

Октябрь 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



Спрос и предложение

- В сентябре 2021 г. в Китае, согласно официальной статистике, отмечено падение объёмов импорта всех молочных продуктов. Однако, по экспертным данным, положение меняется уже в октябре.
- Фьючерсные контракты CME и EEX на ближайшие 3 месяца на COM, сухую сыворотку, масло и сыр растут под влиянием фактора предпраздничного спроса (Рождество, Новый год, китайский Новый год).
- Низкие октябрьские надои молока в России способствовали ежегодному сезонному превышению спроса над предложением на рынке масла и сухих молочных продуктов, в том числе после временной сентябрьской стабилизации сухой сыворотки.

Масло

- В октябре значительно выросла и достигла наивысшего (среди мировых производящих центров) уровня цена масла в Западной Европе (\$5275).
- На рынке Китая в сентябре упали импортные цены новозеландского и бельгийского масла, соответственно на 6% и 12%.
- Действенным фактором стабилизации цены масла на российском рынке могло бы стать значительное увеличение объёмов поставок из Новой Зеландии. По неполным данным сентября – октября, импорт из стран Южной Америки приблизился к 2,9 ТМТ, из Новой Зеландии поступило менее 137 МТ.

Сыр

- Импорт сыров вырос по итогам 8 месяцев 2021 года на 14%. Россия снизила зависимость от импорта за период по всем категориям молочных продуктов, за исключением сыров, кисломолочных и детских продуктов.
- Экспорт сыра из Беларуси в Россию в августе превысил на 5% уровни июля и соответствующего месяца прошлого года.
- Россия снизила в августе экспортные цены на молодые сыры для Казахстана на 6% и добилась увеличения объёмов продаж на 51% к предыдущему месяцу.
- В октябре средняя цена на полутвёрдые сыры в России снизилась на 1%.

Сухое молоко

- Цены на сухое молоко в октябре росли во всех экспортирующих регионах мира, за исключением Южной Америки. В отличие от дорогого COM, достаточно дешёвым, сохраняющим потенциал роста, остаётся СЦМ из Океании (\$3788).
- Устойчивые цены на СЦМ у конкурентов Новой Зеландии из Уругвая и стран ЕС позволят им нарастить в 4 квартале объёмы экспорта и получить дополнительную долю китайского рынка.
- Поставки в Китай COM из Беларуси в августе упали на 74% к предыдущему месяцу. При этом экспорт в Россию вырос почти в 2 раза, что способствовало относительной устойчивости цены на российском рынке. По оценкам данных открытых торговых площадок, в течение октября на российском рынке существенно увеличилось количество предложений белорусского COM.

Сухая сыворотка

- Хороший внутренний спрос на сухую сыворотку, молочные и сывороточные белковые концентраты в США и растущий интерес на рынках Азии толкают цены вверх. Сыворотка растёт, несмотря на ожидаемые сложности развития свиноводства в Китае.
- Рынок Китая ожидает прекращения падения цен на свинину. В этой связи прогнозируется продолжительный период устойчивых цен на сыворотку, рынок остаётся чувствительным к любым их изменениям.
- Объём сыворотки, направленной на экспорт из России в августе, снизился за месяц на 41%. За 8 месяцев 2021 г. экспорт увеличился в 2,1 раза к соответствующему периоду 2020 г.

Мороженое

- Несмотря на сезонное снижение экспорта мороженого, в августе продолжился рост поставок в США, Беларусь и на Украину. За 8 месяцев 2021 г. экспорт мороженого из России вырос на 20% до 26 ТМТ.



Мировой рынок.

Ценовая конъюнктура

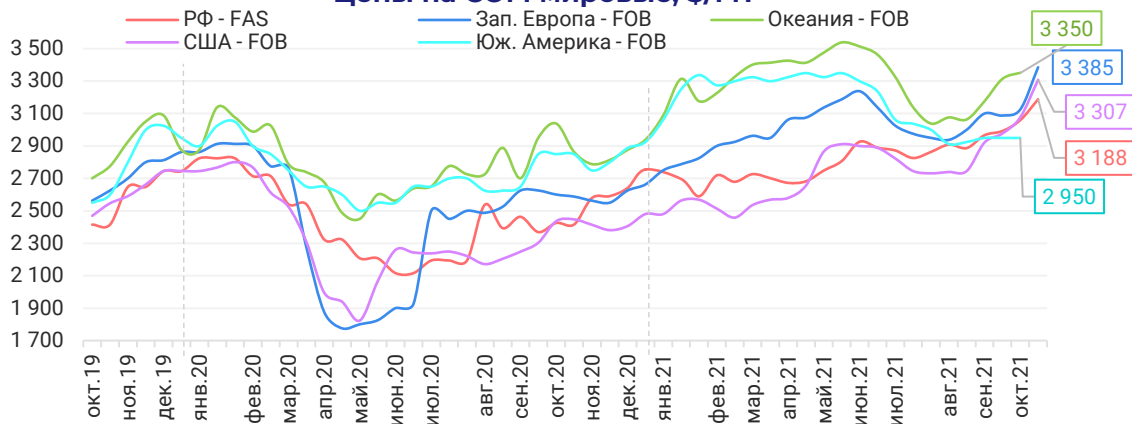
- Цены на сухое молоко в октябре росли во всех экспортирующих регионах мира, за исключением Южной Америки. В отличие от дорогого COM, достаточно дешёвым, сохраняющим потенциал роста, остаётся СЦМ из Океании (\$3788).
- Завод на северо-западе США (штат Айдахо), вырабатывающий COM и масло, был остановлен после пожара в середине октября. Как сообщает USDA, это привело к снижению мощностей переработки. Сырьё перераспределилось по Западному побережью. Высокий спрос на COM как внутри страны, так и на внешних рынках (Мексика) снизил запасы и способствует росту цен.
- Незначительный рост показали в октябре цены на сухую сыворотку в США и Западной Европе. Хороший внутренний спрос в США и растущий интерес на рынках Азии толкает цены вверх. Фьючерсы CME и EEX на сыворотку показывают бурный рост, особенно на декабрь и январь. Несмотря на ожидаемые сложные условия развития свиноводства Китая (одного из главных потребителей продукта), на фьючерсы влияет сезонный фактор роста, связанный с накоплением запасов покупателями перед февральским празднованием китайского Нового года.
- Фьючерсные контракты CME и EEX на COM, масло и сыр на ближайшие 3 месяца растут, кроме январского фьючерса CME на сыр, который показывает снижение относительно декабрьского контракта. Фьючерсы на данные продукты, как и на сухую сыворотку, находятся под влиянием фактора предпраздничного спроса (Рождество, Новый год).
- Спрос на сыр в США достаточно высок. По данным USDA, появился поток заказов на праздничный рождественский объём и на особые виды сыров. Также выработку сыров подталкивает возросший спрос на белковые концентраты, молочные и сывороточные. Спрос на выработку сыворотки (побочного продукта) способствует росту производства основного продукта - сыра.
- В октябре значительно выросла цена масла в Западной Европе (\$5531), превысив уровни других мировых производящих центров.
- На пути к пику производственного сезона надои молока в Новой Зеландии второй месяц подряд отстают от прошлогоднего уровня: -4,8% в августе, -4,3% в сентябре. Крупнейший экспортёр Новой Зеландии - кооператив Фонтерра оценил конъюнктуру мирового рынка как благоприятную для повышения прогноза закупочных цен на сырое молоко в среднем на 5%.



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

| Продукт | Океания | Юж. Америка | Зап. Европа | США | РФ |
|-----------------|---------|-------------|-------------|-------|-------|
| | FOB | FOB | FOB | FOB | FAS |
| Масло | 4 913 | | 5 531 | 4 102 | 5 288 |
| СОМ | 3 350 | 2 950 | 3 385 | 3 307 | 3 188 |
| СЦМ | 3 788 | 3 450 | 4 099 | | 4 101 |
| Сухая сыворотка | | | 1 251 | 1 213 | 1 344 |
| Сыр | 4 338 | | 4 140 | 5 250 | 5 233 |

Цены на СОМ мировые, \$/MT**



В октябре цена СОМ в странах ЕС-27 поднялась до \$3385 (+9%), в Океании выросла на 6% (\$3350). К ним подтянулось ранее самое дешёвое в мире молоко из США (+11%, \$3307). Российский экспортный паритет товара достиг \$3188 (+7%).

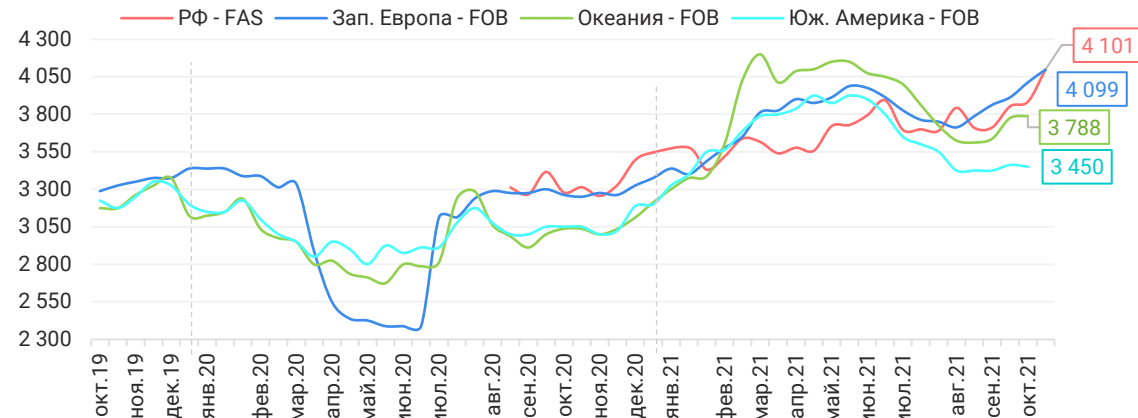
Фьючерсы на СОМ Чикагской биржи выросли за месяц: ближайший месячный контракт на 6% (\$2998), 2-месячный на 10% (\$3235), 3-месячный на 11% (\$3340). Отмечаем существенный рост премии за более поздние месяцы поставок.

Фьючерсы на СОМ ЕЕХ также выросли на 7-9%: месячный контракт до \$3289, 2-3-месячные до \$3469. Европейская биржа котирует контракты декабря и января на одном уровне, в отличие от СМЕ.

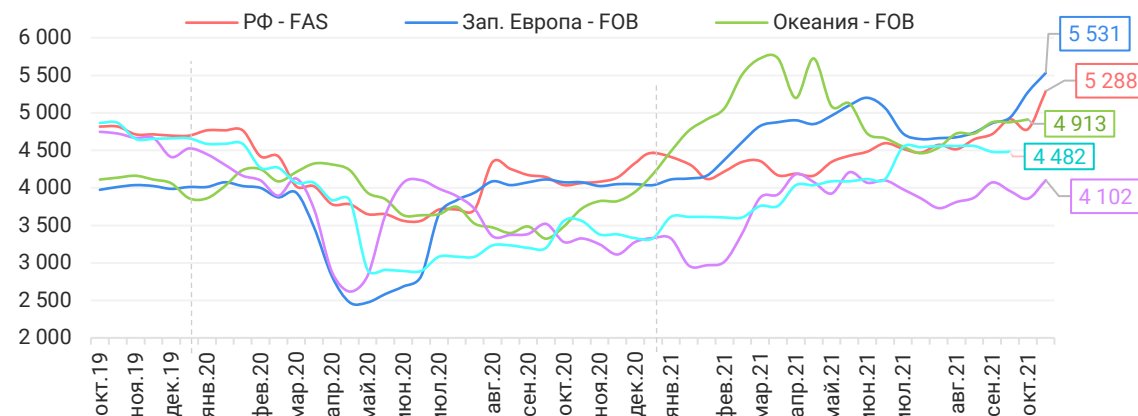
* - российское масло МДЖ 72,5%, прочие страны – МДЖ 82,5%

** - 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); цены приведены по состоянию на разные даты октября по мере доступности информации (масло Южная Америка – на сентябрь)

Цены на СЦМ мировые, \$/MT**



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

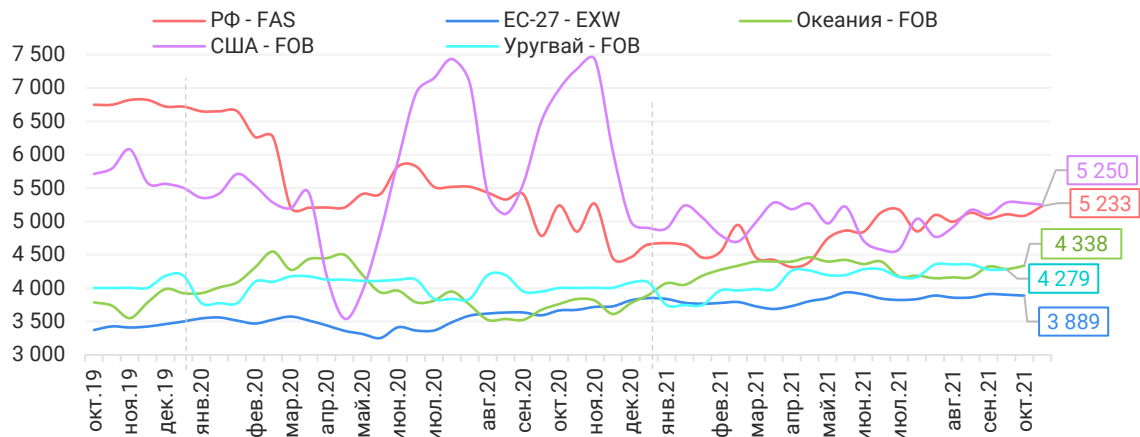


Экспортный паритет СЦМ в России вырос за месяц на 7% (\$4101), цена в Западной Европе поднялась до \$4099 (+6%). СЦМ из Океании также выросло на 4%, но остаётся достаточно дешёвым (\$3788). Цена СЦМ в Южной Америке выросла на 1% (\$3450).

Безоговорочным лидером по уровню цен на масло МДЖ 82,5% в октябре остаётся Западная Европа (\$5531, +12%). В пределах 1% подорожало масло Океании (\$4913). Наиболее дешёвым в мире остаётся масло США (+4%, \$4102). На 8% поднялся экспортный паритет российского масла МДЖ 72,5% (\$5288).



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



Наиболее высокой для сыра остаётся цена в США (\$5250), она практически не изменилась за месяц. Экспортный паритет в России вырос на 2% до \$5233 при устойчивости рублёвых внутренних цен в связи с укреплением курса рубля к доллару США.

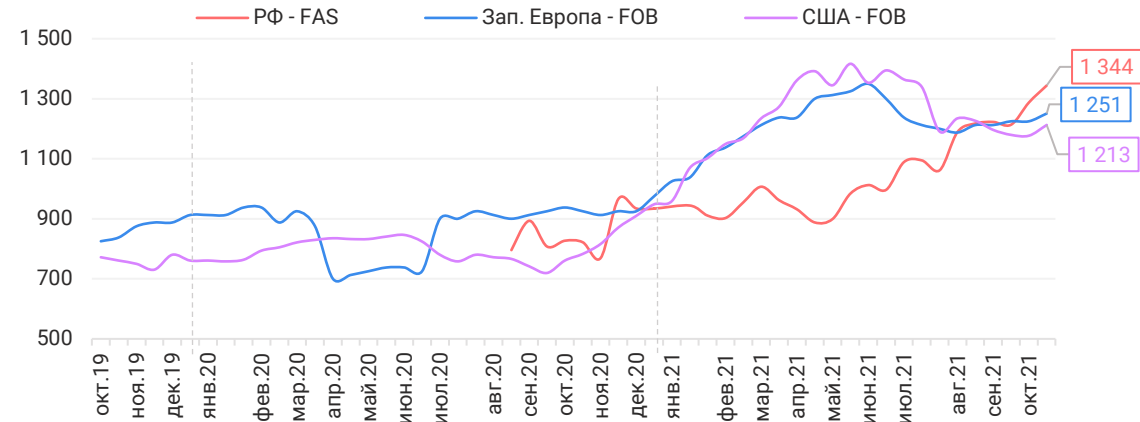
На прежнем уровне осталась цена сыра в Океании (\$4338) и странах ЕС-27 (\$3889 EXW).

Снижавшийся тренд фьючерсов на сыр Чикагской биржи в октябре сменился значительным ростом. Месячный контракт вырос на 8% (\$3904). Наиболее высоким и стремительно растущим, как и в сентябре, остаётся 2-месячный контракт (\$4231, +12%). Также на 12% в октябре вырос 3-месячный контракт, для январской поставки - снижение цены (к декабрьскому контракту) до \$4167.

* - 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); цены приведены по состоянию на разные даты октября по мере доступности информации (сыр Южная Америка – на сентябрь)

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



Цена сухой европейской сыворо́тки в октябре незначительно подросла (+1%) до \$1225. Сыворо́тка США поднялась на 3% (\$1213). Как внутренний баланс спроса и предложения в России, так и в немалой степени рост курса рубля, способствовали подъёму экспортного паритета цены российского продукта до \$1344 (+14%).

Согласуясь с ростом фьючерсных контрактов CME на сыр и COM, похожий рост показали в октябре фьючерсы сухой сыворо́тки. Месячный контракт вырос на 3% (\$1206), 2-месячный на 12% (\$1322), 3-месячный на 18% (\$1356). Рынки сыра, сухой сыворо́тки и COM для США имеют разную структуру потребления (доли внутренних и экспортных продаж), а также различные экспортные направления. Влияние на них оказывают начавшийся предпраздничный внутренний спрос, а также значительный интерес со стороны импортёров в Азии и Мексике.

Европейские фьючерсы сухой сыворо́тки выросли не столь существенно. Месячный контракт – на 4% (\$1176), 2-месячный на 8% (\$1251), 3-месячный на 9% (\$1269). Уровень европейских фьючерсных цен значительно отстаёт от США.



Китай

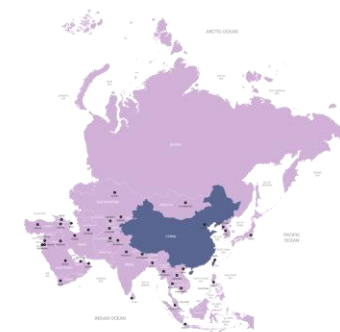
- ДИНАМИКА ИМПОРТА ПО СТРАНАМ
- ТОП ЭКСПОРТЁРОВ ЗА МЕСЯЦ
- ЦЕНЫ ИМПОРТА

- В сентябре 2021 г. в Китае отмечено падение объёмов импорта всех молочных продуктов.
- Страновая структура импорта СЦМ в сентябре сильно диверсифицировалась. В статистике октября ожидается продолжение снижения доли Новой Зеландии. Устойчивые цены конкурентов из Уругвая и стран ЕС позволяют им нарастить объёмы экспорта в Китай.
- Новая Зеландия в сентябре в связи с ростом цены ушла из лидеров по импорту СОМ Китаем на 3-е место, 2-е место заняла Ирландия (3,6 ТМТ).
- В связи с ростом в сентябре экспорта СОМ из Беларуси на рынок Китая возможно повышение цен белорусского СОМ в России.
- Продолжается падение объёма импорта сыворотки, рынок показывает чувствительность к подъёму цены. Поголовье свиней стабилизируется на новом, более низком, для Китая уровне. Рынок ожидает стабилизации цен на свинину. Прогнозируется продолжительный период устойчивых цен на сыворотку.
- Наиболее значительно цена импортной сыворотки снизилась в Пекине (до \$1186), практически сравнявшись с провинцией Фуцзянь.
- Закупочная цена молока в Китае в ближайшей перспективе продолжит снижаться в национальной валюте, курс юаня к доллару США растёт, маржинальность молочной отрасли останется низкой.
- В сентябре цены на различные группы сыров в основном снижались. Подорожал товар из США, но его доля на рынке Китая остаётся малой.
- Импортная цена новозеландского масла в сентябре снизилась на 6% (\$5852). Цена бельгийского масла также упала на 12% (\$5772).



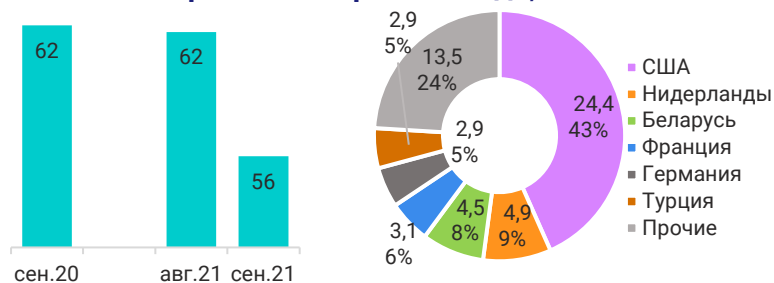
Место в мировой торговле:

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



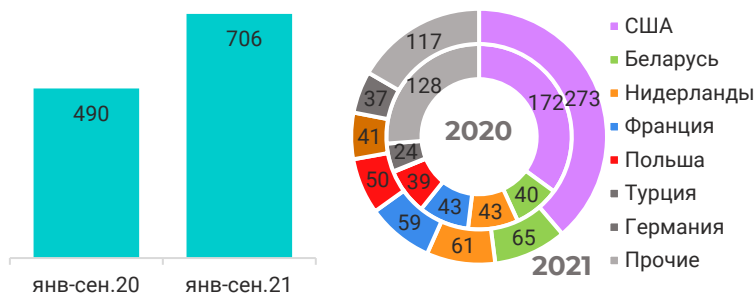
Сыворотка сухая

Импорт в сентябре 2021 года, TMT



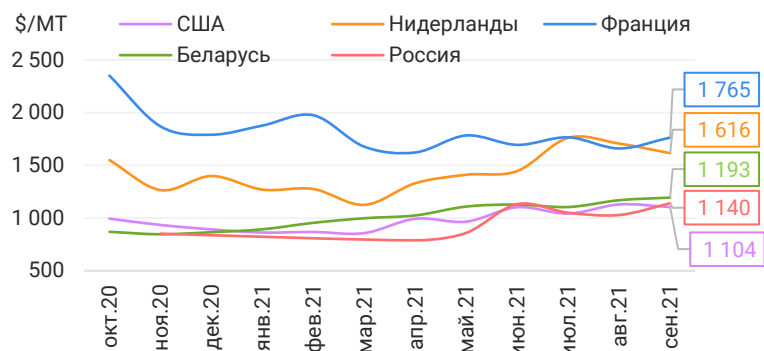
• В сентябре объём импорта сухой сыворотки сократился на 10% (56 TMT). США в целом сохранили объём поставок. На 56% снизились поставки из Франции, на 13% из Беларуси, на 4% из Нидерландов.

Импорт с начала года (янв-сен), TMT



• По итогам 9 месяцев года импорт сыворотки в Китай вырос на 44%. На 59% больше было поставлено за период из США (273 TMT с начала года), на 63% больше Беларуси (65 TMT), на 42% Нидерландами (61 TMT).

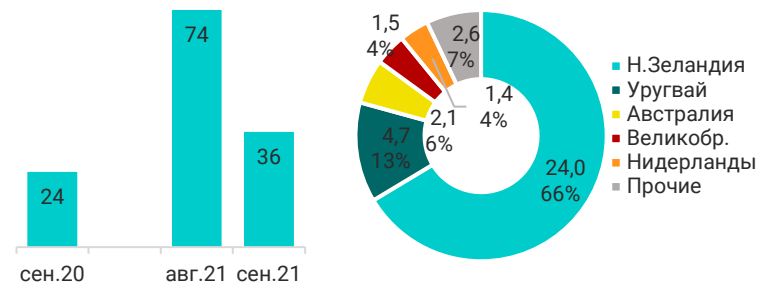
Импортные цены в Китае, \$/MT



• Цена сыворотки из США снизилась в сентябре на 2% (\$1104). Выросла в цене на 6% французская сыворотка, что незамедлительно сказалось на глубоком падении объёма поставок. На 2% (\$1193) выросла цена продукта из Беларуси, что также привело к существенному падению спроса на белорусский товар. Снижение цены Нидерландами на 5% позволило избежать значительного падения объёмов.

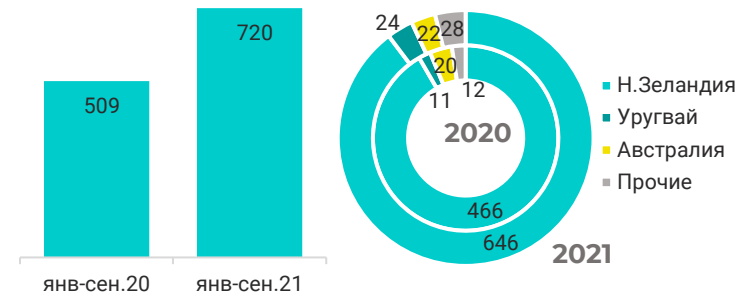
СЦМ

Импорт в сентябре 2021 года, TMT



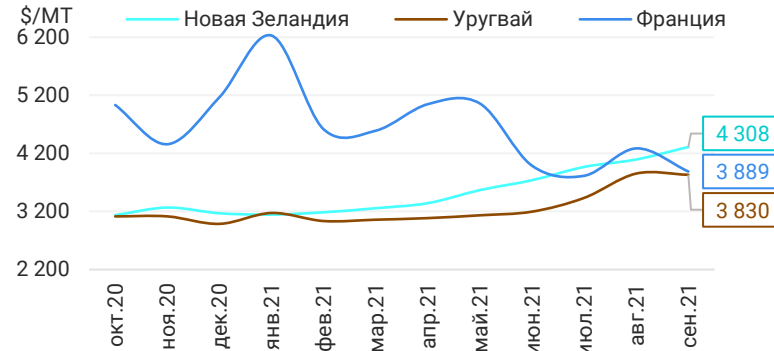
• Конкуренты Новой Зеландии на китайском рынке СЦМ в сентябре расширили своё присутствие, отобрав долю рынка (за месяц доля Новой Зеландии снизилась на 16 п.п.). Поставки из Уругвая выросли на 12% (4,7 TMT).

Импорт с начала года (янв-сен), TMT



• За 9 месяцев 2021 г. импорт СЦМ вырос на 41% к уровню прошлого года. Импорт из Новой Зеландии за тот же период вырос на 39%.

Импортные цены в Китае, \$/MT

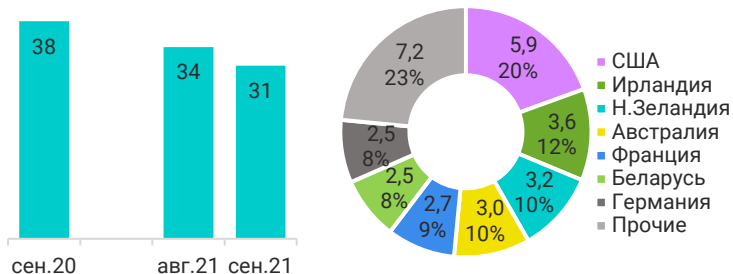


• Рост цены главного экспортёра СЦМ – Новой Зеландии, выше \$4000 на фоне снижения в сентябре цен прочими странами привёл к перераспределению структуры импорта. В октябре ожидается продолжение роста цены товара из Н.Зеландии и устойчивые цены её конкурентов.



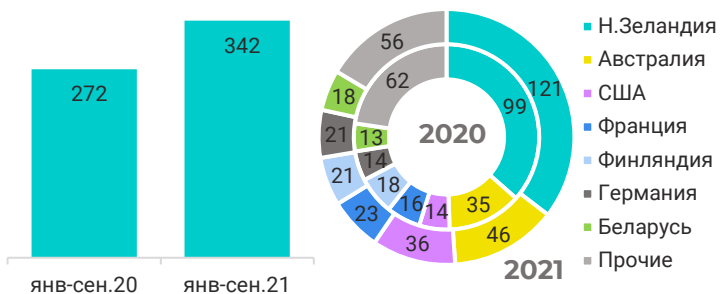
СОМ

Импорт в сентябре 2021 года, ТМТ



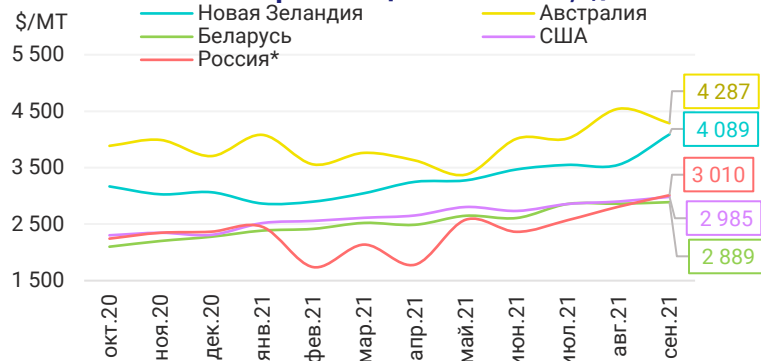
• Импорт СОМ в Китай снизился в сентябре на 9% до 31 ТМТ. Поставки товара из Новой Зеландии упали на 56% до 3,2 ТМТ. Сохранился объем импорта из США (5,9 ТМТ), появился крупный конкурент – Ирландия (3,6 ТМТ). На 19% выросли поставки из Беларуси (2,5 ТМТ).

Импорт с начала года (январь-сентябрь), ТМТ



• По итогам 9 месяцев текущего года рост импорта СОМ в Китае составил 26%. Рост импорта новозеландского товара – 22%, австралийского – 31%, белорусского – 38%, в 2,6 раза вырос импорт из США.

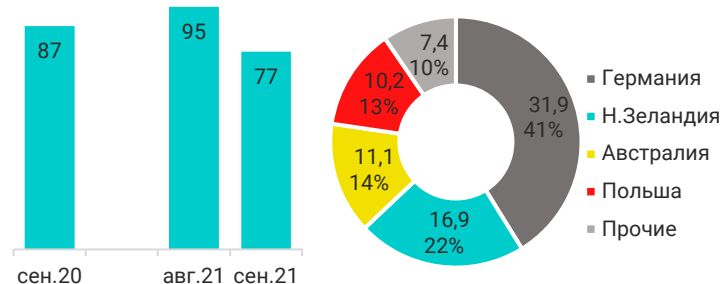
Импортные цены в Китае, \$/МТ



• Потеря доли рынка СОМ Новой Зеландией стала прямым следствием повышения и без того высокой цены в сентябре на 15% (\$4089). Рост по СОМ из США составил 3% (\$2985), белорусская цена удержалась в пределах +1% (\$2889). Низкий уровень импортной цены из РБ позволит увеличить экспорт в Китай в октябре.

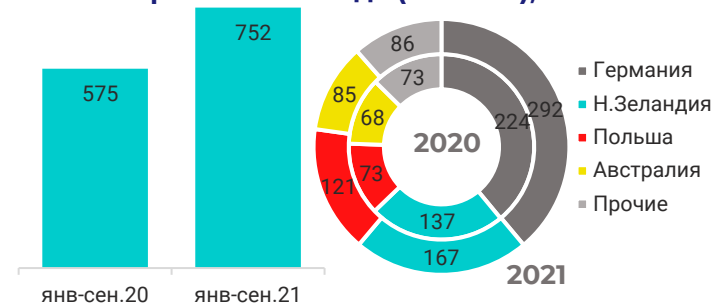
Молоко обработанное

Импорт в сентябре 2021 года, ТМТ



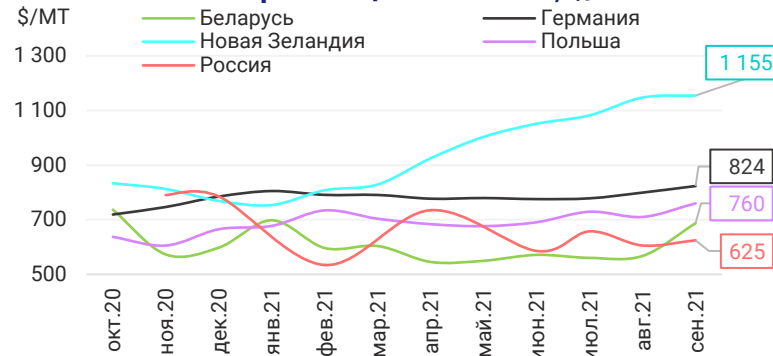
• В сентябре объем импорта обработанного молока Китаем упал до уровня июля (-9%, 77 ТМТ). На 17% снизились поставки из Германии (31,9 ТМТ), на 10% из Новой Зеландии (13,9 ТМТ), на 26% из Польши (1,2 ТМТ).

Импорт с начала года (январь-сентябрь), ТМТ



• За 9 месяцев импорт обработанного молока вырос к уровню 2020 г. на 31% (752 ТМТ). В той же пропорции выросли поставки из Германии (292 ТМТ), на 22% вырос импорт из Новой Зеландии (167 ТМТ), на 66% из Польши (121 ТМТ).

Импортные цены в Китае, \$/МТ



• Цена товара из Германии выросла за месяц на 3% (\$824), польский товар подорожал на 7% (\$760). Новозеландское молоко осталось в той же цене (\$1155).

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



Россия

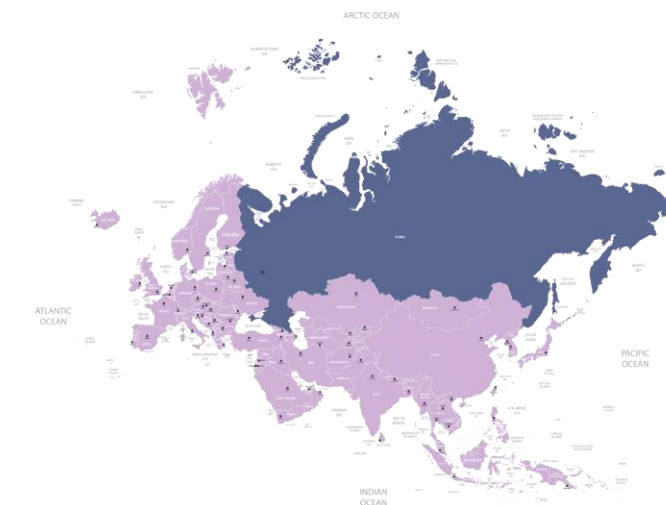
- ОБЩИЙ ИМПОРТ И ЭКСПОРТ ПО СТРАНАМ
- ДИНАМИКА ИМПОРТА ПО ПРОДУКТАМ
- ДИНАМИКА ЭКСПОРТА ПО ПРОДУКТАМ
- ДИНАМИКА ЭКСПОРТА ПО СТРАНАМ
- ТОП ИМПОРТЁРОВ ЗА МЕСЯЦ

- Экспорт СОМ из России в августе снизился за месяц на 49%. На объёме экспорта отразилось повышенное использование СОМ как дешёвого товара, замещающего на внутреннем рынке России дорогую сыворотку.
- Объём сыворотки, направленной на экспорт в августе, составил 736 МТ (-41% за месяц). Снижение объёма к июлю произошло вследствие более благоприятной конъюнктуры цен внутри России. Меньше было отгружено товара в Казахстан, Китай, Беларусь. За 8 месяцев 2021 г. экспорт увеличился в 2,1 раза к соответствующему периоду 2020 г.
- Экспорт сыров в августе снизился на 3% (2,8 ТМТ).
- Несмотря на общее снижение экспорта мороженого в августе до 3,3 ТМТ (-13% к июлю), продолжился рост поставок в США, Беларусь и на Украину. За 8 месяцев 2021 г. экспорт мороженого из России вырос на 20% до 26 ТМТ.
- За 8 месяцев импорт молочных продуктов в Россию вырос только по 2-м категориям: сырам (+14%) и кисломолочным продуктам, включая детские и пр. (+27%). По остальным категориям Россия снизила свою импортозависимость, в т.ч. на 28-29% по молоку и сливкам обработанным, на 12% по СОМ, на 17% по СЦМ.



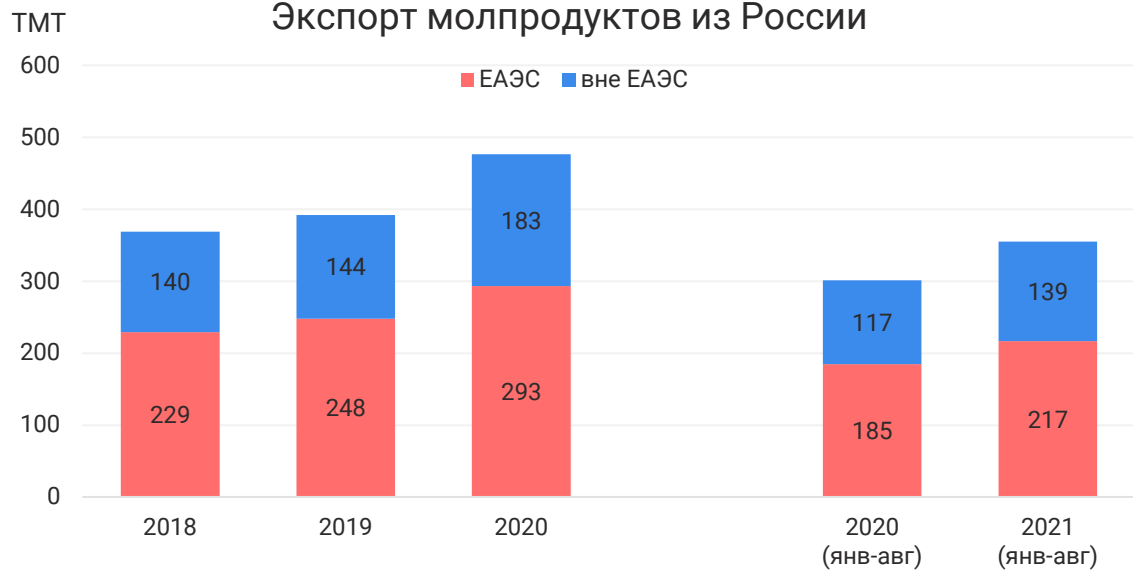
Место в мировой торговле:

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

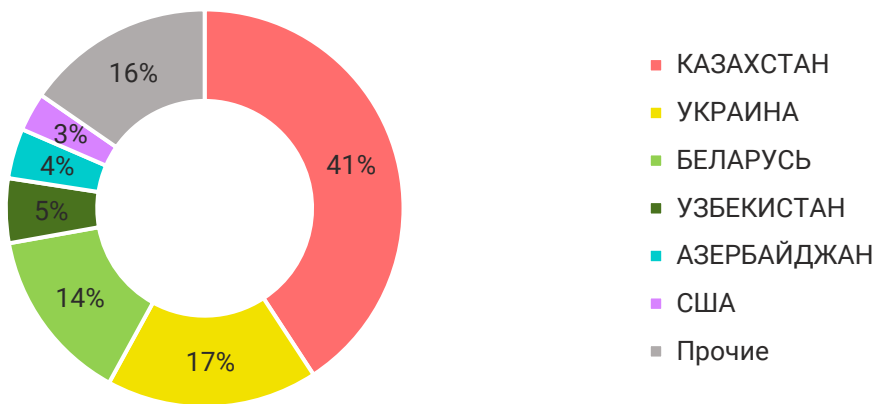


Экспорт в молочном эквиваленте (МЭ)

Экспорт молпродуктов из России

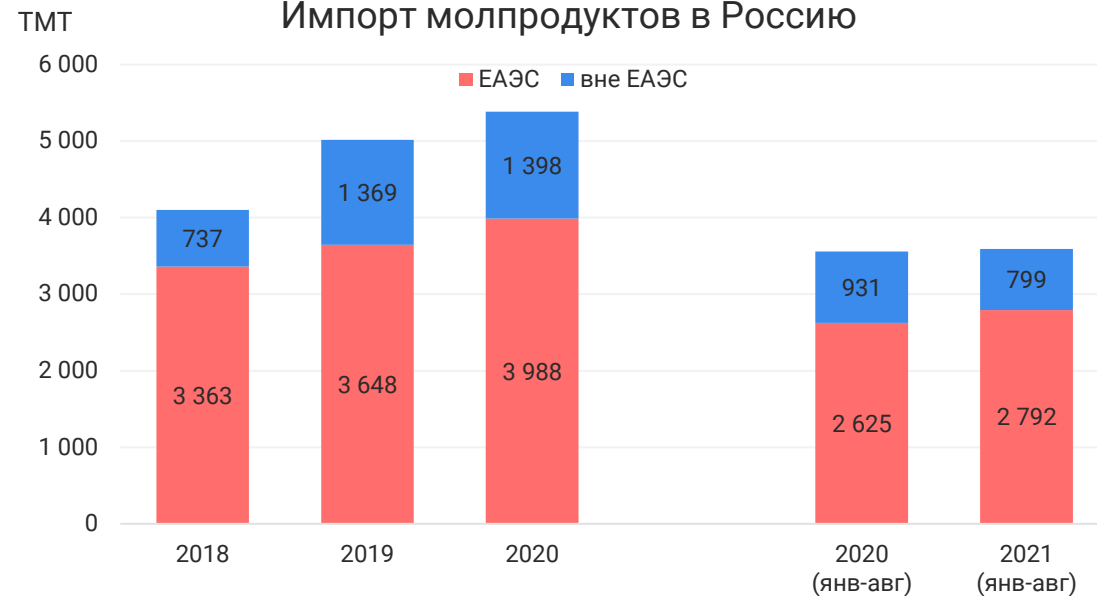


Структура по странам в 2021 году

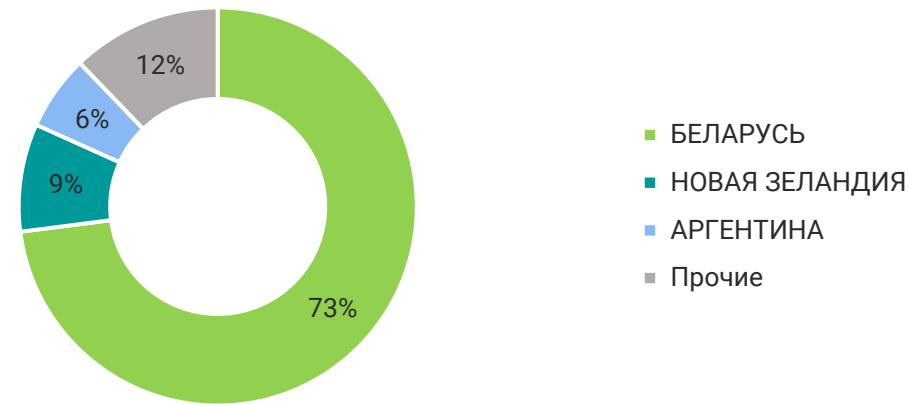


Импорт в молочном эквиваленте (МЭ)

Импорт молпродуктов в Россию

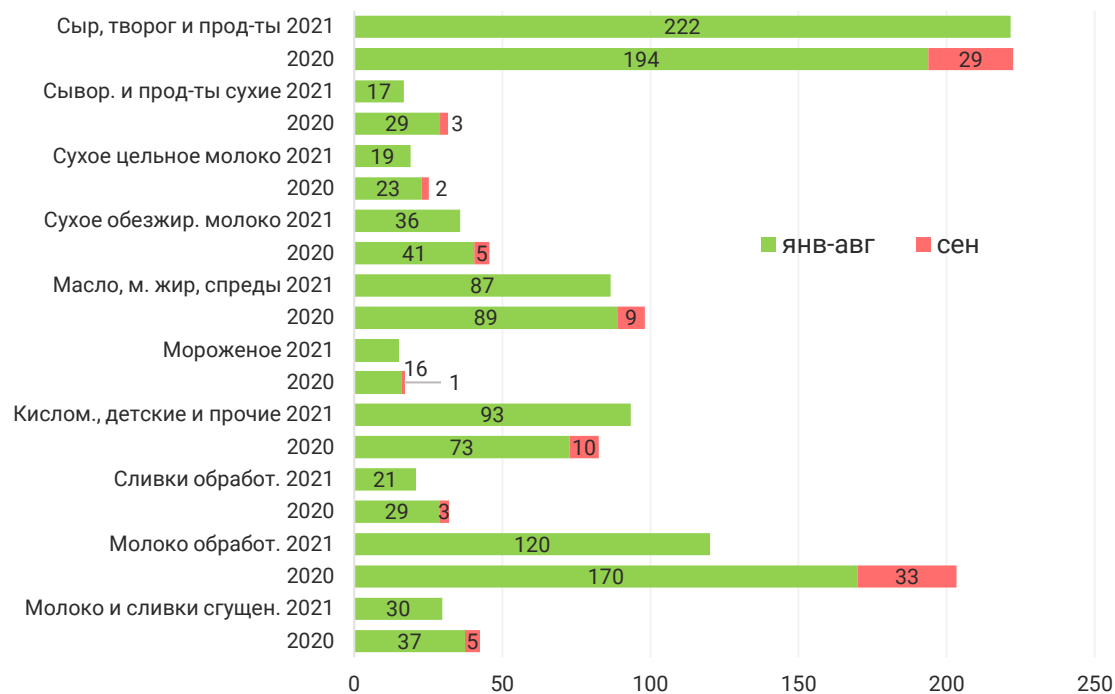


Структура по странам в 2021 году



Импорт молочных продуктов в Россию за 8 месяцев вырос только по 2-м категориям: сыры (+14%, 222 TMT) и кисломолочные продукты, включая детские и пр. (+27%, 93 TMT). Импорт масла снизился на 2% (87 TMT), -29% - молоко обработанное (120 TMT), -12% - СОМ (36 TMT), -17% - СЦМ (19 TMT). Наряду с маслом, на 28% снизился импорт обработанных сливок (21 TMT), что тем самым существенно повлияло на объём импортированной жировой фракции молока. На 29% меньше ввезено в страну сгущенного молока и сливок (30 TMT).

Импорт за сентябрь* и с начала 2021 года, TMT

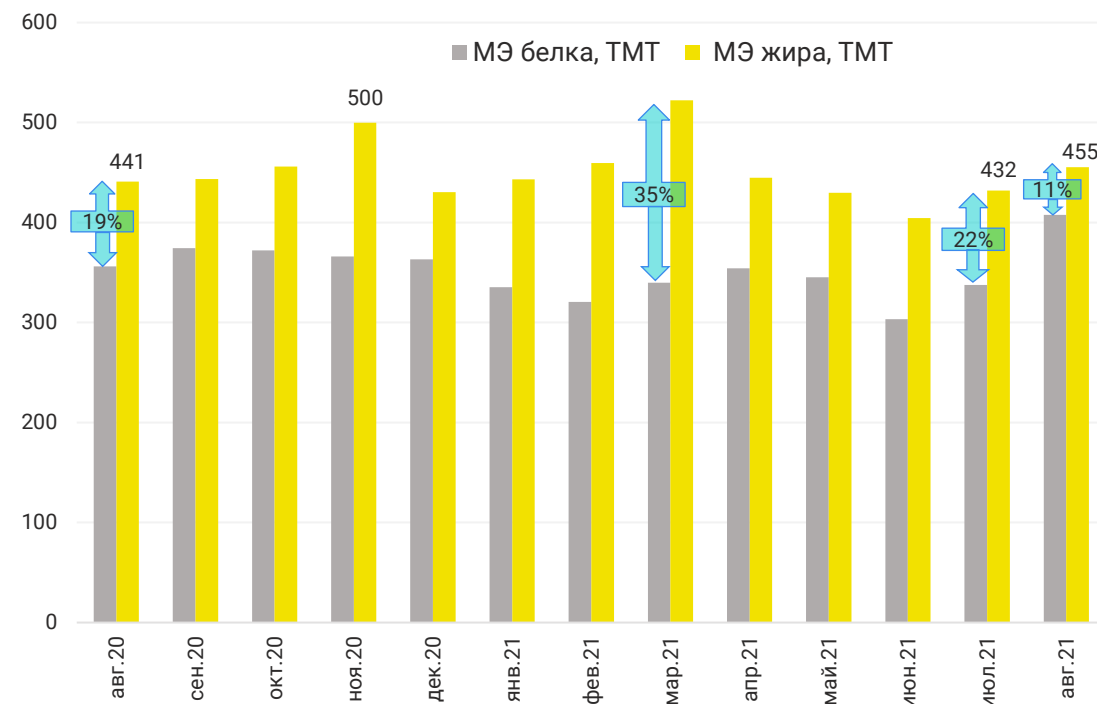


* - данные по импорту за сентябрь 2021 г. – без стран ЕАЭС

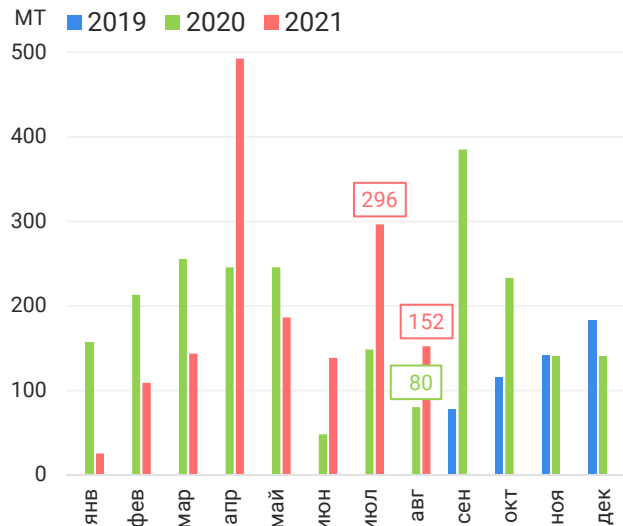
** - все молочные продукты переведены в молочные эквиваленты 2-х фракций: белковой и жировой; диаграмма показывает объёмы фракций молочного белка и молочного жира, стрелками – превышение жировой фракции над белковой; баланс фракций, имеющийся в исходном сырье (сыром молоке), смещён в пользу жира; продуктовый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

В августе общий импорт молочных продуктов находился в сезонном росте в преддверии низкого сезона (455 TMT в МЭ), накапливались запасы. Август отметился необычно низким превышением объёма жира над объёмом белка в составе импортированных продуктов, всего +11%. В целом для импорта августа характерен небольшой разрыв. Однако, его значение в августе 2021 г. стало наименьшим за 22 последних месяца. Балансы жира и белка в продуктах приблизились к нормальному уровню содержания в молоке – сырье, но станет ли это тенденцией, пока остаётся вопросом. Импорт остаётся смещённым в сторону жировой фракции.

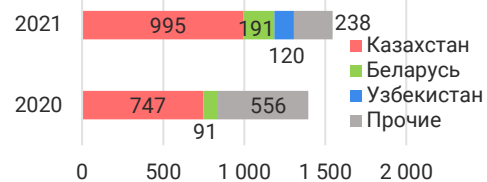
Импорт в молочном эквиваленте (скользящий год)**, TMT



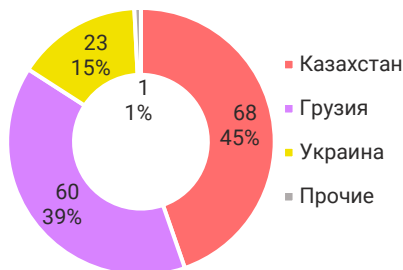
СОМ



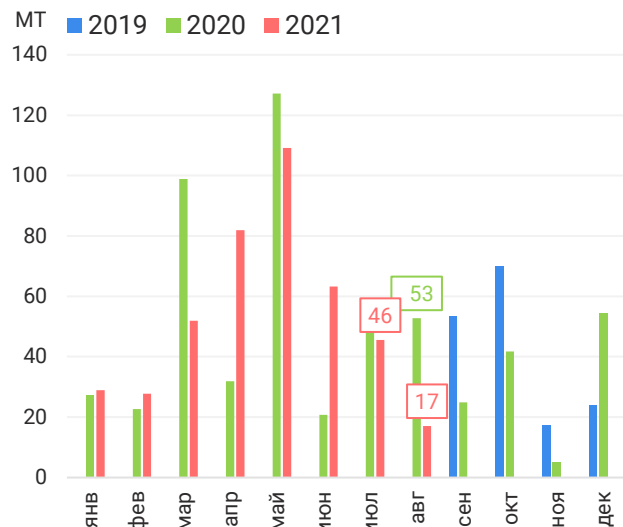
Экспорт с начала года (янв-авг), МТ



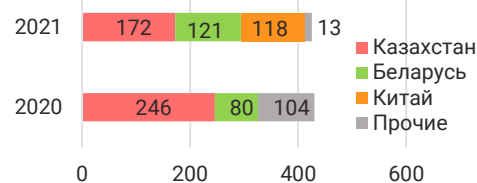
Экспорт за август, МТ



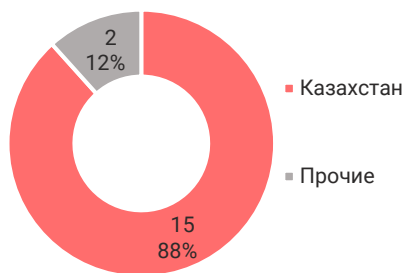
СЦМ



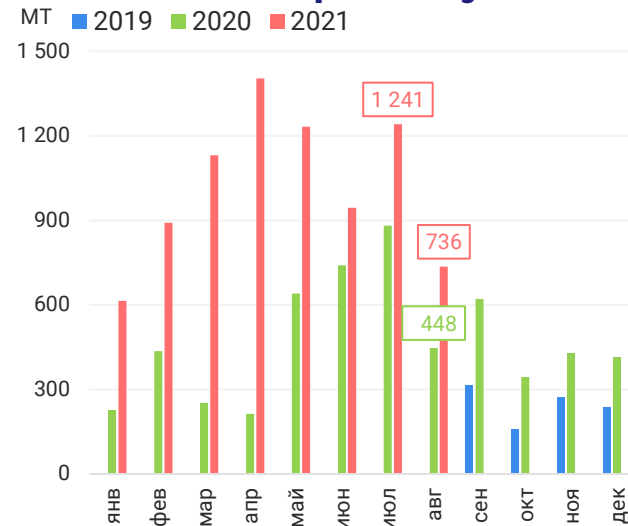
Экспорт с начала года (янв-авг), МТ



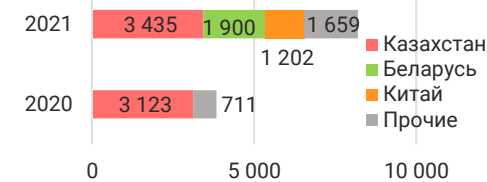
Экспорт за август, МТ



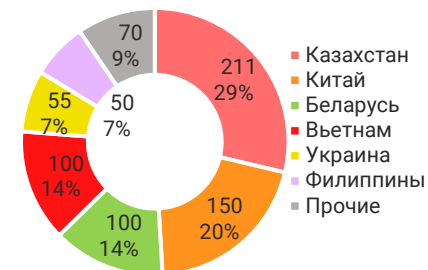
Сыворо́тка сухая



Экспорт с начала года (янв-авг), МТ



Экспорт за август, МТ



В августе Россия на 49% снизила экспорт СОМ до 152 МТ. На 58% уменьшились поставки в Казахстан (68 МТ). На внутреннем рынке России сыворо́тка, как замещающий СОМ товар, оказалась менее привлекательна в цене, что отразилось на большем внутреннем потреблении СОМ и снижении объёма его экспорта. В то же время необычно большой объём поставки в Грузию (60 МТ) является реэкспортом товара белорусского производства.

Экспорт СЦМ в августе продолжил падение (-63%), было отгружено всего 17 МТ. За 8 месяцев 2021 года объём экспорта снизился на 1% (424 МТ) к соответствующему периоду 2020 г.

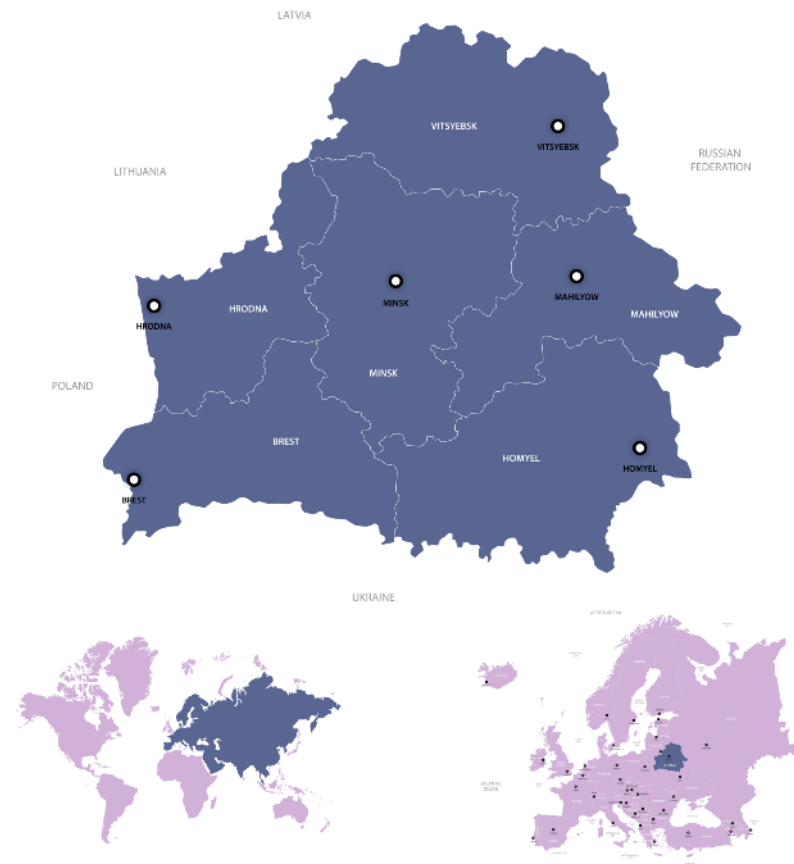
Объём сыворо́тки, направленной на экспорт в августе, составил 736 МТ (-41% за месяц). Это выше уровня августа 2020 г. на 64%. Снижение объёма к июлю произошло вследствие роста внутренней цены. В Казахстан было отгружено на 60% меньше товара, в Китай на 50% меньше, в Беларусь на 39% меньше. Первая партия 100 МТ товара была отправлена Трубчевским МК во Вьетнам. За 8 месяцев 2021 г. экспорт из России увеличился в 2,1 раза к соответствующему периоду 2020 г.



Беларусь

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

- Поступление большого количества СОМ на рынок России, вследствие снижения поставок в Китай, способствовало устойчивости цены на российском рынке. Отгрузки в Россию в августе выросли почти в 2 раза, до 7,9 ТМТ. Поставки в Китай упали на 74%.
- В августе экспортная цена белорусского СОМ для России выросла на 2% до \$2731.
- Вследствие изменения ценовой конъюнктуры, экспортный поток сухой сыворотки в августе был также частично перенаправлен с китайского направления (-15%) на Россию (+32%).
- Экспортная цена сухой сыворотки для Китая снизилась в августе до \$969.
- Экспорт сыра из Беларуси в августе продолжил рост (94% - в Россию). Он превысил на 5% уровни предыдущего месяца и соответствующего месяца прошлого года. Экспортная цена для России в августе сохранилась.
- Экспорт масла из Беларуси в августе соответствовал прошлогоднему объёму за тот же месяц, а также по итогам 8 месяцев был близок к прошлогоднему. Рост за месяц составил 3% (7,7 ТМТ).
- Средняя экспортная цена масла для России в августе была повышена Беларусью до \$5167.

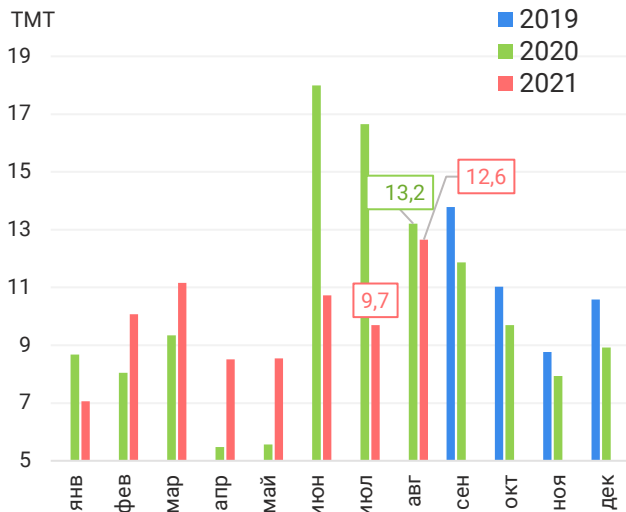


Место в мировой торговле:

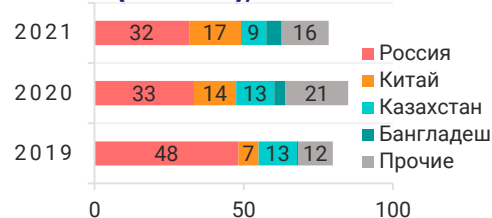
- 8% экспорта сыра
- 8% экспорта масла
- 5% экспорта СОМ
- 1% экспорта СЦМ



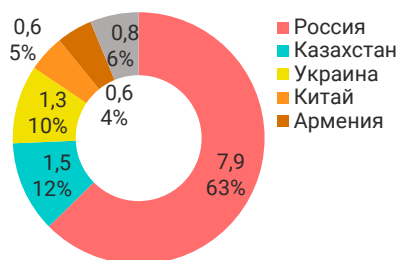
СОМ



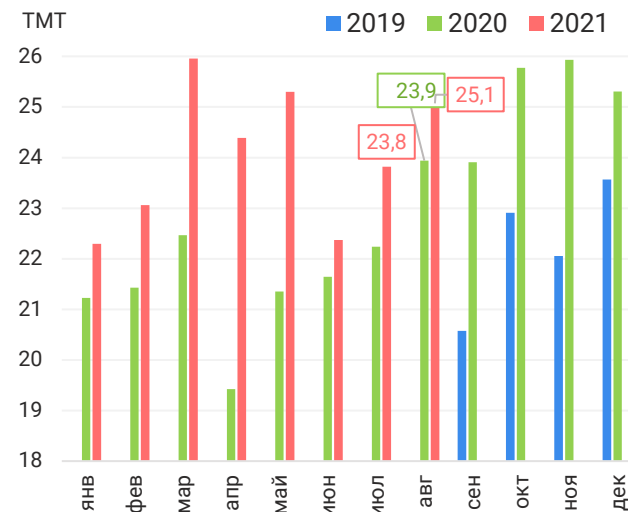
Экспорт с начала года (янв-авг), ТМТ



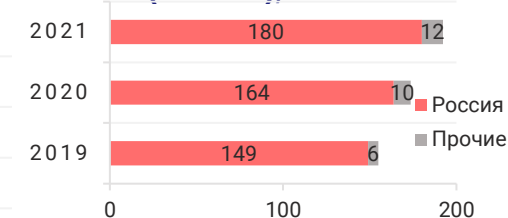
Экспорт за август, ТМТ



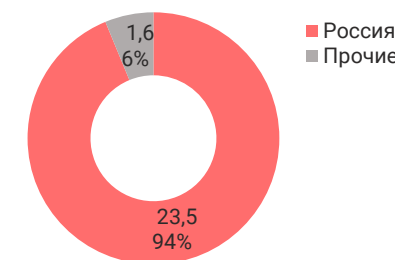
Сыр



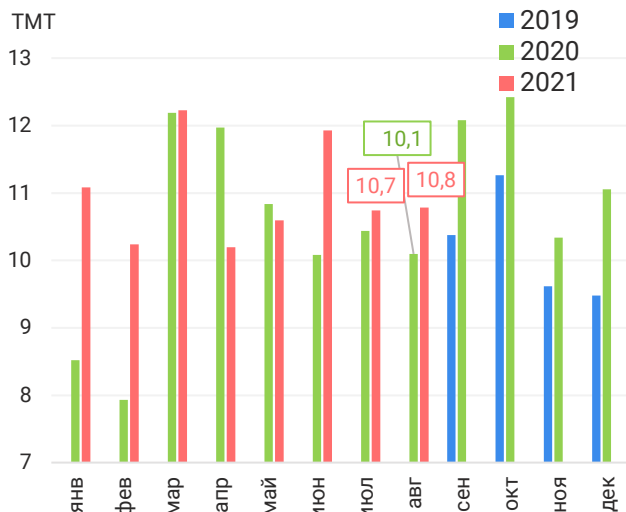
Экспорт с начала года (янв-авг), ТМТ



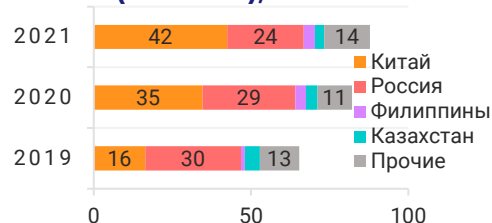
Экспорт за август, ТМТ



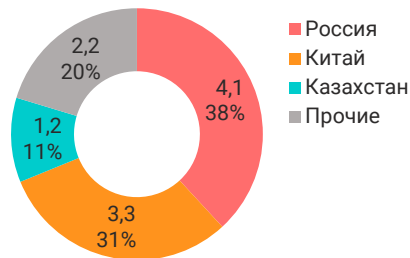
Сыворотка сухая



Экспорт с начала года (янв-июл), ТМТ



Экспорт за июль, ТМТ



В августе экспорт СОМ из Беларуси вырос на 30% (12,6 ТМТ), однако он не достиг уровня августа 2020 г. (-5%). Отгрузки в Россию за месяц выросли до 7,9 ТМТ (+98%), в Китай - упали до 0,6 ТМТ (-74%). Поступление большого количества СОМ, не поставленного в Китай, на рынок России способствовало устойчивости цены на российском рынке. Объем экспорта за 8 месяцев отстаёт на 8% от уровня 2020 г. (78,5 ТМТ).

Экспорт сухой сыворотки из Беларуси в августе почти не изменился за месяц в объёме – 10,8 ТМТ и стал выше уровня августа 2020 г. на 7%. На 32% больше сыворотки было отгружено в Россию (4,1 ТМТ), на 15% меньше в Китай (3,3 ТМТ). За 8 месяцев с начал года экспорт вырос на 7% к аналогичному периоду 2020 г. и достиг 87,7 ТМТ.

Экспорт сыра в августе продолжил рост и достиг 25,1 ТМТ (+5% к июлю и к августу 2020 г.). Доля России в белорусском экспорте остаётся неизменной – 94%. По итогам 8 месяцев рост экспорта составил 11% - 192,2 ТМТ.

* - все сыры, включая творог и сырные продукты



Казахстан

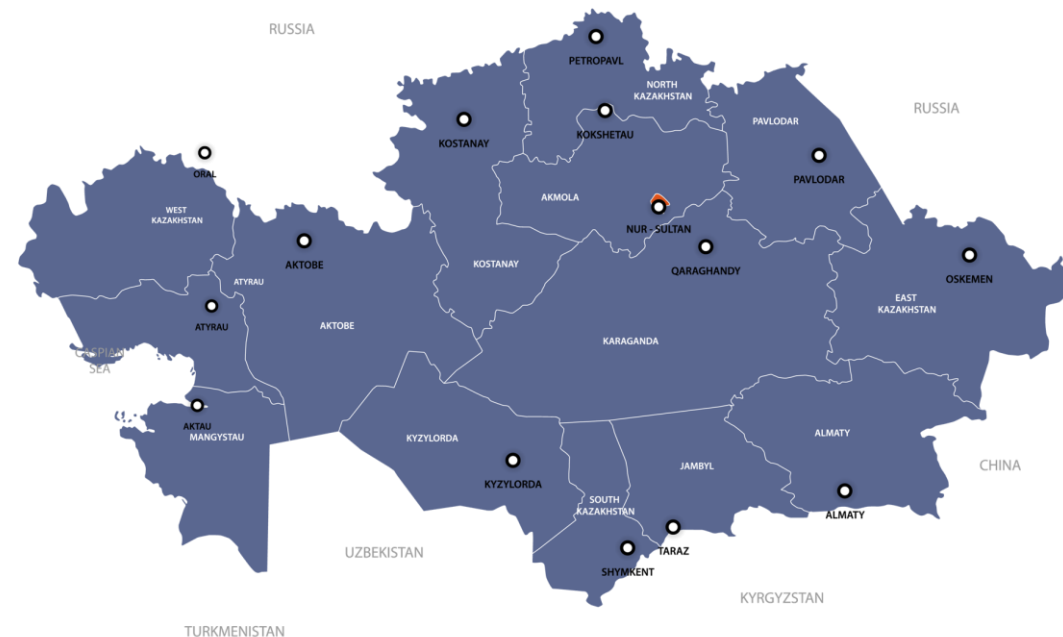
- ДИНАМИКА ИМПОРТА ПО ПРОДУКТАМ
- ДИНАМИКА ИМПОРТА ПО СТРАНАМ
- ТОП ЭКСПОРТЁРОВ ЗА МЕСЯЦ

• В августе импорт COM Казахстаном впервые с начала года превысил уровень соответствующего месяца 2020 года. Ушедшие с рынка 0,3 TMT российского COM были замещены поставками из Беларуси в количестве 0,2 TMT. Цены на российский и белорусский товар выровнялись и составляли около \$2740.

• В связи с установившимся высоким внутренним спросом на сухую сыворотку, в августе Россия поставила в Казахстан продукта на 0,9 TMT меньше (-18%). В то же время Казахстан возобновил импорт из Беларуси (0,3 TMT). Цена белорусской сыворотки (\$1055) была ниже российской на \$65.

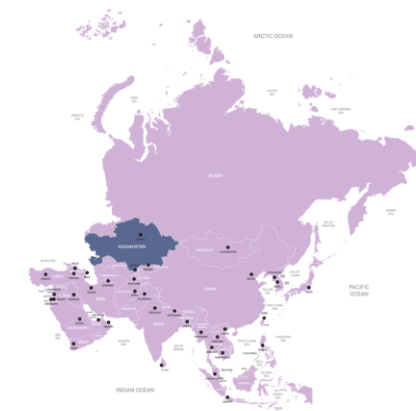
• Объём импорта сыра в Казахстан за 8 месяцев 2021 г. достиг 18,1 TMT (+5% к объёму аналогичного периода прошлого года). Беларусь и Россия в августе снизили цены на молодые сыры на 10% и 6% соответственно, добившись увеличения объёмов продаж на 15% и 51%.

• За 8 месяцев года объём импорта мороженого Казахстаном достиг 7,7 TMT (+13% к 2020 г.), 90% было ввезено из России. Высокий сезон для мороженого в стране практически завершился.

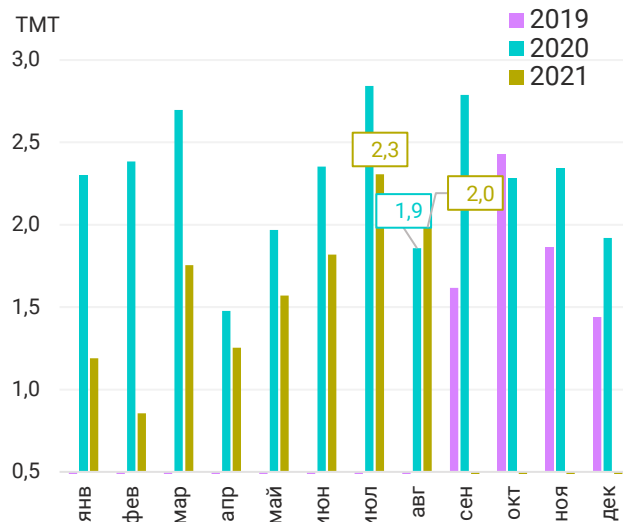


Место в мировой торговле:

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



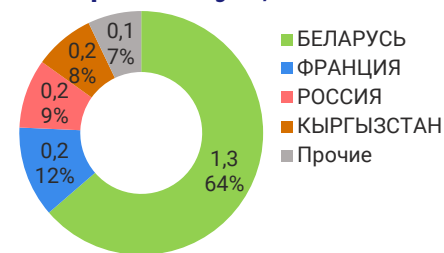
СОМ



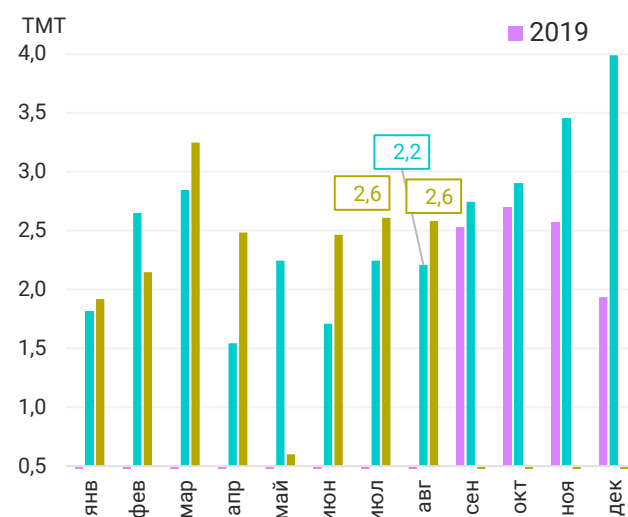
Импорт с начала года (янв-авг), ТМТ



Импорт за август, ТМТ



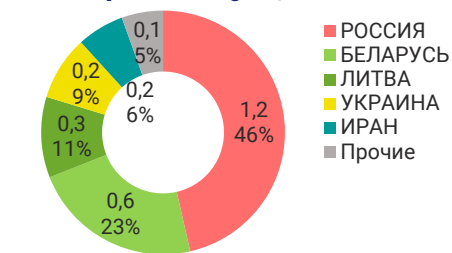
Сыр



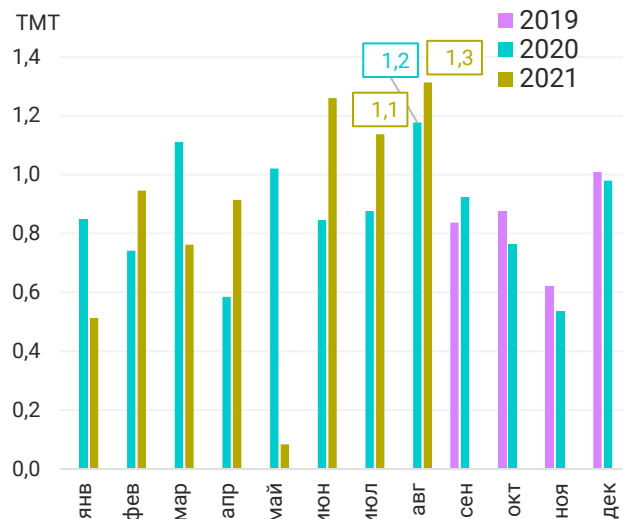
Импорт с начала года (янв-авг), ТМТ



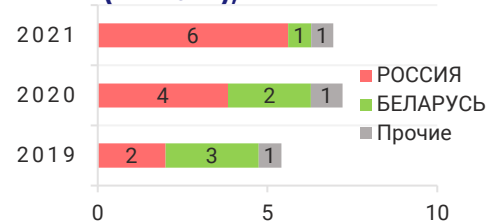
Импорт за август, ТМТ



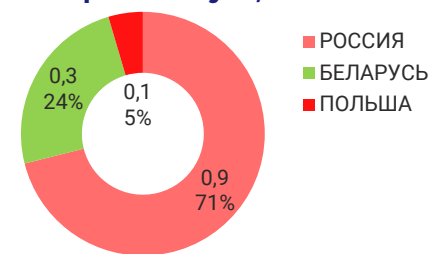
Сыворотка сухая



Импорт с начала года (янв-авг), ТМТ



Импорт за август, ТМТ



В августе импорт СОМ Казахстаном снизился на 13% к предыдущему месяцу, было поставлено 2 ТМТ и впервые с начала года превышен уровень соответствующего месяца 2020 г. (+5%). В августе на 0,3 ТМТ уменьшила поставки Россия, но на 0,2 ТМТ больше поставила Беларусь. За 8 месяцев было импортировано на 29% меньше товара, чем в соответствующем периоде 2020 г.

Импорт сухой сыворотки в августе вырос до 1,3 ТМТ (+18%). По-видимому, накопление сезонного запаса продукта закончилось, и в статистике сентября будет отражено снижение. Как было сказано в предыдущем обзоре, этот процесс повлиял на рынок сыворотки в России. Россия поставила в августе в Казахстан 0,9 ТМТ сыворотки (-18%), поступило также 0,3 ТМТ из Беларуси (поставок в июле не было). За 8 месяцев 2021 г. объем импорта почти соответствует прошлому году (-3%).

Поставки сыра в августе оставались на уровне июля (2,6 ТМТ). Россия поставила на 8% сыра меньше (-0,1 ТМТ), данная убыль была замещена белорусским товаром. Объем импорта сыра в Казахстан за 8 месяцев года на 5% выше, чем в 2020 г., он достиг 18,1 ТМТ.

* - 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 |
| СЦМ | 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) |