

Kunstmestsector in beweging

De stijgende vraag naar voedsel zorgt ervoor dat meststoffen een groeimarkt vormen. Het jaarlijkse wereldwijde verbruik van kunstmest is meer dan 180 miljoen ton. Welke beursgenoteerde bedrijven kunnen van deze trend profiteren?

Volgens prognoses van de Verenigde Naties groeit de wereldbevolking jaarlijks met 80 miljoen mensen. Tegen 2050 telt onze planeet 9,7 miljard inwoners. Samen met de stijgende levensstandaard wijzigt ook de samenstelling van het geconsumeerde voedsel. Meer proteïnerijke diëten zorgen voor een hogere vleesconsumptie (en dus een stijgende behoefte aan granen voor veevoeder) en ook een toenemende vraag naar groenten en fruit. Meststoffen worden in aangepaste vorm ook gebruikt voor biobrandstoffen en in de chemische industrie.

NPK

Bij de zogenaamde primaire meststoffen worden drie varianten onderscheiden: stikstof (chemisch symbool N), fosfaat (P) en potash dat verschillende kaliumverbindingen bevat (K): NPK. Stikstofhoudende meststoffen of nitraten waren vorig jaar goed voor 108 miljoen ton of 60 procent van de globale meststoffenconsumptie. Stikstof is daarbij veruit de belangrijkste meststof en



POTASH EN AGRIMUM WILLEN DE GROOTSTE MESTSTOFFEN-GROEP TER WERELD CREËREN. KOSTENBESPARINGEN KUNNEN VAN HET AANDEEL IN DE NIEUWE COMBINATIE EEN INTERESSANTE BELEGGING MAKEN

is cruciaal voor de groei van de gewassen. In koelere klimaten zoals in het noorden en westen van Europa en delen van Noord-Amerika werkt stikstof het best. In warmere klimaten maakt stikstof vooral het verschil bij snelgroeiende gewassen. Het belang van nitraten maakt dat deze meststof zonder uitzondering jaarlijks moet worden toegepast. Bij ongeveer 60 procent van de stikstofmeststoffen gaat het om ureum, internationaal de meest verhandelde variant. Dit is een stikstofhoudende verbinding die ontstaat uit een reactie van ammoniak met koolzuur. Ureum wordt niet alleen als meststof gebruikt maar ook bij het neutraliseren van schadelijke stikstofoxiden die vrijkomen bij de verbranding van dieselbrandstoffen. De wereldwijde consumptie groeit 1,2 procent per jaar. Fosfaatmeststoffen en potash zijn er eerder op gericht om de kwaliteit van de oogst te verbeteren. Met beide meststoffen gaat de zogenaamde yield of de productiviteit (opbrengst per eenheid landbouwgrond) de hoogte in. Fosfaten en potash hoeven niet elk

jaar in dezelfde mate gebruikt te worden. Fosfaten hebben een aandeel van 23 procent (42 miljoen ton) bij de primaire meststoffen. Bij potash is dit 17 procent (32 miljoen ton). Potash is met 2,3 procent op jaarbasis wel de snelste groeier, bij fosfaatmeststoffen is dit 1,6 procent.

EEN VIJFDE

Het Amerikaanse Ministerie van Landbouw (USDA) rekende voor dat meststoffen goed zijn voor iets meer dan een vijfde van de totale kostprijs bij de granenproductie. De belangrijkste afzetmarkten zijn China, India, de Verenigde Staten, de Europese Unie en Rusland. De meststoffenindustrie is sterk geglobaliseerd maar er zijn verschillen naargelang het type meststof. Zo is de markt voor stikstofmeststoffen (nitraten) sterk gefragmenteerd: de drie grootste spelers hebben net 15 procent van de markt in handen. Het gaat om Yara International uit Noorwegen en de Noord-Amerikaanse groepen CF Industries en Agrium.

Het segment van fosfaatmeststoffen is iets geconcentreerder