

РЫНОК ЗЕРНА В РОССИИ: ТЕКУЩИЕ ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ В СЕЗОНЕ 2011/2012 гг.¹

Наталья КАРЛОВА

К началу нового сезона 2011/2012 гг. на рынке зерна сформировался ряд факторов, оказывающих понижающее давление на его цены: высокие переходящие запасы в некоторых регионах России, хорошие прогнозы относительно нового урожая и необходимость торговать по более низким ценам, с тем чтобы вернуть мировые рынки, потерянные в период действия ныне отмененного эмбарго на зерновой экспорт.

С 15 августа 2010 г. по 1 июля 2011 г. в России действовало эмбарго на экспорт зерна. Данная мера была введена в связи с низким урожаем 2010 г. (60.9 млн. т, что на треть меньше, чем в 2009 г.) и сложившимся напряженным зерновым балансом на внутреннем рынке.

Вследствие запрета на экспорт к началу нового сезона 2011/2012 гг. в некоторых российских регионах образовались высокие запасы зерна. В то же время в ряде регионов были низкие зерновые запасы. Но в целом индекс запасов зерна относительно предшествующего сезона демонстрировал хотя и незначительную, но положительную динамику с ноября 2010 г. по май 2011 г.

Высокие избыточные запасы зерна возникли в основных производящих его регионах на Юге. Они заметно выше прошлогодних в Краснодарском крае (на 1 июня 2011 г. — 158.6% к 1 июня 2010 г.), Ставропольском крае (122.0%), Ростовской области (111.3%). Также хорошо обеспечены зерном (в результате интервенционных поставок) такие крупные его потребители, как Москва (143.2%), Санкт-Петербург (138.2%), Ленинградская область (2.5 раза).

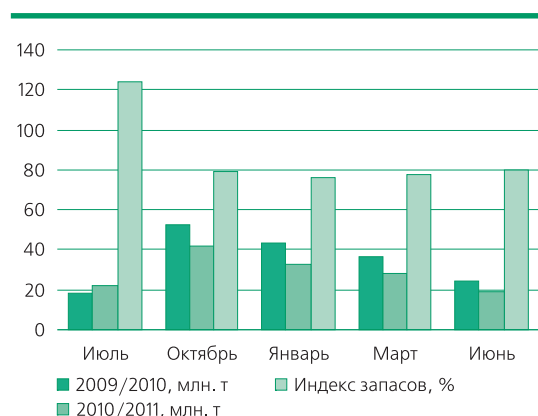
В Поволжье и ряде центральных регионов запасы зерна к концу сезона 2010/2011 гг. были существенно ниже уровня предшествующего сезона: в республиках Поволжья — в 2–3 раза, в Белгородской, Воронежской и Тамбовской областях они составляли 57–63%, в регионах Сибири и Урала индекс запасов зерна также снижался.

Таким образом, наиболее критичная ситуация с избыточными зерновыми запасами сложилась на Юге России. По мере приближения уборки нового урожая спрос на южное зерно ослабевает. Кроме того, ситуация с избытком зерна на Юге еще более осложнилась в результате увеличения железнодорожных поставок зерна из других регионов в преддверии открытия экспорта, поскольку в южных регионах находятся морские порты, через которые осуществляются поставки зерна на экспорт.

Запрет на экспорт зерновых культур из России был снят с 1 июля 2011 г. За три недели июля Россия экспортировала 1.4 млн. т зерна. По разным прогнозам, экспортный потенциал страны оценивается от 15–17 до 20 млн. т зерна.

За время действия эмбарго Россия потеряла ряд экспортных рынков — арабские страны (Египет, Турция, Сирия) переключились на закупку зерна у США, а также Канады, Франции и Германии. За возвращение на мировой рынок России придется платить, предлагая зерно по более низкой цене. По оценкам вице-

Динамика запасов зерна в России в 2009/2010 и 2010/2011 гг.



Источник: СовЭкон.

¹ Подготовлено по материалам СовЭкон.

президента Российского зернового союза, дисконт здесь может достигать 20–30 долл./т при текущей цене на поставки российской пшеницы в рамках экспортных контрактов, примерно равной 244 долл./т. Результаты прошедшего в июле тендера египетской госкомпании GASC свидетельствовали о возвращении России на египетский рынок. На тендере было закуплено 180 тыс. т российской пшеницы на базисе FOB с поставкой 1–10 августа: 60 тыс. т поставит компания Cargill по 243.5 долл./т со ставкой фрахта 17.48 долл./т; 60 тыс. т – компании Nidera по 244.5 долл./т со ставкой фрахта 17.51 долл./т и еще 60 тыс. т по такой же цене – компания Alegrow со ставкой фрахта 18.25 долл./т. При том же уровне качества российская пшеница предлагалась дешевле французской на 30 долл./т и более. Диапазон предложенных на тендере цен на французскую пшеницу составлял от 275.9 до 289.89 долл./т, а фрахт был на 2.5–4.5 долл./т ниже. Американская пшеница SRW на тендере предлагалась в диапазоне 252.73–261 долл./т, т.е. на 13–14 долл./т дороже российской, а с учетом фрахта – примерно на 31–32 долл./т.

После открытия зернового экспорта снижение внутренних цен на российском зерновом рынке усилилось – как в связи с необходимостью демпинга на мировом рынке, так и по причине снижения стоимости зерна в мире. С конца мая по начало июля 2011 г. котировки на пшеницу в Чикаго опустились примерно на 30%. На этом фоне экспортеры приостановили закупки пшеницы в Новороссийске, что связано не только с сохранением понижающего тренда на мировом рынке, но и с тем, что многие из них уже обладают значительными запасами зерна, достаточными для закрытия заключенных контрактов.

На конец первой декады июля 2011 г. цены на пшеницу 3-го класса на российском рынке упали до 5975 руб./т, тогда как двумя неделями раньше они составляли 6475 руб./т.² Пшеница 4-го класса подешевела за это время с 5900 до 5575 руб./т, фуражная пшеница – с 5500 до 5250 руб./т.

Другим фактором, который оказывает понижающее давление на внутренние цены, является улучшение перспектив нового урожая. Согласно прогнозу СовЭкон по состоянию на июль сбор зерновых в 2011 г. составит 87–92 млн. т. Этот прогноз был повышен по сравнению с июньским в связи с улучшением условий формирования урожая в Европейской части России и на Урале в конце июня и в первой декаде июля. Прогноз Росгидромета несколько ниже – 85–89 млн. т; текущий прогноз Минсельхоза РФ – 85 млн. т. Таким образом, предполагается, что валовой сбор зерна в 2011 г. будет выше, чем в неурожайном прошлом году, но тем не менее ниже показателей 2009 г.

Ожидаемые сборы зерновых по федеральным округам будут выше средних за последние пять лет, за исключением Сибирского ФО. Наибольший рост относительно прошлого года ожидается в Приволжском ФО (в 3 раза) и Центральном ФО (в 2 раза), сильнее всего пострадавших в прошлом году от жесточайшей засухи. Также ожидается рост сбора зерновых на Урале и Юге России. Лишь в Сибири урожай зерновых прогнозируется на данном этапе ниже прошлогоднего.

Если рассматривать прогнозные оценки будущего урожая по видам зерновых культур, то наиболее существенно (примерно на 15 млн. т) возрастет сбор пшеницы, который ожидается в пределах 54–58 млн. т по прогно-

	2006–2010 гг. в среднем	2010 г.	Прогноз на 2011 г.	
			Росгидромет	СовЭкон
Россия – всего	85.3	61.0	85.0–89.0	87.0–92.0
Центральный	16.5	9.7	16.2–17.0	18.0–20.0
Южный	20.0	18.8	20.0–21.0	19.7–21.7
Северо-Кавказский	8,6	8,4	8,9–9,3	9,0–9,5
Приволжский	19,7	6,6	20,4–21,0	20,5–22,5
Уральский	5,0	3,3	5,0–5,5	5,1–5,9
Сибирский	14,5	13,4	13,6–14,3	12,9–13,9

Источник: СовЭкон.

Прогнозы сбора зерновых в 2011 г. по основным производящим федеральным округам, млн. т

² Средние цены предложения. EXW. Европейская часть России.

Площади сева зерновых, га

	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г. (прогноз СовЭкон)
Зерно – всего	43745	43785	43367	44269	45742	47563	43194	43600

Источник: СовЭкон.

зу СовЭкон и на уровне 53–58 млн. т по прогнозу Росгидромета. Июньский прогноз Минсельхоза США – 53.0 млн. т.

Прогноз СовЭкон производства ячменя повышен до 16–18 млн. т против 14.5 млн. т, прогнозируемых Минсельхозом США, и 13–15 млн. т (яровой ячмень) по прогнозу Росгидромета.

Прогноз общей площади сева зерновых в 2011 г. составляет 43.6 млн. га. Наиболее заметное увеличение общей площади сева зерновых ожидается в Сибири, сокращение – в Поволжье. В разрезе культур наиболее значительно увеличится площадь под ячменем, но тем не менее она останется на исторически низком уровне. В связи с сокращением площади осеннего сева площадь пшеницы в целом

сократится по сравнению с прошлым годом примерно на 1 млн. га.

Таким образом, к началу нового сезона 2011/2012 гг. на рынке зерна сформировался ряд факторов, оказывающих понижающее давление на внутренние цены: высокие переходящие запасы в некоторых регионах России, хорошие прогнозы относительно нового урожая, необходимость продавать по более низким ценам для возвращения на мировой рынок. Снижение давления на внутренние цены может произойти за счет активного экспорта. Однако динамичный экспорт в лучшем случае может способствовать стабилизации внутренних цен, но вряд ли приведет к их росту.

В отличие от сезона 2010/2011 гг., когда пшеница активно использовалась на фуражные цели для компенсации падения предложения других культур, прежде всего ячменя, в новом сезоне ее расход на кормовые цели сократится, что приведет к снижению ее внутреннего потребления до 37.5 млн. т (41.5 млн. т в 2010/2011 гг.). По прогнозам СовЭкон, это позволит экспортировать около 14 млн. т пшеницы при сохранении ее запасов на конец сезона в 13 млн. т, т.е. на таком же уровне, что и в 2010/2011 гг.

В южных регионах России производители зерна настраиваются на длительное хранение зерна нового урожая и оперативную его продажу при улучшении ситуации с ценами на рынке. ■

Прогнозы сбора зерновых в России в 2011 г. по видам зерновых культур, млн. т

	Зерно – всего	Пшеница	Ячмень
2005 г.	77.8	47.6	15.7
2006 г.	78.2	44.9	18.0
2007 г.	81.5	49.4	15.6
2008 г.	108.2	63.8	23.2
2009 г.	97.1	61.7	17.9
2010 г.	60.9	41.5	8.4
2011 г.:			
прогноз СовЭкон	89.5	56.0	17.0
прогноз Минсельхоза США	0,0	53.0	14,5
прогноз Росгидромета	87.0	56.0	14.0

Источник: СовЭкон.