

Март 2012 года



منظمة الأغذية  
والزراعة للأمم  
المتحدة

联合国  
粮食及  
农业组织

Food and  
Agriculture  
Organization  
of the  
United Nations

Organisation des  
Nations Unies  
pour  
l'alimentation  
et l'agriculture

Продовольственная и  
сельскохозяйственная  
организация  
Объединенных  
Наций

Organización  
de las  
Naciones Unidas  
para la  
Alimentación y la  
Agricultura

# КОМИТЕТ ПО ПРОБЛЕМАМ СЫРЬЕВЫХ ТОВАРОВ

**Шестьдесят девятая сессия**

**Рим, 28-30 мая 2012 года**

**ОСНОВНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ НА РЫНКАХ И КРАТКОСРОЧНЫЙ  
ПРОГНОЗ**

## Содержание

	Страницы
Введение .....	2
Зерновые .....	3
Семена масличных культур, растительные масла и шроты.....	4
Животноводческая продукция.....	5
<i>Мясо</i> .....	5
<i>Молочные продукты</i> .....	6
Сахар .....	7
Чай.....	7
Бананы и тропические плоды .....	8
Цитрусовые.....	9
Абака .....	10
Койра.....	10
Джут .....	11
Шкуры и кожи.....	12
Хлопок.....	12
Какао .....	13
Кофе .....	14

*В целях сведения к минимуму воздействия процессов ФАО на окружающую среду и достижения климатической нейтральности настоящий документ напечатан в ограниченном количестве экземпляров. Просьба к делегатам и наблюдателям приносить на заседания свои экземпляры документа и не запрашивать дополнительных копий. Большинство документов к заседаниям ФАО размещено в Интернете по адресу: [www.fao.org](http://www.fao.org)*

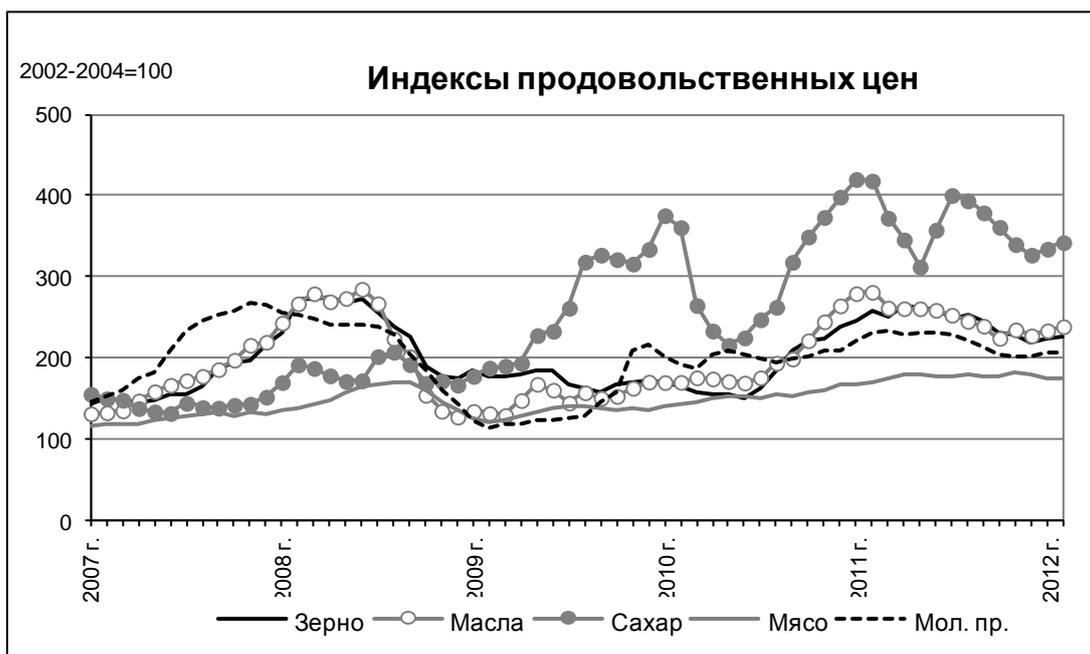
## Введение

1. После снижения в 2009 году **международные цены на продовольственные сырьевые товары** в 2010 году возобновили рост, который продолжился и в 2011 году, когда они превзошли рекордные уровни 2008 года. Согласно Индексу продовольственных цен ФАО (2002-2004=100), после падения на 22% в 2009 году, международные цены на основные продовольственные сырьевые товары в 2010 году выросли на 18%, а в 2011 году - еще на 23%. В результате резкого роста цен в течение этих двух лет среднее значение индекса продовольственных цен в 2011 году достигло 228 пунктов, что значительно выше, чем в 2008 году, когда среднее значение индекса составило 200 пунктов. Оценка товарных котировок в реальном выражении (с учетом дефлирования на индекс стоимости единицы глобального экспорта товаров промышленного назначения (MUV) Всемирного банка) подтверждает, что в 2011 году продовольствие стало дороже, чем в 2008 году.



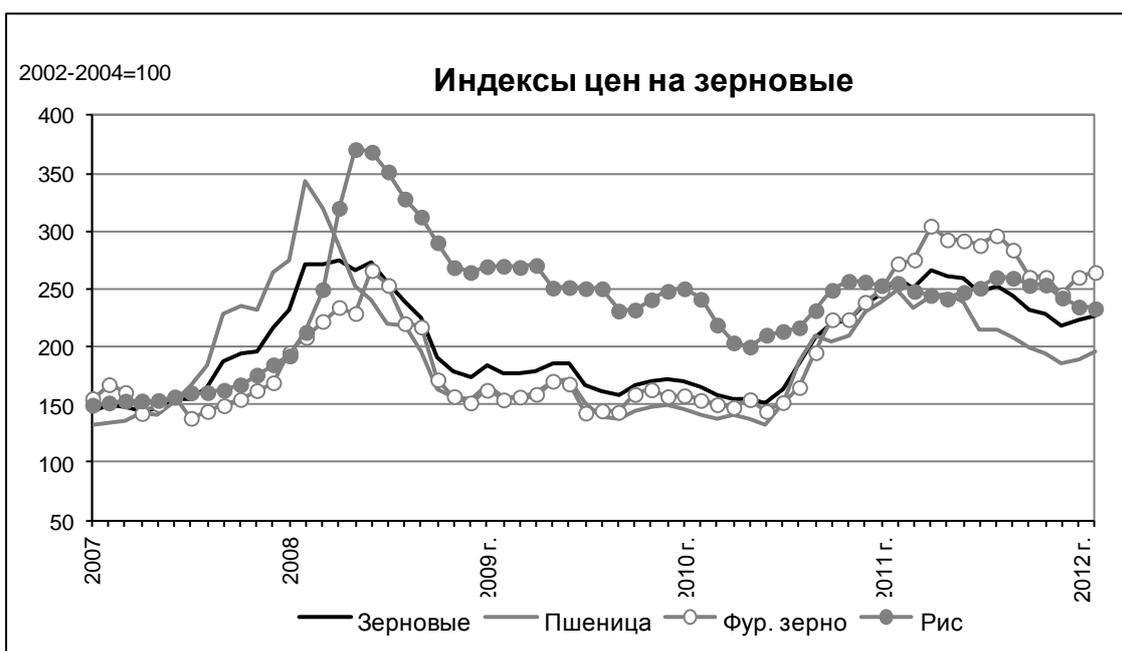
2. Резкое увеличение индекса продовольственных цен в 2010 и 2011 годах было спровоцировано ростом цен на все пять основных групп продовольственных сырьевых товаров<sup>1</sup>, на основе которых он рассчитывается. В 2010 году двузначный рост цен продемонстрировали все группы товаров, за исключением зерновых, цены на которые выросли на 5%. Однако в 2011 году зерновые по темпам роста цен, составившим 35% в номинальном выражении (39% в реальном выражении), опередили другие группы сырьевых товаров, цены на которые выросли на 10-30%. Причины, приведшие к росту международных продовольственных цен в 2010 и 2011 годах, для каждой группы товаров различны, но в целом они связаны со стихийными бедствиями (зачастую провоцируемыми такими осцилляционными явлениями как Эль-Ниньо и Ла-Нинья) или вспышками болезней животных, которые ограничивают предложение, особенно в тех случаях, когда запасы сильно истощены. Ситуация усугубляется ростом цен на средства сельскохозяйственного производства, в особенности на удобрения и семенной материал. Помимо рыночных факторов, поддержанию рыночных цен способствовали интервенции со стороны правительств, а также рост цен на энергоносители и ослабление американского доллара, что было отчасти компенсировано снижением темпов мирового экономического роста.

<sup>1</sup> Индекс продовольственных цен ФАО – это показатель изменения за месяц международных цен на пять групп продовольственных сырьевых товаров, - зерновые, растительные масла, сахар, мясо и молочные продукты, - который рассчитывается на основе мониторинга 55 товарных котировок.



### Зерновые

3. Начавшееся в 2008 году снижение международных цен на зерновые оказалось краткосрочным и уже в 2010-2011 годах цен вновь пошли вверх. В 2010 году вследствие вызванного засухой неурожая в странах СНГ произошло резкое сокращение объемов производства пшеницы в мире, которое лишь частично удалось компенсировать ростом производства фуражного зерна и риса. Введенный Российской Федерацией запрет на экспорт зерна, продлившийся с середины августа 2010 года до июня 2011 года, также отразился на росте цен. Однако благодаря относительно благополучной ситуации с предложением в мире цены на пшеницу к концу сентября начали снижаться и возобновили рост лишь в январе 2012 года под влиянием цен на кукурузу, которые начали быстро расти вследствие ухудшения видов на урожай в Соединенных Штатах. Цены на рис в этот период также умеренно выросли под влиянием роста котировок на другие зерновые и вследствие опасений, связанных с большим ущербом, причиненным наводнением в Пакистане.



4. В конце 2010 года - начале 2011 года стабильность зерновых рынков была подорвана вследствие возникновения целого ряда непредвиденных факторов, включая катастрофические события в Японии, политическую нестабильность в Северной Африке и на Ближнем Востоке,

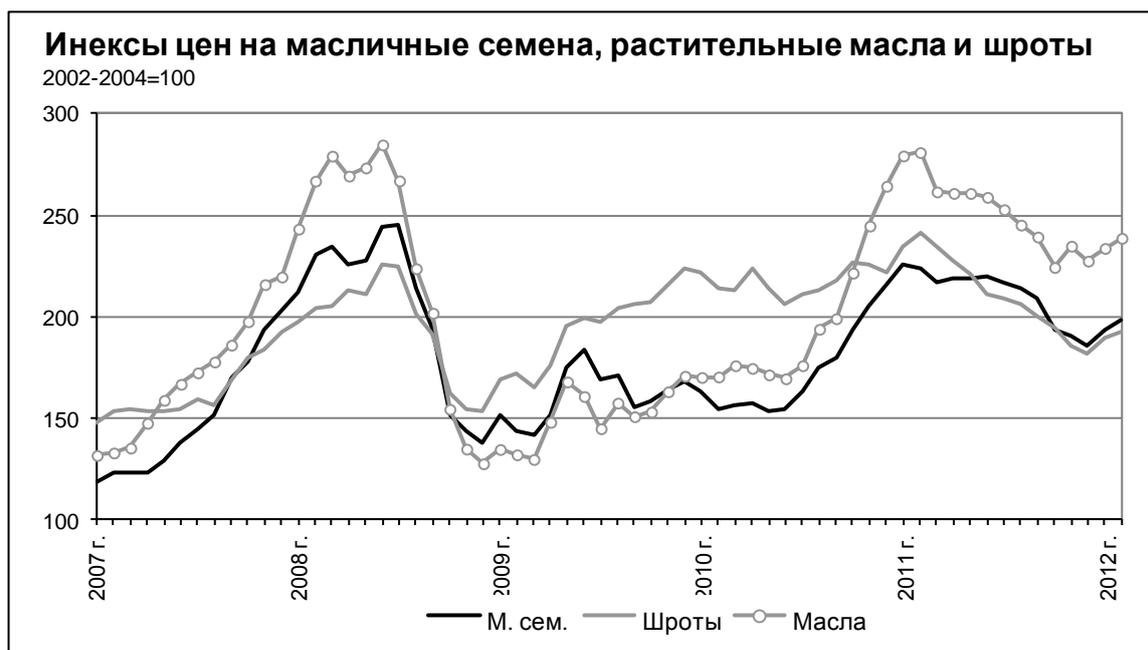
рост цен на нефть и усугубляющуюся макроэкономическую нестабильность. К апрелю 2011 года среднее значение Индекса цен на зерновые ФАО достигло 265 пунктов, что всего лишь на шесть пунктов меньше исторического максимума (в номинальном выражении), зафиксированного в апреле 2008 года. Однако во второй половине 2011 года цены несколько снизились благодаря улучшению прогнозов производства зерновых в мире в 2011 году и более низкому ожидаемому спросу, вызванному сокращением темпов роста вследствие замедления экономики развивающихся стран.

5. 2012 год также начался с роста цен на все зерновые за исключением риса, стоимость которого продолжала снижаться. Росту рыночных цен, спровоцированному холодами во многих регионах Европы и странах СНГ, также способствовали такие внешние факторы, как ослабление доллара и снижение фрахтовых ставок. Однако предварительные данные по-прежнему указывают на то, что в новом сезоне 2012-2013 годов ситуация с предложением в мире останется относительно благополучной. При нормальных погодных условиях в течение всего сезона и в отсутствие масштабных стихийных бедствий общего объема предложения зерновых в 2012-2013 годах окажется более чем достаточно для удовлетворения прогнозируемого спроса. Как следствие, в сезоне 2012-2013 годов ожидается некоторое снижение международных цен на зерновые, которые, тем не менее, останутся на высоких исторических уровнях и будут подвержены влиянию со стороны других рынков.

### **Семена масличных культур, растительные масла и шроты**

6. В середине 2010 года в маслично-семенном комплексе начался рост цен, и к началу 2011 года товарные котировки достигли максимальных за два года уровней, близких к пиковым значениям 2008 года. Возобновление роста цен стало следствием дальнейшего сокращения предложения семян масличных культур на глобальном уровне в сезоне 2010-2011 годов, а также постоянного увеличения спроса на растительные масла и шроты и активных закупок со стороны основных стран-импортеров. Усугублению этой тенденции способствовала обстановка на рынках других зерновых культур, где тоже ощущается дефицит предложения, а также затяжное ослабление американского доллара и рост цен на энергетическом рынке.

7. К концу сезона 2010-2011 годов стало очевидно, что в 2011-2012 годах разрыв между спросом и предложением не только сохранится, но и, возможно, увеличится. На начало сезона в наличии имелись вполне достаточные переходящие запасы, однако в новом сезоне ожидается лишь незначительный общий прирост производства масличных культур, причем производство двух основных их видов - сои и рапса - по сравнению с прошлым годом сократится. Растущая конкуренция за пахотные угодья со стороны зерновых культур отразилась на посевных площадях маслично-семенных культур; кроме того, плохие погодные условия негативно отразились на созревании ряда масличных культур. В результате в 2011-2012 годах ожидается, что объем предложения окажется недостаточным для удовлетворения ожидаемого и постоянно растущего спроса. Поэтому, в отличие от предыдущих двух лет, сокращения глобальных запасов и снижения соотношения запасов к потреблению избежать, скорее всего, не удастся.



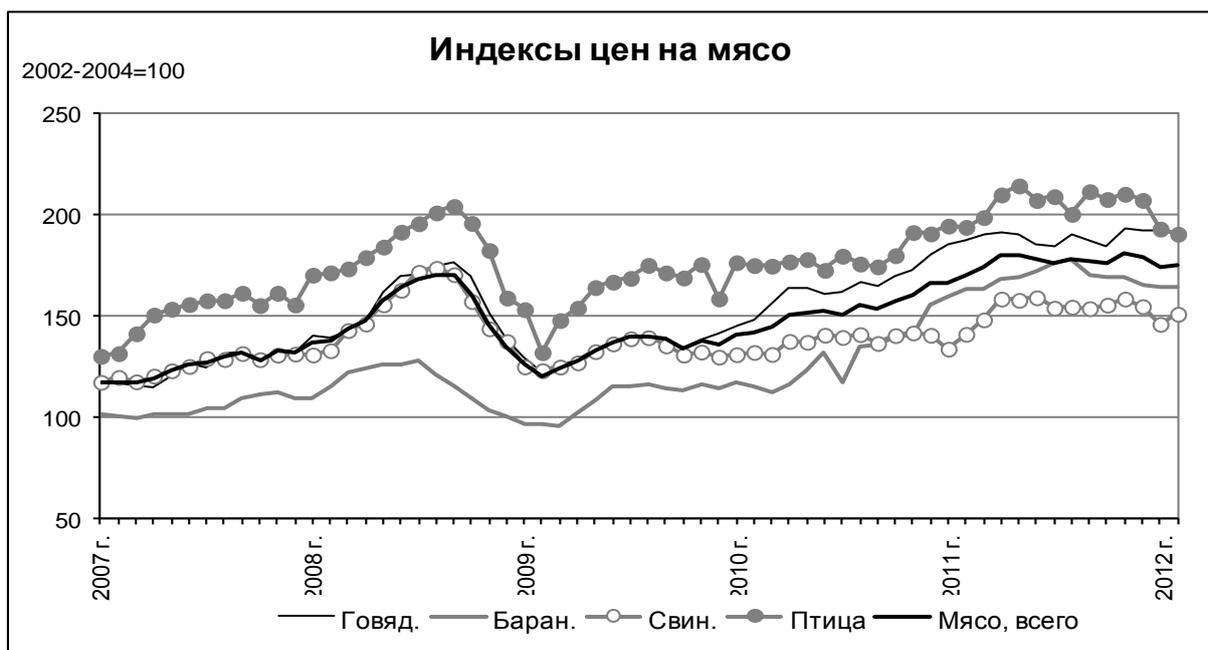
8. Интересен тот факт, что разрыв между спросом и предложением начал отражаться на рыночных ценах лишь в начале 2012 года. В течение большей части 2011 года, международные товарные котировки на семена масличных культур и масличную продукцию медленно снижались, хотя и оставались устойчивыми с точки зрения исторической динамики. Более низкие по сравнению с ожидаемыми объемы производства дробленой сои и сокращение мирового импорта привели к временному увеличению запасов сои и, как следствие, к снижению цен на нее. Снижение товарных котировок на зерно и растущие опасения в связи с глобальной экономической рецессией также способствовали снижению цен.

9. В январе 2012 года снижение цен прекратилось. Плохие погодные условия отразились на урожае сои (а также кукурузы) в Южной Америке, и цены пошли вверх. Учитывая снижение объемов производства сои как в США, так и Южной Америке в 2011-2012 годах, а также принимая во внимание тот факт, что глобальное и экспортное предложение находятся на критических уровнях, следует ожидать значительного снижения мировых запасов. Помимо этого, перспективы возобновления конкуренции за земельные ресурсы в 2012-2013 годах и признаки того, что предложение рапса вновь будет ограниченным (третий сезон подряд), также усугубляют неопределенность на рынке.

## Животноводческая продукция

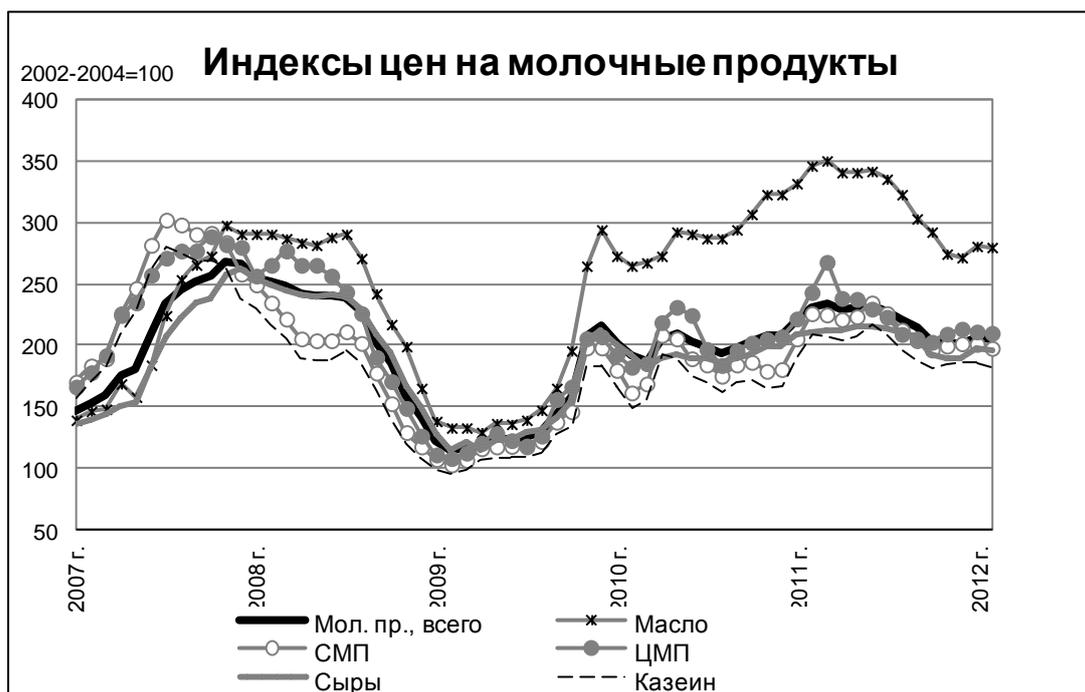
### Мясо

10. В 2011 году положение дел в мясной отрасли в мире оставалось сложным в связи со вспышками болезней, которые сдерживали рост производства. Болезни отразилось, главным образом, на свиноводческой промышленности Китая и Республики Корея, однако они замедлили рост мясной отрасли и в других регионах. Рост производства мяса в мире также сдерживали высокие цены на корма и их низкие запасы; в результате высоких цен, а также в связи с улучшением пастбищных условий производители оставили больше животных для восстановления поголовья. Относительно ограниченное увеличение производства мяса при наличии постоянного спроса привели к резкому увеличению международных цен на все виды мяса, которые в 2011 году достигли новых рекордных уровней. В среднем цены на мясо за 2011 год выросли на 16%, при этом рост цен на свинину составил 11 процентов, на мясо птицы - на 15 процентов, на говядину - 16 процентов и на баранину - 31 процент.



### *Молочные продукты*

11. В 2007-2008 годах международные цены на молочные продукты поднялись до новых рекордных уровней, однако в 2009 году они резко упали вследствие сокращения международного спроса, вызванного замедлением мировой экономики. К концу 2009 года рост цен на молочные продукты возобновился и в течение большей части 2010 года они оставались на стабильно высоком уровне из-за сокращения экспорта, связанного со снижением запасов молочных продуктов, в особенности сливочного масла, в основных странах-поставщиках. В конце 2010 года и в первом квартале 2011 года после крупных закупок со стороны Китая цены на молочные продукты вновь пошли вверх. Во второй половине года рост замедлился в связи со значительным увеличением объемов производства, вызванным высокими ценами. Ожидается, что в 2012 году рост производства молока будет сдерживаться такими факторами, как высокая стоимость кормов и ограниченное поголовье животных репродуктивного возраста, и, с учетом стабильно растущего мирового потребления, цены на молочные продукты сохранятся на относительно высоких уровнях



## Сахар

12. В результате двух неурожайных сезонов подряд, а также вследствие постоянно растущего спроса на импорт, международные цены на сахар в 2010 году достигли максимального уровня за последние 29 лет. Плохие погодные условия негативно отразились на ряде стран-производителей сахара, так как в результате наводнений и засухи значительно сократился урожай тростника и свеклы. Крупные импортные закупки со стороны Индии - второго крупнейшего потребителя сахара в мире - также сказались на росте цен. В 2011 году рост мировых цен на сахар продолжился и составил в среднем 19% от уровня 2010 года, в том числе из-за проблем с производством в таких традиционных странах-импортерах, как Российская Федерация. Поддержанию цен на высоком уровне также содействовали факторы, не относящиеся к рынку сахара, в том числе высокие цены на энергоносители, слабость американского доллара и возможное влияние инвестиционных фондов на фьючерсные рынки. Согласно прогнозам, в новом сезоне 2011-2012 годов высокие международные цены могут снизиться в связи с ожидаемым восстановлением производства в мире. Что касается политической составляющей, то сахарный подсектор в значительной степени подвержен влиянию со стороны государства в виде экспортных ограничений, высоких импортных тарифов и внутренних субсидий. Подобные меры политики усугубляют волатильность цен и затрудняют принятие решений об инвестировании в данный подсектор.



## Чай

13. В 2010 и 2011 годах мировые цены на черный чай оставались высокими в связи с превышением спроса над предложением; ожидается, что данная тенденция сохранится и в 2012 году, так как многие крупные производители столкнулись с плохими погодными условиями. В результате роста цен на чай общемировая экспортная выручка в 2011 году возросла на 2,2% и составила 4,13 млрд. долл. США, что привело к улучшению доходной базы и укреплению продовольственной безопасности отдельных домохозяйств в странах-чаепроизводителях. Однако если нынешние высокие цены на чай приведут к массовому увеличению предложения, как уже случалось ранее, то цены могут значительно снизиться. На своей последней сессии члены Межправительственной группы (МПП) по чаю предостерегли производителей от погони за ценами и рекомендовали активнее стимулировать спрос, особенно в странах-производителях, где потребление чая на душу населения ниже, чем в странах-импортерах, где потребление чая на душу населения выше, чем в странах-производителях. МПП также призвала выходить на другие сегменты этого рынка, такие как органические чаи и чаи с высокой добавленной стоимостью, и шире использовать информацию о пользе потребления чая для здоровья в целях стимулирования спроса как в странах-производителях, так и в странах-импортерах.



### Бананы и тропические фрукты

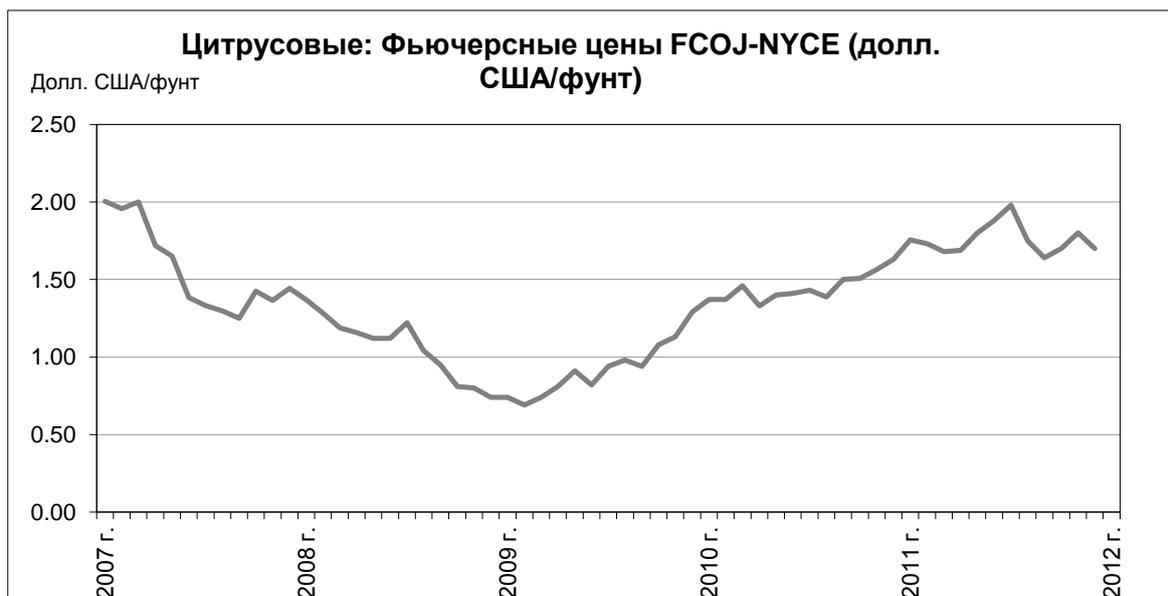
14. В 2011 году в связи с низким спросом в основных странах-импортерах мировой экспорт бананов вновь снизился (второй год подряд) и составил 12,5 млн. тонн. Рост цен на нефть привел к увеличению производственных и транспортных издержек, которые крайне сложно перераспределить на другие звенья производственно-сбытовой цепочки в связи с острой конкуренцией на рынке с другими фруктами.



15. Что касается других тропических фруктов, то, несмотря на то, что на долю международной торговли приходится всего десять процентов от производимого объема свежих фруктов, в стоимостном выражении она значительна. В 2009 году (последний год, за который доступны данные по стоимости экспорта) объем международной торговли тропическими фруктами, исключая бананы, оценивался в 11,9 млрд. долл. США (5,4 млрд. долл. США из них пришлось на долю свежих фруктов и 6,5 млрд. долл. США на долю переработанных). Для сравнения, бананов было экспортировано на 7,9 млрд. долл. США, яблок - на 5,4 млрд. долл. США, апельсинов - на 4 млрд. долл. США и груш - на 2,1 млрд. долл. США. В среднесрочной перспективе для развития производства бананов и тропических фруктов в коммерческих целях существуют хорошие возможности. При этом решение проблем мелких производителей и переработчиков, в особенности касающихся доступа к кредитам и информации о технологиях, ценах и издержках, требует внедрения эффективных мер политики.

## Цитрусовые

16. В 2010-2011 годах общемировое производство цитрусовых сократилось до 108 млн. тонн, что объясняется более низкими урожаями апельсина и лайма. В США производство апельсинов несколько возросло, однако более низкий урожай апельсина в Бразилии и Мексике, как ожидалось, приведет к снижению объемов производства апельсинового сока в мире. По прогнозам спрос на цитрусовые останется стабильным: сохраняющийся более низкий спрос в ЕС будет компенсирован ростом спроса в Российской Федерации. Фьючерсные цены на замороженный концентрированный апельсиновый сок (ЗКАС) неуклонно растут с начала 2011 года. В настоящее время уровень цен почти на 70% выше, чем в январе 2011 года, когда цены на ЗКАС составляли около 1 долл. США за фунт.



## Сизаль

17. В 2011 году отмечался значительный спрос на сизаль восточноафриканского и бразильского производства. В 2011 году цены на восточноафриканский сизаль достигли рекордного уровня: в ноябре 2011 года цена на сорт 3L составила 1600 долл. США за тонну, а на сорт UG - 1475 долл. США за тонну. Цены на бразильский сизаль также увеличились и составили в среднем 790 долл. США за тонну в 2011 году. Тенденция к росту цен на восточноафриканский сизаль указывает на то, что предложение все еще ограничено вследствие затяжных негативных погодных условий. Кроме того, высокие цены на топливо и энергию также привели к увеличению производственных затрат, подорвав рентабельность производства и отразившись на предложении. В Бразилии, где рентабельность оказалась сравнительно выше, производство, напротив, несколько выросло. Спрос на импорт сизалевого волокна в 2011 году оставался на среднем уровне в связи с сохраняющимися высокими ценами на восточноафриканскую продукцию, однако в целом импорт продукции из сизалевого волокна вырос по сравнению в крайне низким уровнем 2010 года. При этом вялый экономический рост в основных странах-потребителях продолжал оказывать сдерживающий эффект.



### Абака

18. Цены на абаку в течение 2010 году оставались стабильными и лишь к концу году начали демонстрировать рост, который продолжился и в 2011 году. Объем производства абаки в 2010 году также немного увеличился и составил 70 000 тонн. По предварительным данным, в 2011 году объем производства вырос на 15 процентов.



19. Производство изделий из абаки в 2010 году также увеличилось, восстановившись после резкого падения в 2009 году, когда рынок волоконной продукции в значительной мере пострадал из-за ухудшения глобальной экономической конъюнктуры.

### Койра

20. Согласно оценкам, в 2010 году объем производства необработанной койры увеличился до 653 300 тонн, чему способствовал рост цен на продукцию из койрового волокна. Данная тенденция продолжилась в 2011 году и в первой половине года средняя цена на койру составила 537 долл. США за тонну. В последние годы экспорт койрового волокна демонстрирует заметный рост. Общий объем экспорта волокна в 2010 году в два раза превысил показатели 2005 года. Значительную долю роста обеспечил импорт в развитые страны, однако есть основания полагать, что темпы роста в развивающихся странах могли быть недооценены, в

особенности в последние годы, когда разрыв между заявленным экспортом и импортом значительно расширился.



### Джут

21. В сезоне 2010-2011 годов производство джута увеличилось на 17% и достигло 3,1 млн. тонн; причина увеличения производства кроется в высоких ценах, которые постоянно росли с начала сезона 2008-2009 годов. Однако в начале сезона 2010-2011 годов товарные котировки пошли резко вниз из-за переизбытка предложения. Падение цен положительно отразилось на пополнении запасов и к середине года снижение цен приостановилось.



22. В сезоне 2010-2011 годов объем мирового экспорта джута составил 378 200 тонн, а продукции из него 738 200 тонн. На долю Бангладеш пришлось 97% от общего объема экспорта джута-сырца, кроме того, Бангладеш также является крупнейшим экспортером джутовой продукции: более 60% от общего объема. Помимо этого, крупным экспортером также является Индия, на долю которой, несмотря на значительные потребности внутреннего рынка, приходится 25% общемировых поставок. В меньших объемах джут экспортируется из многих других стран Азиатско-Тихоокеанского региона, Ближнего Востока и Латинской Америки. Спрос на импорт особенно высок в Азиатско-Тихоокеанском регионе (87% общего объема

импорта джута-сырца, составляющего 358 200 тонн), причем основным импортером является Китай, за которым следуют Пакистан и Индия.

### Шкуры и кожи

23. Глобальный финансовый кризис, разразившийся в конце 2000-х годов, серьезнейшим образом отразился на рынке шкур и кож. Спад мировой экономики в 2008 и 2009 годах привел к сокращению спроса на потребительские товары, включая обувь и другие изделия их кожи. С середины 2009 года цены начали активно восстанавливаться и к марту 2011 года цены на шкуры на Чикагской бирже превысили уровни, на которых они находились в период 2004-2008 годов. Однако снижение цен на шкуры в конце 2011 года и опасения, связанные с восстановлением мировой экономики, могут отразиться на рынке шкур и кож в 2012 году.



### Хлопок

24. За период с января 2010 года по март 2011 года цена на хлопок резко выросла с 1,65 долл. США за кг до 5,06 долл. США за кг, после чего началось ее плавное снижение и к февралю 2012 года она колебалась на уровне около 2,20 долл. США за кг. По прогнозам в 2011-2012 годах мировое производство должно увеличиться на 7% до 26,8 млн. тонн.

25. В 2012 году ожидается замедление темпов экономического роста, который играет определяющую роль с точки зрения промышленного потребления хлопка; как следствие, промышленное потребление хлопка может сократиться на 3% до 23,7 млн. тонн, при этом глобальные запасы хлопка возрастут до 12,3 млн. тонн.



### Какао<sup>2</sup>

26. С октября 2007 года на рынке какао отмечается стабильный рост. Основной причиной этого стала благоприятная для роста цен общая рыночная конъюнктура, в том числе несколько малоурожайных сезонов и связанные с этим опасения относительно возможности возникновения дефицита предложения какао на рынке. В сезоне 2010-2011 годов, несмотря на избыток производства вследствие крайне благоприятных погодных условий в Западной Африке, цены на какао оставались стабильными из-за политического кризиса в Кот-д'Ивуаре: на пике кризиса 3 марта 2011 года цены достигли максимального за 32 года уровня и составили 3 370 долл. США за тонну. Когда кризис миновал и ситуация с предложением на рынке нормализовалась, цены начали активно снижаться и 5 января 2012 года достигли минимального уровня, составившего 2 064 долл. США за тонну. В этом сезоне (2011-2012 годы) спрос на какао в мире может вновь превысить предложение, но дефицит окажется небольшим: 71 000 тонн. По прогнозам, нормализация погодных условий приведет к сокращению объемов производства какао-бобов, в то же время производство дробленого какао будет расти, хотя и более медленными темпами.



<sup>2</sup> Обзор рынка представлен МОКК

### Кофе<sup>3</sup>

27. За последние четыре года произошел значительный рост цен на кофе, и значение составного индикатора цен МОК увеличилось практически вдвое: со 103,06 центов США за фунт в декабре 2008 года, до 231,24 цента США за фунт в апреле 2011 года. Средняя цена в 2011 году составила 210,39 центов за фунт - это самый высокий уровень с 1977 года и на 42,9% больше, чем в 2010 году. Подобные крайне выгодные цены привели к бурному росту экспорта, объем которого в 2011 году составил 103,7 млн. мешков, при этом запасы в странах-экспортерах значительно сократились.

28. Бурному росту цен способствовали изменения в рыночной конъюнктуре. В частности, в Колумбии в связи с плохими погодными условиями четыре года подряд отмечался неурожай кофе, что привело к сокращению предложения высококачественной арабики. В связи с дефицитом производители обжаренного кофе были вынуждены использовать в своей продукции арабику и робусту более низкого качества, что также способствовало усугублению дефицита предложения на рынке, хотя ситуация несколько улучшилась благодаря хорошим урожаям в Бразилии и во Вьетнаме. Ожидается, что объем производства кофе в мире в 2011-2012 годах составит около 129 млн. мешков, что ниже рекордного уровня в 134 млн. мешков, достигнутого в 2010-2011 годах. Несмотря на глобальный экономический кризис, потребление кофе сохранилось на прежнем уровне и в 2010 году составило 135 млн. мешков. Особенно быстрый рост потребления отмечается в странах-производителях кофе, а также в развивающихся странах. Учитывая, что предложение и потребление практически сравнялись, а также принимая во внимание низкий уровень запасов в мире, рынок остается крайне чувствительным к любым дополнительным потрясениям.



<sup>3</sup> Обзор рынка представлен МОК