



ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ХОЛДИНГ
PROCAPITAL
GROUP

ТОВ «ПРО-КАПІТАЛ ГРУП»

Україна, 02160, м.Київ,

пр-т Возз'єднання, 7-а.

www.pro-capital.com.ua

E-mail: info@pro-capital.com.ua

Тел.: + 38 (044) 503-63-60

Код ЄДРПОУ 36602422

МФО 380805

п/р 26002317283

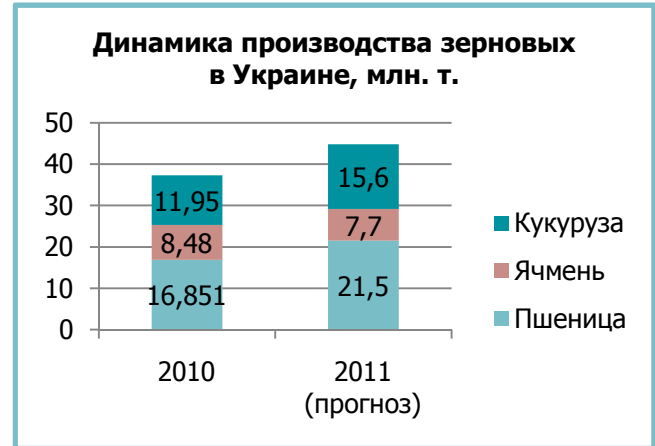
Райффайзен Банк Аваль

Тенденции украинского рынка зерновых

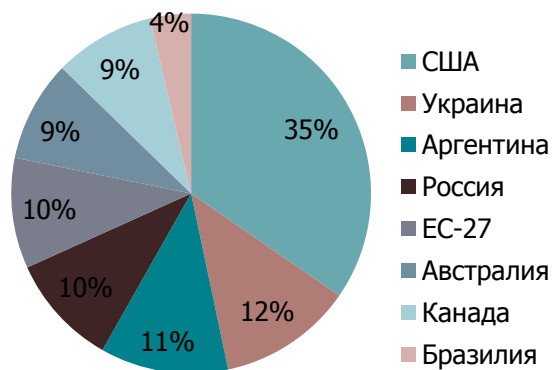
Согласно прогнозам операторов рынка, на 2011 года валовой сбор всех зерновых в Украине за 2011 год ожидается на уровне 47,0 млн. тонн, что на 13% больше урожая 2010 года.

По отношению к 2010 году урожай зерна по основным культурам в 2011 г. будет иметь следующий прирост: пшеница – 28%, ячмень – (-9%), кукуруза – 31%.

Нынешний сезон характерен резким увеличением посевных площадей под кукурузой – на 700 тысяч га, что вполне компенсировало недосев по озимой пшенице и ячменю. Снижение посевов под ячменем вызвано слабой привлекательностью этой культуры на мировом рынке. Ограниченное количество продавцов и покупателей делает эту культуру непривлекательной. Кроме того, из-за эмбарго на экспорт в Украине Австралия существенно нарастила производство ячменя, вытеснив Украину с лидирующих позиций на мировом рынке.



Структура экспорта зерновых в разрезе стран



Ограниченное количество продавцов и покупателей делает эту культуру непривлекательной. Кроме того, из-за эмбарго на экспорт в Украине Австралия существенно нарастила производство ячменя, вытеснив Украину с лидирующих позиций на мировом рынке.

В экспортном рейтинге мировых поставщиков основных зерновых культур (пшеница, ячмень, кукуруза) в 2011/2012 МГ Украина сможет занять 2 или 3 место с показателем более 26 млн. тонн. Экспорт пшеницы ожидается в объеме 11,5 – 11,8 млн. тонн; ячменя – 4,5 – 4,6 млн. тонн; кукурузы – 11,5 – 11,9 млн. тонн (экспорт по всем культурам – с учетом переходных запасов с 2010/2011 МГ). По экспорту кукурузы в нынешнем сезоне Украина может выйти на 3-е место в мировом рейтинге экспортеров.

Товарная капитализация экспорта зерновых из Украины в сезоне 2011/2012 МГ составит не менее \$6,55 млрд. (или около 52,4 млрд. гривен).

Цены на мировых рынках зерновых по-прежнему остаются волатильными под влиянием цен на нефть, курса доллара и прогнозов погодных условий. В Украине с 5 мая 2011 года экспорт кукурузы снова можно осуществлять в свободном режиме. Рынок кукурузы заметно оживился после майских праздников. Спрос вновь растет, и наблюдается повышение цен. В Северной Европе, в частности, в Германии и Польше, сейчас наблюдаются засушливые погодные условия. В отличие от США, во Франции наблюдается преимущественно благоприятные погодные условия. В целом, ситуация остается неопределенной, поэтому рынки реагируют на данную ситуацию резкими скачками цен. Запоздалое решение правительства Украины относительно отмены квот на экспорт зерна привело к тому, что в мае из страны было экспортировано всего 600 тыс. тонн кукурузы. Переходные запасы на 1 июля составят 8-9 млн. тонн.

Тенденции украинского рынка масличных

По официальным данным правительства Украины, посевные площади под подсолнечник в текущем году составят 3,5 млн га, однако согласно данным представителей отрасли - 4,5 млн га. Аналитики допускают, что посевные площади под сою в Украине также вырастут - до 1,1 млн га (в прошлом году - 0,9 млн га), что приведет к увеличению экспорта сои. При этом, согласно оценкам, производство масличных культур уменьшится до 7,09 млн тонн, по сравнению с 7,16 млн тонн в 2010-2011 М.Г. Официальные показатели несколько занижены, но данные сектора указывают на рост



ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ХОЛДИНГ
PROCAPITAL®
GROUP

ТОВ «ПРО-КАПІТАЛ ГРУП»

Україна, 02160, м.Київ,

пр-т Возз'єднання, 7-а.

www.pro-capital.com.ua

E-mail: info@pro-capital.com.ua

Тел.: + 38 (044) 503-63-60

Код ЄДРПОУ 36602422

МФО 380805

п/р 26002317283

Райффайзен Банк Аваль

производства минимум на 10%. Производство подсолнечного масла в Украине, согласно прогнозам Министерства сельского хозяйства США, уменьшится на 2,6% - до 2,599 млн т. Урожай семян подсолнечника, напротив, увеличится на 3,4% - до 7 млн тонн в 2011-2012 М.Г.

Экспорт масленичных культур из Украины в 2011-2012 маркетинговом году увеличится на 42% - до 3,65 млн тонн, против ожидаемых 2,56 млн тонн в предыдущем периоде. Такой прогноз опубликован в отчете Министерства сельского хозяйства США (USDA). Экспорт подсолнечного масла в следующем маркетинговом году ожидается на уровне 2,43 млн тонн, что на 2,8% меньше, чем в предыдущем периоде. Общий объем производства масличных культур в Украине ожидается в объеме 11,5 – 12,0 млн. тонн.

Тенденции украинского рынка молока

Объем производства молока в Украине ежегодно сокращается. В 2010 году объем упал на 3,1%, до 11,25 млн т, по сравнению с 2009 годом. Цена на молоко с 2,5 грн/л весной 2010 г. выросла до 4,5 грн/л осенью того же года, а на сегодняшний день составляет 2,7-3 грн/л. В ближайшее время в Украине ожидается еще большее сокращение объемов производства молока, в первую очередь в хозяйствах населения (производит около 70% объема молока), для которого в нынешнем году ухудшилась система субсидирования. Производство молока в Украине может сократиться за счёт сокращения поголовья коров. В конце первого квартала 2011 года в Украине осталось 2650 тыс. коров, что почти на 4% меньше в сравнении с показателем 2010 года. Литр молока заводы покупают по 1,80 грн. Уже в I квартале 2011 г. от населения его поступило на 9% меньше, чем всегда. Стоимость сырья от хозяйств выше – почти 3 грн./л. Летом, как обычно в сезон, молоко и молочная продукция дешеветь не будут, предполагается незначительный рост цен в пределах 5 – 10 %, обусловленный ростом цен на энергоносители и бензин, а также дефицитом сырья даже в период увеличения надоев.

В мае закупочные цены на молоко первого сорта от сельскохозяйственных предприятий были на уровне 3088 грн / т. Это на 14% дороже, чем в прошлом году, но на 3% дешевле чем в прошлом месяце. Оптово-отпускные цены на молоко (содержание жира 2,5%) в Украине находятся на уровне 5,37 грн / кг. По сравнению с аналогичной датой прошлого месяца, цена снизилась на 1%, а относительно этой же даты прошлого года, выросла на 18%. Розничные цены на молоко в течение последнего месяца снизились на 1% и были на уровне 6,25 грн / кг. Это на 10% дороже, чем на эту же дату прошлого года. По официальным данным, оптово-розничная цена на молоко обработанное жидкое составляла 5164,31 грн / т, молоко и сливки сухие стоили 24013,24 грн / т, а за тонну сливочного масла жирностью 85% просили 40475,93 грн.

Тенденции украинского рынка сахара

По информации операторов рынка, увеличение площади посевов сахарной свеклы предполагает объем производства сахара в 2011 году 1,8 млн. тонн, что на 18% больше чем, в 2010. Тем самым сахара, произведенного в Украине в 2011 году, практически хватит, чтобы покрыть объем годового внутреннего спроса, который равен 2 млн. тонн.

Посевная площадь под урожай 2011 года составила 15,6 млн. га (+3% г/г). Сахарная свекла была засеяна на площади 548 тыс. га (+11% г/г). По данным аналитиков, в случае неблагоприятного развития событий в текущем году в Украине будет произведен объем сахара, который на 17-25% превышает показатели прошлого года, а по оптимистичному прогнозу производство вырастет на 37%.

По пессимистическому прогнозу, в текущем году в Украине будет произведено 1,9-2 млн. т. сахара, а если учитывать средневзвешенные показатели, то будет произведено 2,20 млн. т, что станет вторым наибольшим показателем за последнее десятилетие (в 2006 году было произведено 2,57 млн. т).

Учитывая динамику посевных работ, в текущем году будет засеяно около 550 тыс. га сахарной свеклы. Учитывая средневзвешенный показатель отношения посеянных к собранным площадям за последние годы, можно прогнозировать, что будет собрано сахарной свеклы с площади 535 тыс. га. Учитывая эти факторы аналитики, предполагают, что посевной площади в 550 тыс. га, должно быть достаточно для покрытия внутреннего спроса на сахар в 2011/12 маркетинговом году, который оценивается в 1,9 млн. т, и для возобновления запасов.