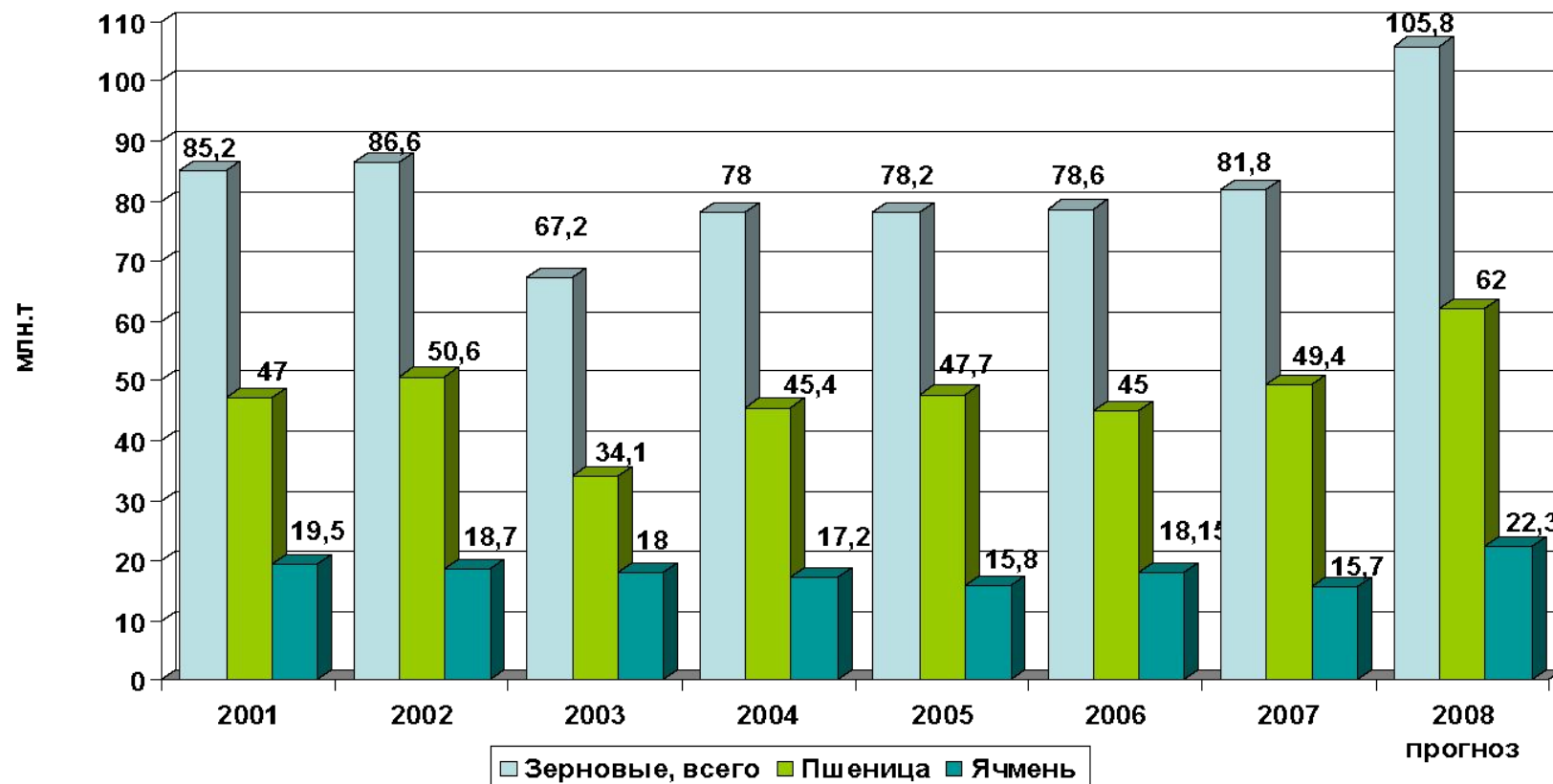


Перспективы развития зернового рынка России

Андрей Евгеньевич Сизов
Генеральный директор
Центр «СовЭкон»
<http://www.sovecon.ru>
тел. (7-495) 129-80-27

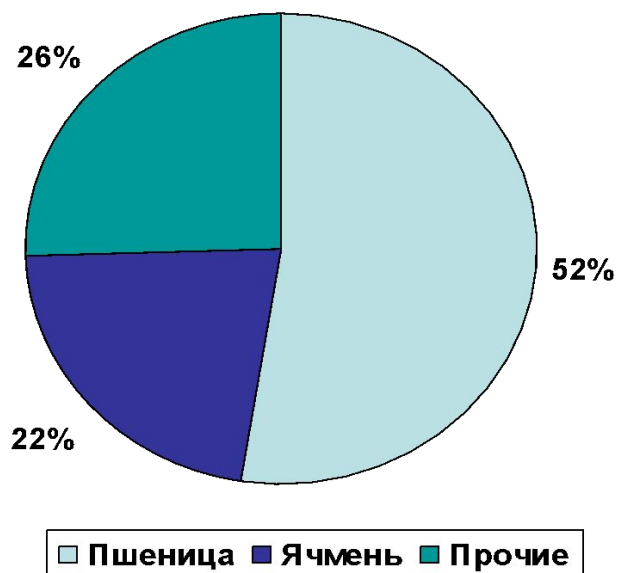
Слайд 1. Россия: Оценки сбора зерновых, пшеницы и ячменя в 2008 г.



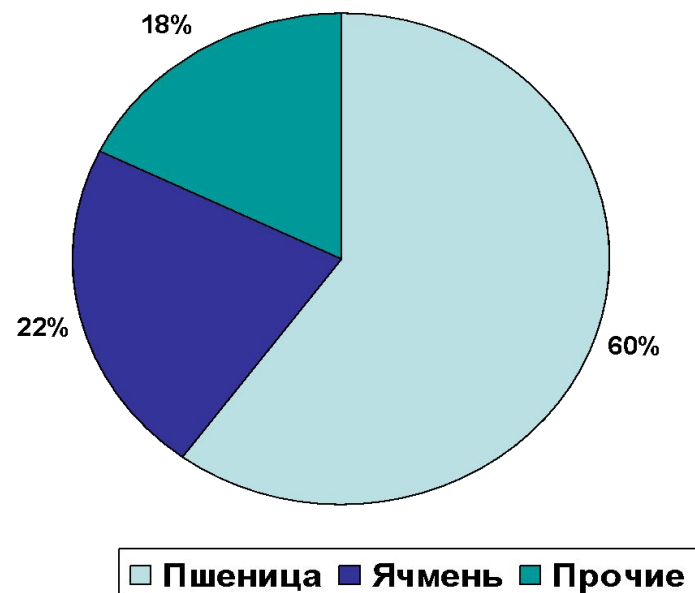
- Валовой сбор **зерновых** в России в 2008 г. выше самых оптимистичных ожиданий. По последним расчетам он составит около 106 млн.т. Это самый высокий показатель с 1992 г.
- Производство **пшеницы** оценивается в 62 млн.т – рекордное с 1978 г. Рост на 26% по сравнению с 2007 г.
- Более существенно в относительном выражении возрастет сбор **ячменя** – на 43% до 22,3 млн.т.
- Более высокая оценка валового сбора **зерновых** обусловлена резким увеличением производства **кукурузы**, которое может составить рекордные 6,3 млн.т. Рост на 60% относительно 2007 г.

Слайд 2. Россия: структура производства зерновых

1996 - 2000 гг.

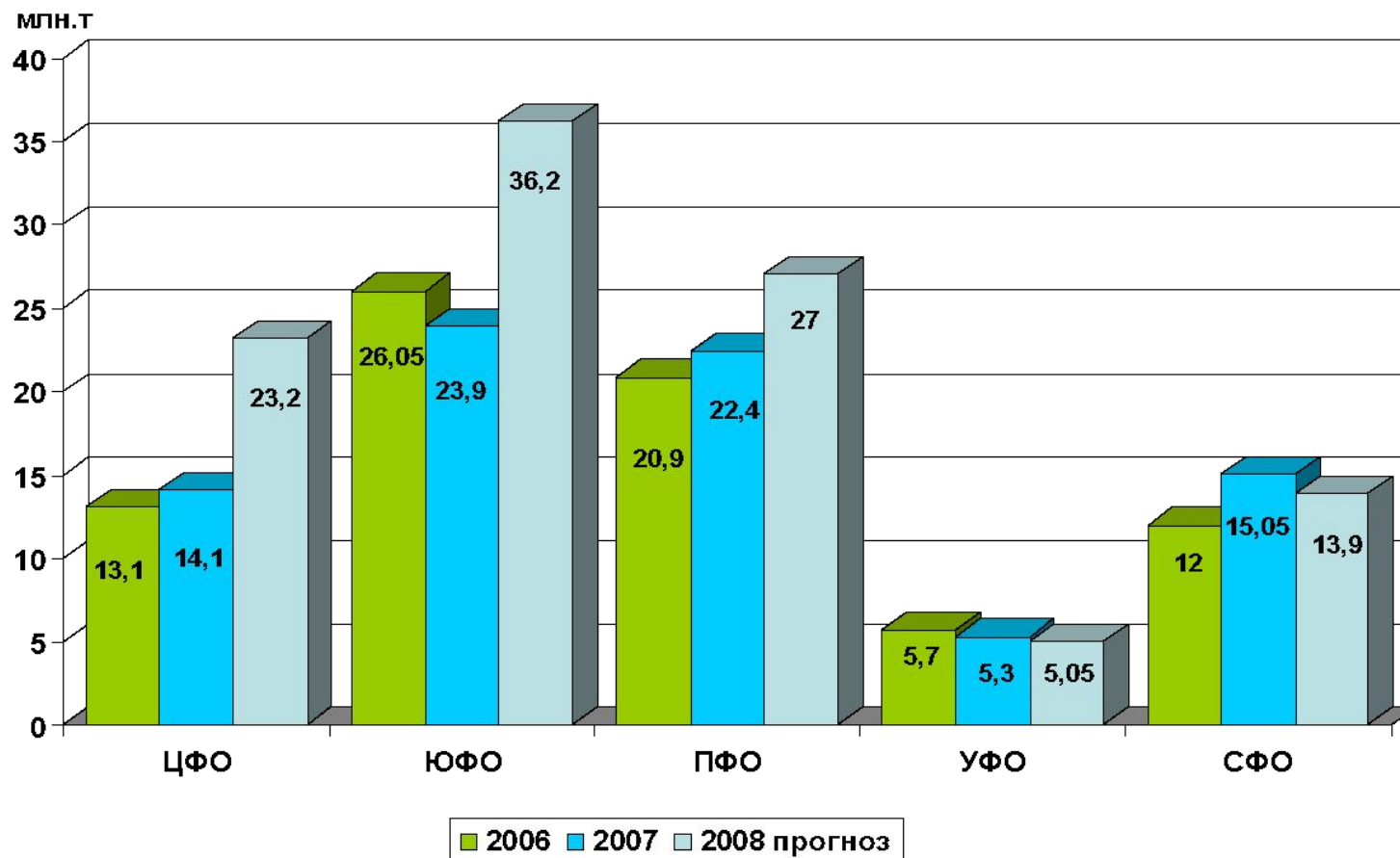


2008 г.



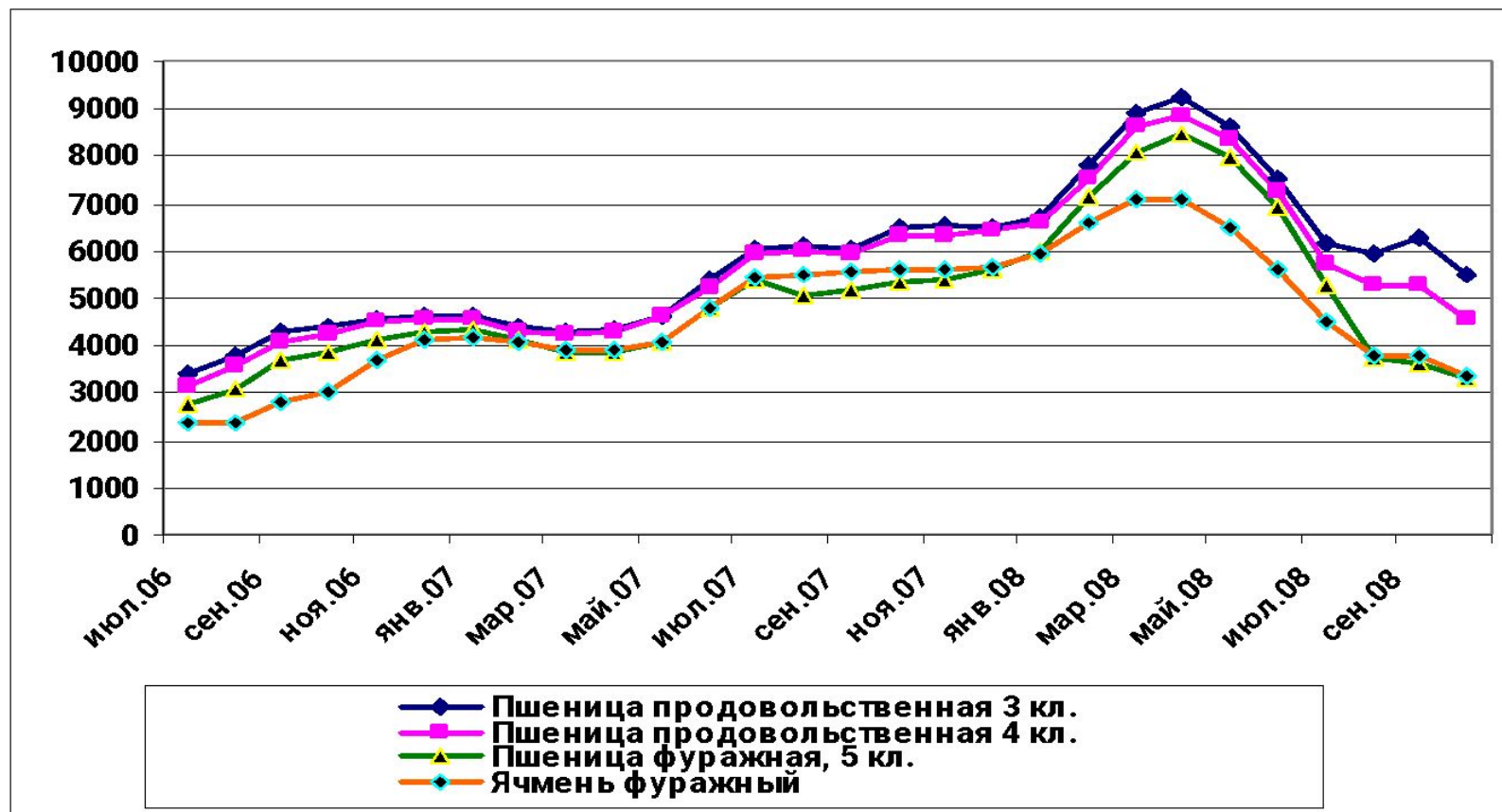
- Несмотря на значительный рост производства **ячменя** в 2008 г., доля **пшеницы** в валовом сборе за последние 10 лет существенно возросла

Слайд 3. Оценки сборы зерновых в основных производящих округах в 2008 г.



- Производство в регионах **ЕЧР** в 2008 г. возросло, особенно в **ЦФО** и **ЮФО**, в **Сибири** и на **Урале** - сократилось

Слайд 4. Динамика внутренних цен на продовольственную, фуражную пшеницу и ячмень



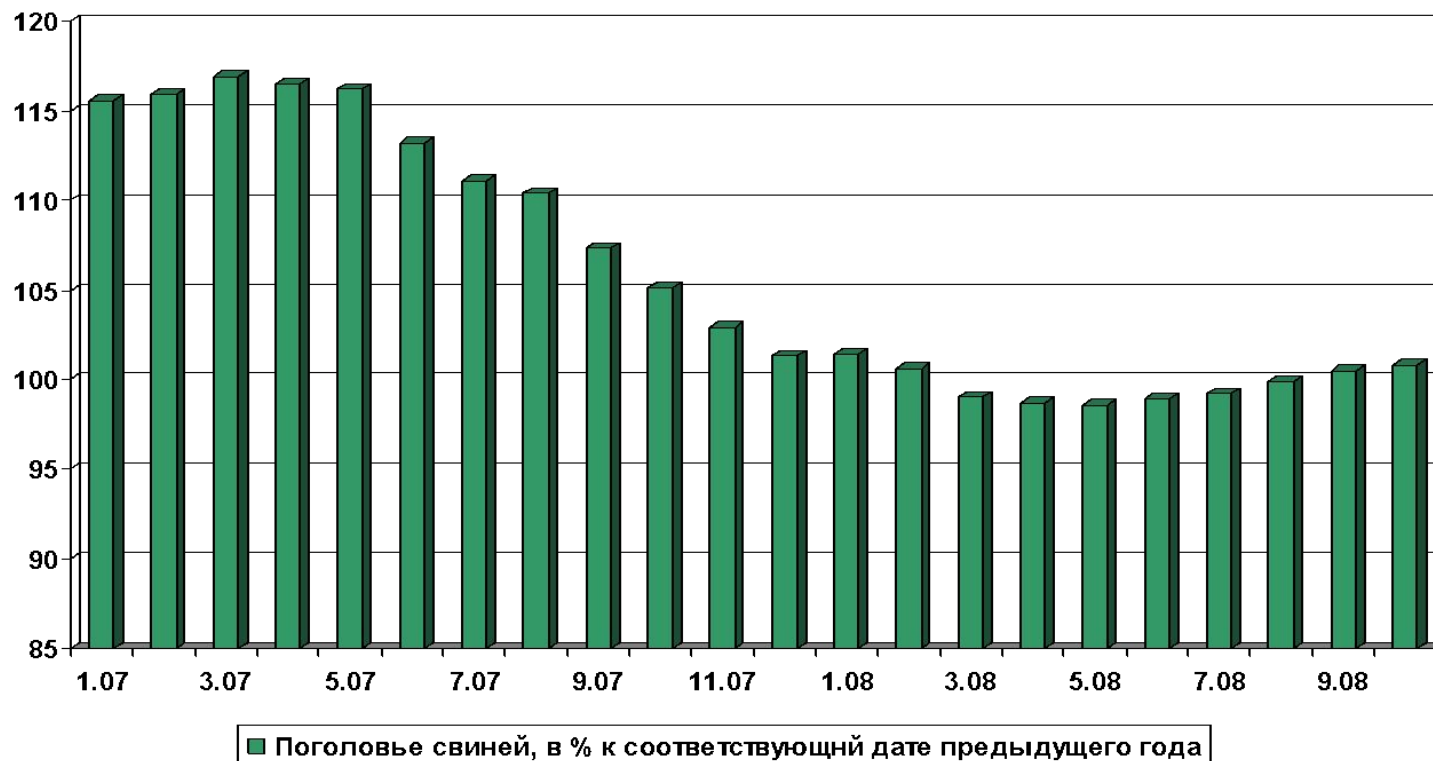
- По сравнению с пиковыми значениями в начале апреля 2008 г. внутренние цены на зерно в начале ноября упали в среднем почти в 2,5 раза.
- Наиболее резко снизились цены на **фуражную пшеницу** (в 2,9 раза) и **ячмень** (в 2,4 раза). Цены на **продовольственную пшеницу 4 кл.** – в 2,3 раза, на **3 кл.** – в 1,9 раза.

Слайд 5. Какими могут быть балансы зерновых и пшеницы в 2008/09?

Оценка баланса зерновых в 2007/08 и прогноз на 2008/09 (млн.т)			Оценка баланса пшеницы в 2007/08 и прогноз на 2008/09 (млн.т)		
	2007/0	2008/09		2007/0	2008/09
Запасы на начало сезона	8,3	7,85	Запасы на начало сезона	4,45	4,6
Интервенционные запасы	1,45	0,2	Интервенционные запасы	1,4	0,15
Рыночные запасы	6,85	7,65	Рыночные запасы	3,05	4,45
Производство	81,8	106	Производство	49,4	62,0
Импорт	1,1	0,75	Импорт	0,35	0,25
Ресурсы (предложение), всего	91,2	114,6	Ресурсы (предложение), всего	54,2	66,85
Внутреннее потребление	70,0	74,0?	Внутреннее потребление	37,4	39,2?
Экспорт	13,35	18,0-20,5?	Экспорт	12,2	15,0-17,5?
Потребление (спрос), всего	83,35	92,0-94,5	Потребление (спрос), всего	49,6	54,2-56,7
Интервенционные закупки	-	6,0-8,0?	Интервенционные закупки	-	5,0-7,0?
Запасы на конец сезона	7,85	22,6-20,1	Запасы на конец сезона	4,6	12,65-10,15?
Рыночные запасы	7,65	14,6-14,1	Рыночные запасы	4,45	5,4-5,0?
Интервенционные запасы	0,2	8,2-6,2?	Интервенционные запасы	0,15	7,15-5,15?

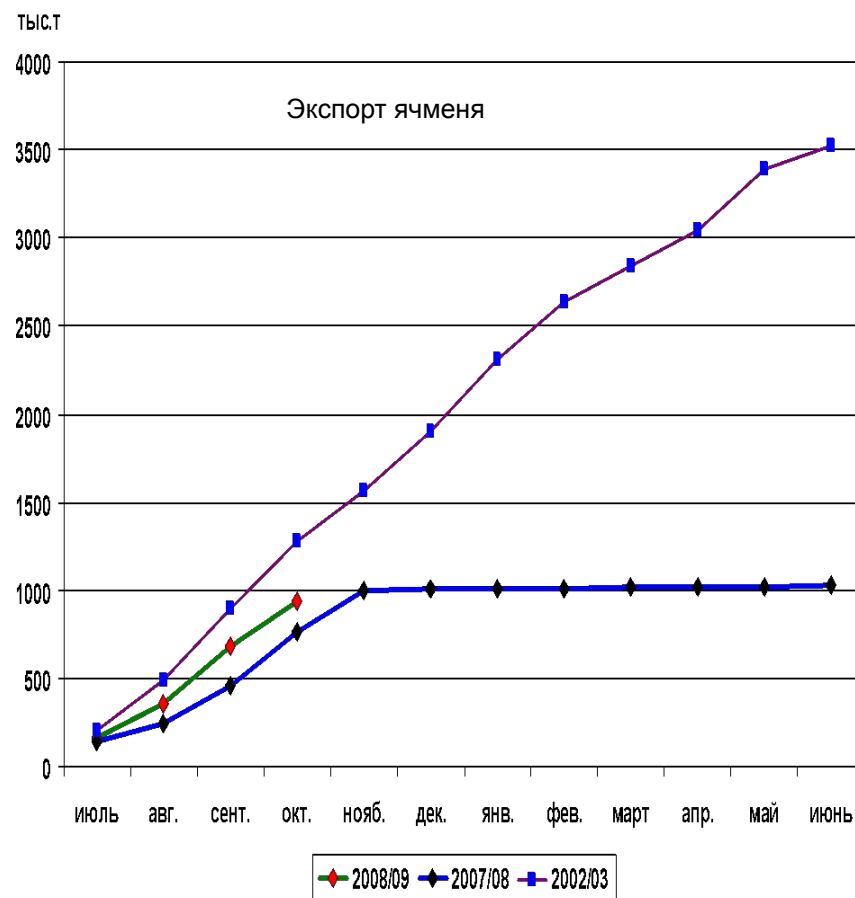
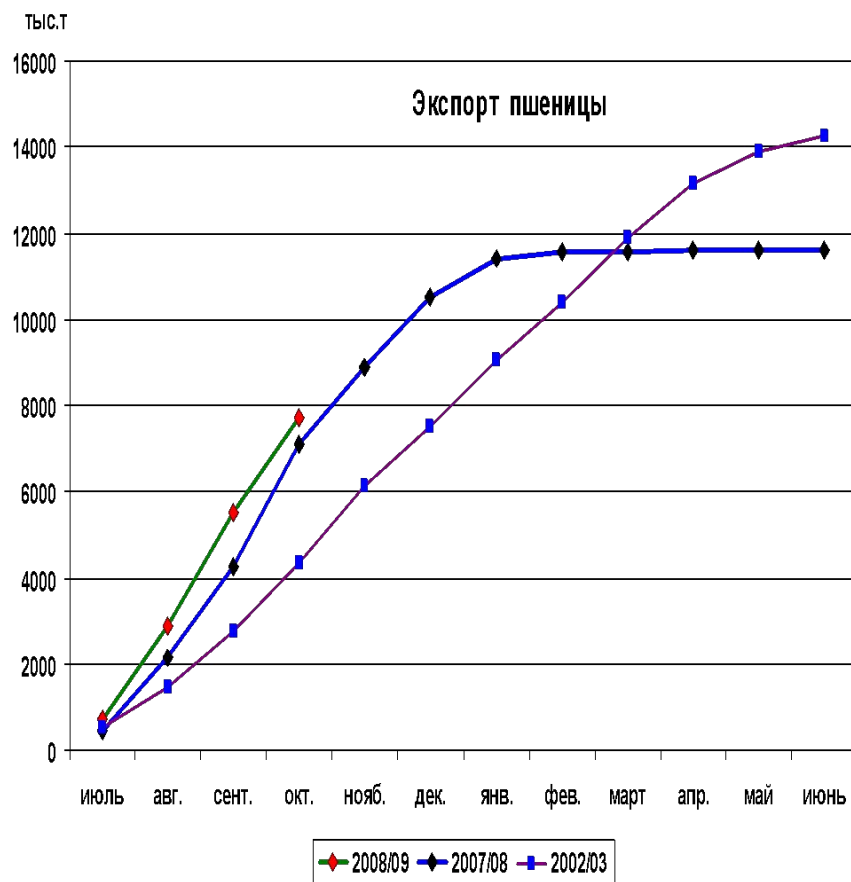
- Существенно ослабить давление высокого урожая на рынок может только одновременное максимально возможное увеличение **внутреннего потребления, экспорта и госзакупок**.
- Задача одновременного максимального увеличения внутреннего потребления, экспорта и госзакупок не только крайне сложная, но и противоречивая.

Слайд 6. Россия: динамика поголовья свиней в хозяйствах всех категорий



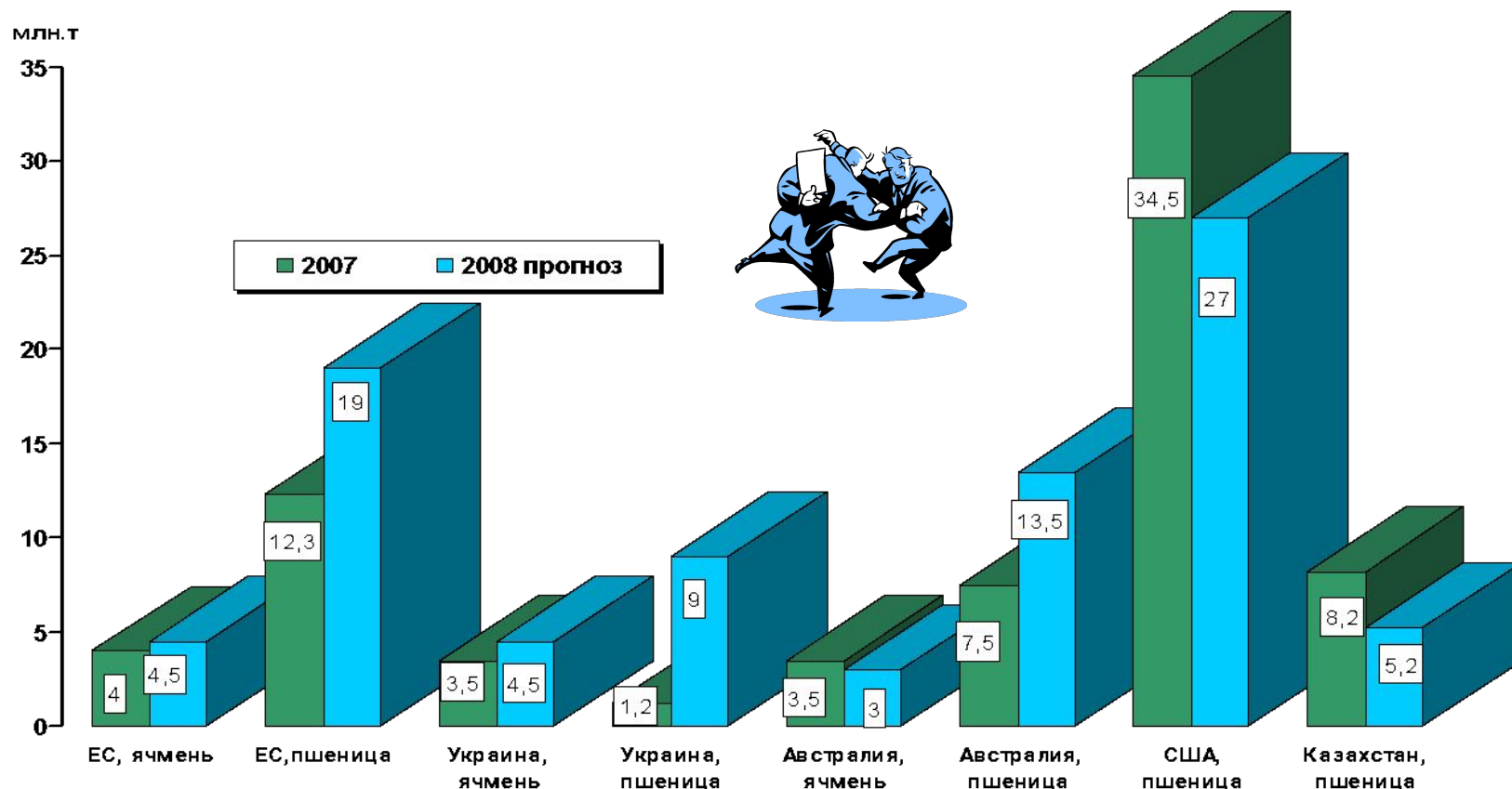
- Рост **внутреннего потребления** во многом будет определяться увеличением потребления кормов в животноводстве, прежде всего в свиноводстве.
- Во второй половине 2007 г. весь прирост поголовья свиней был утрачен. Восстановление поголовья началось с середины 2008 г., но идет медленнее, чем оно росло в 2006 г.
- Замедление экономического роста может привести к замедлению потребительского спроса на мясные продукты.
- Кризис ликвидности, ухудшающий доступность кредитов и условия их получения, может привести к свертыванию планов по наращиванию производства.

Слайд 7. Россия: Экспорт пшеницы и ячменя с нарастающим итогом



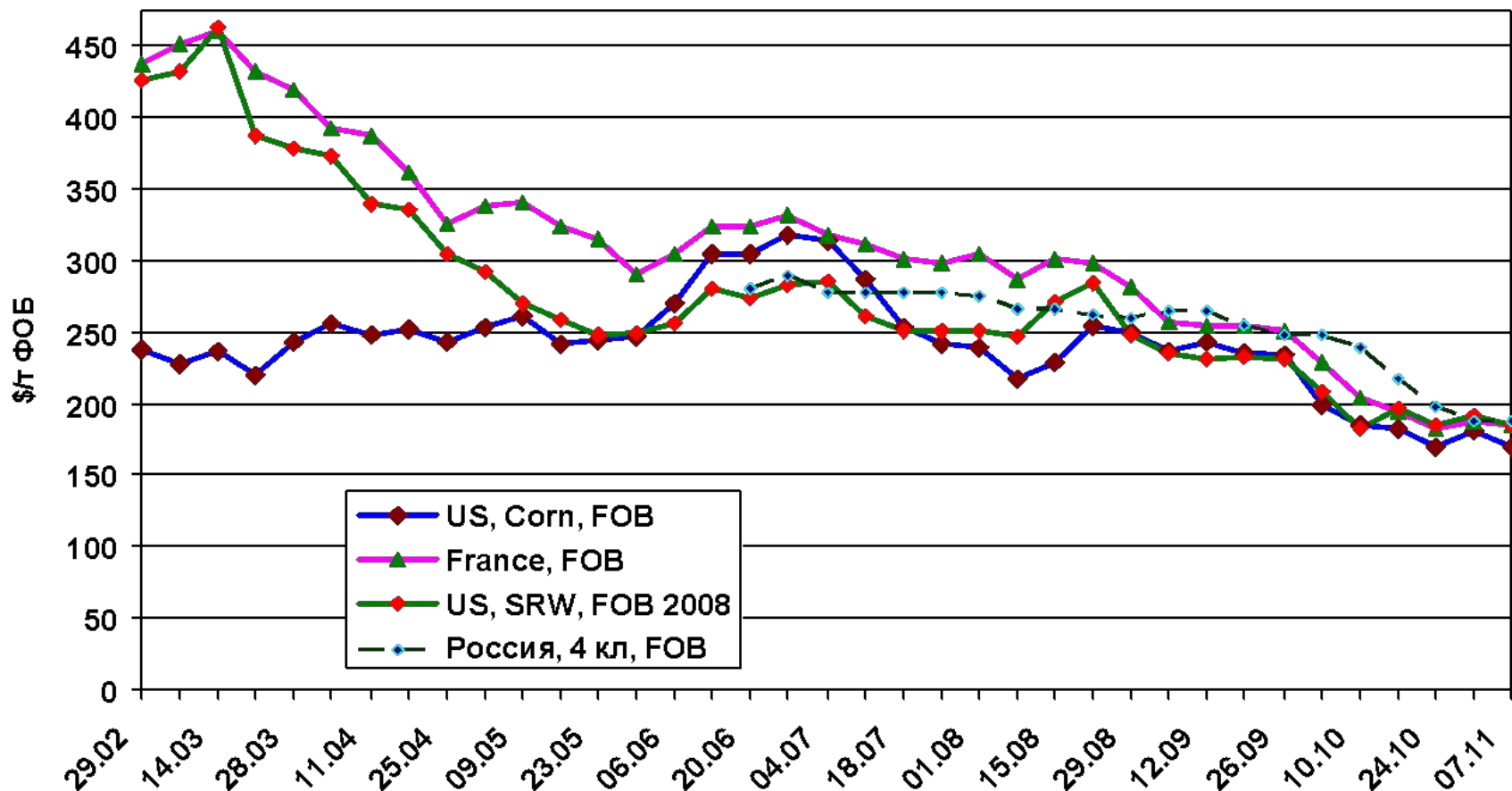
- Экспорт **пшеницы** идет по рекордному графику.
- Экспорт **ячменя** опережает график прошлого сезона, но далек от рекордного 2002/03.
- В октябре, впервые с начала сезона, объемы экспорта пшеницы и ячменя упали относительно как предыдущего месяца, так и прошлого года.
- В ближайшие месяцы можно ожидать дальнейшее снижение объемов экспорта.

Слайд 8. Экспорт пшеницы и ячменя в 2008/09 ведущими странами-экспортерами



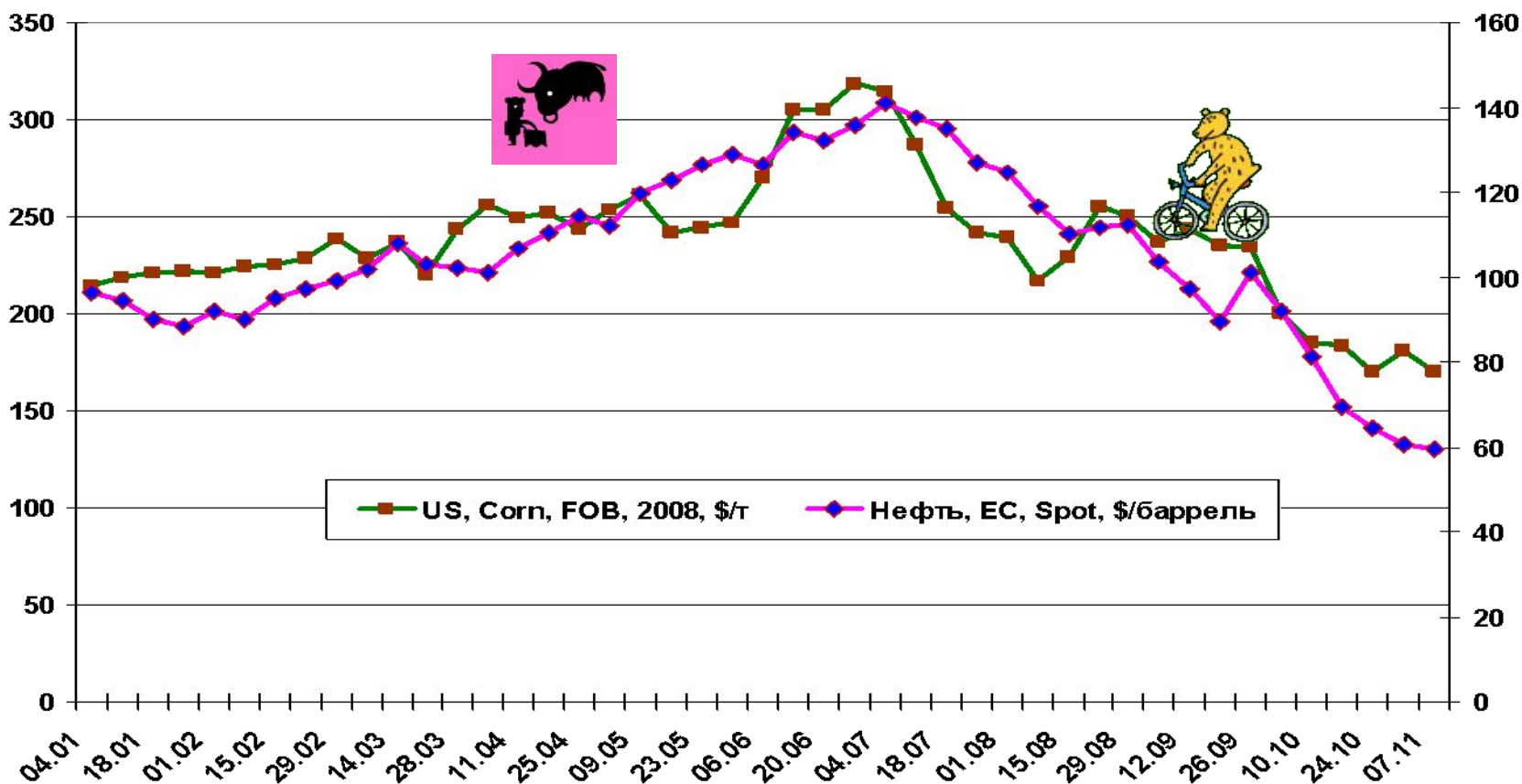
- Принципиальное отличие от прошлого сезона - резко возросшая конкуренция на мировых рынках зерна, прежде всего со стороны **Украины** и **ЕС**.
- С учетом также возросшего экспорта из России потребности традиционных **импортеров** европейского и черноморского зерна обеспечены в значительно большей мере, чем год назад.

Слайд 9. Что происходит с мировыми ценами на пшеницу и кукурузу?



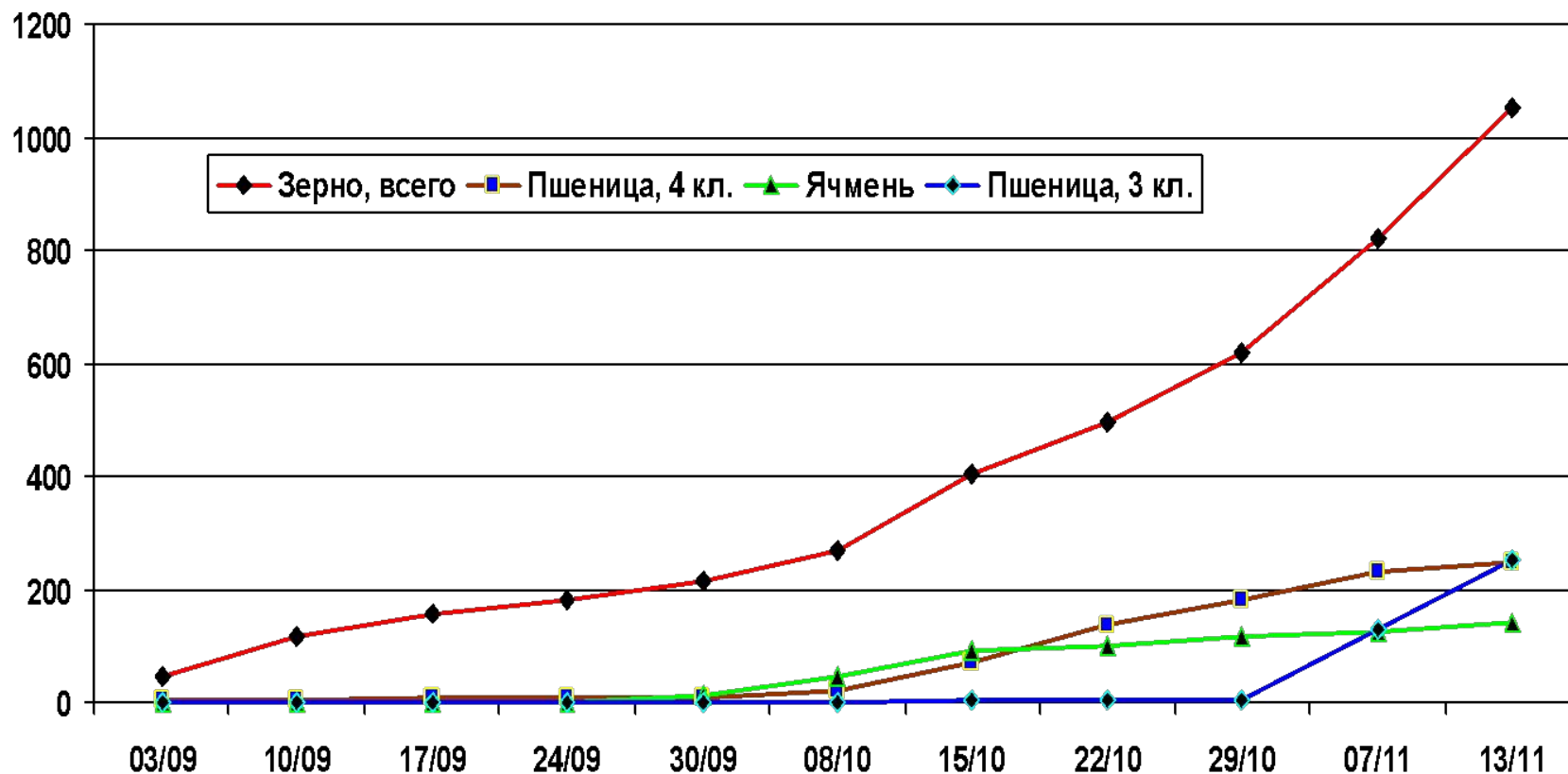
- Глобальный финансовый кризис, совпавший с окончанием уборки в основных экспортирующих странах, привел к ускорению снижения мировых цен;
- Поддержка мирового рынка **пшеницы** со стороны рынка **кукурузы** ослабла

Слайд 10. Что происходит с мировыми ценами на нефть и кукурузу?



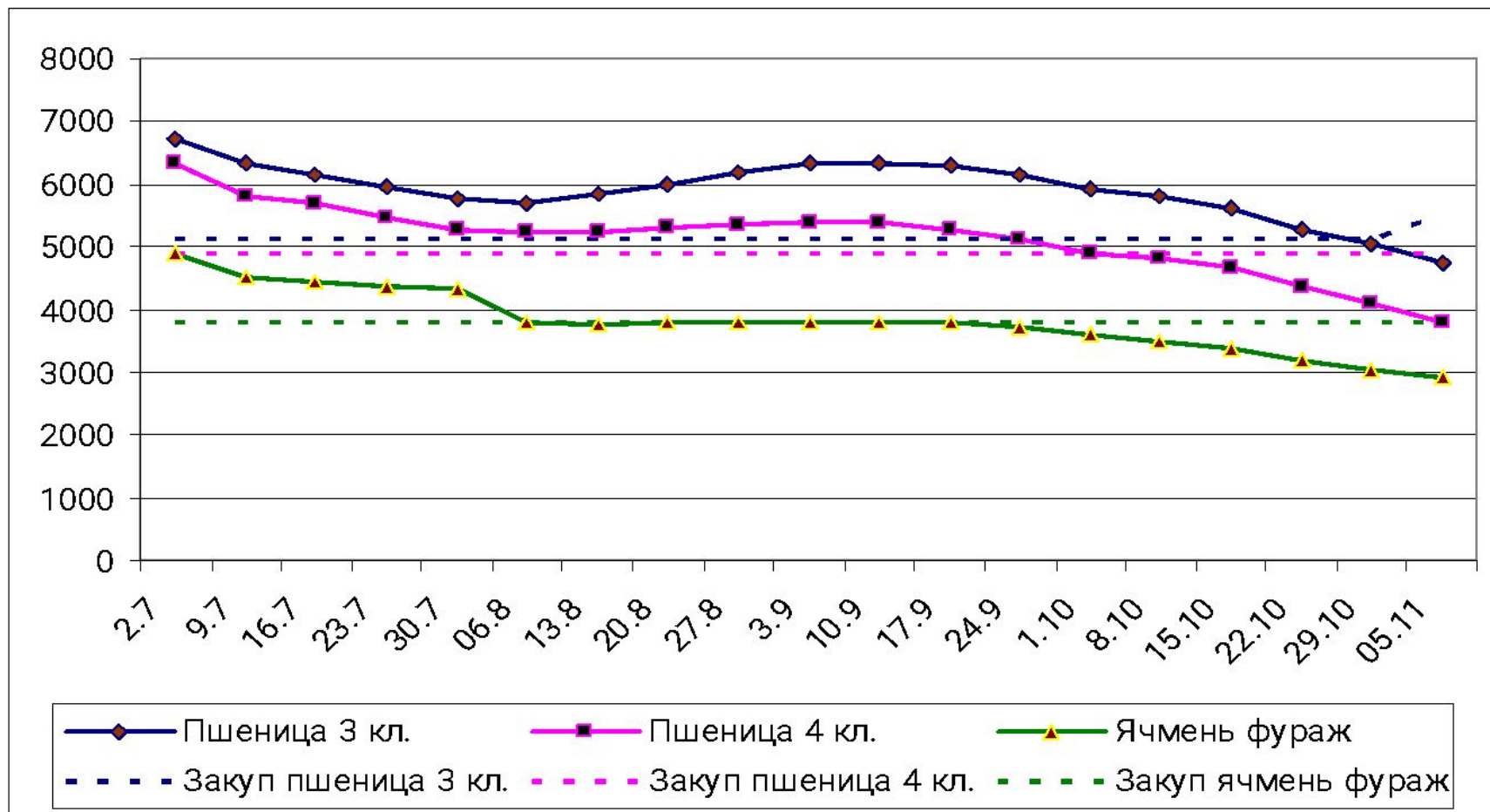
- С развитием биотоплива **кукуруза** стала энергетической культурой;
- Цены на кукурузу во многом зависят от цен на нефть – дешевеющая **нефть** тянет вниз кукурузу и наоборот;
- Дальнейшее углубление глобального экономического кризиса приведет к сжатию спроса на нефть и снижению цен на нее;
- Стабилизация мировой экономики – основной фактор разворота товарных рынков.

Слайд 11. Динамика госзакупок зерна с нарастающим итогом (тыс.т)



- Со снижением цен на внутреннем рынке темпы продаж зерна государству возрастали. В сентябре было закуплено 207 тыс.т, в октябре – 403 тыс.т. Достижение уровня закупок в 10 млн.т потребует закупать 1170 тыс.т ежемесячно.
- Повышение закупочных цен на **пшеницу 3кл.** до 5500 руб., а также увеличение числа торгов с 2-х до 3-х в неделю привело к существенному росту закупок, прежде всего пшеницы 3 кл. В первой половине ноября уже закуплено 435 тыс.т, в т.ч. 248 тыс.т пшеницу 3 кл.

Слайд 12. Динамика рыночных и закупочных цен на пшеницу и ячмень (руб/т)



- С повышением закупочных цен на **пшеницу 3 кл.** все закупочные цены стали выше рыночных.
- Это стимулирует продажи зерна государству, но дестимулирует экспорт; вступает в конфликт с экспортными ценами, конкурентоспособность которых уже значительно упала.

Слайд 12. Значение для рынка

- Даже максимально возможные **госзакупки** зерна и **экспорта** вряд ли смогут удержать рынок от его проседания под тяжестью ресурсов зерна.
- При нынешних ценовых соотношениях увеличение **госзакупок** не будет вести к снижению давления на рынок из-за вероятного ослабления экспорта;
- Конфликт между госзакупками и экспортом может быть преодолен либо за счет специальных мер поддержки экспорта, либо перехода к залоговым формам закупки зерна, при которых залоговые цены становятся ниже текущих рыночных;
- Рост **внутреннего потребления** в условиях замедления экономики будут замедленным и незначительно снизит давление ресурсов зерна на рынок;
- Значительные рыночные ресурсы зерна на конец сезона обусловят сильное понижающее воздействие на внутренний рынок на протяжении всего сезона.
- Указатели краткосрочного изменения мировых цен на зерно – цены на **нефть** и курс **доллара**;
- Коренное изменение ситуации на мировых зерновых рынках может произойти, когда появятся четкие признаки стабилизации ситуации на мировом финансовом рынке;
- В условиях высокого предложения зерна в мире восстановление мировых цен, скорее всего, будет слабовыраженным.

Центр «СовЭкон»

Анализ российских аграрных рынков с 1991 г.

**Россия, Москва, 129346, а/я 30
тел. (495)129-80-27, факс (495)129-80-72
WWW.SOVECON.RU**