

МЕЖДУНАРОДНЫЙ СОВЕТ ПО ЗЕРНУ

ОБЗОР

РЫНКА ЗЕРНОВЫХ

GMR No. 401

24 июня 2010 года

ОЦЕНКИ ЗЕРНОВЫХ В МИРЕ

	06/07	07/08	08/09	09/10 оцен- ка	Прогноз на 10/11	
					20.05	24.06
ПШЕНИЦА						
Производство	598	609	686	677	660	664
Торговля	111	110	136	122	120	120
Потребление	610	613	640	649	654	658
Переходящ. запасы	124	121	167	195	201	201
<i>межгод. изменение</i>	-13	-3	+46	+28		+6
в 5 осн. экспортерах**	40	31	47	51	50	50
КУКУРУЗА						
Производство	710	795	794	806	822	824
Торговля	87	101	84	85	87	88
Потребление	725	775	779	815	826	830
Переходящ. запасы	117	136	152	143	142	137
<i>межгод. изменение</i>	-16	+19	+16	-9		-6
ВСЕГО ЗЕРНОВЫХ*						
Производство	1588	1697	1797	1785	1777	1776
Торговля	222	239	248	232	233	234
Потребление	1629	1685	1723	1761	1777	1781
Переходящ. запасы	281	293	367	391	396	387
<i>межгод. изменение</i>	-41	+12	+74	+24		-4
в 5 осн. экспортерах**	102	97	124	132	136	128

* Пшеница и кормовое зерно

** Аргентина, Австралия, Канада, ЕС, Соединенные Штаты Америки

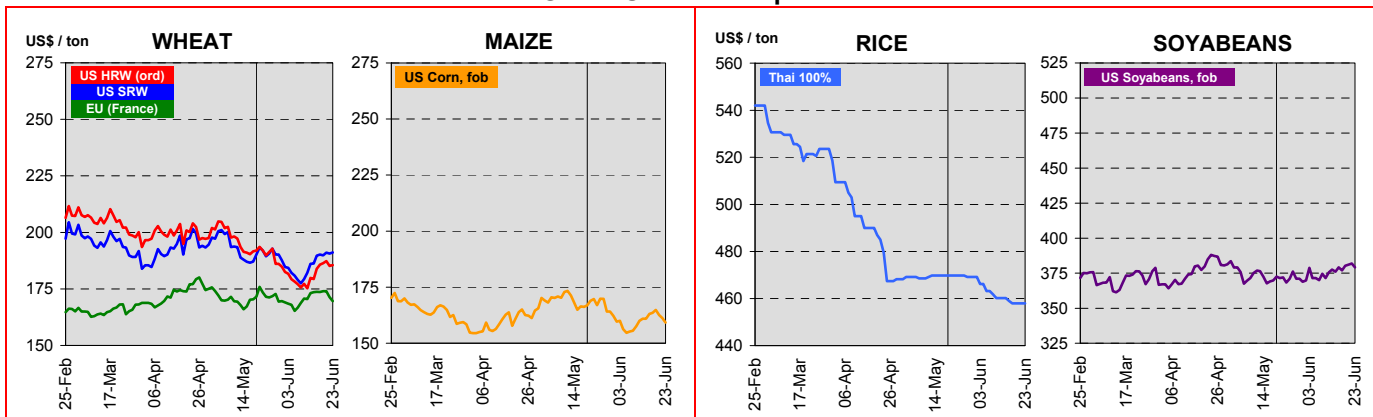
млн. тонн (в пересчете на обрубленное зерно)

	05/06	06/07	07/08	08/09	Прогноз на 09/10	
					20.05	24.06
РИС						
Производство	418	420	433	447	442	441
Торговля	29	32	29	29	30	30
Потребление	415	420	430	437	442	441
Переходящ. запасы	76	77	80	90	90	90
<i>межгод. изменение</i>	+3	+1	+3	+10		-

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

В начале июня для рынков зерна было характерно преимущественно понижательное настроение при доминировании в целом благоприятных перспектив нового урожая, прогнозы которого пересматривались в сторону повышения. Однако растущая обеспокоенность перспективами урожая в Канаде и отчасти в ЕС привела к росту цен, за исключением их котировок в черноморском регионе. В то время как цены на маслосемена практически повсеместно укрепились, в динамике мировых цен на рис наблюдались разнородные тенденции. Цены на пшеницу в США, ведомые ценами на яровые сорта с высоким содержанием протеина, в последние недели значительно выросли на фоне обеспокоенности, вызванной установившейся в этом году чрезвычайно сырой погодой на западе Канады и в ряде районов северной части Равнин в США и совпавшей по времени с первоначальными сообщениями о более низком, чем обычно, содержании протеина в американской пшенице Hard Red Winter. Несмотря на это котировки экспортных цен на мукомольную и кормовую пшеницу из черноморского региона, по-видимому, снизились еще больше, дав толчок ряду новых продаж. Упав начале июня до своего восьмимесячного минимума, фьючерсные цены на кукурузу в США получили поддержку со стороны несколько более повышательного официального прогноза спроса и предложения, а также дополнительных продаж в Китай, однако в целом цены снизились на фоне благоприятных перспектив производства и активных продаж в Аргентину и Бразилию. Ухудшение перспектив урожая овса в Канаде привело к росту цен в США, являющихся крупнейшим мировым импортером этого вида зерна. Отрицательное воздействие неблагоприятных условий на посевы рапса/канолы на западе Канады наряду с дальнейшим сокращением ресурсов соя-бобов старого урожая в США способствовало в прошлом месяце росту цен на маслосемена. На рынке риса отмечено снижение котировок экспортных цен в Таиланде и США, в то время как во Вьетнаме и

ЭКСПОРТНЫЕ ЦЕНЫ



Пакистане они укрепились на фоне сокращения наличных ресурсов и очередного подъема покупательского спроса. В Индии наличные ресурсы риса выглядят достаточными, но при этом ведется непрерывное наблюдение за поведением муссона этого года. **Морские фрахтовые ставки** на перевозку зерна в июне снизились вследствие сокращения объемов перевозок минерального сырья и выхода на рынок новых судов.

ПЕРСПЕКТИВЫ ПО ЗЕРНУ* НА 2010/11 ГОД

Прогноз мирового объема **производства** всех видов зерновых составляет 1 776 млн. тонн, что не так далеко от близкого к рекордному прошлогоднего показателя, равного 1 785 млн. тонн. Если в США и Китае перспективы улучшились, то в Канаде, ЕС и России они стали несколько хуже. Прогнозы урожаев кукурузы и пшеницы по сравнению с маем увеличены, в то время как по ячменю перспективы ухудшились. С учетом более крупного, чем прогнозировалось ранее, объема использования кукурузы в производстве биоэтанола и пересмотра в сторону повышения оценок кормового использования пшеницы прогноз мирового объема **потребления** всех видов зерновых на 2010/11 год увеличен на 4 млн. тонн до 1 781 млн. тонн по сравнению с 1 761 млн. тонн в этом году. Предполагается, что на фоне восстановления мирового животноводческого сектора, стимулируемого ростом потребления мяса, объем кормового использования зерна вырастет до рекордных 755 млн. тонн (753 млн. тонн). Прогноз мировых **переходящих запасов** на 2010/11 год составляет 387 млн. тонн, что несколько ниже прошлогоднего показателя и на 9 млн. тонн меньше, чем прогнозировалось в мае. Согласно прогнозу, мировой объем **торговли** зерном в 2010/11 году (июль-июнь) увеличится незначительно и составит 234 млн. тонн: рост импорта в страны Латинской Америки и Северной Африки будет отчасти нивелирован сокращением закупок стран Ближнего Востока и африканских стран, расположенных южнее Сахары. Несмотря на лишь незначительное увеличение предыдущего прогноза, оценка отгрузок за год, заканчивающийся в июне 2010 года, повышена на 3 млн. тонн до 232 млн. тонн. С учетом ухудшения перспектив урожая в Канаде прогноз ее экспорта уменьшен на 1,6 млн. тонн до 19,2 млн. тонн, что ниже расчетной оценки 2009/10 года, составляющей 20,7 млн. тонн.

ПШЕНИЦА: Прогноз **производства** увеличен на 4 млн. тонн до 664 млн. тонн (677 млн. тонн) с учетом улучшения перспектив урожая в США, Китае, Австралии и Иране, но также предполагая их ухудшение в Канаде, где продолжительная сырая погода помешала проведению весеннего сева. Прогноз мирового объема **потребления** пшеницы также увеличен на 4 млн. тонн, главным образом за счет пересмотра в сторону повышения оценок ее кормового использования, особенно в Азии. Таким образом, прогнозируемый на 2010/11 год объем **переходящих запасов** по сравнению с прошлым месяцем не изменился и составляет 201 млн. тонн (195 млн. тонн), что является наивысшим показателем за последние девять лет. Прогноз мирового объема **торговли** пшеницей в 2010/11

году (июль-июнь) составляет 120 млн. тонн (122 млн. тонн): корректировка в сторону понижения обусловлена сокращением импортных потребностей стран Ближнего Востока. По сравнению с маем цифра практически не изменилась, поскольку прогнозируемое увеличение импорта кормовой пшеницы в ряд стран Дальневосточной Азии в целом уравнивается сокращением закупок мукомольной пшеницы Ираном и Ираком.

КУКУРУЗА: Объем мирового **производства** в 2010/11 году прогнозируется на рекордном уровне в 824 млн. тонн (806 млн. тонн) за счет крупных урожаев, ожидаемых в США, Китае и Мексике. В результате повышения оценок для Украины и России майский прогноз повышен на 2 млн. тонн. Прогнозируемый объем **потребления** также увеличен на 4 млн. тонн до 830 млн. тонн (815 млн. тонн), что в основном обусловлено более высоким, чем ожидалось, использованием кукурузы в производстве биоэтанола в США. С учетом более низкой по сравнению с первоначальной оценки уровня начальных запасов прогноз мирового объема **переходящих запасов** на 2010/11 год уменьшен на 5 млн. тонн до 137 млн. тонн против расчетных 143 млн. тонн в конце 2009/10 года. Причиной этого стало недавнее понижение оценок для США. Объем мировой **торговли** в 2010/11 году (июль-июнь), как ожидается, возрастет до 88 млн. тонн (85 млн. тонн), что обусловлено ростом потребления мяса в ряде стран Азии и Латинской Америки. Это на 1 млн. тонн превышает предыдущий прогноз, включая очередную корректировку в сторону повышения оценки импорта Китая, увеличившего в июне закупки из США.

СПРОС И ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПО РИСУ В 2009/10 ГОДУ

В 2009/10 году впервые после 2002/03 года ожидается спад в мировом **производстве** риса примерно на 6 млн. тонн до 441 млн. тонн, поскольку рост производства в Китае и других странах лишь отчасти компенсирует снижение основного урожая в Индии. При прогнозируемом увеличении мирового объема **потребления** риса на 1% до 441 млн. тонн производство и потребление будут в целом сбалансированы, поэтому можно ожидать, что в 2009/10 году уровень **переходящих запасов** изменится незначительно и составит около 90 млн. тонн. Запасы пяти основных стран-экспортеров несколько сократятся (примерно на 1 млн. тонн) и составят 25 млн. тонн, что тем не менее значительно превысит средний пятилетний показатель. По сравнению с прошлым месяцем прогноз мирового объема **торговли** практически не изменился и составляет 29,8 млн. тонн, что на 2% превышает показатель прошлого года. Восстановление объема отгрузок на Филиппины и в Бангладеш с лихвой компенсирует более низкий, чем ожидалось, спрос со стороны африканских стран.

* Пшеница и кормовое зерно

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ НА РЫНКЕ ПОСЛЕ 20 МАЯ 2010 ГОДА

26 мая	Тунис: закупил из разл. источников около 100 тыс. т мукомольной пшеницы, 25 тыс. т пшеницы дурум и 75 тыс. т ячменя	11	Канада: CWB: небывалые весенние дожди существенно повлияют на урожай 2010 года на западе Канады; незасеянными останутся 3,3-5,1 млн. га
28/3	Египет: GASC закупило 360 тыс. т пшеницы из России/ЕС (Франция)	13	Бангладеш: закупила 100 тыс. т пшеницы из разл. источников
1 июня	Аргентина: в ближайшем будущем правительство планирует выдать разрешения на экспорт почти 3,5 млн. т пшеницы нового урожая	14	США: фьючерсные цены на овес на Чикагской товарной бирже достигли верхнего предела из-за обеспокоенности перспективами урожая в Канаде
1/9	Ю. Корея: производители кормов закупили около 330 тыс. т кормовой пшеницы из разл. источников	17	Вьетнам: закупил почти 55 тыс. т кормовой пшеницы из ЕС (Великобритания)
3/4/7	Ю. Корея: производители кормов закупили 440 тыс. т кукурузы из США/разл. источников	19	Египет: GASC закупило 120 тыс. т пшеницы из России/Казахстана
10	США: прогнозы Минсельхоза США на 10/11 г.: по урожаю пшеницы увеличен на 0,7 млн. т, по урожаю кукурузы – не изменился, по использованию кукурузы в производстве этанола увеличен на 2,6 млн. т, прогноз конечных запасов уменьшен на 6,2 млн. т	20	Саудовская Аравия: GSFMO закупила 990 тыс. т пшеницы из ЕС (Германия)/Канады
		21	Канада: CWB: из-за сырой погоды на западе страны засеяно 82% запланированных площадей; продолжения посевных работ не ожидается
		22	Китай: из США прибыла и подготовлена к разгрузке первая партия недавно закупленной кукурузы