



**Зерно и масличные:  
предварительные итоги текущего  
сезона и контуры 2011/12**



- **Мировой рынок и в следующем сезоне остается достаточно напряженным**
- **Текущее падение рыночных цен на зерно: основные факторы**
- **«Сверхзапасы» зерна на Юге: реальность!**



## Справочно: мировые балансы зерна, млн.т

(по данным МСХ США)

	пшеница			ячмень			кукуруза		
	2009/10	2010/11 февраль	2010/11 март	2009/10	2010/11 февраль	2010/11 март	2009/10	2010/11 февраль	2010/11 март
начальные запасы	166,2	197,6	<b>197,3</b>	31,0	36,6	<b>36,5</b>	147,3	145,2	<b>144,5</b>
валовой сбор	682,1	645,4	<b>647,6</b>	149,7	124,7	<b>124,2</b>	812,4	814,3	<b>813,8</b>
потребление	651,6	665,2	<b>663,0</b>	143,7	139,2	<b>138,5</b>	812,5	836,9	<b>835,2</b>
экспорт	129,2	125,3	<b>124,3</b>	17,5	17,1	<b>16,0</b>	92,7	91,3	<b>92,1</b>
конечный запас	<b>196,7</b>	<b>177,8</b>	<b>181,9</b>	<b>37,0</b>	<b>22,0</b>	<b>22,1</b>	<b>147,2</b>	<b>122,5</b>	<b>123,1</b>

Баланс выглядит достаточно напряженным в его фуражной части. Вероятно сохранение высоких уровней мировых цен на фуражные культуры в предстоящем сезоне.



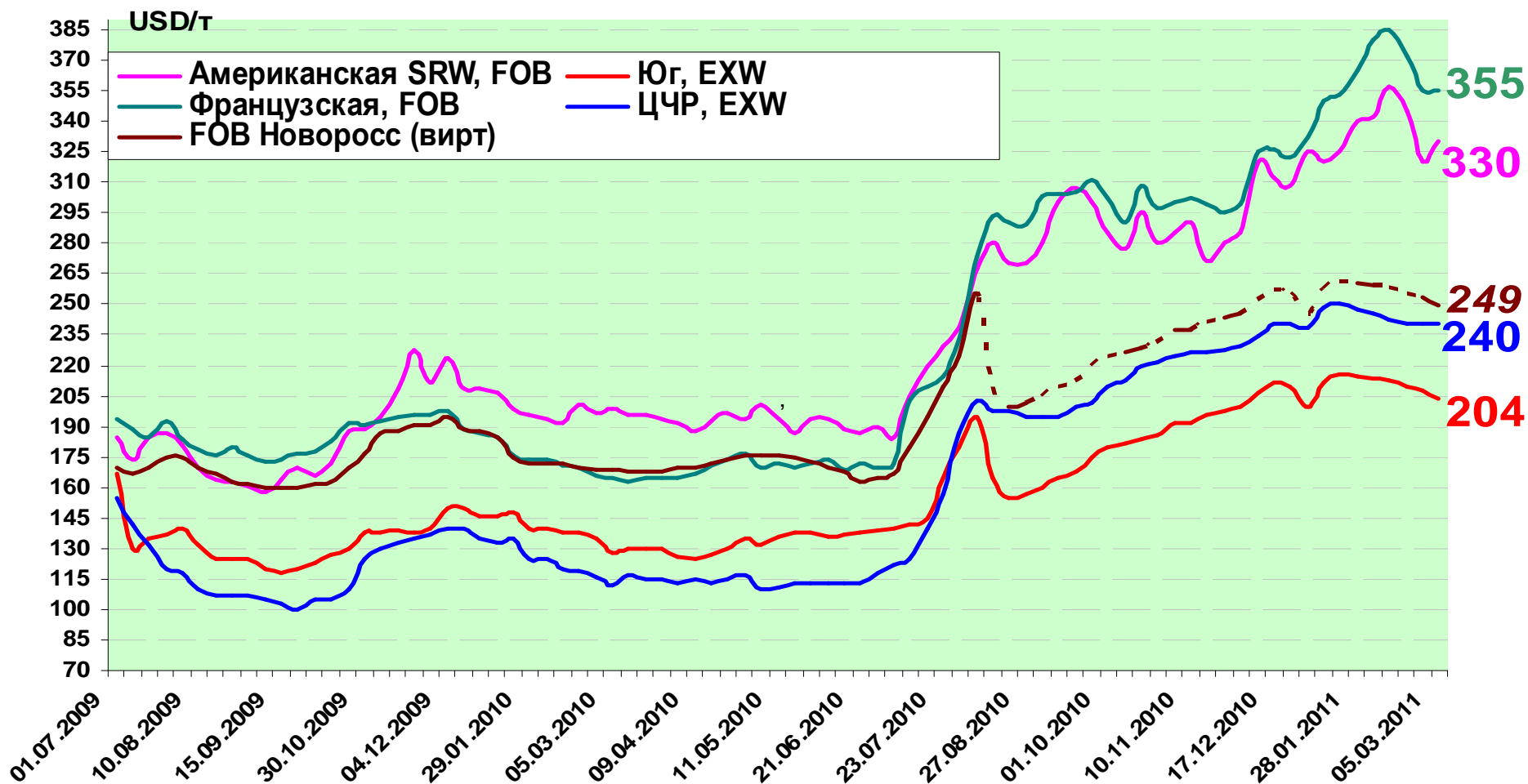
## Справочно: мировое производство пшеницы (Международный совет по зерну)

	Площадь уборки, млн. га			Производство, млн. тн		
	2009	2010	2011 (прогноз)	2009	2010	2011 (прогноз)
<b>Европа</b>	<b>27,0</b>	<b>26,9</b>	<b>27,4</b>	<b>143,4</b>	<b>139,9</b>	<b>148,0</b>
ЕС-27	25,8	25,9	26,2	138,7	135,8	143,4
<b>СНГ</b>	<b>52,7</b>	<b>46,9</b>	<b>50,6</b>	<b>113,6</b>	<b>83,3</b>	<b>106,3</b>
Казахстан	14,0	14,0	13,8	16,5	10,0	13,8
<b>Россия</b>	<b>27,7</b>	<b>22,5</b>	<b>26,0</b>	<b>61,7</b>	<b>41,5</b>	<b>57,0</b>
Украина	6,8	6,3	6,7	20,9	16,8	21,0
<b>Сев.и Центр. Америка</b>	<b>30,7</b>	<b>28,3</b>	<b>30,2</b>	<b>91,5</b>	<b>87,3</b>	<b>86,4</b>
Канада	9,6	8,3	9,1	26,8	23,2	24,5
США	20,2	19,3	20,3	60,4	60,1	58,0
<b>Южн. Америка</b>	<b>7,1</b>	<b>8,3</b>	<b>8,4</b>	<b>17,1</b>	<b>24,3</b>	<b>21,8</b>
Аргентина	3,0	4,5	4,7	8,0	14,5	13,0
<b>Ближн. Восток</b>	<b>17,5</b>	<b>17,8</b>	<b>18,1</b>	<b>37,3</b>	<b>38,5</b>	<b>38,0</b>
Иран	6,3	6,4	6,3	12,0	14,4	13,5
Сирия	1,6	1,4	1,6	4,0	3,6	3,8
Турция	7,8	8,0	8,4	18,5	17,5	18,0
<b>Африка</b>	<b>10,1</b>	<b>9,3</b>	<b>9,6</b>	<b>25,7</b>	<b>22,6</b>	<b>22,2</b>
Сев.Африка	7,3	6,6	6,8	20,2	17,5	17,0
Египет	1,3	1,3	1,3	8,5	8,5	8,7
Марокко	2,9	2,8	2,9	6,4	4,9	4,3
<b>Австралия</b>	<b>14,0</b>	<b>13,4</b>	<b>14,0</b>	<b>21,9</b>	<b>24,5</b>	<b>23,0</b>
<b>Всего в мире</b>	<b>223,4</b>	<b>217,0</b>	<b>224,4</b>	<b>678,1</b>	<b>647,5</b>	<b>672,0</b>

Согласно прогнозу Международного совета по зерну (IGC), высокие цены на пшеницу могут привести к росту посевных площадей до 224 млн.га, максимальное значение с 1998 г., в сезоне 2011/12. а мировое производство пшеницы может составить 672 млн. тонн.



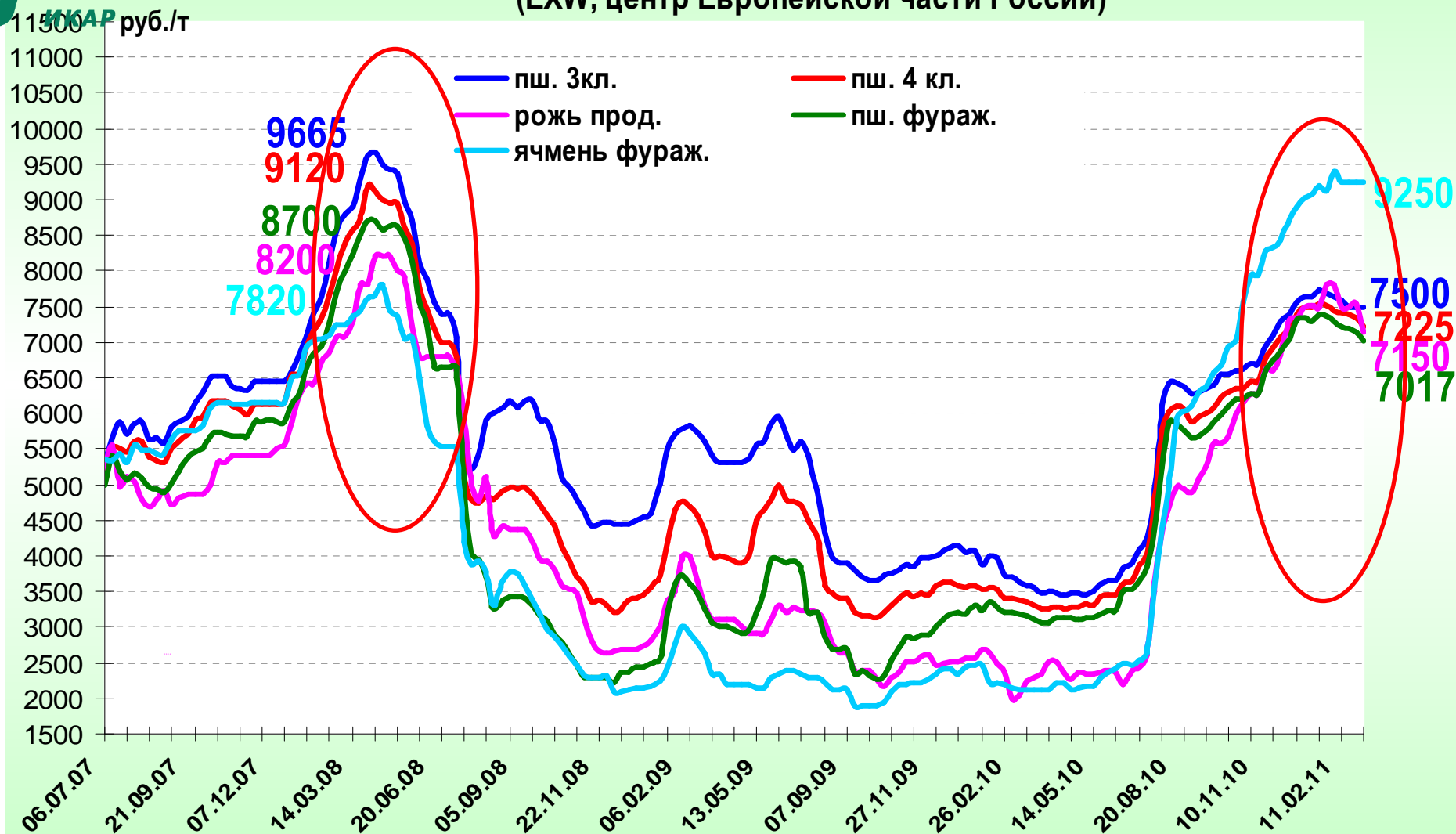
# Российские и мировые экспортные цены на пшеницу, USD/т



Запрет на экспорт зерна: текущие цены на пшеницу на Юге России ниже мировых примерно на 100 долл.



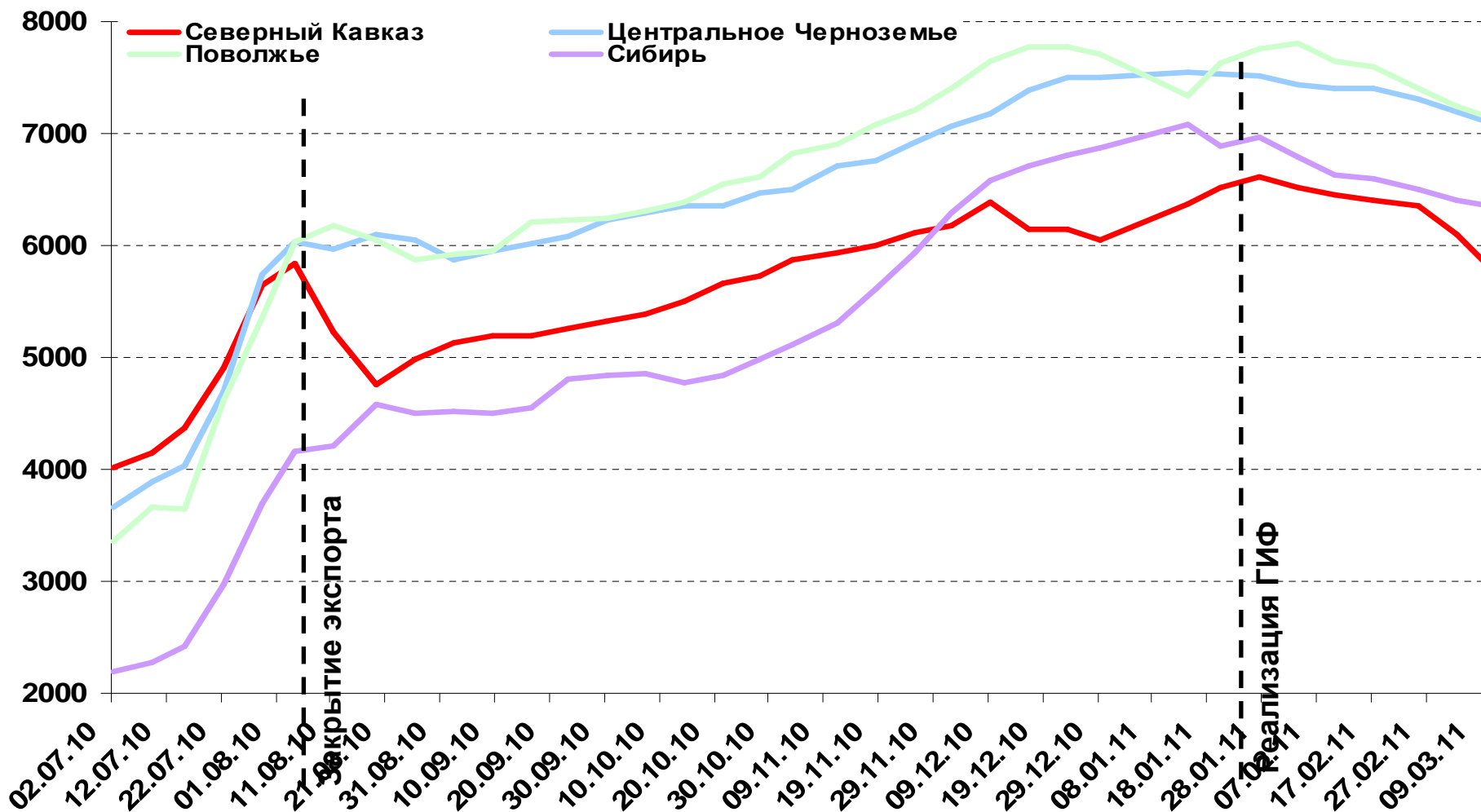
### Динамика индекса ИКАР в сезонах 2007/08 - 2010/11, руб./т. (EXW, центр Европейской части России)



Из-за запрета на экспорт, цены на зерно так и не достигли рекордного уровня 2007/08 г. (за исключением ячменя и ржи продовольственной).



## Текущая ситуация. Индекс ИКАР средних цен на пшеницу 4 класса, руб/тонна



В последние недели на Юге России наблюдается резкое падение рыночных цен (примерно на 1000 руб. по основным товарным позициям). Падение цен на Юге ведет к снижению (хотя и менее значимому) рыночных котировок по всей Европейской территории России.



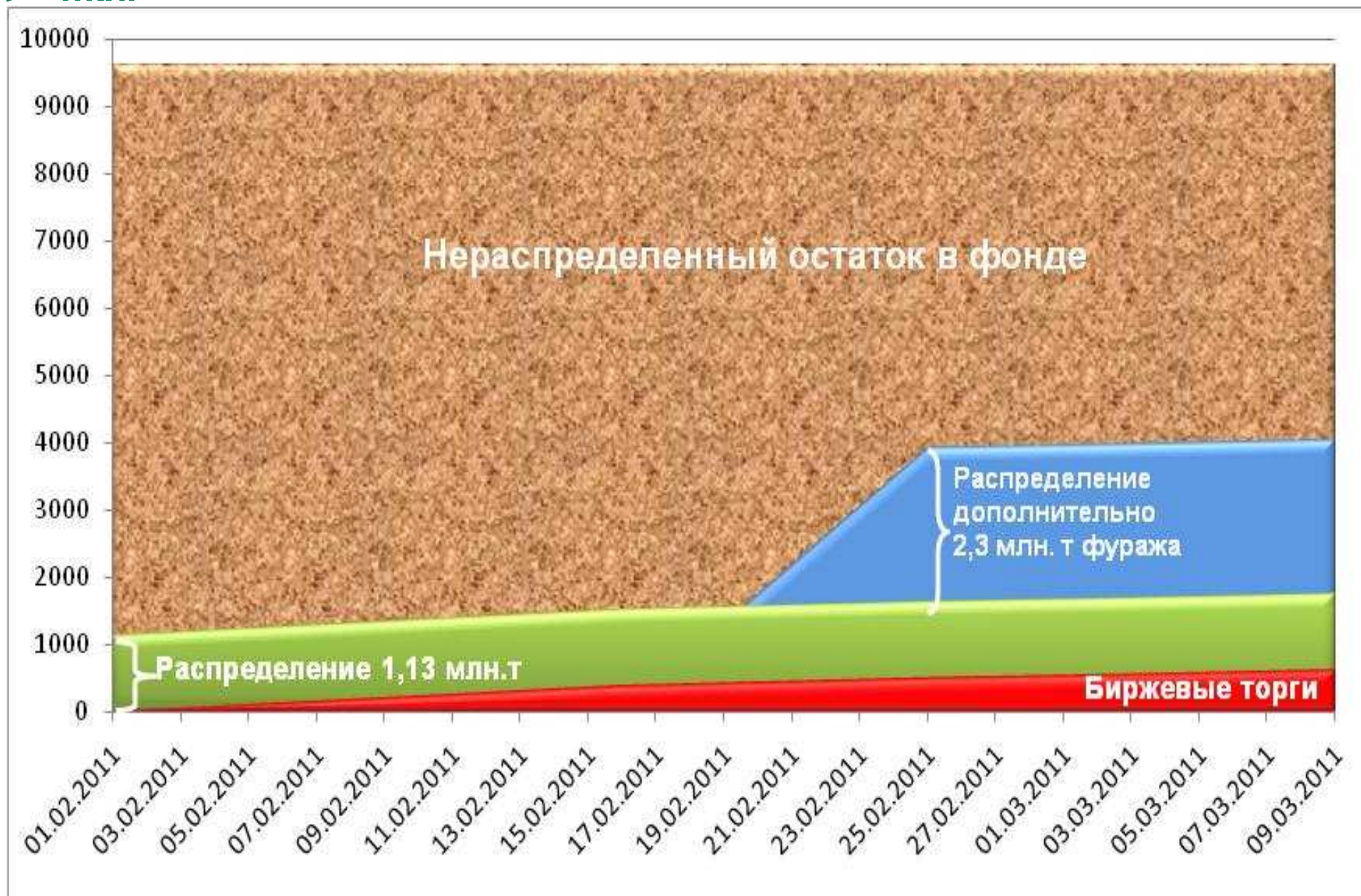
## **Почему падают цены на Юге?**

- 1. Влияние государственных товарных интервенций**
- 2. Рационализация/сокращение платежеспособного спроса на зерно**
- 3. Замена зерна товарами – субститутами**
- 4. Пессимистические ожидания участников рынка по срокам открытия экспорта.**



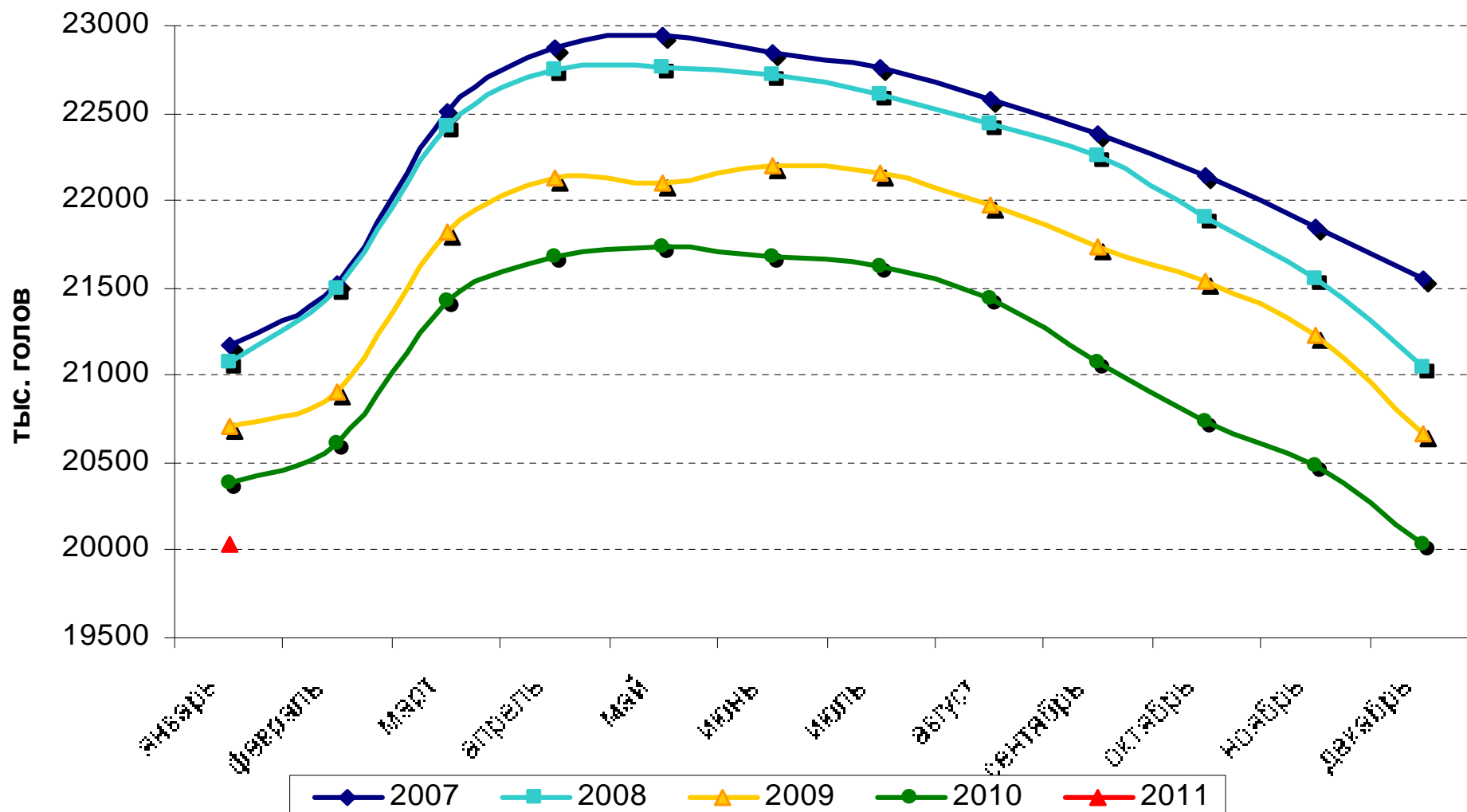


# Реализация ГИФ





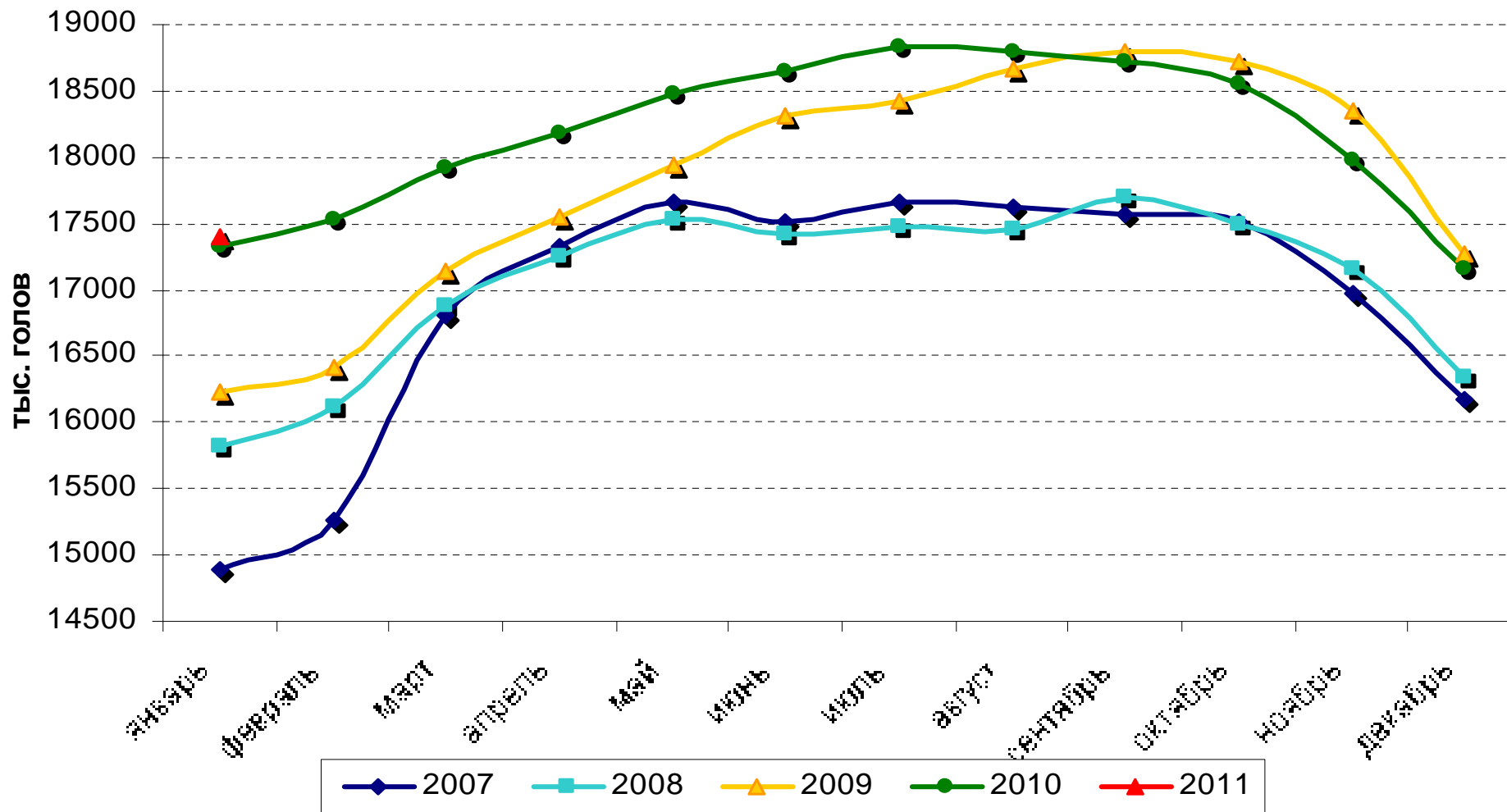
## Поголовье КРС во всех категориях х-в



Поголовье КРС в ВКХ существенно снизилось, а КРС является крупнейшим потребителем фуражного зерна в стране.



## Поголовье свиней во всех категориях х-в

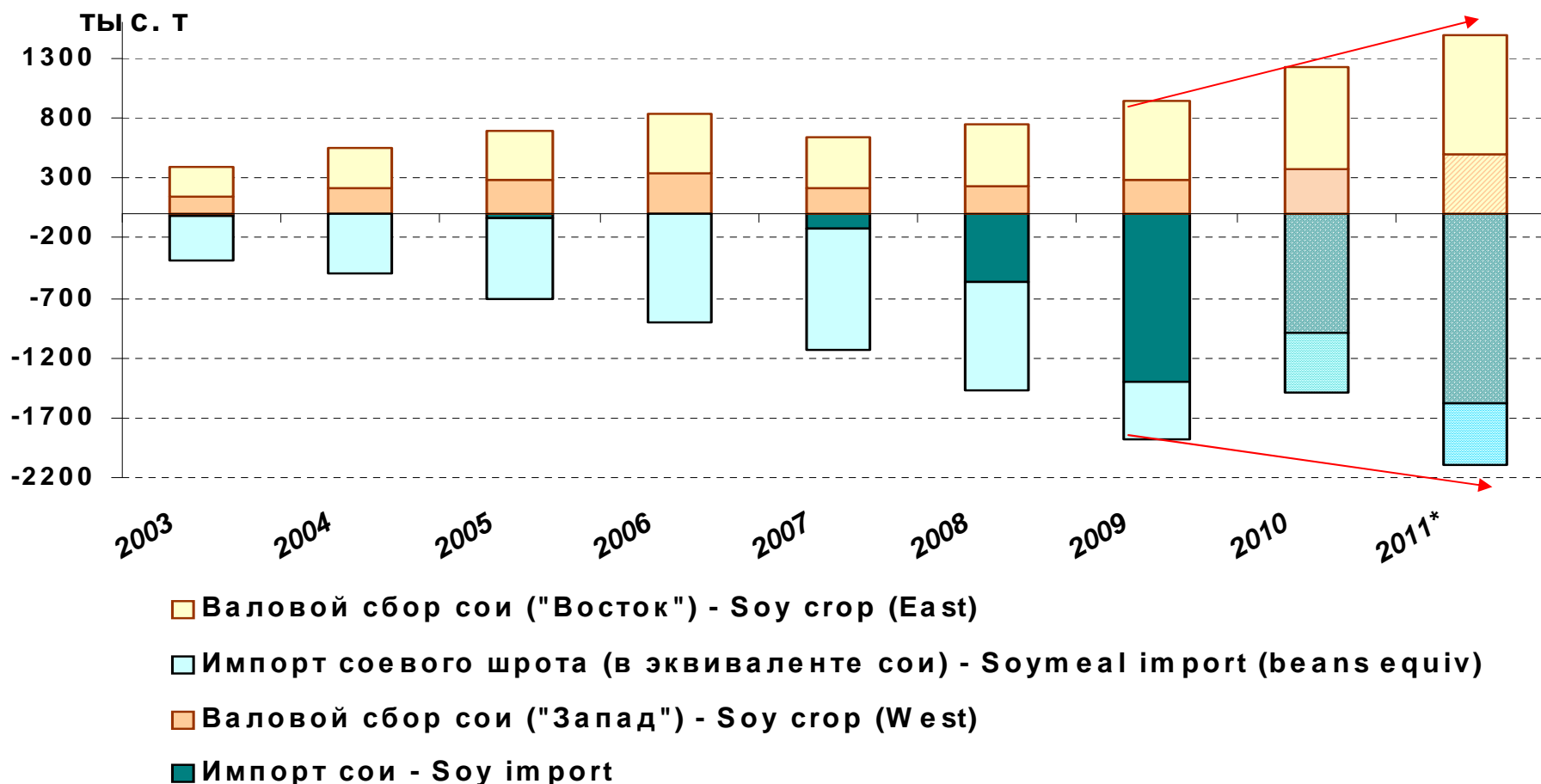


Впервые за последние годы поголовье свиней в стране не растет.



# Импорт сои и соевого шрота, валовой сбор сои

Import of soybeans and soybean meal, and domestic output



В то же время существенно вырос импорт сои и соевого шрота, а благодаря транспортной субсидии, на Европейскую территорию России поступает дальневосточная соя. На Европейской территории России будет переработано не менее 150 тыс. тонн дальневосточной сои.



## Зерно с Юга плохо «едет». Отгрузки зерна по ж.д, т.т.

	ЦФО	ПФО	УФО	СЗФО	ДФО	Итого	
Юг	июль	23,7	2,7	2,9	5,9	0,0	35,3
	август	70,6	4,9	1,0	15,6	0,0	92,2
	сентябрь	202,4	29,1	2,8	59,3	0,0	293,5
	октябрь	218,8	79,0	6,5	97,0	0,0	401,3
	ноябрь	302,5	110,1	6,6	126,6	0,0	545,8
	декабрь	395,0	189,0	18,0	143,0	1,0	746,0
	январь	354,0	142,1	32,6	142,9	0,3	671,9
	февраль	357,4	209,5	27,6	104,9	1,3	700,7
	<b>ИТОГО</b>	<b>1924,4</b>	<b>766,3</b>	<b>98,0</b>	<b>695,3</b>	<b>2,6</b>	<b>3486,6</b>
Сибирь	июль	41,9	20,2	34,1	74,1	15,4	185,8
	август	21,6	35,8	34,9	35,8	34,9	163,0
	сентябрь	21,8	69,0	79,1	83,8	10,0	263,7
	октябрь	48,1	79,3	130,1	64,0	11,2	332,8
	ноябрь	49,4	199,9	82,3	88,7	10,9	431,2
	декабрь	31,0	131,0	99,0	51,0	13,3	325,3
	январь	12,9	86,7	79,3	19,3	18,9	217,1
	февраль	21,0	77,4	101,3	16,1	19,2	235,0
	<b>ИТОГО</b>	<b>247,8</b>	<b>699,3</b>	<b>640,1</b>	<b>432,9</b>	<b>133,8</b>	<b>2153,9</b>



## ОЦЕНКА РЫНКОМ ЗАПАСОВ ЗЕРНА НА ЮГЕ К КОНЦУ КАЛЕНДАРНОГО 2011 г. (когда могут открыть экспорт)

Дата	Запасы зерна, тыс. т
01.12.2009	11 714 (официальные)
01.07.2010	5 494 (официальные)
01.12.2010	12 564 (официальные)
01.07.2011	6 500 (прогноз ИКАР)
01.12.2011	15 000-18 000 (прогноз ИКАР)

\* - официальные запасы не учитывают субъекты малого предпринимательства

Само по себе падение цен на зерно на Юге России не было бы опасным, поскольку экономика аграрного сектора Юга находится в хорошем состоянии.

Однако текущее падение выступает индикатором растущей озабоченности местных аграрников отсутствием места для надлежащего хранения зерна в период его уборки и первичного хранения. Если в предыдущие годы значительная часть убираемого зерна напрямую поступала на экспортные терминалы, то в начале сезона 2011/12 г. этот канал сбыта может отсутствовать. В результате в некоторых географических точках зерно просто негде будет хранить.



## **Вероятные сценарии государственного регулирования**

**Если в ближайшие недели падение рыночных цен на Юге продолжится, государству имело бы смысл рассмотреть следующий комплекс мероприятий до конца сезона:**

- 1. Снижение темпов реализации зерна интервенционного фонда, для того, чтобы дать возможность южанам «разгрузиться»**
- 2. Рассмотреть вопрос о временном открытии экспорта зерна с Юга России в рамках свободного экспорта или в рамках квотного механизма.**



# Следующий сезон

## **Оптимистичный сценарий: прогноз ИКАР урожая 2011 г. - 84 млн. т**

Основные факторы:

Длительные сроки вегетации и переход 500 тыс. га посевов на Юге в состояние «хороших»

Хороший снежный покров – от Тулы до Новороссийска

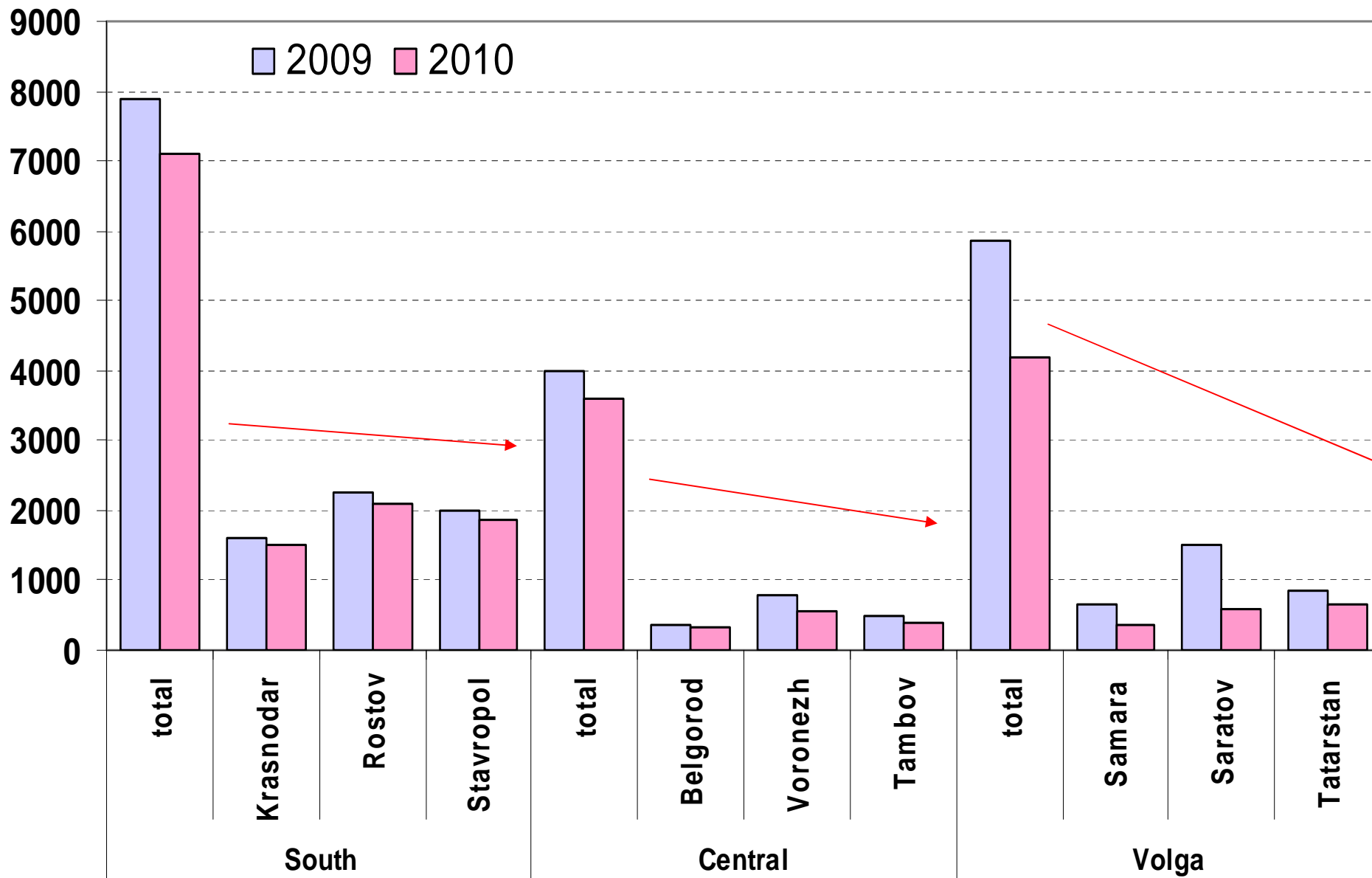
Улучшение обеспеченности яровыми семенами

«Антистрессовый пакет» Правительства и др.





# Россия: осенний сев озимых на зерно, тыс. га





## Баланс зерна в РФ, млн. тонн, оптимист. сц.

	2009/10	2010/11 пр	2011/12 пр
начальные запасы	19,4	20,4	7,3
валовой сбор после доработки	97,0	60,9	84,0
импорт	0,4	1,2	0,5
<b>ресурсы всего</b>	<b>116,8</b>	<b>82,5</b>	<b>91,8</b>
<b>внутреннее потребление</b>	<b>74,9</b>	<b>71,2</b>	<b>72,6</b>
в т.ч. на пром. и прод. цели	24,8	24,3	24,5
на фуражные цели	36,2	33,8	35,5
семена	12,0	12,1	11,6
приписки и потери	1,9	1,0	1,0
<b>экспорт</b>	<b>21,5</b>	<b>4,0</b>	<b>7,0</b>
<b>использование всего</b>	<b>96,4</b>	<b>75,2</b>	<b>79,6</b>
<b>конечные запасы</b>	<b>20,4</b>	<b>7,3</b>	<b>12,2</b>
в т.ч.: интервенционный фонд	9,6	4,0	4,0
свободный рынок	10,8	3,3	8,2

Запасы на начало 2010/11 г. – оценка ИКАР, отличается от официальной!

Экспорт зерна и зернобобовых с июля по февраль составил 4,0 млн. тонн, импорт ~ 0,3 млн. тонн.