

Pflanzenschutz- und Düngemittelhandelstag am 12. / 13. November 2008

Der Ausblick auf die Düngermärkte

Hans-Joachim Dücker
Michael Rüppel
Dr. Claus Brusenbauch



Entwicklung der Düngemittelmärkte in 2009 - Phosphatmarkt -

**Dr. C. Brusenbauch
Amfert OHG, Ludwigshafen**

1



Inhalt

- Der Weg des Phosphats**
- Preisentwicklung 2007 - 2008**
- Auswirkungen auf den Verbrauch**
- Aktuelle Situation**
- Ausblick in 2009**

2



Der Weg des Phosphats

Phosphatlagerstätten

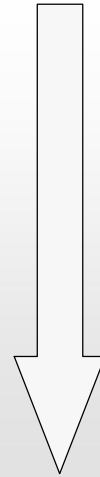
Abbau
Bergbau oder Tagebau

Phosphaterze
-Flotation-

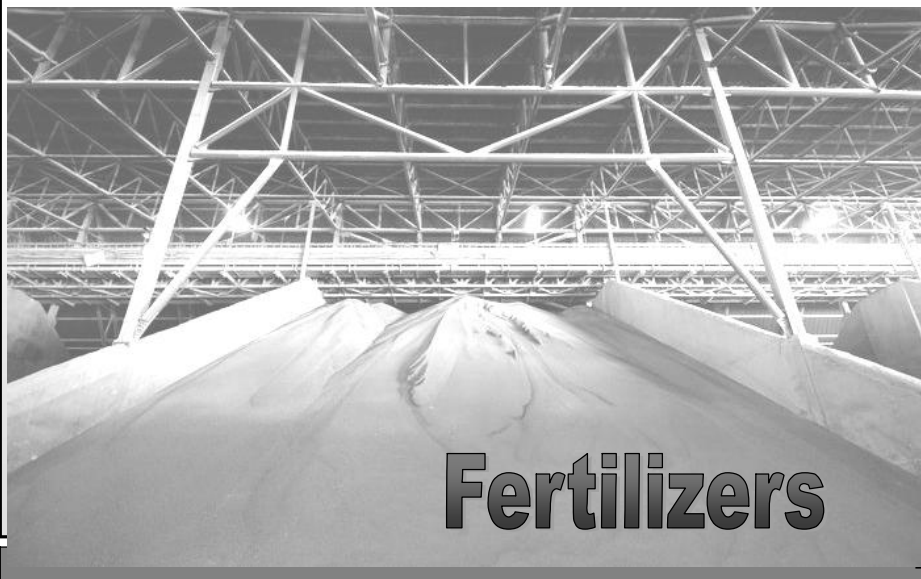
Rohphosphat

Aufschluss mit
Schwefelsäure

Roh-Phosphorsäure



3





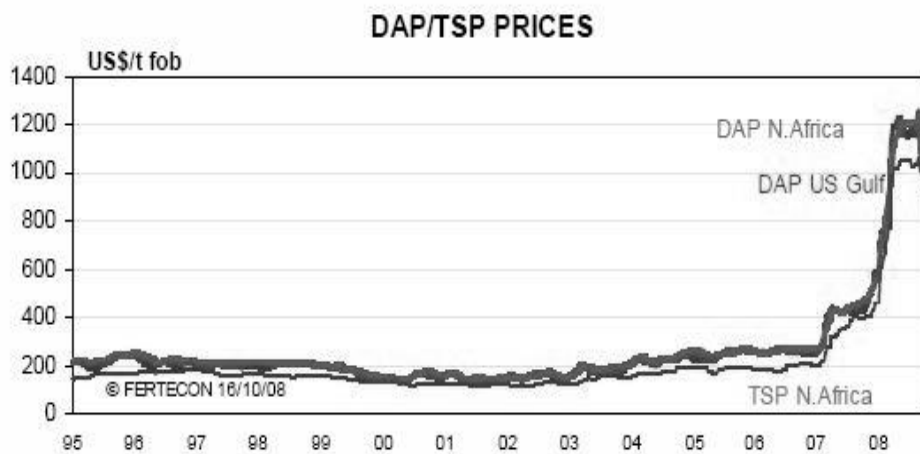
Preisentwicklung 2007 - 2008

- **DAP / TSP**
- **Rohphosphat**
- **Schwefel**
- **Phosphorsäure**

5



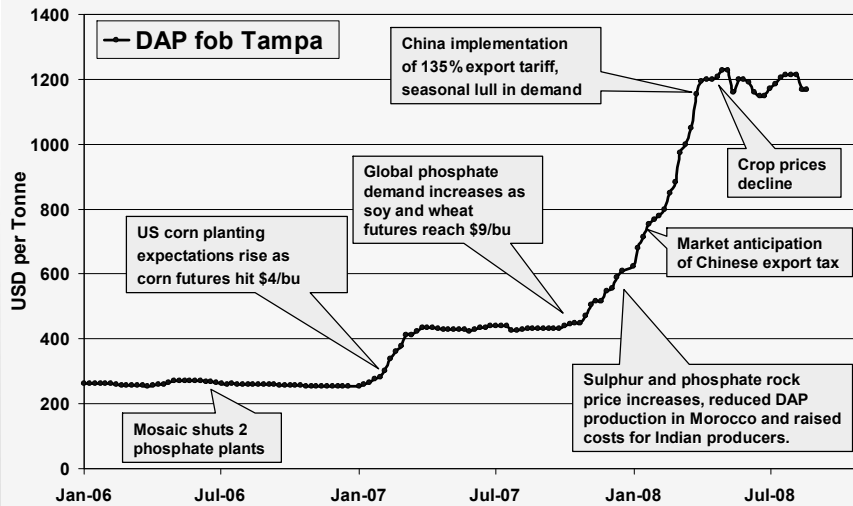
Entwicklung DAP/TSP



6



DAP Price Development Since 2006

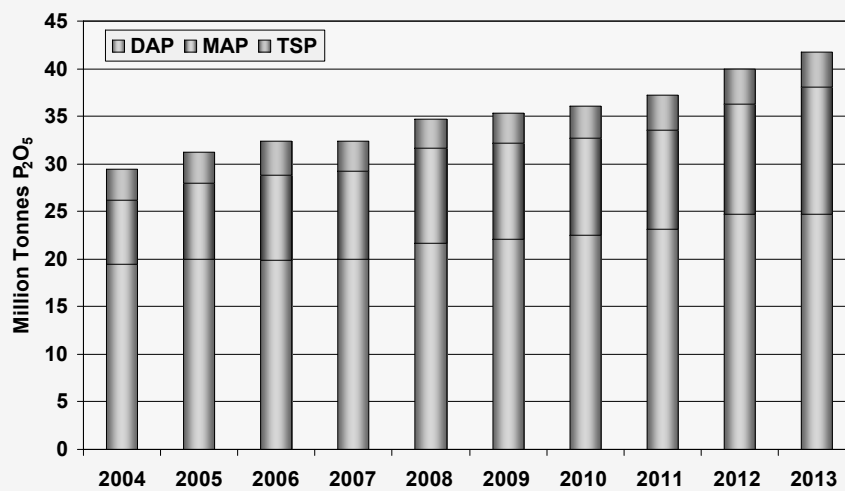


Source: Fertilizer Week, Merrill Lynch Sept. 11, 2008

7



World Processed Phosphate Capacity Outlook

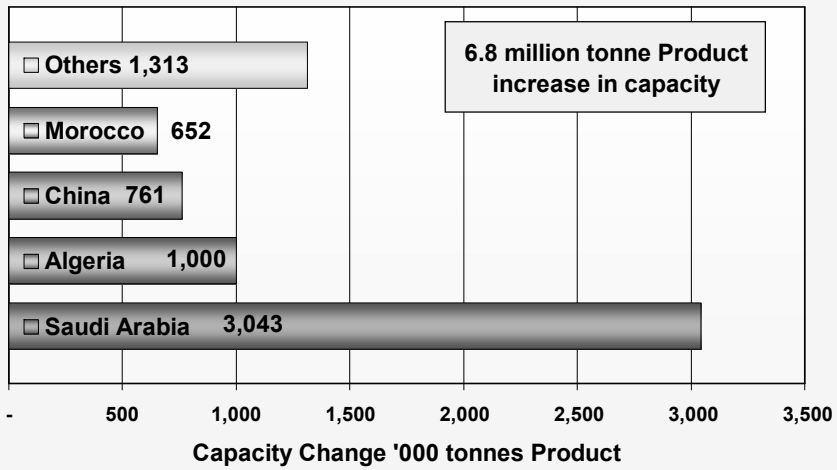


IFA - Processed Phosphates Capacities 2008, July 2008

8

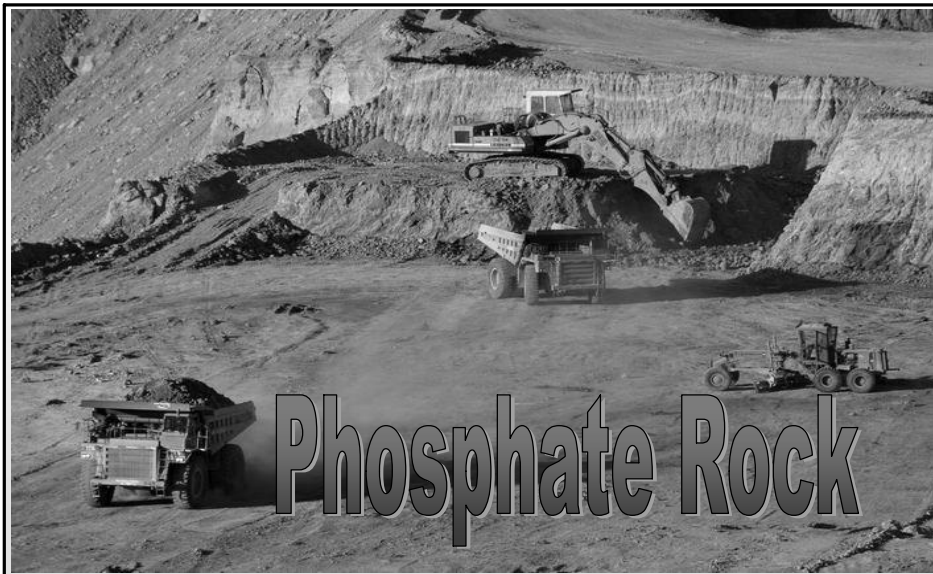


Major DAP Capacity Changes, 2008 to 2013



IFA - Processed Phosphates Capacities 2008, July 2008

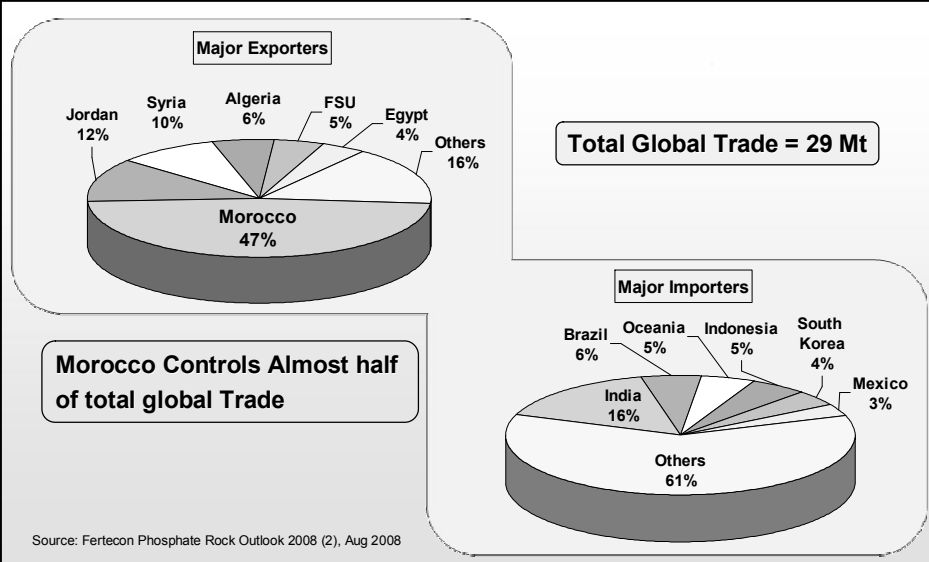
9



10

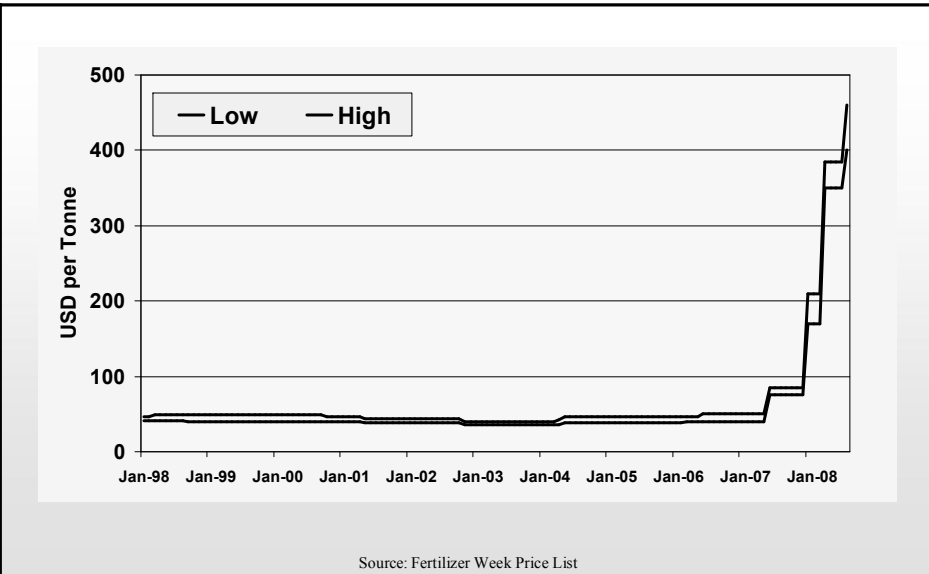


Phosphate Rock Trade 2008 (e)



Phosphate Rock Historical Price

(US\$/t fob Morocco, 70-72 % BPL)





Entwicklung des Rohphosphatpreises (FOB Marokko)

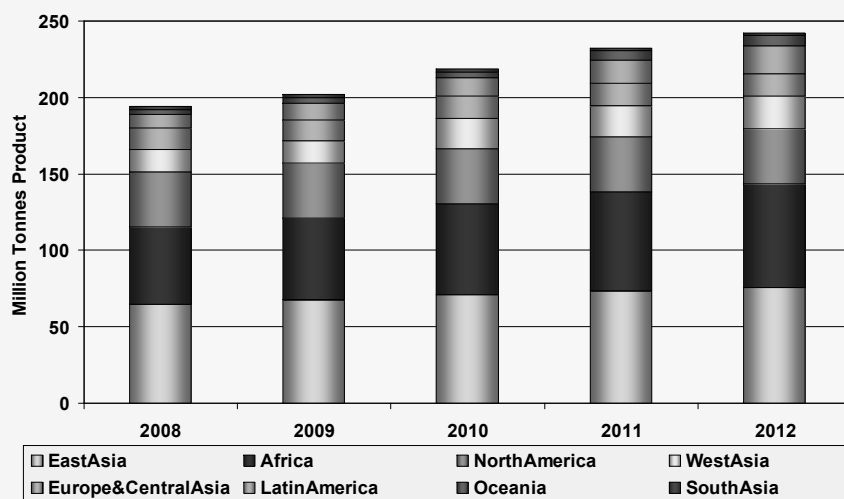
1. **Bis Januar 2007: ca. 50 – 70 US-\$**
2. **Anstieg bis 3. Qu. 2008: 450 US-\$**
3. **Preis im 4.Qu. 2008: 320 – 450 US-\$**

Quelle: FERTECON PHOSPHATE

13



World Phosphate Rock Capacity Forecast



Source: Global Fertilizers and Raw Materials Supply and Supply/Demand Balances: 2008-2012, May 2008

14



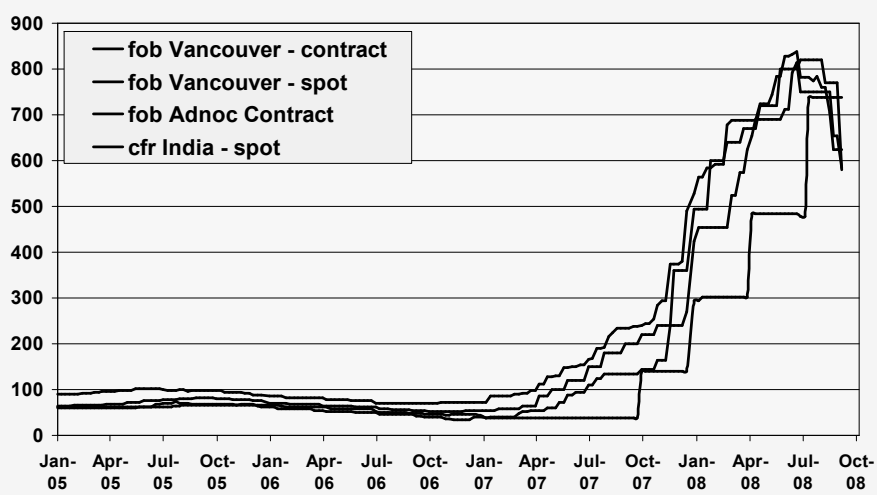
SCHWEFEL



15



Solid Sulphur Price [fob Vancouver, US\$ per tonne]



Source: Fertilizer Week

16



Hafen Ashdod in Israel



17



Entwicklung des Preises der Phosphorsäure (CIF Indien)

2007:	566 US-\$
2008 (1. Qu.):	566 US-\$
2008 (2. Qu.):	1985 US-\$
2008 Juli:	2200 US-\$
2008 Aug./Sep.:	2310 US-\$

**Oktober 2008: OCP kündigt an, dass der
Preis um 400 US-\$ sinken wird**

18



Auswirkungen auf den Verbrauch

19



Auswirkungen auf den P₂O₅-Verbrauch in Deutschland (in to)

Düngejahr	06/07	07/08	+/- in %
P ₂ O ₅ total	264610	316730	+ 19,7
Superphos.	15851	32665	+ 106
Andere P	6874	7775	+ 13,1
PK	42701	37091	- 13,1
NP	118677	150041	+ 26,4
NPK	80507	89158	+ 10,7

Quelle: Stat. Bundesamt Wiesbaden

20



Global fertilizer Consumption

2007/08-2012/13f [Mt nutrients]

Agricultural Year Basis

	2007/08 (e)	2008/09 (f)	08/09 over 07/08	2012/13 (f)	Annual Change*
N	100.0	103.5	+3.6%	115.6	+3.2%
P₂O₅	40.1	41.2	+2.7%	45.7	+2.8%
K₂O	29.3	30.0	+2.2%	33.0	+3.0%
Total	169.4	174.7	+3.1%	194.3	+3.1%

(*) Compared to the average 2005/06 to 2007/08

(e) estimated; (f) forecast

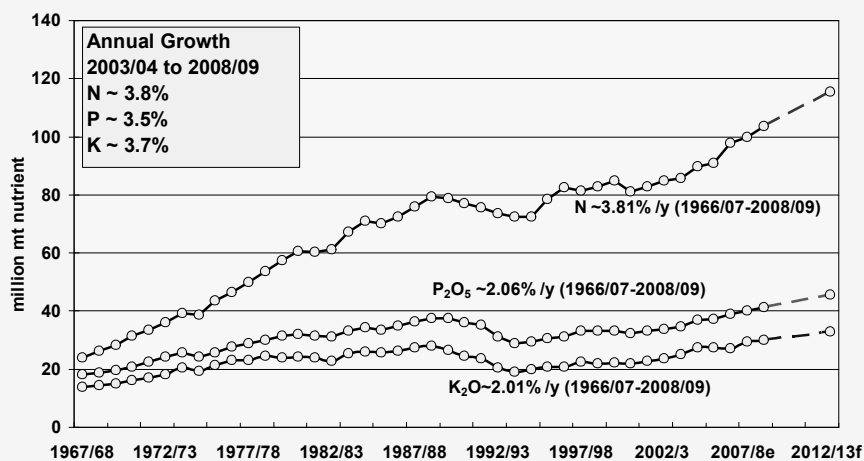
Source: Medium-Term Outlook for Global Fertilizer Demand, Supply and Trade 2008 – 2012 - Summary Report (June 2008)

21



Global Fertilizer Consumption

1966/67-2011/12f



Source: IFA-Medium-Term Outlook for Global Fertilizer Demand, Supply and Trade 2008 – 2012 - Summary Report (June 2008)

22



Aktuelle Situation

- **Geringe Nachfrage (Europa, Süd-Amerika, z.T. Asien)**
- **Drosselung der Produktion von P-Düngemitteln (Europa, Nordafrika, Nordamerika)**
- **Lagerbestände bei den Produzenten mit steigender Tendenz**
- **Abnahmeverpflichtungen und Verarbeitung der Industrie von „teuren“ Rohstoffen**

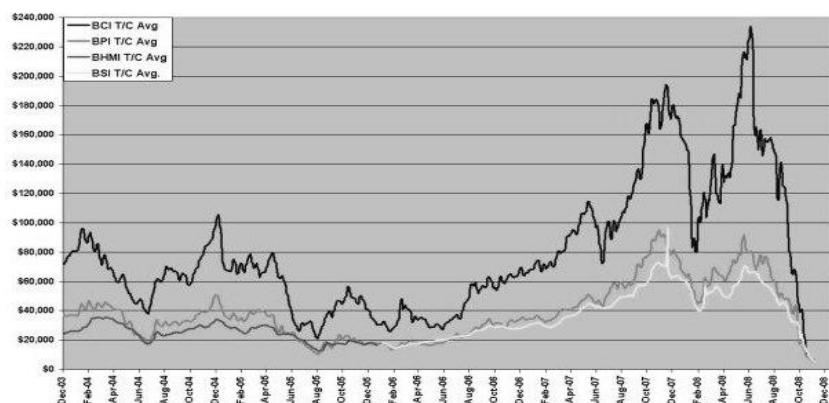
23



Entwicklung der Seefrachten

§

Daily Chart For Cape/Panamax/Handy
4 TC AVERAGE Values



24



Ausblick 2009

- **Sicher erscheint, dass in US-\$ deutlich niedrigere Kurse für P-haltige Düngemittel zu erwarten sind.**
- **Die Preise in € werden signifikant durch den Wechselkurs zum US-\$ bestimmt.**
- **Von deutlich niedrigeren Seefrachten in 2009 als in 2008 ist auszugehen (Baltic dry index unter 1000 Punkten)**
- **Eine noch längst nicht ausgestandene Finanzkrise und die Gefahr einer weltweiten Rezession sprechen ebenfalls für tiefere Kurse.**

25



**Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit**

26