

Международный Зерновой Форум

Москва, Россия ♦ 7 декабря 2011

Вызовы: Мировая продовольственная безопасность и зерновой сектор

Винс Петерсон
Вице-президент
Американская пшеничная
ассоциация



The world's most reliable choice.

Продовольственная безопасность и зерновой сектор

1. Российская политика ограничения экспорта

**Влияние на продовольственную безопасность и
волатильность цен**

2. Рынок пшеницы азиатско-тихоокеанского региона

Динамика и приоритеты

3. Рынок пшеницы

Краткосрочная перспектива: Баланс 2011 - 2012

Продовольственная безопасность и зерновой сектор

1. Российская политика ограничения экспорта

**Влияние на продовольственную безопасность и
волатильность цен**



ZWZ10 - Wheat (CBOT) - Daily Candlestick Chart

Цены + \$150/MT за 30 дней



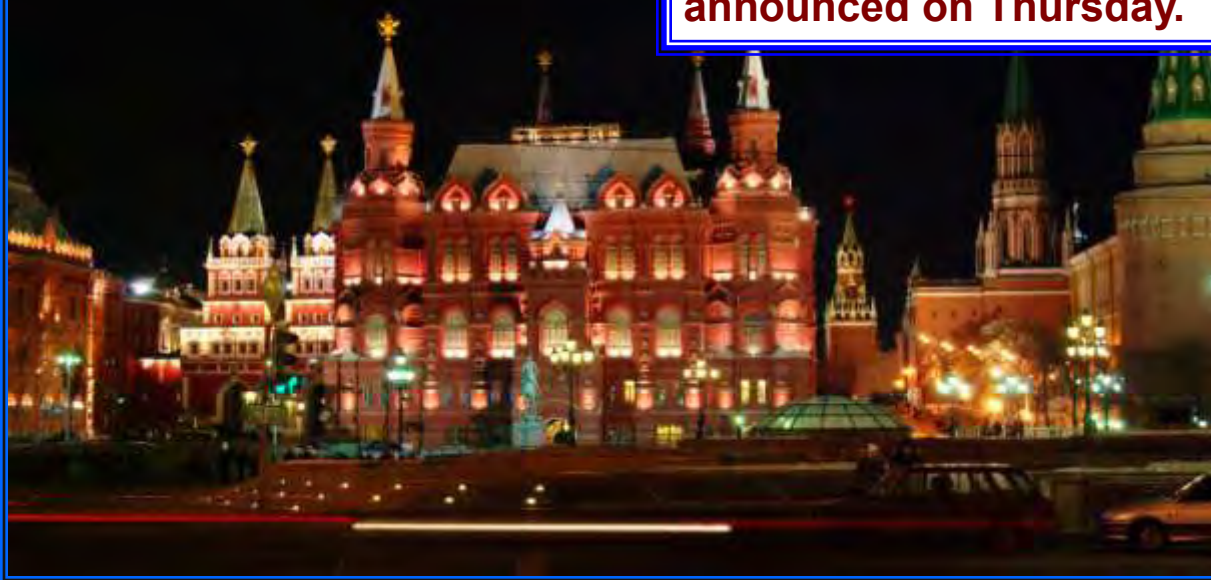
The Egyptian Gazette
Established 1880
Online

**Россия вводит ограничения
на экспорт зерна**

AFP

Thursday, August 5, 2010

**MOSCOW - Russia, one of the world's
top wheat exporters, will impose a
temporary ban on grain exports until
December 31 due to a record drought,
Prime Minister Vladimir Putin
announced on Thursday.**



Bloomberg Businessweek

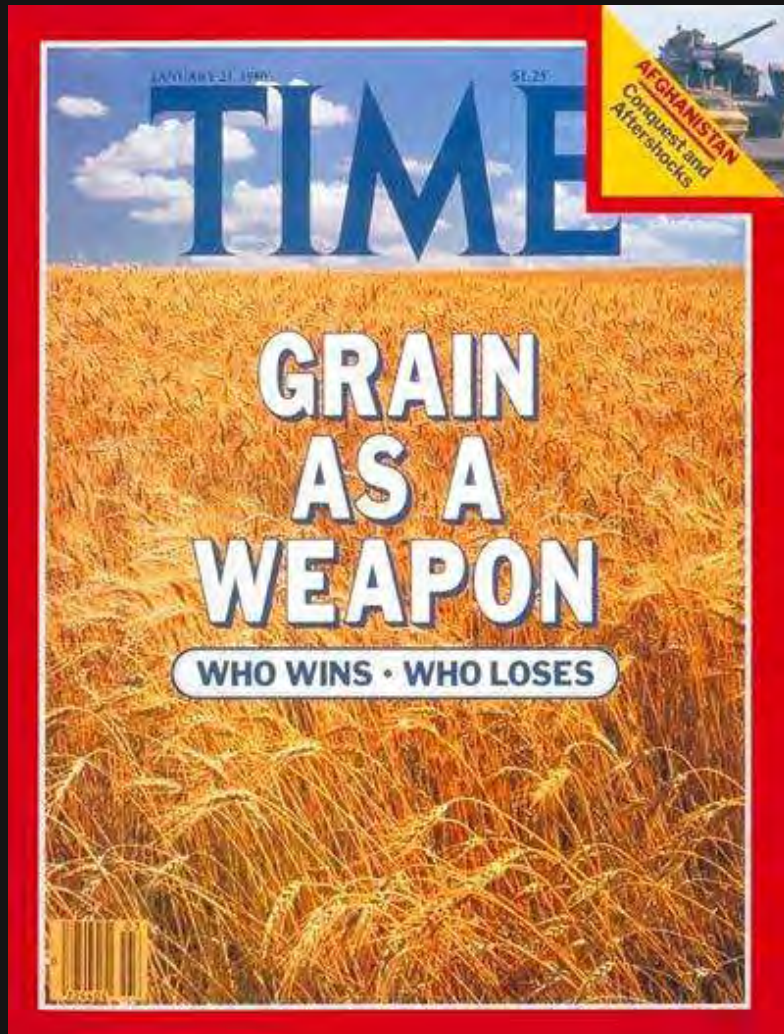
Наибольшее падение цен за три недели после решения России снять ограничение экспорта

May 30, 2011, 9:07 PM EDT

By Whitney McFerron and Luzi Ann Javier

May 31 (Bloomberg) -- Wheat tumbled the most in almost three weeks after Russia, once the second-largest exporter, said it will allow grain shipments to resume July 1.





Зерновое Эмбарго:
Отрицательные
последствия
для американской отрасли
почти на 30 лет.

Ошибочные ценовые
ориентиры для
местных производителей.

Отдалило покупателей
и оказало поддержку
нашим конкурентам.



U.S. WHEAT
ASSOCIATES

The world's most reliable choice.

Политические ошибки

Рост ценовой волатильности и искажение рынков

- Что такое “политическая ошибка”?
- Сокращение ресурсов и продовольственная безопасность или инфляция вынуждают некоторые страны ограничивать экспорт.
- Ограничение экспорта искажает рынки и увеличивает мировые цены. В краткосрочной перспективе это ведет к увеличению внутреннего предложения и снижает внутреннюю продовольственную инфляцию. Однако, такое ограничение также уменьшает внутренние цены для производителей и их доходы и имеет отрицательные последствия для внутреннего производства в долгосрочной перспективе.
- Подобное происходило во время кризисов, связанных с ростом цен или снижением предложения в 2003 и 2008. Это случилось опять в 2010/11. Будут ли страны продолжать пользоваться этими методами?
- Использование таких методов мешает инвесторам, т.к их прибыль может оказаться под влиянием непредсказуемой государственной политики.

Россия...один из основных игроков на мировом рынке...

- **Постоянный член Совета Безопасности ООН**
Россия –президент Совета в 2010
- **G8: 8 стран, на которые приходится 53% мирового ВВП.**
Россия- принимающая сторона в 2013
- **G20: 20 стран, на которые приходится 80% мирового ВВП;
80% мировой торговли.**
Россия- принимающая сторона в 2014
- **ВТО: Вступление Росси в члены ВТО почти завершено.**
** Лидерство, как страны с развитой экономикой.**

Продовольственная безопасность и зерновой сектор

1. Российская политика ограничения экспорта

Влияние на продовольственную безопасность и
волатильность цен

2. Рынок пшеницы азиатско-тихоокеанского региона

Динамика и приоритеты

Динамика азиатских рынков



Импорт 12 млн.т
Население Японии уменьшится на 20 млн. чел. к 2050 г.

Северная Азия:
Япония, Южная Корея, Тайвань

- Развитый
- Сложный
- Нет роста населения

Импорт 21 млн.т
Население вырастет на 350 - 500 млн.чел. к 2050 г.

Южная Азия:

развивающийся; требует технологий; рост населения



Москва

Новосибирск

6600 км

3000 км

Омск

3500 км

Париж

2900 км

Новороссийск

Владивосток

Транссибирская магистраль

Trans-Siberian Railway:
Moscow - Irkutsk (Baikal) - Vladivostok
9.288 km / 5.771 mile

Trans-Mongolian Railway:
Ulan-Ude - Ulaanbaatar - Beijing
2.215 km / 1.376 mile



6900 км из Омска по ж/д

Анкоридж

6700 км Хьюстон - Анкоридж, Аляска

25 млн.т экспорт в Азию Канада/США

7800 км

Владивосток

Портланд/Ванкувер

Сеул

Токио

Хьюстон

6200 км

Джакарта

3200 км

18 млн. т экспорт Австралия

Брисбан

Перт



— NSRR
 — CSX
 — CPRR
 — UPRR
 — BNSF
 — CNRR



We take it personally

Canadian
Intermodal Rail
Network

CN CP Ports

Ж/Д Субсидии
Western Grain Transportation Act
1983-1995

Средняя субсидия
C\$21/т

Средняя субсидия
C\$16/т

Успешная для перемещения пшеницы на экспорт....однако...

Source: UWA Engineering



U.S. WHEAT
ASSOCIATES

The world's most reliable choice.

Последствия железнодорожных субсидий в Канаде

Позитивные:

- Снижение тарифов способствовало производству пшеницы; увеличению экспорта; росту внутренних цен.

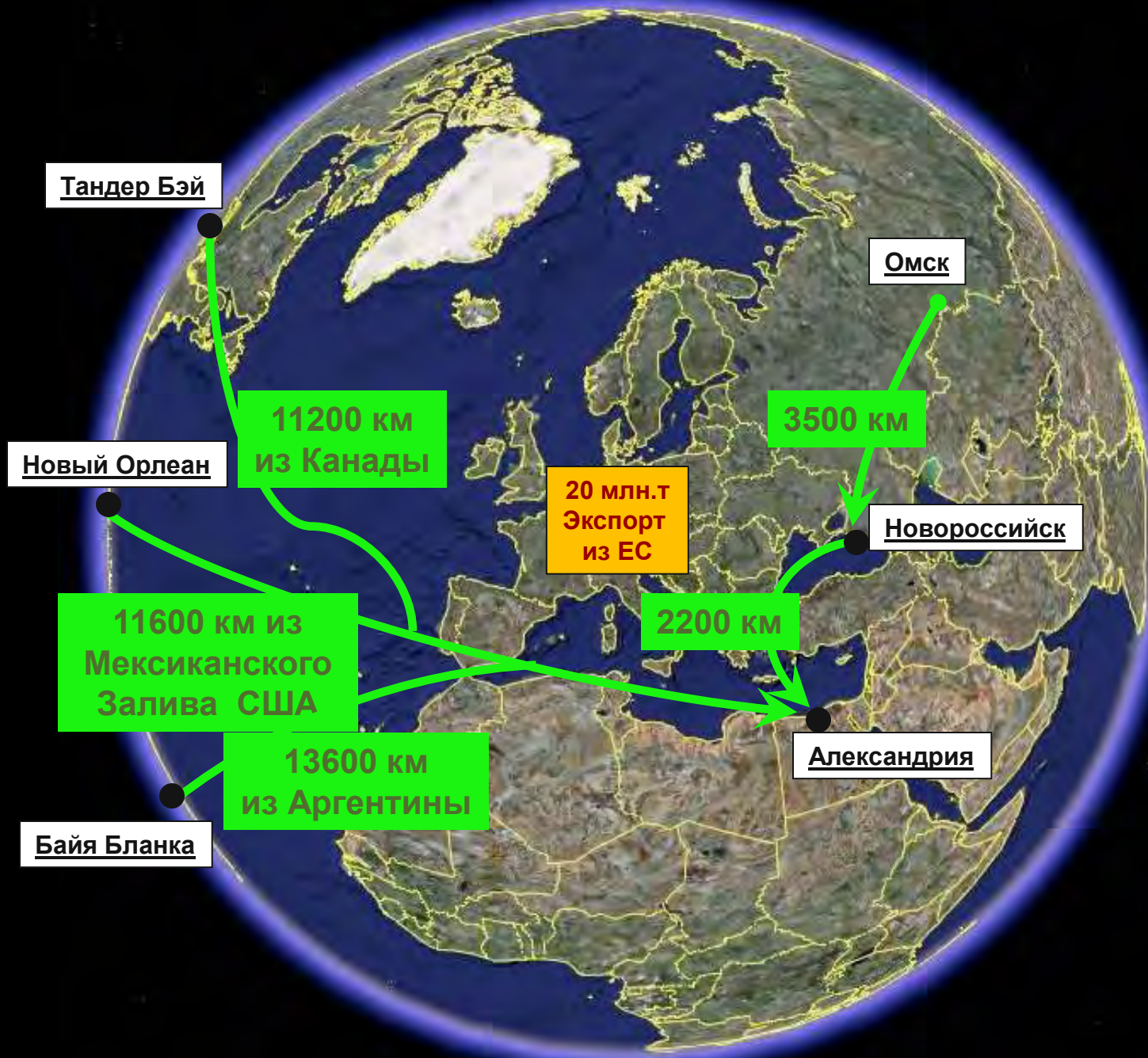
Негативные:

- Искаженные сигналы по распределению посевных площадей привели к увеличению цен на кормовое зерно и препятствовали развитию животноводства.
- Мешали выпуску продукции с добавленной стоимостью и производству альтернативных культур, таких как картофель.
- Обременительны для финансов – ежегодные затраты выросли до С\$ 720 миллионов.
- Считались экспортными субсидиями искажающими торговлю в рамках ГАТТ



U.S. WHEAT
ASSOCIATES

The world's most reliable choice.



MENA REGION
(MIDDLE EAST & NORTH AFRICA REGION)

Импорт 40 млн.тонн



**К 2050 г. рост населения
в 2 раза до 650 млн.чел.**



**U.S. WHEAT
ASSOCIATES**

The world's most reliable choice.

Продовольственная безопасность и зерновой сектор

1. Российская политика ограничения экспорта
Влияние на продовольственную безопасность и
волатильность цен .

2. Рынок пшеницы азиатско-тихоокеанского
региона
Динамика и приоритеты

3. Рынок пшеницы

Краткосрочная перспектива: Баланс 2011 - 2012

Европейская экономика

Рынки нефти и энергии

Ситуация на пшеничном рынке причерноморского региона

Биржевые и финансовые рынки

Цены на кукурузу и кормовое зерно

Политические перемены на Ближнем Востоке

Экономика США

DISORIENTED BEWILDERED



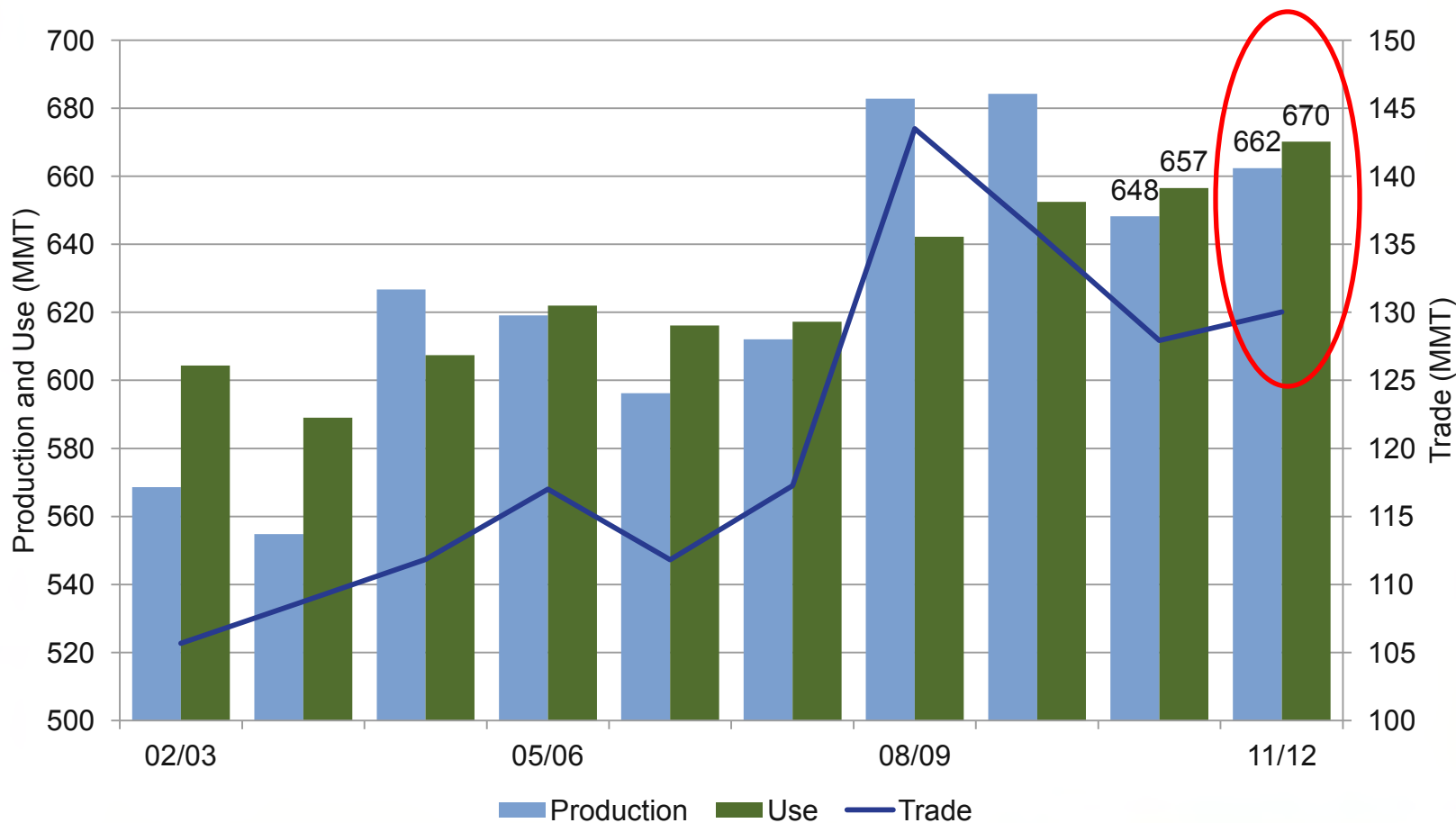
U.S. WHEAT ASSOCIATES

The world's most reliable choice.

Мировой рынок пшеницы

Производство, потребление, торговля

ИЮЛЬ 2011



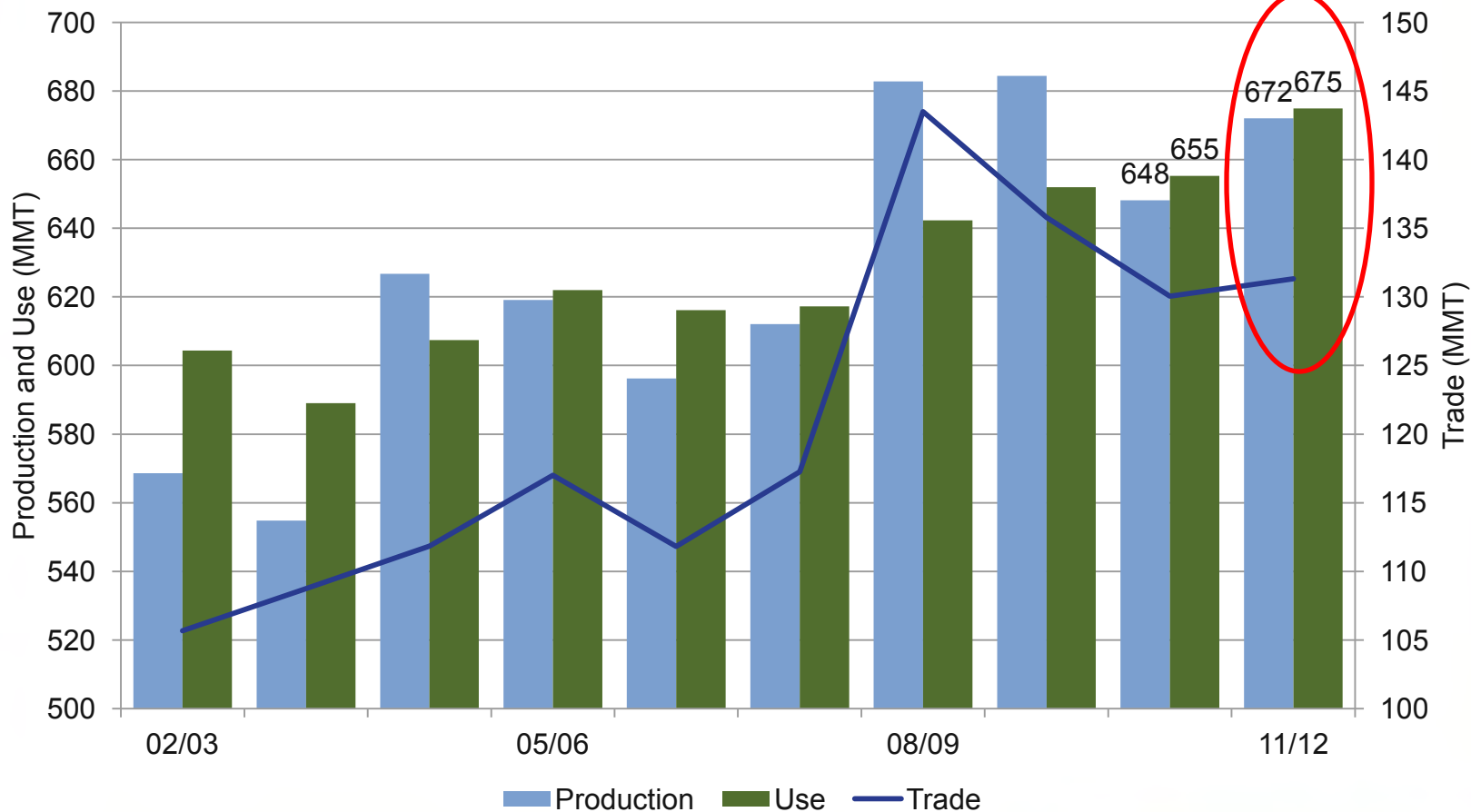
U.S. WHEAT
ASSOCIATES

The world's most reliable choice.

Мировой рынок пшеницы

Производство, потребление, торговля

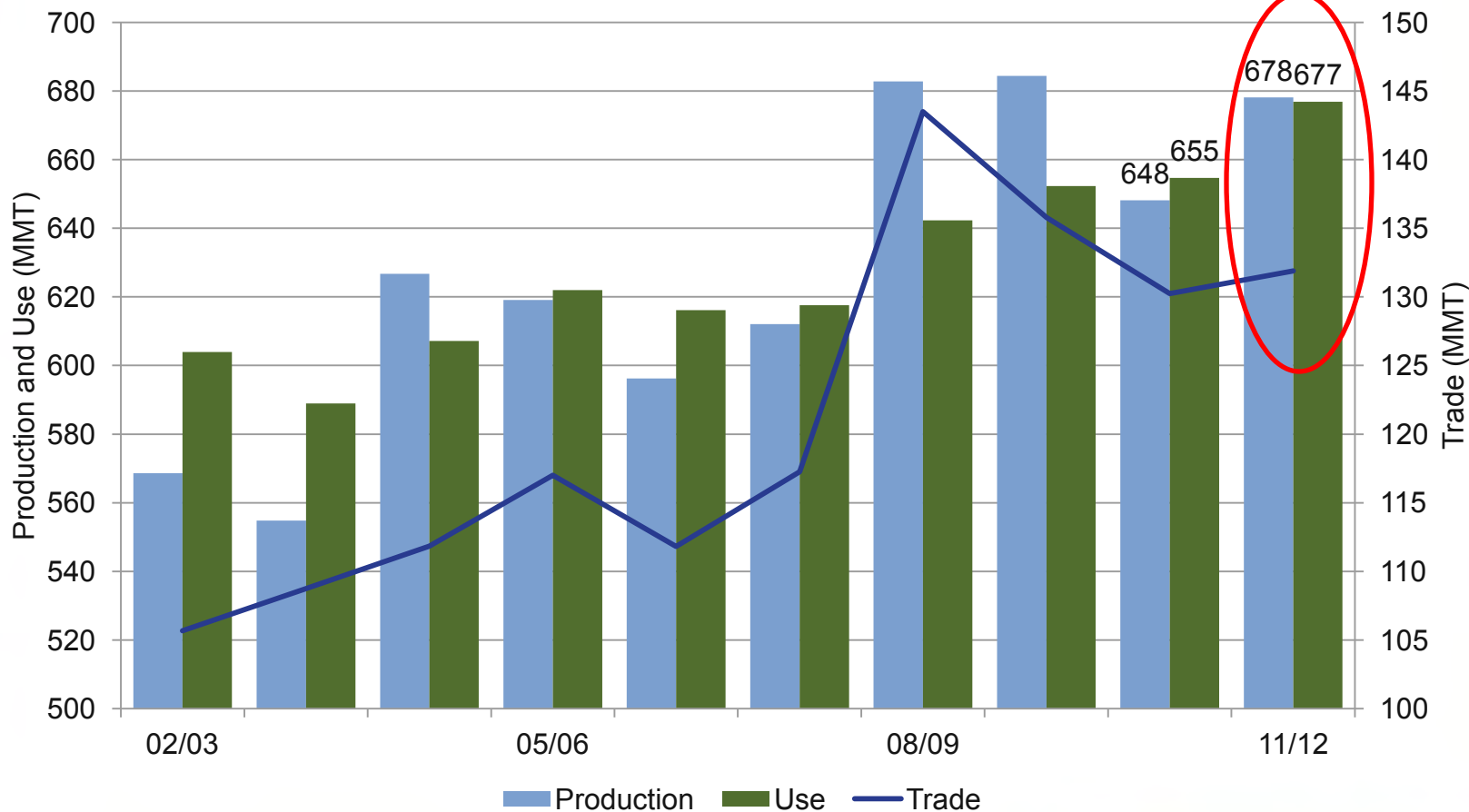
август 2011



Мировой рынок пшеницы

Производство, потребление, торговля

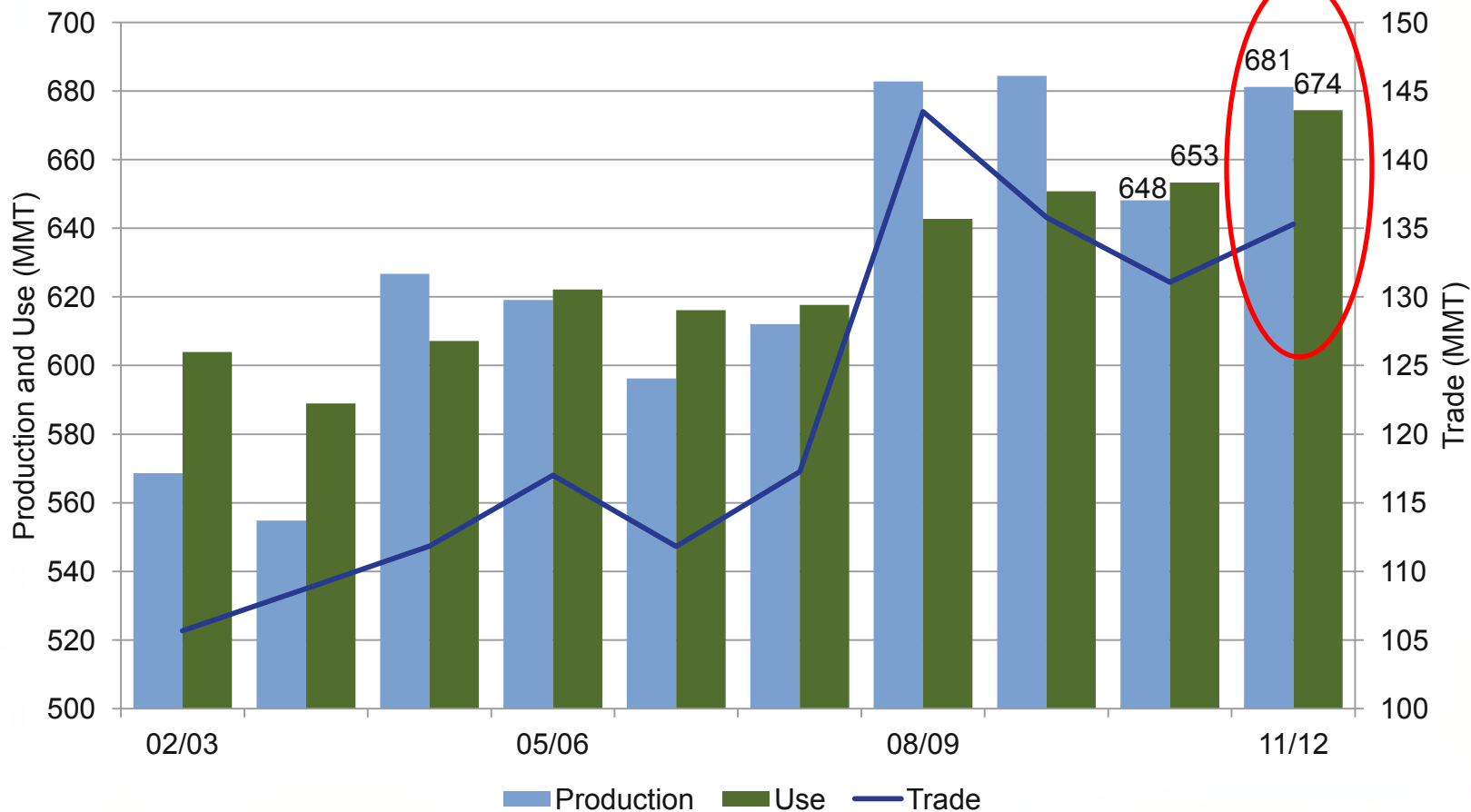
сентябрь 2011



Мировой рынок пшеницы

Производство, потребление, торговля

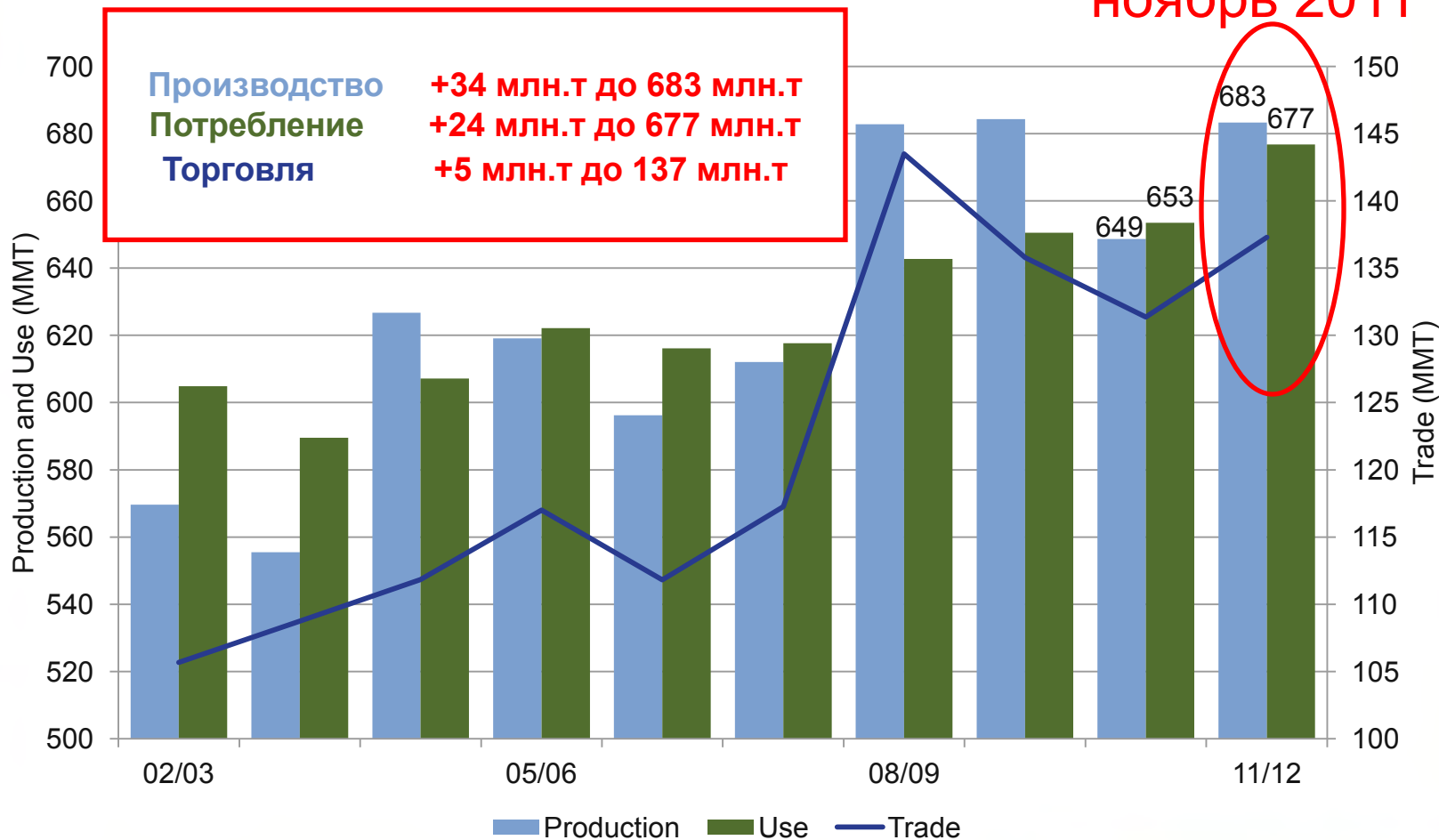
Октябрь 2011



Мировой рынок пшеницы

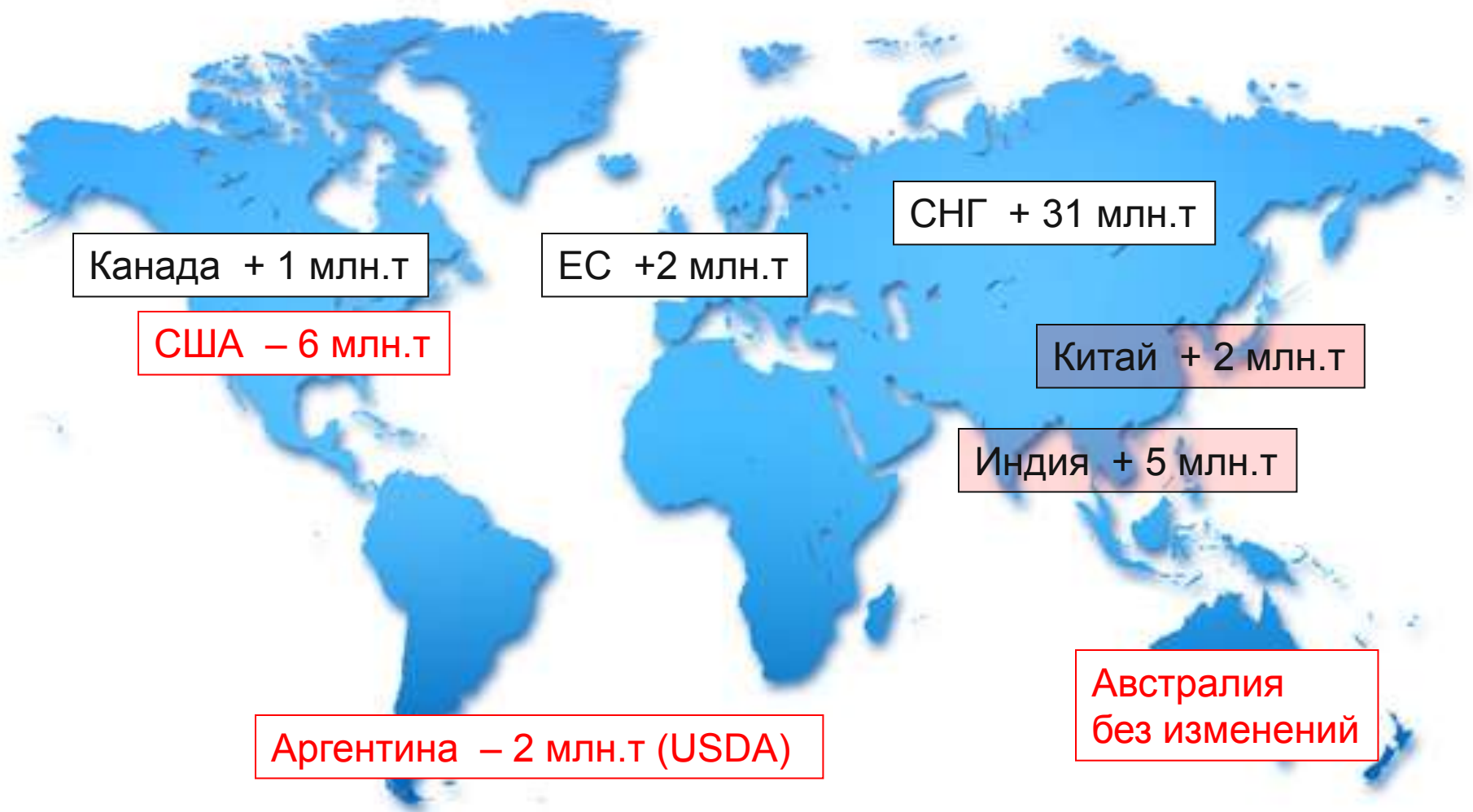
Производство, потребление, торговля

ноябрь 2011

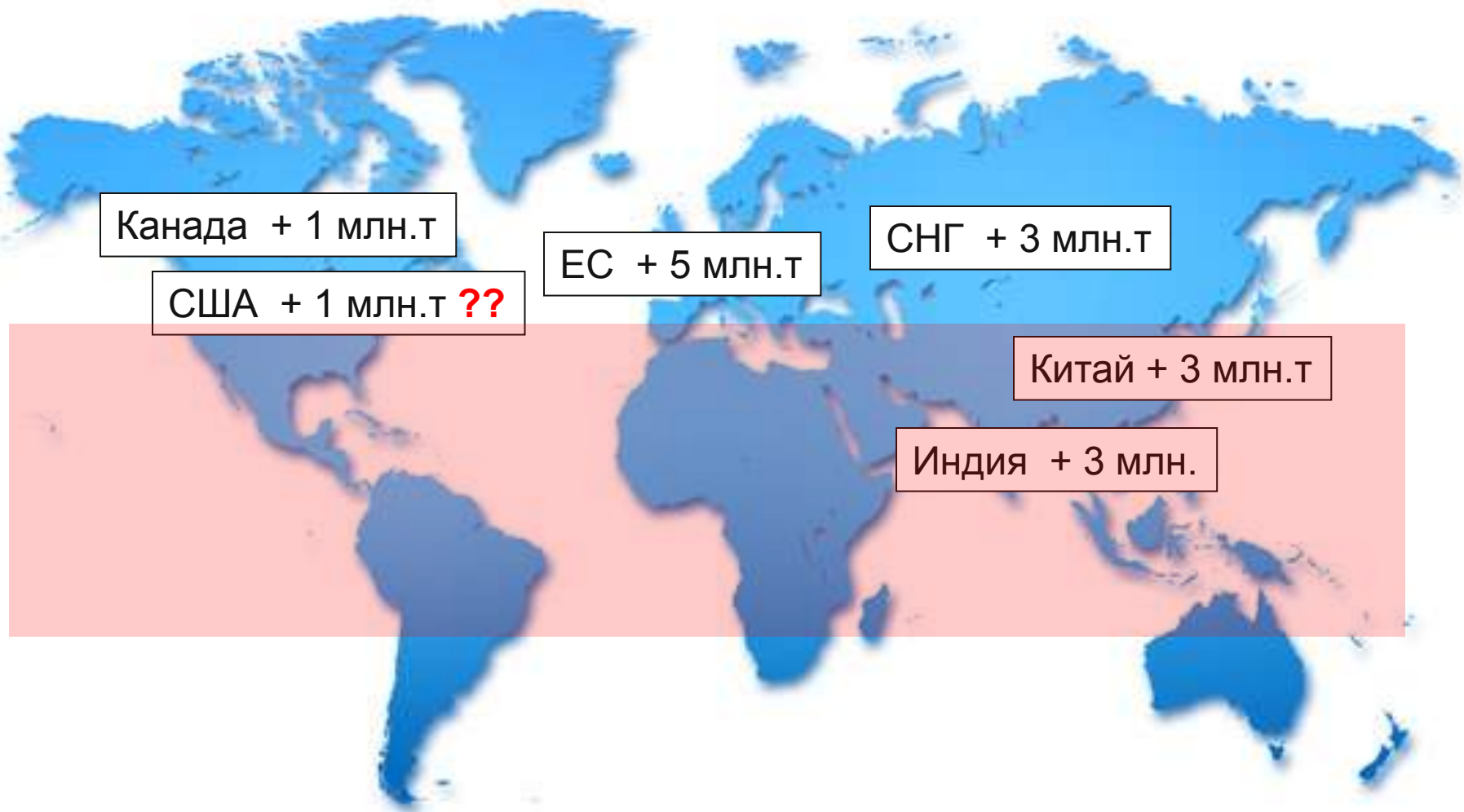


Мировая торговля пшеницей

2011 рост на 34 млн. т по сравнению с 2010



Мировое потребление пшеницы 2011 рост на 24 млн.т по сравнению с 2010



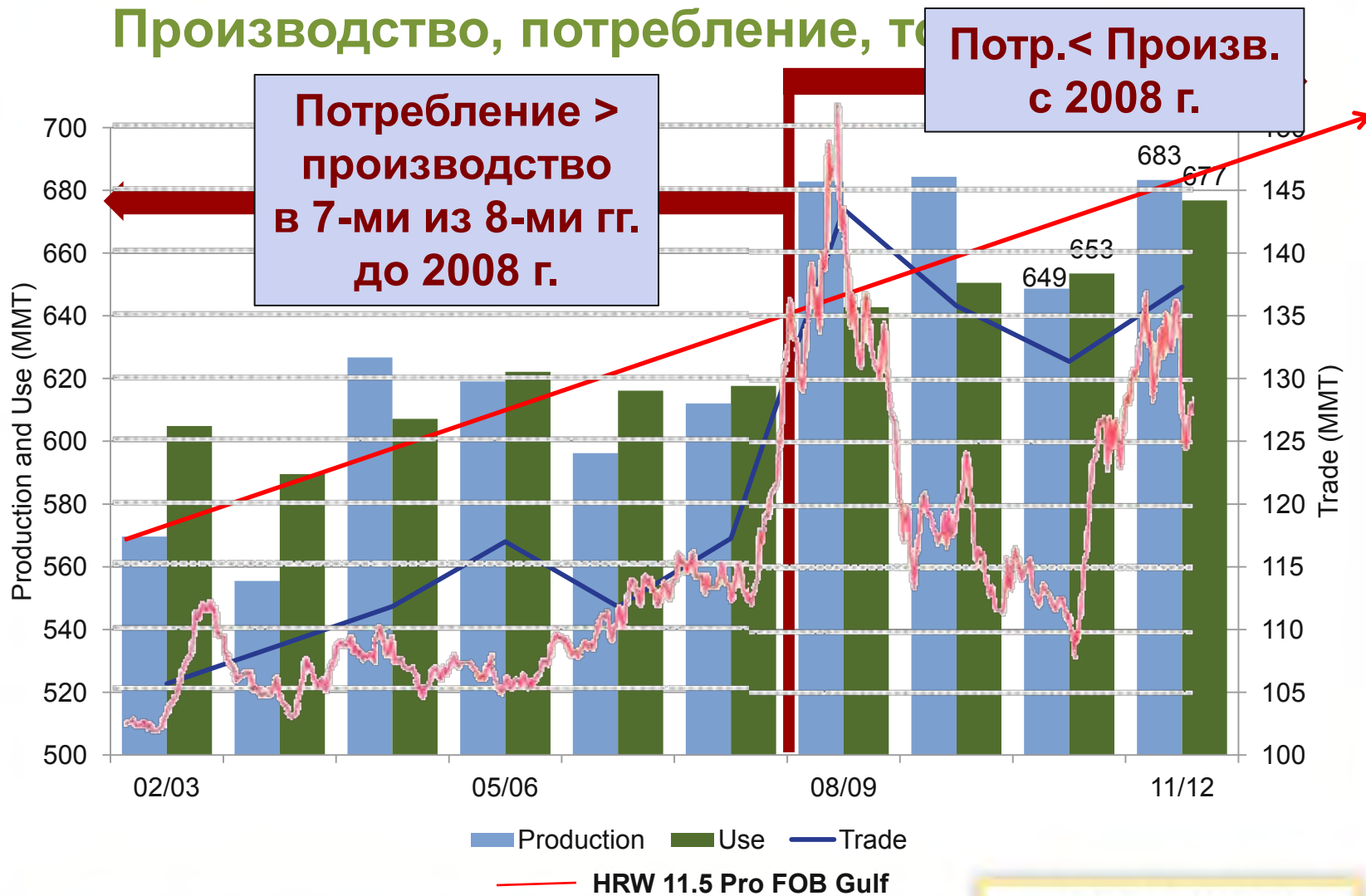
Мировая торговля пшеницей

2011 рост на 5 млн.т по сравнению с 2010



Мировой рынок пшеницы

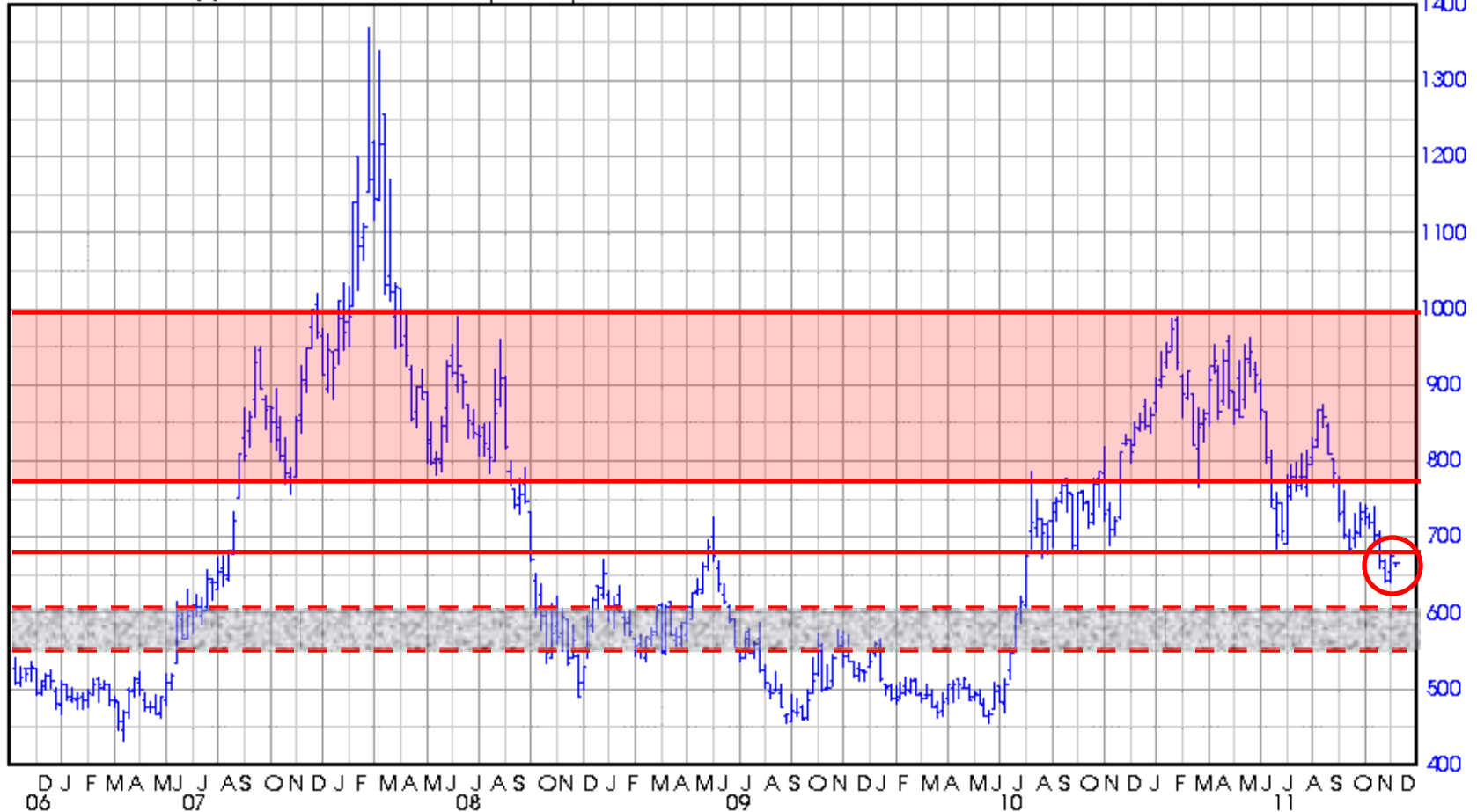
Производство, потребление, торговля





КСВОТ фьючерсы на пшеницу

KCBT RED WHEAT (P) NEAREST FUTURES ... weekly OHLC plot



As of 12/05/11

@ Barchart.com



U.S. WHEAT
ASSOCIATES

The world's most reliable choice.

КСВОТ фьючерсы на пшеницу

KCBT RED WHEAT (P) NEAREST FUTURES ... daily OHLC plot



U.S. WHEAT
ASSOCIATES

The world's most reliable choice.

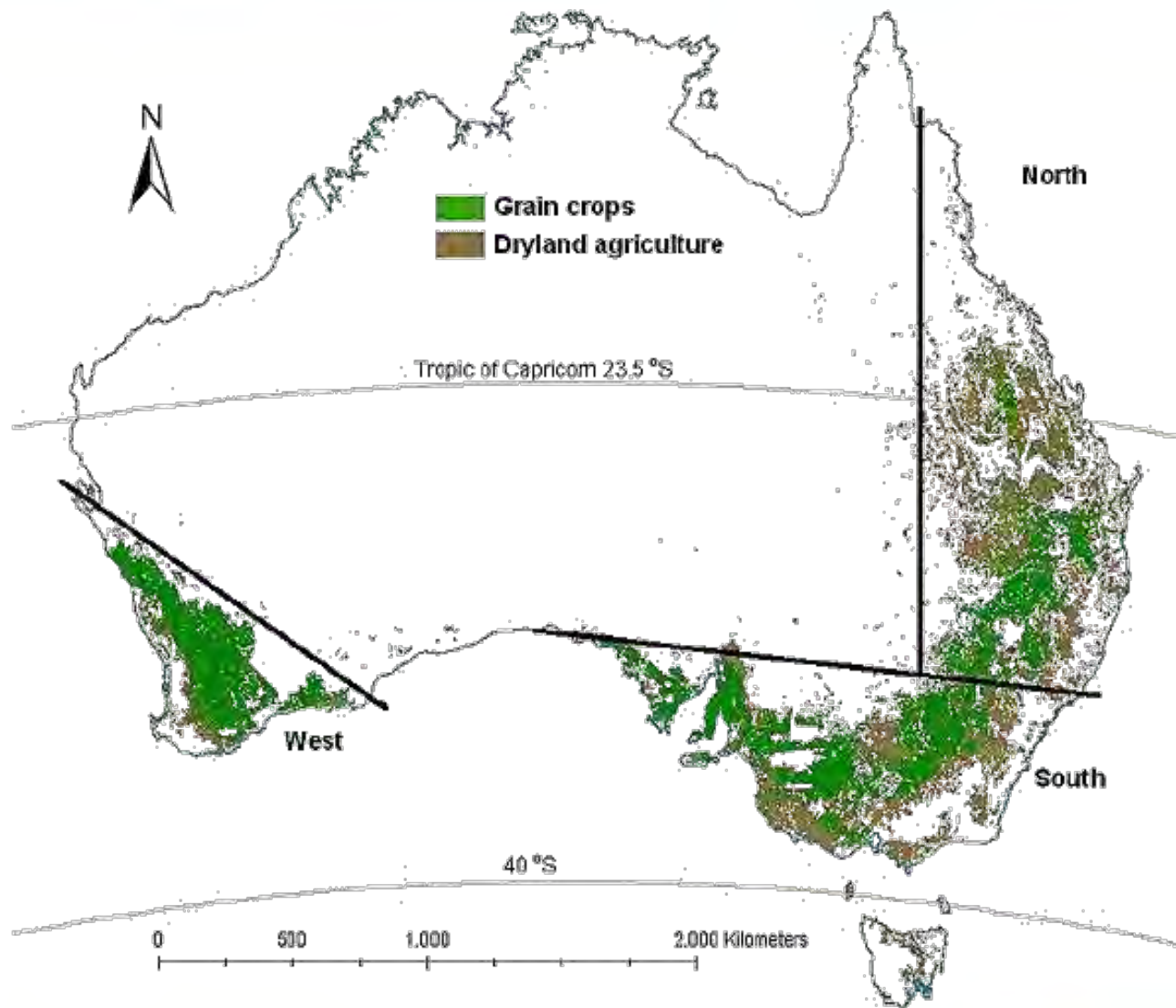
Что может изменить этот сценарий?

1. Слишком много дождей в Австралии...



U.S. WHEAT
ASSOCIATES

The world's most reliable choice.



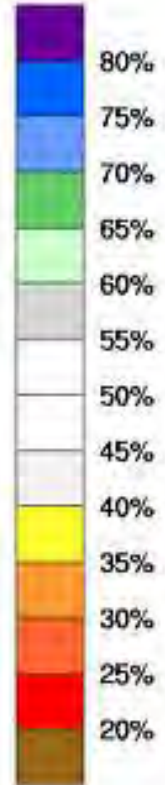
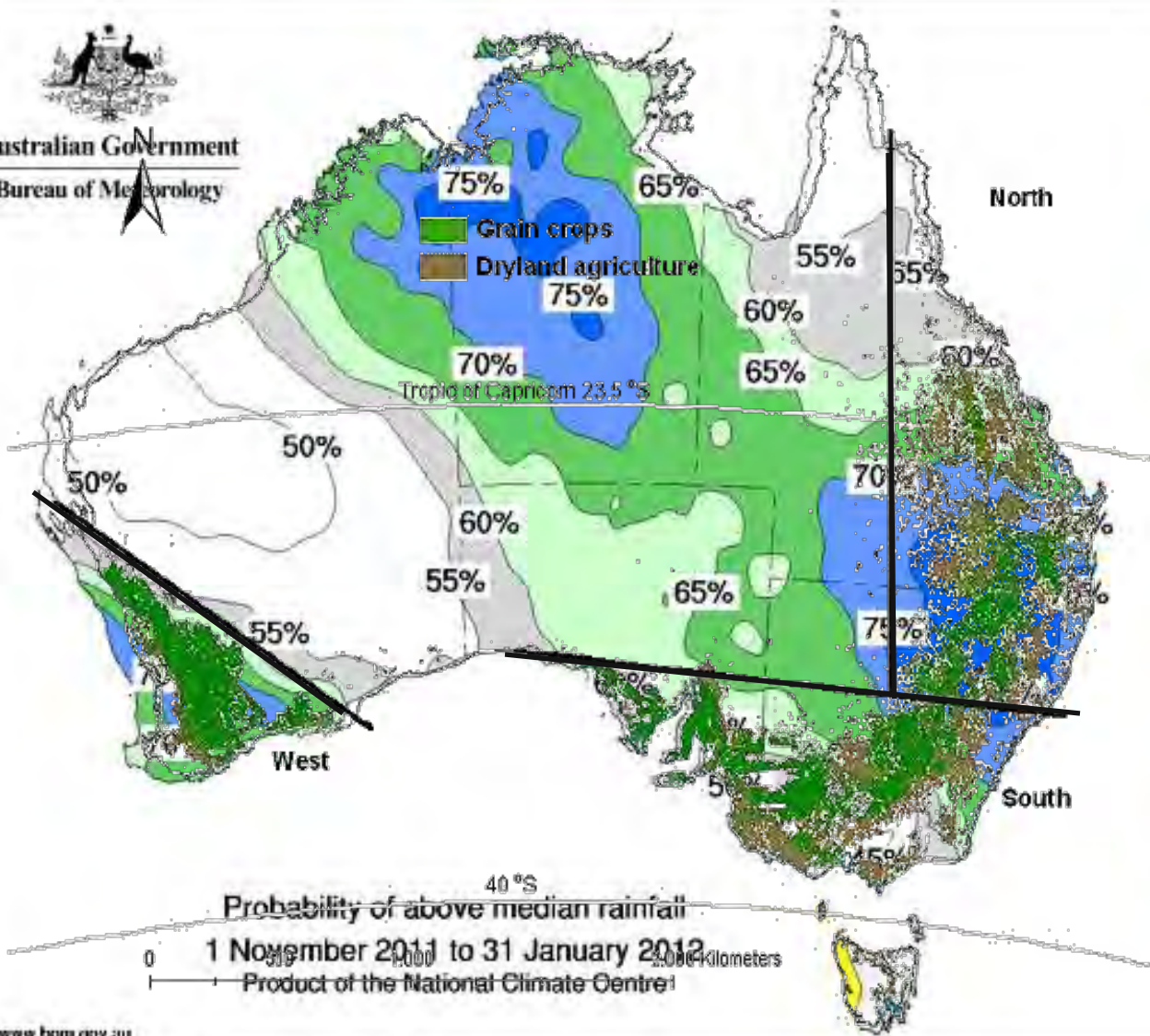
**U.S. WHEAT
ASSOCIATES**

The world's most reliable choice.



Australian Government

Bureau of Meteorology



<http://www.bom.gov.au>

© Commonwealth of Australia 2011, Australian Bureau of Meteorology

Issued: 23/10/2011

 **U.S. WHEAT ASSOCIATES**
The world's most reliable choice.

Что может изменить этот сценарий?

1. Слишком много дождей в Австралии...
2. Засуха в районах производства пшеницы на Украине...



**U.S. WHEAT
ASSOCIATES**

The world's most reliable choice.

Ukraine Fall Sown Grains Stunted by Drought

October 24, 2011

Ukraine prospects for winter wheat and rapeseed are damaged by poor fall establishment. Field moisture for planting was poor from hot, dry weather...

The Ukraine Hydrometeorological Center last week claimed growers had planted 1.0 million hectares less of winter grain...

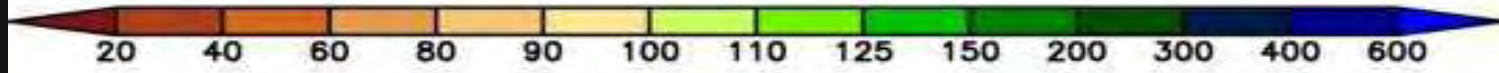
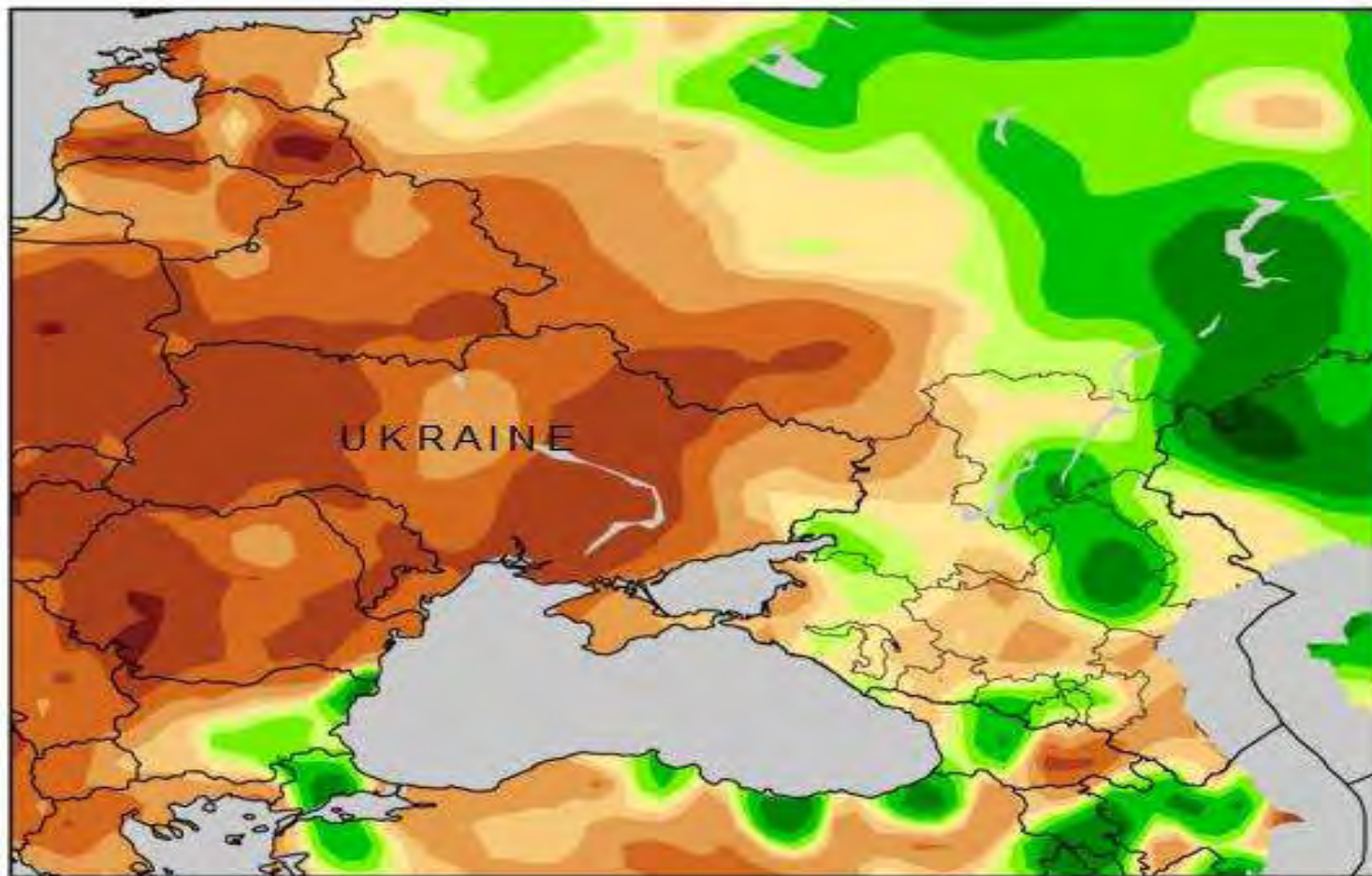
Moreover, 25-30% of crops may not survive the winter from poor establishment...



**U.S. WHEAT
ASSOCIATES**

The world's most reliable choice.

Martell Crop Projections
90-day Precipitation Analysis
Percent of normal through 28 November 2011



Что может изменить этот сценарий?

1. Слишком много дождей в Австралии..
2. Засуха в районах производства пшеницы на Украине...
3. Засуха в районах производства пшеницы HRW в США...



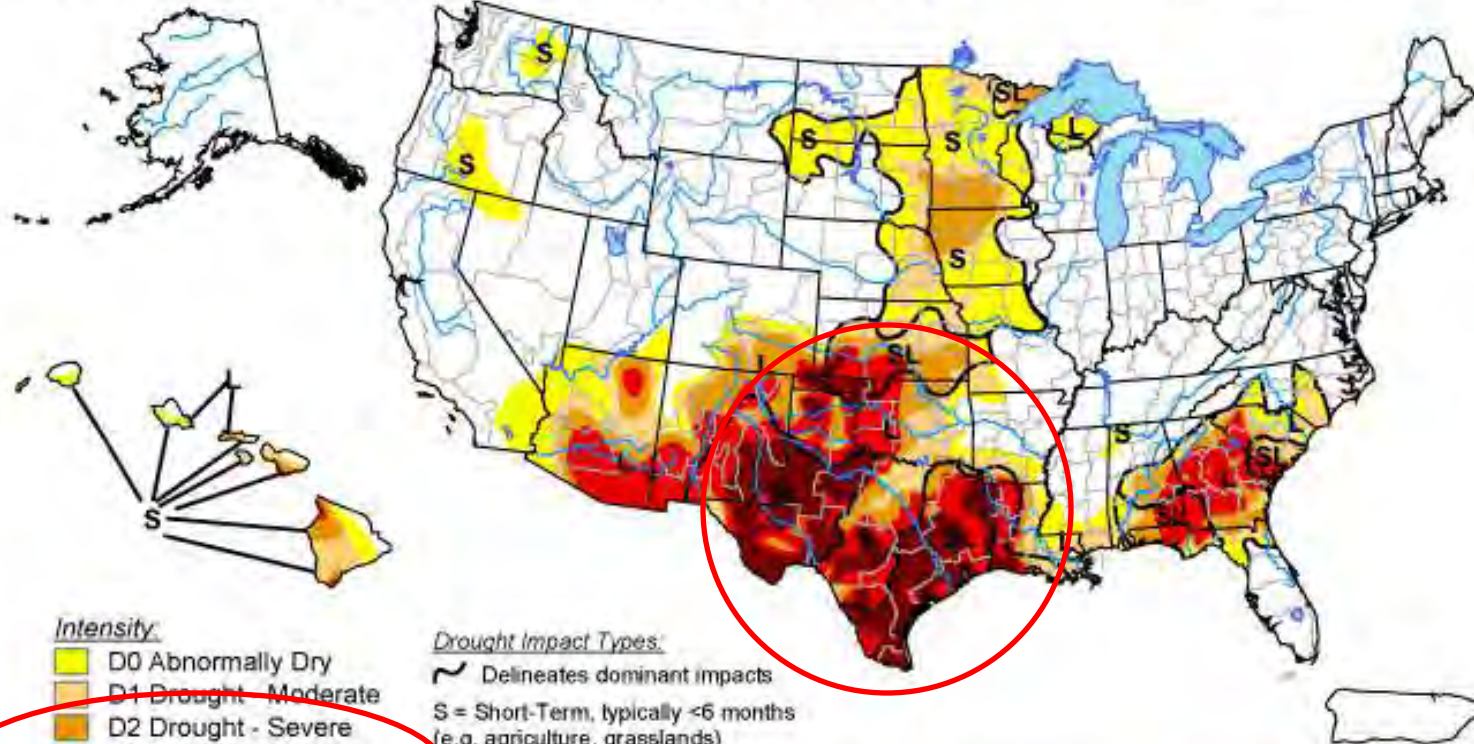
U.S. WHEAT
ASSOCIATES

The world's most reliable choice.

U.S. Drought Monitor

November 29, 2011

Valid 7 a.m. EST



The Drought Monitor focuses on broad-scale conditions. Local conditions may vary. See accompanying text summary for forecast statements.

<http://droughtmonitor.unl.edu/>



Released Thursday, December 1, 2011

Author: David Miskus, NOAA/NWS/NCEP/CPC

 U.S. WHEAT ASSOCIATES
The world's most reliable choice.

Температура: Прогноз декабрь 2011 – февраль 2012



Осадки: Прогноз декабрь 2011 – февраль 2012



Что может изменить этот сценарий?

1. Слишком много дождей в Австралии...
2. Засуха в районах производства пшеницы на Украине...
3. Засуха в районах производства пшеницы HRW в США...
4. Возможное принятие административных мер в России...



U.S. WHEAT
ASSOCIATES

The world's most reliable choice.

Bloomberg

Russia Will Tax Grain Exports to Cap Shipments, Putin Says

By Ilya Arkhipov - Tue Oct 25 15:36:33 GMT 2011

[Russia](#), which barred grain exports last year because of a drought, will impose a tax in an effort to limit shipments, Prime Minister [Vladimir Putin](#) said.

“Exports will be about 24 million to 25 million tons,” he said today in the southern Russian city of Stavropol. “After that, we will introduce certain restrictions not to leave the country without bread and to have reserves. Those who export should hear today that they should not sign excessive contracts for exports.”



U.S. WHEAT
ASSOCIATES

The world's most reliable choice.

Что может изменить этот сценарий?

1. Слишком много дождей в Австралии...
2. Засуха в районах производства пшеницы на Украине...
3. Засуха в районах производства пшеницы HRW в США...
4. Возможное принятие административных мер в России...
5. Пшеница дешевле кукурузы...



U.S. WHEAT
ASSOCIATES

The world's most reliable choice.

СВОТ: спрэды пшеница - кукуруза

ZWZ11 ZCZ11 spread ... daily CHUS-est

В 2011 в США площади сева пшеницы SRW +30%



U.S. WHEAT
ASSOCIATES

The world's most reliable choice.

China on wheat buying spree, grain imports to climb

October 26, 2011

In addition to buying US corn in recent weeks, China's purchase of **500,000 tonnes of low-grade Australian wheat** in the last two weeks - indicates Beijing's move to stock up grains.

A Singapore-based trader who confirmed the deals said Australian standard wheat was traded to China at **\$275-\$280 a tonne, including cost and freight.**

This compares with **US corn estimated at around \$325** a tonne, C&F, into China.

