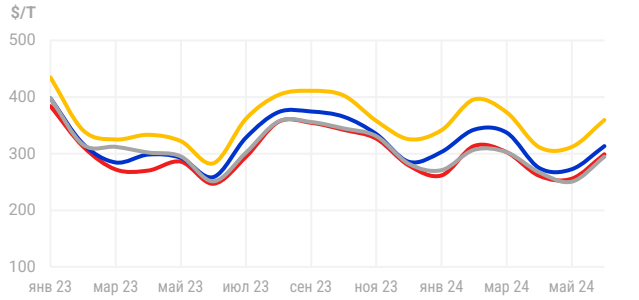
МИРОВОЙ И РОССИЙСКИЙ РЫНОК МИНЕРАЛЬНЫХ УДОБРЕНИЙ

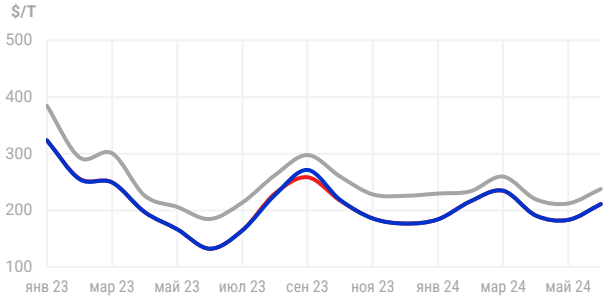
ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ ОБЗОР

ИЮНЬ 2024

ЦЕНЫ НА АЗОТНЫЕ УДОБРЕНИЯ

К удорожанию карбамида привели активные закупки объемов торговыми компаниями для выполнения обязательств перед заказчиками, а также продолжительный сезон внесения удобрений в Китае и США. Дополнительную поддержку стоимости карбамида оказало удешевление фрахта и сокращение предложения ввиду плановых ремонтов на российских предприятиях. Котировки приллированного и гранулированного карбамида на условиях FOB российские порты выросли в июне вслед за ценами на базисе CFR в Южной Америке. Котировки аммиачной селитры также подросли в июне, что отражает динамику цен в Бразилии.





ЦЕНА	ИЮНЬ 2024, $/T	МЕС./МЕС.	С НАЧАЛА 2024	Г./Г.
Прилированный карбамид, FOB Балтийское море	298,9	16,8%	14,3%	21,1%
Гранулированный карбамид, FOB Балтийское море	313,3	15,0%	3,4%	21,2%
Прилированный карбамид, FOB Черное море	294,5	17,6%	8,8%	17,3%
Гранулированный карбамид, CFR Бразилия	359,5	15,3%	5,3%	27,0%

ЦЕНА	ИЮНЬ 2024, $/T	МЕС./МЕС.	С НАЧАЛА 2024	Г./Г.
Аммиачная селитра, FOB Балтийское море	210,8	15,2%	14,6%	59,7%
Аммиачная селитра, FOB Черное море	210,8	15,2%	14,6%	59,7%
Аммиачная селитра, CFR Бразилия	237,5	12,0%	3,5%	28,7%

ИСТОЧНИК: ДАННЫЕ УЧАСТНИКОВ РЫНКА, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

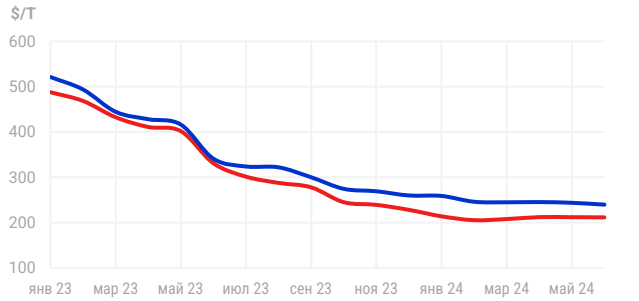
ИСТОЧНИК: ДАННЫЕ УЧАСТНИКОВ РЫНКА, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

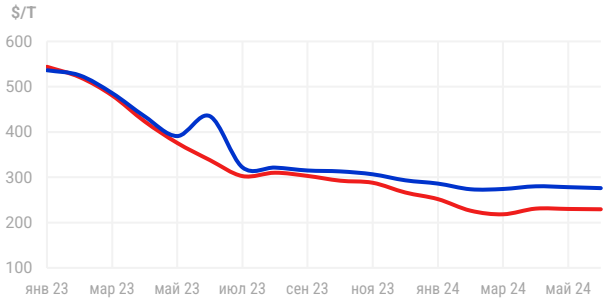
ЦЕНЫ НА КАЛИЙНЫЕ УДОБРЕНИЯ

Российский экспорт вернулся к историческим уровням, и мы прогнозируем, что продолжающееся наращивание проиводства калия компанией "ЕвроХим" приведет к годовому росту на 2,3 млн т до 12,5 млн т для общего российского экспорта калийных удобрений в этом году.

Цены на спотовые партии российского стандартного и гранулированного хлористого калия оставались стабильными в июне. Ожидается, что этот тренд сохранится в течение лета. В то же время устойчивый спрос в Бразилии, а также растущий интерес к хлористому калию со стороны других покупателей могут оказать определенную поддержку ценам в краткосрочной перспективе.

Между тем отсутствие подписанного крупнейшим индийским импортером минеральных удобрений (IPL) контракта на поставку калия в 2024 г. уже привело к снижению цен на продукт в Юго-Восточной Азии. Давление на стоимость калия в регионе может сохраниться в течение года





ЦЕНА	ИЮНЬ 2024, $/T	МЕС./МЕС.	С НАЧАЛА 2024	Г./Г.
Стандартный хлористый калий, FOB Балтийское море	211,5	-0,2%	-1,1%	-36,1%
Стандартный хлористый калий, FOB Ванкувер (Канада)	239,6	-1,7%	-7,4%	-29,7%

ЦЕНА	ИЮНЬ 2024, $/T	МЕС./МЕС.	С НАЧАЛА 2024	Г./Г.
Гранулированный хлористый калий, FOB Балтийское море	229,4	-0,3%	-8,9%	-32,1%
Гранулированный хлористый калий, FOB Ванкувер (Канада)	276,1	-0,8%	-3,5%	-36,5%

ИСТОЧНИК: ДАННЫЕ УЧАСТНИКОВ РЫНКА, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ИСТОЧНИК: ДАННЫЕ УЧАСТНИКОВ РЫНКА, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

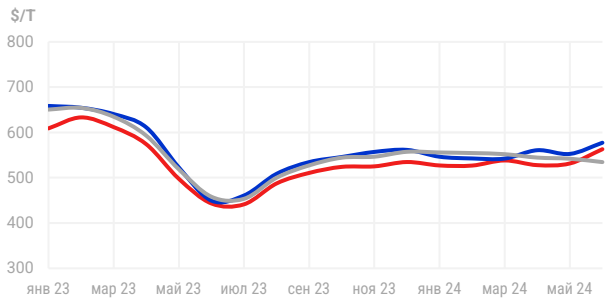
© 2024 NEFT RESEARCH

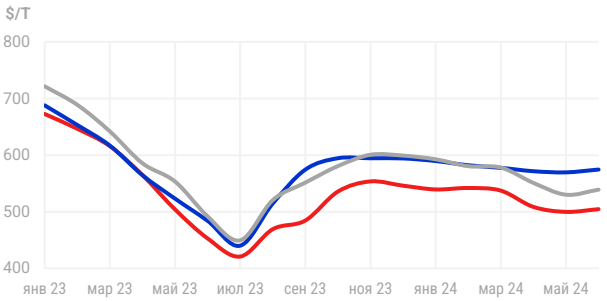
ЦЕНЫ НА ФОСФОРНЫЕ УДОБРЕНИЯ

Фосфорные удобрения дорожали в июне. Российские поставщики увеличили отпускные цены на диаммонийфосфат и моноаммонийфосфат, и бразильские импортеры оказались готовы платить больше, ввиду недостаточных запасов продуктов на складах у дистрибьюторов в преддверии основного сельскохозяйственного сезона.

Ранее Минфин РФ предложил в рамках проекта нового бюджета изменение формулы налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) на сырье для минеральных удобрений, а также акциза на газ для производства аммиака. Обновленный проект поправок предусматривает отказ от фиксированного рентного коэффициента для калийной и фосфатной руды и переход на формулу расчета НДПИ с привязкой к экспортным котировкам (для калия - на FOB Балтика/Черное море, для фосфатов - на FOB Марокко) с 1 января 2025 года. Формула также учитывает процент содержания полезного вещества в добытой руде.

Эти слагаемые умножаются на базовую ставку - 3% для калийной руды и 4% для фосфатов. При этом предусмотрена надбавка к НДПИ, которая "включается" при цене калия выше $300 за тонну и фосфатной руды - выше $200 за тонну. От превышения этой цены НДПИ предлагается взимать по ставке 7% для калийной и 12% для фосфатной руды. По мнению аналитиков Neft Research, данная мера затронет деятельность российских производителей удобрений, снизив маржу производителей удобрений, но мы не ожидаем, что такие шаги повлияют на объемы производства или торговли в сегменте.





ЦЕНА	ИЮНЬ 2024, $/T	МЕС./МЕС.	С НАЧАЛА 2024	Г./Г.
Аммофос, FOB Балтийское море	563	5,9%	6,8%	27,0%
Аммофос, CFR Бразилия	577,3	4,5%	5,7%	28,4%
Аммофос, FOB Марокко	534,5	-1,4%	-3,8%	16,7%

ИСТОЧНИК: ДАННЫЕ УЧАСТНИКОВ РЫНКА, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

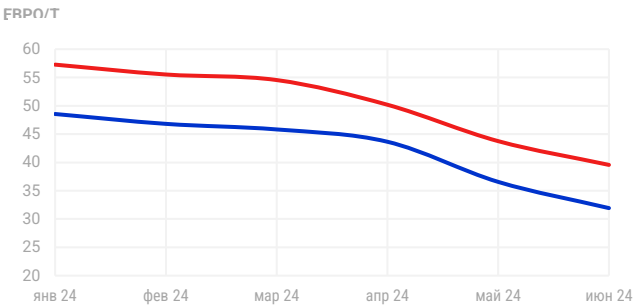
ЦЕНА	ИЮНЬ 2024, $/T	МЕС./МЕС.	С НАЧАЛА 2024	Г./Г.
Диаммонийфосфат, FOB Балтийское море	504,5	1,0%	-6,5%	11,4%
Диаммонийфосфат, CFR Индия	574,5	0,9%	-2,5%	18,7%
Диаммонийфосфат, FOB Марокко	538,9	1,7%	-9,1%	9,6%

ИСТОЧНИК: ДАННЫЕ УЧАСТНИКОВ РЫНКА, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

© 2024 NEFT RESEARCH

ФРАХТ УДОБРЕНИЙ ПО ПОРТАМ ОТПРАВКИ, ПЕРЕВАЛКА

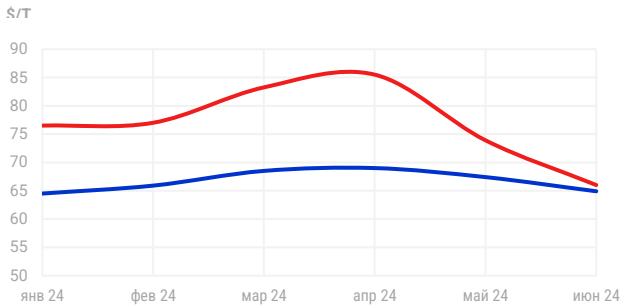
В ЕВРОПУ



МАРШРУТ	ИЮНЬ 2024, $/Т	МЕС./МЕС.	С НАЧАЛА 2024 Г.
Санкт-Петербург — ARA (Coaster)	39,6	-9,6%	-30,9%
Санкт-Петербург — Швеция (Coaster)	31,9	-12,7%	-34,2%

ИСТОЧНИК: ДАННЫЕ УЧАСТНИКОВ РЫНКА, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

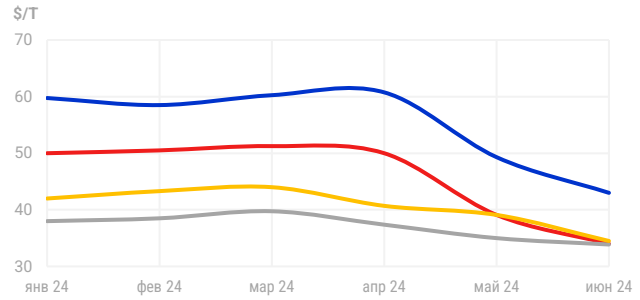
В АЗИЮ



МАРШРУТ	ИЮНЬ 2024, $/Т	МЕС./МЕС.	С НАЧАЛА 2024 Г.
Мурманск — Индия (Handysize)	66	-10,7%	-13,7%
Усть-Луга — Китай (Panamax)	64,9	-3,7%	0,6%

ИСТОЧНИК: ДАННЫЕ УЧАСТНИКОВ РЫНКА, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

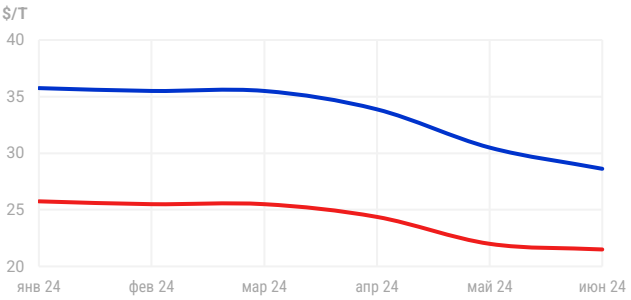
В ЮЖНУЮ АМЕРИКУ



МАРШРУТ	ИЮНЬ 2024, $/Т	МЕС./МЕС.	С НАЧАЛА 2024 Г.
Санкт-Петербург — Бразилия (Handysize)	34,0	-13,0%	-32,0%
Мурманск — Аргентина (Handysize)	43,0	-12,8%	-28,0%
Новороссийск — Бразилия (Handysize)	33,9	-3,2%	-10,9%
Усть-Луга — Бразилия (Handysize)	34,5	-11,8%	-17,9%

ИСТОЧНИК: ДАННЫЕ УЧАСТНИКОВ РЫНКА, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

НА БЛИЖНИЙ ВОСТОК



МАРШРУТ	ИЮНЬ 2024, $/Т	МЕС./МЕС.	С НАЧАЛА 2024 Г.
Туапсе — Турция (Coaster)	21,5	-2,3%	-16,5%
Новороссийск — Израиль (Coaster)	28,6	-6,1%	-19,9%

ИСТОЧНИК: ДАННЫЕ УЧАСТНИКОВ РЫНКА, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ПЕРЕВАЛКА УДОБРЕНИЙ В ПОРТАХ

Перевалка минеральных удобрений в российских портах подорожала в 2024 году. Это стало следствием роста операционных затрат стивидорных компаний, которые провели масштабные работы по модернизации перевалочных мощностей. Участники рынка отмечают возросшие объемы экспорта российских удобрений на международный рынок в текущем году.

ПОРТ	ИЮНЬ 2024, $/Т	Г./Г.
Усть-Луга	18,5	5,7%
Санкт-Петербург	12,0	4,3%
Мурманск	14,5	7,4%
Новороссийск	18,0	2,9%
Туапсе	15,5	0,0%
Хамина-Котка*	17,0	-5,6%

* ВКЛЮЧАЕТ СТОИМОСТЬ ЖД ТРАНЗИТА ЧЕРЕЗ ТЕРРИТОРИЮ ФИНЛЯНДИИ, ЕВРО/Т

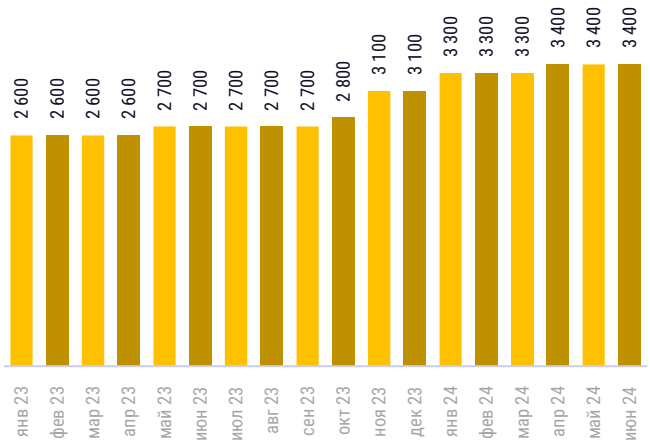
ИСТОЧНИК: ДАННЫЕ УЧАСТНИКОВ РЫНКА, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

© 2024 NEFT RESEARCH

СТАВКИ АРЕНДЫ ПОДВИЖНОГО СОСТАВА, ОБЪЕМЫ ПЕРЕВОЗОК УДОБРЕНИЙ

СТАВКА АРЕНДЫ ХОППЕРОВ-МИНЕРАЛОВОЗОВ

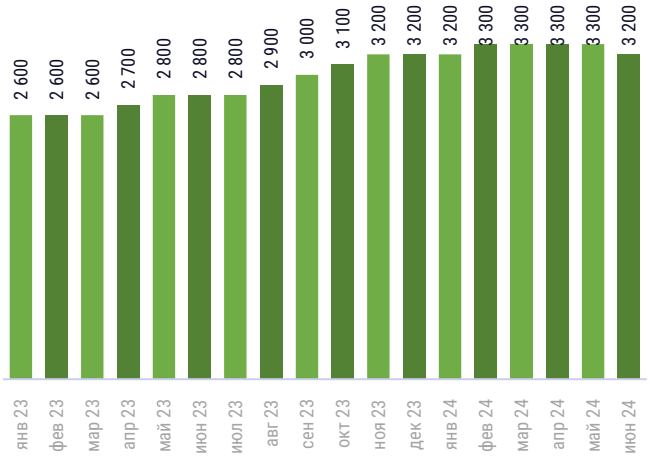
РУБ./ВАГОН-СУТКИ



ИСТОЧНИК: ДАННЫЕ УЧАСТНИКОВ РЫНКА, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

СТАВКА АРЕНДЫ ПОЛУВАГОНА (УДОБРЕНИЯ)

РУБ./ВАГОН-СУТКИ



ИСТОЧНИК: ДАННЫЕ УЧАСТНИКОВ РЫНКА, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

В июне на рынке спотовых ставок аренды специализированного подвижного состава для транспортировки минеральных удобрений сохранялся баланс спроса и предложения, в то же время сохраняющиеся на сети инфраструктурные ограничения могут оказывать на ставки в краткосрочном периоде. В сегменте универсального подвижного состава для транспортировки удобрений стоимость аренды снизилась в среднем на 100 руб./вагон-сут. мес./мес. Повышению цен на аренду способствовало в том числе увеличение стоимости ремонтов вагонов.

ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНЫЕ ПЕРЕВОЗКИ УДОБРЕНИЙ В ИЮНЕ 2024 Г.

СТАНЦИЯ ОТПРАВЛЕНИЯ	СТАНЦИЯ НАЗНАЧЕНИЯ	ОБЪЕМ ПЕРЕВОЗОК, ТЫС.Т	МЕС./МЕС.	Г./Г.
На экспорт через российские порты				
Березники	Лужская-эксп.	347,7	-9,8%	27,9%
Великий Новогород	Лужская-эксп.	328,5	0,0%	40,5%
Березники	Автово-эксп.	302,8	-5,0%	15,9%
Соликамск II	Автово-эксп.	280,9	-1,6%	51,1%
Северная	Лужская-эксп.	143,1	-16,4%	20,6%
Нелазское	Новый порт-эксп.	123,5	-24,9%	-32,6%
Гремячая	Туапсе-Сортировочная-эксп.	100,7	25,1%	182,2%
Нелазское	Лужская-эксп.	98,1	-43,5%	-32,6%
Чепецкая	Лужская-эксп.	95,0	-4,5%	163,4%
Россошь	Новороссийск-эксп.	81,6	46,8%	60,0%
На экспорт через погранпереходы				
Тихоново	Бусловская-эксп.	45,0	-26,7%	-35,7%
Салават	Бусловская-эксп.	30,5	-25,5%	68,2%
Химзаводская	Бусловская-эксп.	25,9	-24,5%	56,9%
Юльевка	Бусловская-эксп.	27,0	78,1%	21,3%
Заячья горка	Карталы 1-эксп.	20,0	14,5%	11,1%
На внутренний рынок				
Азотная	Великий Новгород	72,4	54,4%	100,0%
Березники	Невинномысская	22,6	25,2%	100,0%
Череповец II	Кошта	21,5	69,8%	100,0%
Тихоново	Улак	14,7	12,7%	353,5%
Химзаводская	Жигулевское море	9,2	-10,9%	196,9%

ИСТОЧНИК: ДАННЫЕ ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНЫХ ОПЕРАТОРОВ, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

© 2024 NEFT RESEARCH

ТАРИФ ЗА ПОЛЬЗОВАНИЕ ЖД ИНФРАСТРУКТУРОЙ ДЛЯ МИНЕРАЛЬНЫХ УДОБРЕНИЙ

В 2024 Г

СТАНЦИЯ ОТПРАВЛЕНИЯ	СТАНЦИЯ НАЗНАЧЕНИЯ	РУБ./Т
РЖД-тариф за груженый рейс*		
Березники-Сортировочная	Лужская-эксп.	1 854
Великий Новогород	Лужская-эксп.	546
Березники-Сортировочная	Автово-эксп.	1 723
Соликамск II	Автово-эксп.	1 781
Северная	Лужская-эксп.	1 330
Нелазское	Новый порт-эксп.	673
Гремячая	Туапсе-Сортировочная-эксп.	886
Нелазское	Лужская-эксп.	792
Чепецкая	Лужская-эксп.	1 369
Россошь	Новороссийск-эксп.	945
РЖД-тариф за порожний рейс**		
Лужская-эксп.	Березники-Сортировочная	1 036
Лужская-эксп.	Великий Новогород	192
Автово-эксп.	Березники-Сортировочная	952
Автово-эксп.	Соликамск II	989
Лужская-эксп.	Северная	700
Новый порт-эксп.	Нелазское	274
Туапсе-Сортировочная-эксп.	Гремячая	409
Лужская-эксп.	Нелазское	350
Лужская-эксп.	Чепецкая	725
Новороссийск-эксп.	Россошь	447

* ОДИНОЧНЫЕ ОТПРАВКИ, ЗАГРУЗКА – 69 Т; ** ОДИНОЧНЫЕ ОТПРАВКИ

ИСТОЧНИК: РАСЧЕТ NEFT RESEARCH НА ОСНОВАНИИ ПРЕЙСКУРАНТА 10-01

*БЕЗ НДС

© 2024 NEFT RESEARCH

ДРУГИЕ ПРОДУКТЫ NEFT RESEARCH

ЕЖЕМЕСЯЧНЫЕ ОТЧЕТЫ

- «Мировой и российский рынок минеральных удобрений»
- «Мировой и российский рынок зерновых грузов»
- «Динамика российского парка грузовых вагонов по ключевым сегментам»
- «Индексы экспортной альтернативы российского жидкого и твердого топлива»
- «Мировой и российский рынок нефти (и нефтепродуктов): цены, дисконты, фрахт»
- «Рынок полиолефинов: цены и производство»

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

- «Мировой и российский рынок энергетического угля»
- «Мировой и российский рынок металлургического угля»
- «Железнодорожная и портовая логистика угля: ставки, тарифы, объемы»

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОБЗОР

- «Мировой и российский рынок энергетического угля. Прогноз»

ГОТОВЫЙ ОТЧЕТ «БАЛАНСЫ РЫНКОВ ОСНОВНОЙ НЕФТЕХИМИЧЕСКОЙ ПРОДУКЦИИ» ВКЛЮЧАЕТ В СЕБЯ ДАННЫЕ ПО 40 ПРОДУКТАМ НЕФТЕХИМИИ

КОНТАКТЫ

+7 901 532 95 51

INFO@NEFTRESEARCH.RU

CONSULTING@NEFTRESEARCH.RU

NEFT RESEARCH

NEFTRESEARCH.RU

КАНАЛЫ NEFT RESEARCH В TELEGRAM:

@nagora_coalanalytics **@petro_chem** **@prologistika**

ДИСКЛЕЙМЕР

Авторские права защищены. Любое копирование, распространение или иное воспроизведение в любой форме и для любых целей может производиться только при наличии предварительного письменного разрешения Neft Research.

ПРИМЕЧАНИЕ

Данный аналитический материал не является прямой торговой рекомендацией или стратегией принятия решений, а представляет собой частное мнение компании Neft Research.