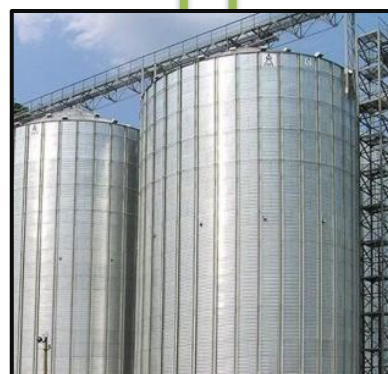




Аналитический обзор зернового рынка



Апрель, 2014 год

СОДЕРЖАНИЕ

1. ВНЕШНИЙ РЫНОК	3
1.1 Долгосрочный прогноз зернового рынка до 2021 года (ФАО)	3
1.2 Баланс мирового рынка, краткосрочный прогноз производства МСХ США (USDA)	3
1.3 Прогнозы по экспорту и импорту	5
1.4 Динамика мировых цен	6
1.5 Ситуация с обеспеченностью зерном в основных странах импортерах казахстанского зерна	7
2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК	9
2.1 Производство зерна в Республике Казахстан	9
2.2 Ценовая конъюнктура	10
2.3 Зерновой баланс	11
2.4 Цены на услуги элеваторов и мельниц	12
2.5 Действующие емкости хранения зерна	13
2.6 Экспорт казахстанского зерна	13
3. ТЕКУЩЕЕ СОСТОЯНИЕ В ЗЕРНОВОЙ ОТРАСЛИ	16
4. ЭКСПЕРТНАЯ ОЦЕНКА	19



1. ВНЕШНИЙ РЫНОК

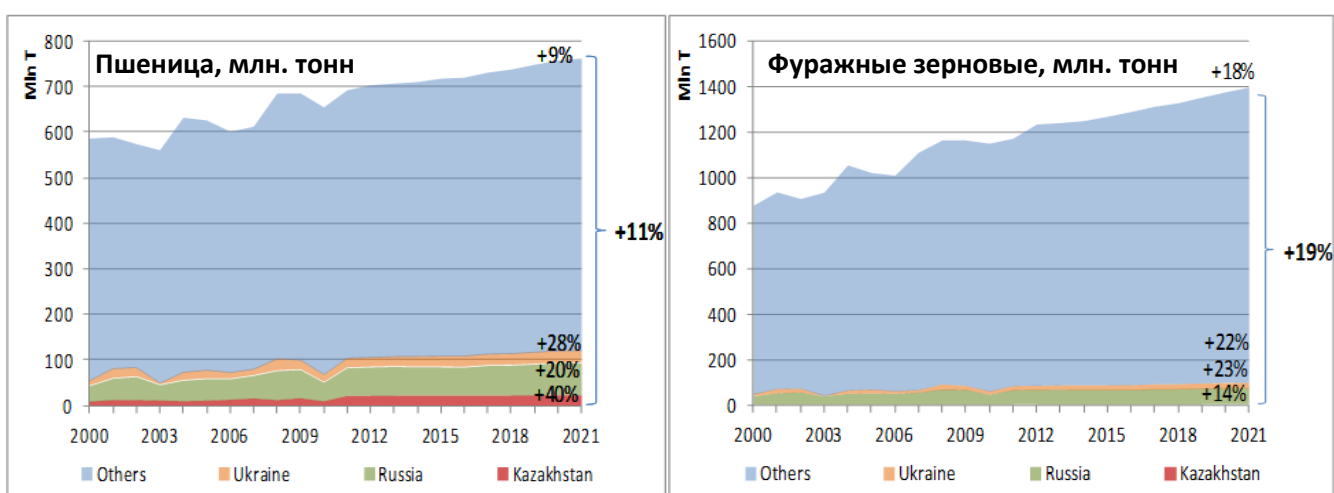
Основными видами зерновых культур на мировом рынке являются пшеница, ячмень, овес, кукуруза, рис, гречиха и горох. В настоящее время мировой рынок зерна контролируют пять основных экспортеров: США, Канада, Австралия, Аргентина, ЕС. Суммарные экспортные предложения зерна со стороны основной пятерки экспортеров составляют свыше 84% всего объема мировой торговли.

1.1 Долгосрочный прогноз зернового рынка до 2021 года (ФАО)

По прогнозам Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН (ФАО) рост глобального производства пшеницы до 2021 гг. ожидается на уровне 11%. Казахстан, Россия и Украина нарастят производство зерновых на 40%, 20%, 28% соответственно. При этом прогнозируемый рост глобального производства фуражных зерновых (прежде всего, кукурузы и ячменя) в среднесрочной перспективе составит примерно 20% - до 1,4 млрд. тонн. В частности, в Казахстане, России и Украине производство фуражных зерновых вырастет на 22%, 14% и 23% соответственно. Рост глобального производства фуражных зерновых будет идти опережающими темпами по отношению к продовольственным, примерно на 20%.

Все эти прогнозы базируются на моделях глобального уровня, моделях частичного экономического равновесия и, естественно, как любая экономическая модель, полагаются на ряд предположений о росте ВВП, дохода населения, росте самого населения, изменения уровня потребления тех или иных видов продукции.

Диаграмма 1. Прогноз производства зерна в мире до 2021 года.



OECD-FAO Agricultural Outlook 2012

1.2 Баланс мирового рынка, краткосрочный прогноз производства МСХ США (USDA)

МСХ США (USDA) в своем очередном отчете от 10 марта 2014 года незначительно увеличила оценку мирового запаса пшеницы в 2013/14 (МГ) на 0,08 млн. тонн и составило 183,8 млн. тонн, что выше прошлого маркетингового

года на 8,0 млн. тонн. Также увеличена оценка производства пшеницы почти на 0,8 млн. тонн и составило 712,7 млн. тонн (таблица 1.), это на 56,4 млн. тонн выше прошлогоднего показателя.

По данным IGC Международный совет по зерну (МСЗ) прогноз мирового запаса пшеницы в 2013/14 маркетинговом году увеличен на 1,6 млн. тонн, что составило 190,0 млн. тонн, однако оценка производства пшеницы понижена на 6,8 млн. тонн и составило 700,2 млн. тонн. При этом оценка потребления увеличилась на 8,6 млн. тонн до 700,0 млн. тонн, также на 4% больше чем в прошлом маркетинговом году (таблица 2.).

Таблица 1. Баланс мирового рынка пшеницы по данным МСХ США, млн. тонн.

	2010/11	2011/12	2012/13	Прогноз 2013/14		
				Январь	Февраль	Март
Производство	652,3	697,27	656,34	712,65	711,88	712,71 (+0,83)
Потребление	655,7	697,3	679,4	703,39	703,99	704,82 (+0,83)
Торговля	134,0	153,8	147,1	155,55	155,50	158,42 (+2,92)
Конечные запасы	198,9	198,9	175,8	185,39	183,73	183,81 (+0,08)

- по данным USDA

Таблица 2. Баланс мирового рынка пшеницы по данным МСЗ, млн. тонн.

	2010/11	2011/12	2012/13	Прогноз 2013/14		
				Ноябрь	Январь	Март
Производство	653	696	655	698,4	707,0	700,2 (-6,8)
Потребление	659	692	673	692,0	691,4	700 (+8,6)
Торговля	126	145	138	142,3	146,6	143 (-3,6)
Конечные запасы	193	197	179	181,0	188,4	190 (+1,6)

- по данным IGC

Согласно отчета МСХ США (USDA) прогноз производства пшеницы по Казахстану в 2013/14 маркетинговом году представлен в меньшую сторону с 15,5 до 13,941 млн. тонн, увеличение по России до 52,06 млн. тонн и по Украине до 22,28 млн. тонн (таблица 3.).

Таблица 3. Прогноз производства по основным странам экспортерам-импортерам, млн. тонн.

	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14*	Разница (2013/14-2012/13)
США	60,4	60,1	54,4	61,76	57,96	-3,80
Аргентина	12,0	16,7	15,5	10,0	10,5	+0,5
Австралия	21,8	27,4	29,9	22,46	27,0	+4,54
Канада	26,9	23,3	25,3	27,2	37,5	+10,3
ЕС	139,72	136,67	138,08	133,87	142,88	+9,01
Россия	61,77	41,5	56,24	37,72	52,06	+14,34
Украина	20,9	16,8	22,1	15,76	22,28	+6,52
Казахстан	17,0	9,64	22,73	9,84	13,94	+4,10
Индия	80,68	80,80	86,87	94,88	93,51	-1,37
Китай	115,12	115,18	117,4	121,02	121,72	+0,70
Итого:	686,74	652,28	697,17	656,33	712,71	+56,30

* Прогноз USDA по состоянию на 10 марта 2014 года.

1.3 Прогнозы по экспорту и импорту

Прогнозы экспорта пшеницы по Казахстану в 2013/14 маркетинговом году с учетом корректировки на 10 марта 2014 года представлены с увеличением на 0,2 млн. тонн (7,0 млн. тонн) по сравнению с прошлым маркетинговым годом (6,8 млн. тонн), значительное увеличение по России на 6,22 млн. тонн (17,5 млн. тонн) и по Украине на 2,8 млн. тонн (10 млн. тонн).

Таблица 4. Прогноз USDA по экспорту, по основным странам экспортерам-импортерам, млн. тонн.

	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14*	Разница (2013/14- 2012/13)
США	24,1	35,9	28,07	27,69	31,5	+3,81
Аргентина	5,2	7,74	11,9	7,45	2,0	-5,45
Австралия	13,76	18,48	23,0	21,3	18,5	-2,8
Канада	19,0	16,79	17,6	18,58	22,5	+3,92
ЕС	22,1	22,90	16,57	22,6	29,0	+6,38
Россия	18,56	3,98	21,63	11,28	17,5	+6,22
Украина	9,34	4,3	5,44	7,2	10,0	+2,8
Казахстан	7,87	5,52	11,07	6,8	7,0	+0,2
Итого:	135,37	134,0,1	153,76	147,12	158,42	+11,30

- Прогноз USDA по состоянию на 10 марта 2014 года.

Таблица 5. Прогноз USDA по мировым переходящим запасам, по основным странам экспортерам-импортерам, млн. тонн.

	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14*	Разница (2013/14- 2012/13)
США	26,55	23,46	20,21	19,54	15,18	-4,36
Аргентина	2,337	4,107	0,735	0,290	1,74	+1,45
Австралия	5,6	8,3	7,04	4,24	4,92	+0,68
Канада	7,74	7,36	5,93	5,05	9,84	+4,79
ЕС	16,13	11,67	13,81	10,07	10,71	+0,64
Россия	14,72	13,74	10,89	4,95	6,02	+1,07
Казахстан	2,36	2,88	6,38	2,93	3,08	+0,15
Украина	5,00	3,34	5,16	2,17	3,05	+0,88
Китай	54,42	59,09	55,94	53,96	57,68	+3,72
Итого:	201,71	199,23	199,49	175,84	183,73	+7,90

- Прогноз USDA по состоянию на 10 марта 2014 года.

Таблица 6. Прогноз USDA по импорту, по основным странам экспортерам-импортерам, млн. тонн.

	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14*	Разница (2013/14- 2012/13)
ЕВРАЗИЯ						
Россия	0,164	0,089	0,55	1,17	0,5	-0,67
ЕС	5,52	4,71	7,37	5,3	4,0	-1,3
Турция	3,22	3,52	4,4	3,3	4,0	+0,7
Узбекистан	1,67	1,61	2,69	1,86	1,9	+0,04
СЕВЕРНАЯ АФРИКА						
Египет	10,5	10,6	11,65	8,3	10,5	+1,7
Алжир	5,17	6,44	6,35	6,2	6,7	+0,5
Марокко	2,30	4,02	3,21	3,8	2,2	-1,6
БЛИЖНИЙ ВОСТОК						
Саудовская Аравия	1,91	1,74	2,90	1,95	3,2	+1,28
Афганистан	2,5	2,0	2,2	1,6	2,0	+0,4
Иран	3,65	0,35	2,7	5,55	6,0	-0,45
Ирак	3,90	3,63	3,79	3,9	3,4	-0,5
ЮГО-ВОСТОЧНАЯ АЗИЯ						
Китай	1,39	0,93	2,93	2,96	8,5	+5,54
Бангладеш	3,35	3,95	2,01	2,7	3,3	+0,6
Индонезия	5,4	6,6	6,5	7,1	7,2	+0,1
Филиппины	3,2	3,2	4,1	3,6	3,4	-0,2
АМЕРИКА						
Бразилия	7,16	6,69	7,05	7,54	7,5	-0,04
Итого:	135,37	134,18	153,76	147,12	158,42	+11,3

- Прогноз USDA по состоянию на 10 марта 2014 года.

1.4 Динамика мировых цен

Оценивая положение на мировом рынке, согласно данным Международного института исследований продовольственной политики (International Food Policy Research Institute, МИИПП), необходимо отметить, что динамика мировых цен на зерно определяется крупнейшими мировыми экспортерами и импортерами: США, Канада, Австралия, Аргентина, ЕС, Китай, Индия, Пакистан, Япония.

Рост мировых цен на пшеницу в основном происходит за счет динамично развивающихся стран Юго-Восточной Азии, не обладающих достаточными земельными ресурсами, удовлетворяющих растущий спрос ресурсами мирового рынка. Одним из основных влияющих факторов на цену пшеницы являются природно-климатические условия.

Падение цены пшеницы в США на СВОТ Чикаго прекратилось до 10 февраля и обернулось ростом. В Европе снижение котировок пшеницы продолжилось. Пшеница в США с 10 февраля по 1 апреля повысилась на 17,2%, в Париже MATIF на 8%.

Таблица 7. Динамика котировок цен на пшеницу, с 10 января по 02 апреля (в долларах за тонну).

	10.январь	20.январь	10.февраль	20.февраль	26.февраль	10.март	20.март	02.апрель
СВОТ - Чикаго	209,06	206,95	214,85	226,42	220,45	236,99	258,73	245,9
МАТИФ - Париж	264,86	258,68	265,68	273,6	273,76	287,17	292,75	284,1

Диаграмма 2. Ценовая конъюнктура. Фьючерсы: результаты биржевых торгов на мировых товарных биржах

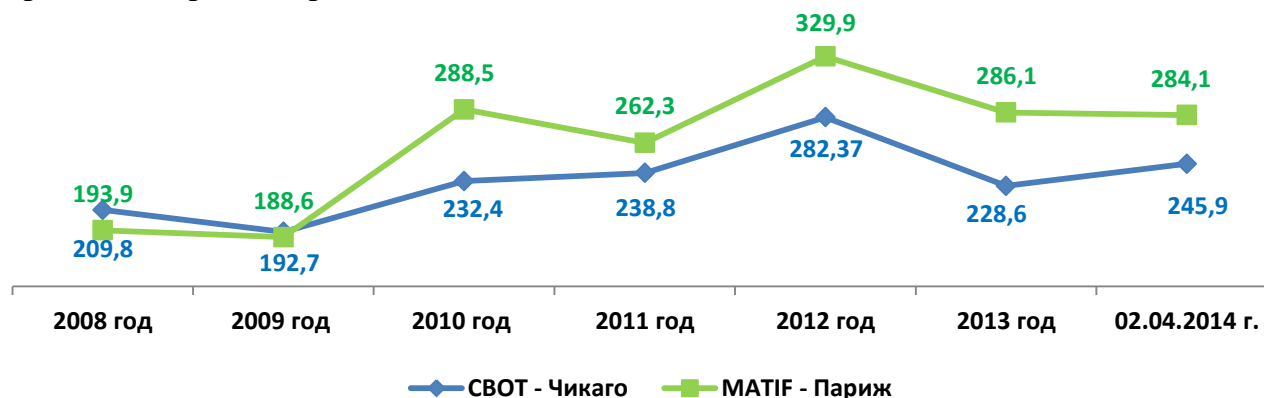


Таблица 8. Наличный рынок (пшеница):

Происхождение	Качество пшеницы	Цена (\$/тонна)		Изменение +/-
		27.03.14	02.04.14	
США (Мексиканский залив) FOB	SRW2 (мягкая краснозерн. озим 2 кл.)	304	294	-10
США (Мексиканский залив) FOB	HRW (твердозерная озимая)	355	340	-15
ЕС (Франция, порт Руан) FOB	FCW1 (мукомольная)	305	301	-4
Австралия FOB	Мукомольная ASW	298	293	-5
Россия (порт Новороссийск) FOB	Продовольственная 12,5%	286	288	+2
Россия (порт Азов) FOB	Продовольственная 11,5%	300	300	0
Украина (порты Черного моря) FOB	Продовольственная 12,5%	263	270	+7

Источник АО «НК «Продкорпорация».

1.5 Ситуация с обеспеченностью зерном в основных странах импортерах казахстанского зерна

В период с 1 июля 2013 года по 20 февраля 2014 года экспортировано из Казахстана порядка 5,7 млн. тонн зерновых и муки в зерновом эквиваленте, что на 25% больше соответствующего периода прошлого сезона. По информации Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан, экспорт зерна за 2013/14 маркетинговый год составит на уровне 9 млн. тонн.

Казахстан осуществляет поставки зерна в основном железнодорожным транспортом. Каспийский морской порт Актау на западе Казахстана может переваливать лишь 500-600 тыс. т зерна в год. Основными направлениями экспорта казахского зерна остаются традиционные рынки - соседи по Центральной Азии и Каспию.

Таблица 9. Динамика экспорта казахстанского зерна и муки.

Товарная номенклатура. Страна экспорта	Август, тыс. тонн	Сентябрь, тыс. тонн	Октябрь, тыс. тонн	Ноябрь, тыс. тонн	Декабрь, тыс. тонн
Всего зерна и муки в зерновом эквиваленте	450	580	865	910	832
в том числе муки	135	148,6	226	255	170
в том числе пшеницы и меслина	207	388	514	556	540
Всего СНГ	150	300	352	296	266
в том числе Азербайджан	50	130	88	98	62
Узбекистан	58	68	106	89	72
Таджикистан	31	65	101	70	74
Кыргызстан	11	37	57	39	57
Отдаленные страны	56	89	162	260	275
в том числе Иран	32	66	76	100	125
Грузия	15	14	35	40	39
Турция			20	45	20
Афганистан		4	6	14	8
Швеция		2	11	7	9
Китай	6	1	3	43	53
ОАЭ			8	4	3
Германия					18
Ячмень (всего)			51642	20	44

- Источник ИА «Казах-Зерно»

2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

Главной отраслью земледелия Казахстана является - зерновое хозяйство. В последние годы общие посевы зерновых культур занимают свыше 80% посевной площади сельскохозяйственных культур.

Природно-климатические условия северных, северо-восточных и значительной части западных и центральных регионов страны благоприятны для возделывания зерновых и зернобобовых культур и, в первую очередь, продовольственной пшеницы с высоким содержанием клейковины, пользующейся повышенным спросом на мировых рынках в качестве улучшителя хлебопекарных свойств муки.

В этой связи зерновое производство является одной из стратегических отраслей республики, от состояния которой зависит продовольственная безопасность страны, доходы и занятость населения, развитие сопутствующих отраслей (животноводство, птицеводство, пищевая и перерабатывающая промышленность).

2.1 Производство зерна в Республике Казахстан

По данным Агентства РК по статистике, урожайность пшеницы в среднем по республике в 2013 году составила 10,8 центнеров с гектара. По сравнению с урожайностью 2012 года наблюдается рост на 36,7% или 2,9 центнеров с гектара. Наибольший показатель наблюдается в Южно-Казахстанской области, где урожайность достигает до 19,4 и в Алматинской области - 18,2 центнеров с гектара, (Жамбылская область – 16,5, Восточно-Казахстанская – 14,2) таблица 10.

Таблица 10. Урожайность пшеницы, центнеров с одного гектара.

	2009	2010	2011	2012	2013*
Республика Казахстан	11,9	7,3	16,6	7,9	10,8
Акмолинская	10,9	5,1	15,5	7,0	10,0
Актюбинская	6,4	2,4	7,4	2,8	5,2
Алматинская	21,4	18,0	19,0	16,3	18,2
Атырауская	-	-	-	-	2,9
Западно-Казахстанская	5,8	4,4	9,5	5,8	7,1
Жамбылская	21,9	14,6	15,4	8,6	16,5
Карагандинская	7,8	4,6	10,8	6,5	11,5
Костанайская	11,0	7,3	18,3	6,1	9,6
Кызылординская	13,2	12,4	7,8	4,7	7,1
Южно-Казахстанская	19,3	14,7	14,1	10,9	19,4
Павлодарская	13,9	5,7	7,6	3,8	12,0
Северо-Казахстанская	14,4	9,6	20,9	11,5	12,4
Восточно-Казахстанская	16,0	9,8	10,7	10,9	14,2
г. Астана	11,4	6,8	14,2	6,1	7,4
г. Алматы	10,7	-	-	-	-

* Данные по зерновым и бобовым культурам уточнены по состоянию на 28.01.2014г. по результатам предварительного расчета баланса зерна за 2013 год. Источник Агентства РК статистике.

В Казахстане производится в среднем 18,2-20,1 млн. тонн зерна, что дает право стране находиться на третьем месте в СНГ после России и Украины.

По данным Агентства РК статистике, валовый сбор зерновых культур по республике в 2013 году составил 18 231,1 тысяч тонн, в том числе пшеница 13 940,8 тыс. тонн, увеличившись на 41,7% по сравнению с 2012 годом (9 841,1 тыс. тонн) (таблица 11.). При этом значительный рост валового производства в 2013 году произошел по отношению к засушливому 2012 году и находится существенно меньше высокоурожайных 2009, 2011 годов.

Таблица 11. Валовый сбор зерновых культур, в т.ч. пшеница, тысяч тонн.

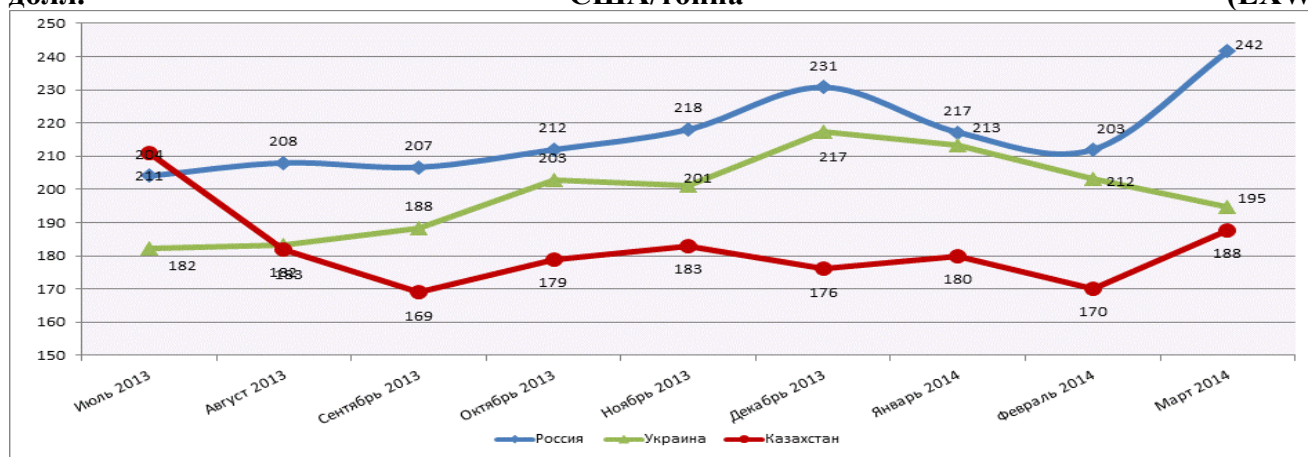
	2009	2010	2011	2012	2013*
Республика Казахстан	20 830,5	12 185,2	26 960,5	12 864,8	18 231,1
из них: пшеницы					
Республика Казахстан	17 052,0	9 638,4	22 732,1	9 841,1	13 940,8
Акмолинская	4 413,8	1 968,8	6 052,1	2 552,5	3 786,8
Актюбинская	328,1	59,7	376,1	72,8	176,5
Алматинская	425,1	399,6	405,5	305,7	305,9
Атырауская	-	-	-	-	0,0
Западно-Казахстанская	126,3	65,1	256,2	101,1	145,6
Жамбылская	248,1	182,4	183,6	84,3	163,5
Карагандинская	476,9	261,3	611,4	332,2	593,2
Костанайская	4 626,4	2 858,9	7 341,3	2 246,1	3 844,9
Кызылординская	9,3	6,3	5,2	2,7	2,5
Южно-Казахстанская	290,6	244,1	234,5	137,2	308,5
Павлодарская	643,5	194,2	311,1	123,7	470,3
Северо-Казахстанская	4 836,5	3 081,2	6 574,6	3 505,8	3 635,0
Восточно-Казахстанская	626,8	316,6	380,2	376,6	507,7
г.Астана	0,4	0,2	0,3	0,4	0,4
г.Алматы	0,2	-	-	-	-

* Данные по зерновым и бобовым культурам уточнены по состоянию на 28.01.2014г. по результатам предварительного расчета баланса зерна за 2013 год. Источник Агентства РК по статистике.

2.2 Ценовая конъюнктура

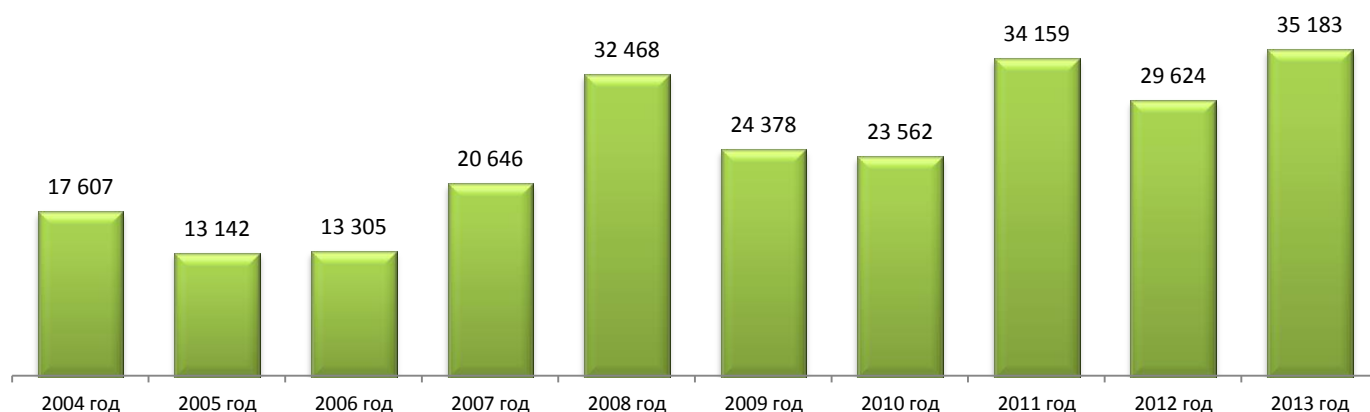
Средние цены на пшеницу 3 класса в основных странах производителях продовольственной пшеницы.

Диаграмма 3. Динамика средних цен на пшеницу 3 класса в России, Украине и Казахстане, долл. США/тонна (EXW).



Источник АО «НК «Продкорпорация».

Диаграмма 4. Средние рыночные цены на пшеницу 3 класса за период с 2004 по 2013 г. по Республике Казахстан



Источник АО «Казагромаркетинг»

Таблица 12. Экспортные цены на зерновые культуры и муку в долларах за тонну, в т.ч. НДС 0 % (франко-элеватор) на 02.04.2014 года.

Наименование станции	пшеница 3 класса, с клейковиной		пшеница 4 класс	пшеница 5 класс	Ячмень	мука			Условия поставки
	23-24%	27-30%	-		2 класс	в/с	1 сорт	2 сорт	
	Продажа	Продажа	Продажа	Продажа	Продажа	Продажа	Продажа	Продажа	
ст. Петропавловск (ЮУЖД)	185-195	198-208	175-185	-	170-180	341-351	326-336	302-312	DAP
ст. Сары-агаш	222-232	233-243	210-220	-	188-198	368-378	348-358	321-331	DAP
ст. Луговая	220-230	231-241	207-207	-	192-202	364-374	346-356	324-334	DAP
ст. Тобол	191-201	209-219	189-199	-	212-222	348-358	334-344	317-327	DAP
порт Актау	232-242	244-254	225-235	-	220-230	383-393	370-380	352-362	FOB
ст. Бекабад	262-272	278-288	257-267	-	-	415-425	395-405	378-388	CPT
ст. Хайратон	306-316	323-333	300-310	-	263-273	434-444	420-430	400-410	CPT
ст. Кудукли	303-313	315-325	295-305	-	-	418-428	400-410	386-396	CPT
ст. Саракс	-	-	-	-	-	-	-	-	

- Источник ИА «Казах-Зерно»

2.3 Зерновой баланс

По состоянию на 1 марта 2014 года, по данным Агентства РК по статистике, в хозяйствах Казахстана объем учтенных запасов зерновых культур составил 10946,4 тыс. тонн. По сравнению на 1 января 2014 года объем запасов зерновых культур был на уровне 13 717,5 тыс. тонн. В результате за два месяца в ходе внутреннего потребления, экспорта и потерь объем зерновых культур в республике уменьшился на 2 771,2 тыс. тонн, или на 20,2% (таблица 13.).

По сравнению с прошлым годом зерна в республике в этом году чуть меньше. На 1 марта 2013 года запасы зерна составили 11 409,5 тыс. тонн, что больше на 4,2%, или на 463,1 тыс. тонн, чем в этом году. В прошлогодний период запасы за два месяца уменьшились на 2 254,3 тыс. тонн, или на 16,5%.

Таблица 13. Наличие зерна в республике.

Наименование области	01.01.2014 г.	01.02.2014 г.	01.03.2014 г.
Акмолинская обл.	3 607 945	3 148 655	2 772 580
Актюбинская обл.	325 965	301 596	298 994
Алматинская обл.	328 956	230 678	185 783
Атырауская обл.	67	49	31
В-Казахстанская обл.	587 547	551 254	491 659
Жамбылская обл.	72 354	58 275	50 003
З-Казахстанская обл.	375 601	350 618	325 924
Карагандинская обл.	517 187	449 134	379 598
Костанайская обл.	3 675 064	3 376 618	3 134 678
Кызылординская обл.	146 974	135 305	113 975
Мангистауская обл.	22 092	20 149	18 889
Павлодарская обл.	581 102	541 134	493 180
С-Казахстанская обл.	3 298 991	2 909 802	2 551 686
Ю-Казахстанская обл.	85 264	82 350	71 275
г. Алматы	9 367	7 501	-
г. Астана	83 036	69 593	58 103
Итого по РК	13 717 512	12 232 711	10 946 358

Источник: Агентства РК по статистике.

2.4 Текущие цены на услуги элеваторов и мельниц

Ниже представлены тарифы на услуги элеваторов и мельниц в разрезе регионов по состоянию на 01 апреля 2014 года (по данным АО «Казагроменаркетинг»).

Таблица 14. Тарифы на услуги элеваторов

Города	Элеваторы (курс доллара: 182,06 KZT/USD)				
	Тарифы за хранение, \$/тонна/месяц	Подработка, (\$/тонна)	Приемка автотранспортом, \$	Отгрузка автотранспортом, \$	Отгрузка ж/д транспортом, \$
Костанай	1,40	0,20	1,80	2,60	5,70
Петропавловск	1,49	0,23	1,25	3,02	4,61
Караганда	1,81	0,63-4,37	-*	2,68	3,02
Павлодар	1,50	0,60	1,40	1,40	2,90
Кокшетау	1,80	0,2-2,1	1,60	4,00	4,30
Усть-Каменогорск	1,02	2,04	1,19	1,00	1,80
Талдыкорган	1,50	- *	1,30	2,20	3,20

* не производится.

Таблица 15. Тарифы на услуги мельниц

Города	Мельницы (курс доллара: 182,06 KZT/USD)		
	Оптовая цена муки 1 сорта (в тенге за 1кг)	Помол	
		Выход муки, %	Тариф за помол (\$/тонна)
Костанай	50	70	-*
Петропавловск	50	70	29,13
Караганда	54	70	41,00
Павлодар	45	70	*
Кокшетау	52	70	-*
Усть-Каменогорск	51	67	57,70
Талдыкорган	54	70	37,00

* не производится.

2.5 Действующие емкости хранения зерна

Общая действующая емкость хранения зерна в целом по республике составляет порядка 24,5 млн. тонн, в том числе лицензированных хлебоприемных предприятий – 13,9 млн. тонн, у сельхозтоваропроизводителей – 10,6 млн. тонн.

За счет средств Холдинга «КазАгро» за период 2010 – 2013 годы введены зернохранилища общей емкостью хранения свыше 458 тыс. тонн, в том числе в 2013 году 77,8 тыс. тонн.

Имеющиеся емкости в республике достаточно для обеспечения хранения зерна в годы со средней урожайностью, но недостаточно в урожайные годы. Кроме того, материально-техническая база большинства хлебоприемных предприятий изношена и требует восстановления.

В целях развития инфраструктуры хранения и экспорта зерновой продукции предусматривается введение дополнительных емкостей хранения на 3,5 млн. тонн, в том числе планируется создание 350 тыс. тонн мощностей для перевалки зерна через АО «НК «Продкорпорация» на основных экспортных направлениях.

Таблица 16. Прогноз расширения емкостей хранения зерна, тыс. тонн

область	прогноз производства зерна к 2020 г.	прогноз производства зерна в урожайные годы	наличие емкостей хранения зерна			недостаточные объемы емкостей хранения зерна	Прогноз строительства								
			всего	в том числе:			2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Итого за 8 лет
				ХПП	СХТП										
Актолинская	5108	6624,1	5657,1	3789,7	1867,4	967	120	120	120	120	120	120	120	127	967
Актюбинская	423,1	542,3	912,3	573	339,3	-370									0
Алматинская	1293,8	1643,6	728,4	243,2	485,2	915,2	90	90	90	90	90	90	90	90	720
Атырауская	0,9	1,3				1,3									0
ВКО	848,4	1069,7	1137,2	574,8	562,4	-67,5									0
Жамбылская	458,3	584,8	339	23	316	245,8	20	20	20	20	20	20	20	20	160
ЗКО	349,8	444,5	790,6	624,8	165,8	-346,1									0
Карагандинская	662,1	843,3	599,1	202,8	396,3	244,2	30	31	30	31	30	31	30	31	244
Кызылординская	323,9	364,5	275,8	223,7	52,1	88,7	10	10	10	10	10	10	10	10	80
Костанайская	5166,5	6635,2	6576,5	3880,3	2696,2	58,7	15	15	15	14					59
Мангистауская	0		122	122		-122									0
Павлодарская	519,4	649,8	875,5	185,3	690,2	-225,7									0
СКО	5468,9	7073,4	6003,7	3409,8	2593,9	1069,7	134	134	134	134	134	134	134	132	1070
ЮКО	443,6	565,3	73,9	73,9		491,4	25	25	25	25	25	25	25	25	200
По республике	21067,6	27042,9	24091,1	13926,3	10164,8	2951,8	444	445	444	444	429	430	429	435	3500

Данные с Мастер-плана «Стабилизация зернового рынка», размещенного на сайте МСХ РК по состоянию на 20.02.2014 г.

2.6 Экспорт казахстанского зерна

Высокие качественные характеристики казахстанской пшеницы способствовали позиционированию Казахстана в качестве одного из ведущих мировых экспортеров зерна и муки. Казахстан входит в десятку ведущих поставщиков пшеницы на мировой рынок, а по экспорту муки занимает лидирующую позицию в мире.

Так, за период 2008-2012 годы среднегодовой объем экспорта зерна с учетом муки в зерновом эквиваленте составил 8,2 млн. тонн или возрос по сравнению с предыдущим пятилетием на 2,5 млн. тонн или 42,6%, совокупная валютная выручка от реализации зерна и муки на экспорт составила более 8,8 млрд. долларов США с ростом к уровню 2003-2007 годов в 2,2 раза.

Диаграмма 5. Динамика экспорта зерна и муки, тыс. тонн

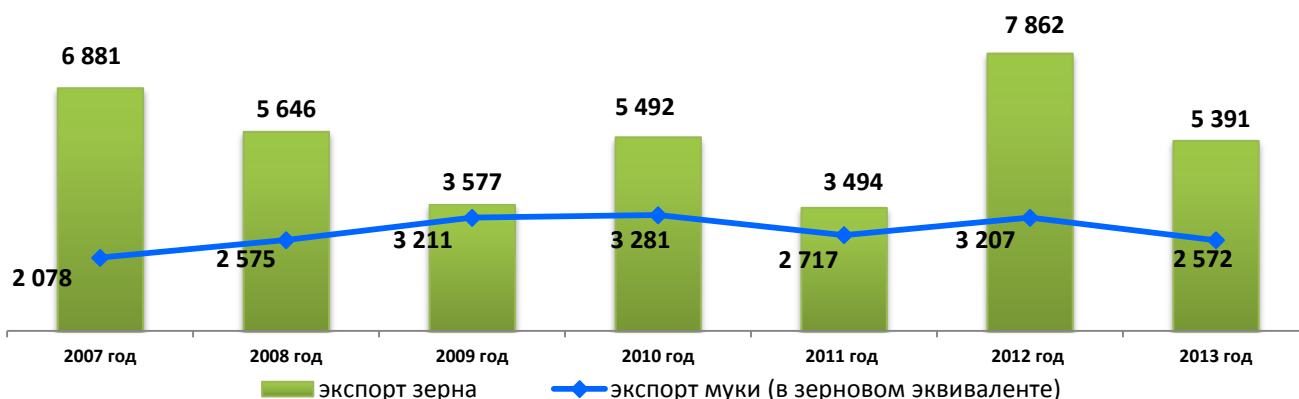


Таблица 17. Информация по отгрузке зерна на экспорт по месяцам, тыс. тонн.

Месяцы	Зерно							
	2007 г	2008 г	2009 г	2010 г	2011 г	2012 г	2013 г	2014 г*
Январь	1015,6	1188,8	246,3	432,8	144,9	922,5	280,9	457,8
Февраль	636,6	1091,3	220,7	400,1	99,5	768,0	387,0	504,7
Март	588,5	922,5	214,6	418,8	96,1	925,1	279,5	559,4
Апрель	592,5	681,3	313,0	464,3	100,8	863,0	440,3	
Май	585,3	91,5	326,5	719,7	125,2	1094,3	376,9	
Июнь	429,4	37,8	364,8	484,5	91,3	844,7	504,8	
Июль	297,4	31,9	222,9	351,8	92,9	593,1	335,1	
Август	97,6	12,7	229,9	391,7	187,2	445,1	227,5	
Сентябрь	247,0	354,6	266,3	458,8	208,7	392,8	418,0	
Октябрь	586,8	417,6	346,5	577,3	582,0	371,6	671,0	
Ноябрь	758,0	423,9	351,6	390,6	804,9	344,4	713,4	
Декабрь	1046,1	391,7	474,0	401,8	960,0	296,9	756,4	
Всего	6880,8	5645,6	3577,1	5492,2	3493,5	7861,5	5390,8	1521,9
ВСЕГО экспорт зерна и муки в зерн.эквиваленте	8958,4	8220,7	6788,2	8773,3	6210,5	11068,6	7962,5	2148,3

* по 30 марта по данным АО "НК "Қазақстан темір жолы"

Таблица 18. Информация по отгрузке муки на экспорт по месяцам, тыс. тонн.

Месяцы	Мука							
	2007 г	2008 г	2009 г	2010 г	2011 г	2012 г	2013 г	2014 г*
Январь	144,2	125,9	164	158,2	85	182,7	125,1	139,3
Февраль	144,5	135,5	132,6	187,8	88,4	246,2	111,4	154,4
Март	119,1	93,4	96,4	151,4	93,7	232,1	98,7	144,8
Апрель	121,4	137,8	185,6	205,2	87,3	190,9	143,4	
Май	110,8	177,4	192,1	220,3	97,3	251,3	138,8	
Июнь	128,8	103,7	153,7	263,8	94,9	185,6	128,7	
Июль	115,2	129,9	142,5	193,7	132	182,3	158,3	
Август	76,9	140,3	148,7	202,1	165,9	129	127	
Сентябрь	82,8	143,6	214,1	211,2	176,9	127,8	138,1	
Октябрь	144,4	237,9	269	177	287,2	219,7	228	
Ноябрь	148,5	218,7	302,7	163,7	335,9	170,6	242,7	
Декабрь	117,7	158,5	246,4	162,4	257,4	126,8	160	
Всего	1454,3	1802,6	2247,8	2296,8	1901,9	2245	1800,2	438,5

* по 30 марта по данным АО "НК "Қазақстан темір жолы"

Таблица 19. Информация по отгрузке зерна и муки на экспорт за маркетинговые годы, тыс. тонн.

Маркетинговый год	зерно	мука	в переводе на зерно	зерно и мука в переводе на зерно	доля экспорта муки в общем объеме экспорта зерна
2007/2008 МГ	7046,1	1459,2	2084,6	9130,7	22,8
2008/2009 МГ	3318,3	1953,3	2790,4	6108,7	45,7
2009/2010 МГ	4811,4	2510,1	3585,9	8397,3	42,7
2010/2011 МГ	3229,8	1656,7	2366,7	5596,5	42,3
2011/2012 МГ	8253,3	2644,1	3777,3	12030,6	31,4
2012/2013 МГ	4713,3	1702,3	2431,9	7145,2	34,0
2012/2013 МГ*	3391,3	1291,4	1844,9	5236,2	35,2
2013/2014 МГ*	4643,3	1492,6	2132,3	6775,6	31,5

* по 30 марта по данным АО "НК "Қазақстан темір жолы"

МГ- с 1 июля по 30 июня

В 2013 году АО «НК «Продкорпорация» было экспортировано 10 тыс. тонн зерна в Китай. В 2014 году прогнозируется увеличить объем экспорта до 30 тыс. тонн зерна.

3. ТЕКУЩЕЕ СОСТОЯНИЕ В ЗЕРНОВОЙ ОТРАСЛИ

За последние пять лет производители зерна пережили два высокоурожайных (2009, 2011 гг.) и два засушливых года (2010, 2012 гг.). Эти периоды совпали с финансовым кризисом и девальвацией 2009 года, которые с одной стороны привели к удорожанию заемных средств для сельхозтоваропроизводителей, с другой - уменьшили доступность долгосрочных займов.

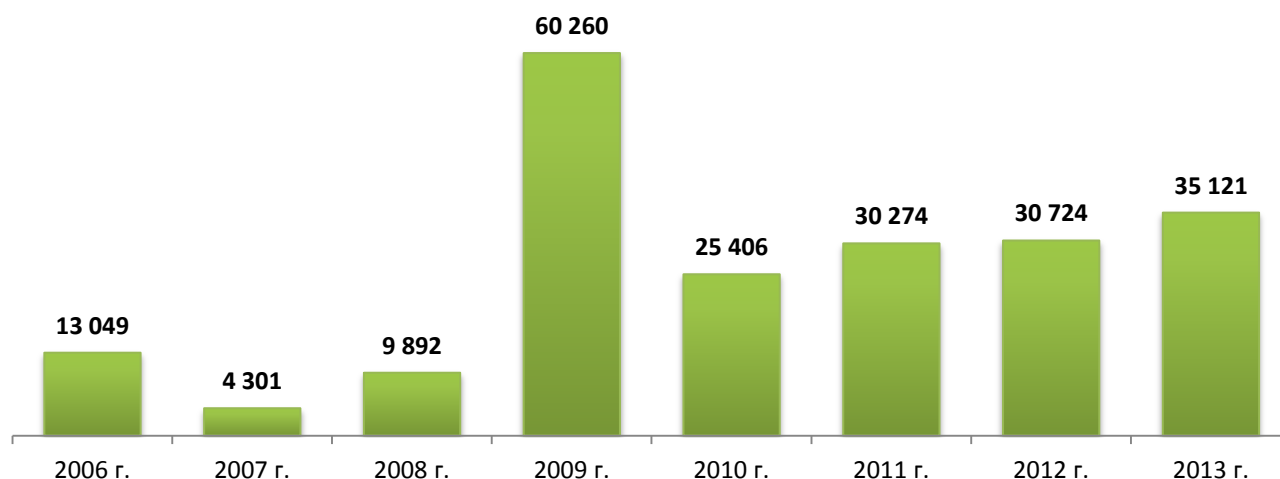
При оценке финансового состояния зерновых компаний необходимо учитывать специфику производства зерна. Привлечение заемных средств, во многих случаях, осуществляется на краткосрочный период и рассчитывается на один производственный цикл. Таким образом, возврат кредита, полученного перед посевной, осуществляется полностью в период реализации полученного урожая до начала следующего посева, на проведение которого привлекается новый кредит.

Кроме того, из-за нехватки у банков долгосрочных источников фондирования некоторые сельхозтоваропроизводители осуществляли закуп техники, модернизацию производственных мощностей за счет «коротких» банковских займов, рассчитывая в перспективе на рефинансирование.

Подобная практика финансирования производства зерна усиливает риски ухудшения финансового состояния производителей зерна при неурожае и/или невыгодной ценовой конъюнктуре. Как преимущественный результат неблагоприятного стечения указанных обстоятельств, многие зернопроизводители оказались перегружены дорогими кредитами.

По данным Национального банка РК просроченная задолженность по кредитам банков в отрасли сельского хозяйства по итогам 2013 года составила 35,1 млрд. тенге (диаграмма 6).

Диаграмма 6. Просроченная задолженность по кредитам банков в отрасли сельского хозяйства, млн. тенге на конец периода



* по данным Национального Банка РК

Как видно из диаграммы, острая фаза финансового кризиса, девальвация и большой урожай, обрушивший цены на зерно, в 2009 году привели к резкому росту просроченной задолженности, из которой 77% составили краткосрочные займы. В условиях сокращения банковского финансирования зернопроизводителей на пополнение оборотных средств, по поручению Правительства Холдинг «КазАгро» за счет временно свободных средств Национального фонда направил на кредитование весенне-полевых и уборочных работ 69 млрд. тенге и 55 млрд. тенге на закуп зерна, что позволило стабилизировать ситуацию на рынке и не допустить резкого ухудшения финансового состояния аграриев. В последующие годы на кредитование посевной и уборочной кампаний Холдингу выделялись бюджетные кредиты.

Следует отметить, что вышеупомянутая особенность длительного производственного цикла от посева до реализации урожая зерна обуславливает возможности заемщиков погасить просроченную задолженность, образовавшуюся из-за неблагоприятной рыночной конъюнктуры, с урожая следующего года.

Это хорошо видно на примере более чем двукратного снижения уровня просроченной задолженности в 2010 году по сравнению с 2009-м, когда аграрии не могли своевременно погасить задолженность в 2009 году из-за резко упавших цен и сделали это в 2010 году, когда более низкий урожай привел к значительному росту цен и, соответственно, платежеспособности зернопроизводителей.

Существует вероятность, что статистика не полностью отражает ситуацию с просроченной задолженностью в связи с различием в классификации категорий заемщиков (*не путать с классификацией кредитов*), поскольку кредиты в зерновую отрасль привлекали не только сельхозформирования, но и зернотрейдеры, вид деятельности которых классифицируется как торговля.

В целом высокая кредитная нагрузка зерновых компаний затрудняет получение новых финансовых ресурсов на осуществление операционной деятельности и развитие производства.

В этой ситуации одним из инструментов решения проблемы является программа финансового оздоровления субъектов АПК в рамках Программы «Агробизнес-2020».

Финансовое оздоровление субъектов АПК, при условии их включения в программу, предполагает субсидирование ставок вознаграждения путем снижения до уровня не более 7% годовых по кредитным и/или лизинговым обязательствам на весь срок их действия, увеличения сроков возврата обязательств на срок не более 9 лет.

За счет более длительного срока займа у зернопроизводителей, прошедших процедуры финансового оздоровления, уменьшается средняя ежегодная кредитная нагрузка на гектар посевных площадей, что позволяет аграриям получить в собственное пользование больше доходов от реализации урожая и направить их на расширение производства, обновление сельхозтехники, строительство и модернизацию зернохранилищ и т.п.

В 2014 году будет продолжена практика финансирования весенне-полевых и уборочных работ через Холдинг «КазАгро». На эти цели Холдингу выделен

бюджетный кредит в сумме 40 млрд. тенге со сроком возврата до 20 декабря 2014 года. Кроме того, будут задействованы собственные средства дочерних компаний Холдинга.

Для обеспечения большего охвата субъектов АПК и доступности средств будут реализованы кредитные продукты, аналогичные программам 2013 года:

- кредитование под гарантии БВУ и зерновые расписки;
- форвардный закуп зерна (путем весеннего закупа зерна с отсрочкой исполнения до осени) под гарантии социально-предпринимательских корпораций, не имеющих просроченных обязательств перед АО «НК «Продкорпорация»;
- финансирование субъектов АПК через кредитные товарищества, систему микрокредитных организаций.

Кроме того, учитывая необходимость расширения доступности финансовых ресурсов, Холдингом «КазАгро» в текущем году планируется внедрить дополнительные кредитные продукты финансирования аграриев через банки второго уровня.

В общей сложности прогнозный объем финансирования весенне-полевых и уборочных работ через Холдинг «КазАгро» за счет всех источников оценивается в 61,6 млрд. тенге, что позволит охватить порядка 6,1 млн. га посевных площадей.

Кроме того, с 2014 года у аграриев появится возможность кредитоваться в банках на льготных условиях благодаря новой программе Министерства сельского хозяйства по субсидированию ставки вознаграждения по займам.

Также будет продолжена реализация программ Министерства сельского хозяйства РК и местных исполнительных органов по субсидированию приобретения минеральных удобрений, ГСМ и ТМЦ, страхование посевных площадей.

4. ЭКСПЕРТНАЯ ОЦЕНКА

В целом состояние зерновой отрасли Казахстана стабильное. Традиционные импортеры казахстанского зерна в силу природно-климатических условий не обеспечены зерном собственного производства и в долгосрочной перспективе сохраняют спрос на казахстанское зерно. Кроме того, устойчивая динамика роста населения в странах Средней Азии будет стимулировать рост спроса на казахстанское зерно. Большие перспективы для казахстанских экспортеров имеет рынок КНР, куда в 2013 году было экспортировано по данным статистики 124 тыс. тонн зерна.

Благодаря значительному притоку инвестиций и технологий в зерновую отрасль, за прошедшие годы создан устойчивый производственный фундамент.

Несмотря на периодические неурожайные годы, в целом рентабельность производства зерновых за прошлые периоды держалась на уровне 52-65%, при себестоимости затрат на 1 га пашни в размере 15-18 тыс. тенге. Это сохраняет в долгосрочной перспективе инвестиционную привлекательность зерновой отрасли.

Текущая проблема перекредитованности сельхозформирований должна снизиться благодаря программе финансового оздоровления. За счет уменьшения среднегодовых выплат по займам после проведения процедур финоздоровления ожидается рост свободных денежных ресурсов, остающихся в распоряжении зерновых компаний, что будет стимулировать инвестиции в модернизацию производства и, как следствие, содействовать росту производительности труда.

Холдинг «КазАгро» полагает целесообразным зерновым компаниям инвестировать в строительство и модернизацию зернохранилищ, что позволит реализовывать зерно в периоды более высоких цен и, тем самым, повысить доходность бизнеса.

В свою очередь, Холдинг «КазАгро» может предоставить для реализации проектов по строительству и модернизации зернохранилищ долгосрочные кредитные ресурсы по ставке 6% годовых.

Кроме того, с 2014 года стартует программа инвестиционного субсидирования, которая позволит возместить часть затрат на создание мощностей хранения зерна и, тем самым, ускорить окупаемость проекта.

Отдельно необходимо отметить прошедшую в феврале 2014 года девальвацию валюты, которая, как ожидается, положительно повлияет на экспортоориентированную зерновую отрасль. Крупные зерновые компании смогут получить дополнительную ликвидность для обслуживания займов, не имеющих привязки к иностранным валютам. В частности, это относится к займам группы компаний Холдинга «КазАгро».

Информация, содержащаяся в данном обзоре актуальна на момент исследования, носит исключительно информационный характер и не является предложением или рекомендацией для принятия тех или иных инвестиционных и других бизнес решений.

Информация и мнения, содержащиеся в данном обзоре, основаны на сведениях, полученных из публичных источников, опубликованных на сайтах бирж, Министерств, Агентства РК по статистике, центральных банков, информационных агентств и других организаций, а также собственных данных АО «НУХ «КазАгро».

АО «НУХ «КазАгро» не несет ответственности за результаты использования приведенных в отчете материалов, данных, мнений, в том числе повлекших убытки, приведших к упущенной выгоде или иным неблагоприятным последствиям, в том числе связанными с ошибками, расхождениями в данных, оценках.