

**36ª Reunión Ampliada del Consejo de la IFA
Nueva Delhi (India), 2 al 4 de diciembre de 2010**



Perspectiva de la industria de los fertilizantes a corto plazo 2010-2011

Patrick Heffer y Michel Prud'homme
Asociación Internacional de la Industria de los Fertilizantes (IFA)

Asociación Internacional de la Industria de los Fertilizantes (IFA) – 28, rue Marbeuf – 75008 París – France
Tel. +33 1 53 93 05 00 – Fax +33 1 53 93 05 45/47 – ifa@fertilizer.org – www.fertilizer.org

La elaboración de esta *Perspectiva de la industria de los fertilizantes a corto plazo* estuvo a cargo de Patrick Heffer, Director del Servicio de Agricultura de la IFA, y de Michel Prud'homme, Director del Servicio de Producción y Comercio Internacional de la IFA. Presenta una visión general de la perspectiva de la demanda mundial de productos agrícolas y de fertilizantes a corto plazo, así como la situación de la oferta y el comercio global de fertilizantes en 2010 y 2011.

Este informe está a disposición del público en general en el sitio web de la IFA, o mediante solicitud a la Secretaría de la IFA.

La *Perspectiva de la industria de los fertilizantes a corto plazo* se basa en las versiones finales de dos informes presentados en la 36ª Reunión Ampliada del Consejo de la IFA celebrada en Nueva Delhi en diciembre de 2010: *Perspectiva de la demanda mundial de productos agrícolas y de fertilizantes a corto plazo 10/2009-12/2011* (A/10/169) y *Oferta y comercio global de fertilizantes en 2010-2011* (A/10/149b). Las versiones integrales de estos dos informes sólo están a disposición de los miembros de la IFA.

La primera parte de la *Perspectiva de la industria de los fertilizantes a corto plazo* trata del contexto económico global y de la situación agrícola. En la segunda se ofrecen estimaciones actualizadas sobre el consumo de fertilizantes en 2009/2010, así como previsiones de la demanda para 2010/2011 y 2011/2012. En la tercera parte se presenta la perspectiva de la IFA sobre la oferta de fertilizantes y los equilibrios entre la oferta y la demanda para los años 2010 y 2011.

Copyright © 2010 International Fertilizer Industry Association – Todos los derechos reservados

PARTE 1 – CONTEXTO ECONÓMICO GLOBAL Y SITUACIÓN DE LA AGRICULTURA

1.1. Contexto global

El crecimiento económico ha regresado, pero la recuperación sigue siendo frágil

Tras la peor recesión desde la Segunda Guerra Mundial, la economía global se está recuperando. Según el Fondo Monetario Internacional (FMI), se considera que la producción mundial está repuntando firmemente en 2010 (+4,8%), impulsada por un fuerte crecimiento en las economías emergentes y en desarrollo. Sin embargo, la recuperación sigue siendo frágil, sobre todo debido a la alta tasa de desempleo, la baja confianza de los consumidores, la reducción de los ingresos familiares y la elevada deuda pública de muchas de las economías avanzadas. Como consecuencia de ello, se espera que el crecimiento económico sea más débil en 2011: +4,2%. Los pronósticos indican que los riesgos son sobre todo regresivos, al menos hasta que se hayan completado las reformas necesarias. Sin embargo, el FMI estima que estos riesgos son mucho menores que hace un año.

Con la recuperación económica, los precios de la mayoría de los productos básicos, entre ellos el petróleo, los minerales y los productos básicos agrícolas, se han mantenido firmes o se han fortalecido en 2010.

Después de una fuerte contracción en 2009, se prevé que el comercio internacional se recupere totalmente en 2010 y que se fortalezca aún más en 2011. La debilidad del dólar estadounidense afecta considerablemente la rentabilidad de la agricultura en los países con monedas fuertes. Los agricultores de estos países se muestran más reacios a invertir en fertilizantes.

Las condiciones climáticas desfavorables han provocado menores cosechas de cereales en la CEI y EE.UU.

Algunas de las regiones agrícolas más importantes se han visto afectadas por condiciones climáticas desfavorables en 2010. Las condiciones de calor extremo y sequedad que se han producido repetidamente en la Comunidad de Estados Independientes (CEI), en particular Rusia, y las condiciones de calor y humedad en el Cinturón de Maíz de EE.UU. han dado lugar a crecientes precios del trigo y el maíz en el segundo semestre del año. Las

condiciones climáticas en el hemisferio norte durante la temporada invernal de siembra de cereales han sido relativamente favorables hasta ahora en las principales zonas productoras, con excepción de Rusia y EE.UU. Se espera que durante el primer trimestre de 2011 prevalezcan las condiciones de moderadas a fuertes provocadas por La Niña, que se observan desde agosto.

Otra crisis alimentaria podría ser inminente

En lo que respecta a las políticas, los países desarrollados se están centrando en la recuperación económica y en la disciplina financiera. Si bien la Ronda de Doha de Negociaciones Comerciales sigue en curso, parece estar perdiendo impulso. Los negociadores sobre el cambio climático se reunieron en diciembre en Cancún, pero no se registró ningún avance importante.

En los países en desarrollo, la seguridad alimentaria sigue estando en el primer plano de la agenda política. El número de personas subnutridas en el mundo aumentó a más de mil millones debido a la rápida sucesión de crisis alimentaria y crisis económica en 2009. Con la recuperación económica, se prevé que esta cifra se sitúe en 925 millones en 2010, de acuerdo con la Organización de las Naciones Unidas para Agricultura y la Alimentación (FAO). Los aumentos recientes de los productos básicos agrícolas y de los precios de los alimentos podrían crear obstáculos en la lucha para reducir aún más el hambre, lo que podría dar lugar a otra crisis alimentaria.

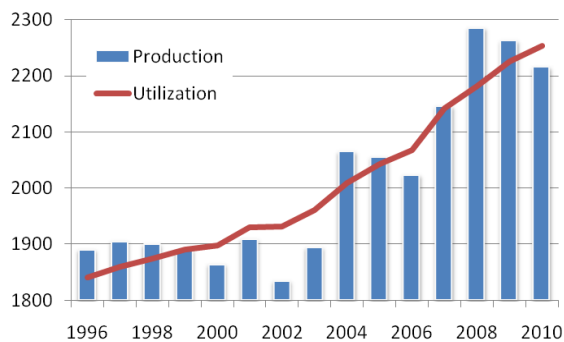
1.2. Situación agrícola

En la actualidad, la baja producción de cereales en la CEI y una cosecha de maíz muy por debajo de las expectativas iniciales en los Estados Unidos condicionan las perspectivas agrícolas a corto plazo

Según el Departamento de Agricultura de EE.UU (USDA por sus siglas en inglés), la producción mundial total de cereales y semillas oleaginosas alcanzó en 2009 una cifra sin precedentes de 2 mil 674 millones de toneladas. Para 2010 se prevé una contracción del 2% en la producción, para situarse en 2 mil 621 millones de toneladas métricas (Mt). Se estima que las cosechas de trigo y de cereales secundarios disminuyan en 6 y 2% respectivamente, mientras que para la producción de arroz se anticipa un aumento de 2%. El pronóstico para la producción de soja es que se registrará una contracción de 2%, pero

este descenso se vería totalmente compensado por un aumento de las cosechas de otras semillas oleaginosas. Se estima que la producción de azúcar aumente un 9%, y la producción de algodón repuntaría fuertemente en un 14%.

Producción y consumo mundial de cereales (Mt)



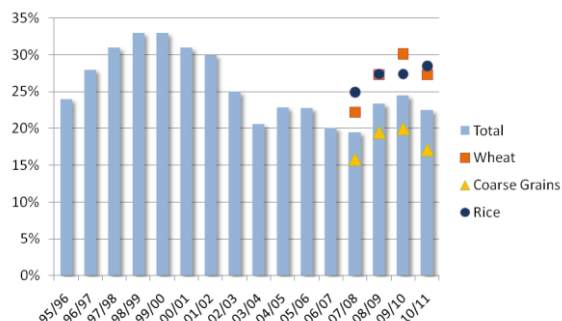
Fuente: FAO

Para satisfacer la demanda mundial de alimentos, forraje y bioenergía se pronostica que la utilización mundial de cereales aumente en un 2% en 2010/2011. Debido a las difíciles condiciones del mercado, se estima que el crecimiento del consumo de cereales secundarios y de trigo sea cada vez más moderado en relación con el del arroz. Se prevé que el consumo de semillas oleaginosas en general registre un aumento considerable –casi un 5%–, y que el consumo de soja en particular muestre un crecimiento de 7%.

Se prevé que el consumo mundial de cereales supere el registrado en 2010/2011. Se estima que las existencias mundiales de cereales sufran una contracción del 13% al final de la campaña 2010/2011. En tanto, se prevé que los inventarios en manos de los principales exportadores disminuyan hasta un 41% en lo que respecta a los cereales secundarios y un 16% en el caso del trigo. Se prevé que la relación stock/uso mundial de cereales caiga dos puntos porcentuales para ubicarse en 22,5%, según la FAO, y en 19,0%, según el USDA. La relación stock/uso proyectada para el arroz al final de la campaña se considera satisfactoria. La del trigo está disminuyendo, pero sigue estando muy por encima del débil nivel registrado en 2007/2008, mientras que la de los cereales secundarios está cerca de su mínimo de 15 años. Se estima que la relación stock/uso mundial de la soja disminuya en un punto porcentual, pero seguiría estando cuatro puntos porcentuales por encima de su bajo nivel registrado en 2008/2009. La relación para el azúcar se recuperaría ligeramente después de

caer durante dos años consecutivos, mientras que la relación para el algodón se mantendría prácticamente estable después de una contracción de 18% en 2009/2010.

Relación stock/uso mundial de los cereales

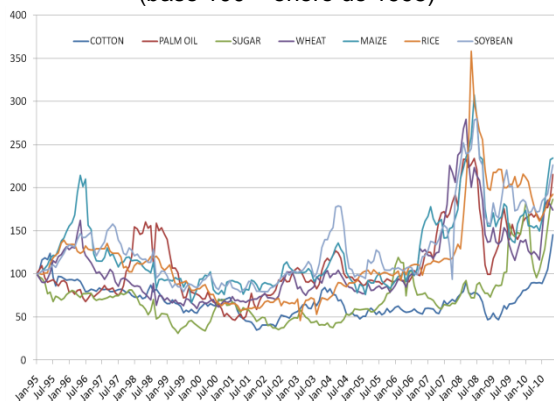


Fuente: FAO

En el segundo semestre de 2010, los precios internacionales de casi todos los productos básicos agrícolas han ido en aumento. Esta situación se deriva de varios años consecutivos de déficit de algodón y azúcar, bajas disponibilidades de trigo para exportación tras la sequía en la CEI y restricciones a la exportación dispuestas por Rusia y Ucrania, así como un rendimiento del maíz en EE.UU menor que el esperado. Los precios de las semillas oleaginosas siguen esta misma pauta, ya que en 2011 la soja competirá por la tierra con el maíz, el trigo y el algodón.

Además, en el actual contexto financiero inestable, los fondos especulativos están reinvertiendo en los productos agrícolas. Es probable que los precios se mantengan firmes, aunque volátiles, hasta la primavera en el hemisferio norte, toda vez que son pocas las posibilidades de que las cosechas en el hemisferio sur hagan cambiar radicalmente el panorama. En estas circunstancias, crece cada vez más la inquietud por otra posible crisis alimentaria, incluso si los precios de la mayoría de los productos básicos siguen estando muy por debajo de los niveles alcanzados en 2007/2008. También se teme que pueda producirse una nueva burbuja y un revés repentino de los precios si las inversiones especulativas se retiraran del sector de los productos básicos agrícolas.

Evolución relativa de determinados precios de productos básicos agrícolas (base 100 = enero de 1995)



Fuentes: *Financial Times*, FMI y MPOB

Los agricultores reponen sus reservas de P y K en sus suelos

Los precios de los productos agrícolas actuales ofrecen grandes incentivos para que los agricultores de las economías orientadas al mercado inviertan en fertilizantes y en otros factores de intensificación.

En 2010 y probablemente en 2011, los agricultores aplicarán nitrógeno (N) a tasas más altas con el fin de aumentar el rendimiento y es probable que repongan sus reservas de fósforo (P) y potasio (K) en sus suelos, las cuales se han estado erosionando en muchas partes del planeta durante las últimas dos campañas. El consumo de fertilizantes de P y K en los países con monedas fuertes en relación con el dólar estadounidense se recuperará más lentamente. En los países que no responden a las señales de los precios o que lo hacen en menor grado, como China y la India, es probable que los formuladores de políticas alienten a los agricultores a aumentar la productividad con el fin de garantizar la seguridad alimentaria nacional.

PARTE 2 – DEMANDA GLOBAL DE FERTILIZANTES

La demanda se está recuperando firmemente bajo el impulso de Asia y las Américas

Tras una fuerte caída en 2008/2009 debido a la crisis financiera y económica, el consumo de fertilizantes en el mundo comenzó a recuperarse en 2009/2010. El consumo total en 2009/2010 se estima que alcance hasta un 5,2%, es decir hasta 163,7 Mt de nutrientes. Esto sigue

representando 4,2 Mt por debajo del récord de 2007/2008, que fue de 167,9 Mt. Se anticipa que la demanda de fertilizantes nitrogenados se haya recuperado totalmente (+4,1%), para alcanzar 102,6 Mt de N, lo que equivale a 2,1 Mt por encima del récord anterior. La demanda de fertilizantes de P se recuperó considerablemente (+11,5%) para registrar 37,5 Mt de P₂O₅, pero se mantuvo en 0,9 Mt por debajo de su récord de los dos años anteriores. La demanda de fertilizantes de K se mantuvo estable y deprimida en 23,5 Mt de K₂O, es decir, 5,4 Mt por debajo de su récord anterior. Se estima que la demanda ha aumentado en todas las regiones, excepto en América Latina y Oceanía. Los mayores cambios en volúmenes se produjeron en América del Norte (+2,8 Mt), Asia meridional (+2,5 Mt), Asia (+1,2 Mt) y Europa occidental y central (+1,1 Mt).

Consumo mundial de fertilizantes (en Mt de nutrientes)

	N	P ₂ O ₅	K ₂ O	Total
07/08	100,5	38,4	28,9	167,9
08/09	98,5	33,7	23,5	155,6
09/10 (e)	102,6	37,5	23,5	163,7
<i>Cambio</i>	<i>+4,1%</i>	<i>+11,5%</i>	<i>+0,3%</i>	<i>+5,2%</i>
10/11 (p)	104,2	39,8	27,4	171,4
<i>Cambio</i>	<i>+1,6%</i>	<i>+6,0%</i>	<i>+16,3%</i>	<i>+4,7%</i>
11/12 (p)	106,9	41,7	29,4	177,9
<i>Cambio</i>	<i>+2,6%</i>	<i>+4,7%</i>	<i>+7,2%</i>	<i>+3,8%</i>

Fuente: IFA

(e) estimado (p) previsión

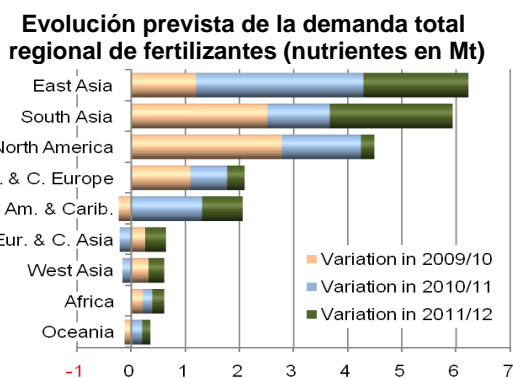
Con base en los precios atractivos de los productos básicos agrícolas en el segundo semestre de 2010, se pronostica que la demanda total mundial de fertilizantes aumente 4,7% en 2010/2011 para alcanzar 171,4 Mt. La demanda de N se incrementaría en 1,6% y alcanzaría un nuevo récord de 104,2 Mt. La demanda de P se recuperaría plenamente (+6,0%), logrando un nuevo máximo de 39,8 Mt. La demanda de K repuntaría fuertemente (+16,3%) para situarse en 27,4 Mt, pero seguiría 1,6 Mt por debajo del récord de hace tres años. Se pronostica que la demanda total de fertilizantes aumente en todas las regiones, excepto en Europa oriental, Asia central y Asia occidental. Los mayores incrementos en volumen se registran en Asia oriental (+3,1 Mt), América del Norte (+1,5 Mt), América Latina (+1,3 Mt) y Asia meridional (+1,2 Mt).

Las previsiones para 2011/2012 siguen teniendo un carácter muy especulativo. Se verán muy influidas por la evolución de los precios de los productos básicos agrícolas, que pueden ser muy volátiles en 2011.

Siempre y cuando los fundamentos del mercado sigan siendo positivos, la demanda global de

fertilizantes en 2011/2012 seguiría creciendo a tasas sostenidas.

Se prevé que la demanda total aumente un 3,8% para alcanzar 177,9 Mt. La demanda de K completaría su recuperación (+7,2%), situándose en 29,4 Mt. Se estima que las tasas de crecimiento sean más moderadas en lo que respecta a la demanda de N y P: +2,6%, ubicándose en 106,9 Mt para el N y, por otro lado, +4,7% para el P, alcanzando las 41,7 Mt. Se prevén incrementos en todas las regiones.



Fuente: IFA

Las proyecciones de referencia están sujetas a una serie de incertidumbres. Para hacer frente a éstas, se han desarrollado escenarios alcistas y bajistas para cada nutriente. En 2010/2011, se estima que los riesgos de impacto positivo y de impacto negativo son de magnitud similar. Para 2011/2012, dada la posibilidad de un rápido retroceso de los precios de los productos básicos agrícolas, los riesgos parecen ser sobre todo regresivos. En lo que respecta a los nutrientes, los riesgos de regresión son proporcionalmente mayores para el P y el K que para el N, ya que los agricultores tienden a reducir las aplicaciones de P y K antes que las de N. El nivel de incertidumbre es también relativamente alto para el K, ya que el ritmo de recuperación de la demanda de este último nutriente en China es difícil de predecir.

PARTE 3 – OFERTA GLOBAL DE FERTILIZANTES

La demanda mundial de fertilizantes en 2010 ha sido apreciable y generalizada. Se ha visto impulsada por una fuerte recuperación en los mercados tradicionales, donde la aplicación de nutrientes había caído en 2009 (América Latina, América del Norte, Oceanía y Europa occidental), así como por un nivel sostenido del consumo en los mercados emergentes.

La recuperación de la demanda ha sido mayor que la prevista, a lo que ha contribuido el aumento en las ventas nacionales y el comercio mundial.

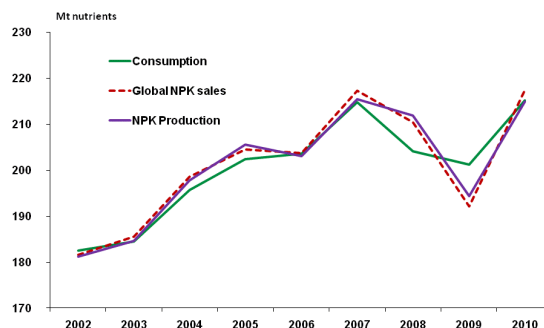
El agotamiento de la mayoría de los inventarios de los consumidores y los decaídos canales de distribución han provocado importaciones considerables en los países de gran consumo. Por el lado de la oferta, la mayoría de los productores han tenido la oportunidad de reducir sus propios inventarios.

Hemos sido testigos en el año 2010, luego de que se produjera una total reversión de la caída del año pasado en ventas globales y producción, de niveles de producción y ventas sin precedentes, lo que ha dado lugar a una fuerte recuperación en forma de V.

La producción mundial total de nutrientes en el año 2010 ha coincidido con el consumo mundial, el cual ha mostrado un repunte significativo del orden del 11% en 2009. La producción ha aumentado en todos los segmentos de nutrientes, pero la potasa ha registrado el mayor incremento. La producción de amoníaco se ha incrementado en un 4%, mientras que la de urea se ha expandido de manera marginal. La producción de fosfato de roca y de ácido fosfórico ha crecido de manera paralela, en la misma tasa del 10% con relación a 2009. La producción de potasa se ha incrementado en un 57% con respecto a 2009, lo que se ha traducido en una total recuperación de las deprimidas condiciones existentes desde mediados de 2008.

En el ámbito global, la industria de fertilizantes ha operado al 82% de la capacidad instalada, en comparación con el 74% de 2009. Si bien esto indica un repunte, no constituye aún una señal del surgimiento de un déficit potencial de la oferta en comparación con 2007.

World Nutrient Supply Trends: 2002-2010



IFAPIT Committee, 2010

Las ventas globales han registrado un aumento de 13% con relación a 2009, debido a la fuerte recuperación de las entregas de potasa. Sin embargo, los altos niveles mostrados por las ventas globales a finales de 2010 podrían traducirse en una acumulación de los inventarios en los canales de distribución a finales del año. El consumo total de nutrientes subió un 7% con respecto a 2009, alcanzando un nivel récord de 215 Mt de nutrientes. Dos tercios del aumento año sobre año ha proveniendo del sector de los fertilizantes.

Entre los principales acontecimientos en el comercio internacional están la fuerte recuperación de las importaciones de todos los nutrientes en Brasil, el Sudeste de Asia, la India, Estados Unidos y Europa occidental, además de la demanda sostenida de importaciones en Bangladesh y la India. Por su parte, las exportaciones de ácido fosfórico y azufre se han estancado.

Los aranceles de exportación de China han tenido una influencia en el comercio mundial de la urea y el FDA. La amplitud del régimen impositivo a la exportación en 2010 creó algunas oportunidades para los exportadores chinos durante los pocos meses en que los aranceles estuvieron más bajos. Se prevé que las exportaciones chinas de FDA y urea alcancen niveles prácticamente sin precedentes en 2010. También se espera que el régimen fiscal actual sea renovado y que se caracterice por un período prolongado de aranceles altos.

Perspectivas del nitrógeno

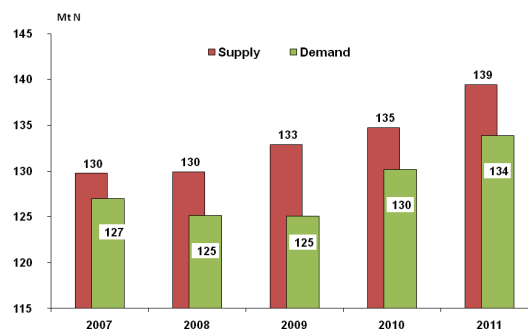
El mercado global del nitrógeno se recuperó resueltamente con respecto a su bajo desempeño en 2009, principalmente gracias a una fuerte demanda interna y exportaciones sostenidas durante 2010. Los crecimientos de la producción y el comercio de nitrógeno se han visto respaldados por una importante demanda de urea y nitratos, sobre todo por una recuperación más fuerte que la prevista en la producción y el uso de fertilizantes de fosfato de amonio.

Según las estimaciones de la IFA, la producción mundial de amoníaco en el año 2010 mostraría un importante aumento, a saber de 4%, con respecto a 2009, para alcanzar 158,8 Mt. El comercio mundial de amoníaco en 2010 se ha recuperado de la caída de 7% del año pasado y ha crecido un 12%, lo cual representa 19,6 Mt de NH₃. El comercio marítimo se estima en 16,8 Mt. La capacidad de comercio marítimo de amoníaco ha mostrado una adición marginal

neta en el año 2010. Se proyecta una expansión moderada en 2011, equivalente a 18,4 Mt.

Se estima que la capacidad mundial de amoníaco crezca un 3% en 2011, alcanzando 200 Mt de NH₃. Los equilibrios entre la oferta y la demanda de nitrógeno muestran un superávit potencial descendente: de 7,7 Mt de N en 2009 a 5,1 Mt de N en 2011.

Global Supply/Demand Balance: Nitrogen 2007-2011



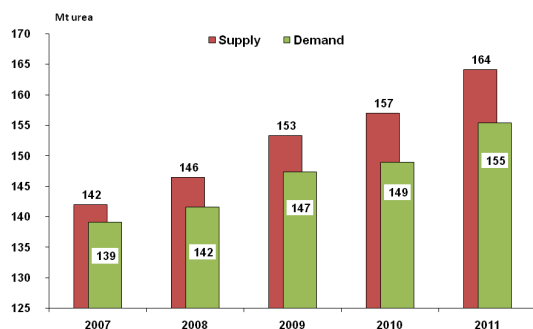
IFA/PIT Committee, 2010

La producción mundial de urea en 2010 se estima en 149 Mt, lo que representa un aumento marginal de 1% con relación a 2009. El comercio internacional de la urea se estima en 38,5 Mt: un aumento del 6% con respecto a 2009. Las importaciones han aumentado en la mayoría de las regiones, especialmente América Latina, América del Norte y Oceanía.

Cerca de 25 proyectos de urea harán que aumente la capacidad en 2010 y 2011 alrededor del mundo. La IFA estima que la capacidad global de urea rondará las 181 Mt en 2010 y las 190 Mt en 2011. Tan sólo China podría contribuir con el 46% de los aumentos de la capacidad anual.

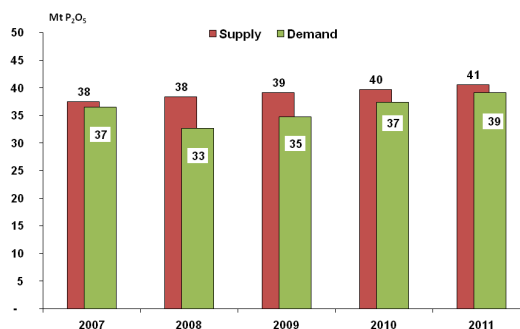
Teniendo en cuenta una tasa operativa máxima del 87% de la capacidad nominal instalada, se estima que la oferta mundial de urea aumente de 157 Mt en 2010 a 164,2 Mt en 2011. El equilibrio entre la oferta y la demanda global de urea muestra un aumento del superávit potencial en el segundo semestre de 2011, alcanzando un producto de 8,8 Mt al final del año. En términos generales, el posible excedente representaría menos del 5% de la oferta cuando se toman en cuenta las plantas ociosas. La capacidad adicional en 2011 añadiría un tonelaje sustancial de exportaciones, con al menos 3 Mt de urea a finales de 2011, lo que equivale al 9% del comercio mundial actual.

Global Supply/Demand Balance: Urea 2007-2011



IFA PIT Committee, 2010

Global Supply/Demand Balance: Phosphoric Acid 2007-2011



IFA PIT Committee, 2010

Perspectivas del fosfato

El mercado del fosfato mundial se ha recuperado completamente del bajo nivel de demanda registrado en 2008. El consumo de productos de fosfato y materias primas ha llevado la producción a niveles casi sin precedentes. La estimación preliminar de la IFA sobre la producción de roca de fosfato muestra una recuperación significativa de la producción, al crecer un 9,6% en 2009, lo que representa 177,8 Mt. Los volúmenes de exportación se duplicaron durante 2009, hasta alcanzar casi 30 Mt. La producción global de ácido fosfórico en 2010 se estimó en cerca de 37 Mt de P_2O_5 , lo que equivale a un aumento de 3,4 Mt en relación con 2009. El comercio mundial de ácido fosfórico se mantuvo firme en 2010, aumentando un 9%, para alcanzar 4,8 Mt de P_2O_5 . La mayor parte de este volumen se destinó a la India, que representó la mitad del comercio mundial de ácido de grado comercial. Ninguna capacidad de ácido comercial ha entrado en producción en 2010. Se prevé que la capacidad global de ácido fosfórico aumente en 3,3 Mt, para alcanzar los 51 Mt de P_2O_5 en 2011, debido a nuevos proyectos en Brasil, China, Arabia Saudita y Túnez.

La oferta/demanda mundial de ácido fosfórico apunta a la estrechez en 2011, ya que el posible excedente potencial se reduciría a menos de 1,7 Mt de P_2O_5 .

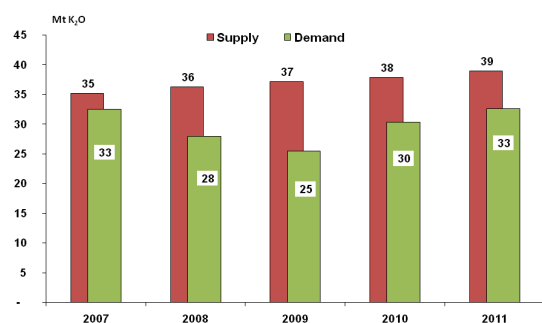
En lo que respecta al fosfato de magnesio y amonio, al FDA y al superfosfato triple, la capacidad mundial de fosfatos procesados rondaría 35,7 Mt de P_2O_5 en 2010 y 38,8 Mt en 2011. Las principales adiciones a la capacidad se producirán en Brasil, China, Marruecos y Arabia Saudita.

Perspectivas de la potasa

La producción mundial de potasa en 2010 se estima en 50,2 Mt de CdP (equivalente a 31,1 Mt de K_2O), lo que representa un aumento masivo de 58% contra el bajo nivel de 2009. La industria de la potasa ha operado a 73% de su capacidad nominal, en comparación con un 48% en 2009. Las ventas mundiales de potasa han aumentado un 80% en relación con 2009, alcanzando 52 Mt de CdP, en virtud de las grandes importaciones de Brasil, China, India, Europa occidental, Asia sudoriental y los Estados Unidos.

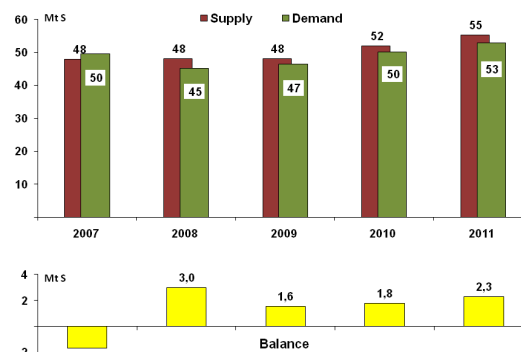
Las proyecciones de la capacidad mundial de potasa son la de un crecimiento marginal, llegando a una producción de 72,5 Mt en 2010 y de 74 Mt en 2011. La capacidad aumentaría en Canadá, Chile, Israel, Jordania y Rusia. Se prevé que la capacidad efectiva global alcance 39 Mt de K_2O a finales de 2011. La oferta/demanda de potasio derivado muestra una disminución gradual en los superávit potenciales de 11,7 Mt de K_2O en 2009 para alcanzar 6.4 Mt de K_2O en 2011. El incremento moderado de la oferta sería totalmente absorbido por una nueva demanda incremental.

Global Supply/Demand Balance: Potash 2007-2011



IFA PIT Committee, 2010

World Supply/Demand Balances: Sulphur 2007-2011



IFA PIT Committee, 2010

Perspectivas del azufre

Las condiciones mundiales del mercado del azufre han mejorado en 2010. La producción mundial de azufre elemental aumentó un 7%, alcanzando 51,9 Mt de S. La demanda ha mostrado un crecimiento similar, con un incremento del 7%, para ascender a 50,1 Mt. Sin embargo, el comercio del azufre se ha mantenido relativamente estático. La solidez de la demanda, aunada a una oferta menor que la proyectada, se ha traducido en un equilibrio estático. Se prevé que el consumo mundial de azufre elemental muestre un sólido crecimiento en 2011, respaldado por una fuerte demanda en los sectores industriales y un consumo de fertilizantes sostenido. El equilibrio entre la oferta y la demanda global en 2011 muestra un pequeño excedente potencial, de entre 2 y 3 Mt de S, lo que equivale a un 3% del abastecimiento total de azufre elemental.

Perspectivas del comercio y las ventas en 2011

Las perspectivas para el amoníaco comercial, los fosfatos procesados, la potasa y el azufre en 2011 son positivas, ya que los volúmenes crecerán en 4.8% en relación con 2010. Una mayor capacidad de producción de urea daría lugar a una menor demanda de importación en algunos países consumidores clave, mientras que la presencia de grandes instalaciones orientadas a la exportación agregará nuevo tonelaje exportable alrededor de mediados de 2011. En 2011 entrará al mercado una nueva oferta de roca de fosfato, sobre todo para la exportación.

Se prevé que la ventas globales de nutrientes para todos los usos crezcan un 2-3% en 2011, alcanzando las 220-222 Mt, con incrementos de alrededor del 3% para el nitrógeno y el fosfato y de hasta un 5% para la potasa.

EQUILIBRIOS ENTRE LA OFERTA Y LA DEMANDA MUNDIAL: 2009 – 2010 – 2011

Productos			2009	2010	2011	
Nitrógeno <i>Mt N</i>	Oferta		132,8	134,7	139,4	
	Demanda		125,1	130,1	133,8	
			<i>Equilibrio potencial</i>	<i>+7,7</i>	<i>+4,5</i>	<i>+5,5</i>
Urea <i>Mt urea</i>	Oferta		153,2	157,0	164,1	
	Demanda		147,3	148,9	155,3	
			<i>Equilibrio potencial</i>	<i>+5,9</i>	<i>+8,0</i>	<i>+8,7</i>
Ácido fosfórico <i>Mt P₂O₅</i>	Oferta		39,1	39,7	40,6	
	Demanda		34,8	37,4	39,1	
			<i>Equilibrio potencial</i>	<i>+4,2</i>	<i>+2,2</i>	<i>+1,5</i>
Potasa <i>Mt K₂O</i>	Oferta		37,1	37,8	38,6	
	Demanda		25,4	30,2	32,6	
			<i>Equilibrio potencial</i>	<i>+11,6</i>	<i>+7,5</i>	<i>+6,3</i>