



**ЗЕРНОВОЙ СОЮЗ
КАЗАХСТАНА**

Обзор рынка зерна за 2015 год

г. Астана

СОДЕРЖАНИЕ:

I. Ситуация в мире.....	3
II. СНГ.....	5
III. Казахстан	
3.1. Производство.....	5
3.2. Экспорт.....	6
3.3. Перспективы.....	10
IV. Приложения	
Приложение №1 – Диаграммы и таблицы.....	12
Приложение №2 – Экспортные цены на зерновые культуры в 2015 г. (по подписке)	

Безусловно, самой актуальной темой, не только в аграрном секторе стали события в экономике Казахстана. В середине августа тенге был «отпущен в свободное плавание». С тех пор доллар США в Казахстане подорожал в 2 раза.

Производители пережили еще один влажный сезон, и получили урожай пшеницы с наихудшим качеством, пожалуй, за всю историю. Однако, в условиях роста цен, это стало выходом для импортеров, которые переключились на импорт пшеницы 4 класса (более доступной) и муки из нее, массово используя в своем производстве улучшители.

Политика госрегулятора в меньшей степени сказалась на рынке. Можно сказать, что Продкорпорация была пассивной, что позволило рынку самостоятельно определиться с ценой, которая устроила далеко не всех, особенно, учитывая события предстоящей весны, когда расходные материалы и топливо придется приобретать по новым ценам.

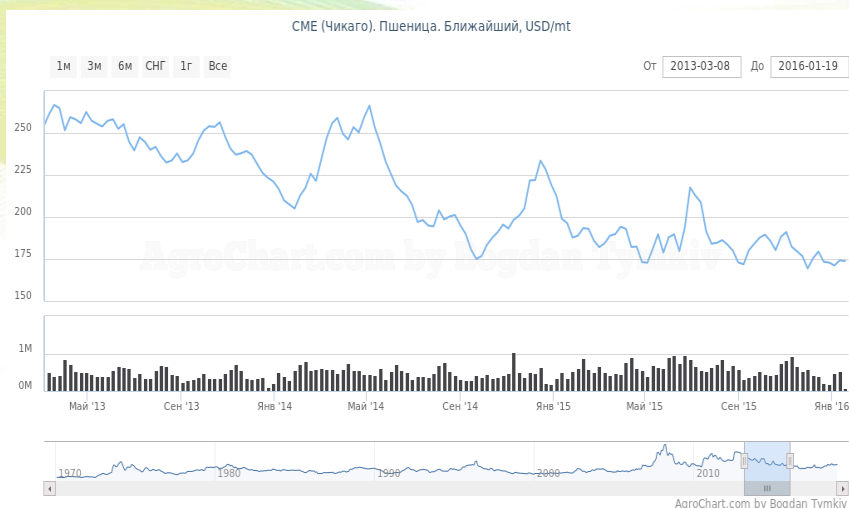
I. Ситуация в мире

Мировое производство пшеницы в 2015 году поставило новый рекорд, дойдя до 738,4 млн. тонн, что на 8 млн. выше прошлогоднего результата. Существенный рост к прошлому году показали страны ЕС и Россия с Украиной. Причем первая вплотную приблизилась к историческому рекорду в 63 млн. тонн поставленному в 2008 году. Сильно прибавил Китай, отчасти компенсировав неурожай у его постоянных поставщиков – Канады и, в первую очередь, Австралии.

Основные производители пшеницы, млн. тонн

Страна	2012	2013	2014	2015	YOY	%
Европейский союз	133,949	144,583	156,912	160,480	3,568	2,2
Китай	122,54	123,71	128,32	132,63	4,31	3,2
Индия	94,882	93,506	95,850	86,530	-9,320	-9,7
Россия	37,72	52,091	59,080	61,044	1,964	3,2
США	61,298	58,105	55,147	56,117	970	-1,7
Канада	27,246	37,589	29,442	27,647	-1,795	-6,1
Украина	15,761	22,278	24,750	27,274	2,524	9,2
Пакистан	23,473	24,211	25,979	25,086	-893	-3,4
Австралия	22,856	25,303	23,743	22,275	-1,468	-6,2
Казахстан	9,841	13,941	12,996	13,748	752	5,5

*FAS USDA



Эти обстоятельства продолжили общий понижительный тренд на мировом рынке пшеницы, за исключением редких спекулятивных всплесков. Пшеничный фьючерс на CBOT поставил 5-летний антирекорд, опустившись на отметку 167 USD/MT к концу года.

На этом фоне гораздо привлекательнее, с точки зрения маржинальности, выглядел ячменный рынок, поддержанный с одной стороны стабильной конъюнктурой кукурузы, с другой – высоким спросом со стороны Ближнего Востока. Для Казахстана эта привлекательность усиливалась снижением производства и ростом потребления в соседней России, куда же снижение производства в Украине:

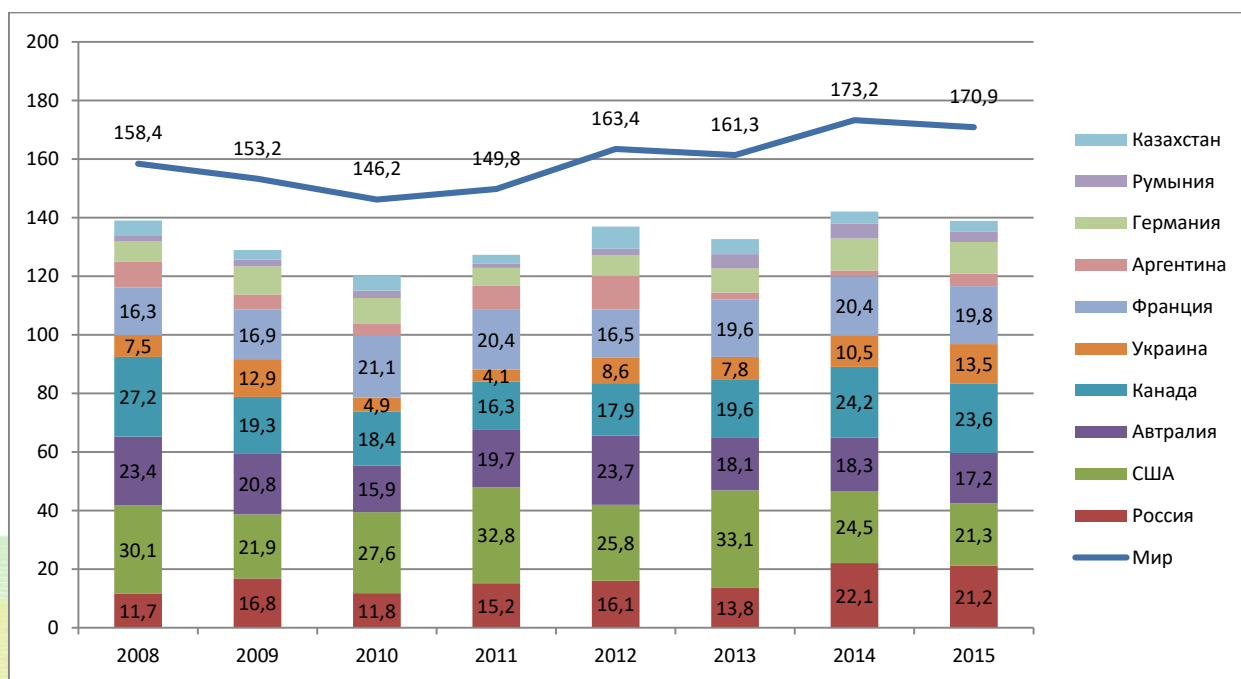
Основные производители ячменя, млн. тонн

Страна	2012	2013	2014	2015	YOY	%
Европейский союз	54,875	59,674	60,609	62,095	1,486	2,4
Россия	13,952	15,389	20,026	17,083	-2,943	-14,7
Австралия	7,472	9,174	8,646	8,993	347	3,9
Украина	6,935	7,561	9,450	8,751	-699	-7,4
Канада	8,012	10,282	7,117	8,257	1,140	13,8
США	4,768	4,719	3,953	4,750	797	16,8
Казахстан	1,5	2,539	2,412	2,675	263	9,8
Китай	1,626	1,700	1,810	1,870	60	3,2

*FAS USDA

Говоря о торговле, нужно отметить усиление роли России и Украины в глобальном мировом экспорте.

Структура экспорта пшеницы (всей), млн. тонн



Что, безусловно, отозвалось на положении дел у их региональных конкурентов, в том числе Казахстана. Девальвация тенге и рубля произошла с временным лагом в несколько месяцев, все это время все российские товары, включая сельхозгруппу, имели более чем повышенную конкурентоспособность к казахстанским. Российская пшеница, благодаря упрощенным таможенным процедурам, но, в большей степени, благодаря действиям серых дилеров, массово заходила в Казахстан, опуская цены внутри страны.

Однако, к концу года, после обвала тенге, движение зерна развернулось на 360 градусов. Теперь уже российские партнеры затоваривались казахстанским зерном, а российские производители оказались в замкнутом положении.

II. СНГ

Хотя урожай у традиционных партнеров получился на уровне среднего, и Казахстан мог бы удержать цены, благодаря этому обстоятельству:

Производство пшеницы в странах СА, тыс. тонн

Страна	2010	2011	2012	2013	2014	2015	YOY	Ср. за 5 лет
Узбекистан	6500	6300	6700	6800	7150	7200	50	6830
Туркменистан	1200	1300	1200	1600	1200	1200	-	1300
Таджикистан	500	400	800	900	770	770	-	728
Кыргызстан	813	800	541	819	573	650	-77	677

*FAS USDA

Девальвация национальных валют произошла также и в рассматриваемых странах, что, конечно, сказалось на торговых отношениях. Покупательская способность населения резко снизилась, возник дефицит денежной массы, о чем настоятельно упоминали импортеры при заключении контрактов. С другой стороны, казахстанские экспортеры были под давлением российского девальвированного зерна и шли на уступки. В итоге значительно возросла доля договоров с отсрочкой платежа. Общий экономический климат в странах-партнерах был на критическом уровне.

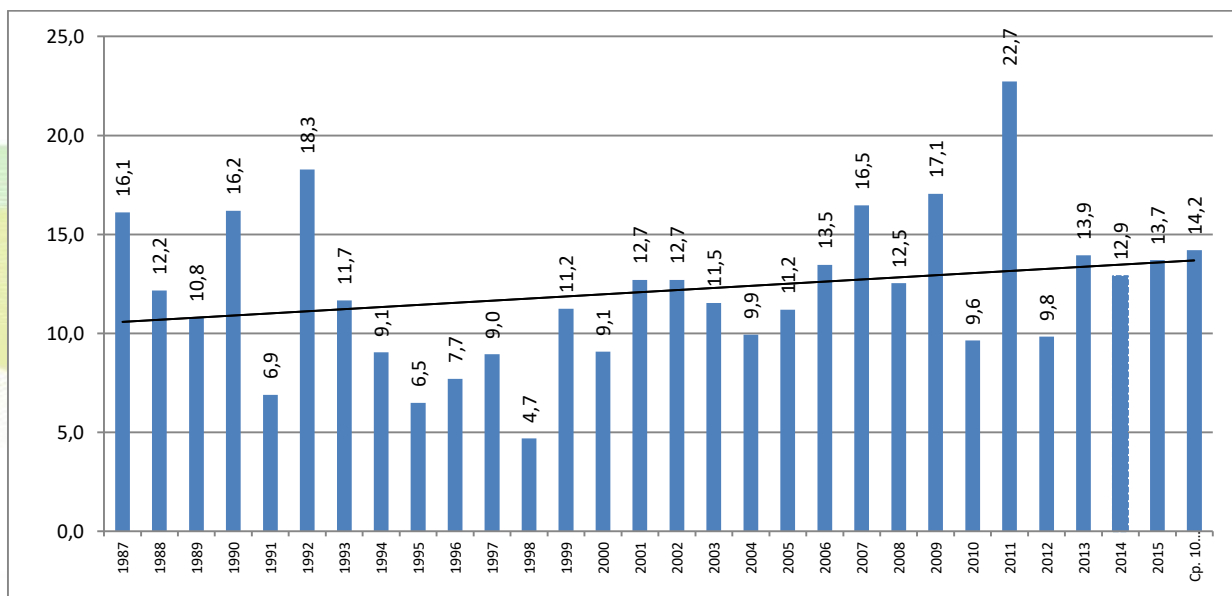
Впрочем, главную роль во взаимоотношениях сыграли цены, а они были более чем доступными.

III. Казахстан

3.1. Производство

В 2015 году Казахстан получил урожай пшеницы на уровне среднеемноголетнего.

Динамика производства пшеницы в Казахстане, млн. тонн



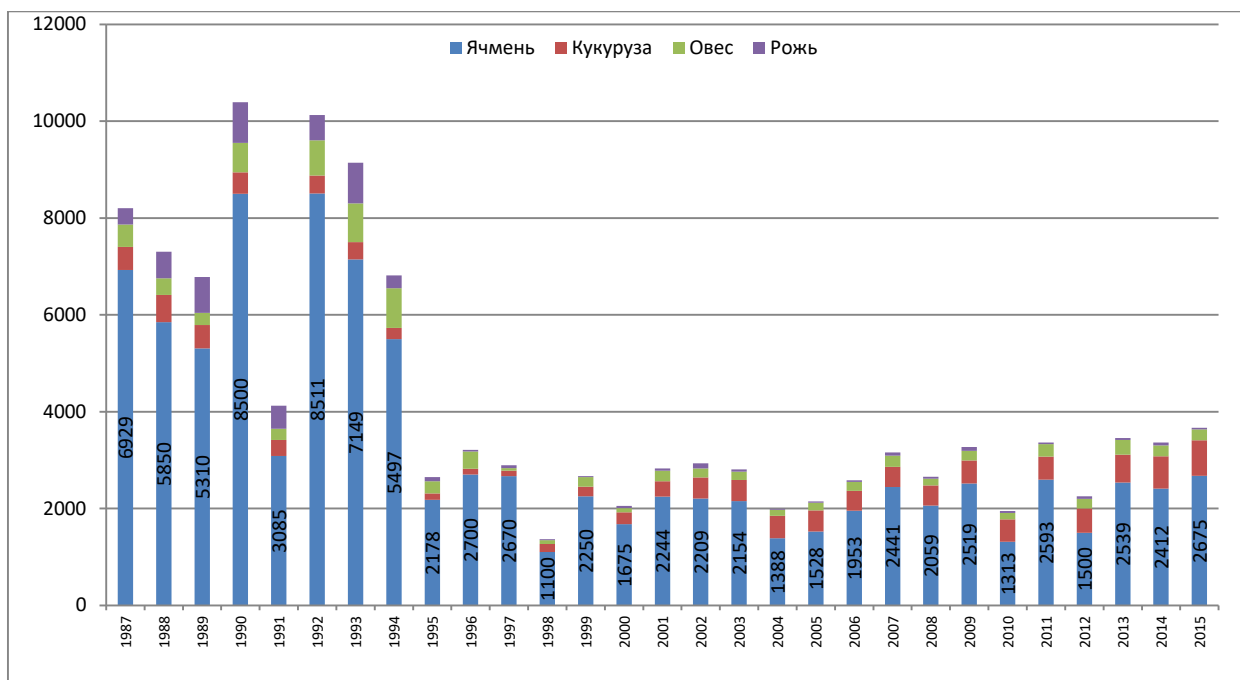
*Комитет по статистике РК

Сельхозсезон, по примеру 2014 года, отмечен обильными осадками на протяжении всей посевной, температурный фон в период вегетации был близок к норме, и все

же условия произрастания зерновых были не самыми благоприятными. В итоге доля пшеницы мягкой 3 класса на элеваторах составила 60,9% (63 – годом ранее). Основным товаром стала пшеница 4 класса, которая во многих партиях граничила с «тройкой».

Что касается остальных культур, то Казахстан в 2015 году поставил 19-летний рекорд производства ячменя, сохранил производство кукурузы выше среднего.

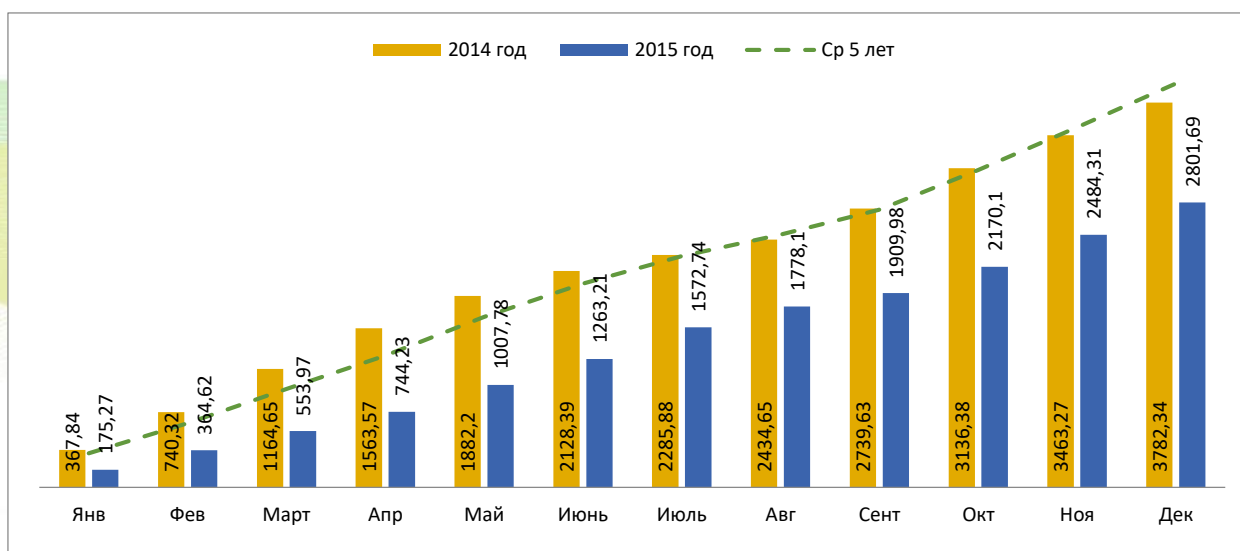
Производство зерновых (кроме пшеницы), тыс. тонн



3.2. Экспорт

Девальвационные процессы отразились на торговле 2015 года. К тому же, активный 2014 год, породил предположения о затоваренности основных рынков.

Экспорт пшеницы мягкой с накоплением, тыс. тонн

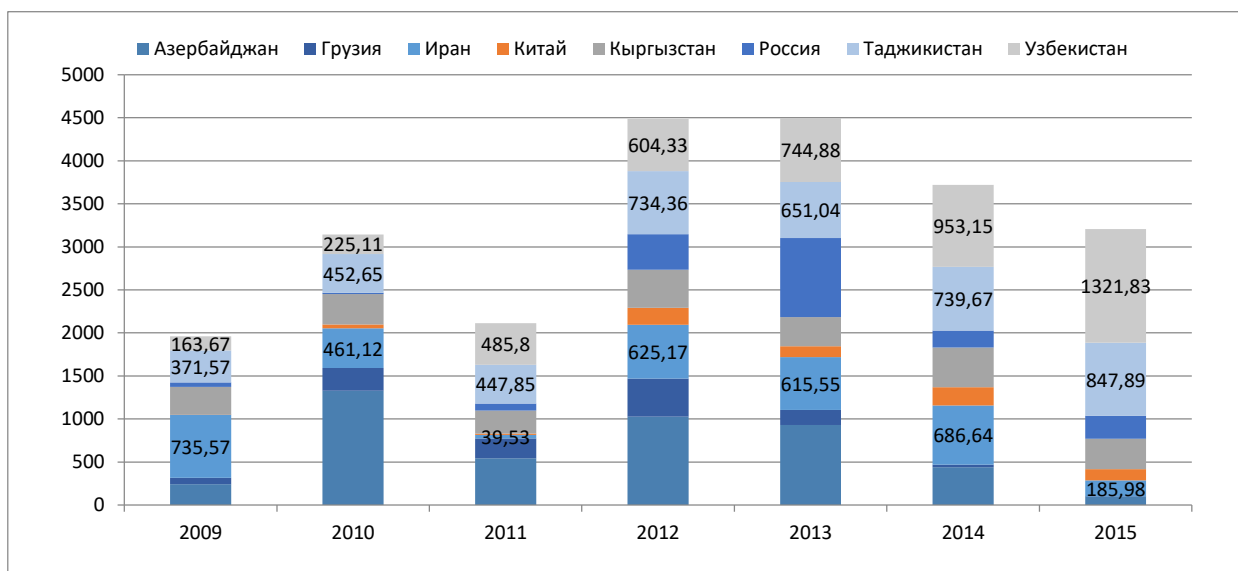


Говоря о странах Центральной Азии, как кажется, нужно уже отходить от оценки рынков, руководствуясь средними показателями. Год не однозначный. Доступные,

даже по меркам небогатого региона, цены провоцируют повышенный спрос. Всю осень трейдеры говорили о низкой покупательской способности южных партнеров.

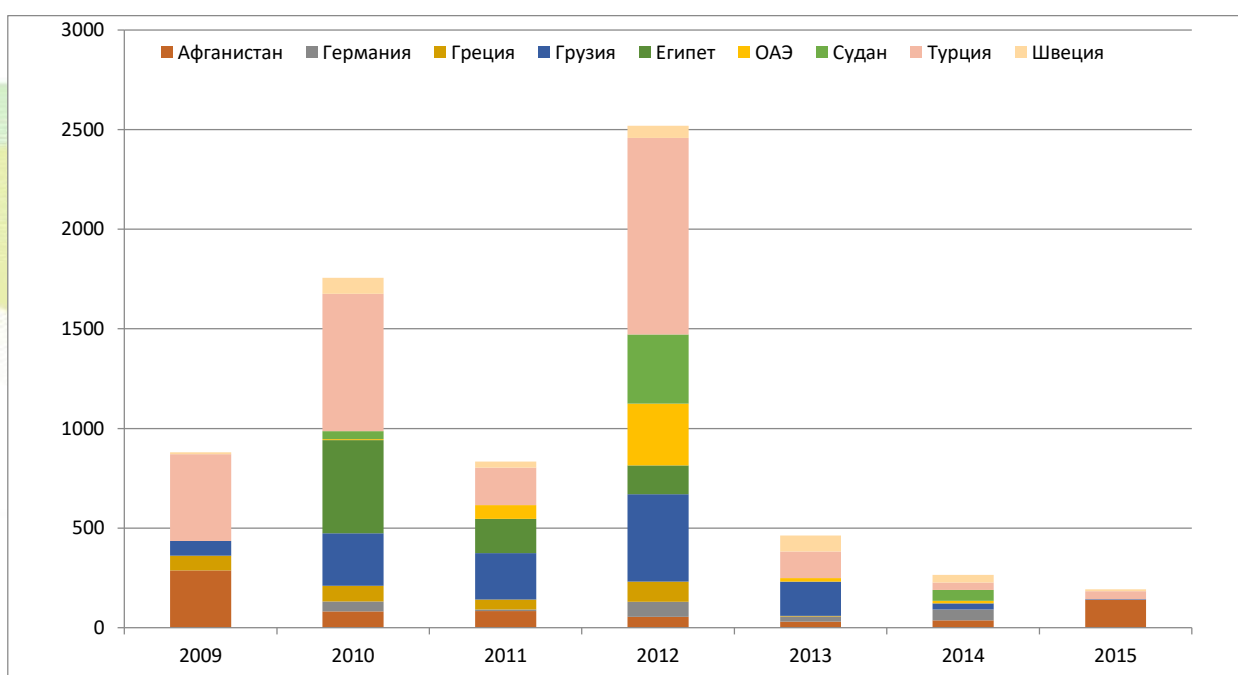
И все же объемы распределялись в первую очередь по традиционным направлениям. Узбекистан и Таджикистан продолжили наращивать закуп сырья, уходя от импорта муки. Практически отказался от казахстанской пшеницы Азербайджан. Статистика по России взята из официального источника, суммированное мнение рынка: не менее 500 тыс. тонн отправлено соседям.

Структура экспорта пшеницы мягкой по странам (традиционные партнеры), тыс. тонн



Из остальных направлений можно выделить лишь Афганистан, который нарастил закуп по сравнению с прошлым годом сразу в 4 раза. Из-за бездействия пакистанских экспортеров, казахстанское зерно стало практически полностью закрывать потребности Афганистана в хлебе.

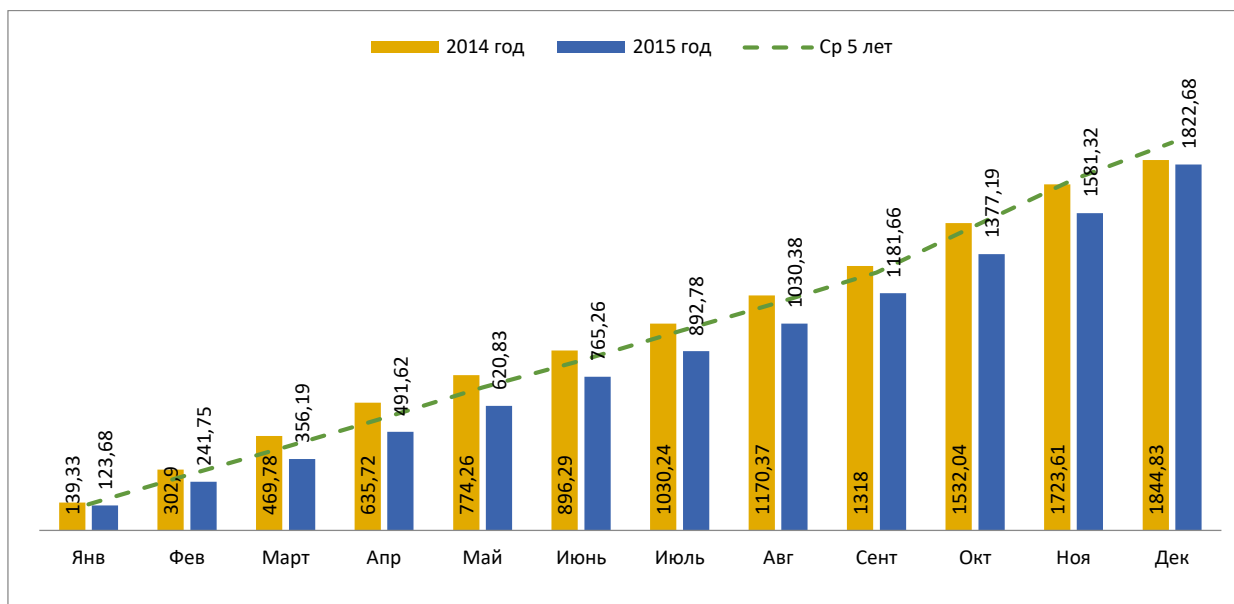
Остальные направления экспорта пшеницы мягкой, тыс. тонн



Особенно если учесть ниже следующее.

Мучной экспорт неожиданно к концу года «догнал» итог прошлого года.

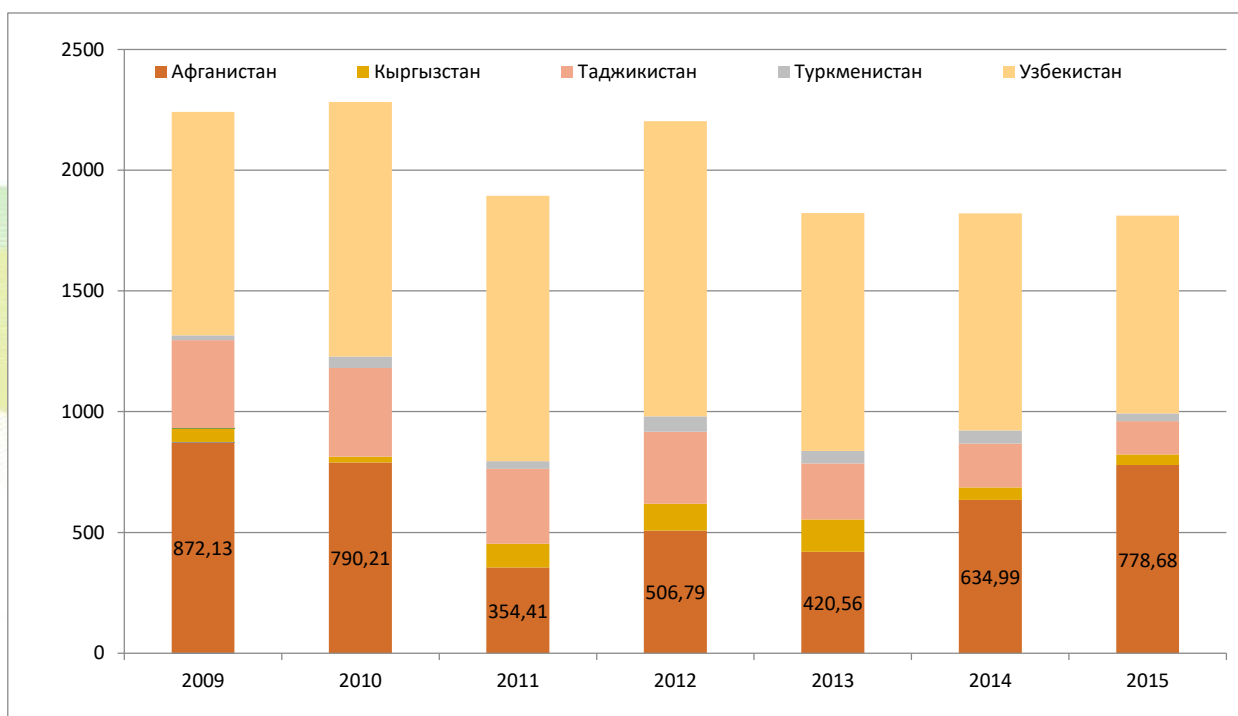
Экспорт муки ежемесячно с накоплением, тыс. тонн



И произошло это как раз по причине увеличения поставок в Афганистан, который нарастил импорт в минувшем году на 20%, и занял долю в общем экспорте муки 42,7%.

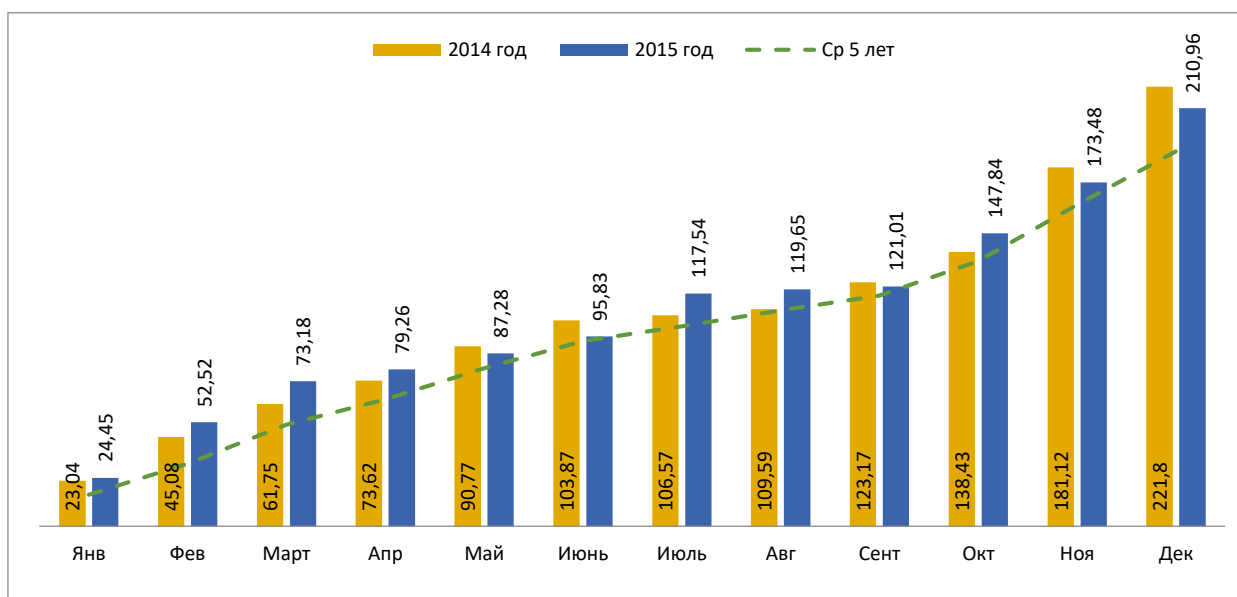
Это, безусловно, стало спасательным кругом, как для мукомольной отрасли, снижающей год от года показатели, так и для казахстанской мягкой пшеницы в целом, география экспорта которой сузилась до предела.

Структура экспорта муки



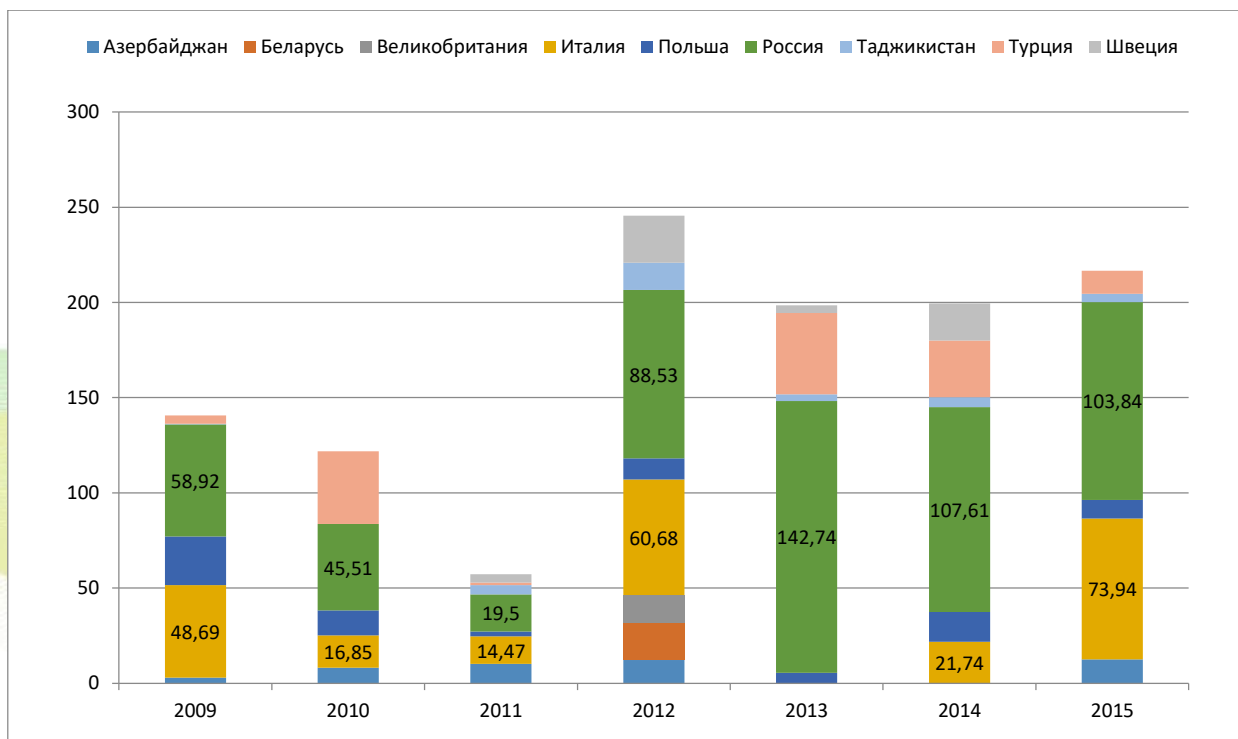
Экспорт твердой пшеницы немного откатился назад по итогам года, но продолжил многолетний повышательный тренд: казахстанский дурум завоевывает свое место на мировом рынке.

Экспорт пшеницы твердой с накоплением, тыс. тонн



И не только на рынках Италии и России, казахстанские экспортеры закрепились в Турции, подключился в этом году и Азербайджан.

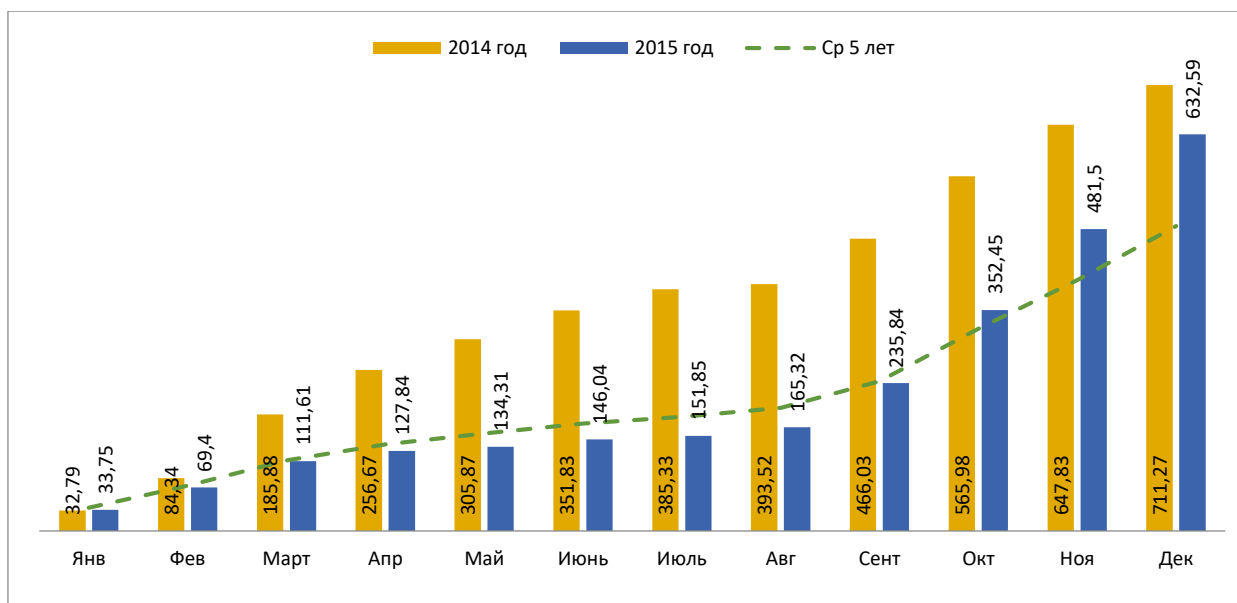
Структура экспорта дурума, тыс. тонн



Казахстану не удалось побить рекорд 2014 года в экспорте ячменя. Сказалось слабое наличие. Экспорт практически стоял с апреля. И только с получением зерна нового урожая пошел вверх. Учитывая повторение результата прошлого года,

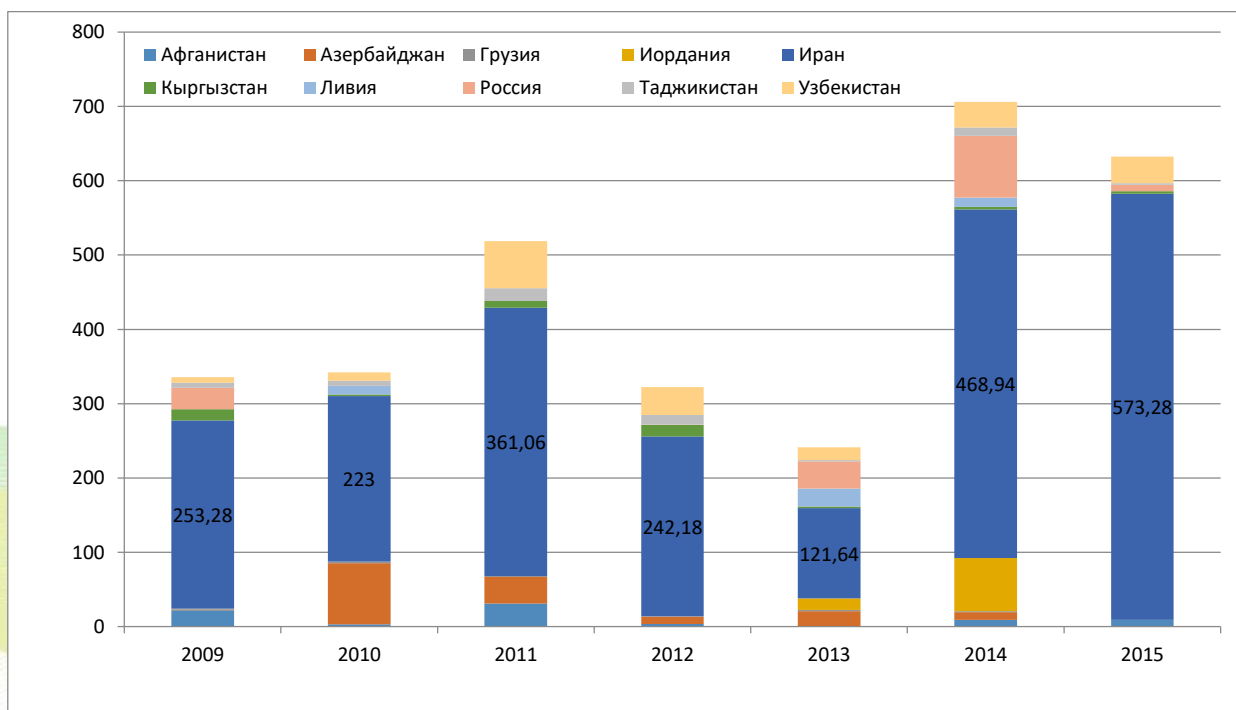
можно предположить, что мы увидим увеличение поставок в первой половине 2016 года.

Экспорт ячменя с накоплением, тыс. тонн



90% всего экспорта занял Иран.

Структура экспорта ячменя, тыс. тонн



3.3. Перспективы

Национальная валюта в Казахстане дешевеет настолько стремительно, что и у долларовой и у тенговой стоимости есть некоторый люфт, позволяющий и трейдерам и импортерам делать уступки. Фермеры... это не их год однозначно. Впрочем, как мы уже отмечали ранее, рентабельность производства пшеницы –

величина, не поддающаяся строгому анализу. То есть и здесь есть место для доходности.

Рынок почувствовал вкус прибыли и разогнался практически до предела. Вмешаться в текущее положение может только геополитический фактор, или финансовый – падение курса рубля, как это произошло прошлой зимой.

В наших предпосевных опросах фермеров мы в обязательном порядке задаем вопрос о расчетной себестоимости тонны пшеницы урожая-2016 года. Многие фермеры склоняются к мнению, что она в грядущем сезоне составит около 30 тыс. тенге на га. По оценкам экспертов себестоимость возделывания одного гектара пшеницы мягкой в 2015 году составляла 22350 тенге.

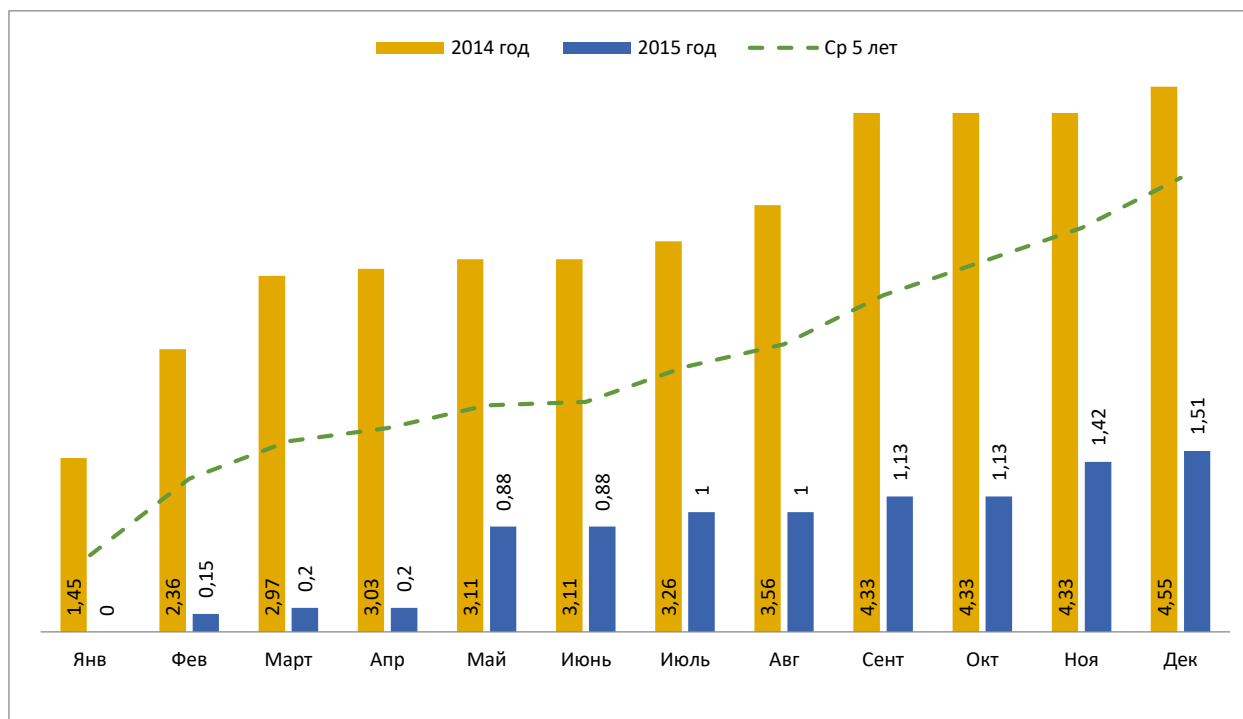
К началу года ситуация по влагообеспеченности почвы сложилась отличная в разных регионах. На большей части зерносеющего пояса наблюдается хорошая влагозарядка, от дождей полученных осенью, однако уровень снега местами минимальный.

Это дает повод ожидать урожай зерна на уровне многолетнего, хотя не исключено сокращение площади под мягкой пшеницы, в виду снижающейся рентабельности. Ожидаем производство пшеницы мягкой в 2016 году на уровне 14 млн. тонн (экспорт зерна и муки в з. э. – 7 млн. тонн). Производство ячменя, возможно, увеличится (за счет роста площадей в первую очередь) до 3 млн. тонн, экспорт составит 800 тыс. тонн.

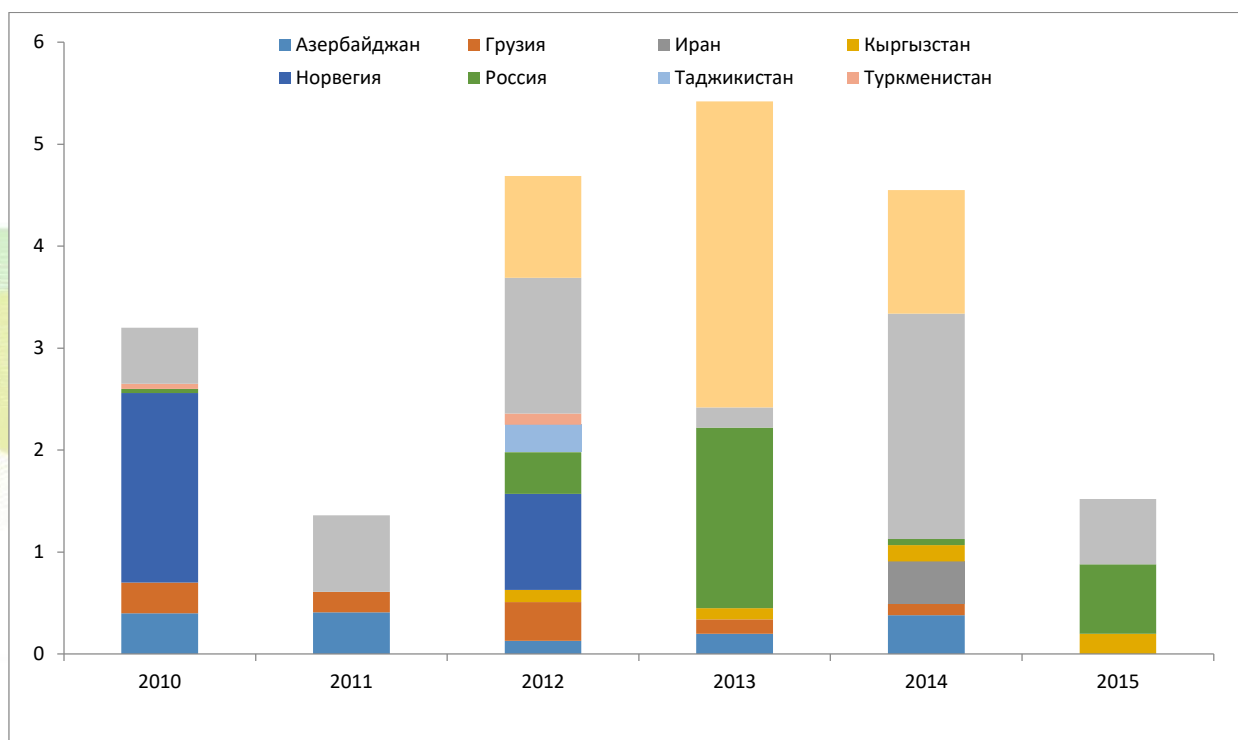
IV. Приложения

Приложение №1 – Диаграммы и таблицы

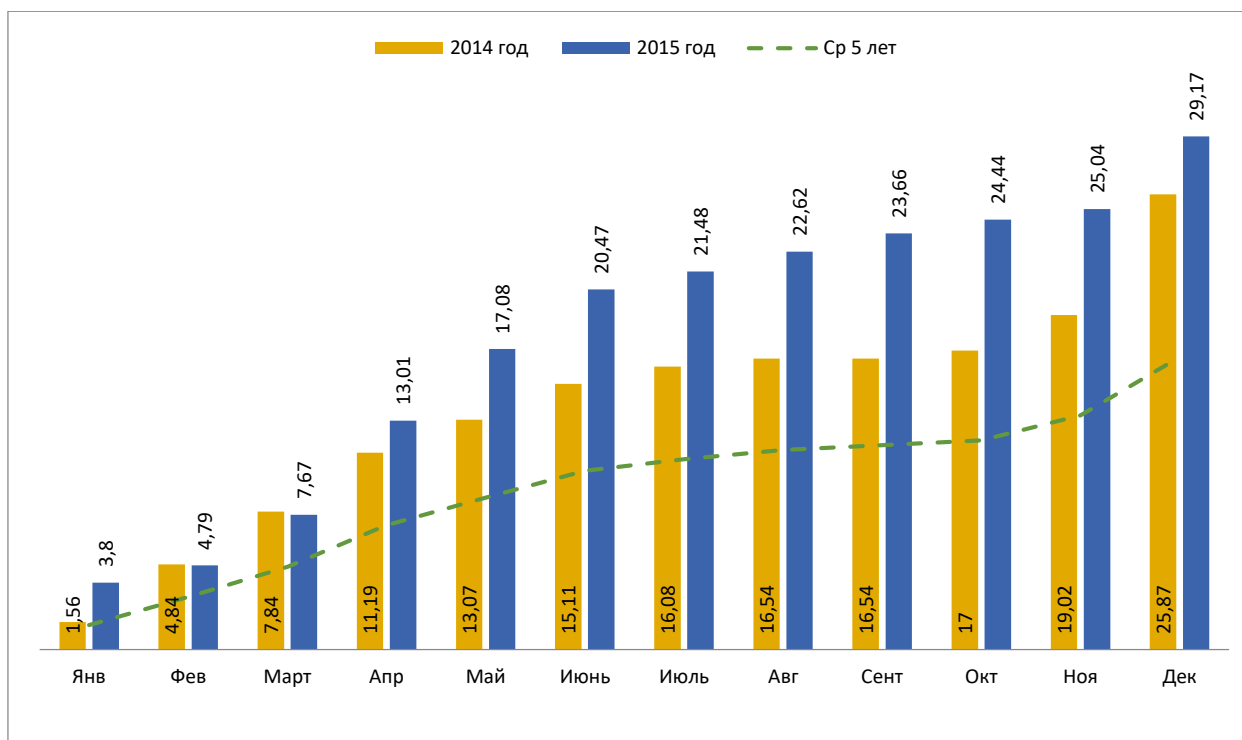
Экспорт овса с накоплением, тыс. тонн



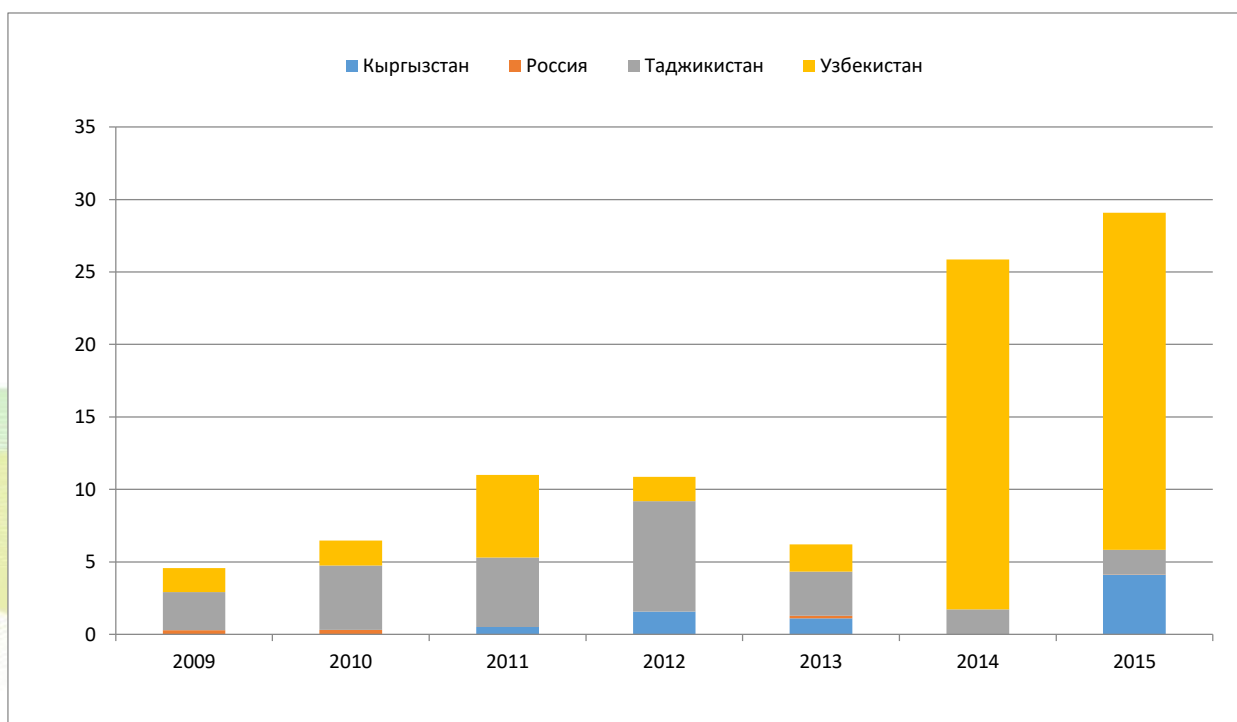
Структура экспорта овса, тыс. тонн



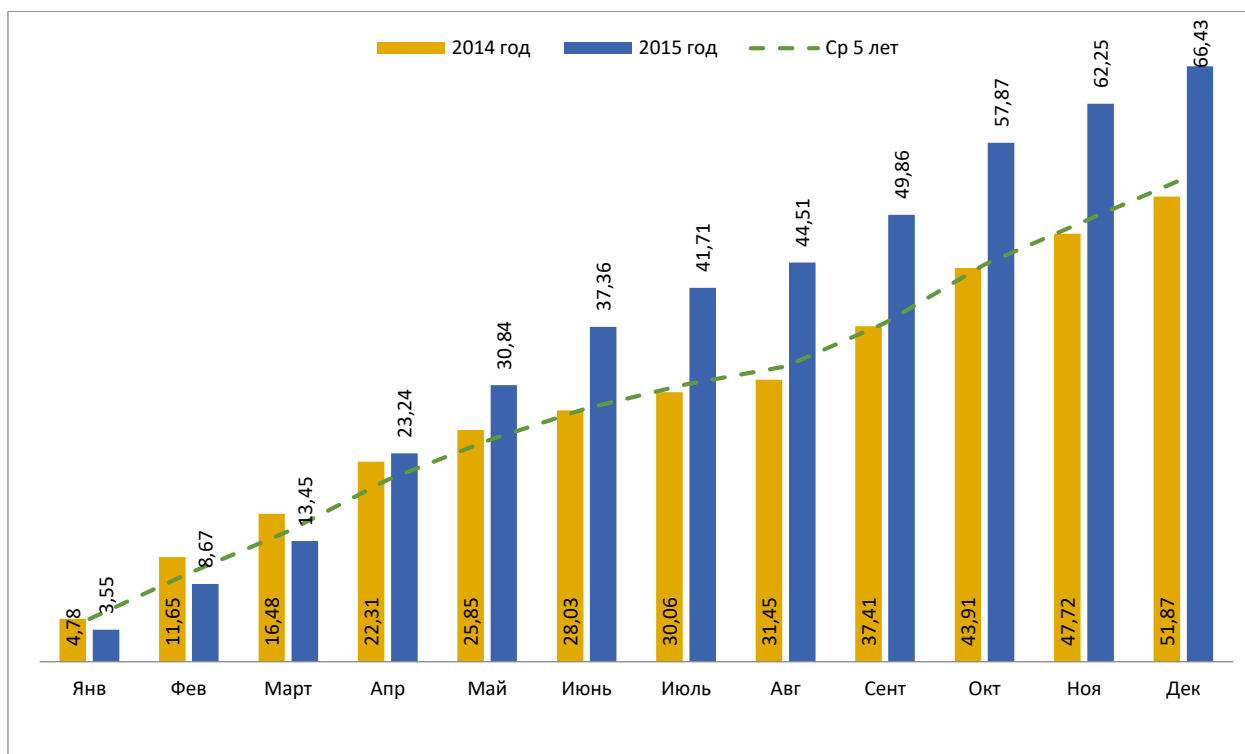
Экспорт кукурузы с накоплением, тыс. тонн



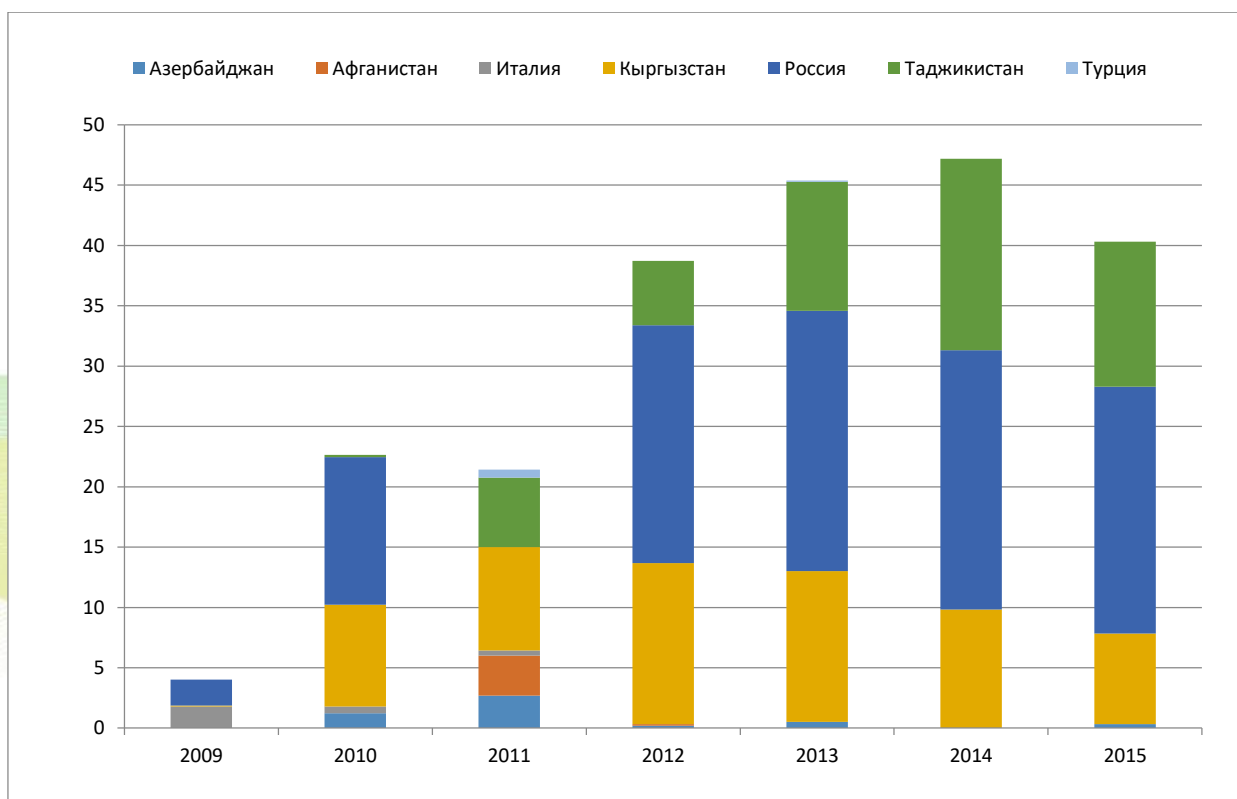
Структура экспорта кукурузы, тыс. тонн



Экспорт риса с накоплением, тыс. тонн



Структура экспорта риса, тыс. тонн





Республика Казахстан, 010000, Астана, ул. Отырар 1/1
тел.: +7 (7172) 45 60 85, e-mail: info@grainunion.kz
www.grainunion.kz