات کشاورزی و تقویت اندک قیمت کودهای شیمیایی، جدول نسبت قیمت محصول کشاورزی به کود (همانگونه که در شکل بالا مشاهده می شود) همچنان در یک سطح تاریخی نسبتاً قوی مانده است.
- ما بر این باور هستیم که تقاضا برای کودهای شیمیایی توسط سطح قوی استطاعت خرید و نیاز کشاورزی برای جایگزین نمودن مواد مغذی قابل توجه تهی شده از خاک (به دلیل میزان بالای محصولات کشاورزی برداشت شده در جهان) ادامه خواهد داشت.

گروه پتاسه

گروه ازته

گروه فسفات

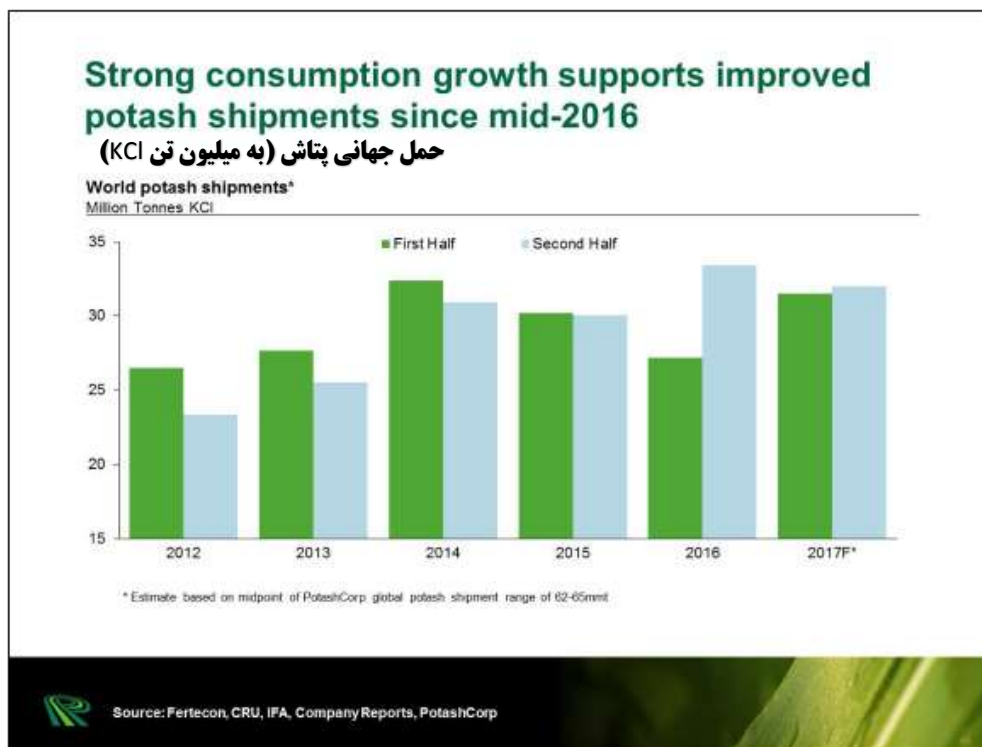


قیمتهای پتاش بر اساس تقاضای قوی حرکت رو به بالا دارند، در حالیکه قیمتهای نیتروژن و فسفات تحت فشار می باشند.

- از ابتدای سال ۲۰۱۷، قیمتهای پتاش در بیشتر کرانه های جغرافیایی تقویت شده اند. قیمتهای MOP گرانبه در برزیل حدود ۳۰ دلار/تن در مقایسه با زمان مشابه در سال گذشته افزایش یافته، که بیانگر مصرف قوی پتاش می باشد.
- شروع ظرفیت جهانی جدید نیتروژن و هزینه های کمتر انرژی در برخی مناطق کلیدی- صادراتی نیتروژن به اثرگذاری روی بازار جهانی نیتروژن ادامه می دهد.
- قیمتهای فسفات در اوایل سال ۲۰۱۷ به دلیل تقاضای قوی، تأخیر در حمل و چرخش برنامه ریزی شده بالاتر رفتند. با این حال، روند افزایشی به دلیل بهبود عرضه و تقاضای ضعیف تر در هند پایدار نبود.

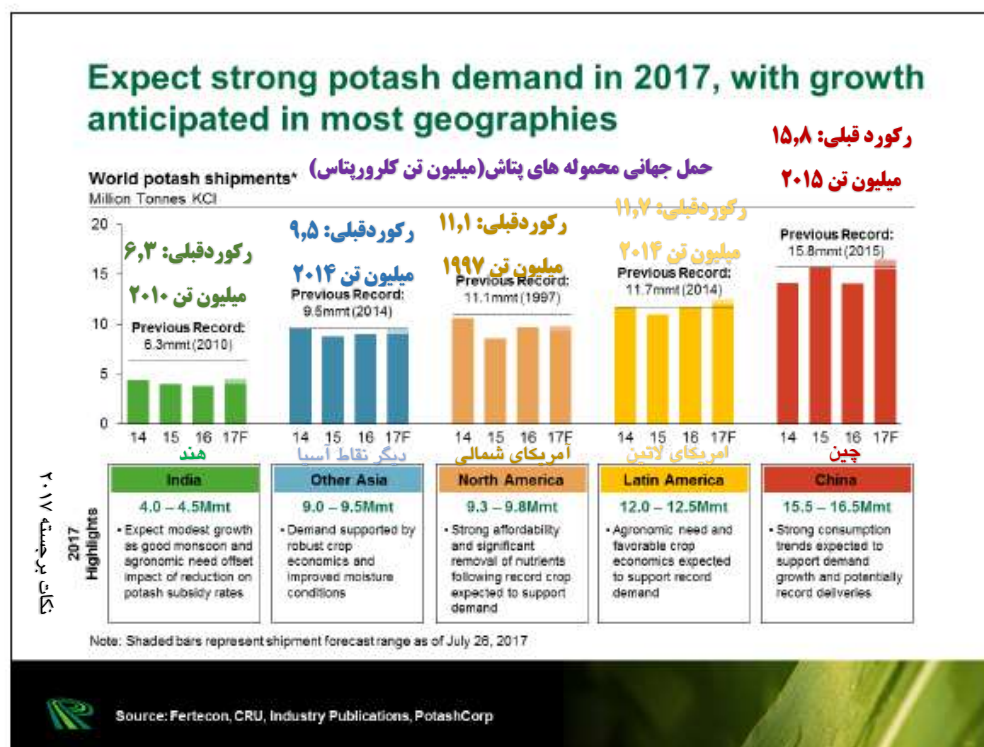
نیمه اول

نیمه دوم



رشد قوی مصرف از بهبود ارسال محموله های پتاش از نیمه های سال ۲۰۱۶ پشتیبانی نموده است

- پس از حمل قوی محموله های پتاش در نیمه دوم ۲۰۱۶، روند مثبت به سال ۲۰۱۷ ادامه یافته است.
- اصول تقاضای جهانی پتاش در حال حاضر قوی است زیرا هر دو چین و هند قراردادهایی با مقدار قابل توجه سفارش برای نیمه دوم سال ۲۰۱۷ در دست اقدام دارند.



انتظار تقاضای قوی پتاش در سال ۲۰۱۷، با پیش بینی رشد در بیشتر گستره های جغرافیایی

- ما انتظار داریم ارسال جهانی محموله های پتاش در محدوده ۶۲-۶۵ میلیون تن برای سال ۲۰۱۷ باشد، که کاملاً بالاتر از ۶۰ میلیون تن میزان حمل شده سال گذشته است.
- انتظار دارد استطاعت قوی کشاورزان به اضافه سیاستهای حمایتی اقتصادی برای اغلب کالاهای کشاورزی منجر به رشد تقاضا شود.

واردات

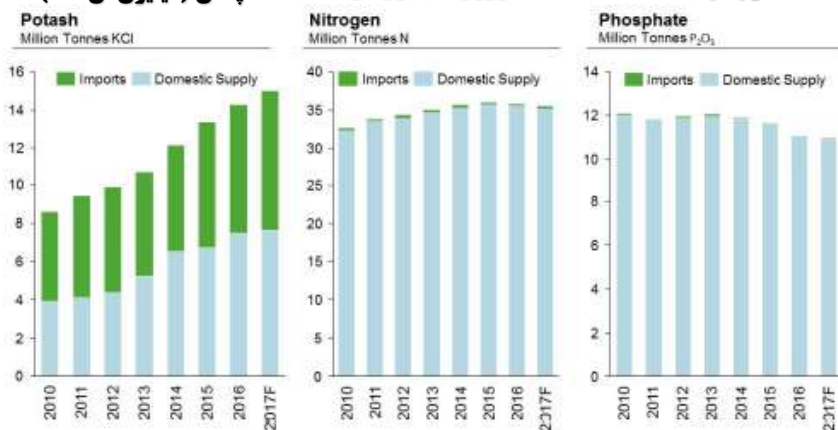
تولید داخل

China: Robust demand growth for potash relative to other nutrients

پتاش (میلیون تن KCl)

نیتروژن (میلیون تن N)

فسفات (میلیون تن P₂O₅)



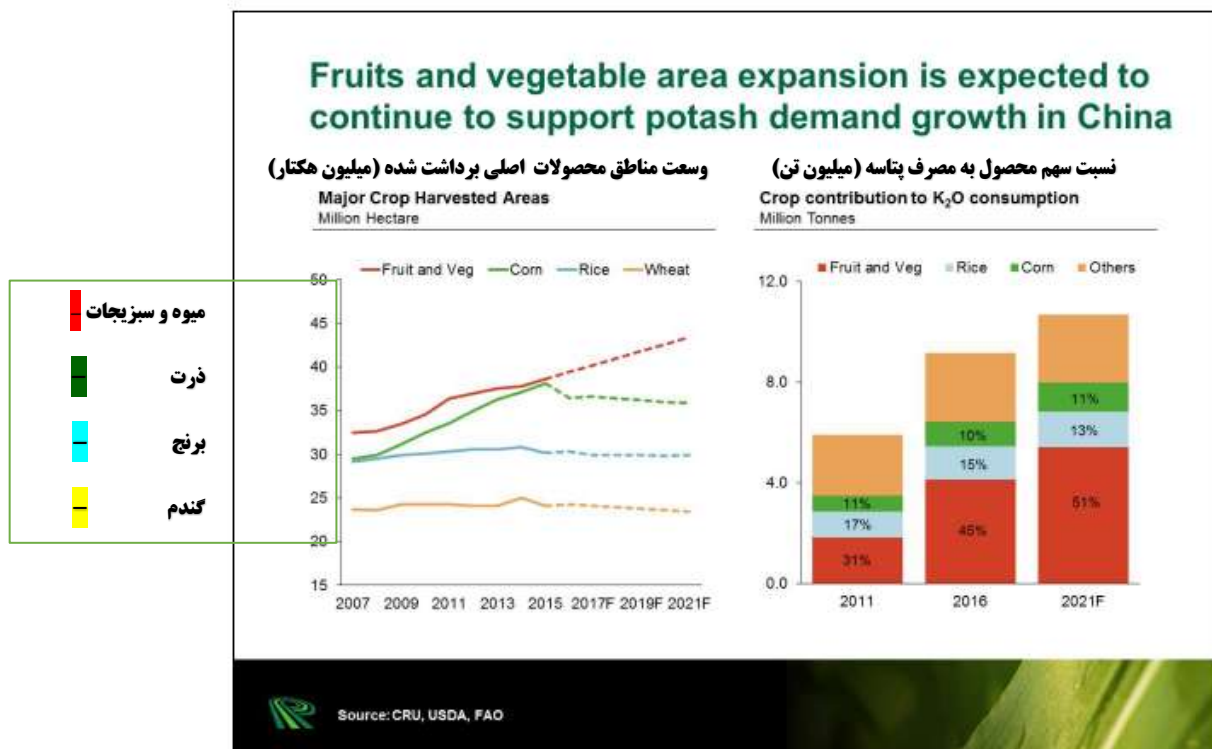
Note: Excludes consumption for industrial use.



Source: Fertecon, CRU, IFA, Potashcorp

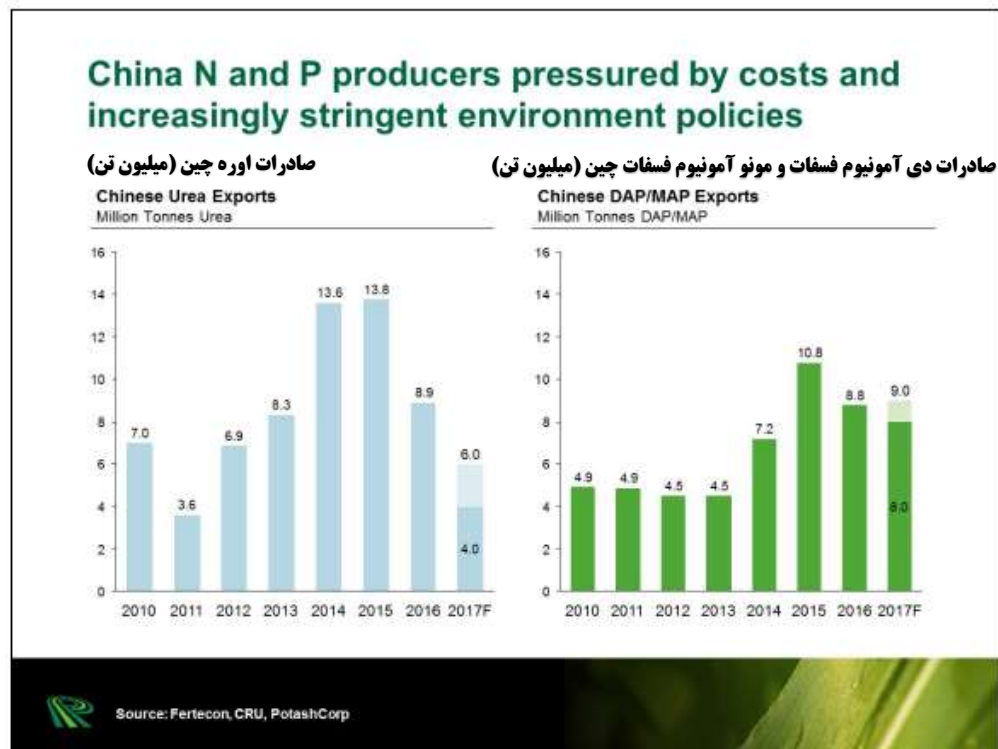
چین: رشد قوی تقاضا برای پتاش مرتبط با دیگر مواد مغذی (کودها)

- به منظور پاسخگویی به تقاضای در حال رشد، چین در سالهای اخیر روی افزایش تولید داخل تمرکز نموده است. معهذاً، چین هنوز نیمی از پتاش مورد نیاز را وارد می نماید. واردات دریایی (بنادر) شامل ۸۰ درصد از کل واردات می شود.
- در طی دو دهه گذشته، چین ظرفیت نیتروژن و فسفات خود را افزایش داده است. در هر دو گروه این کودها خودکفا شده است و در سالهای اخیر صادر کننده کلی قابل توجه هر دو این کودها شده است.
- مصرف داخلی کودهای نیتروژن و فسفات در سالهای اخیر روند آهسته تری داشته، که عمدتاً به دلیل سیاست "رشد صفر مصرف کود" که هدفش محدود نمودن استفاده بیش از حد کودهای گروه N و P می باشد، است. پتاش به صورت تاریخی در مقایسه با کودهای گروه N و P کمتر مصرف شده، و انتظار دارد مصرف آن جهت حمایت از افزایش سطح تولید داخلی محصولات کشاورزی افزایش یابد.



انتظار دارد گسترش مناطق زیر کشت میوه و سبزیجات از رشد تقاضا برای کود پتاش در چین پشتیبانی کند

- در یک دهه گذشته، عمدتاً به دلیل توسعه کشت ذرت، میوه و سبزیجات، چین دارای سریعترین رشد بازار کود شیمیایی بوده است.
- هر چند به دلیل تغییر در سیاستهای دولت انتظار دارد سطح زیر کشت ذرت کاهش یابد، فدراسیون جهانی کود پیش بینی می نماید زمینهای زیر کشت میوه و سبزیجات تا پایان دهه افزایش بیشتری خواهد یافت.
- مضافاً، سیاستهای حمایتی دولت در بخش غذا از اقدامات مربوط به تولید فاصله گرفته و به سوی معیارهای کیفیت، که انتظار دارد در خصوص تقاضا برای پتاش به دلیل تأثیر روی بالا بردن طعم، رنگ و ساختار غذا مثبت خواهد بود نزدیک می شود.

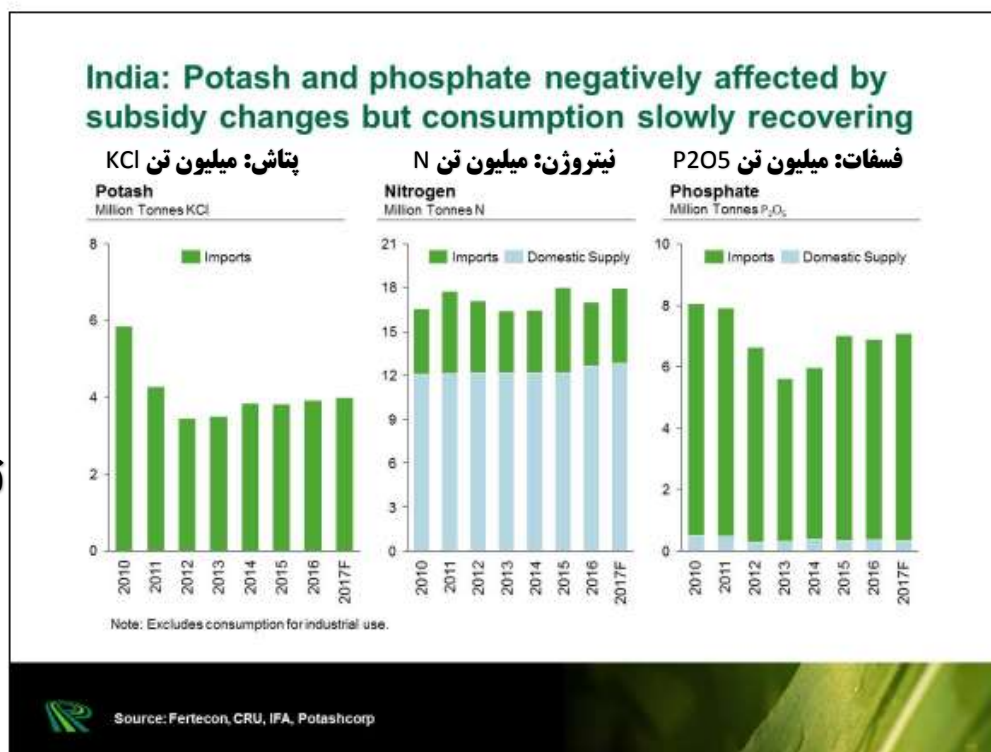


تولید کنندگان گروه ازته و فسفات چین به دلیل هزینه های تولید و سیاستهای فزاینده سختگیرانه زیست محیطی تحت فشار هستند.

- ابطال سیاستهای ترجیحی در نرخهای برق و حمل برای تولید کودهای شیمیایی هزینه های تولید را برای تولیدکنندگان چینی کود شیمیایی افزایش داده است.
- صادرات کود اوره در میان پس زمینه قیمت گذاری ضعیفتر کاهش یافته، و ما بر این باوریم که با ادامه فشار در بازار اوره، صادرات یک سال کامل این کود به کمترین میزان از سال ۲۰۱۱ کاهش خواهد یافت.
- به همین صورت در خصوص کودهای فسفات، تولید کنندگان غیر یکپارچه با هزینه های بالای تولید با افزایش فزاینده هزینه ها که می تواند در دراز مدت قابلیت رقابت پذیری صادراتی آنان را به چالش بکشد مواجه می باشند.
- مضافاً، انتظار دارد اعمال مقررات زیست محیطی دولت بر روی توانایی تولید کنندگان برای رقابت و حضور در بازارهای بین المللی تأثیر بگذارد.

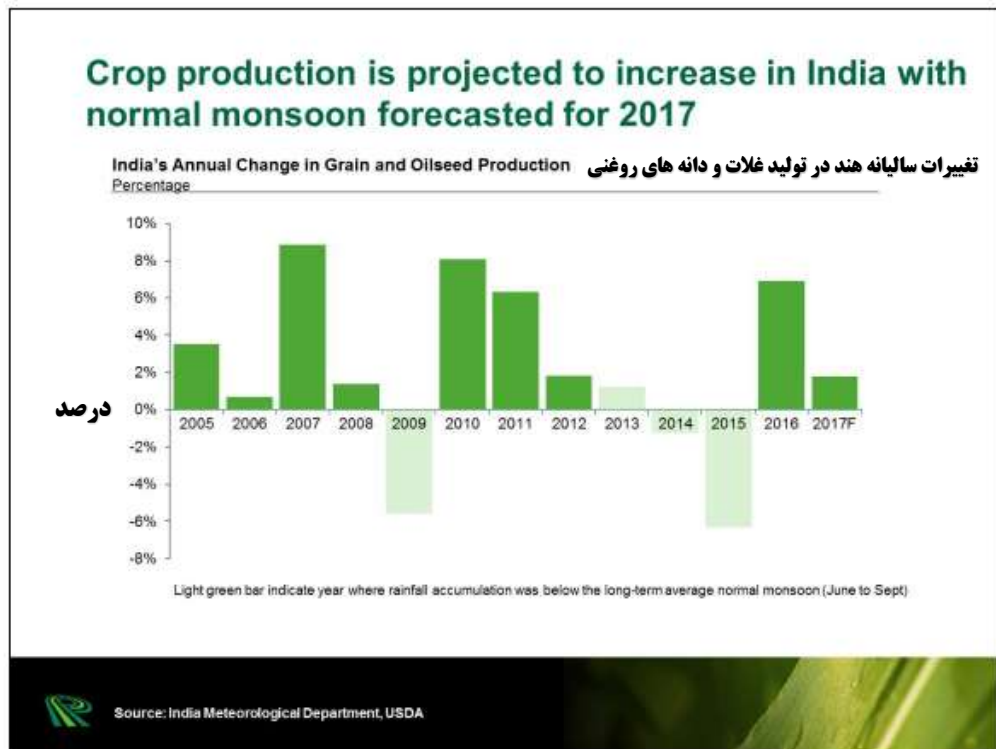
 واردات

 تولید داخل



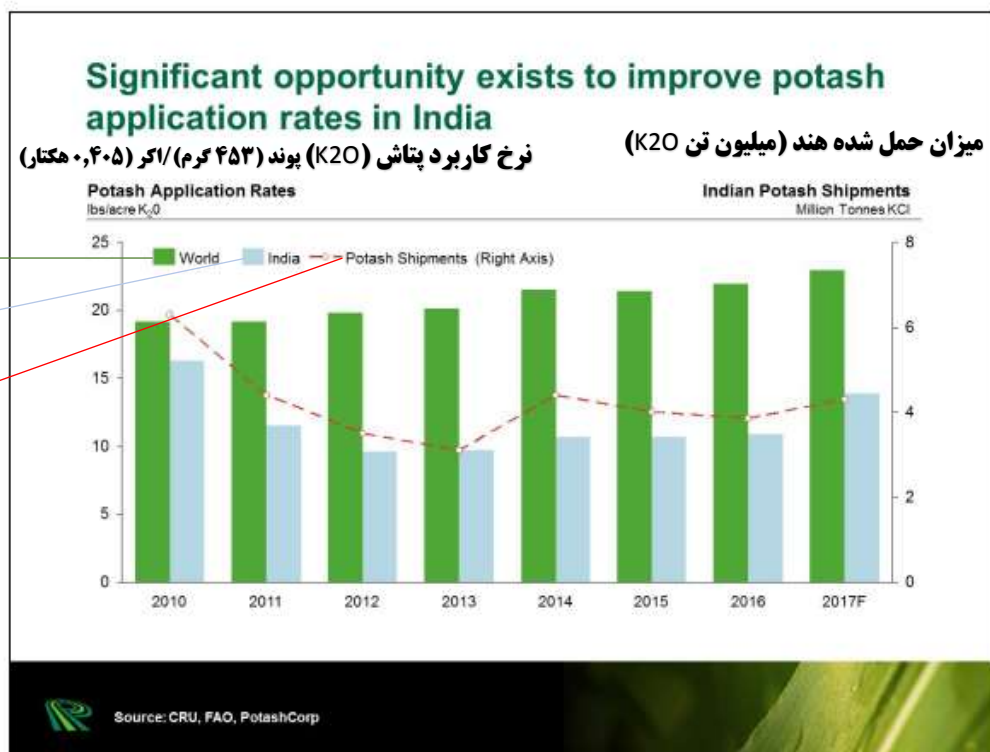
هند: پتاش و فسفات به صورت منفی تحت تأثیر تغییر در سوبسیدها قرار گرفته اند، ولی مصرف به آهستگی بهبود می یابد

- تقاضای پتاش هند تماماً از طریق واردات تأمین می شود. تغییرات در سیاستهای سوبسید کود و بی ثباتی در نرخ ارز در چند سال گذشته تأثیر عمده ای روی واردات پتاش داشته است.
- هند یکی از بزرگترین وارد کنندگان اوره در دنیا است، ولی تلاشهایی برای بهبود بهره وری و خودکفایی در مصرف نیتروژن انجام داده است. علیرغم این تلاشها، به دلیل افزایش مصرف داخلی اوره، تغییر اندکی در وابستگی آن کشور به واردات محصول ایجاد شده است.
- تقاضای داخلی هند به فسفات عمدتاً توسط واردات محصولات نیمه کامل یا کامل فسفات تأمین می شود. همانند پتاش تغییر میزان سوبسیدها تأثیر عمده ای روی تقاضای کشاورزان داشته است.



با پیش بینی بارانهای موسمی نرمال برای سال ۲۰۱۷، انتظار دارد تولید محصولات کشاورزی در هند افزایش یابد

- یک سال دیگر از رشد مثبت تولید محصولات کشاورزی در هند را شاهد بودیم که از تقاضا برای کود شیمیایی حمایت می کند.
- کشت مهم خریف (کشت محصولات داخلی هند در فصل بارانهای موسمی) نزدیک به اتمام است و به دلیل بارانهای موسمی خوب به نحو مناسبی در حال پیشرفت است.
- بهبود بارانهای موسمی به افزایش اعتماد به نفس کشاورزان به سرمایه گذاری روی خرید کودهای شیمیایی برای فصل کشت کمک کرده است، و افزایش تقاضا برای کودهای پتاش و ماکرو در طی سال ۲۰۱۷ در این بازار مشهود است.

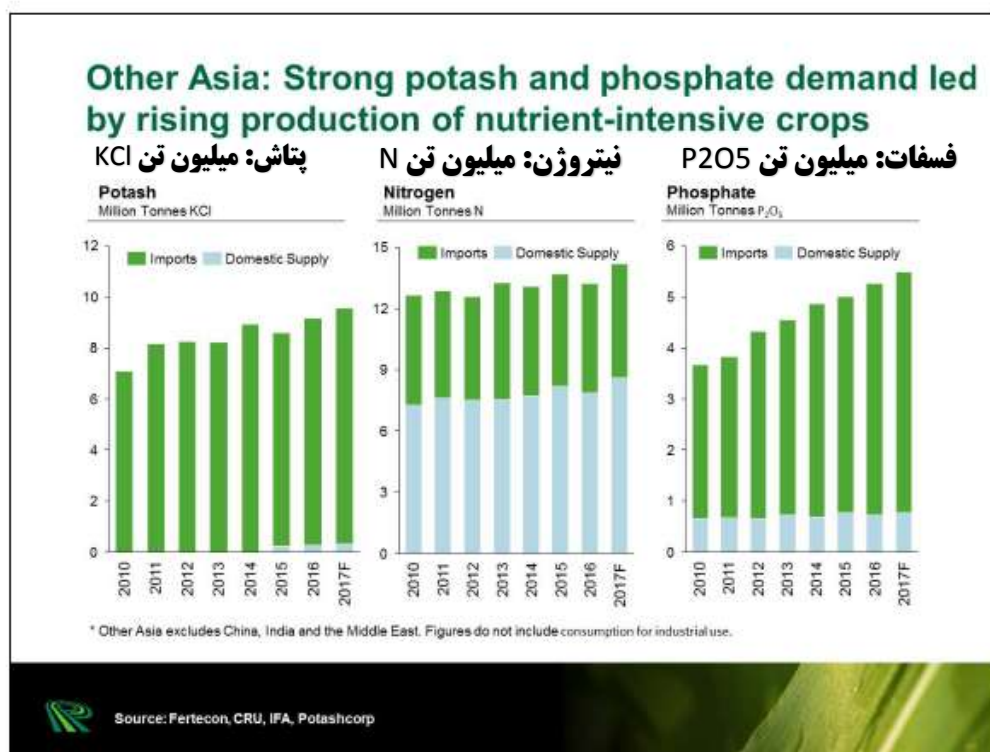


فرصت قابل توجهی برای بهبود نرخ کاربرد پتاش در هند وجود دارد

- نرخ مصرف پتاش در هند کاملاً زیر نرخ جهانی است. ما انتظار داریم که بهبود در استطاعت در خرید پتاش نقش کاتالیزور برای تداوم بهبود در نرخ مصرف و تقاضای کلی در هند ایفا نماید.
- ما بر این باور هستیم نیاز به بازگشت به یک نسبت متوازن استفاده از کودهای نیتروژن به پتاسه از تداوم رشد در سالهای آتی حمایت خواهد کرد.

واردات

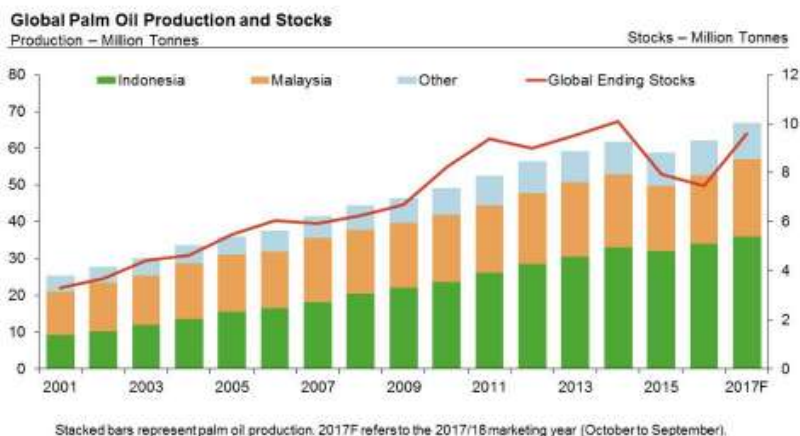
تولید داخل



دیگر نقاط آسیا: تولید فزاینده محصولات کشاورزی که شدیداً نیازمند به کودهای شیمیایی می باشند، منجر به افزایش تقاضا برای کودهای پتاش و فسفات شده است

- در طی سالهای گذشته، تقاضا برای سه گروه کود شیمیایی بیانگر رشد نسبتاً مستمر بوده، به خصوص کودهای پتاش و فسفات خود را با بنیه نشان داده اند.
- تولید نیتروژن در چند سال گذشته، به خصوص به دلیل ایجاد تأسیسات جدید در اندونزی و ویتنام، در منطقه رشد کرده است. ظرفیت جدید بیشتر برای صادرات به دیگر کشورهای آسیایی تخصیص داده شده است.
- منطقه به صورت فزاینده ای روی واردات فسفات، به دلیل اینکه امکانات برای توسعه قابلیت داخلی محدود می باشد، متکی است.

Southeast Asia palm oil production recovering on improved soil moisture conditions



Source: USDA

تولید روغن پالم جنوب شرقی آسیا با عنایت به بهبود شرایط رطوبت خاک احیا شده است

- وزارت کشاورزی ایالات متحده انتظار بازیابی در تولید روغن پالم را دارد زیرا تأثیرات خشکی جریانهای آب و هوایی "ال نینو" تضعیف شده و در حال بازگشت به بارشهای نرمال می باشد.
- تولید روغن پالم مالزی در نیمه اول سال ۲۰۱۷، در مقایسه با دوره مشابه در سال قبل، به میزان ۱۵ درصد افزایش داشته، و هر دو مالزی و اندونزی وارد نقطه اوج تولید روغن پالم در نیمه دوم سال ۲۰۱۷ شده اند.
- قیمتهای مناسب روغن پالم و شرایط بهبود یافته آب و هوا از تقاضای قوی برای کودهای شیمیایی حمایت کرده، لذا انتظار دارد این روند برای مدت باقیمانده سال ۲۰۱۷ ادامه یابد.

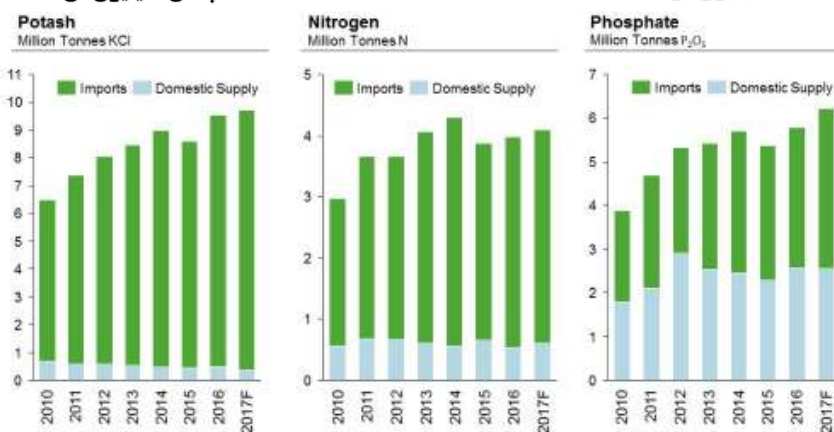
واردات

تولید داخل

Brazil: Strong fertilizer consumption growth for all three nutrients

پتاش: میلیون تن KCl

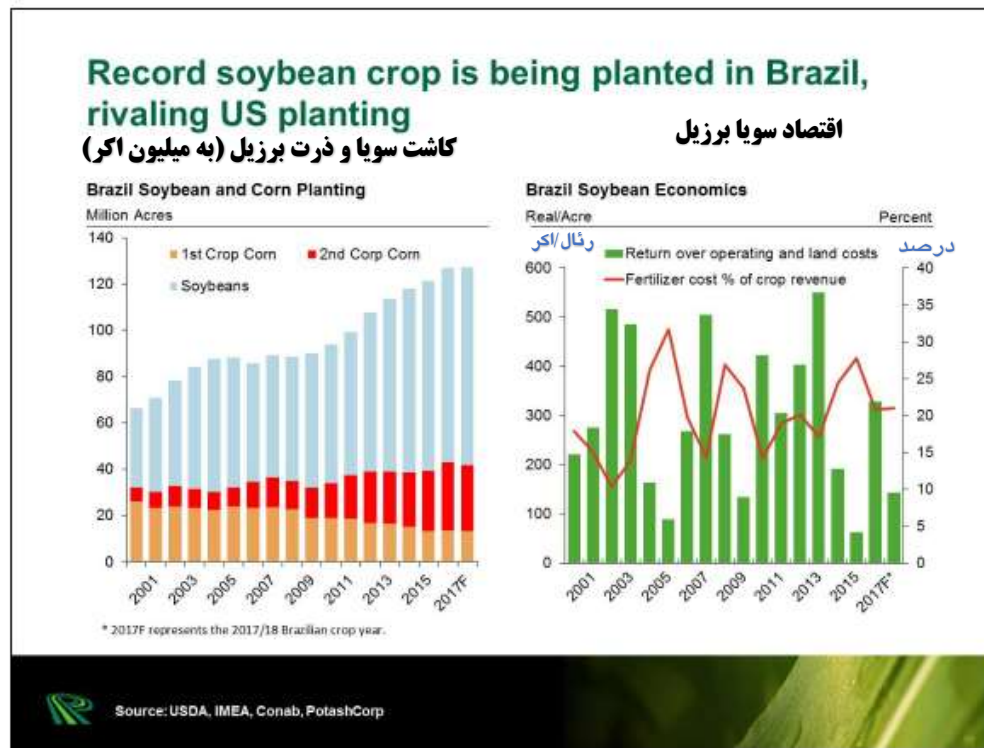
فسفات: میلیون تن P2O5



Source: Fertecon, CRU, IFA, Potashcorp

برزیل: رشد قوی مصرف هر سه گروه کودهای شیمیایی

- مصرف کود پتاش در برزیل، به دلیل توسعه زمینهای کشاورزی و افزایش نرخ کاربرد کودهای شیمیایی، از سال ۲۰۱۰ تا به حال حدود ۵۰ درصد افزایش یافته است. ما انتظار داریم برزیل به افزایش مصرف کود پتاش با نرخ بالاتر از متوسط جهانی ادامه دهد تا به شکوفایی در تولید محصولات کشاورزی دست یابد.
- تأمین داخلی کودهای نیتروژن از سال ۲۰۱۰ به دلیل سرمایه گذاری محدود در ایجاد ظرفیت جدید نسبتاً ثابت مانده است.
- برزیل به صورت ملایمی تولید کودهای فسفات را توسعه داده ولی هنوز شدیداً روی واردات برای جوابگویی به تقاضا برای کود وابسته است.

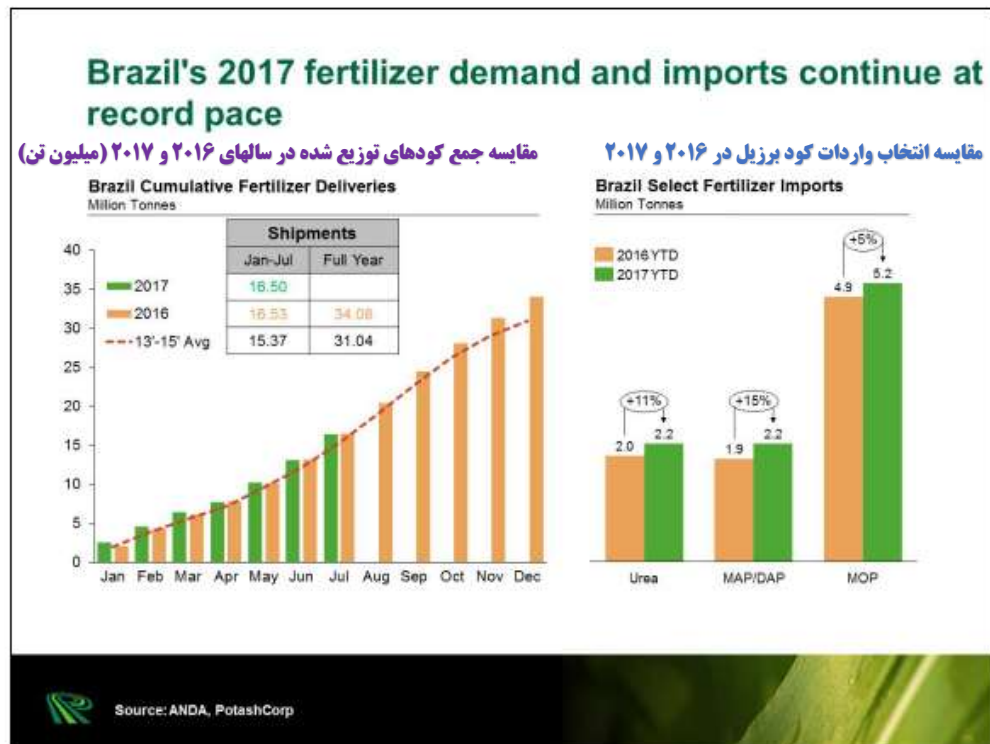


در رقابت با ایالات متحده، رکورد کاشت محصول سویا در برزیل زده شده است

- با اتمام برداشت "سافرینها" برزیل شروع به کاشت چیزی که انتظار دارند رکورد بزرگترین محصول سویا آنها باشد، نموده اند.
- زمینهای زیر کشت سویا در سال ۲۰۱۷-۱۸ پیش بینی می شود به میزان ۸۶ میلیون "اکر" (هر "اکر" برابر با ۰,۴۰۵ هکتار) که حدوداً دو میلیون "اکر" بیش از سال گذشته می باشد، که این میزان کمی کمتر از کاشت ۲۰۱۷ سویا ایالات متحده می باشد.
- اقتصاد تولیدات کشاورزی مثبت مانده در حالیکه قیمت کودهای شیمیایی قابل استطاعت می باشند، لذا این وضعیت کشاورزان را اغوا می کند که روی حاصلخیزی خاک سرمایه گذاری نمایند.

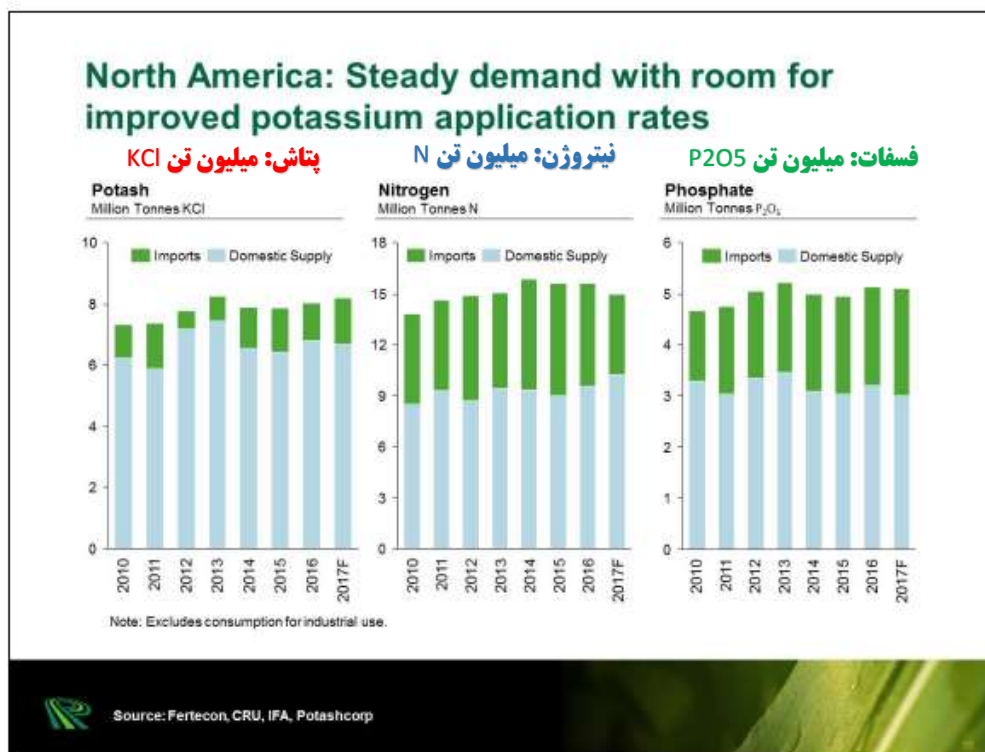
سافرینها (Safrinha):

کشاورزان مناطق کم ارتفاعتر برزیل، زیر ۱۵ درجه جنوب، سیستمی توسعه داده اند که اهرمی است بین گیاهان با دوره رشد طولانی و فصل باران، بوسيله کاشت و برداشت سویا و ذرت به دنبال هم (توضیح مترجم)



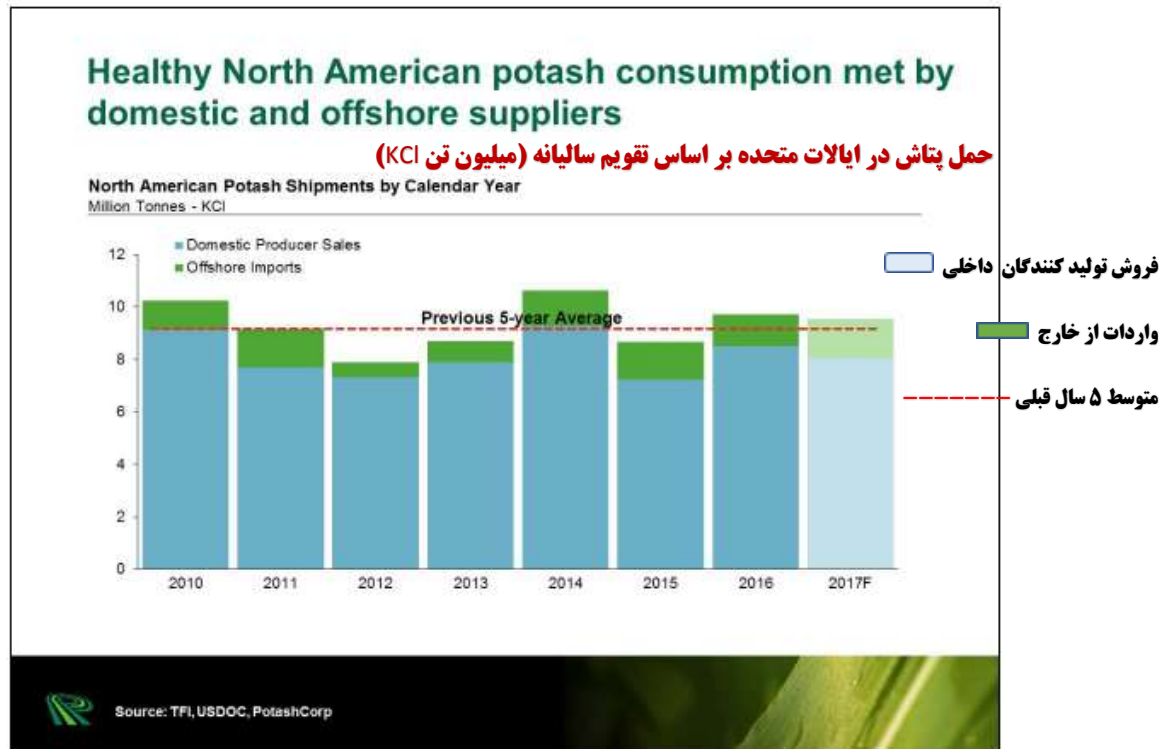
تقاضای کود شیمیایی ۲۰۱۷ برزیل و واردات روند رکوردی خود را ادامه می دهد

- قسمتی از دلیل نائل آمدن به رکورد تولید محصولات کشاورزی در برزیل از طریق گسترش زمینهای کشاورزی، و همینطور بهبود برداشت محصول بوده، که هر فاکتور به نوبه خود به افزایش مصرف کودهای شیمیایی کمک کرده است.
- کل حمل کودهای شیمیایی در شش ماهه اول سال ۲۰۱۷ در ادامه سطح رکورد سال ۲۰۱۶ است، که نشان دهنده این است که کشاورزان متعهد به بازگشت حداکثری از سرمایه گذاریشان روی کاشت محصولات کشاورزی هستند.
- واردات MOP، اوره و فسفات های خشک بالاتر از سطح رکورد قبلی به جا مانده در شش ماهه اول سال ۲۰۱۶ است.



آمریکای شمالی: تقاضا استوار است و جا برای بهبود نرخ کاربرد پتاسیم وجود دارد

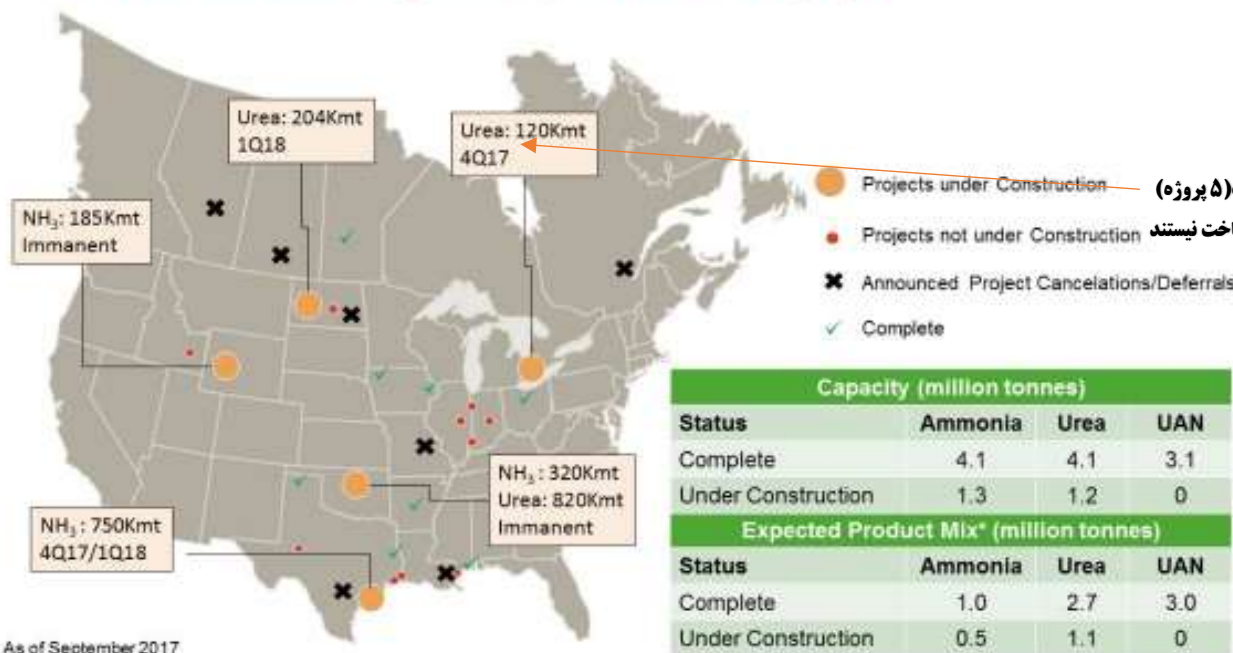
- مصرف پتاش در چند سال گذشته در امریکای شمالی ثبات نسبتاً خوبی داشته است، و از طریق تولید داخل و واردات از کشورهای روسیه، بلاروس، اسرائیل و شیلی تأمین شده است.
- کودهای شیمیایی گروه نیتروژن از طریق تولید داخل و واردات تأمین شده است، هر چند به دلیل ایجاد ظرفیتهای جدید تولید داخل در حال افزایش بوده است.
- تولید کنندگان داخلی درصد زیادی از کودهای فسفاته مصرف شده را تأمین می نمایند، هر چند واردات در سالهای اخیر سهم بیشتری از مصرف را تأمین نموده است.



مصرف استوار پتاش در ایالات متحده از طریق تولید داخل و واردات تأمین می شود

- انتظار می رود کل حمل پتاش ایالات متحده در سال ۲۰۱۷ از متوسط سالهای گذشته سبقت بگیرد، زیرا بسیاری از توزیع کنندگان گزارش فروش بیشتری در مقایسه با سال گذشته ارائه نموده اند.
- در نتیجه این تقاضای قوی، واردات از خارج سطح رکورد جدیدی برای نیم سال اول ۲۰۱۷ رقم زد.
- ما انتظار داریم استحکام تقاضا در باقیمانده سال ۲۰۱۷، با عنایت به استطاعت قوی برای خرید کود شیمیایی و پیش بینی برای مصرف خوب در فصل پاییز، ادامه یابد.

Last leg of US nitrogen projects anticipated by early 2018; market adjusting to new supply



پروژه های در دست ساخت (5 پروژه)
 پروژه هایی که در دست ساخت نیستند
 پروژه های لغو شده
 پروژه های تکمیل شده

انتظار دارد مرحله آخر پروژه های نیتروژن ایالات متحده تا اوایل ۲۰۱۸ به بهره برداری برسد؛ بازار در حال تطبیق با عرضه جدید می باشد

- با ۱۰ پروژه فعال نیتروژن و عملیات ساخت ۵ مجتمع که در آینده نزدیک تکمیل می گردد، ایجاد ظرفیت نیتروژن آمریکای شمالی تقریباً کامل شده است.
- عرضه جدید انتظار دارد روی بازار در طول سال ۲۰۱۷ فشار وارد کند، زیرا عرضه داخلی جایگزین واردات خواهد شد.
- سه پروژه از پنج پروژه باقیمانده ظرفیت تولید اوره را (با توجه به ناسازگاری ظرفیت اوره با آمونیاک) افزایش می دهد، به صورتی که تا اندازه ای تأثیرات پروژه های مستقل آمونیاک را جبران می کند.
- به دنبال این ساخت و ساز، ما از دیگر پروژه های قابل توجه نیتروژن در دست ساخت ایالات متحده که بر این باوریم از بهبود شرایط بازار حمایت نماید، اطلاعی نداریم.