

Marknad mineralgödssel 220125

2022-01-25 Magnus Algotsson Alwén



Gödsel - marknadsfakta



- Svensk gödselmarknad är cirka 850 000 ton.
- Marknaden har vuxit något de senaste åren till följd av ökad intensitet.
- NS 27-4 utgör cirka halva marknaden.
- Kadmium policy/lagstiftning begränsar utbud på NPK.
- Marknaden styrs av internationella ureapriser där volatiliteten tidvis är hög.
- Antalet leverantörer är något begränsat. (NS, NPK med rätt sammansättning)
- Yara är störst i Skandinavien och Europa.



Struktur i Lantmännens Svenska gödselaffär

Inköp

- Lantmännen har som mål att alltid ha gödsel att sälja. Kan inte hoppa i och ur marknaden.
- Följer den internationella marknaden noga.
- Tar position beroende på marknadsläge.
- Inköp görs som regel för nästkommande månad. Ingen future marknad.
- Samarbetar i ett inköpsbolag med aktörer i Danmark, Tyskland, Baltikum och Polen.
- Jobbar med ett tiotal leverantörer i Europa och Ryssland - Yara, Uralchem, Achema, Borealis, K+S, ICL, Grupa Azoty, Phosagro, Eurochem, Fertiberia



Struktur i Lantmännens Svenska gödselaffär

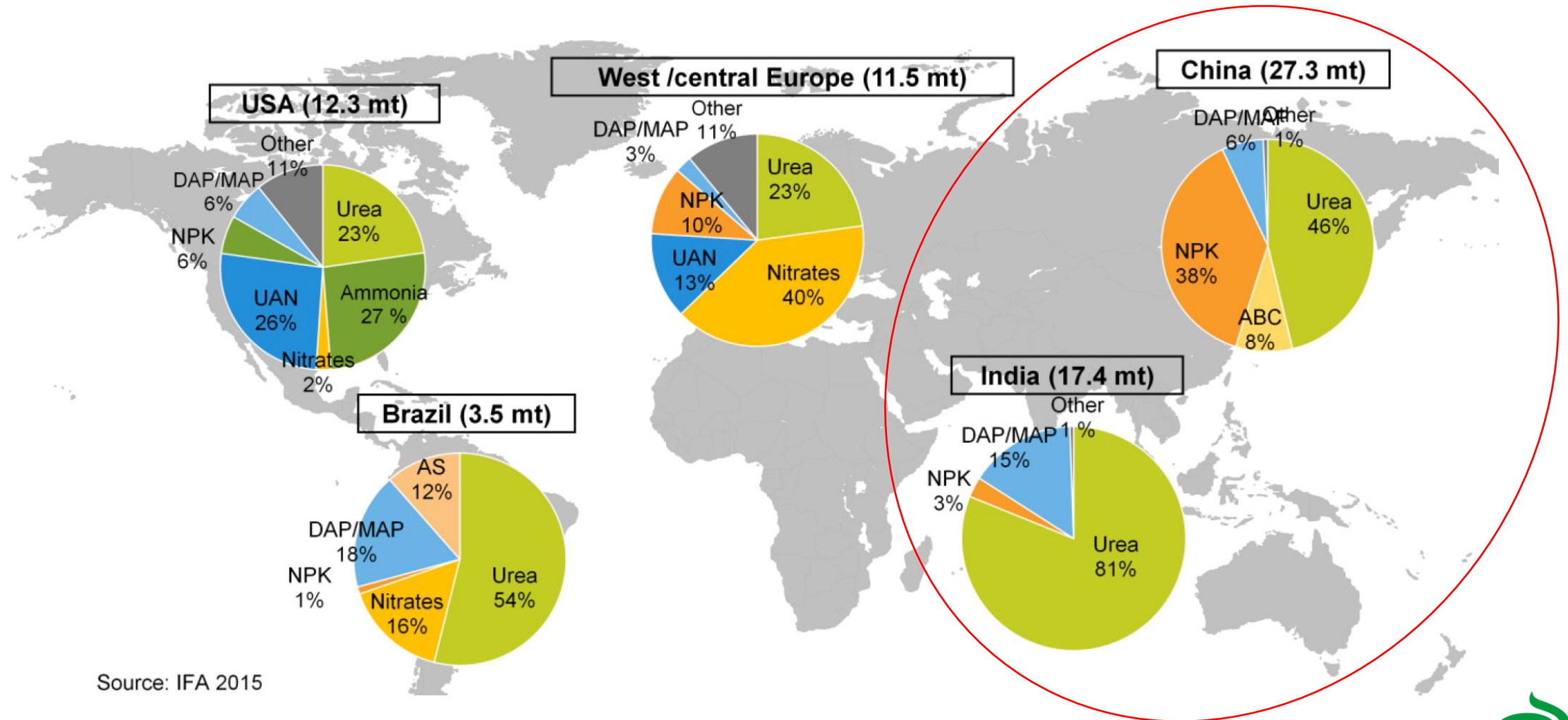
Logistik

- 5 terminaler: Lidköping (LM), Klinte (LM), Norrköping, Åhus, Landskrona
- 10 Hamnar: Sölvesborg, Åhus, Simrishamn, Kalmar, Uddevalla, Falkenberg, Oxelösund, Köping, Stugsund, Holmsund, Piteå.
- Båtar 2000-4000 ton
- Terminalsamarbetet med Yara är ett kostnadseffektivt sätt att få in gödsel i Sverige (SS vs Bulk)
- Terminalerna behöver belastas så jämnt som möjligt över året.
- I praktiken blir det terminalkapaciteten som begränsar hur mycket gödsel LM kan köpa vid given tidpunkt. Därför viktigt för oss att leverera gödsel som är såld.



Gödselaffären i Sverige / Europa / Världen

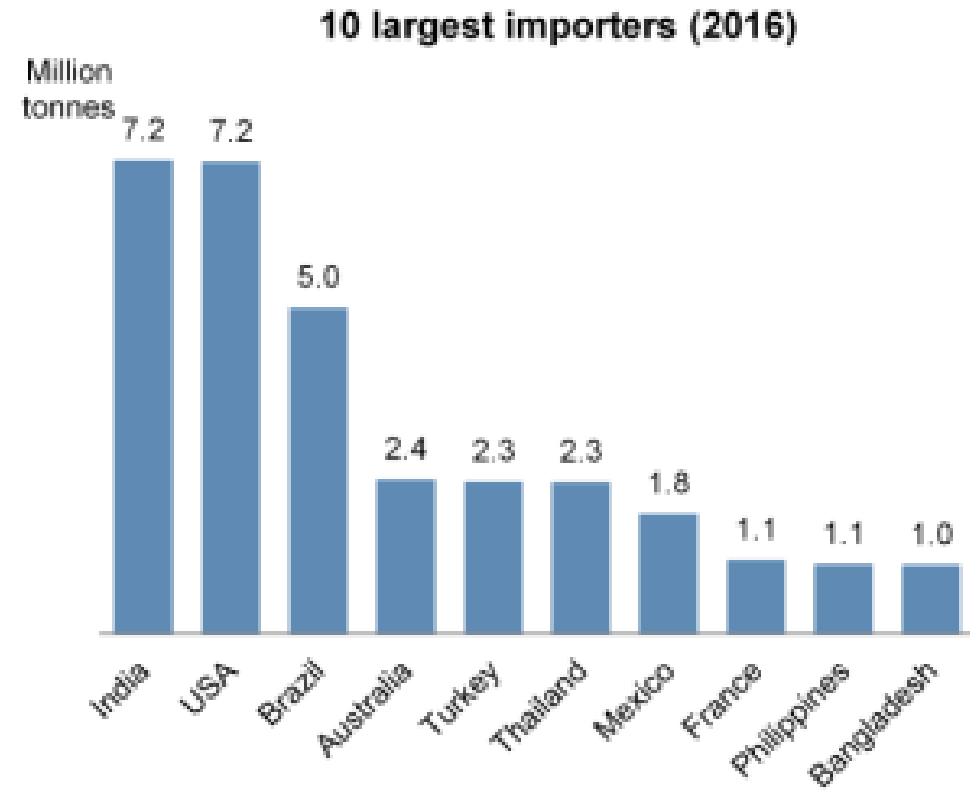
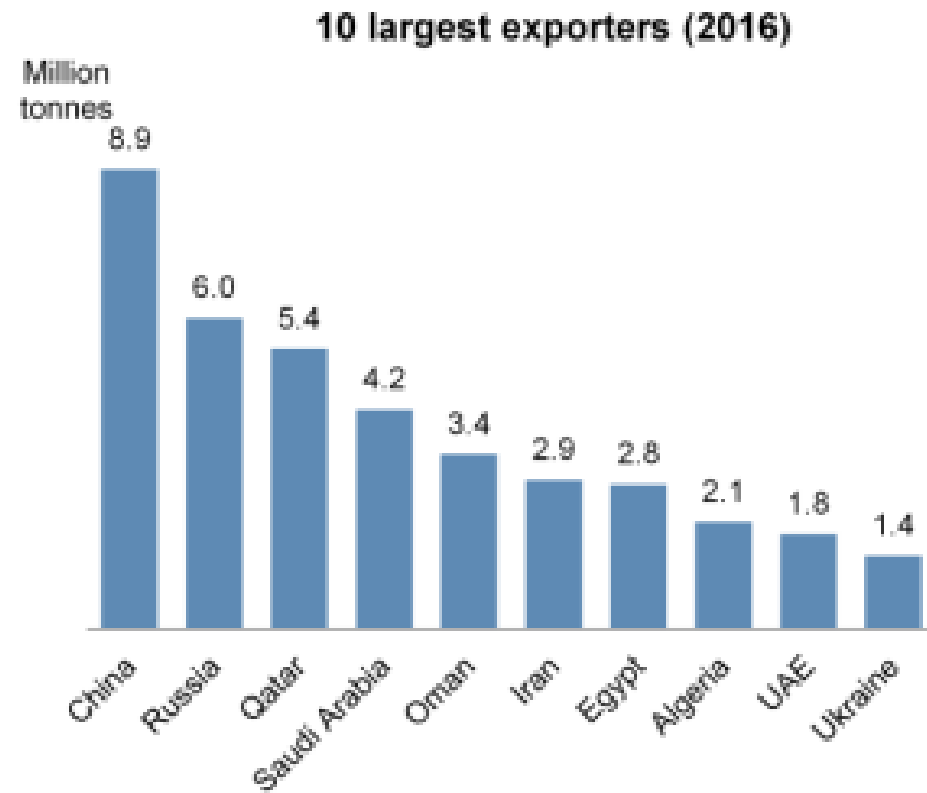
- Produkter per region – mycket kretsar kring Kina och Indien



Source: IFA 2015



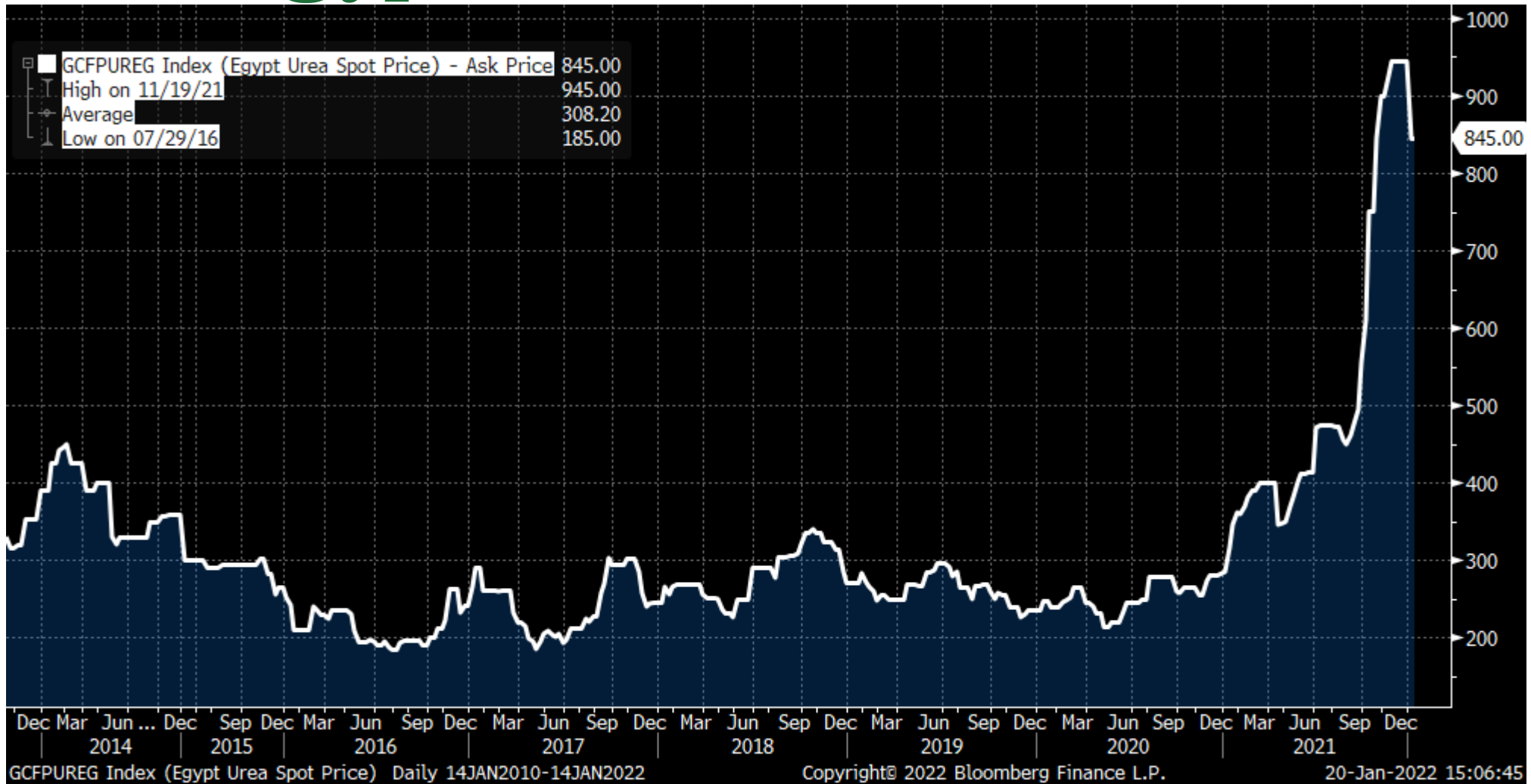
Global urea trade



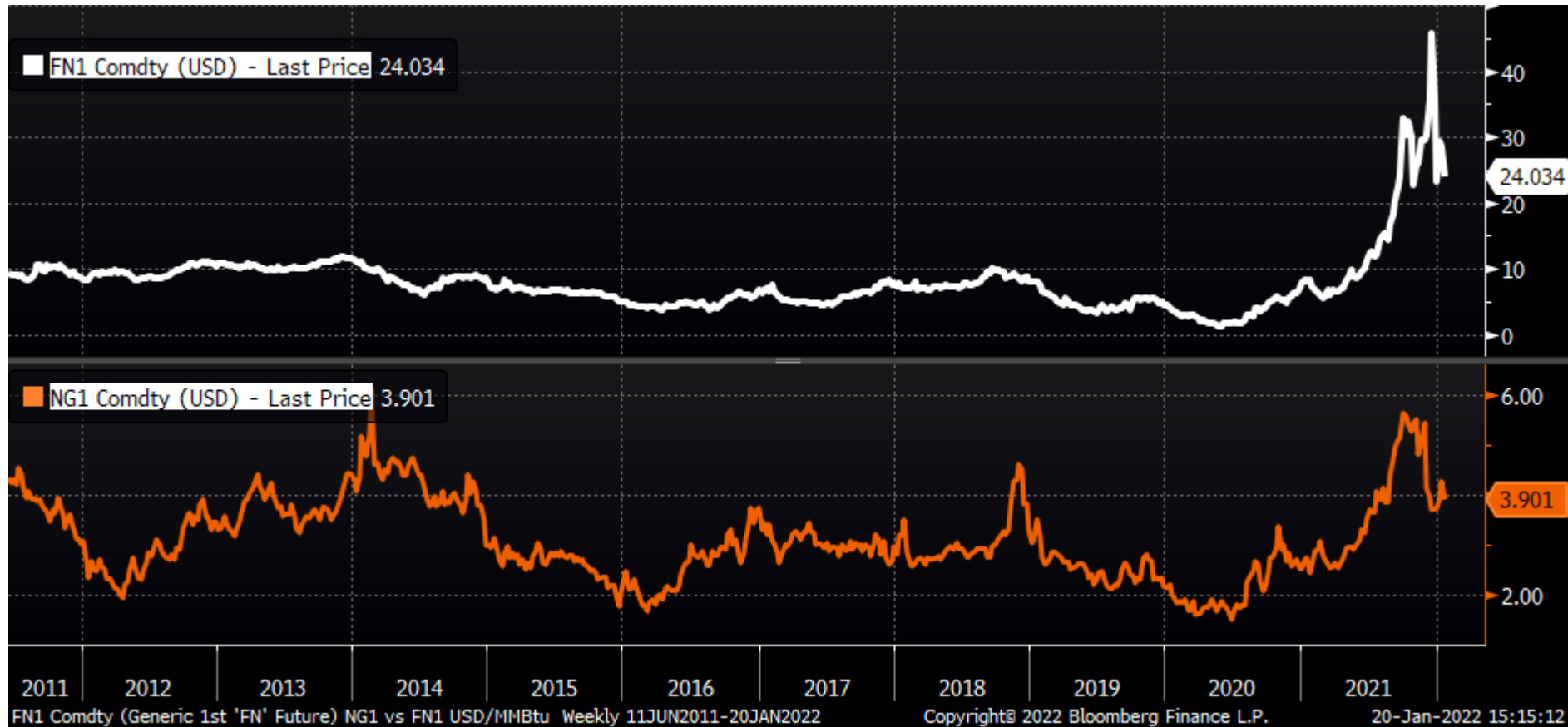
Source: IFA



Urea Egypt 2013-2021



Naturgaspriser i USD/MMBtu – Europa vit graf & USA i orange graf



Bakgrund prisuppgång

- Senhösten 2020 började priserna stiga. Indien hade problem att köpa sina behov av urea.
- Kina har kraftigt minskat sin produktion av urea.
- Höga grödpriser driver efterfrågan.
- Produktionsstörningar i USA efter orkanen Ida.
- Rusande gaspriser i Europa.
- Den marknad vi har på gödsel och i synnerhet kväve har vi aldrig sett förut. Det är ny, unik situation.



Marknad gödsel just nu

- Urean . Nu 730 dollar i Egypten.
- Kina export mycket begränsad.
- Indien kommer troligen med nya köp i mars.
- Även Ryssland, Turkiet och Egypten har infört exportrestriktioner.
- Höga fraktpriser och brist på fartyg
- Det geopolitiska läget en risk.



Marknad gödsel just nu

- Yara har satt CAN 627 Euro i Tyskland. Det högsta priset någonsin. (Startpriset i juni var 255 Euro/ton)
- Nedstängning och minskning av produktion i gödsel fabriker.
- Låga lagernivåer gödsel generellt i Europa.
- Kalium stiger. Allt hårdare sanktioner Belaruskali.
- Fosfor fortsätter upp från hög nivå . Även här har Kina kraftigt minskat sin export.



Hur har Lantmännen agerat?

- Lantmännen har möjliggjort en stor sommarförsäljning.
- De flesta år är det en bra affär för kunden.
- Digitala möten med kunder för att informera om marknaden.
- För att säkerställa våra kunders behov gick Lantmännen ut med ett brev i början av december, där vi beskrev marknadssituationen och tillgångsläget.
- Vad blev effekten? En betydligt minskad risk att svenska växtodlare står utan gödsel i vår.



Hur ska man tänka som kund?

- Minimal chans att priserna sjunker innan våren - Säkra din tillgång.
- Rådande energikris i har höjt den generella prisnivån på gödsel.
- Tillgångssituationen är ansträngd.
- Logistiken i Sverige är tight.
- Det kan bli brist på gödsel till våren. Ingen har stora lager i detta marknadsläge.



Tack

Magnus Algotsson Alwén
Strategisk Inköpare

magnus.algotsson.alwen@lantmannen.com

Göran Larsson
Produktchef Växtnäring

goran.x.larsson@lantmannen.com

