

Доллар продолжает дорожать к корзине мировых валют. Это общий тренд мирового валютного рынка. Технически, потенциал укрепления доллара довольно велик, и если этот сценарий будет реализован, то товары станут снижать свои ценники в долларах США из-за удорожания мировых денег. Однако, этого нельзя сказать про национальные валюты, которые слабеют против американского доллара. Так, рубль на прошлой неделе потерял -1,7%. Благодаря этому, планка мировых цен зернового и масличного рынка **в национальной валюте** двинулась вверх. По всем рублевым индексам наметился отскок вблизи важных уровней поддержки. Если сформировался курс ослабления национальной валюты, то выгодней держать длинные позиции в товаре.

Россия станет полноправным членом ВТО спустя 30 дней после того, как уведомит эту организацию о ратификации пакета документов по вступлению в ВТО. Официально срок ратификации заканчивается 15 июня 2012 года. По сообщениям в СМИ, для масличного сектора после вступления в ВТО ожидается снижение экспортных пошлин на подсолнечник и рапс до 6,5%, а на соевые бобы до 0%, но за 4 года. По историческим меркам, это будет способствовать довольно быстрым темпам диверсификации предложения зерновых и масличных под потребности мирового рынка. В итоге производство масличных должно покрывать продовольственную безопасность страны на 150-200%, а при этих показателях даже 6,5% экспортные пошлины ни к чему. И не понятно, зачем к вступлению в ВТО привязывают отмену экспортных пошлин, когда это в компетенции собственного правительства? Маленькая конфетка?

По справке обязательств РФ при вступлении в ВТО, которая опубликована в ноябре на сайте Минэкономразвития, про сельхозпродукцию сказано, что импортные пошлины понизятся в среднем на -4% с 15,2 до 11,2% за 3-5 лет. Много шума о 4% уступке по импорту и ничего про 20% экспортную блокаду масличного рынка. Официальные документы давно отличаются особенностью: в них важное и под носом не замечается, но много говорится, ни о чём. Подобными отчетами подчеркивается неспособность в принятии важных решений для экономики.

Сельхозпроизводители пока мало понимают смысл и необходимость диверсификации производства под потребности мирового рынка. И недооценивают пагубность масличной экспортной блокады. С ней российский аграрный сектор останется одноногим калекой - таковы текущие фундаментальные параметры нашего АПК. Фермеры по-прежнему пытаются в каждом сезоне угадать маржинальную культуру, чтобы получить прибыль. Но из «Теории погектарного спроса» АГРОСПИКЕРА следует, что такой культуры у российского АПК быть не может, поскольку погектарный спрос рынка по всем культурам в разы меньше, чем у лидеров мирового аграрного производства. **Нормальное состояние российского рынка, при таких фундаментальных параметрах, – депрессия, а маржа – лотерея.** Каждый гектар в успешных аграрных странах получает выручку в три раза выше российского при равных мировых ценах. За счет этого и создается аграрный капитал. Достигается это высокой урожайностью и наличием рынков, способных её выкупить. У России пока нет ни одного, ни другого. Поэтому, без изменения фундаментальных параметров рынка и производства, стабильной маржи хлеборобам не видать.



ASP_Index	Индексы АГРОСПИКЕРА	Руб/тн 09.12.11	% нед 02.12.11	% мес 30.11.11	% 2011 год 31.12.10
ASP_Grain&Oilseeds	Общий индекс зернового и масличного рынка	10 325	0,89%	1,46%	-7,47%
ASP_Grain	Индекс зернового рынка	9 279	1,09%	1,45%	-4,70%
ASP_Wheat	Индекс рынка пшеницы	7 747	0,44%	2,17%	-18,81%
ASP_Corn	Индекс рынка кукурузы	8 147	2,30%	1,73%	-0,35%
ASP_Barley	Индекс рынка ячменя фуражного	6 498	0,39%	-0,50%	-9,74%
ASP_Malt	Индекс рынка ячменя солодового	9 270	1,63%	2,53%	0,81%
ASP_Rice	Индекс рынка риса	16 264	0,64%	0,62%	12,69%
ASP_Oilseeds	Индекс рынка маслосемян	14 510	0,36%	1,48%	-13,86%
ASP_Soybean	Индекс рынка соевых бобов	14 184	-0,04%	0,93%	-13,29%
ASP_Rapeseed	Индекс рынка рапса (канолы)	16 466	2,50%	2,76%	-11,49%
ASP_Sunflower	Индекс рынка подсолнечника	14 247	1,91%	4,29%	-27,04%
ASP_Flax	Индекс рынка льна	14 763	0,61%	1,20%	-15,41%