

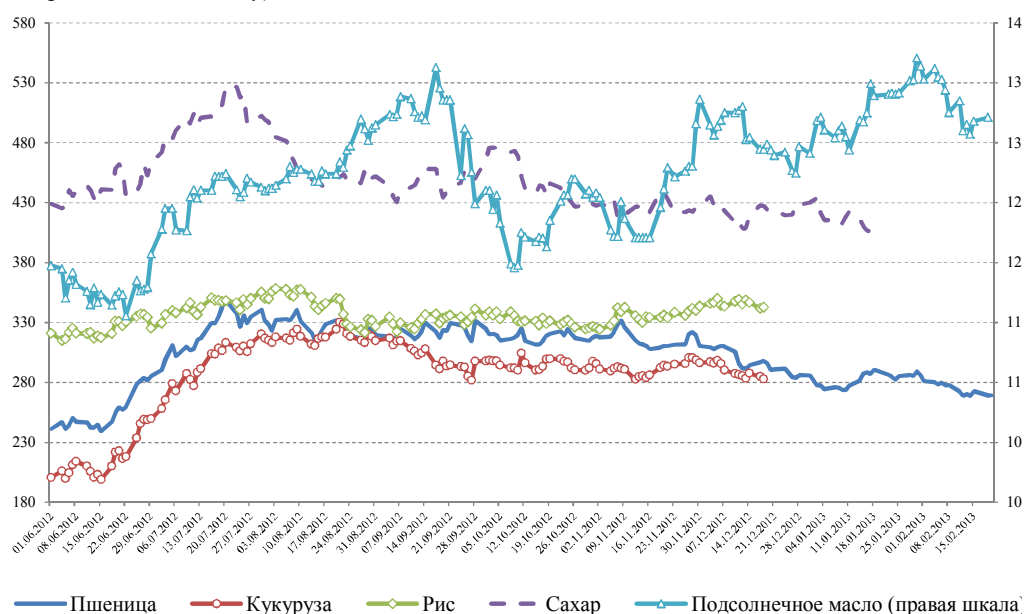
Обзор мирового рынка зерна

Мировой продовольственный рынок

Первая половина февраля 2013 года на мировых рынках отмечена значительным снижением котировок пшеницы, кукурузы и сои. По мнению аналитиков рынка, во многом, этому способствовала миграция капитала, вызванная массовым закрытием спекулятивных позиций на продовольственных рынках с целью фиксации прибыли в ожидании первых оценок озимого урожая.

Как и ожидалось, в конце зимы и весной 2013 года на мировом рынке основными факторами ценовой динамики станут данные по состоянию озимых культур в Северном полушарии. При этом первые оценки озимого урожая 2013 года вызывают некоторые опасения участников рынка, однако на динамике мировых цен на зерновые это не отразилось.

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



В январе 2013 года среднее значение Индекса продовольственных цен ФАО составило 210 пунктов, не изменившись по сравнению со скорректированным декабрьским значением этого показателя. После снижения на протяжении трех месяцев подряд в январе 2013 года индекс стабилизировался поскольку возобновившийся рост цен на растительные масла/жиры компенсировал снижение цен на зерновые и сахар. Цены на молочные и мясные продукты оставались в целом стабильными.

Зерновые США

Ситуация с посевами озимых зерновых в США остается сложной. Так, с начала 2013 года доля посевов в Канзасе, состояние которых можно оценивать как «удовлетворительное» и «хорошее», снизилась до с 24 процентов в начале года до 20 процентов по состоянию на конец января 2013 года. В то же время, доля посевов, находящихся в «плохом» и «очень плохом» состоянии, возросла 31 до 39 процентов. Для сравнения, на ту же дату 2012 года 49 процентов озимых на Великих Равнинах США были в хорошем состоянии, и лишь 12 процентов - в плохом.

Общая площадь посевов, находящихся в неудовлетворительном состоянии, достигла в конце января 2013 года 69 процентов, и лишь состояние 5 процентов посевов озимой пшеницы можно квалифицировать как «удовлетворительное».

Засухой охвачено 92 процента Оклахомы и 80 процентов Канзаса – а это ключевые зернопроизводящие штаты США, вместе они дают более 20 процентов ежегодного урожая США. Впрочем, Колорадо, Небраска и другие аграрные штаты тоже в немалой степени пострадали от засухи. В особенности, конечно, страдают посеvy краснозерной твердой озимой пшеницы – важнейшего продовольственного ресурса и значимого экспортного товара США.

Даже выпавшие в последние дни осадки на Великих Равнинах США, по мнению специалистов, недостаточны, чтобы хоть как-то изменить состояние пшеницы, и США неизбежно ожидает неурожай озимых, отягощенный растущим спросом на зерновые и стремительным сокращением внутренних запасов.

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

Россия

В конце января 2013 года динамика цен на зерно переломила растущий тренд, и цены на зерно пошли вниз. На неделе с 1 по 8 февраля тонна пшеницы 3 класса подешевела на 75 рублей (4,5 доллара США), с 11 475 до 11 400 рублей за тонну (378 долларов США).

При этом снижение цен на пшеницу практически не коснулось регионов Зауралья и Сибири. Наибольший рост цен на пшеницу отмечен в Алтайском крае, во многом из-за высокого спроса со стороны мукомольной промышленности этого региона.

В целом, на рынке зерновых России сохраняется неопределенность. С одной стороны, снижение мировых цен на зерно является сигналом для правительства как можно быстрее отменить пошлины на импорт зерна, чтобы смягчить ситуацию с высокими ценами и дефицитом пшеницы. С другой стороны, начавшееся снижение цен на пшеницу в европейской части России, даже с учетом интервенций, никак не влияет на цены в азиатской части, где продолжается рост цен.

Решение Правительства России об обнулении ввозных пошлин на зерно может вступить в силу до конца первого квартала 2013 года, сообщил вице-премьер Правительства РФ. Соответствующее предложение было выдвинуто 1 февраля 2013 года МЭР РФ. Ведомство предлагает отменить ставки ввозных таможенных пошлин на пшеницу, рожь, ячмень и кукурузу на период до 1 августа 2013 года.

Однако теперь Россия не может решить этот вопрос самостоятельно. В условиях Таможенного союза трех стран вопрос об отмене импортных пошлин на зерно находится в компетенции надгосударственного органа этих стран Евразийской экономической комиссии. Вопрос об отмене пошлины на импорт зерна России придется решать совместно с Казахстаном и Беларусью.

Площадь озимого сева в 2012-13 МГ составила около 16 млн. га, что немного ниже уровня 2011-12 МГ. По оценке МСХ России, порядка 90 процентов посевов находится в удовлетворительном состоянии. МСХ России заявляет, что, несмотря на морозы, потери озимых зерновых будут соответствовать среднегодовым потерям и не больше (примерно 8-9 процентов).

Однако существуют альтернативные оценки урожая озимых 2013 года. Так, директор Гидрометцентра России считает, что урожай озимых в этом году может быть низким в связи с сухой осенью, сильными зимними морозами и местами низким снежным покровом.

Площадь ярового сева в текущем сезоне прогнозируется на уровне

51 млн. га. Обеспеченность семенами весеннего сева составляет 96 процентов потребности, что выше уровня 2012 года. В целом, по оценкам МСХ России, урожай зерновых в 2012-13 МГ году прогнозируется на уровне 95 млн. тонн.

Казахстан

На начало февраля 2013 года, по данным Агентства РК по статистике, наличие продовольственной пшеницы в Казахстане составляло 9,4 млн. тонн, месяцем ранее ее запасы составляли 10,4 млн. тонн. До полной реализации намеченного на экспорт объема остается порядка 3 млн. тонн, при этом с начала текущего сезона (июль 2012 года) по 10 февраля 2013 года Казахстан экспортировал 4,4 млн. тонн зерна.

В то же время спрос со стороны России, на сегодня крупнейший рынок сбыта казахской пшеницы, демонстрирует первые признаки насыщения. С мест приходят сообщения об угасании интереса со стороны россиян. Свою порцию пессимизма внесла и новость о снижении котировок на бирже в Чикаго.

На сегодня ценой заключения реальной сделки на поставку пшеницы является цена 43,5-44,0 тыс. тенге (292-295 долларов США) за тонну. Однако, по мнению участников рынка, большинство держателей зерна продолжают ждать цену в 50 тыс. тенге за тонну. Сложившаяся ситуация не может продолжаться долго, так как нужно готовиться к уборке озимого урожая. Под влиянием фундаментальных факторов либо отпускные цены снизятся, либо рынок будет готов купить пшеницу по 50 тыс. тенге за тонну. При этом сейчас, учитывая неопределенность с урожаем озимых, нельзя однозначно определить направление влияния фундаментальных факторов.

Кыргызстан

В КР в 2012 году пшеницы произведено на 260 тысяч тонн меньше, чем в предыдущем году. По итогам 2012 года урожай пшеницы в Кыргызстане составил 540,5 тысячи тонн, что на 259,3 тысячи тонн, передает ИА «Кабар» со ссылкой на МСХ КР.

В республике более 60 процентов посевных площадей пшеницы приходится на Чуйскую и Иссык-Кульскую области. В результате засухи в Чуйской области и сильной жары в Иссык-Кульской урожайность пшеницы снизилась.

В 2013 году В Кыргызстане планируется собрать 800 тысяч тонн пшеницы, сообщает ИА «KGINFORM» со ссылкой на МСХ КР. По данным ведомства, в текущем году было засеяно 300 тысяч гектаров земли под пшеницу, в МСХ рассчитывают с каждого гектара собрать порядка 22-х центнеров зерна. В настоящее время так же решается вопрос с соседями о поставках в Казахстан молочной продукции и мяса. В этом году Кыргызстан намерен увеличить производство яблок и сухофруктов, а так же картофеля.

По состоянию на 15 февраля 2013 года стоимость пшеницы 3-го класса на условиях DAP со станции Луговая (Казахстан-Кыргызстан) с сентября 2012 года выросла на 2,2 процента и составила 346-362 доллара США за тонну.

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

клейковина	17.09.2012	27.10.2012	30.11.2012	16.01.2013	15.02.2013
23-24 %	3□8,0	340,0	349,0	343,0	346,0
27-30 %	355,0	355,0	357,0	359,0	362,0

Подсолнечное масло

Согласно последнему отчету аналитиков «Oil World», в 2012 году отгрузки подсолнечного масла из ведущих мировых стран-экспортеров (Украина и Россия) существенно увеличились в сравнении с показателями 2011 года. Так, в 2012 году Украина поставила на внешние рынки 3,6 млн. тонн продукции (2,7 млн. тонн в 2011 году), в то время как поставки указанного товара из России возросли до 1,3 млн. тонн (0,5 млн. тонн в 2011 году). В свою очередь, Аргентина, которая является третьим по величине мировым экспортером подсолнечного масла, за 2012 год отгрузила лишь 0,86 млн. тонн продукции против 1 млн. тонн годом ранее.

Стоит отметить, что крупнейшим импортером подсолнечного масла в 2012 году стала Индия, куда было поставлено 1,2 млн. тонн данной продукции против 0,85 млн. тонн в 2011 году. На втором месте среди основных импортеров подсолнечного масла оказались страны ЕС – 1,0 млн. тонн (0,76 млн. тонн в 2011 году), на третьем – Египет - 0,9 млн. тонн (0,4 млн. тонн в 2011 году).

В февральском отчете USDA лишь незначительно пересмотрен мировой баланс подсолнечного масла в сезоне 2012-13 МГ. Оценка спада в производстве в новом отчете был смягчена: прогноз производства был поднят с январских 13,61 млн. тонн до 13,81 млн. тонн. Итак, по сравнению с прошлым сезоном, когда в мире было произведено 15,19 млн. тонн подсолнечного масла, его снижение в этом сезоне составит 9,9 процента.

Тройка мировых экспортеров масла подсолнечника осталась неизменной, а емкость мирового рынка (экспортного потенциала) была повышена относительно январских оценок до 6,2 млн. тонн. По сравнению с прошлым сезоном мировой экспорт сузится на 200 тыс. тонн, причем как его годовое падение, так и легкое восстановление связано с российскими данными.

Украина

Данные для ведущего экспортера остались неизменными, как в отношении объемов производства (3,375 млн. тонн), так и по экспортному потенциалу, который оценивается в 3,3 млн. тонн. Это значение составляет больше половины всего мирового экспорта продукта и на 40 тыс. тонн превосходит результаты экспорта масла из Украины в прошлом сезоне.

Аргентина

Где прямо сейчас сбор урожая подсолнечника находится в самой горячей фазе, по данным USDA, сможет отправить на внешние рынки 1,1 млн. тонн масла, против 785 тыс. тонн в прошлом году.

Россия

В целом, именно с Россией связаны основные перемены, предвидимые новым отчетом Департамента. По уточненным данным, в сезоне 2012-13 МГ. Российская Федерация сможет экспортировать не 800, а 900 тыс. тонн подсолнечного масла. Это все еще кардинально, на 37 процентов (на 527 тыс. тонн) ниже результатов прошлого года. Некоторый прирост экспортных возможностей России был произведен за счет повышения оценки урожая подсолнечника и производства масла в стране на 123 тыс. тонн.

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

Сахар

Волатильность на рынке сахара продолжает набирать обороты. Мартовский контракт на сахар-сырец на Нью-Йоркской товарно-сырьевой бирже ICE снизился на 49,7 процента относительно пикового значения в

начале 2011 года и составил 17,94 центов за фунт (395 долларов США за тонну) – это минимальный уровень за последние 30 месяцев.

Основную поддержку трейдерам оказывает Бразилия, где увеличению объемов производства способствуют благоприятные погодные условия. По прогнозам «Meteorlogix», в течение текущей недели в основных производственных регионах ожидается теплая погода с кратковременными дождями.

По состоянию на 15 февраля 2013 года стоимость сахара белого на Лондонской бирже (майский контракт) составила 490,4 долларов США за тонну, изменение к предыдущему дню биржевых торгов составило – -5,1 доллара США, а с начала 2013 года цены снизились на 5 процентов.

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>
Зерновые (мир)	1 762,0	0,0	1 806,0	0,0	324,0	0,0	330,7	-0,2
Пшеница	653,6	-0,1	673,4	0,0	176,7	0,0	349,6	-0,7
<i>Кыргызстан</i>	0,7	0,0	1,3	0,0	-	-	362,0	+0,8
<i>США</i>	61,8	0,0	38,1	+1,8	18,8	-3,5	269,2	-6,3
<i>Австралия</i>	22,0	0,0	-	-	6,3	0,0	-	-
<i>ЕС-27</i>	131,7	0,0	121,5	-0,4	10,0	0,0	327,5	-1,4
<i>Китай</i>	120,6	0,0	123,0	0,0	55,5	0,0	398,8	-0,6
<i>Россия</i>	37,7	0,0	34,0	0,0	5,6	0,0	378,0	+1,3
<i>Казахстан</i>	9,8	-6,3	6,8	-2,9	13,7	0,0	362,0	+0,8
Кукуруза	854,4	+0,2	867,3	-0,1	118,0	+1,8	299,6	0,0
Рис	465,8	+0,1	469,3	+0,2	101,9	-0,5	342,9	0,0
Подсолнечное масло	13,8	+1,4	13,3	-0,1	2,3	+9,6	1 321,3	-0,3
Сахар¹	172,3	0,0	162,8	0,0	38,3	0,0	395,0	-2,7

¹ ноябрьская оценка МСХ США

График 1. Динамика мировых цен на пшеницу, 01.05.12-20.02.13
(долларов США за тонну)

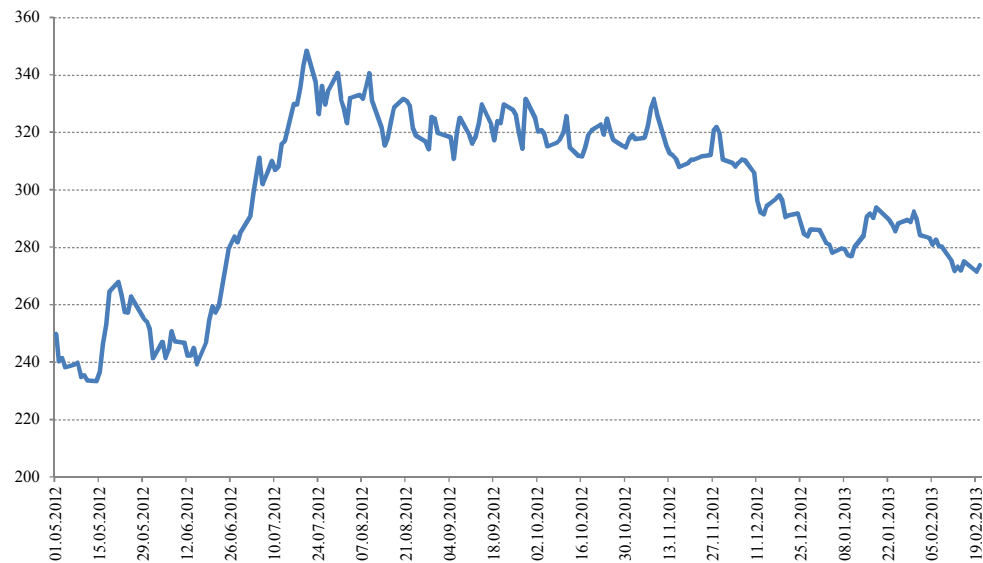


График 2. Динамика мировых цен на кукурузу, 01.05.12-20.02.13
(долларов США за тонну)

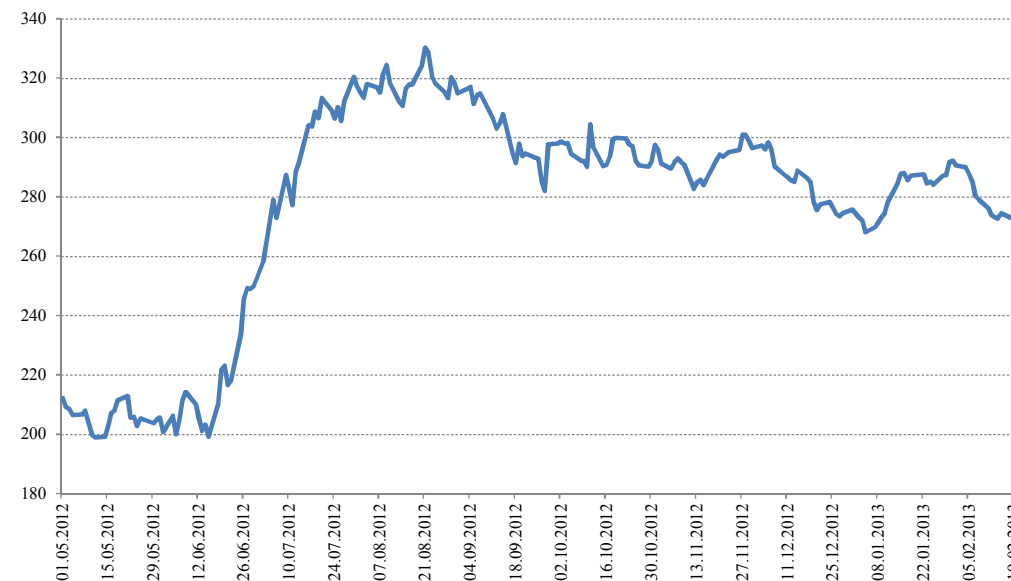


График 3. Динамика мировых цен на подсолнечное масло, 01.05.12-20.02.13
(долларов США за тонну)

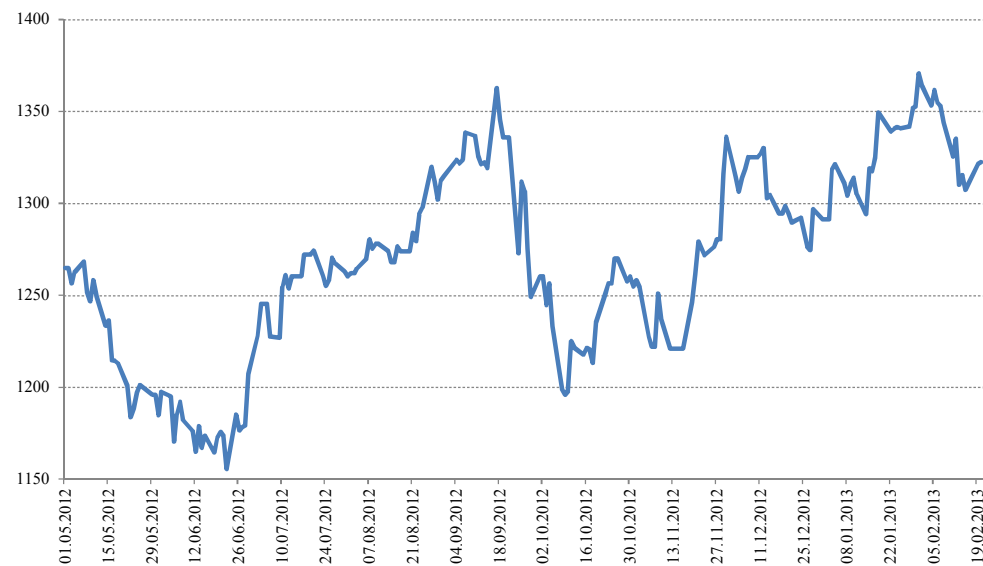


График 4. Динамика мировых цен на сахар и сахар-сырец, 01.05.12-20.02.13
(долларов США за тонну)

