

Сентябрь 2021

МИРОВОЙ РЫНОК: МОЛОЧНАЯ ПРОДУКЦИЯ





NOTA VENE



МИРОВОЙ РЫНОК: ЦЕНОВАЯ КОНЪЮНКТУРА



КИТАЙ: ИМПОРТ



СТРАНЫ ЕАЭС: МИРОВАЯ ТОРГОВЛЯ

РОССИЯ

БЕЛАРУСЬ

КАЗАХСТАН



ИСТОЧНИКИ И УСЛОВНЫЕ ОБОЗНАЧЕНИЯ

3

4

7

10

10

14

16

18



Экспортёры и импортёры

- По сообщению канала The News 24 (Murugappa Group), в начале сентября Уругвай достиг предварительного соглашения на заключение двустороннего договора с Китаем о беспошлинной торговле. Подобные условия имеют Чили и Перу. До конца года целесообразность соглашения будет рассмотрена сторонами, выработан проект договора. Переговоры встречают сопротивление со стороны МЕРКОСУР, членом которого является Уругвай. Документы союза запрещают его членам заключать двусторонние экономические договоры, помимо союза. Министр производственного развития Аргентины (члена МЕРКОСУР) Матиас Кульфас заявил, что Уругвай должен сделать выбор между членством в союзе и договором с Китаем. Президент Уругвая Лакалье Поу, наряду с решимостью добиться скорейшего заключения договора, выразил надежду на понимание со стороны МЕРКОСУР. Новый режим, отменив действующую 10%-ю пошлину, может усилить китайское направление для СЦМ и СОМ и снизить присутствие Уругвая на других рынках, в частности, в Алжире.

Масло

- Цена блочного масла в Европе начала подъём вслед за подорожанием сливок. Причины – сезонное уменьшение надоев и хороший спрос на молочные жиры.
- Краткосрочный повышенный спрос на масло отражают фьючерсы в США.
- Сезонное снижение экспорта масла из РБ в июле – сентябре отражается на основном потребителе – России. Малое предложение и рост индикативов на БУТБ создали высокие ценовые ожидания. Перспективную альтернативу импорту из Беларуси создаёт низкая паритетная цена масла МДЖ 82,5% из Южной Америки.

Сыр

- К концу 2-й декады сентября цена на сыр в США обозначила рост (+2% за неделю). Декабрьский фьючерсный контракт торгуется ниже ноябрьского, спрос в декабре в США ожидается немногим ниже, чем в ноябре.
- Хороший спрос на сыр и сезонное падение надоев ниже ранее прогнозируемого уровня разгружают складские запасы в странах ЕС-27. Производство не поспевает за спросом. Сырьё используется в первую очередь на производство сыров.
- В связи с ожидаемыми [рекордными поставками из Беларуси](#) в 4-м квартале вероятно снижение объёмов выработки сыра в России.

Сухое молоко

- Мировой рынок сухого молока сбалансирован, несмотря на некоторое сезонное движение цен. В Южном полушарии выпуск сезонно увеличивается, как и запасы южноамериканских производителей. На них фокусируют свой спрос потребители в Северном полушарии. Мировые цены на СОМ в сентябре сезонно растут, пройдя период летнего снижения, на СЦМ - устойчивы.
- По данным USDA, запасы СЦМ в Европе ограничены, внутренний спрос присутствует, что способствовало некоторому росту цены. Спрос на мировом рынке слабый. Цена в России устойчива.
- Запасы СОМ в странах ЕС-27 низки как следствие оживлённого экспорта 1-го полугодия. Цены на СОМ увеличиваются во всех регионах США, в т.ч. из-за увеличения использования его сыроделами для повышения МДБ и выхода продукта, влияет также хороший спрос со стороны Мексики. Эксперты опасаются его падения в случае роста цены (USDA). Укрепление национальной валюты сдержало рост паритетной цены на российский СОМ (+3%).

Сухая сыворотка

- Спрос на свинину в Китае продолжает снижаться и подталкивает к снижению цену сухой сыворотки, в значительной части используемую на корм в свиноводстве.
- Как отмечает USDA, на фоне слабого рынка сыворотки, производители сухих сывороточных продуктов в США отдают предпочтение производству высококонцентрированного 80%-го КСБ и пермеата, отказываясь от выпуска сыворотки и 34%-го КСБ. Цены на сухую сыворотку в Европе устойчивы, оживление спроса отмечается только на кормовую сыворотку.
- Всплеск цен на сухую сыворотку, случившийся на российском рынке в июле – августе, близок к окончанию. С начала сентября появились признаки прохождения пиковых цен на сухую сыворотку в России. Спрос в отдельных регионах просел.

Мороженое

- Наивысшие за 4 года остатки мороженого в России способствуют ускоренному снижению потребления мороженщиками сырья (сырое молоко, СОМ, сухая сыворотка, масло, сгущенное молоко), его высвобождению на рынке и снижению спроса на него осенью.



Мировой рынок.

Ценовая конъюнктура

- Мировые цены на СОМ в сентябре растут, преодолев летний период снижения. Наивысшие цены в Океании (\$3175), рост за месяц - 3%. Цена в Европе достигла \$3118 (+6%). Цена экспортного паритета в России выросла на 3% (\$2986) и отчасти сдерживалась ростом курса рубля.
- Фьючерсы на СОМ уверенно повернулись к росту. На Европейской бирже 3-месячный (декабрьский) контракт поднялся на 9% до \$3198.
- На мировых рынках за месяц заметно выросла цена на СЦМ лишь в Европе (\$3860, +4%). В России к концу сентября цена устойчива (\$3850).
- Ожидаемое соглашение о беспошлинной торговле Уругвая с Китаем может увеличить экспорт сухого молока в Китай и снизить присутствие Уругвая на других рынках. За 8 месяцев 2021 г. в Китай поставлено 17% объёма уругвайского экспорта СЦМ (16 ТМТ) и 34% СОМ (2 ТМТ).

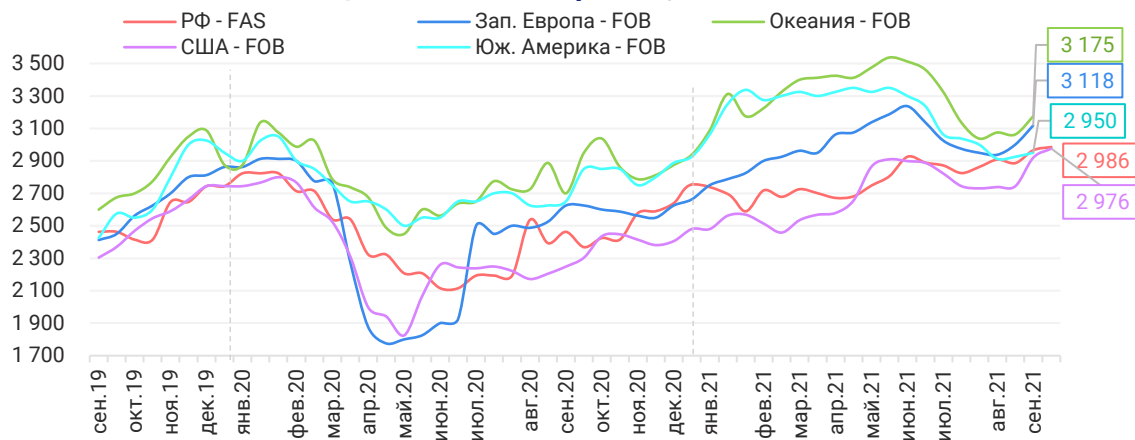
- Краткосрочный повышенный спрос на масло отражают фьючерсы в США. Европейский рынок масла начал рост, продукт в конце сентября стоит \$4957 (+6% за месяц). Экспортный паритет российской цены поднялся на 8%.
- Мировой рынок сыра относительно устойчив. Анализ поведения фьючерсов блочного Чеддера СМЕ показывает, что спрос в декабре в США ожидается немногим ниже, чем в ноябре, -1,5% в цене.
- Средняя цена сухой сыворотки в России (FOB) за месяц установилась на уровне сыворотки США (\$1178), произведя коррекцию вниз на 1%. Европейская сыворотка подорожала на 2% до \$1210.
- Чикагская биржа ожидает падения декабрьских цен на сухую сыворотку до \$1143, на 3% ниже уровня ноября. Контракты EEX с исполнением в 4-м квартале отражают осторожный оптимизм рынка: рост в ноябре до \$1160 и сохранение достигнутого уровня в декабре.



Цены на биржевые продукты основных мировых экспортёров и России в конце сентября (FOB, без НДС, \$/MT)**

Продукт	Океания FOB	Юж. Америка FOB	Зап. Европа FOB	США FOB	РФ FAS
Масло	4 875		4 957	3 957	4 878
СОМ	3 175	2 950	3 118	2 976	2 986
СЦМ	3 638	3 425	3 860		3 850
Сухая сыворотка			1 210	1 179	1 178
Сыр	4 325		3 987	5 283	5 150

Цены на СОМ мировые, \$/MT**



Мировые цены на СОМ в сентябре растут, преодолев летний период снижения. Наивысшие цены в Океании (\$3175), за месяц рост 3%. Цена в Европе достигла \$3118 (+6%). Наиболее существенно выросла цена в США (\$2976), +8% за месяц.

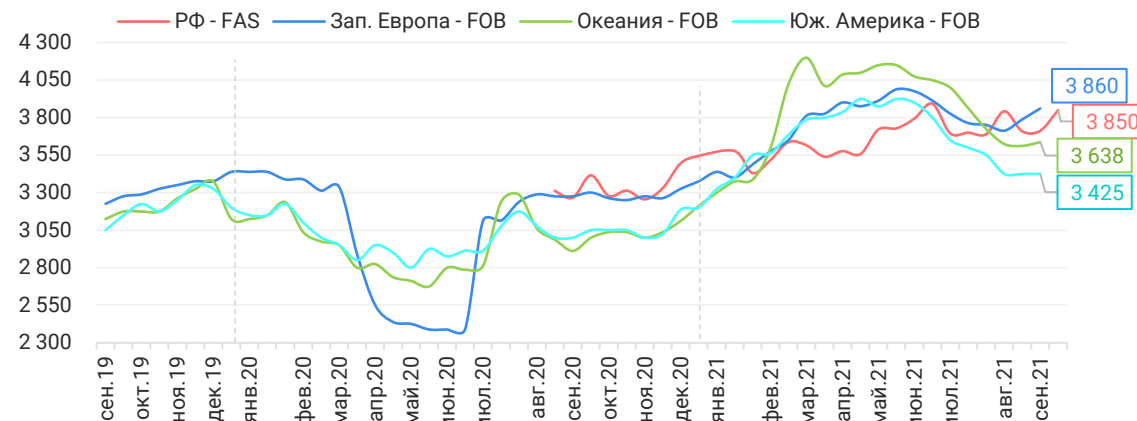
Российское СОМ остаётся достаточно недорогим, дешевле только продукт из США. Рост курса рубля сдержал темпы роста паритетной цены в России, +3% в сентябре (\$2986).

* - российское масло МДЖ 72,5%, прочие страны – МДЖ 82,5%

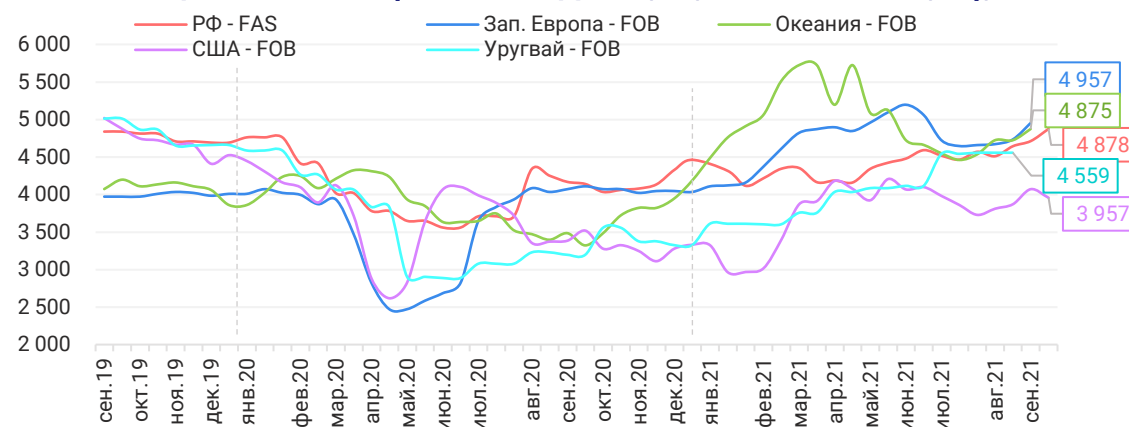
** - индекс средних цен по РФ рассчитан на основе данных Росстат, МСХ и открытых торговых площадок с учетом стоимости логистики от базиса EXW (склад продавца) до базиса FAS (вдоль борта судна)

*** - срок исполнения контрактов поставки в течение 1, 2, 3 месяцев

Цены на СЦМ мировые, \$/MT



Цены на масло (Россия – МДЖ 72,5%, остальные – 82,5%), \$/MT

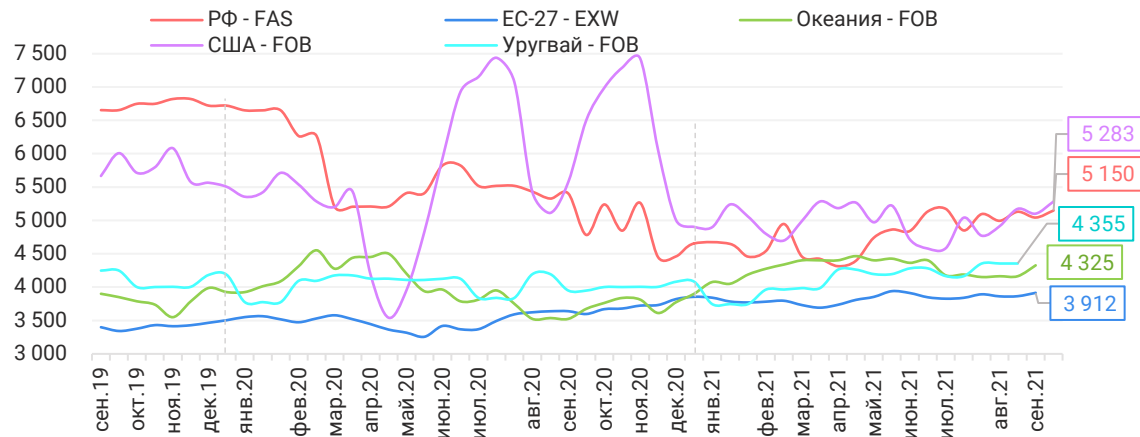


Цены на СЦМ на мировых рынках в сентябре пока не сделали столь однозначный разворот к росту, как СОМ. Заметно выросла цена за месяц в Европе (\$3860, +4%). В России после кратковременного проседания цена СЦМ к концу сентября вернулась на уровень месячной давности (\$3850). В Океании и Южной Америке цены остались прежними.

Европейский рынок масла начал рост, продукт в конце сентября стоит \$4957 (+6% за месяц), немногим ниже Океания (\$4875, +3%). Цена экспортного паритета в России на масло МДЖ 72,5% составила \$4878, +8% - рост за месяц. В США масло подорожало за тот же период на 7%, достигнув \$3957. Хорошо растёт спрос на несоленое масло, в отличие от устойчивого на солёное.



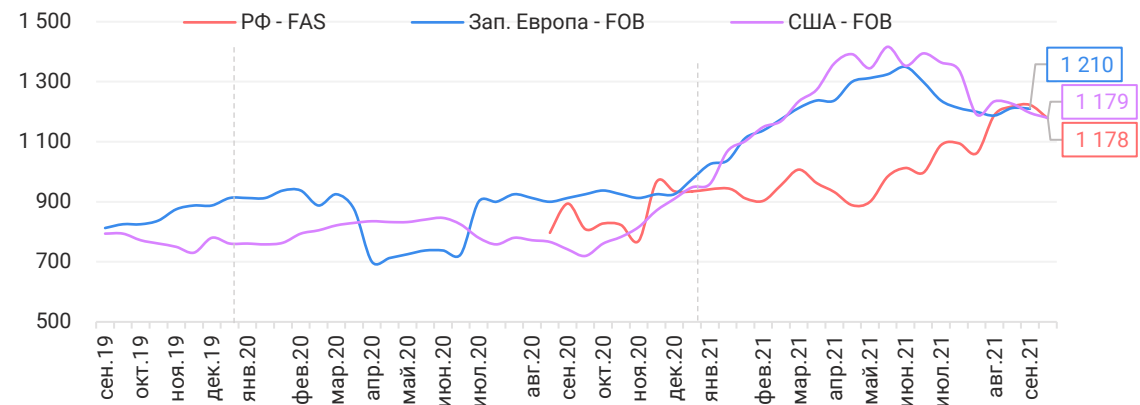
Цены на сыры мировые, МДЖ 45-50%, \$/MT**



Мировой рынок сыра относительно устойчив. Цена в США снова стала самой высокой в мире (\$5283). Полутвёрдые сыры в России (+3% за месяц) стоят немногим дешевле (\$5150). Европейские сыры подорожали за месяц на 1% (\$3912 EXW), на 4% выросла стоимость сыров в Океании (\$4325).

Ожидания на рынке сыра в США на короткую месячную перспективу не поменялись. На Чикагской бирже месячный контракт фьючерса блочного Чеддера, по-прежнему, самый низкий в цене (\$3622). Тем не менее, он вырос в сентябре на 4%. 2-месячный контракт остался на прежнем уровне (\$3785), а 3-месячный подешевел на 3% (\$3728). Спрос на сыр в США в декабре ожидается немногим ниже, чем в ноябре, снижение цены на 1,5%.

Цены на сыворожку сухую мировые, \$/MT**



Средняя цена сухой сыворожки в России (FOB) за месяц установилась на уровне сыворожки США (\$1178), производя коррекцию вниз на 1%. Цена в США за тот же период снизилась на 4%. В Западной Европе сухая сыворожка подорожала в сентябре на 2% до \$1210.

Месячный и 2-месячный фьючерсы сухой сыворожки на Чикагской бирже показывают практически равный уровень цены (\$1176 - \$1179). Ожидания на октябрь за месяц выросли на 3%, на ноябрь +8%. Однако для предновогодних декабрьских цен ожидается снижение до \$1143 (-3% от уровня ноября).

На Европейской бирже фьючерсные контракты с исполнением в 4-м квартале отражают осторожный оптимизм рынка. Цена октябрьского контракта выросла на 3% (\$1136), +5% - ноябрьский (\$1160). Контракт декабря установился на той же цене, что и ноябрьский, Европа не ожидает предновогоднего подорожания сыра.

* - полутвёрдые сыры (Чеддер, Эдам, Гауда, Российский, Пошехонский и т.п.)

** - индекс средних цен по РФ рассчитан на основе данных Росстат, МСХ и открытых торговых площадок с учетом стоимости логистики от базиса EXW (склад продавца) до базиса FAS (вдоль борта судна)



Китай

- ДИНАМИКА ИМПОРТА ПО СТРАНАМ
- ТОП ЭКСПОРТЁРОВ ЗА МЕСЯЦ
- ЦЕНЫ ИМПОРТА

- В августе снова упал объём импорта Китаем сухой сыворотки (-5%), в т.ч. -12% из США, -9% из Нидерландов. Падение импорта из США связано с повышением цены на 8% (\$1129). Поставки из Беларуси (в основном июньской отгрузки и начала июля) выросли на 33%, что повлияло на изменение цены на рынке России в июле - августе.
- Как и сыворотка, объём импорта СОМ в августе снова провалился (-26%). При этом объёмы поставки упали от всех основных импортёров: Новой Зеландии, США, Австралии, Германии, Беларуси.
- Рост цены СЦМ из Новой Зеландии в августе составил 3% (\$4094) и не повлиял на объём импорта. Более дешёвый уругвайский продукт также вырос в цене на 12% (\$3852).
- Поставки сыра в страну увеличились за 8 месяцев 2021 г. на 45%. Это самая растущая после сухой сыворотки категория молочных продуктов.
- В августе цена на сыры из Новой Зеландии осталась прежней, сыры прочих экспортёров дешевели. За тот же период экспортные цены сыра из России (вне рынка Китая) выросли на 11%.
- На 6% за месяц выросла цена масла из Новой Зеландии (\$6165) на пиковых значениях апрельских аукционов GDT (поставки пришлись на август). Масло – наименее растущая категория импорта (+22%) по итогам 8 месяцев 2021 г.
- Спрос на свинину в Китае продолжает снижаться и подталкивает к снижению цену сухой сыворотки (корм для свиноводства). На середину сентября цена на полутуши составила 23,25 юаня/кг, падение с начала февраля – 57%.



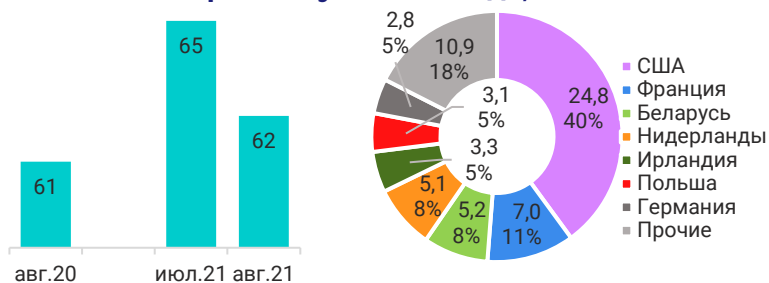
Место в мировой торговле:

- 4% импорта сыра
- 9% импорта масла
- 13% импорта СОМ
- 23% импорта СЦМ



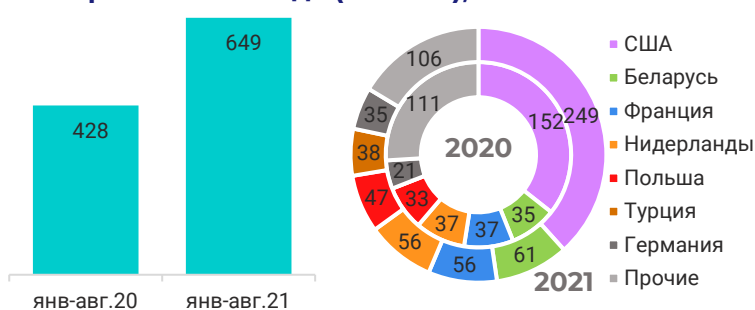
Сыворотка сухая

Импорт в августе 2021 года, ТМТ



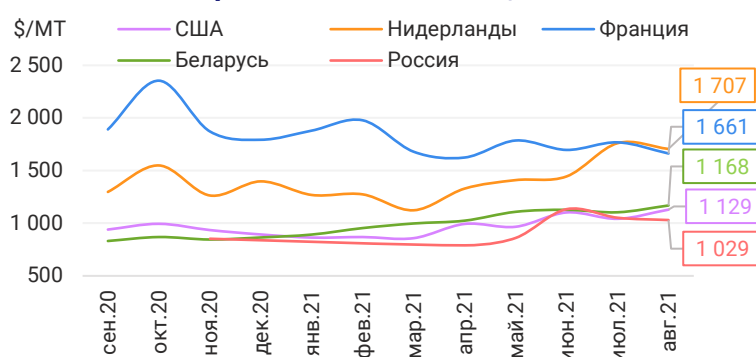
• В августе снова упал объем импорта Китаем сухой сыворотки (-5%), в т.ч. -12% из США, -9% из Нидерландов. Выросли поставки из Франции (+13%), Беларуси (+33%). Основные отгрузки отмеченного в августе объема сыворотки из РБ состоялись в июне.

Импорт с начала года (янв-авг), ТМТ



• За 8 месяцев года импорт сыворотки из США вырос на 64% (+97 ТМТ), из Беларуси на 74% (+26 ТМТ), на 51% из Нидерландов (+19 ТМТ), на 42% из Польши (+14 ТМТ), появились поставки из Турции (38 ТМТ).

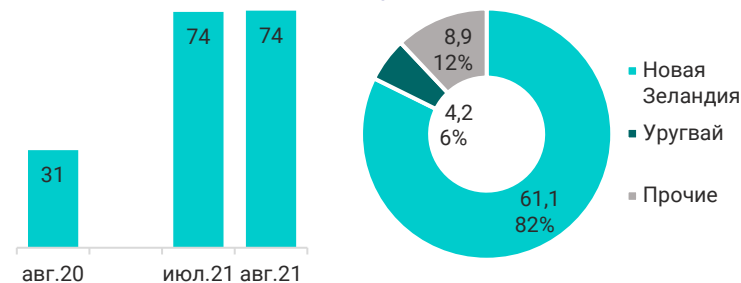
Импортные цены в Китае, \$/МТ



• Падение импорта из США в августе связано с повышением цены на 8% (\$1129). Самая высокая цена Нидерландов, снизившись на 3%, не предотвратила падения импорта. Франции подобная корректировка на 6% позволила увеличить поставки. Белорусская цена, прибавив 6%, осталась одной из самых низких (\$1168).

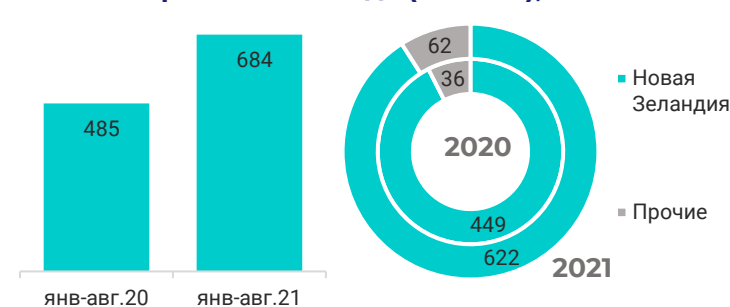
СЦМ

Импорт в августе 2021 года, ТМТ



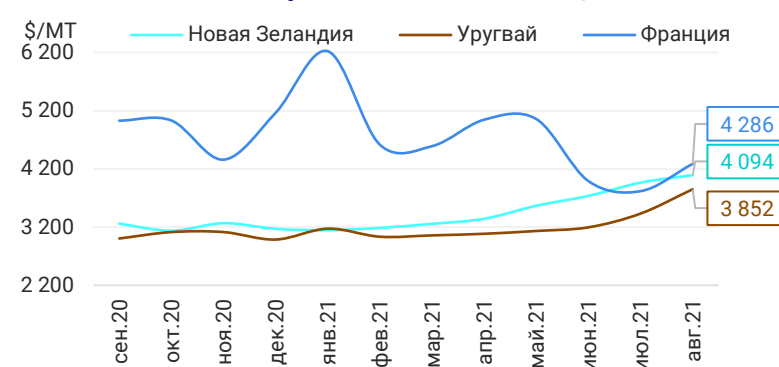
• Импорт СЦМ в августе повторил итог предыдущего месяца. Росли поставки из Уругвая (+24% за месяц), что составило 1/3 экспорта из этой страны.

Импорт с начала года (янв-авг), ТМТ



• Рост импорта Китаем СЦМ за 8 месяцев года составил 41% к аналогичному периоду 2020 года.

Импортные цены в Китае, \$/МТ

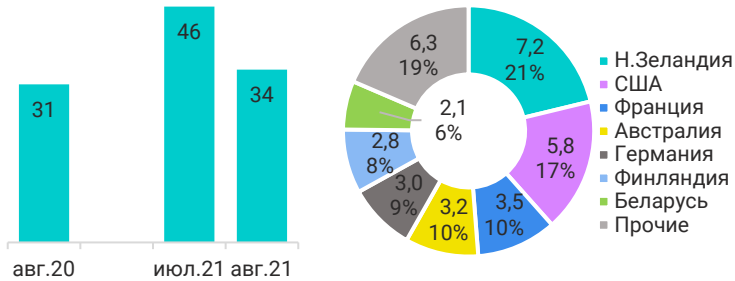


• Рост цены СЦМ из Новой Зеландии в августе составил 3% (\$4094) и не повлиял на объем импорта. Цена более дешёвого уругвайского продукта за месяц также выросла на 12% (\$3852). Французское СЦМ также подорожало на 12% (\$4286).



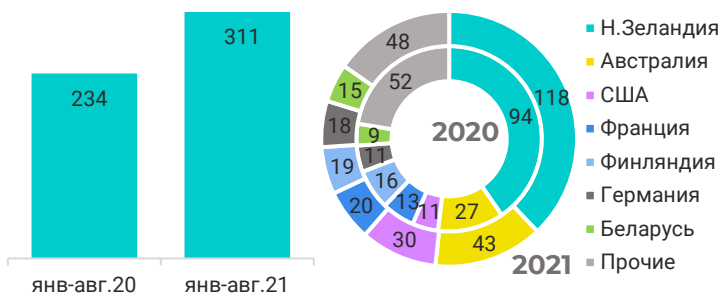
СОМ

Импорт в августе 2021 года, ТМТ



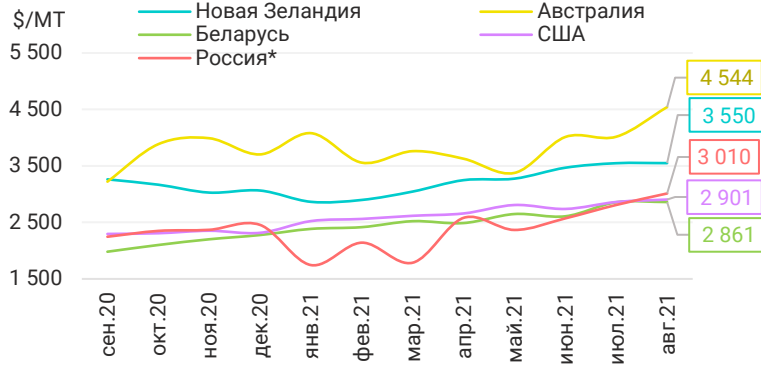
• Подобно сыВОротке, объём импорта СОМ в августе снова провалился (-26%). При этом объёмы за месяц упали от всех основных экспортёров: -47% - Н.Зеландия, -17% - США, -18% - Австралия, -29% - Германия, -30% - Беларусь.

Импорт с начала года (янв-авг), ТМТ



• Импорт из Новой Зеландии за 8 месяцев 2021 года увеличился на 25%, на 59% из Австралии, в 2,7 раза из США, на 67% из Беларуси.

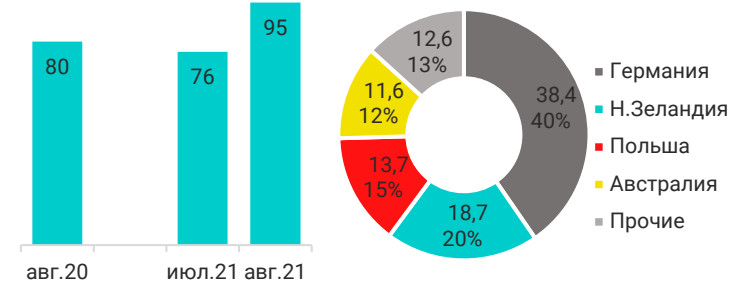
Импортные цены в Китае, \$/МТ



• Низкий спрос на СОМ в Китае не позволил увеличить цену на товар Новой Зеландии и Беларуси, рост самого дешёвого товара от США (наряду с РБ) был менее 2% (\$2901). На 13% выросла цена от Австралии. Цена российского экспорта (вне рынка Китая) прибавила за месяц 7% (\$3010).

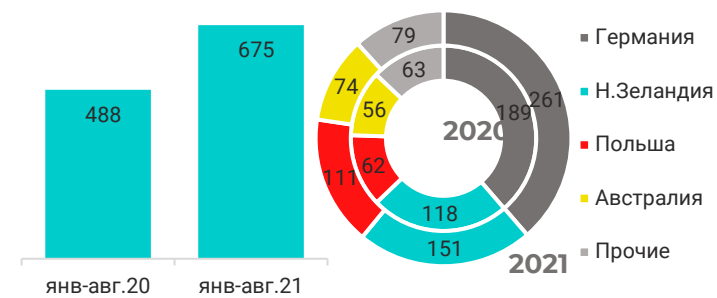
Молоко обработанное

Импорт в августе 2021 года, ТМТ



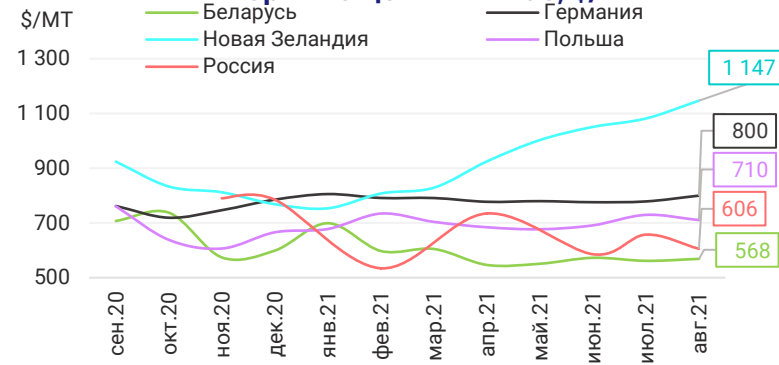
• Второй месяц подряд подрастали поставки в Китай обработанного молока (+1/4 к июлю). На 27% поднялся импорт из Германии, на 34% из Новой Зеландии, на 51% из Австралии.

Импорт с начала года (янв-авг), ТМТ



• Импорт молока обработанного в Китай вырос за 8 месяцев 2021 г. на 38%, в т.ч. +38% от главного поставщика – Германии. На 28% больше было импортировано из Новой Зеландии, на 79% из Польши, на 32% из Австралии.

Импортные цены в Китае, \$/МТ



• Цена российского экспорта обработанного молока в Китай (большая частью компании «ЭкониВа») упала за месяц на 8% (\$606). Снижалась также цена молока из Польши (-3%). На 3% до \$800 выросла цена молока из Германии. На 6% выросла цена более жирного молока из Новой Зеландии (\$1147).

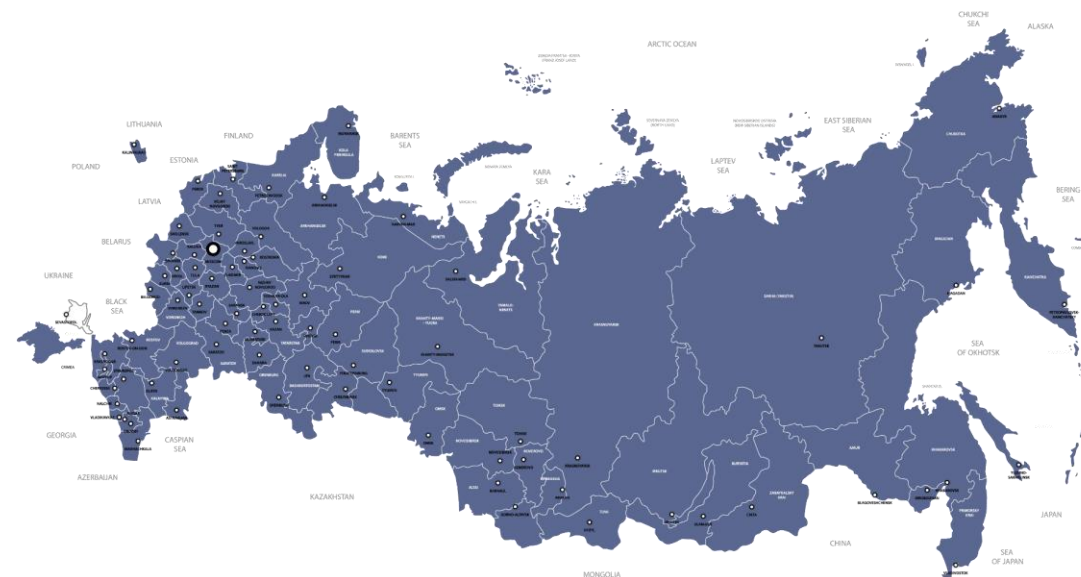
* - средняя цена экспорта для всех стран – импортёров (кроме Китая, данные ФТС РФ)



Россия

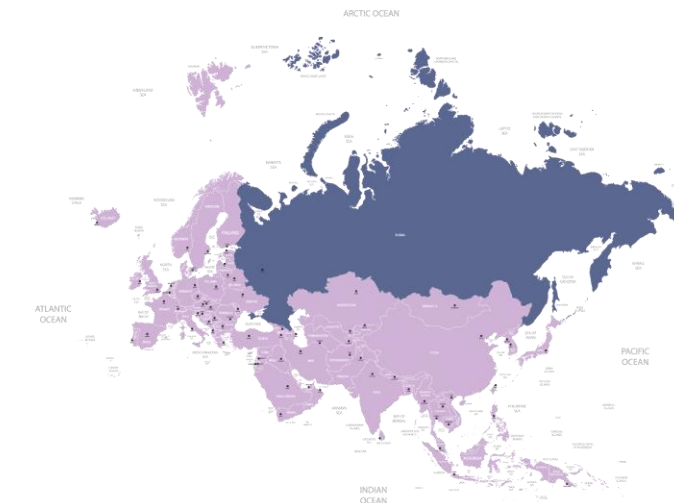
- ОБЩИЙ ИМПОРТ И ЭКСПОРТ ПО СТРАНАМ
- ДИНАМИКА ИМПОРТА ПО ПРОДУКТАМ
- ДИНАМИКА ЭКСПОРТА ПО ПРОДУКТАМ
- ДИНАМИКА ЭКСПОРТА ПО СТРАНАМ
- ТОП ИМПОРТЁРОВ ЗА МЕСЯЦ

- Экспорт сухой сыворотки в июле вырос до 1241 МТ (+31% за месяц) и уступил только историческому апрельскому достижению. Более, чем наполовину, выросло казахстанское направление экспорта, поставки в котором были осуществлены из прилегающих регионов ПФО и СФО. Усиленные отгрузки снизили свободное предложение в этих федеральных округах и условия роста цены, прекратившиеся в сентябре.
- В августе экспорт сухих сывороточных продуктов в Китай осуществляла компания «Молвест» (150 ТМТ), а также Трубчевский МК: кроме упомянутого ранее продолжения поставок на Филиппины – первая поставка 100 ТМТ во Вьетнам.
- В сентябре поставил очередную партию СЦМ (23 ТМТ) в Китай Любинский МКК.
- В июле на 4% снизился к уровню предыдущего месяца экспорт сыров из России и составил 2,9 ТМТ. В т.ч. изменилась в пользу плавленых (419 МТ) и прочих сыров (252 МТ) структура экспорта в Казахстан. Импорт сыров в Россию увеличился за 7 месяцев 2021 года на 14% до 191 ТМТ.
- В августе осуществил первую поставку 24 ТМТ молока обработанного в Китай Красноярский филиал компании «Данон» (МК «Милко»). Продолжала поставки молока в августе и сентябре компания «Эконива».
- В августе и сентябре пробные партии молока обработанного, молодых и плавленых сыров в США поставили компании «Милком», Дмитровский МЗ, «Карат», «Ростагрокомплекс», Кореновский МКК, Красногвардейский МЗ и Кипринский МЗ.
- Экспорт мороженого за 7 месяцев вырос на 15% до 22,4 ТМТ. Сезонный спад начался 19%-ным снижением в июле (до 3,8 ТМТ). За месяц поставки упали по всем основным рынкам: -24% - Казахстан, -43% - США («Юнилевер»), -10% - Украина.
- Импорт молочных продуктов в Россию в июле составил 432 ТМТ в МЭ (+7% к предыдущему месяцу и -4% к июлю 2020 г.).



Место в мировой торговле:

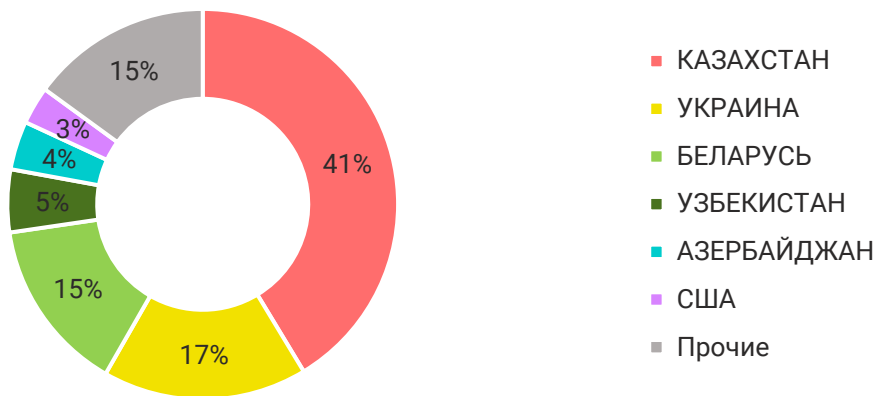
- 9% импорта сыра
- 12% импорта масла
- 3% импорта СОМ
- 2% импорта СЦМ



Экспорт в молочном эквиваленте (МЭ)



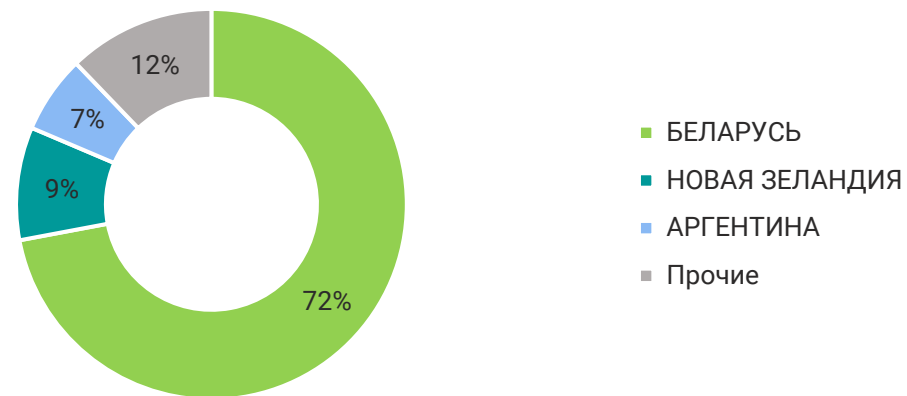
Структура по странам в 2021 году



Импорт в молочном эквиваленте (МЭ)

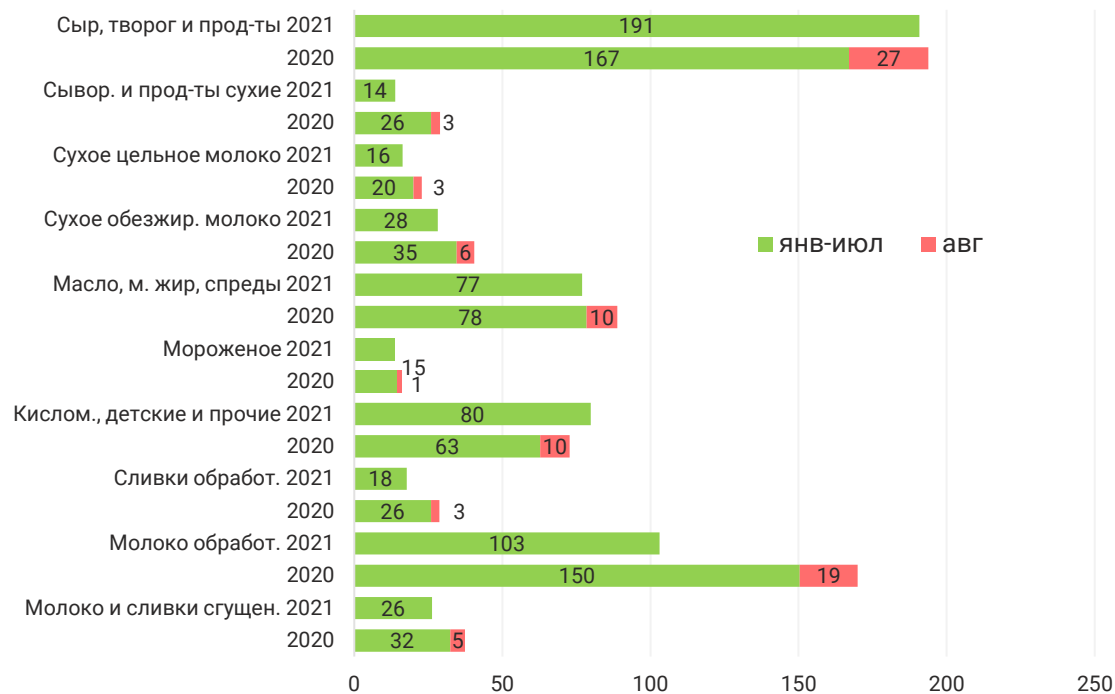


Структура по странам в 2021 году



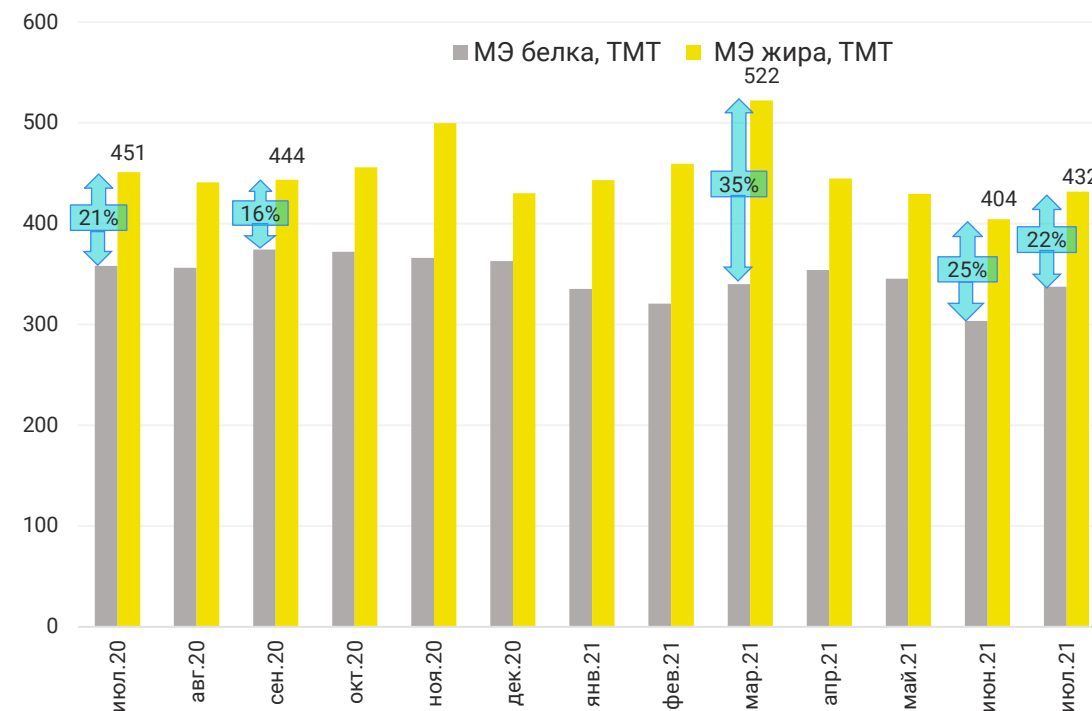
За 7 месяцев 2021 года импорт сыров в Россию увеличился на 14% до 191 TMT. Импорт масла почти сохранился на уровне прошлого года (-1%). По 20% составило снижение импорта СОМ и СЦМ, 46% сухих сывороточных продуктов, по 31% обработанного молока и сливок, на 19% сгущенных молока и сливок.

Импорт за август* и с начала 2021 года, TMT



Импорт молочных продуктов в Россию в июле составил 432 TMT в МЭ (+7% к предыдущему месяцу и -4% к июлю 2020 г.). Превышение жировой фракции продуктов над белковой в июле снизилось на 3 п.п., импортированные молочные продукты были менее жирными, чем в июне. Существенного роста импорта (потребности) жировой фракции, в первую очередь в составе масла, можно ожидать в ноябре, на нижних уровнях производственного сезона.

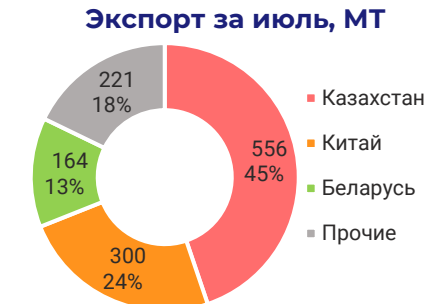
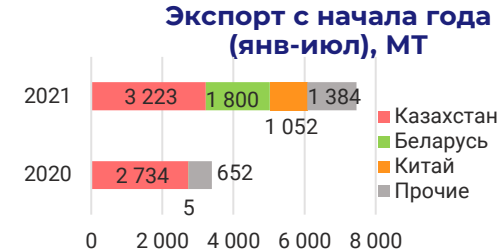
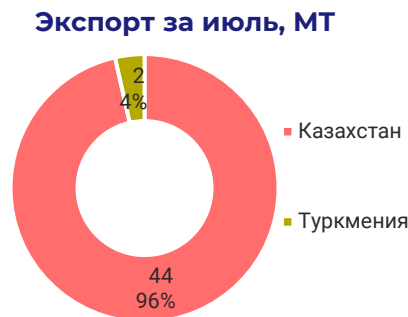
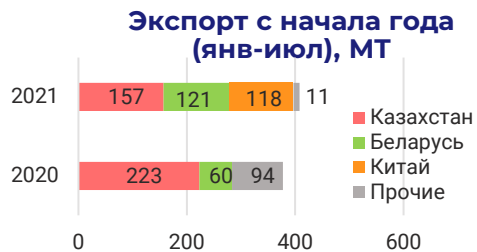
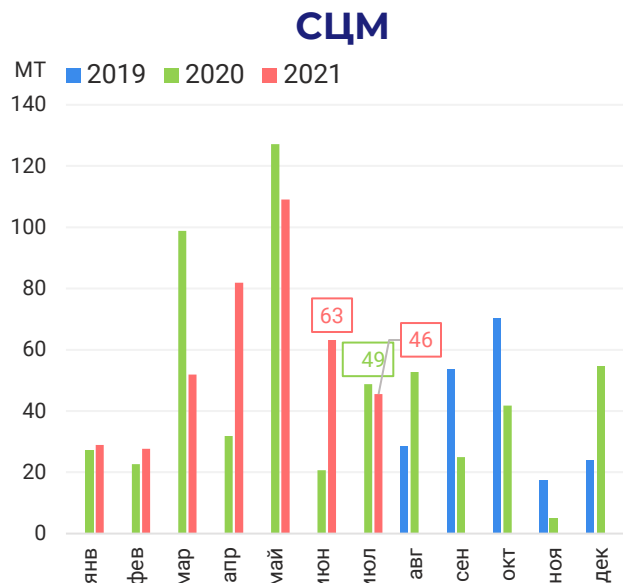
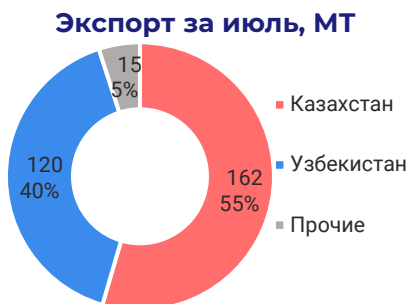
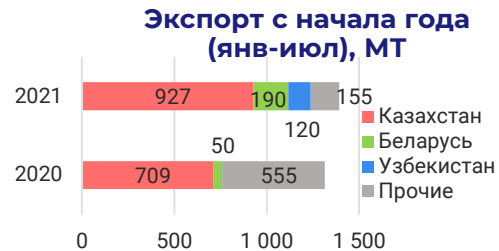
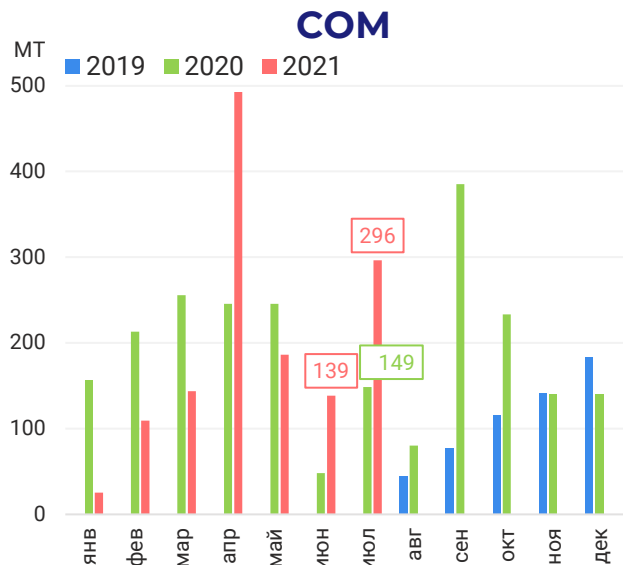
Импорт в молочном эквиваленте (скользящий год)**, TMT



* - данные по импорту за июнь 2021 г. – без стран ЕАЭС

** - все молочные продукты переведены в молочные эквиваленты 2-х фракций: белковой и жировой; диаграмма показывает объёмы фракций молочного белка и молочного жира, стрелками – превышение жировой фракции над белковой; баланс фракций, имеющийся в исходном сырье (сыром молоке), смещён в пользу жира; продуктовый баланс России дефицитен по жиру, восполняется продуктами с повышенным содержанием жира





В июле экспорт СОМ из России увеличился в 2,1 раза относительно предыдущего месяца, до 296 МТ. В 2,2 раза выросли поставки в Казахстан, появились сопоставимые с казахстанским экспортом отгрузки в Узбекистан с предприятия АО «Молоко» Пензенской области (120 МТ).

На 27%, до 46 МТ, снизился в июле экспорт СЦМ, почти исключительно направленный в Казахстан (96%). Отгрузки в Беларусь и Китай отсутствовали.

Экспорт сухой сыворо́тки в июле вырос до 1241 МТ (+31% за месяц) и уступил только историческому апрельскому достижению. Более, чем наполовину, выросло в июле казахстанское направление экспорта, поставки в котором были осуществлены из прилегающих регионов ПФО и СФО: Алтайского края, Омской, Пензенской, Свердловской областей, Башкортостана, Татарстана. Значительными были поставки в Китай от компаний «Молвест» (Воронежская обл.) и «Фудлэнд» (Волгоградская обл.) – 24% экспортного потока.



Беларусь

- ДИНАМИКА ЭКСПОРТА ПО ПРОДУКТАМ
- ДИНАМИКА ЭКСПОРТА ПО СТРАНАМ
- ТОП ИМПОРТЁРОВ ЗА МЕСЯЦ

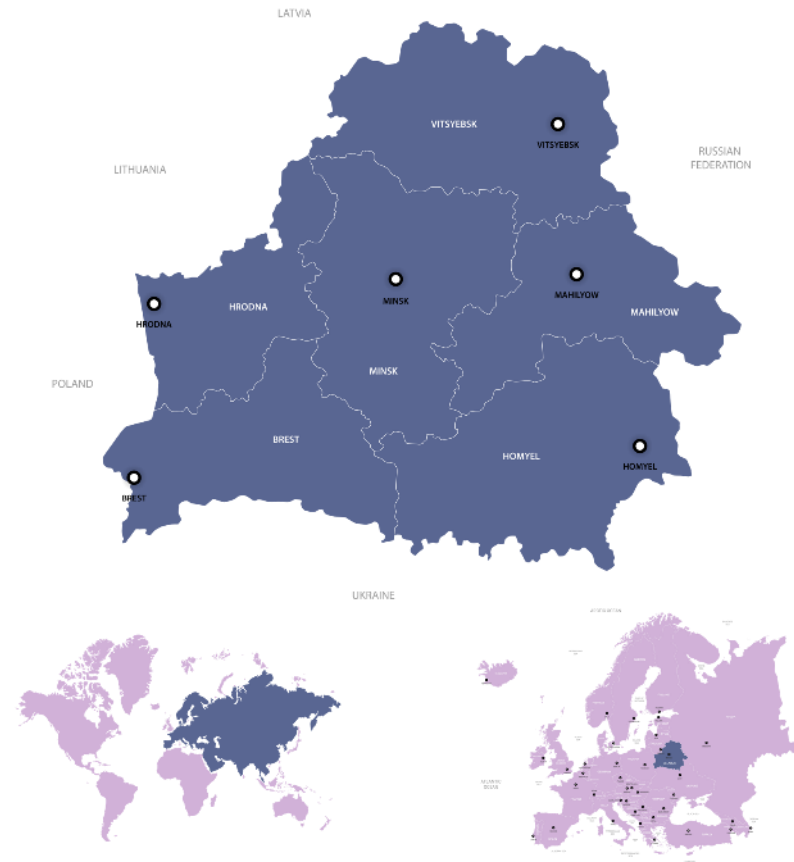
• Белорусский экспорт COM в июле составил 9,7 TMT (-42% к уровню 2020 г.). Объем поставок в Россию восстановился (4 TMT), экспорт в Китай упал за месяц с 3,0 до 2,3 TMT.

• В июле экспорт сухой сыворотки из РБ снизился на 10% до 10,7 TMT. Рынки Китая и России взаимно уравнивают друг друга в экспорте Беларуси. За 7 месяцев года поставки в Россию упали на 24% и выросли в Китай на 33%.

• Средняя цена экспорта белорусской сыворотки в Китай за месяц поднялась на 3% (\$1010), рядом с ней находилась цена казахстанских отгрузок (\$1003).

• В июле начал восстановление просевший в предыдущем месяце объем экспорта сыра (+6%), 94% - в Россию. В 4-м квартале ожидается рекордный рост поставок из Беларуси и снижение выработки в России.

• Сезонное снижение экспорта масла из РБ в июле на 3% отразилось и на основном потребителе – России (-4%). Малый объем предложений и рост индикативов на БУТБ создали высокие ценовые ожидания на рынке России.

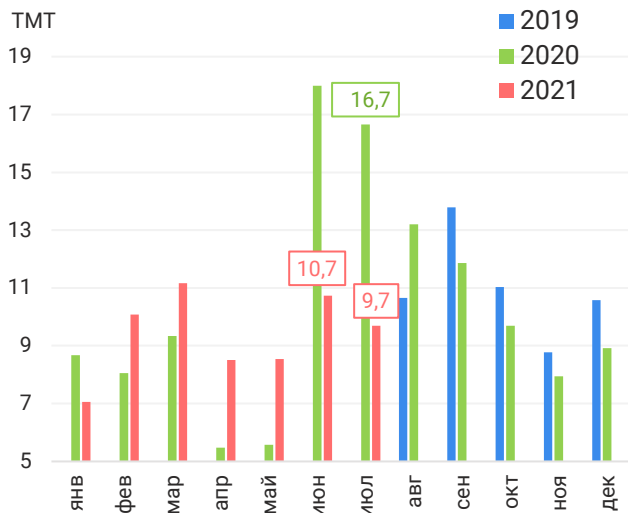


Место в мировой торговле:

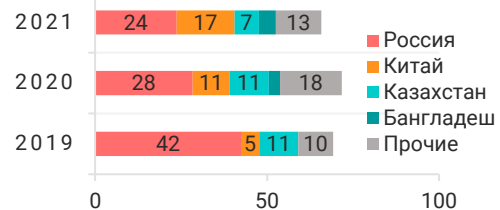
- 8% экспорта сыра
- 8% экспорта масла
- 5% экспорта COM
- 1% экспорта СЦМ



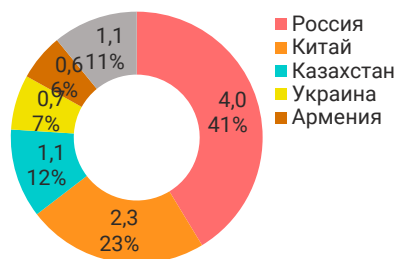
СОМ



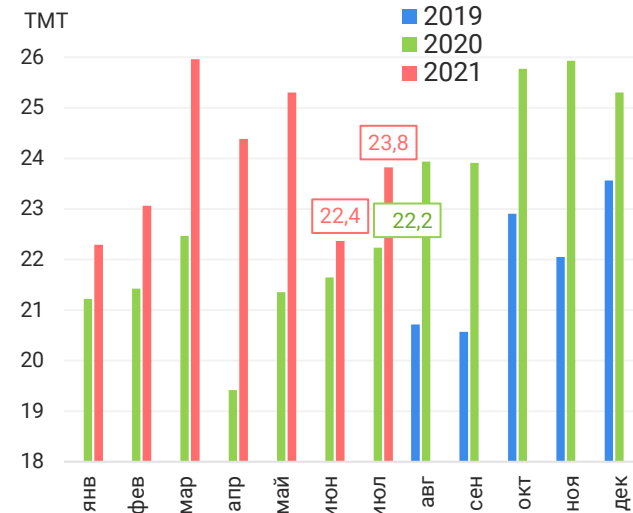
Экспорт с начала года (янв-июл), ТМТ



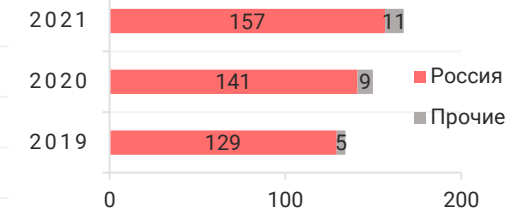
Экспорт за июль, ТМТ



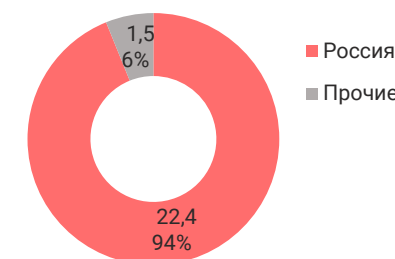
Сыр



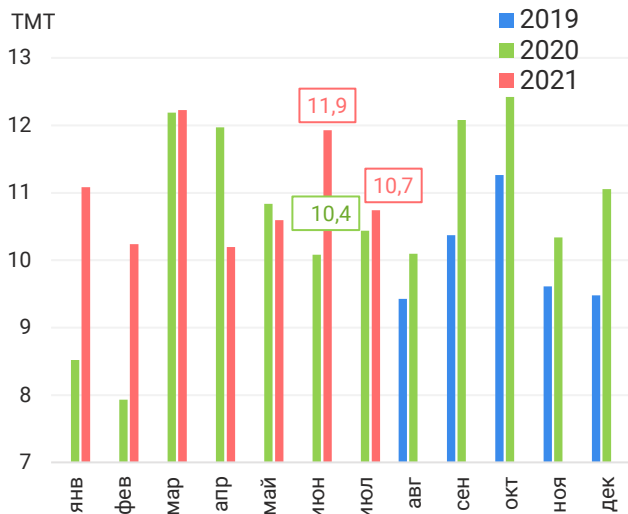
Экспорт с начала года (янв-июл), ТМТ



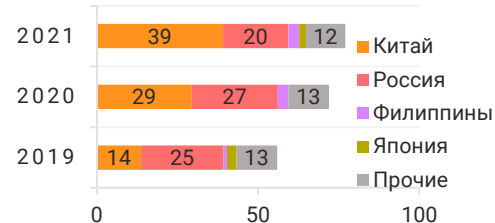
Экспорт за июль, ТМТ



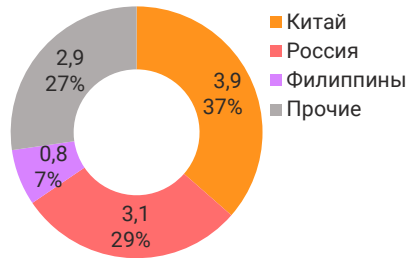
Сыворотка сухая



Экспорт с начала года (янв-июл), ТМТ



Экспорт за июль, ТМТ



Белорусский экспорт СОМ в июле снизился на 9% за месяц, до 9,7 ТМТ. Падение от прошлогоднего уровня соответствующего месяца составило 42%. Пик экспорта 2020 года пришёлся на летние месяцы, что отчасти объясняет столь значительное падение. В связи с текущим ростом цен на мировых рынках, возможно, увеличения экспорта СОМ следует ожидать в ближайшее время, в сентябре – октябре. Объём экспорта в Россию за 7 месяцев года снизился на 16%, в Китай – вырос на 56%.

В июле экспорт сыворотки из РБ снизился на 10% до 10,7 ТМТ (+3% к июлю 2020 г.). За 7 месяцев года экспорт сухой сыворотки в Россию упал на 24% и вырос в Китай на 33%. Рынки Китая и России взаимно уравновешивают друг друга в экспорте Беларуси. С апреля 2021 г. началось заметное снижение цен в Китае, доля экспорта из РБ в эту страну в мае упала. В тот же период доля поставок в Россию росла. Снижение июньских поставок в Россию (падение спроса и ценовая яма в РФ) сопровождалось частичным восстановлением объёмов поставок в Китай. В июле спрос (и цена) в России начали восстановление, вместе с ними выросла доля экспорта. Это в свою очередь снизило долю Китая.

В июле начал восстановление просевший в предыдущем месяце объём экспорта сыра (+6%), из которого 94% ушло в Россию. Рост за 7 месяцев 2021 г. к соответствующему периоду прошлого года составил 11%. Объёмы поставок в текущем году ежемесячно значительно превышают уровни прошлогодних. Динамика 2020 г. к 2019 г. была схожей, набранный прирост не снижался до конца года. Это позволяет ожидать в 4-м квартале роста поставок до рекордных значений и соответствующего снижения выработки сыров в России.

* - все сыры, включая творог и сырные продукты



Казахстан

- ДИНАМИКА ИМПОРТА ПО ПРОДУКТАМ
- ДИНАМИКА ИМПОРТА ПО СТРАНАМ
- ТОП ЭКСПОРТЁРОВ ЗА МЕСЯЦ

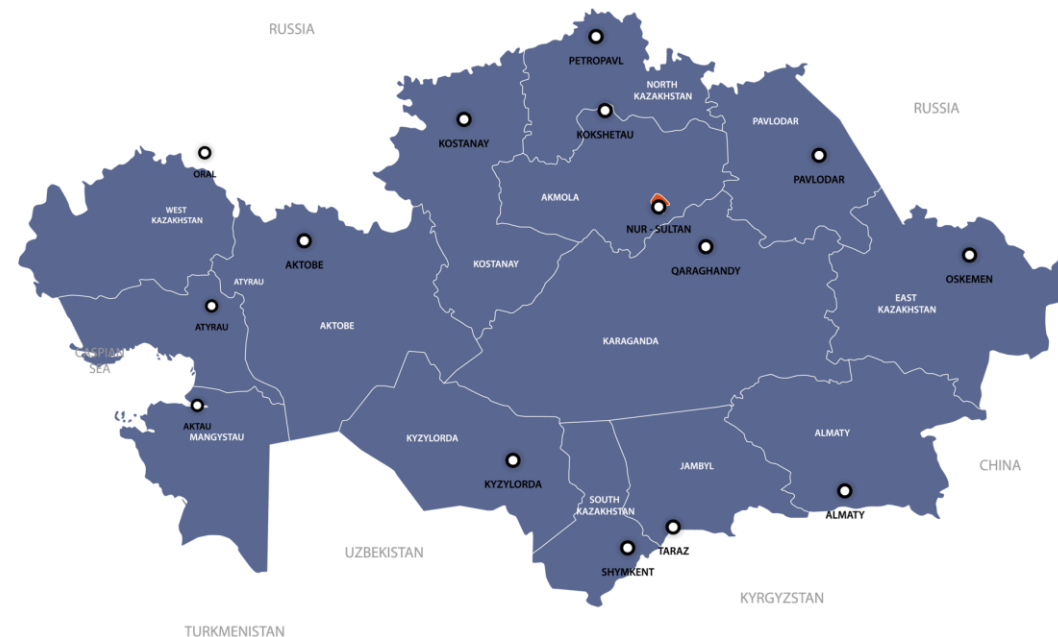
• В июле импортная цена сухой сыворотки в Казахстане выросла на 31% (около 90 руб/кг без НДС), подняв спрос на российском рынке. Казахстанский рынок установил уровень внутренних цен в России на август. В сентябре данный фактор для России исчерпал себя.

• 96% сыворотки в Казахстан в июле было импортировано из России. Беларусь утратила интерес к рынку Казахстана в текущем году, за 7 месяцев поставки упали на 81%.

• Импорт COM Казахстаном в июле вырос за месяц на 28%. Поставки COM в страну из России недостаточны, главный объём закупается из Беларуси по более высоким ценам (\$2773 в июле).

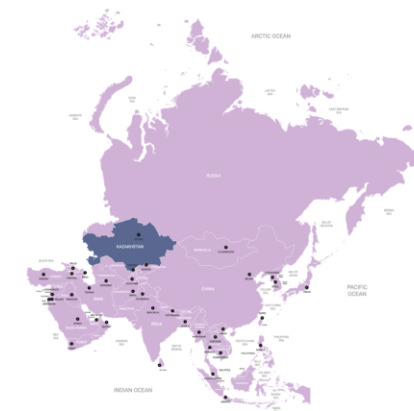
• За 7 месяцев года импорт сыра подрос на 2%, доли стран – импортёров остаются устойчивыми, около половины поставляет Россия.

• Импорт мороженого в Казахстан в июле превысил уровень соответствующего месяца прошлого года на 44%.

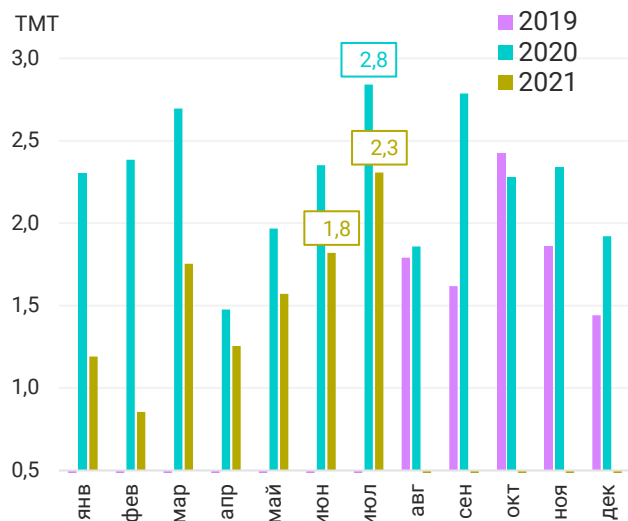


Место в мировой торговле:

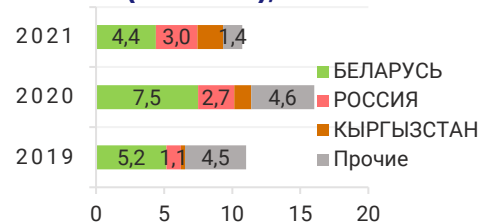
- 1% импорта сыра
- 1% импорта масла
- 1% импорта COM



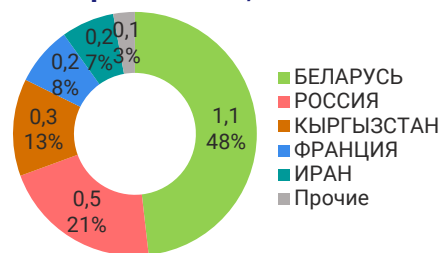
СОМ



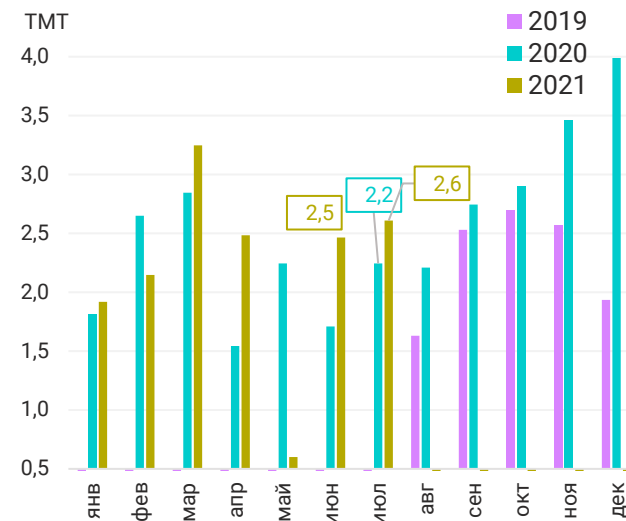
Импорт с начала года (янв-июл), ТМТ



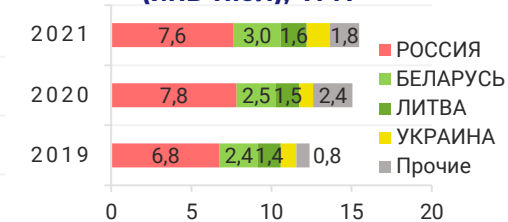
Импорт за июль, ТМТ



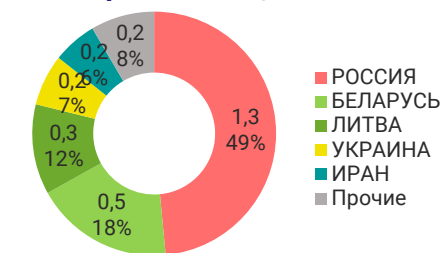
Сыр



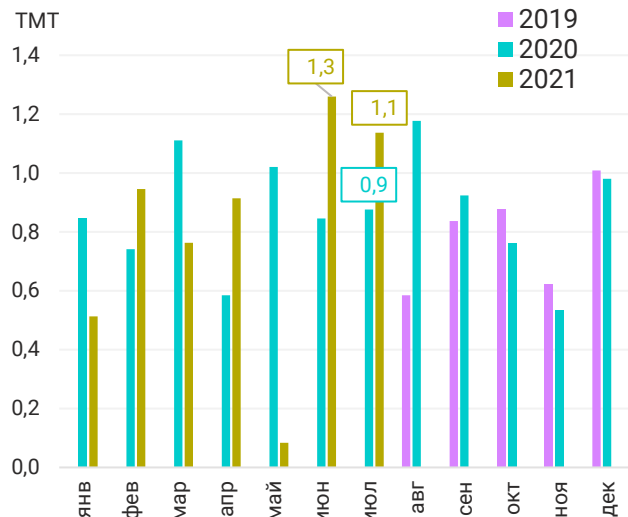
Импорт с начала года (янв-июл), ТМТ



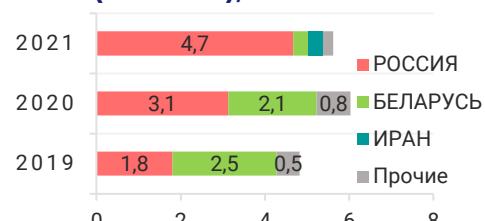
Импорт за июль, ТМТ



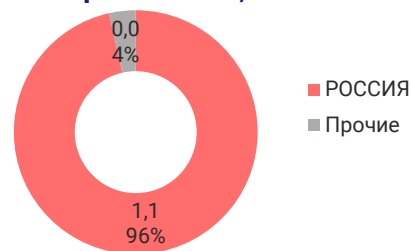
Сыворотка сухая



Импорт с начала года (янв-июл), ТМТ



Импорт за июль, ТМТ



Импорт СОМ Казахстаном в июле вырос за месяц на 28% (-18% к июлю 2020 года). Около половины СОМ (48%) было ввезено из Беларуси. За 7 месяцев года импорт сократился на 1/3 относительно соответствующего периода прошлого года. С начала текущего года объёмы держатся ниже прошлогодних. Поставки из Беларуси за тот же период сократились на 41%, из России выросли на 11%.

Импорт сухой сыворотки в июле снизился на 15% (+22% к июлю 2020 г.), 96% продукта было поставлено из России. За 7 месяцев с начала года прирост импорта из России составил 52%. За тот же период Беларусь утратила интерес к рынку сыворотки Казахстана, поставки упали на 81%.

В июле на 4 % выросли поставки сыра в Казахстан (+18% к июлю прошлого года), около половины (49%) объёма было поставлено из России. За 7 месяцев года импорт сыра подрос на 2%, доли стран – импортёров остаются устойчивыми.

* - все сыры, включая творог и сырные продукты



Источники



Биржевые цены (фьючерсы, спот)

Refinitiv, CME, EEX, GDT, NZX, БУТБ



Отраслевая статистика (производство, остатки, потребление, надои)

Росстат, МСХ РФ, Белстат, USDA, CDIA, MAGyP Argentina, INALE, собственные исследования "Агроэкспорт"



Прочие цены (FOB, CFA, DAP и др. базисов поставки)

Eurostat, USDA, Национальный животноводческий терминал КНР, собственные исследования "Агроэкспорт"



Данные ВЭД

ФТС РФ, Белстат, БНС РК, КГД РК, ГТУ КНР, НСУ КНР, МСХ КНР, Comtrade, ITC



Макроэкономика

ЦБ РФ, FAO

Условные обозначения



Страны и макрорегионы

РФ	Российская Федерация (Россия)
РБ	Республика Беларусь (Белоруссия)
РК	Республика Казахстан
КНР	Китайская Народная Республика (Китай)
ЕАЭС	Евразийский экономический союз
ЕС (ЕС-27, ЕС-28)	Европейский союз 27 государств (ЕС-28 - с включением исторического члена - Великобритании)
Океания (Австралия и Океания)	Часть света, в контексте мирового молочного рынка - страны Новая Зеландия и Австралия



Условия поставки

EXW	Ex-works	С завода, склада, элеватора (место обозначено)
FCA	Free Carrier	Передано перевозчику
FAS	Free Alongside Ship	Доставлено в порт отправки (до борта судна)
FOB	Free On Board	Погружено на борт судна (порт отгрузки обозначен)
CFR	Cost and Freight	Стоимость и фрахт (порт доставки обозначен)
CIF	Cost Insurance Freight	Стоимость, страховка и фрахт (порт доставки обозначен)
CPT	Cost Paid To	Перевозка оплачена до (место доставки обозначено)
DAP	Delivered at Place	Поставка в место назначения (до разгрузки, без ввозных таможенных платежей)
DDP	Delivered, Duty Paid	Доставлено, ввозные таможенные платежи оплачены



Продукты

COM	Сухое обезжиренное молоко
ЦЦМ	Сухое цельное молоко
ОМЖ	Обезжиренный молочный жир
КСБ	Концентрат сывороточного белка
ИСБ	Изолят сывороточного белка



Валюты

₽	RUB	Рубль РФ
Br	BYN	Рубль РБ
¥	CNY	Китайский юань
\$	ARS	Аргентинское песо
€	EUR	Евро
\$	USD	Доллар США



Индексы

FAO	Food and Agriculture Organization of the United Nations	Индекс продовольственных цен FAO (Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН)
Stocks To Use	Stocks-to-use ratio	Отношение переходящих остатков товара (запасов) к объёму его использования (внутреннее потребление + экспорт)
МДЖ	Массовая доля жира	Содержание жировой фракции в продукте или в сухом веществе продукта



Биржи

CME	Chicago Mercantile Exchange	Чикагская товарная биржа
EEX	European Energy Exchange	Европейская энергетическая биржа (Париж)
GDT	Global Dairy Trade	Молочная товарная биржа Океании (Новая Зеландия)
NZX	New Zealand Exchange	Новозеландская фондовая биржа (Веллингтон)
БУТБ	Белорусская универсальная товарная биржа	Спотовая биржа, ведущая торги по секциям металлопродукции, сельхозпродукции, лесопродукции, промышленных и потребительских товаров (Минск)



Единицы и меры измерения

MT	Metric Tonne	Метрическая тонна (1 MT - 1000 килограммов)
TMT	Thousand Metric Tons	Тысяча метрических тонн
МЭ	Молочный эквивалент	Расчётное количество молока-сырья (норма расхода) для выработки одноимённого количества продукта (MT, TMT, кг)
ГА	Hectare	Гектар
ТГА	Thousand hectares	Тысяча гектар
Фунт		0,4536 кг (1 тонна - 2205 фунтов)