



НЕЭФФЕКТИВНОСТЬ ЗЕРНОВОГО РЫНКА УПРАВЛЯЕТ УРОЖАЯМИ.

В.А. Шамаев, руководитель и автор информационного ресурса «АГРОСПИКЕР» - www.agrospeaker.ru,
по фундаментальному и техническому анализу рынка зерновых и масличных культур

В майском отчете МСХ США, где даны первые прогнозы урожая 2011 года и который позволяет видеть картину производства зерна во всем мире, оценка сбора зерновых на 2011 год для России составляет 82,425 млн.тн. Такой урожай потенциально достижим при текущих погодных условиях, но суть в том, что давно нарастает дисбаланс между возможностями производства и потребностями рынка, который вынуждает сокращать посевные площади и разоряет СХП в менее благополучных аграрных районах страны, лишая местное население трудовой занятости со всеми социальными последствиями.

Таблица 1. Баланс российского рынка зерновых и масличных урожая 2011 года. (МСХ США май 2011г.)

United States Department of Agriculture Foreign Agricultural Service (USDA FAS)												www.agrospeaker.ru			
Russia	Площ тыс.га	Урожай тн/га	РЕСУРСЫ				ОБЩЕЕ ПОТРЕБЛЕНИЕ					Конечный баланс			
			НачЗап. 1000 МТ	Произ-во 1000 МТ	Импорт 1000 МТ	ВСЕГО 1000 МТ	Экспорт 1000 МТ	Промыш. 1000 МТ	Продов. 1000 МТ	Корма 1000 МТ	ВнутПотр 1000 МТ	ОбщПотр 1000 МТ	КонЗап 1000 МТ	КЗ / ОП %	ПродБез %
1. Зерновые	41 710	1.98	7 186	82 425	580	90 191	11 935	0	32 475	34 125	67 325	79 260	10 931	13.8%	122.4%
2011 Wheat	26 000	2.04	5 629	53 000	200	58 829	10 000	0	22 800	18 000	40 800	50 800	8 029	15.8%	129.9%
2011 Barley	7 600	1.78	995	13 500	200	14 695	800	0	4 400	7 600	12 000	12 800	1 895	14.8%	112.5%
2011 Corn	1 900	3.42	72	6 500	50	6 622	1 000	0	700	4 500	5 200	6 200	422	6.8%	125.0%
2011 Oats	3 500	1.43	160	5 000	0	5 160	5	0	1 500	3 400	4 900	4 905	255	5.2%	102.0%
2011 Rye	2 000	1.65	225	3 300	0	3 525	0	0	2 900	400	3 300	3 300	225	6.8%	100.0%
2011 Rice, Milled	210	3.45	105	725	130	960	130	0	0	0	725	855	105	12.3%	100.0%
2011 Millet	500	0.80	0	400	0	400	0	0	175	225	400	400	0	0.0%	100.0%
2. Масличные	8 800	1.11	389	9 750	1 351	11 490	170	9 483	360	517	10 360	10 530	960	9.1%	94.1%
2011 Oilseed, Sunflowerseed	7 100	1.08	128	7 700	20	7 846	20	6 498	230	450	7 178	7 198	650	9.0%	107.3%
2011 Oilseed, Soybean	1 000	1.20	160	1 200	1 200	2 560	0	2 360	0	50	2 410	2 410	150	6.2%	49.8%
2011 Oilseed, Rapeseed	700	1.21	93	850	1	944	150	625	0	17	642	792	152	19.2%	132.4%
2011 Oilseed, Peanut	0	0.00	8	0	130	138	0	0	130	0	130	130	8	6.2%	0.0%
3. Масла растительные	9 483	0.35	244	3 352	796	4 392	940	565	2 602	30	3 197	4 137	255	6.2%	104.8%
2011 Oil, Sunflowerseed	6 498	0.41	130	2 684	70	2 884	700	320	1 690	30	2 040	2 740	144	5.3%	131.6%
2011 Oil, Soybean	2 360	0.18	53	423	15	491	150	30	235	0	265	415	76	18.3%	159.6%
2011 Oil, Rapeseed	625	0.39	2	245	1	248	90	20	138	0	158	248	0	0.0%	155.1%
2011 Oil, Coconut	0	0.00	0	0	90	90	0	50	40	0	90	90	0	0.0%	0.0%
2011 Oil, Palm	0	0.00	49	0	550	599	0	120	454	0	574	574	25	4.4%	0.0%
2011 Oil, Palm Kernel	0	0.00	10	0	70	80	0	25	45	0	70	70	10	14.3%	0.0%
4. Шрота	9 483	0.50	120	4 785	520	5 425	1 010	0	0	4 270	4 270	5 280	145	2.7%	112.1%
2011 Meal, Sunflowerseed	6 498	0.37	70	2 417	5	2 492	800	0	0	1 585	1 585	2 385	107	4.5%	152.5%
2011 Meal, Soybean	2 360	0.79	47	1 860	450	2 357	5	0	2 317	2 317	2 322	32	35	1.5%	80.3%
2011 Meal, Rapeseed	625	0.60	0	373	0	373	150	0	0	223	223	373	0	0.0%	167.3%
2011 Meal, Fish	0	0.00	3	135	65	203	55	0	0	145	145	200	3	1.5%	93.1%

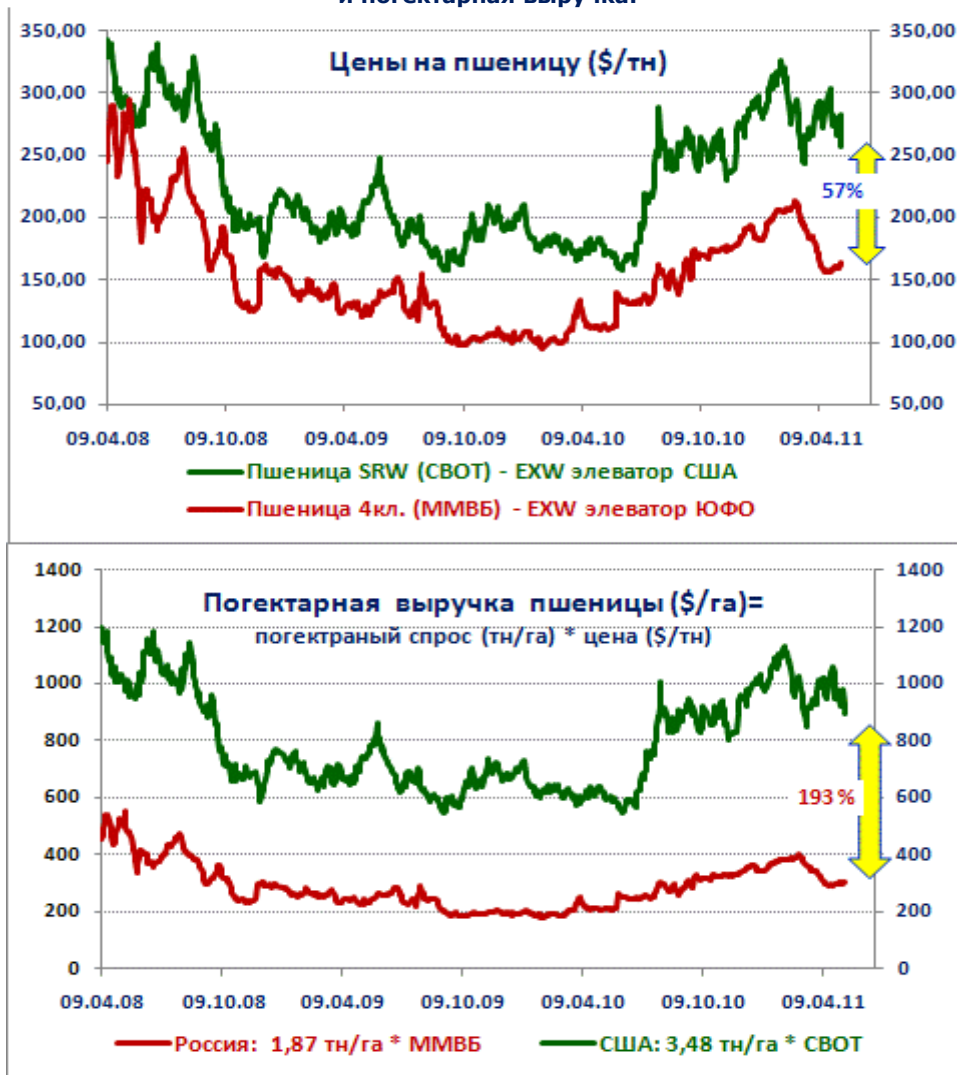
По оценкам МСХ США, прирост урожая зерновых в этом году ожидается в размере +23,8 млн.тн., а масличных +2,5 млн.тн. При этом конечные запасы растут незначительно, +3,75 млн.тн. по зерну и +0,57 млн.тн. по маслосеменам. Это потому, что эксперты МСХ США ожидают открытие экспорта и реализацию на мировой рынок около 12 млн.тн. российского зерна. Урожай озимой пшеницы в США уже понижен из-за засухи на -4 млн.тн. и продолжает сокращаться, поэтому спрос на российское зерно растет.

Таблица 2. Балансовая разность урожая 2011-2010 годов российского рынка зерновых и масличных культур. (МСХ США май 2011г.)

United States Department of Agriculture Foreign Agricultural Service (USDA FAS)												www.agrospeaker.ru			
Изменения за год		РЕСУРСЫ				ОБЩЕЕ ПОТРЕБЛЕНИЕ					Конечный баланс				
Russia	Площ тыс.га	Урожай тн/га	НачЗап. 1000 МТ	Произ-во 1000 МТ	Импорт 1000 МТ	ВСЕГО 1000 МТ	Экспорт 1000 МТ	Промыш. 1000 МТ	Продов. 1000 МТ	Корма 1000 МТ	ВнутПотр 1000 МТ	ОбщПотр 1000 МТ	КонЗап 1000 МТ	КЗ / ОП %	ПродБез %
1. Зерновые	1 091		-8 062	23 811	-670	15 078	7 485	0	1 949	1 895	3 849	11 334	3 745		
2011 Wheat	-614	0.48	-5 492	11 492	-100	4 900	6 000	0	0	-3 500	-3 500	2 500	2 400	4.2%	36.2%
2011 Barley	386	0.62	-1 250	5 150	-100	3 900	500	0	400	2 000	2 400	2 900	900	4.8%	25.5%
2011 Corn	484	1.25	-50	3 425	-250	3 125	975	0	300	1 500	1 800	2 775	350	4.7%	34.6%
2011 Oats	605	0.32	-237	1 782	0	1 545	0	0	100	1 350	1 450	1 450	95	0.6%	8.8%
2011 Rye	243	0.72	-83	1 658	-150	1 425	0	0	1 100	325	1 425	1 425	0	-5.2%	12.4%
2011 Millet	-21	0.55	0	269	0	269	0	0	49	220	269	269	0	0.0%	0.0%
2011 Rice, Milled	8	0.04	50	35	-70	15	10	0	0	0	5	15	0	-0.2%	4.2%
2. Масличные	1 600		-87	2 530	24	2 467	109	1 578	28	181	1 787	1 896	571		
2011 Oilseed, Sunflowerseed	1 550	0.12	-155	2 350	-20	2 175	10	1 453	30	160	1 643	1 653	522	6.7%	10.6%
2011 Oilseed, Rapeseed	50	0.18	-1	180	-4	175	100	15	0	1	16	116	59	5.4%	25.4%
2011 Oilseed, Soybean	0	0.00	69	0	50	119	-1	110	0	20	130	129	-10	-0.8%	-2.8%
2011 Oilseed, Peanut	0	0.00	0	0	-2	-2	0	0	-2	0	-2	-2	0	0.1%	0.0%
3. Масла растительные	1 578		100	628	-60	668	564	-10	103	0	93	657	11		
2011 Oil, Sunflowerseed	1 453	0.00	31	602	-60	573	550	0	9	0	9	559	14	-0.7%	29.1%
2011 Oil, Soybean	110	0.00	48	20	0	68	20	0	25	0	25	45	23	4.0%	-8.3%
2011 Oil, Rapeseed	15	0.00	-18	6	0	-12	-5	-10	5	0	-5	-10	-2	-0.8%	8.4%
2011 Oil, Coconut	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%	0.0%
2011 Oil, Palm	0	0.00	39	0	0	39	-1	0	64	0	64	63	-24	-5.2%	0.0%
2011 Oil, Palm Kernel	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%	0.0%
4. Шрота	1 578		-169	641	34	606	240	0	0	241	241	481	25		
2011 Meal, Sunflowerseed	1 453	0.00	-134	543	4	413	250	0	0	126	126	376	37	1.0%	24.0%
2011 Meal, Soybean	110	0.00	-35	89	30	84	0	0	0	96	96	96	-12	-0.6%	0.5%
2011 Meal, Rapeseed	15	0.00	0	9	0	9	-10	0	0	19	19	9	0	0.0%	-11.2%
2011 Meal, Fish	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%	0.0%

Сбор зерновых прошлого года в России был самым низким за последние 10 лет - 58,6 млн.тн. Ниже только урожай 1999 года - 53 млн.тн. Но несмотря на это, цены на внутреннем российском рынке оставались очень низкими по мировым меркам. Далее график показывает историю цен за 3 года пшеницы 4 класса на элеваторе ЮФО и мягкой озимой пшеницы на элеваторе в США. Временами разница была почти двукратной, а на 12 мая пшеница в ЮФО стоила на 93 \$/тн дешевле, чем в США. **Уровню цен на российское зерно позавидуют многие страны, а состояние нашего сельского хозяйства у всех вызывает только сожаление.**

Рис 1. Сравнительные цены на пшеницу внутреннего рынка России и США, и погектарная выручка.



Сельхозпроизводители России не могут повысить свои доходы через рост объемов производства, поскольку рынок обладает очень низким погектарным спросом и лишние объемы зерна будут просто не востребованы. Они ещё сильнее обвалят цены, что также ведет к банкротству сельхозпредприятий. Расчет погектарной выручки, которую дает рынок, поясняет ситуацию. В США рынок выкупает 3,48 тн/га, по цене \$257,39 за тонну. Следовательно, выручка на гектар составляет \$895,72. В России погектарный спрос рынка пшеницы скромный - 1,78 тн/га. По цене \$163,43 за тонну пшеницы выручка получается \$305,6 на гектар. Это почти втрое ниже, чем в США. Такое слабое рыночное финансирование ведет к деградации сельского хозяйства. **Поэтому сегодня нужно говорить не о потенциальных урожаях, а о тех урожаях, которые соответствуют фундаментальным параметрам рынка, и за которые российским сельхозпроизводителям будут платить мировую цену, поскольку ни аграрная политика, ни климат не дают российским аграриям преимущества перед мировыми сельхозпроизводителями.**

Сегодня потери рыночного финансирования только рынка пшеницы в России составляют:

$$26 \text{ млн.га} * \$590 \text{ га} = \$15,34 \text{ млрд.}$$

Это та выручка, которые наши хлеборобы не получают со своих посевов пшеницы за счет низких цен рынка и малого погектарного спроса. Но это только 50% всех площадей зерновых и масличных в России. При этом, когда цены на зерно едва поднимаются со дна рынка, но все равно остаются вдвое ниже мировых, правительство начинает бороться с инфляцией, хотя долги за прошлые годы у СХП никуда не делись, они покрыты новыми кредитами, которые нужно возвращать.

Всем очевидно, что регулирование российского зернового рынка является неэффективным для развития сельского хозяйства, поскольку не дает возможности фермерам продать, а больше вынуждает дарить свою продукцию. Рынок построен так, чтобы обеспечить внутреннюю продовольственную безопасность по беспрецедентно низким ценам на радость спекулянтам и с ущербом для производителей. Закрыт экспорт зерновых и масличных, передвижение зерна внутри рынка парализуют ветеринарные и карантинные барьеры, контроль качества лежит на трейдерах, которые зерна в руках не держали - они работают не с зерном, а с документами элеваторов. В результате всего этого хаоса у фермеров нет стимула производить, а участники рынка несут убытки, потому что не могут управлять своими грузопотоками в должной мере и в нужные сроки, и все поборы рынка оплачивают через занижение закупочных цен. Крайний – фермер.

Все происходящее – плод хитрого неэффективного управления. Именно оно создает проблемы для того, чтобы порождать коррупцию. И нет тайны в том, что российский зерновой рынок погряз в коррупции по уши:

Коррупция – это когда карантинные и ветеринарные службы парализуют грузопотоки рынка.

Коррупция – это когда ответственность по качеству несет тот, кто зерно в руках не держал.

Коррупция – это когда либо рынок не дает фермеру премию за качество, либо её забирает мельница или элеватор при приемке зерна.

Коррупция – это когда поддержку получают избранные, а для остальных рынок превращается в вымогательство.

Коррупция – это когда кило пшеницы стоит 4 рубля, а хлеба – 40 рублей.

Коррупция – это когда производителя душат конкуренцией, а потребитель от этого ничего не имеет.

И единственным средством борьбы с ценовой коррупцией может быть только ограничение производства. Урожай 2011 года в 82 млн.тн. только обострит проблемы рынка. Возможное открытие экспорта улучшит положение Южного ФО, а в отдаленных регионах жизнь не наладится. Меры по повышению погектарного спроса рынка внутри регионов не оглашаются правительством.

Ветеринарные и карантинные службы будут продолжать вставлять трейдерам палки в колеса, вымогая взятки за разрешения, вместо того чтобы Родине служить и обеспечивать контроль над отгрузкой и переработкой зерна в пунктах отгрузки и поставки. Эти службы нужно перевести на уведомительный режим работы, иначе по их милости рушатся грузопотоки, простаивают вагоны с убытками для трейдеров. И все это оплачивают сельхозпроизводители через низкие закупочные цены.

Ответственность за качество зерна также должны нести предприятия, осуществляющие его погрузку/перевалку/подработку. Если они не могут выдерживать то качество, на которое сами выписали документы, то они лукавят и не выполняют своих прямых обязанностей. Их задача не только принять зерно на хранение, но и передать его в транспортную систему с должным качеством. Если это не выполняется, такие предприятия нужно лишать аккредитации, субсидий и подвергать штрафам. Пока трейдеры несут ответственность по качеству, предприятиям по отгрузке и перевалке зерна удобно паразитировать на грузопотоках – кроме получения установленной платы за свои услуги есть возможность хитрить с подсортировкой или недогрузом. Сегодня сфера регулирования и контроля качества зерна построена таким образом, что порождает необузданную коррупцию в этом вопросе. В итоге сельхозпроизводителю не интересно наращивать инвестиции в качество продукции, поскольку, либо рынок не дает премии по качеству, либо мельница или элеватор забирают эту премию себе при приемке зерна.

В результате многолетней работы этих коррупционных механизмов российские сельхозпроизводители утратили финансовую самостоятельность. Для развития аграрного сектора нужно регулировать рынок таким образом, чтобы он стимулировал увеличение производства и повышение качества продукции, убрав преграды грузопотокам. У нас пока большие урожаи оборачиваются экономическими бедами, а при производстве фермеры вынуждены руководствоваться принципом – «чем хуже, тем лучше». Т.е. меньше издержек – больше прибыль.

Начальной точкой развития растениеводства станет тот уровень предложения, при котором на внутреннем рынке установятся мировые цены, что будет означать финансирование СХП, а не спекулянтов. Этот уровень сначала нужно найти, а только затем наращивать производство.

Хорошего отраслевого прогресса пока достигли лишь развитые аграрные страны, поскольку они приняли программы реальной помощи сектору – создали дополнительные рынки, которые вместе с экспортом потребляют до 50% всего урожая зерна и маслосемян, обеспечивая общий высокий уровень рыночного финансирования своих сельхозпроизводителей. У нас сегодня этих рынков нет, внутренние потребители хотят цены вдвое ниже мировых. Откуда возьмутся перспективы для нашего сельского хозяйства? Кто его будет финансировать, если больше производить нельзя, за выращенный объем цены не дают, долги покрываются новыми кредитами?

Во всем мире рост уровня жизни опережает темпы развития аграрного сектора, что негативно сказывается на кадрах и общем обеспечении мировой продовольственной безопасности. Поскольку земля не может повышать урожаи вслед за инфляцией, рост цен на продовольствие неизбежен. **Уоррен Баффет** – обладающий третьим по размеру состоянием в мире, и заработавший его на инвестициях фондовых и товарных рынков, так высказался о перспективах продовольственного сектора:

«В ближайшие 10-20 лет цены на продовольствие достигнут астрономических высот. Средний возраст фермера в США составляет 59 лет. Индийские фермеры кончают жизнь самоубийством. Во всем мире сельское хозяйство в упадке. Я не настолько умен, чтобы стать фермером, поэтому инвестирую в сырьевые ресурсы».

Баффет дает понять, что низкие цены аграрного рынка не обеспечат в перспективе увеличение производства продовольствия. Потеря кадров в сельском хозяйстве невосполнима. Чем ниже цены на зерно сегодня – тем тяжелее перспективы его мирового предложения завтра.