



MACHTSTRIJD OM MEST

Het was een regelrechte bom die ontplofte in de meststoffensector. Een van de grote spelers verbrak bestaande prijsafspraken waardoor miljarden aan waarde in de sector verdampen. Wat zijn de gevolgen?

Groot tumult in de meststoffensector eind juli. Wereldwijd verdampte toen 20 miljard dollar aan beurswaarde in de sector. Oorzaak van die gigantische dalingen is de prijzenoorlog die dreigt nadat de Russische kaliumproducent Uralkali het exportkartel opblies dat het bedrijf had met het Wit-Russische Belaruskali.

BONTE MARKT

Kunstmest mag dan niet meteen de meest voor de hand liggende belegging zijn, de wereldwijde invloed op allerlei sectoren is groot.

Stijgende welvaart en een groeiende wereldbevolking vragen om hogere landbouwopbrengsten. Kunstmest speelt daarin een belangrijke rol en dat geldt vooral voor kaliumcarbonaat (potas), een van de meststoffen naast stikstof- en fosforhoudende stoffen.

Tot voor kort werd de wereldhandel in potas gecontroleerd door twee kartels. Een eerste is Canpotex, wat staat voor Canadian Potash Exporters en bestaat uit Agrium, Mosaic en Potash Corp. Daartegenover staat een kartel uit het oosten, BPC of Belarussian Potash Company, bestaande uit het Russische Uralkali en het Wit-Russische Belaruskali. Can-

DOOR HET KARTELSYSTEEM KONDEN DEELNEMENDE BEDRIJVEN DE VERWACHTE VRAAG AFSTEMMEN, WAARDOOR DE PRIJS VAN KUNSTMEST HOOG BLEEF

potex en BPC samen controleerden direct en indirect (via participaties in andere meststoffenbedrijven) ongeveer tweederde van de mondiale export van potas, waarbij het aandeel van BPC 43 procent bedraagt en dat van Canpotex ongeveer een kwart.

VOORDELEN

Dit kartelsysteem bood de deelnemende bedrijven een aantal niet te onderschatten voordelen. Door de productie af te stemmen op de verwachte vraag konden de prijzen hoog gehouden worden. Over de legaliteit van dit kartelsysteem is al veel inkt gevloeid. In de voormalige Sovjet-Unie is een oligopolie (situatie