

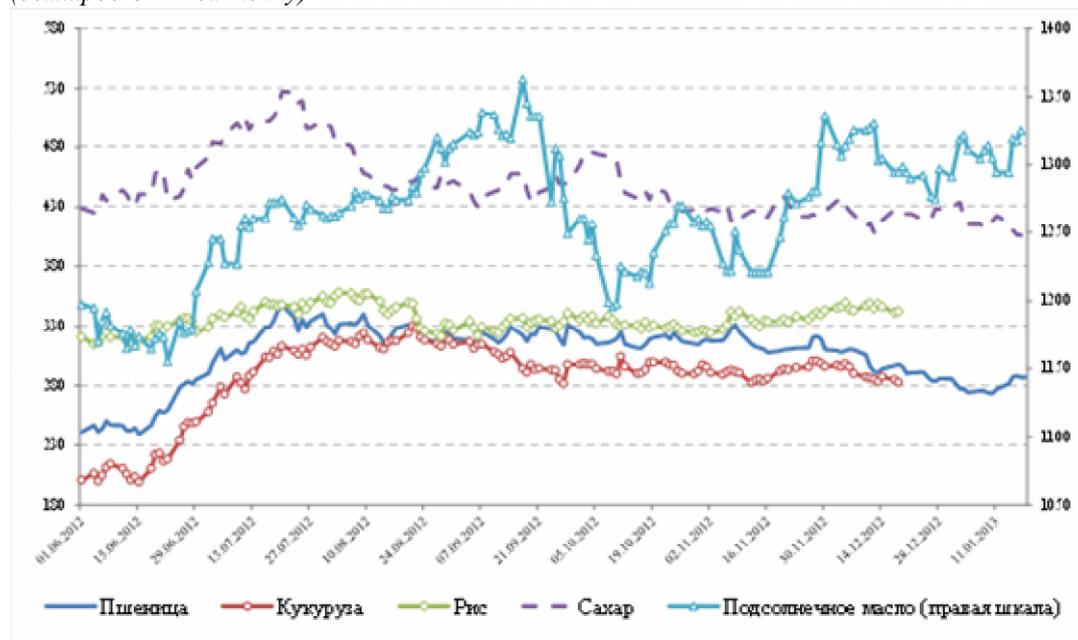
## Обзор мирового рынка зерна

### Мировой продовольственный рынок

Основной характеристикой динамики мировых цен на продовольствие в декабре 2012 – начале января 2013 года является снижение цен на зерновые культуры, что, во многом, обусловлено сохраняющимся снижением опасений относительно негативного влияния засухи и низкого урожая зерновых в США, Европе и других зернопроизводящих регионах мира. Вместе с фундаментальными факторами снижению цен на зерновые способствует спекулятивная составляющая мировых рынков. Так, ослабление фундаментальных стимулов роста цен вынуждает инвесторов «сбрасывать» дешевающие продовольственные активы, повышая тем самым предложение на рынке.

Однако ситуация на мировом продовольственном рынке остается сложной, низкий объем запасов по основным товарным позициям может обусловить резкое изменение динамики мировых цен. Так, если прогнозы и ожидания относительно сбора озимого урожая зерновых в 2013 году окажутся низкими, это может спровоцировать рост цен уже в феврале-марте 2013 года.

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



В декабре 2012 года среднее значение Индекса продовольственных цен ФАО уменьшилось на 2 пункта (1,1 процента) по сравнению с ноябрьским показателем и составило 209 пунктов – самый низкий уровень с июня 2012 года, когда Индекс находился на отметке 200 пунктов. Снижение Индекса в декабре было обусловлено сокращением мировых цен на основные зерновые, а также растительные масла/жиры. В целом за 2012 год среднее значение Индекса составило 212 пунктов, что на 7,0 процента ниже показателя за 2011 год, причем наиболее существенным было снижение индексов цен на сахар (17,1 процента), молочные продукты (14,5 процента) и растительные масла (10,7 процента). Гораздо менее значительным было снижение цен в 2012 году на зерновые (2,4 процента) и мясо (1,1 процента).

### Зерновые

Цены на кукурузу в США существенно снизились в декабре 2012 года на фоне низкого экспортного спроса на этот вид зерновых.

Специалисты МСХ США предполагают, что в будущем году площадь посевов кукурузы будет выше рекордного уровня 2011 года. В США под эту культуру отведено более 96 млн. акров площадей и такая площадь является максимальной с 1937 года. При этом, по мнению аналитиков рынка, падение цен на кукурузу это, скорее всего, краткосрочный феномен, поскольку запасы этого вида зерна не велики, а погода всё ещё засушлива. К тому же, надо учитывать тот факт, что последние несколько лет урожайность по кукурузе была ниже среднего уровня.

Цены на американскую пшеницу всех классов резко упали в декабре 2012 года, в первую очередь, из-за низких экспортных продаж и падения цен на кукурузу. Цены на твердую красную озимую пшеницу снизились на 30 долларов США до 340 долларов США за тонну, несмотря на плохие погодные условия для урожая озимых 2013 года.

Показатели мирового производства и потребления риса на 2012-13 МГ за последний месяц практически не изменилось. Запасы сократились незначительно, торговля (мировой экспорт/импорт) все еще остается ниже рекордного уровня прошлого сезона. Будучи крупнейшим экспортером риса в мире, Таиланд определял динамику мировых цен на рис на протяжении последних 30 лет. Ситуация изменилась в 2012 году, когда Индия воспользовалась высокими ценами в Таиланде и начала экспортировать массивные запасы риса, накопленные в течение 4-летнего запрета на экспорт риса. Индия быстро превратилась в ведущего экспортера риса в мире и впервые стала диктовать мировые цены на этот продукт. Конкуренты в Азии, такие как Вьетнам, последовали примеру Индии. Поскольку ценовой спред расширился, тайский экспорт риса резко упал, сократившись на 35 процентов с 2011 года. Именно поэтому мировые цены на рис сохранили относительную стабильность в период значительного роста цен на зерновые в середине 2012 года.

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

## **Россия**

Несмотря на снижение цен на мировых рынках, в России в декабре 2012 года цены на пшеницу и другие зерновые выросли. Подобная динамика цен сложилась на фоне высокого экспортного спроса на российскую пшеницу. Не остановило рост цен на зерновые и начало, в октябре 2012 года, государственных товарных интервенций.

В течение второй недели января 2013 года цена на пшеницу 3 класса повысилась в европейской части России на 7,5 доллара США, до 368,4 долларов США за тонну, пшеница 4 класса поднялась за этот же период на 6 долларов США, до 360,3 долларов США за тонну.

По мнению независимых аналитиков рынка, на фоне роста цен и возможного дефицита пшеницы, Россия может стать активным импортером казахстанской пшеницы уже во второй половине 2012-13 МГ. Тем более что цены на пшеницу в Казахстане существенно ниже, чем в России: в Северо-Казахстанской области, где цены на пшеницу и ячмень традиционно самые низкие в Казахстане, стоимость продовольственной пшеницы 3 класса установилась на уровне 278,8-290,8 долларов США за тонну.

Однако официальные источники утверждают, что сохраняют контроль над ситуацией на внутреннем рынке зерновых. При этом в феврале-марте 2013 года, с достижением пика экспортного потенциала, МСХ РФ планирует перейти к фазе масштабных интервенций на рынке зерна, о чем заявлялось еще в ноябре 2012 года в ходе конференции

«Зерновая индустрия в XXI веке» заместителем министра сельского хозяйства РФ.

### **Казахстан**

Рынок зерна Казахстана находится в ожидании роста спроса и цен на пшеницу. Установившиеся на сегодня цены – 43-45 тыс. тенге или около 290 долларов США за тонну не устраивают держателей пшеницы и большая часть запасов ждет более благоприятной ценовой ситуации. Согласно данным Агентством РК по статистике зерновой баланс Казахстана на 1 января 2013 года составлял 13,6 млн. тонн, из них 12,1 млн. тонн – пшеница.

По мнению аналитиков рынка, основная часть держателей рассчитывает на то, что в марте 2013 года цены вырастут до 50 тыс. тенге (около 340 долларов США) и основным стимулом роста цен должен выступить спрос на пшеницу со стороны России, однако в случае реализации планов МСХ РФ относительно перехода к фазе масштабных зерновых интервенций на внутренний рынок ажиотажного спроса со стороны России может и не быть. Традиционные рынки сбыта казахстанской пшеницы также демонстрируют слабый спрос.

При подобном развитии событий, в случае отсутствия спроса на пшеницу до конца февраля-начала марта 2013 года, держатели запасов пшеницы вынуждены будут реализовывать ее по установившимся ценам с целью освобождения мощностей для хранения пшеницы озимого урожая 2013 года. При этом хлынувшее на рынок предложение стимулирует дополнительное снижение цен.

### **Кыргызстан**

По данным Фонда государственных материальных резервов при Правительстве Кыргызской Республики, по состоянию на 18 января 2013 года в рамках договоренности с Казахстаном в Кыргызстан поставлено около 20 тыс. тонн пшеницы из запланированных 100 тыс. тонн, стоимость одной тонны пшеницы для Кыргызстана составила 322,3 доллара США за тонну.

Также в январе 2013 года было принято 20 тыс. тонн пшеницы из России, поступившей в виде безвозмездной помощи. Кроме того, Россия планирует поставить в Кыргызстан дополнительно 80 тыс. тонн пшеницы по коммерческой цене, но на льготных условиях. От кыргызской стороны ждут предоставления необходимой информации, в том числе о характеристиках запрашиваемого зерна, сроках и географии поставок. Исходя из этого, российская сторона определит резервы для отпуска пшеницы и ее конечную стоимость. По завершении переговорного процесса будут заключены соглашения между МСХ РФ и МСХ КР. Также появляется возможность зафиксировать постоянную цену на все 80 тыс. тонн, с тем, чтобы в дальнейшем уже выкупать продукт по частям, вне зависимости от ценовой конъюнктуры на мировых рынках. Не исключено также, что зерно станет отпускаться из инвентаризационного фонда РФ, формируемого из запасов прошлых лет. А в этом фонде стоимость пшеницы стабильная и более низкая по сравнению с рыночной.

По состоянию на 16 января 2013 года стоимость пшеницы 3-го класса на условиях DAP со станции Луговая (Казахстан-Кыргызстан) практически не изменилась с сентября 2012 года и составила 343-359 долларов США за тонну.

**Таблица.** Динамика цен на пшеницу на ст. Луговая (Казахстан-Кыргызстан)

(долл. США за тонну)

клейковина	16.08.2012	17.09.2012	27.10.2012	30.11.2012	16.01.2013	
23-24 %	269,0	338,0	340,0	349,0	343,0	
27-30 %	281,0	355,0	355,0	357,0	359,0	

### Подсолнечное масло

По мнению аналитиков рынка, вторая половина 2012-13 МГ будет характеризоваться ростом цен на подсолнечное масло в странах ЕС. В частности, наиболее четко данная тенденция будет наблюдаться в период с мая по август 2013 года. Как прогнозируют эксперты, рост цен на европейское подсолнечное масло будет вызван сокращением объемов переработки подсолнечника в Европе в текущем сезоне – до 6,24 млн. тонн против 6,78 млн. тонн в 2011-12 МГ.

Снижение объемов переработки масличных произойдет ввиду сокращения ее производства в Евросоюзе на 1,5 млн. тонн в год – до 6,79 млн. тонн, что является самым низким показателем за последние 5 лет.

В Украине по итогам 2012 года произведено 3,6 млн. тонн подсолнечного нерафинированного масла, что на 16,6 процента больше, чем в 2011 году. По прогнозам отраслевой ассоциации «Укролияпром» производство подсолнечного масла в Украине в 2012-13 МГ может сократиться до 3,6 млн. тонн с 3,8 млн. тонн в прошлом маркетинговом сезоне в связи с уменьшением урожая подсолнечника, сообщает ИА «УНИАН». При этом экспорт подсолнечного масла ожидается на уровне 2011-12 МГ – 3,2 млн. тонн.

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

### Сахар

В 2012 году цена на сахар упала на 18 процентов, сейчас падение продолжается. В соответствии с прогнозами экспертов в 2012-13 МГ поставки сахара превысят спрос на 6,2 млн. тонн, ранее этот показатель ожидался на уровне 5,9 млн. тонн. В 2011-12 МГ излишек сладкого продукта достиг 7 млн. тонн. Мировое производство сахара в 2012-13 МГ может достичь отметки в 177,6 млн. тонн. В Бразилии, которая является крупнейшим производителем, урожай обещает быть хорошим. Мировое потребление составит 171,4 млн. тонн в текущем МГ, превысив показатель прошлого сезона – 168,1 млн. тонн.

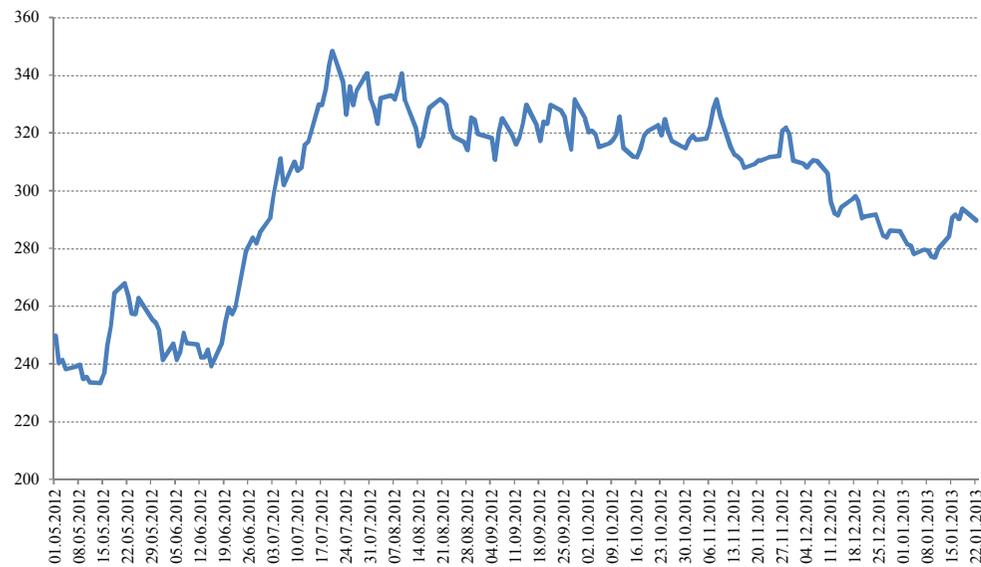
*Динамика мировых цен на сахар и сахар-сырец приведена в Приложении, график 4.*

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

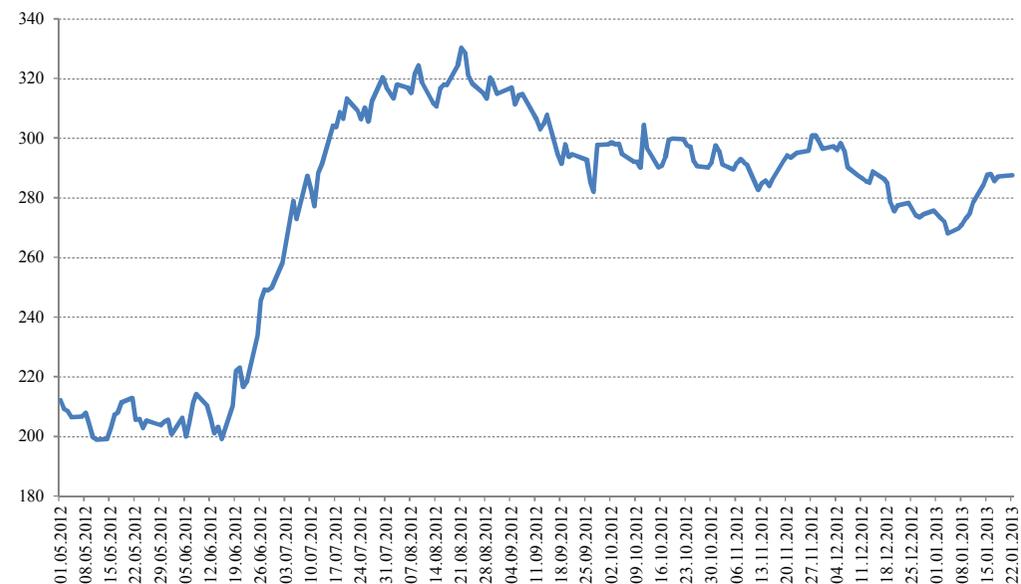
	<i>Оценка производства, млн. тонн</i>	<i>измен за мес, в %</i>	<i>Оценка потребления, млн. тонн</i>	<i>измен за мес, в %</i>	<i>Оценка запасов, млн. тонн</i>	<i>измен за мес, в %</i>	<i>Фьючерс, долларов США за тонну</i>	<i>измен за мес, в %</i>
<b>Зерновые (мир)</b>	1 762,0	0,0	1 806,0	0,0	324,0	0,0	331,4	0,1
<b>Пшеница</b>	654,3	-0,1	673,4	-0,1	176,6	-0,2	351,9	0,2
<i>Кыргызстан</i>	0,7	0,0	1,3	0,0	-	-	359,0	0,6
<i>США</i>	61,8	0,0	37,4	2,8	19,5	-4,9	287,2	-3,8
<i>Австралия</i>	22,0	0,0	-	-	6,3	8,7	-	-
<i>ЕС-27</i>	131,7	0,0	122,0	0,0	10,0	0,0	332,0	-4,3
<i>Китай</i>	120,6	0,0	123,0	0,0	55,5	0,0	401,0	2,9
<i>Россия</i>	37,7	-0,8	34,0	-1,4	5,6	-4,9	373,0	4,2
<i>Казахстан</i>	10,5	0,0	7,0	0,0	13,7	-9,5	359,0	0,6
<b>Кукуруза</b>	852,3	0,4	868,1	0,6	116,0	-1,4	299,6	0,0
<b>Рис</b>	465,6	0,0	468,6	0,0	102,5	-0,1	342,9	0,0
<b>Подсолнечное масло</b>	13,6	-0,2	13,4	-0,6	2,1	1,5	1 324,7	6,5
<b>Сахар<sup>1</sup></b>	172,3	0,0	162,8	0,0	38,3	0,0	406,1	-4,3

<sup>1</sup> ноябрьская оценка МСХ США

**График 1. Динамика мировых цен на пшеницу, 01.05.12-20.01.13**  
(долларов США за тонну)



**График 2. Динамика мировых цен на кукурузу, 01.05.12-20.01.13**  
(долларов США за тонну)



**График 3. Динамика мировых цен на подсолнечное масло, 01.05.12-20.01.13**  
(долларов США за тонну)



**График 4. Динамика мировых цен на сахар и сахар-сырец, 01.05.12-20.01.13**  
(долларов США за тонну)

