



Рис.3. Производство основных молочных продуктов



Рис. 4. Объем рынка основных молочных продуктов

роста средней продуктивности в корпоративном секторе (в 2014 г. — плюс 7,6%, по оценке ИКАР). (рис.3).

В 2014 г. отгрузка сырого молока на переработку с учетом поставок из фермерских хозяйств достигла 16,9 млн т против 16,6 млн т в 2013 г.

В то же время во второй половине года отечественная молочная промышленность функционировала в условиях жесткого импортного эмбарго. На фоне острого дефицита ресурсов переработчики перешли на производство продукции с более высокой добавленной стоимостью и, как следствие, с большей маржинальностью. Так, по предварительным оценкам, производство сыров выросло на 12%, масла, жиров и молочной пасты — на 14%, сухого молока — на 30%. (рис. 4).

Объем производства цельномолочной продукции в пересчете на сырье в целом сохранился на уровне прошлого



Рис. 5. Динамика движения цен на сырое молоко высшего сорта

года, что частично было достигнуто за счет более широкого использования заменителей растительного происхождения.

В сентябре — декабре объемы рынков некоторых видов молочной продукции уменьшились по сравнению с аналогичным периодом 2013 г. Наибольшие изменения наблюдались в той части продукции, которая сильнее всего зависела от импорта из стран Европы, а именно — рынок сыров (–22%). Но падение могло бы быть и большим, если бы не «белорусский пармезан». В 2015 г. объем этого рынка продолжит сжиматься из-за девальвации рубля.

Средняя закупочная цена молока первого сорта в 2014 г. составила 20,59 руб./кг (+36,6%), а молока высшего сорта — 22,97 руб./кг (+33,75). (рис. 5). Темпы роста цен после крайне неблагоприятного 2013 г. могли бы быть и меньшими, если бы не искусственное сокращение импортного предложения (эмбарго и девальвация рубля).

Скачок цен на сырое молоко стимулирует отечественных производителей к расширению производства, хотя возможности для этого будут крайне ограничены в 2015 г. Стоит иметь в виду, что рост ключевой ставки ЦБ до 17% уже привел к переоценке условий по кредитам агрохолдингам. Многие инвестпроекты после пересмотра показателей могут оказаться нерентабельными.

Верхнюю границу цен на сырое молоко сдерживает покупательская способность россиян, неизбежное снижение которой вызовет мультипликативное падение спроса на молочную продукцию. Производителям молока, переработчикам, оптовикам и ритейлерам придется пожертвовать определенной частью своей маржи, чтобы сохранить приемлемый уровень продаж.

Рынок соевых бобов

Посевные площади под сою за год выросли на 30% — до 1986 тыс. га (+454 тыс. га). Аналитики ИКАР подчеркивают высокую экономическую целесообразность ее выращивания и большой потенциал замещения импорта.

Валовой сбор соевых бобов превысил рекорд 2012 г. на 750 тыс. т, составив 2,56 млн т. Причина — отличные показатели сева и урожайности на Дальнем Востоке, хотя в Европейской части результаты были более скромными, нежели годом ранее (13,1 ц/га против 16,9 ц/га в 2013 г.).

Конъюнктура на национальном рынке очень зависит от ввоза бобов и шрота. Из-за девальвации рубля внутренние цены на сою с начала сезона увеличились на 42%.

Импорт сои за первые три месяца снизился на 160 тыс. т (до 280 тыс. т) по сравнению с аналогичным периодом минувшего года. Одновременно с этим дешевый рубль и высокий валовой сбор сои на Дальнем Востоке открывают перспективу ее рекордного экспорта в Китай. По оценкам ИКАР, за сентябрь — ноябрь 2014 г. было экспортировано около 30 тыс. т сои при потенциале по сезону до 150 тыс. т.

Аналитики обращают внимание, что в минувшем сельскохозяйственном году исчез нетто-импорт соевого шрота. По итогам сезона 2013/14 гг. нетто-экспорт шрота составил 50 тыс. т, в 2014/15 гг. эти цифры могут быть утроены, ожидают эксперты. Продажа за рубеж соевого масла в сезоне 2014/15 гг. прогнозируется на уровне 400 тыс. т, что в три раза превышает показатели предыдущего сезона.

ЖР

По материалам ИКАР
www.ikar.ru

ЗАО «МОСАГРОГЕН»

E-mail: mag@mosagrogen.ru
www.mosagrogen.ru

т/ф: (495) 744-06-45 (многоканальный)



- иммуномодуляторы, витамины;
- антимикробные препараты;
- препараты для санации спермы;
- гормональные препараты;
- противопаразитарные препараты;
- стерильные растворы;
- препараты для лечения эндометритов

117545, г. Москва, 1-й Дорожный проезд, д.1