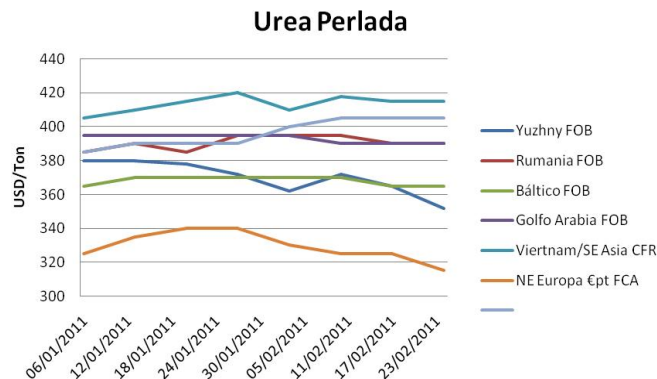




Informe bimestral análisis Mercado Internacional de Fertilizantes (enero – febrero, 2011)

Urea

En el primer bimestre de 2011, el mercado de la urea experimentó un inicio de año tranquilo. Las principales empresas productoras de urea, tanto granular como perlada, han impreso leves incrementos en el precio de sus fertilizantes, esto con el fin de no afectar la buena demanda que se venía registrando desde finales del 2010. No obstante, el surgimiento de nuevos métodos de purificación e inyección de minerales al suelo¹, si bien son un poco mas costosos, han demostrado ser mas provechosos y eficaces para mejorar la producción y rendimiento de algunos productos agrícolas tales como el frijol, la soya, el maíz y el algodón.



Fuente: ICIS

En enero, el mercado agrícola mostró un aumento en la demanda por urea tipo perlada, la cual ha podido adquirirse a un mejor precio en comparación con la de tipo granular². El incremento en la demanda también se debe a que en la mayoría de los países dependientes del agro³, durante estos dos primeros meses, se ha percibido un aroma de clima húmedo, y en ocasiones de lluvias extremas, las cuales hacen de la urea perlada una mejor opción que la granular, por cuanto esta primera es más concentrada y actúa eficientemente si se enfrenta a grandes volúmenes de agua que absorbe el suelo. Si tenemos en cuenta la

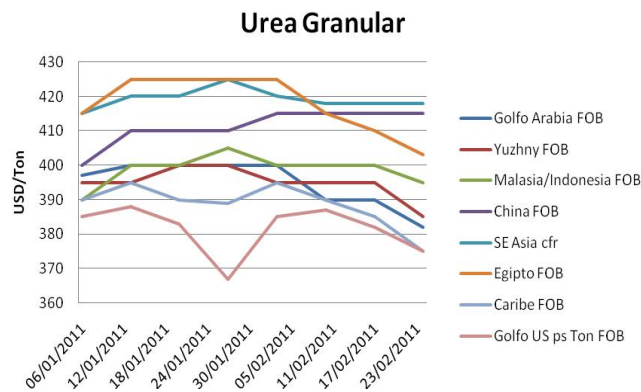
¹ El método de nitrificación del suelo, llevado a cabo a través de bacterias nitrificantes.

² Mientras que la tonelada promedio de urea granular se consigue en promedio a US\$400, la perlada se cotiza en promedio en los US\$388.

³ Como los que forman parte de America Latina.

demanda por tipo de urea, es decir la perlada vs la granular, podremos encontrar un incremento en las ventas de la primera en más del 12%, con tan solo un 5% de la segunda.

Para febrero, se hizo notoria la diferencia entre oferta y demanda de urea, pues los principales gremios compradores de esta clase de fertilizantes, como el de los granos y cereales, redujeron sus compras en más de un 18% en relación con el mismo periodo del año anterior. Tal situación llevó a que, para la primera semana de febrero, se encontrara urea granular por debajo de los 400 dólares, precio muy atractivo que llamó la atención del restante de gremios para empezar a comprar esta clase de fertilizante.



Fuente:ICIS

Hay que recalcar que, para este segundo mes se presentaron factores exógenos al mercado de fertilizantes, los cuales afectaron fuertemente el precio de la urea, sobretodo el de la perlada; estos hechos tuvieron que ver con los problemas socio-políticos que se dieron en Medio Oriente y el Norte de África. Si bien los países de esta región no son productores grandes de fertilizantes, si son demandantes fuertes de ellos. Durante el restante de febrero se percibió una tendencia a la baja en el precio de la urea, que en promedio se cotizó en los US\$396 por tonelada. Los productores de este tipo de fertilizantes han buscado la manera de, a través de bajos precios, impulsar aun mas la demanda de estos países, sin embargo esto no ha tenido incidencia alguna porque los productores de bienes agrícolas han abandonado sus cultivos y áreas de siembra para huir o, unirse al conflicto. De continuar esta coyuntura, la producción de urea se podría ver gravemente afectada por cuanto en sumatoria, esta región demanda un 28% de los fertilizantes a base de urea.

Dentro del mercado de los fertilizantes nitrogenados, hay que destacar que a finales de febrero se dio el cierre de dos plantas productoras de gas de la firma Interagro, como consecuencia de su negativa ante el estado de reducir el precio del gas. Esta empresa de origen rumano, provee unos 10.000.000 millones de litros cúbicos de gas al mes, apto

para la fabricación de fertilizantes nitrogenados; su baja en producción seguramente incidirá en los precios de esta clase de fertilizantes.

A nivel local se dice que, el paro de transporte generó una reducción en la importación de urea y de otros fertilizantes; gran parte del producto tuvo que quedarse en los puertos a la espera de transporte terrestre.

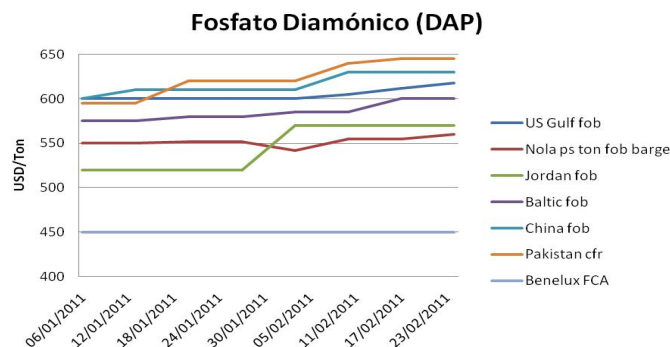
Otros factores como la debilidad del dólar a nivel global y, los relativamente bajos precios internacionales del crudo, no tuvieron mayor impacto en los precios de la urea. Sin embargo, los problemas políticos de las naciones mencionadas en el párrafo anterior, han provocado que para la última semana del bimestre se perciba un alza en los precios del petróleo, lo que podría recaer directamente en un alza de los precios de los fertilizantes.

Finalmente no se sabe que pueda pasar con el mercado de los fertilizantes nitrogenados, pues si bien es cierto que países de Latinoamérica han absorbido parte de la producción de este tipo de fertilizante, la baja en la demanda de los países del medio oriente es más que proporcional.

Fosfato Diamónico (DAP)

El mercado de los fertilizantes a base de fosfato arrancó el año con una fuerte atmosfera alcista. Los reducidos stocks de DAP no alcanzaron a suplir la fuerte demanda de Europa y del Norte de África, por ello los precios de este tipo de fertilizantes aumentaron hasta tocar los 602USD/Ton como ocurrió en el puerto de US Gulf .

La Intensa temporada de invierno provocó en la primera quincena de enero, el cierre parcial de importantes puertos donde se comercializa y distribuye esta clase de fertilizantes, tal como ocurre en el puerto de Yuzhny, Tampa y Argelia. Lo anterior llevó a que se agudizara aun mas la situación de oferta, pues en solo estos tres puertos se represaron más de 60.000 toneladas de Fosfato Diamonico.



Fuente: ICIS

A pesar de que a finales de enero, países del África, como Egipto y Libia, y del Medio Oriente, como Qatar y Arabia Saudita, aprovecharon los buenos precios nacionales del crudo para aumentar su producción de DAP, esta fue ínfima y no compensó la desaceleración en la producción que tuvieron algunos países de América Latina.

Ante un aumento en los precios del MOP de empresas europeas, industrias de este mismo tipo de fertilizantes que residen en Estados Unidos y que no aumentaron sus precios, tales como Hesiod, Clipper Mars y Sanko Independence, observaron un incremento en sus ventas del 26%. La razón principal fue que durante la tercera semana de enero, la apreciación de la moneda americana tendió hacia sentido negativo, llevando a que los precios de los fertilizantes americanos fueran más atractivos para los compradores extranjeros.

Para el segundo mes del año los precios del DAP continuaron su senda alcista, producto del estancamiento en India respecto a la fijación de precios para los contratos de DAP 2011-12. El precio de referencia de este fertilizante experimentó fuertes alzas en los puertos de Tampa, Rusia y África del Norte, donde se alcanzó a negociar DAP por valores cercanos a los 620USD/Ton.

Por el lado de la demanda, múltiples mercados, que no habían registrado mayores compras en enero, se reactivaron y sí lo hicieron en febrero, tal fue el caso de Bangladesh, Pakistán, el sureste de Asia y América Latina.

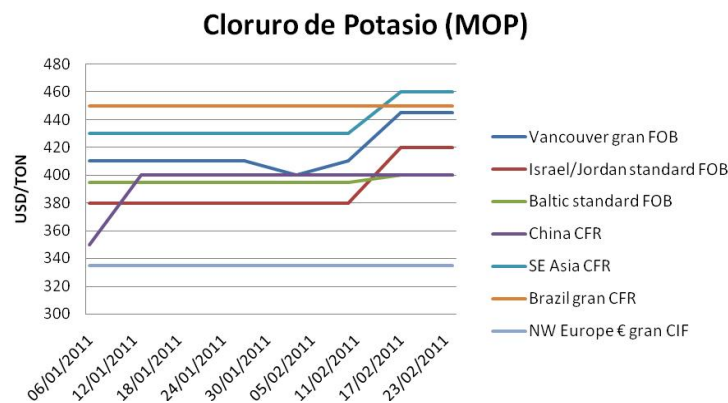
A finales de febrero India se vio con un entorno más claro. PhosChem, empresa de ese país elaboradora de productos agroindustriales incluyendo fertilizantes, presionó por un precio de DAP entre los 630USD/Ton y los 650USD/Ton (CFR), aplicable por seis meses. No obstante, cabe decir que, si bien es cierto que en el mes imperó una fuerte demanda por este producto, en la última semana se evidenció un descenso en las compras de este, esto como consecuencia de que por ejemplo, en Estados Unidos las cosechas de algunos cereales y granos duros tuvieron una semana en el mes en la cual se hizo óptima la aplicación del fertilizante, después no.

Finalmente, el mercado de los fosfatados se percibe muy apretado. Se esperan incrementos adicionales en el precio. La ausencia de GCT, empresa productora de fertilizantes Londinense,, podría ser parcialmente compensada por la creciente producción de DAP en Marruecos; sin embargo, la incertidumbre sobre la futura demanda de China por esta clase de producto, tiene tanto a productores como a otros demandantes a la espera. En un panorama general, el DAP registra gran actividad en los principales mercados; y los grandes proveedores tienen gran parte de

la producción comprometida hasta el mes de marzo. Se espera que los precios del fósforo se mantengan en los niveles actuales por lo menos hasta mediados del 2011, influenciados básicamente por los altos precios de los alimentos; no obstante, falta ver el impacto que tenga los incrementos en los precios internacionales del petróleo, y los del gas natural.

Cloruro de Potasio (MOP)

Iniciando 2011, la actividad en el mercado de potasio fue limitada, y más bien poco dinámica ya que el mercado estuvo a la espera de los avances en las negociaciones de los contratos a largo plazo con China. Es por ello que las operaciones de compra y venta que regularmente se hacían en una semana en puertos de ese país, y en puertos vecinos como el de Taiwán, Malasia y Sir Lanka se contrajeron en un 32%, trayendo consigo un desabastecimiento en la zona Asiática, la cual se vio forzada a ejecutar grandes importaciones provenientes del sudeste de Europa.



Fuente: ICIS

La lentitud con la que se firmaron los acuerdos, ocasionó que para la tercera semana del año el mercado asiático registrara una pérdida acumulada del 120.000 toneladas de MOP, represadas en su mayoría en puertos Chinos. Sin embargo esta coyuntura no tuvo repercusión sobre el precio de esta clase de fertilizantes, puesto que el promedio por tonelada de MOP (CFR) se mantiene entre los US\$405 y los US\$410, el mismo rango que se registró desde comienzos de diciembre.

A pesar de que los niveles de producción y suministro de MOP no fueron altos, a comienzos de febrero estos alcanzaron a suplir la escasa demanda que se dio a nivel global. No obstante esta clase de fertilizante no pudo seguir en la tarea de competir con los fertilizantes hechos a base de urea, pues si bien los precios del MOP no presentaron cambios significativos en su precio, su reducida oferta obligó a los compradores de este a buscar otra clase de producto (fertilizantes).

Para el final del primer bimestre solo algunos países como India y China registran bajas importaciones debido principalmente a los problemas de tramitación de las mismas. No obstante el mercado local de esos países compensó la también baja demanda.

Fuente: Informe elaborado a partir de publicaciones semanales de ICIS

FENALCE

Departamento Económico

Tel: 8777123 ext: 222

www.fenalce.org.co