

Обзор мирового рынка зерна

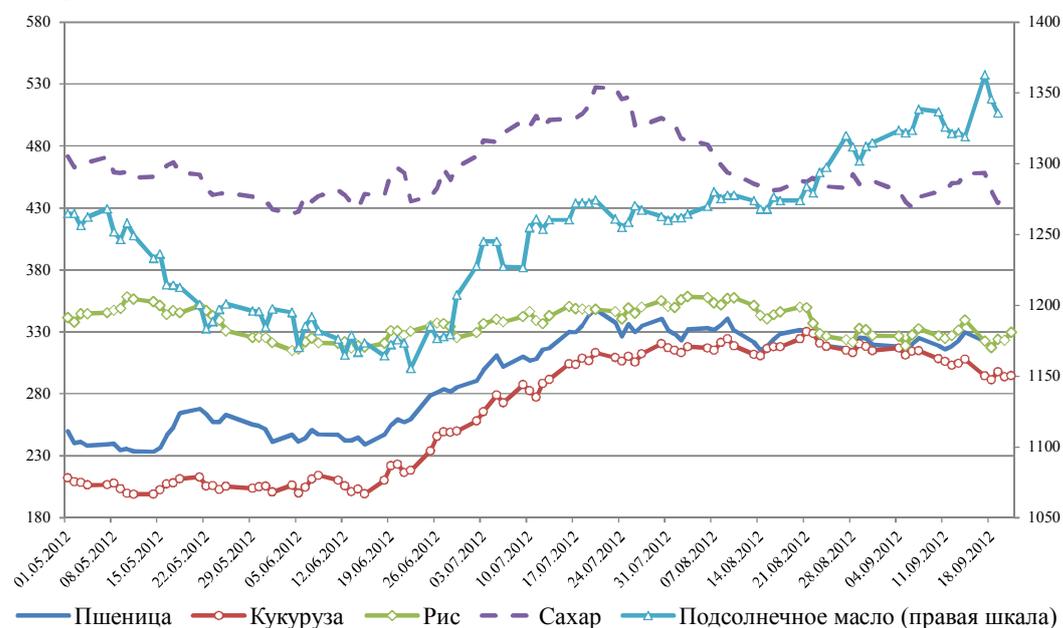
Продовольственный рынок

В августе-сентябре 2012 года динамика цен на основные продовольственные товары сохраняла стабильность. Предварительные итоги сбора урожая зерновых в России и Казахстане не преподнесли сюрпризов и соответствуют ожиданиям рынка, сохраняя боковой тренд мировых цен.

Некоторое движение на фондовых и товарных рынках произошло только после того, как Федеральная резервная система США (ФРС США) объявила новый раунд количественного смягчения (QE3), в рамках которого ФРС США будет ежемесячно приобретать ипотечные облигации на 40 млрд. долларов США. Кроме того, ФРС продлила ожидаемый период сохранения учетной ставки вблизи нуля до середины 2015 года.

Несмотря на сохраняющуюся стабильность цен на мировых продовольственных рынках, уровень цен остается достаточно высоким. Так, котировки по отдельным позициям вышли на уровень августа 2010 года, когда Россия ввела запрет на экспорт зерна.

Рисунок 1. Динамика цен на основные продовольственные товары (долларов США за тонну)



Среднее значение Индекса продовольственных цен ФАО составило в августе 2012 года 213 пунктов, не изменившись по сравнению с прошлым месяцем. Хотя его значение по-прежнему остается высоким, оно всего на 25 пунктов ниже рекордного показателя, достигнутого в феврале 2011 года (238 пунктов), и на 18 пунктов ниже, чем оно было в августе 2011 года.

Произошло незначительное изменение международных цен на зерновые и растительные масла/жиры, однако цены на сахар существенно снизились, что компенсировало рост цен на мясо и молочные продукты.

Зерновые

Всего с начала нового маркетингового года (июль 2012 года) по 13 сентября 2012 года котировки пшеницы, кукурузы и сои значительно увеличили свои значения. Общий результат роста пшеницы за этот период на бирже в Лондоне (LIFFE) – +13,0 процента, в Париже (MATIF) рост отмечен на уровне +20,1 процента, в Чикаго (CBOT) пшеница выросла на 17,4 процента, в Канзас-Сити – на 21,2 процента. Самый высокий рост продемонстрировала кукуруза на 22,1 процента и соя, которая поднялась на 22,5 процента.

Динамика мировых цен на пшеницу приведена в Приложении, график 1.

США

В последние дни отмечено падение котировок фьючерсов американской пшеницы на фоне массовой фиксации прибыли. Кроме того, происходит сезонный, по мере продвижения уборки, рост предложения кукурузы и соевых бобов, что оказывает давление на рынок пшеницы. Прогнозы погоды обещают сохранение осадков в районах Американской Равнины, где идет сев озимой пшеницы.

Основным стимулом роста спроса на пшеницу США является «схлопывание» российского экспорта, однако в настоящее время экспортный спрос на пшеницу США относительно слабый.

ЕС-27

По мнению аналитиков, урожай зерна в Европе не компенсирует мировому рынку потери, вызванные засухой в России и США. Сухая погода на юге Европы и дожди в Великобритании приведут к падению урожайности зерновых в регионе.

Франция и Германия, крупнейшие зернопроизводители Европы, соберут в этом году на 8,5 процента больше зерна по сравнению с прошлым годом. Однако этот рост не компенсирует падения сборов зерновых в Италии, Великобритании и Испании. По данным министерства сельского хозяйства США, Европа соберет в текущем году самый низкий урожай за последние пять лет.

Китай

Недавние заявления представителей министерства сельского хозяйства Китая о задаче достижения самообеспеченности страны основными видами зерновых и масличных культур, включая пшеницу, кукурузу, сою и канолу, скорее всего, начнут воплощаться в жизнь уже в 2013 году.

Так, согласно прогнозу аналитиков Национального информационного центра зерна и масел Китая (CNGOIC) в 2013 году страна резко сократит (на 80 процентов) объемы импорта кукурузы в сравнении показателем 2012 года - до 1 млн. тонн. Основной причиной указанного сокращения аналитики назвали существенное увеличение объемов внутреннего производства зерновой, а также рост мировых цен на кукурузу (+45 процентов за последние 3 месяца).

Тем не менее, эксперты МСХ США прогнозируют объем импорта кукурузы в Китай в 2013 году на уровне 2 млн. тонн против 5,3 млн. тонн, поставленных на внутренний рынок страны в 2012 году. Американские аналитики объясняют столь заметную разницу в оценке импортного потенциала Китая относительно кукурузы тем, что потребление зерновой местными перерабатывающими предприятиями постоянно растет, в связи с чем даже заметное увеличение объемов внутреннего производства кукурузы в 2013 году не позволит существенно снизить объемы ее внешних закупок.

Россия

По мнению аналитиков рынка, Россия вновь, как и в 2010 году, стоит перед необходимостью введения ограничительных мер на экспорт зерна. Это продиктовано низкими прогнозами сбора зерна в 2012 году в мире и нарастающим вследствие этого дефицитом продовольствия и ростом цен.

Темпы экспорта российского зерна только увеличиваются, а импортеры предъявляют ажиотажный спрос на российское зерно. Если взять за расчет текущие темпы экспорта в пределах 2 млн. тонн в месяц, то экспортный потенциал России должен быть исчерпан уже к началу зимы 2012 года. В распоряжении российских властей целый арсенал средств, - считают эксперты. Наиболее вероятно введение экспортных (заградительных) пошлин или квот.

Дело осложняется еще и тем, что падают прогнозы сбора российского

урожая зерновых в этом году. МСХ США опускает прогноз сбора пшеницы в России ниже планки засушливого 2010 года. В новом прогнозе МСХ США существенно снижен прогноз сбора зерна для России – почти 6 млн. тонн.

Наиболее существенно снижен прогноз сбора пшеницы - на 4 млн. тонн, до 39 млн. тонн. Тем самым, эксперты МСХ США пришли к выводу, что сбор пшеницы в 2012 году будет ниже, чем в исключительно неурожайном 2010 году.

При этом независимые эксперты прогнозируют урожай зерновых в 2012 году на уровне 70-73 млн. тонн, что на 14,4 млн. тонн выше уровня производства зерновых в 2010 году.

В то же время, Вице-премьер министр России заявил, что в ближайшие годы не планируется принятие мер по ограничению экспорта зерновых. Кроме того, по мнению Вице-преьера, эти меры являются нецелесообразными и вредными, они могут привести к ухудшению ситуации на внутреннем рынке в силу реакции внешних рынков. Вице-премьер отметил, что существующие инструменты, в том числе товарные инвенции и информационный обмен с участниками рынка, что может создать все необходимые условия для благоприятного формирования цен.

Казахстан

В Казахстане, несмотря на неурожай зерновых из-за засухи, цены на хлеб пока удается сдерживать благодаря стабилизационному фонду. В то же время в республике, по прогнозам экспертов, зерна соберут вдвое меньше прошлогоднего – не более 14 млн. тонн, передает МТРК «Мир».

До августа 2013 года национальная продовольственная корпорация будет поставлять мукомольным предприятиям пшеницу по фиксированной цене – не более 185 долларов США за тонну.

Также, по информации ИА «Казах-Зерно», в стране планируется строительство новых и расширение имеющихся зернохранилищ, что позволит увеличить запас хранения. В частности шесть агропромышленных объектов планируется возвести в Акмолинской и Северо-Казахстанской областях. Это позволит расширить объемы хранения хлеба на 81 тыс. тонн. Также уделяется внимание качественному оснащению зерновых терминалов, строительству элеваторов и т.д. В настоящее время Казахстан располагает возможностью хранения до 24 млн. тонн зерна. Показатель планируют довести до 25,5 млн. тонн.

По данным Агентства РК по статистике, на 1 сентября 2012 года запасы зерновых в Казахстане составили 10,0 млн. тонн (более чем в 2 раза больше чем на 1 сентября 2011 года), из них пшеницы – 93,9 процента, на фуражное использование – 5,2 процента.

18 сентября 2012 года на бирже ЕТС пшеничные контракты, впервые за продолжительное время, прекратили рост и остались на прежних значениях, передает ИА «Казах-Зерно». 17 сентября на бирже ЕТС закрылись сентябрьские контракты, а пшеничные контракты с поставкой в октябре повысились на 1 470 тенге за тонну, до 38,5 тыс. тенге за тонну (261,9 доллара США за тонну), контракты с исполнением в марте поднялись на 500 тенге, до 45,5 тыс. тенге за тонну пшеницы 3 класса (309,5 доллара США за тонну).

Таблица. Цены фьючерсных контрактов на пшеницу 3 класса на ЕТС (тенге за тонну)

2012			2013		
октябрь	ноябрь	декабрь	январь	февраль	март
38 500	41 500	42 500	43 500	44 500	45 500

Кыргызстан

Объемы урожая пшеницы в Кыргызстане в 2012 году упали в три раза, об этом сообщил и. о. министра сельского хозяйства и мелиорации

Кыргызской Республики, передает ИА «КирТАГ». Сбор зерновых и колосовых культур в этом году уже практически завершен. Предварительные объемы урожая пшеницы составили 600 тыс. тонн, хотя в прошлом году было собрано 1,5 млн. тонн пшеницы. Основной причиной сокращения посевных площадей пшеницы являются сложные климатические условия осенью 2011 года. Еще одной причиной сокращения объемов урожая является низкое качество семян.

Кроме того, по словам аграриев, на частных полях уродилось такое низкое количество пшеницы, что средства, которые необходимо было затратить на покос и привоз урожая, не соответствовали стоимости собранного урожая, сообщает ИА «KGINFORM».

Несмотря на это в текущем году стоимость работ комбайна возросла, дороже стало и дизтопливо, которое необходимо для уборки урожая. По подсчётам крестьян, для того, чтобы скосить урожай с одного гектара земли необходимо порядка 4 тысяч сомов. Такие средства затрачиваются на услуги комбайна, расходы на ГСМ и за оплату машины, которая доставляет урожай с поля.

Таким образом, крестьяне, выращивающие пшеницу, остались в убытке. В некоторых случаях пшеница осталась на корню, убирать её просто не стали. С гектара порой урожай может составлять 200-300 килограммов.

Многие крестьяне жалуются, что они остались фактически без средств к существованию на зиму. Обычно выручка от урожая позволяет им приобрести уголь на зиму и необходимые продукты. Но главное, что не будут в этом году их семьи обеспечены мукой собственного производства.

По состоянию на 17 сентября 2012 года стоимость пшеницы 3-го класса с содержанием клейковины 23-24 процента на условиях DAP со станции Луговая (Казахстан-Кыргызстан) составила 338 долларов США за тонну, пшеница с клейковиной 27-30 процентов – 355 доллара США за тонну. Таким образом, отпускная цена на пшеницу 3-го класса со станции Луговая выросла по сравнению с ценой на 16 августа 2012 года на 25-26 процентов.

Таблица. Динамика цен на пшеницу на ст. Луговая (Казахстан-Кыргызстан) (долл. США за тонну)

клейковина	02.02.2012	04.07.2012	23.07.2012	16.08.2012	17.09.2012
23-24 %	169,0	193,1	214,0	269,0	338,0
27-30 %	185,0	204,0	226,0	281,0	355,0

Кукуруза

В настоящее время прогнозируется, что глобальный объем потребления кукурузы в 2012-13 МГ уменьшится на 1,3 процента и составит 869 млн. тонн. Ожидается, что объем потребления кукурузы для фуражных и продовольственных целей останется неизменным и составит, соответственно, 485 млн. тонн и 126 млн. тонн, однако объем потребления на другие цели может уменьшиться, по меньшей мере, на 4,0 процента и составить 258 млн. тонн. Такое сокращение объясняется, главным образом, ситуацией в США, где прогнозируется уменьшение потребления кукурузы для переработки в этиловый спирт до 114 млн. тонн в 2012-2013 годах, что на целых 10,0 процента ниже соответствующего показателя 2011-2012 годов.

Помимо высоких цен на кукурузу, предприятия по производству этанола, действующие на основе кукурузы, поступающей из районов, в наибольшей степени затронутых засухой в США, испытывали трудности в части, касающейся поставок сырья и сохранения конкурентоспособности.

Динамика мировых цен на кукурузу приведена в Приложении, график 2.

Рис

Глобальный прогноз в отношении производства риса в 2012 году составляет 483,3 млн. тонн (в пересчете на обрубленный рис), что немного (на 0,2 процента) выше уровня 2011 года. Однако текущий прогноз на 6 млн. тонн ниже предыдущего, данный пересмотр прогнозируемых показателей объясняется ухудшением прогнозов на урожай в ряде азиатских стран, которое вызвано, главным образом, неблагоприятными погодными условиями. Особенно это касается Индии, где задержка выпадения и низкий уровень муссонных осадков в июне-июле 2012 года привели к сокращению посевов основных зерновых культур. Аналогичным образом, последние прогнозы указывают на уменьшение урожаев в Камбодже, Республике Корея, КНДР и Непале, хотя в среднем ожидается, что в конце сезона в данном регионе будет собран хороший урожай, что обусловлено, главным образом, увеличением урожая в Китае (континентальном), Индонезии и Таиланде.

Согласно прогнозу, глобальный показатель объема торговли рисом в 2013 календарном году составит 34,8 млн. тонн, что на 2 процента ниже пересмотренного оценочного показателя 2012 года, составляющего 35,4 млн. тонн. Это сокращение объясняется, главным образом, ожидающимся существенным увеличением внутреннего предложения, которое должно позволить Китаю (континентальному), Египту, Ирану и Нигерии сократить свои закупки. Что касается экспорта, то, как прогнозируется, сократятся, прежде всего, поставки риса из Индии, что будет с лихвой компенсировано ростом поставок риса из Китая (континентального), Пакистана и Таиланда.

Подсолнечное масло

Производство подсолнечного масла в Украине за 2011-2012 МГ увеличилось по сравнению с предыдущим сезоном на 20 процентов – до 3,6 млн. тонн, передает ИА «Обозреватель» со ссылкой на отраслевую ассоциацию «Укролияпром». Такие результаты обеспечивают Украине почти 25 процентов производства мирового объема подсолнечного масла. Эксперты ассоциации затруднились озвучить прогноз производства подсолнечного масла в 2012-2013 МГ, поскольку вследствие жары пострадал урожай подсолнечника в нескольких областях Украины.

По состоянию на 3 сентября 2012 года украинские сельхозпредприятия собрали 0,615 млн. тонн подсолнечника, подсолнечник обмолочен на площади 0,513 млн. га (11 процентов от прогноза). Урожайность культуры крайне низкая – 12 ц/га, для сравнения, средняя урожайность подсолнечника в 2011 году составила 18,4 ц/га, в 2010 году – 15,0 ц/га.

Динамика мировых цен на подсолнечное масло приведена в Приложении, график 3.

Сахар

Несмотря на ожидаемый глобальный избыток, цены на сахар могут подняться по причине роста спроса в странах-потребителях, имеющих возможность пополнить запасы по сравнительно низким ценам. Увеличение спроса будет способствовать росту доходов экспортеров сахара Бразилии, Таиланда, Австралии и Индии.

В России ожидается урожай свеклы до 46,3 млн. тонн, из которой будет произведено более пяти миллионов тонн сахара, что резко сократит потребность страны в импорте сахара-сырца. Посевная площадь свеклы в этом году составляет 1 122 тысячи гектаров по сравнению с 1 176 тысяч гектаров в прошлом 2011 году.

Председатель Правления национальной ассоциации производителей сахара «Укрцукор» сообщил, что Украину ждет подорожание сахара, в результате высокой себестоимости продукта. Сахар подорожает на

внутреннем рынке, поскольку увеличивается стоимость переработки сахарной свеклы. Основная причина кроется в стоимости природного газа. По самым оптимистичным прогнозам стоимость производства одной тонны сахара вырастет на 15-16 процентов.

Бразилия снизила прогноз производства сахара. Регион Center South, который лидирует по производству сладкого продукта, произведет в этом сезоне меньше товара, чем ожидалось ранее. Причина кроется в сокращении урожая сырья – сахарного тростника.

Динамика мировых цен на сахар и сахар-сырец приведена в Приложении, график 4.

Мясо

Кыргызстан

Текущая динамика цен на мясо сохраняет стабильность: с начала 2012 года стоимость мяса снизилась на 2,1 процента. Экспорт мяса в январе-июне 2012 года сократился на 23,4 процента по сравнению с аналогичным показателем 2011 года.

Текущий прогноз инфляции предусматривает рост цен на мясо на уровне 10-12 процентов. По состоянию на 12 сентября 2012 года годовой индекс цен на мясо составляет 98,3 процента.

Таблица 1. Продовольственный рынок (месячная динамика оценок производства, потребления, переходящих запасов и цены на продовольственные товары в 2012/13 маркетинговом году)

	<i>Оценка производства, млн. тонн</i>	<i>измен за мес, в %</i>	<i>Оценка потребления, млн. тонн</i>	<i>измен за мес, в %</i>	<i>Оценка запасов, млн. тонн</i>	<i>измен за мес, в %</i>	<i>Фьючерс, долларов США за тонну</i>	<i>измен за мес, в %</i>
Зерновые (мир)	1 776,0	-1,9	1 809,0	-1,6	338,0	+0,3	322,1	-2,6
Пшеница	658,7	-0,6	680,7	-0,4	176,7	-0,3	338,2	+6,6
<i>Кыргызстан</i>	0,7	0,0	1,3	0,0	-	-	338,0	+20,3
<i>США</i>	61,7	0,0	33,8	0,0	19,0	0,0	328,0	-1,6
<i>Австралия</i>	26,0	0,0	-	-	6,1	0,0	-	-
<i>ЕС-27</i>	132,4	-0,4	124,5	0,0	9,4	-14,0	330,0	+4,3
<i>Китай</i>	118,0	0,0	122,0	0,0	55,0	-0,9	365,0	-4,1
<i>Россия</i>	39,0	-9,3	35,5	-4,6	6,4	-23,9	330,0	+6,5
<i>Казахстан</i>	10,5	-4,5	7,0	-6,7	10,0	+12,5	338,0	+20,3
Кукуруза	841,1	-0,9	856,7	-0,6	124,0	+0,5	293,0	-10,0
Рис	464,2	+0,2	467,7	+0,3	102,2	+0,4	335,0	-4,1
Подсолнечное масло	13,1	-5,6	13,2	-2,8	1,3	-15,2	1 312,0	+3,0
Сахар¹	174,5	0,0	163,0	0,0	33,1	0,0	442,0	-2,0

Таблица 2. Номинальные средние цены на основные продовольственные товары по состоянию на конец августа 2012 года
(сомов за килограмм)

	<i>Говядина</i>	<i>Баранина</i>	<i>Масло сливочное</i>	<i>Молоко</i>	<i>Яйца, десяток</i>	<i>Мука, первого сорта</i>	<i>Хлеб, первого сорта</i>	<i>Картофель</i>
Бишкек	298,82	308,75	296,32	26,67	57,27	33,08	40,01	18,14
Баткен	280,00	350,00	312,50	40,00	85,00	31,00	51,07	19,69
Джалал- Абад	290,00	307,50	263,33	25,00	68,10	37,00	39,47	18,56
Каракол	267,19	267,19	318,33	20,00	59,50	38,08	35,24	13,06
Нарын	298,75	281,50	256,25	20,00	75,00	35,25	38,10	19,88
Ош	280,00	305,00	306,67	21,67	58,33	37,42	39,13	18,52
Талас	281,50	281,50	241,67	21,67	75,00	38,13	39,38	11,17
Токмок	274,50	254,38	288,50	25,00	62,50	34,45	35,85	14,00

¹ Майская оценка МСХ США

График 1. Динамика мировых цен на пшеницу, 01.05.12-20.09.12
(долларов США за тонну)



График 2. Динамика мировых цен на кукурузу, 01.05.12-20.09.12
(долларов США за тонну)

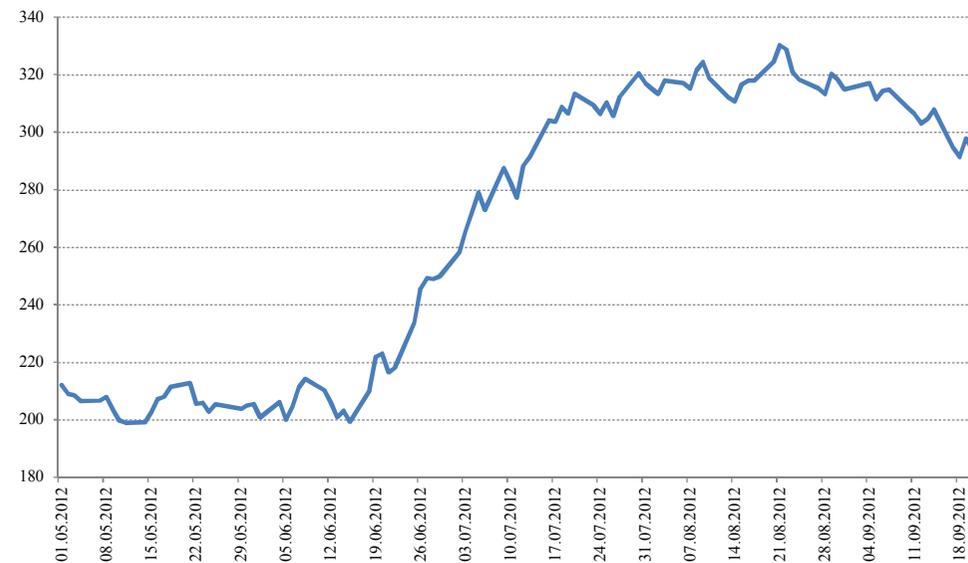


График 3. Динамика мировых цен на подсолнечное масло, 01.05.12-20.09.12
(долларов США за тонну)



График 4. Динамика мировых цен на сахар и сахар-сырец, 01.05.12-20.09.12
(долларов США за тонну)

