

Таблица 1. Продовольственный рынок (месячная динамика оценок производства, потребления, переходящих запасов и цены на продовольственные товары в 2011/12 маркетинговом году)

	Оценка производства, млн. тонн	изменение за месяц, в %	Оценка потребления, млн. тонн	изменение за месяц, в %	Оценка запасов, млн. тонн	изменение за месяц, в %	Фьючерс ¹ , долларов США за тонну	изменение за месяц, в %
Зерновые	1 808,0	0,1	1 818,0	-0,1	334,0	-3,2	259,1	3,5
Пшеница	691,5	0,4	681,4	0,2	210,0	0,7	216,1	2,9
Кукуруза	868,1	0,1	868,0	-0,1	128,1	0,7	241,5	5,8
Рис	461,4	0,1	458,5	0,1	100,1	0,6	319,8	2,2
Подсолнечное масло	13,8	4,8	12,9	3,9	1,9	24,2	1 137,0	-0,6
Сахар*	168,2	0,0	167,6	0,0	29,0	0,0	645,6	8,3

* - ноябрьская оценка МСХ США

Продовольственный рынок

Динамика цен на мировых продовольственных рынках продолжает оказывать существенное влияние на уровень инфляции в Кыргызстане, на этом фоне сохраняется высокий вклад немонетарных факторов в изменение ИПЦ:

Таблица 1. Факторная структура инфляции по итогам 2011 года (проценты)

	изменение (%)	вклад фактора (п.п.)	доля от уровня инфляции (%)
Инфляция (в годовом выражении)	5,7	5,7	100,0
Монетарные факторы¹		-5,3	-92,4
Годовой темп прироста денежной базы (-13)	18,5	0,7	11,7
Годовой темп прироста обм.курса (-1)	-1,2	-0,3	-4,7
Годовой темп прироста учет.ставки (-10)	544,0	-5,7	-99,4
Инфляционные ожидания¹	7,2	3,0	52,0
Немонетарные факторы², в т.ч.		8,0	140,4

¹ - коэффициенты влияния получены на основе данных регрессии

² - получено по остаточному принципу

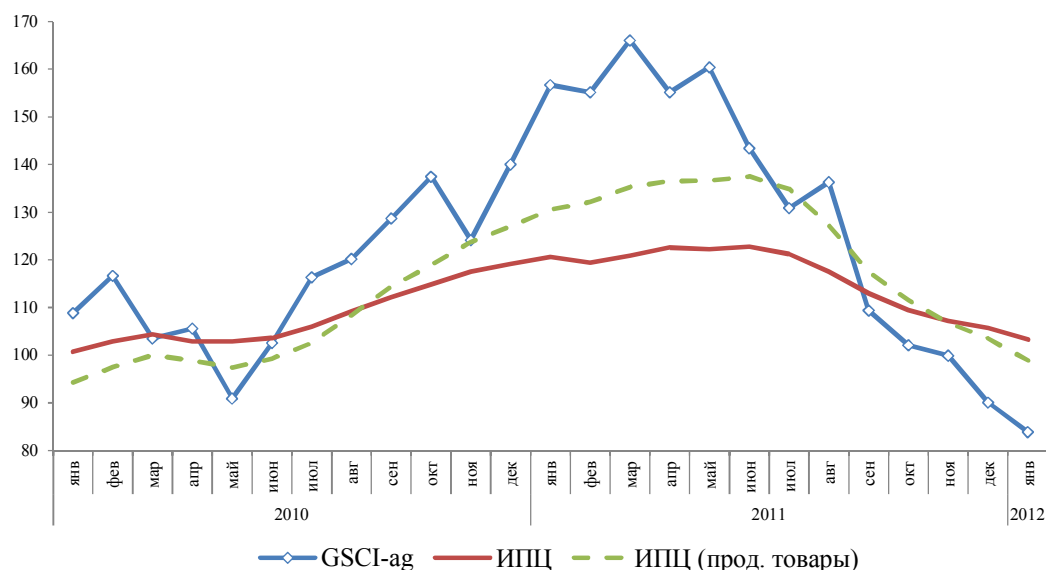
Динамика индекса GSCI-ag² свидетельствует о снижении цен на мировых продовольственных рынках, что способствует снижению вклада немонетарной составляющей инфляции. В случае отсутствия шоков на мировых товарных рынках и стабилизации цен на текущих уровнях можно ожидать дальнейшее снижение вклада немонетарных факторов инфляции.

Зависимость инфляции от цен на мировых товарных рынках демонстрирует высокая корреляция ИПЦ Кыргызстана (в годовом выражении) и индекса GSCI-ag:

¹ Здесь и далее указана средняя стоимость фьючерса, ближайшего к исполнению

² GSCI-ag (Goldman Sachs Commodity Index-agricultural) – индекс цен активно торгуемых фьючерсных контрактов на физические продовольственные (сельскохозяйственные) товары – разработан инвестиционным банком «Goldman Sachs», чтобы представить эти биржевые товары как группу. В структуру индекса включаются: пшеница (29,3%), кукуруза (24,8%), сахар (15,8%), соевые бобы (15,3%), хлопок (10,3), кофе (5,9%), какао (1,7%).

График 1. Динамика ИПЦ КР и индекса GSCI (проценты)



Индекс цен ФАО на продовольствие в декабре 2011 года по сравнению с ноябрьским показателем снизился на 2,4 процента (на 5 пунктов) и составил 228 пунктов, сообщает ИА «РБК» со ссылкой на пресс-релиз ФАО ООН. Причиной снижения индекса является резкое падение мировых цен на зерно, масличные культуры и сахар вследствие высоких урожаев в 2011 году, а также снижение спроса и укрепление доллара США.

По данным ФАО, высокие цены на продовольствие оказывают большое влияние на наименее развитые страны. Так, стоимость импорта продовольствия слаборазвитых стран с 2010 года выросла практически в три раза. Стоимость импорта продовольственных товаров в Кыргызстане по предварительным данным 2011 года выросла на 33,7 процента по сравнению с аналогичным показателем 2010 года.

По мнению аналитиков ФАО, сделать четкий прогноз по динамике цен на ближайшие месяцы весьма затруднительно, на фоне нестабильной ситуации в мировой экономике, неопределенности на валютных и энергетических рынках.

Зерновые

В декабре 2011 года индекс цен на зерновые снизился на 4,8 процента, до 218 пунктов. Так, цены на кукурузу снизились на 6,0 процента, на пшеницу – на 4,0 процента, на рис – на 2,0 процента. В 2011 году средний показатель индекса цен ФАО на зерно составил 247 пунктов – на 35,0 процента выше аналогичного значения 2010 года. Как отмечает ФАО, это рекордно высокий показатель с 1970-х годов.

Согласно прогнозам ФАО, подготовленным в ноябре 2011 года, производство зерна по итогам 2011 года по сравнению с 2010 годом вырастет до рекордного показателя – 2,325 млрд. тонн. Производство пшеницы должно вырасти на 6,0 процента, риса – на 3,4 процента, кормового зерна – на 2,6 процента. По оценкам ФАО, годовое потребление зерна в мире будет расти вместе с ростом численности населения и составит около 153 килограммов на душу населения. Несмотря на это, ФАО прогнозирует сохранение цен на зерно в 2012 году на сравнительно высоком уровне вследствие роста спекулятивной активности на мировых товарно-сырьевых рынках и нестабильности в мировой экономике.

Согласно январскому прогнозу Министерства сельского хозяйства

(МСХ) США, мировое производство пшеницы в 2011/12 МГ составит 691,5 млн. тонн, что на 0,4 процента выше оценок прошлого месяца. Увеличен прогноз потребления пшеницы в сезоне-2011/12, до 681,4 млн. тонн (+0,2 процента). Таким образом, конечные запасы пшеницы в мире в 2011/12 МГ составят 210,0 млн. тонн, что на 0,7 процента выше оценок прошлого месяца. *Динамика мировых цен на пшеницу приведена в Приложении, графики 1-2.*

Пшеница

Эксперты аналитического агентства «Strategie Grains» озвучили свой прогноз мировых запасов пшеницы в 2012/13 МГ на уровне 211 млн. тонн, что превысило рекордные 210,7 млн. тонн в сезоне-1999/2000, сообщает ИА «АПК-информ». Наращивание запасов произойдет на фоне крупного урожая зерновых в Китае, России, США и ЕС. Тем не менее, указанный прирост производства пшеницы будет нивелирован ухудшением производства пшеницы в Австралии и Казахстане (после высокоурожайного 2011/12 МГ почва истощена), а также Украине (вследствие недостатка дождей во время проведения посевной кампании пшеницы осенью 2011 года).

Урожай пшеницы в Евросоюзе в 2012/13 МГ аналитики «Strategie Grains» прогнозируют на уровне 142,2 млн. тонн (+3,1 процента к ожидаемому уровню 2011/12 МГ), учитывая сокращение посевных площадей под зерновые в Германии. Из указанного объема 133,3 млн. тонн составит мягкая пшеница.

США

С 16 декабря 2011 года по 20 января 2012 года фьючерс на американскую пшеницу колебался в диапазоне 215-240 долларов США за тонну. В начале января 2012 года цены на пшеницу выросли до 240 долларов США за тонну на фоне активизации спекуляций на тему погодных условий в Южной Америке.

Согласно январскому отчету МСХ США, прогноз производства пшеницы в 2011/12 МГ сохранен на уровне 54,4 млн. тонн, прогноз потребления снижен на 1,4 процента и составляет 31,6 млн. тонн. Прогнозы по экспорту пшеницы в 2011/12 МГ были повышены на 0,5 млн. тонн до 25,0 млн. тонн, прогноз импорта пшеницы не пересматривался и сохранился на уровне 3,2 млн. тонн.

Австралия

Фьючерс на австралийскую пшеницу по состоянию на 20 января 2012 года за рассматриваемый период вырос на 7,6 процента и составил 209,8 доллара США за тонну.

ЕС-27

Январский прогноз МСХ США по производству пшеницы в странах ЕС-27 в 2011/12 МГ сохранился на уровне 137,5 млн. тонн, что на 1,3 процента больше фактически произведенной пшеницы в 2010/11 МГ. Прогноз потребления на 2011/12 МГ также сохранился на уровне 127,0 млн. тонн (+4,1 процента к объему прошедшего сезона), объем конечных остатков пшеницы на конец 2011/12 МГ составит 12,7 млн. тонн (+8,4 процента к запасам 2010/11 МГ).

За период с 15 декабря 2011 года по 20 января 2012 года стоимость пшеницы на Лондонской бирже (LIFFE) выросла на 4,1 процента и составила 230,0 доллара США за тонну.

Китай

Согласно январским оценкам МСХ США, сохранены на прежних уровнях показатели китайского рынка пшеницы: производство пшеницы в 2011/12 МГ составит 117,9 млн. тонн (+1,6 процента к уровню прошлого сезона), потребление – 113,5 млн. тонн (+3,2 процента), оценка конечных запасов пшеницы в Китае установлена на уровне 65,0 млн. тонн (+8,2 процента).

За период с 15 декабря 2011 года по 20 января 2012 года фьючерсная

цена на китайскую пшеницу выросла на 1,4 процента и составила 359,1 доллара США за тонну.

Россия

Россия по состоянию на 19 января 2012 года экспортировала 19 млн. тонн зерна из запланированных 24 млн. тонн, что составляет 80 процентов всего экспортного потенциала. Интенсификация экспорта зерна обусловлена необходимостью вернуть рынки сбыта после запрета экспорта зерновых из России в 2010/11 МГ, сообщает ИА «АПК-информ». По мнению экспертов рынка, значительный объем экспорта зерна из России послужил одной из основных причин снижения стоимости зерна на мировых рынках.

Министерство сельского хозяйства РФ сообщило, что в 2012 году планируется собрать до 40 млн. тонн зерна от озимых культур, что на 5,3 процента (2 млн. тонн) превышает среднегодовые результаты за последние пять лет, сообщает ИА «РБК». Озимые культуры под урожай 2012 года посеяны на площади 16,1 млн. гектаров. Потери в результате зимовки могут составить, по расчетам Минсельхоза РФ, до 6-7 процентов. Вместе с этим было отмечено, что Минсельхоз придерживается оптимистичных прогнозов по урожаю яровых культур. По словам министра, снижения урожая в 2012 году по сравнению с 2011 годом не ожидается.

Узбекистан

Согласно предоставленной МИД КР информации, Госкомстат Республики Узбекистан сообщил, что в 2011 году в РУз собрано 6,8 млн. тонн зерна (планировалось 7,0-7,1 млн. тонн), что на 5,5 процента меньше, чем в 2010 году. В 2011/12 МГ посевная площадь под зерновые культуры была сохранена на уровне предыдущего года и составила 1 919,3 тыс. гектар.

Казахстан

В текущем сезоне экспорт зерна из Казахстана прогнозируется на уровне более 10 млн. тонн. При этом сезонная структура экспорта зерна предполагает увеличение поставок в первом и последнем кварталах календарного года. По данным таможенной статистики, в начале маркетингового сезона, в июле-августе 2011 года, экспорт казахстанского зерна составлял свыше 200 тыс. тонн (традиционно такие объемы экспорта характерны для этого периода). Согласно данным АО «НК «Казахстан Темир Жолы», в сентябре 2011 года экспорт составлял 243 тыс. тонн, в октябре – 594,8 тыс. тонн, в ноябре – 853,5 тыс. тонн и в декабре 2011 года – 1 млн. тонн. В дальнейшем активные экспортные поставки зерна могут наблюдаться в I квартале 2012 года.

При условии сохранения высоких темпов экспорта, наблюдаемых в последнее время, к концу сезона-2011/12 МГ экспорт казахстанского зерна, по оценкам аналитиков, может составить около 6-6,5 млн. тонн, с учетом экспорта муки в зерновом эквиваленте данный показатель может быть еще выше. Впрочем, могут быть и корректировки этих прогнозов, связанные с активностью экспорта российского зерна во втором полугодии 2011 года и в первые месяцы 2012 года.

Основными каналами сбыта казахстанского зерна в нынешнем сезоне будут традиционные рынки Центральной Азии, Азербайджан, Грузия и Иран. Также потенциальными покупателями казахстанского зерна могут стать Турция и Египет, но это в определенной степени будет зависеть от активности внешних поставок причерноморского, особенно российского, зерна.

Кыргызстан

По состоянию на конец 2011 года на условиях DAF со ст. Луговая (Казахстан-Кыргызстан) пшеницу реализуют по 163,0 доллара США за тонну, пшеницу с клейковиной 27-30 процентов – 181,0 доллара США за тонну

По данным НСК КР, по состоянию на 18 января 2011 года цены на

группу «хлебобулочные изделия и крупы» снизились на 2,3 процента относительно цен прошлого месяца.

Кукуруза

Согласно январским прогнозам МСХ США, мировое производство кукурузы в 2011/12 МГ составит 868,1 млн. тонн, что на 0,1 процента выше аналогичного показателя прошлого месяца. Оценка потребления снизилась на 0,1 процента до 868,0 млн. тонн. Прогноз объема мировой торговли снижен до 94,7 млн. тонн (+0,4 процента). В целом в 2011/12 МГ переходящие остатки составят 128,1 млн. тонн (+0,7 процента).

За рассматриваемый период фьючерсные цены на мировом рынке кукурузы колебались в диапазоне 228-259 долларов США за тонну. Так, цены на кукурузу на американской бирже по состоянию на 20 января 2012 года составили 241,5 доллара США за тонну, увеличившись на 5,8 процента по сравнению с ценами на 15 декабря 2011 года.

Динамика мировых цен на кукурузу приведена в Приложении, графики 3-4.

Рис

МСХ США в январе 2012 года увеличило оценку мирового производства риса в 2011/12 МГ на 0,1 процента, до уровня 461,4 млн. тонн. Повышен прогноз потребления риса относительно оценок прошлого месяца на 0,1 процента, до 458,5 млн. тонн. Переходящие запасы по данному виду зерновых составят 100,1 млн. тонн (+0,6 процента). На мировых рынках, как сообщает ИА «Reuters», средняя стоимость фьючерсных контрактов на рис по состоянию на 20 января 2012 года составила 319,8 доллара США за тонну.

Обзор мирового рынка растительного масла

Декабрьский прогноз МСХ США мирового производства масла на 2011/12 МГ незначительно вырос (+0,3 процента) и составил 152,8 млн. тонн. Прогноз потребления повышен до 150,7 млн. тонн (+0,4 процента). Объем мировой торговли маслом составит 62,7 млн. тонн. Оценка конечных запасов повысилась на 1,7 процента и составила 12,2 млн. тонн.

Индекс цен ФАО на масличные культуры и жиры в декабре 2011 года по сравнению с ноябрем снизился на 3,0 процента, до 227 пунктов – на 37 пунктов ниже уровня, зафиксированного в 2010 году. Увеличение производства растительного масла привело к пополнению запасов, особенно подсолнечного и пальмового масел, что в совокупности со слабым мировым спросом на сою привело к снижению цен.

Подсолнечное масло

По данным МСХ США, в 2011/12 МГ производство подсолнечного масла составит 13,8 млн. тонн (+4,8 процента), потребление – 12,9 млн. тонн (+3,9 процента). Прогноз переходящих запасов повысился на 24,2 процента и составил 1,9 млн. тонн.

За обзорный период средняя фьючерсная цена на подсолнечное масло на мировых биржах по состоянию на 20 января 2012 года снизилась на 0,6 процента и составила 1 137 доллара США за тонну.

Динамика мировых цен на растительное масло приведена в Приложении, графики 5-6.

Кыргызстан

По данным НСК КР на 18 января 2012 года, цены на группу «масла и жиры» сохранилась на уровне цен прошлого месяца.

Сахар

Согласно ноябрьскому прогнозу МСХ США, оценка мирового производства сахара в 2011 году установлена на уровне 168,2 млн. тонн (-0,1 процента к предыдущему прогнозу), в то время как потребление оценивается на уровне 159,3 млн. тонн (-1,2 процента). Объем мировых запасов сахара на конец 2011 года оценивается на уровне 30,0 млн. тонн, что на 4,2 процента выше предыдущей оценки.

Индекс цен ФАО на сахар снижается пятый месяц подряд и в декабре

2011 года составил 327 пунктов – на 4,0 процента ниже показателя предыдущего месяца и на 18,0 процента ниже рекордного значения июля 2011 года. По данным ФАО, ожидается большой прирост мирового производства в новом сезоне на фоне хороших урожаев в России, Индии, Евросоюзе и Таиланде.

С начала 2012 года наблюдается рост мировых цен на сахар, обусловленный возросшей активностью спекулянтов на рынке продовольственных товаров. Фьючерсная цена на сахар на Лондонской бирже за рассматриваемый период по состоянию на 20 января 2012 года составила 645,6 доллара США за тонну, что на 8,3 процента выше аналогичного показателя на 15 декабря 2011 года.

Динамика мировых цен на сахар и сахар-сырец приведена в Приложении, графики 7-8.

Кыргызстан

По данным НСК КР на 18 января 2012 года, цены на сахар выросли на 0,9 процента относительно цен предыдущего месяца.

Мясо

Индекс цен ФАО на мясо в декабре 2011 года составил 179 пунктов, что немного ниже показателя ноября 2011 года. Причиной снижения стало падение цен на свинину на 2,2 процента и небольшое снижение цен на баранину. Что касается цен на куриное мясо и говядину, то они немного выросли. Уровень средних цен на мясо в 2011 году на 16,0 процента превышал показатели 2010 года.

Казахстан

По состоянию на 1 января 2012 года в Алматинской области имелось в наличии 829,8 тыс. голов крупного рогатого скота (101,3 процента к 1 января 2011 года), в том числе 397,2 тыс. голов коров (101,6 процента), 3 108,0 тыс. овец и коз (101,8 процента), 238,5 тыс. голов лошадей (102,4 процента), 6 269 голов верблюдов (100,8 процента), 114,5 тыс. голов свиней (100,6 процента) и 9 063,1 тыс. голов птицы (106,8 процента).

Всеми категориями хозяйств за 2011 год реализовано на убой 293,5 тыс. тонн скота и птицы (в живом весе), надоено 667,8 тыс. тонн молока коровьего и получено 878,7 млн. штук яиц. По сравнению с аналогичными показателями предыдущего года производство мяса увеличилось на 0,5 процента, молока – на 0,2 процента, соответственно, производство шерсти – на 0,9 процента, отмечается в сообщении Статагентства РК.

Кыргызстан

По данным НСК КР на 18 января 2012 года, цены на мясо выросли на 1,8 процента относительно цен прошлого месяца.

По данным НСК КР, на 1 января 2012 года в Кыргызской Республике произведено скота и птицы на убой в живом весе – 346,4 тыс. тонн, что на 1,0 процента больше аналогичного показателя 2010 года. Производство яиц по итогам 2011 года выросло на 4,8 процента по сравнению с аналогичным показателем 2010 года, шерсти – на 2,2 процента.

Таблица 1. Продовольственный рынок (месячная динамика оценок производства, потребления, переходящих запасов и цены на продовольственные товары в 2011/12 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)	1 808,0	0,1	1 818,0	-0,1	334,0	-3,2	259,1	3,5
Пшеница	691,5	0,4	681,4	0,2	210,0	0,7	216,1	2,9
<i>Кыргызстан</i>	1,1	0,0	1,3	2,4	0,8	0,0	163,0	1,2
<i>США</i>	54,4	0,0	31,6	-1,4	23,7	-1,0	225,2	6,1
<i>Австралия</i>	28,3	0,0	8,0	0,0	9,1	5,8	209,8	7,6
<i>ЕС-27</i>	137,5	0,0	127,0	0,0	12,7	0,0	230,0	4,1
<i>Китай</i>	117,9	0,0	113,5	0,0	65,0	0,0	359,1	1,4
<i>Россия</i>	56,2	0,4	38,6	0,0	11,9	-2,2	164,3	-0,7
<i>Казахстан</i>	22,5	7,1	9,9	11,2	15,9	0,0	161,0	0,0
Кукуруза	868,1	0,1	868,0	-0,1	128,1	0,7	241,5	5,8
Рис	461,4	0,1	458,5	0,1	100,1	0,6	319,8	2,2
Подсолнечное масло	13,8	4,8	12,9	3,9	1,9	24,2	1 137,0	-0,6
Сахар³	168,2	0,0	167,6	0,0	29,0	0,0	645,6	8,3

³ Ноябрьская оценка МСХ США

График 1. Динамика мировых цен на пшеницу, 07.01.11-23.12.11

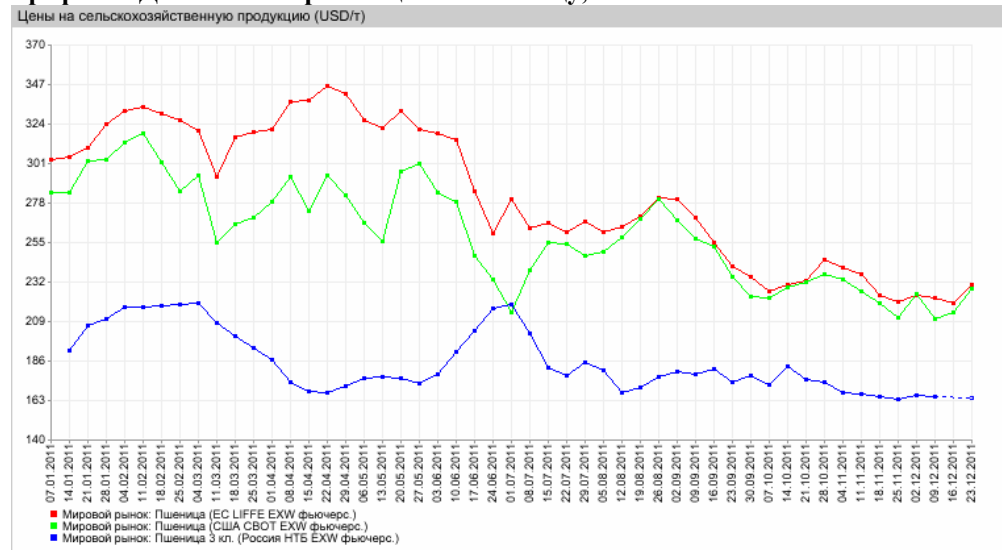


График 2. Динамика мировых цен на пшеницу, 25.11.11-23.12.11

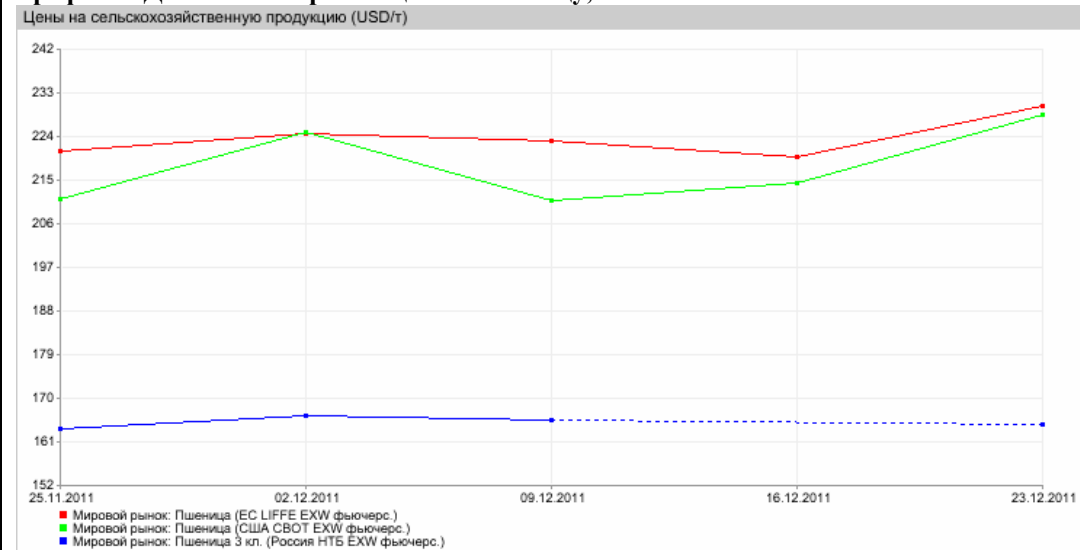


График 3. Динамика мировых цен на кукурузу, 07.01.11-23.12.11

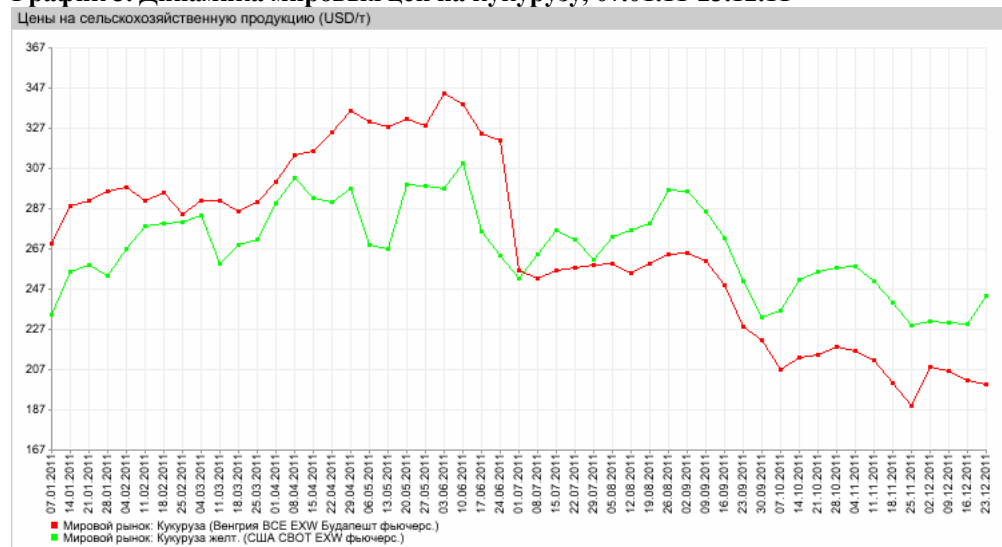


График 4. Динамика мировых цен на кукурузу, 25.11.11-23.12.11

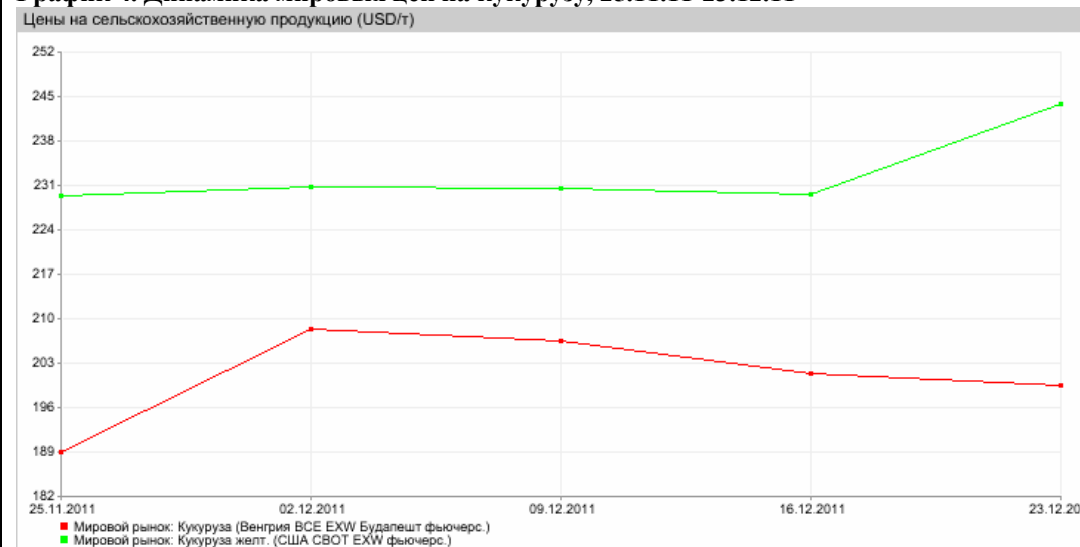


График 5. Динамика мировых цен на подсолнечное масло, 07.01.11-23.12.11

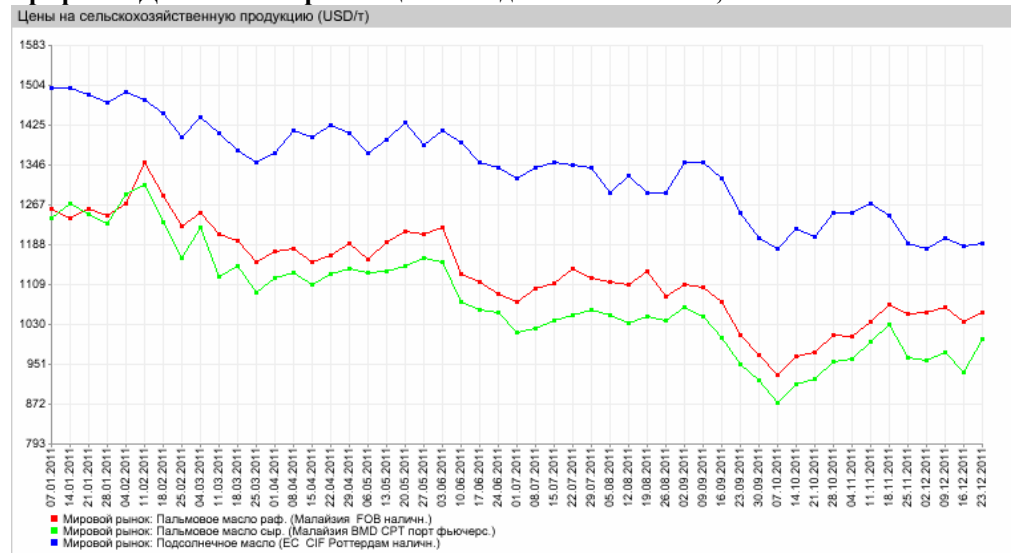


График 6. Динамика мировых цен на подсолнечное масло, 02.12.11-23.12.11

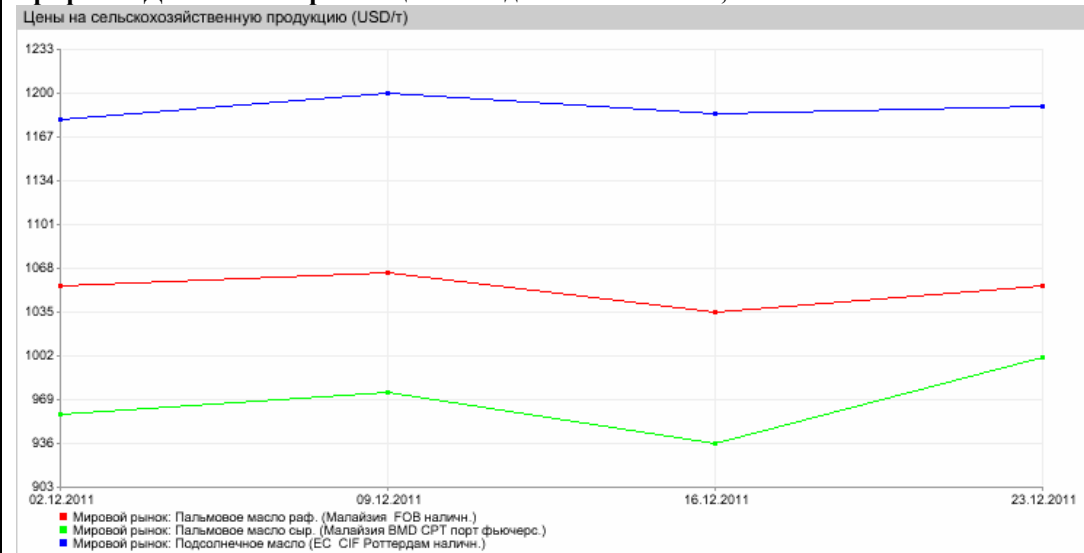


График 7. Динамика мировых цен на сахар и сахар-сырец, 07.01.11-23.12.11

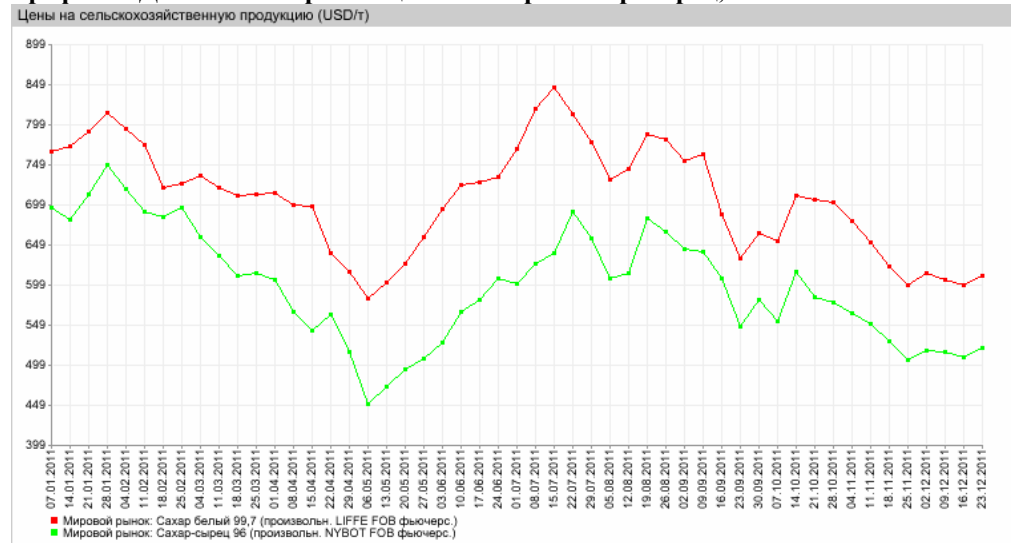
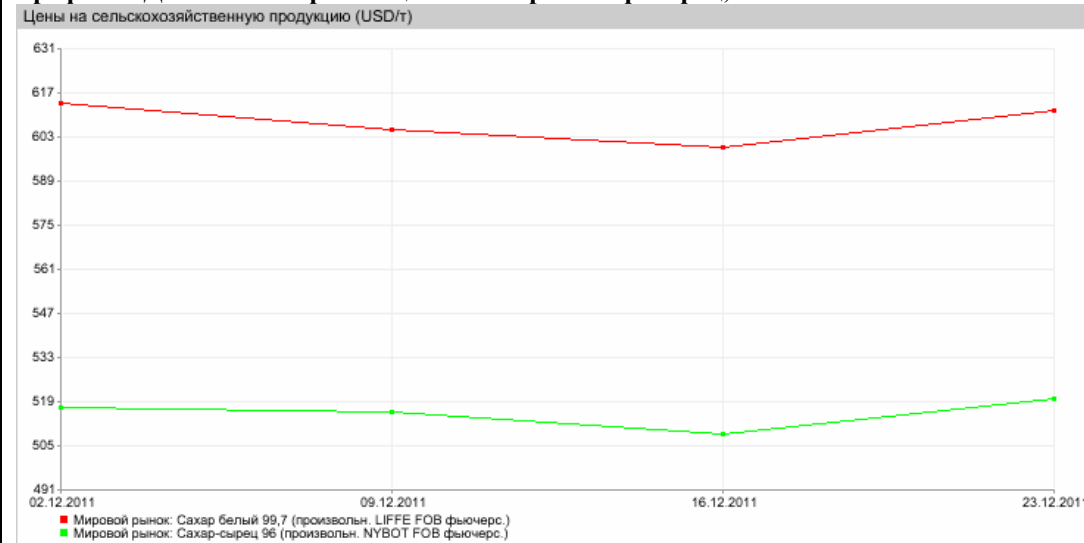


График 8. Динамика мировых цен на сахар и сахар-сырец, 02.12.11-23.12.11



Обзор подготовлен по данным НСК КР, МСХ КР, Государственного агентства по антимонопольной политике и развитию конкуренции при Правительстве КР, Государственной таможенной службы КР, Международного совета по зерну, МСХ РФ, МСХ США, МСХ РК, Агентства РК по статистике, Федеральной службы государственной статистики РФ, электронных ресурсов: ИА «АКИpress», ИА «24.kg», ИА «КирТАГ», ИА «АПК-информ», ИА «Союзроссахар», ИА «Agronews», ИА «Newsru», АА «Oil World», ИА «Казах-зерно», ИА «Reuters».