




Июль 2021


МИРОВОЙ РЫНОК: **МОЛОЧНАЯ ПРОДУКЦИЯ**




-  **Nota Bene / Ключевые темы** 3

-  **МИРОВОЙ РЫНОК: ЦЕНЫ** 4

-  **КИТАЙ: ИМПОРТ** 7

-  **СТРАНЫ ЕАЭС: МИРОВАЯ ТОРГОВЛЯ** 10
 - РОССИЯ** 10
 - БЕЛАРУСЬ** 14
 - КАЗАХСТАН** 16

-  **ИСТОЧНИКИ И УСЛОВНЫЕ ОБОЗНАЧЕНИЯ** 18



Молочный рынок России

- В мае общий импорт России составил 430 TMT в молочном эквиваленте. За год на 5 п.п. увеличилось смещение в сторону импорта жировой фракции. К маю предыдущего года рост составил 18%, благодаря увеличению импорта сыров.
- Контейнерные отправки молочных продуктов в Китай железнодорожным путём остаются хорошей логистической возможностью для российских экспортёров. Контейнерные поезда через территорию Казахстана на переходе Достык следуют постоянно, без задержек, несмотря на многократные остановки прочих видов вагонов, в связи с новыми коронавирусными правилами. Препятствием для железнодорожного контейнерного экспорта остаётся удалённость путей клиентов от станций формирования контейнерных поездов, куда приходится доставлять товар для перегрузки.
- Главной проблемой российского молочного экспорта в Китай, по мнению участников рынка, остаётся отсутствие установленных Россельхознадзором конкурентоспособных условий перевозки в сухих контейнерах, исключая задержание грузов на границе и сопутствующие убытки.

Сухая сыворотка

- Падение спроса на [сухую сыворотку в Китае](#) сказалось соответственно на цене его главного экспортёра на китайский рынок – США, -11% (\$1224). Европейский товар подешевел на 7% (\$1213). Сыворотка из России, напротив, догоняла мировые цены, находя пути на внешние рынки, +10% (\$1095).
- Фьючерсы Чикагской биржи на сухую сыворотку в течение месяца стремительно падали на 7-12%, \$1325 - контракт с месячным исполнением, 2-х и 3-месячный контракты соответственно \$1174 и \$1085. Европейская биржа снизилась по всем фьючерсным контрактам на сухую сыворотку на 9 – 10%.
- Импорт первого полугодия сухой сыворотки Китаем превзошёл уровень 2020г. на 74% (522 TMT). В июне он сократился на ¼ к маю, а также впервые оказался ниже уровня июня прошлого года (-10%). Сползающие цены на свинину угнетают цены на сыворотку.
- Экспорт сухой сыворотки Беларусью за месяц в мае вырос на 4%. Единственным резервом для сохранения объёмов экспорта в летние месяцы на уровне 10 – 11 TMT является китайский рынок, цена на котором снижается.
- В течение июля в России повсеместно росла в цене сухая молочная сыворотка (среднее значение в ЦФО и ПФО 81 руб/кг, +13-14%). Выровнялся с ней паритет на белорусский товар (80 руб/кг), что указывает на окончание роста в России из-за снижения спроса в Китае.

Сухое молоко

- Мировой рынок сухого молока снижался. COM: -4% США (\$2731), -9% Океания, -5% Западная Европа, -2% Россия. Фьючерсы CME и EEX на COM дружно просели, на 2% и 4% соответственно.
- На 4% в мае вырос экспорт сыра из Беларуси (основной получатель – Россия). Цена экспорта в Россию выросла в мае на 5% (\$3953), достигла уровня наивысших значений прошлого лета.
- Производство COM в России в июне увеличилось на 20%, но -8% к июню 2020 г. Падающий объём импорта продукта и устойчивые внутренние цены свидетельствуют о снижении спроса на COM и частичном замещении его сухой сывороткой. Остатки минимальные за 4 года.
- Общим трендом экспорта сухих молочных продуктов России апреля – мая стало перенаправление потока с Казахстана на Китай и Беларусь (с предполагаемым последующим реэкспортом).

Масло

- Мировой рынок масла в июле снижался. Масло США подешевело на 3% до \$3888, Океания на 4%, дорогое масло Западной Европы на 8% (\$4650), российское (МДЖ 72,5%) стало дешевле на 3% (\$4467). Фьючерсы на масло CME просели за месяц на 3-4%. «Дно» падения цен в США ожидается в сентябре.
- В мае экспорт масла из Беларуси вырос на 3%. Увеличение поставок в Россию произошло одновременно с увеличением цены. За 5 месяцев экспорт в Россию вырос на 6%.
- Несмотря на растущие со стороны трейдеров ощущения недостатка масла (особенно МДЖ 82,5%) на рынке России и малое предложение со стороны Беларуси, в июле цены на масло МДЖ 72,5% в целом просели. На первый план выходит фактор низкого спроса, не позволяющий ценам расти. Остатки масла в России на начало июля были наивысшими за 5 лет – 29,4 TMT.

Сыр

- За 5 месяцев 2021 г. импорт сыров в Россию вырос на 18% к соответствующему периоду 2020г. и достиг 142 TMT. Экспорт молодых сыров в мае вырос на 7%, их поставки в Казахстан выросли на 11%.
- Цена сыра в России за месяц не менялась или корректировалась вниз. Остатки превысили на конец июня отметки предыдущих лет: +26% к уровню мая и +43% к июню 2020 г. Отсутствие роста производства, давление запасов сыра, низкие запасы востребованной на рынке побочной сухой сыворотки свидетельствуют о высоком давлении на российский рынок белорусских сыров.

Мороженое

- 5-й месяц подряд в мае рос экспорт мороженого, приближаясь к сезонному пику (+15% к прошлому году). На 40% в мае выросли поставки в Казахстан, на 11% в США. Экспорт за 5 месяцев года прибавил 24% (основной прирост в США составил 3,8 раза).



Мировой рынок.

Цены

- ЦЕНЫ FOB МИРОВЫХ ЭКСПОРТЁРОВ
- ФЬЮЧЕРСЫ ЧИКАГСКОЙ БИРЖИ (CME)
- ФЬЮЧЕРСЫ ЕВРОПЕЙСКОЙ БИРЖИ (EEX)

- Мировой рынок масла в июле снижался в цене. Масло США подешевело на 3% до \$3888, Океания на 4%, самое дорогое масло в Западной Европе упало на 8% (\$4650), российское масло МДЖ 72,5% стало дешевле на 3% (\$4467).

- Фьючерсы на масло CME просели за месяц на 3-4%. Причём «дно» падения цен на масло США с августа сместилось на сентябрь, как и ожидание последующего начала роста.

- Падение спроса на [сухую сыворотку в Китае](#) сказалось соответственно на цене его главного экспортёра на китайский рынок – США, -11% (\$1224). Европейский товар подешевел на 7% (\$1213). Сыворотка из России, напротив, догоняла мировые цены, находя пути на внешние рынки, +10% (\$1095).

- Фьючерсы Чикагской биржи на сухую сыворотку в течение месяца стремительно падали. Большой оптимизм сохранялся лишь для контракта с месячным исполнением (\$1325), он подешевел на 7%. 2-х и 3-месячные контракты обвалились на 12% (\$1174 и \$1085 соответственно). Европейская биржа снизилась по всем фьючерсным контрактам на сухую сыворотку на 9 – 10%.

- Рост июльской цены на сыр в США был вызван всплеском спроса на азиатских рынках при упавшей до локального минимума цене в США. Судя по всему, цена американского сыра к концу июля пришла в равновесие. Поведение фьючерсов CME свидетельствует об ожиданиях укрепления цен, начиная с сентября.

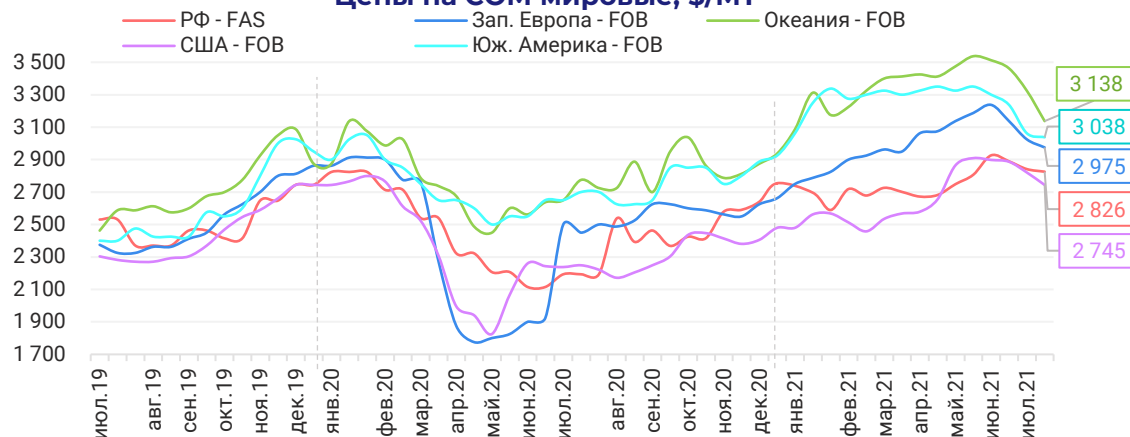
- Мировой рынок сухого молока также в основном снижался. COM: -4% США (\$2731), -9% Океания, -5% Западная Европа, -2% Россия. Американские и европейские фьючерсы на COM дружно просели, на 2% и 4% соответственно.



Цены на биржевые продукты основных мировых экспортёров и России в середине июля (FOB, без НДС, \$/MT)*

Продукт	Океания	Юж. Америка	Зап. Европа	США	РФ
	FOB	FOB	FOB	FOB	FAS
Масло	4 463		4 650	3 888	4 467
СОМ	3 138	3 038	2 975	2 731	2 826
СЦМ	3 863	3 600	3 763		3 699
Сухая сыворотка			1 213	1 224	1 095
Сыр	4 188		3 858	5 051	4 851

Цены на СОМ мировые, \$/MT*

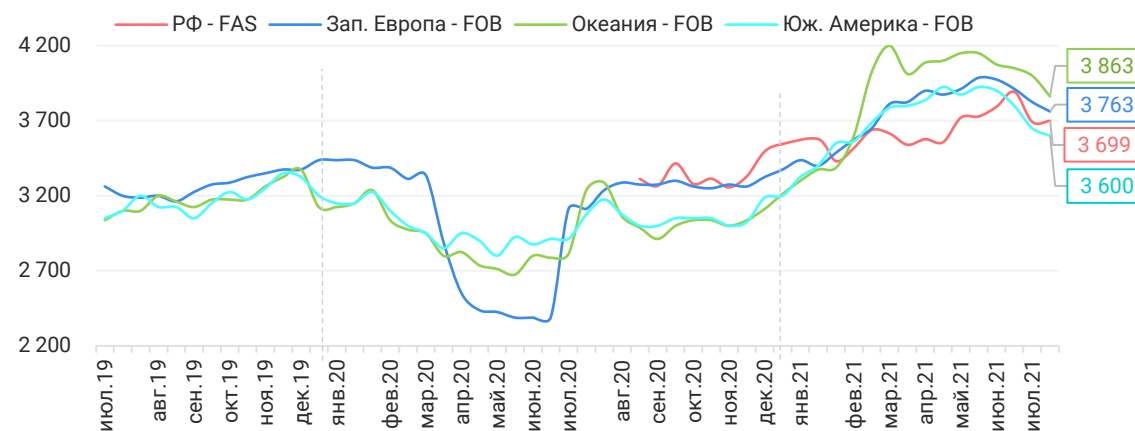


Мировой рынок сухого молока также в основном снижался. СОМ: -4% США (\$2731), -9% Океания, -5% Западная Европа, -2% Россия. Американские и европейские фьючерсы на СОМ дружно просели, первые на 2%, вторые на 4%. Оба контракта с октябрьской поставкой, американский и европейский, практически повторяют сентябрьский уровень цены. СЦМ подешевел на 4% в Океании и Западной Европе, на 5% в Южной Америке.

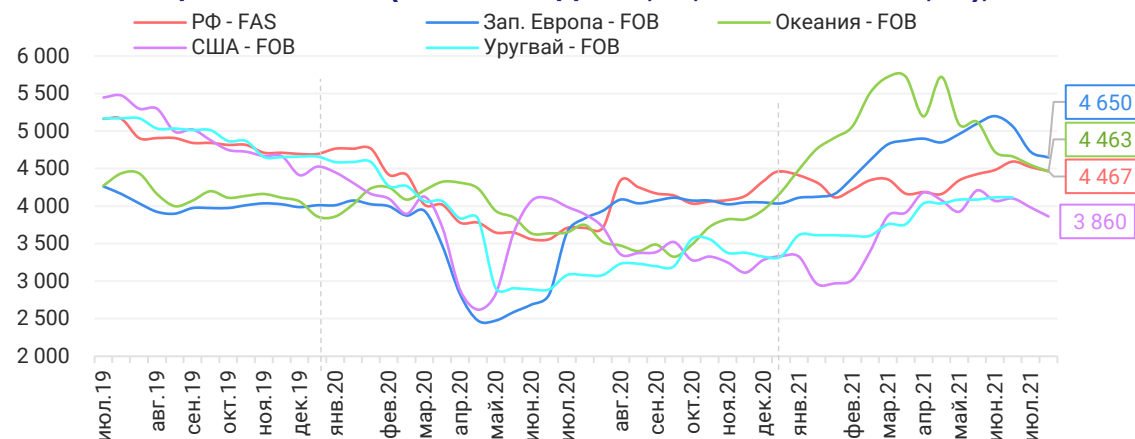
СЦМ в России за месяц подешевело на 5% (\$3699), что соответствовало мировому движению рынка, вернувшегося к ценам конца зимы.

Мировой рынок масла в июле снижался в цене. Масло США подешевело на 3% до \$3888, Океания на 4%, самое дорогое масло в Западной Европе упало на 8% (\$4650), российское масло МДЖ 72,5% стало дешевле на 3% (\$4467).

Цены на СЦМ мировые, \$/MT



Цены на масло (Россия - МДЖ 72,5%, остальные - 82,5%), \$/MT

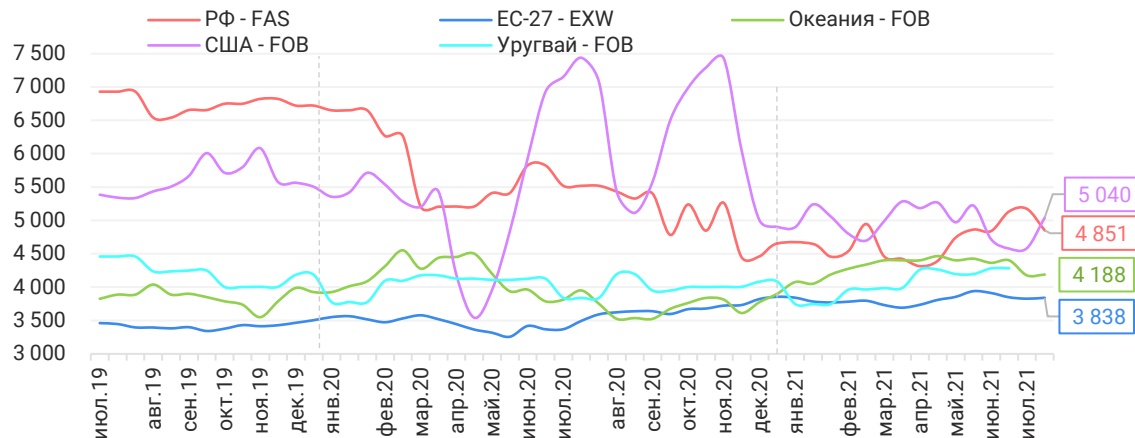


Масло МДЖ 72,5% в России после плавного роста цены, продолжавшегося с начала весны, наконец, сделало в июле корректировку вниз. С учётом различной МДЖ, российская цена превышает самую высокую среди мировых экспортных центров западно-европейскую цену на 9%. Это обстоятельство, как и **высокий сезонный уровень запасов** в России, отразились в снижении цены. Фьючерсы на масло СМЕ просели за месяц на 3-4%. Причём 3-месячный контракт остался выше 2-месячного, т.е. «дно» падения цен на масло США с августа сместилось на сентябрь.

* - индекс средних цен по РФ рассчитан на основе данных Росстат, МСХ и открытых торговых площадок с учетом стоимости логистики от базиса EXW (склад продавца) до базиса FAS (вдоль борта судна)



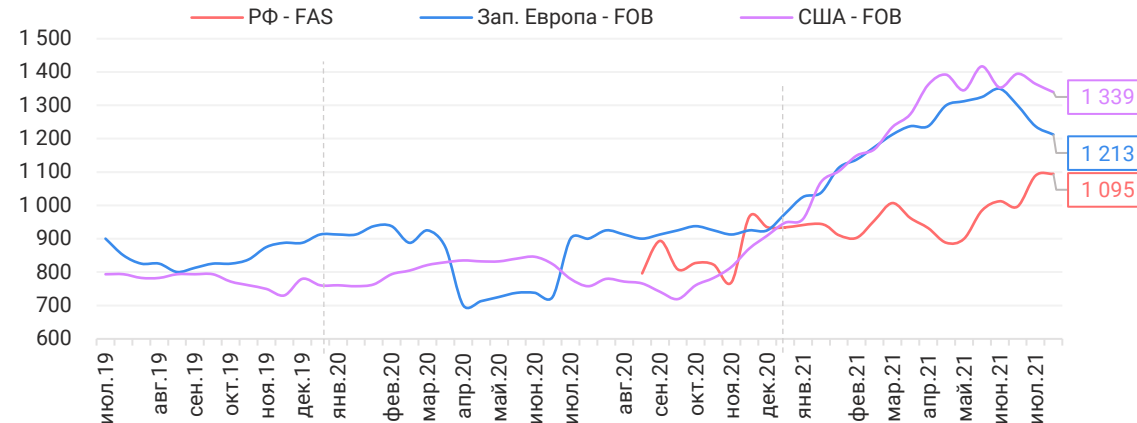
Цены на сыры мировые, МДЖ 45-50%, \$/MT**



Рынки сыра в основном дешевели: -4% - западно-европейский и океанский, -6% - Россия (\$4851). Однако в США сыр показал обратную динамику, +10% (\$5051).

Цены на сыры в России испытывают на себе воздействие, с одной стороны, роста себестоимости, толкающее их вверх, с другой – сильнейшее насыщение рынка, высокий уровень запасов, опережающий рост потребления. Понижающие факторы оказались в июле решающими и привели к корректировке цены вниз. Сыр в России оказался бы самым дорогим, если бы не рост июльской цены в США. Последний был вызван всплеском спроса на азиатских рынках при упавшей до локального минимума цене в США. Судя по всему, цена американского сыра к концу июля пришла в равновесие.

Цены на сыворо́тку сухую мировые, \$/MT**



Падение спроса на сухую сыворо́тку в Китае сказалось соответственно на цене его главного экспортёра на китайский рынок – США, -11% (\$1224). Европейский товар подешевел на 7% (\$1213). Сыворо́тка из России, напротив, догоняла мировые цены, находя пути на внешние рынки, +10% (\$1095).

Фьючерсы Чикагской биржи на сухую сыворо́тку в течение месяца стремительно падали. Большой оптимизм сохранялся лишь для контракта с месячным исполнением (\$1325), он подешевел на 7%. 2-х и 3-месячный контракты обвалились на 12% (\$1174 и \$1085 соответственно). Насколько весенний оптимизм Чикагской биржи был выше EEX, настолько более глубокими в июле оказались пессимистические настроения американцев. Цена октябрьского контракта CME (\$1085) оказалась ниже европейского. Это явный сигнал с китайского рынка к длительному падению спроса.

Европейская биржа снизилась по всем фьючерсным контрактам на сухую сыворо́тку на 9 – 10%. При этом ожидания рынка существенно отличаются от Чикагской биржи. Наиболее дешёвый контракт ближайший, августовский (\$1100), в сентябре EEX ожидает роста цены до \$1132, а в октябре, как и Чикагская биржа, ожидает падения, но более умеренного, до \$1121.

* - полутвёрдые сыры (Чеддер, Эдам, Гауда, Российский, Пошехонский и т.п.)

** - индекс средних цен по РФ рассчитан на основе данных Росстат, МСХ и открытых торговых площадок с учетом стоимости логистики от базиса EXW (склад продавца) до базиса FAS (вдоль борта судна)



Китай

- ДИНАМИКА ИМПОРТА ПО СТРАНАМ
- ТОП ЭКСПОРТЁРОВ ЗА МЕСЯЦ
- ЦЕНЫ ИМПОРТА

• Импорт первого полугодия сухой сыворотки Китаем превзошёл уровень 2020г. на 74% (522 ТМТ). В июне он сократился на ¼ к предыдущему месяцу, а также впервые оказался ниже уровня июня 2020 г. (-10%). Сползающие цены на свинину угнетают цены на сыворотку.

• За первое полугодие импортировано СЦМ на 29% больше показателя прошлого года (536 ТМТ).

• В 1-м полугодии СОМ импортировано 232 ТМТ, на 41% больше, чем в 2020 г. Снижение в июне коснулось также импорта СОМ, -21% к маю и на 17% выше июня 2020г. Рынок СОМ Китая в очередной раз показал высокую конкурентность и чувствительность к изменению цен. Падение поставок из Н.Зеландии и Австралии было следствием повышения импортных цен на 6% и 19% соответственно. В то же время рост поставок из США и Беларуси стал возможен после 2%-го снижения цен (\$2735 и \$2609).

• За полугодие импорт молока обработанного вырос на 49% до 504 ТМТ. В июне произошло сильное падение до 70 ТМТ, -35% за месяц, на 11% ниже уровня апреля. Германия удержала цену, но понесла наибольшие потери в объёмах. Цены выросли для товара Н.Зеландии (+5%), Польши (+ 2%), что сопровождалось также потерей объёмов.

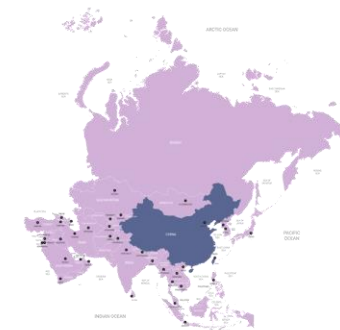
• Китайский импорт сыра в 1-м полугодии вырос на 56% к уровню 2020 года (97 ТМТ). Большую часть рынка удерживает Н.Зеландия (+57% за год), на 44% вырос импорт из Австралии. В июне Н.Зеландия поставила 812 МТ плавленых сыров, Дания 688 МТ.

• Импорт масла Китаем в 1-м полугодии 2021 г. вырос на 23% до 81 ТМТ. Долю доминирующей Н.Зеландии на 6 п.п. потеснили другие страны, как следствие стратегии взвинчивания цен минувшей зимы на аукционе GDT.



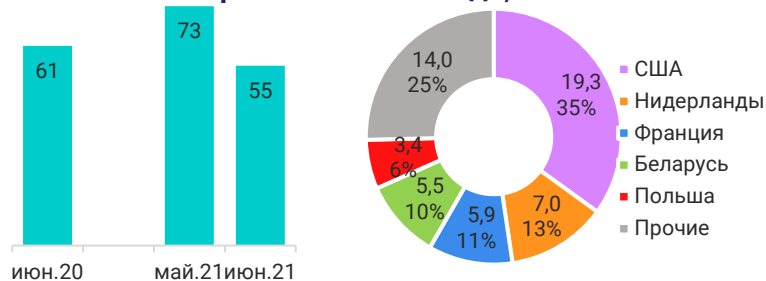
Место в мировой торговле:

- 4% импорта сыра
- 9% импорта масла
- 13% импорта СОМ
- 23% импорта СЦМ



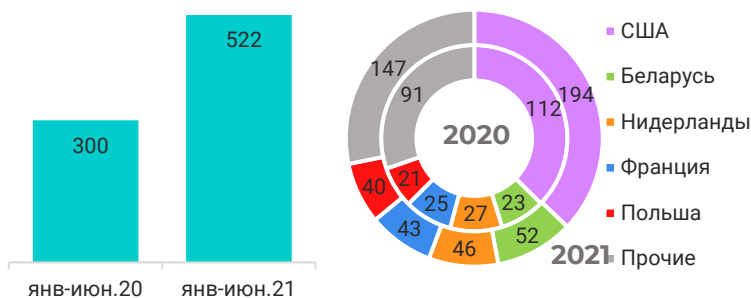
Сыворотка сухая

Импорт в июне 2021 года, TMT



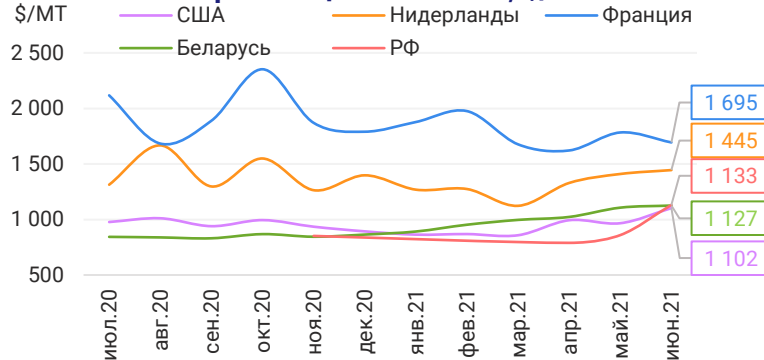
• В июне импорт Китаям сухой сыворотки сократился на ¼ к предыдущему месяцу, а также впервые оказался ниже уровня июня 2020 г. (-10%). Главный экспортёр США за месяц снизил поставки на 23%, Беларусь на 19%.

Импорт с начала года (янв-июн), TMT



• Импорт первого полугодия превзошёл уровень 2020 г. на 74% (522 TMT). Прирост США 73%, в 2,3 раза – Беларусь (52 TMT), +70% - Нидерланды, +72% - Франция, +90% - Польша.

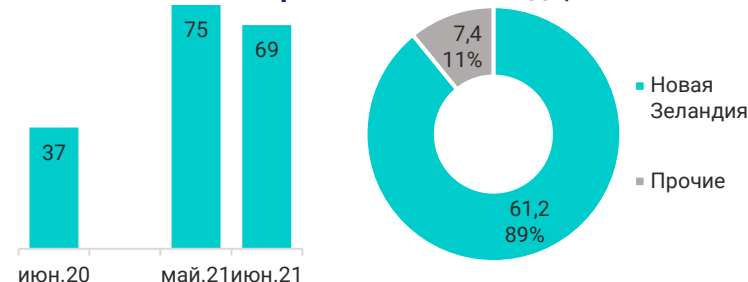
Импортные цены в Китае, \$/MT



• За месяц импортная цена сухой сыворотки из США выросла на 14% до \$1102. Белорусский товар подорожал на 2% (\$1127), нидерландский на 2% (\$1445). Сыворотка из России выросла до \$1133 (+32%).

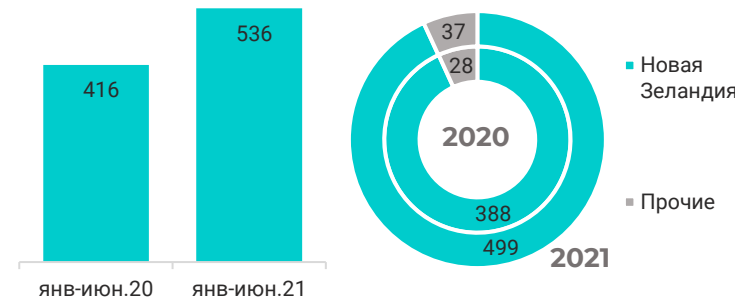
СЦМ

Импорт в июне 2021 года, TMT



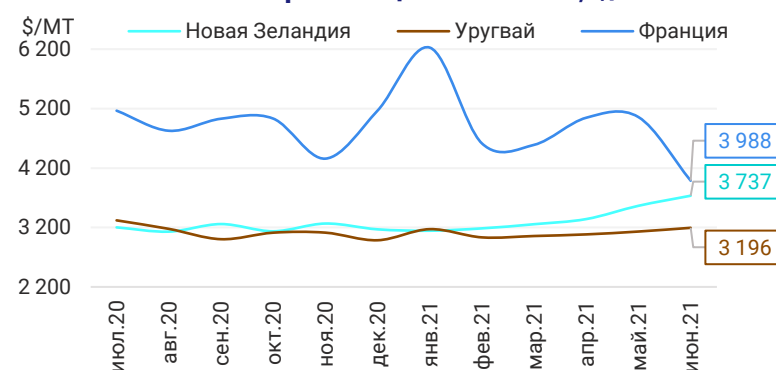
• СЦМ в июне было импортировано на 8% меньше, чем месяцем ранее.

Импорт с начала года (янв-июн), TMT



• За первое полугодие импортировано СЦМ на 29% больше показателя прошлого года (536 TMT). Новая Зеландия сохранила 93% долю рынка продукта.

Импортные цены в Китае, \$/MT

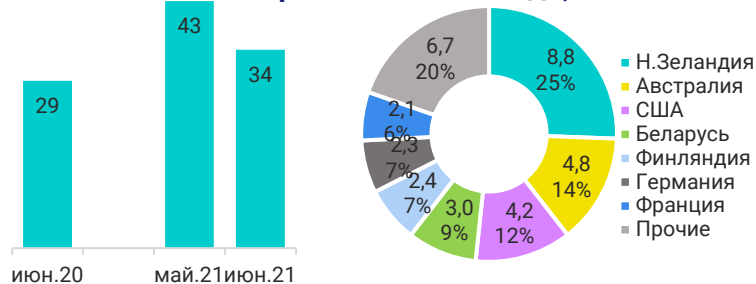


• В июне цена импортного СЦМ из Новой Зеландии выросла на 5% до \$3737, на 2% подорожал СЦМ из Уругвая (\$3196).



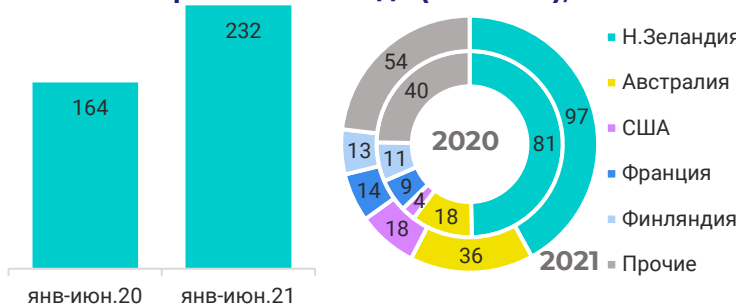
СОМ

Импорт в июне 2021 года, ТМТ



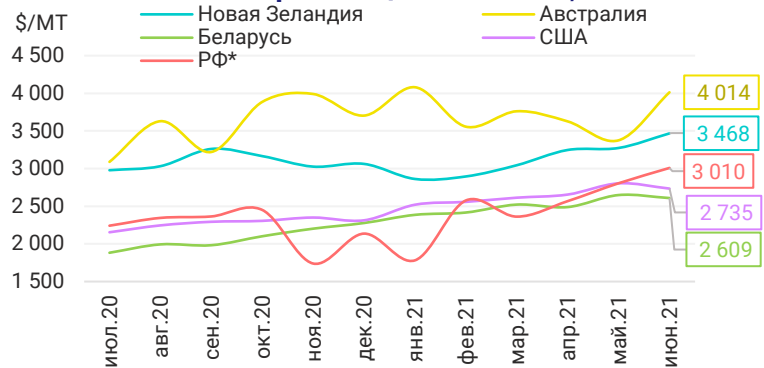
• Снижение в июне коснулось также импорта СОМ (-21% к маю) и на 17% выше июня 2020 г. На 21% снизились за месяц поставки из Новой Зеландии, на 56% из Австралии. Увеличился импорт из США (+24%). 3 ТМТ импортировано из Беларуси, в 2,3 раза выше уровня мая.

Импорт с начала года (янв-июн), ТМТ



• В 1-м полугодии СОМ импортировано 232 ТМТ, на 41% больше, чем в 2020 г. Увеличился на 20% импорт из Новой Зеландии, в 2 раза из Австралии, в 4,5 из США, на 56% из Франции.

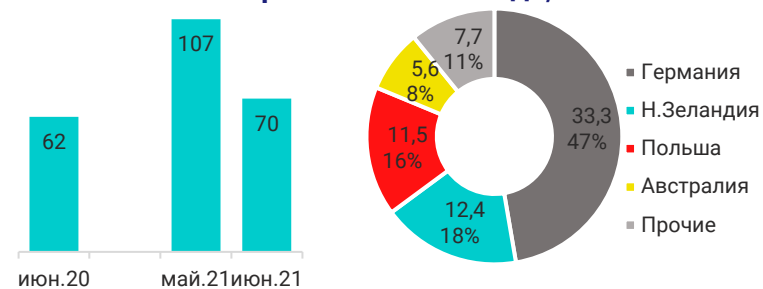
Импортные цены в Китае, \$/МТ



• Рынок СОМ Китая в июне в очередной раз показал высокую конкурентность и чувствительность к изменению цен. Падение поставок из Н.Зеландии и Австралии было следствием повышения импортных цен на 6% и 19% соответственно. В то же время рост поставок из США и Беларуси стал возможен после 2%-го снижения цен (\$2735 и \$2609).

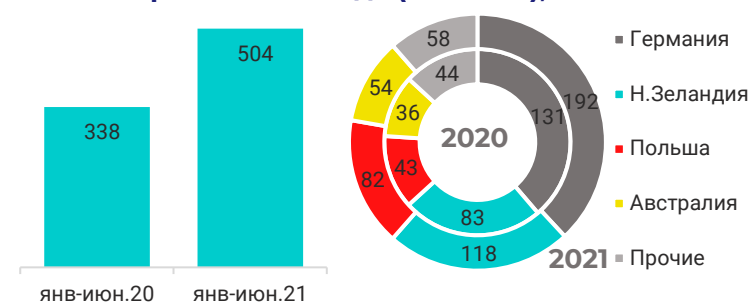
Молоко обработанное

Импорт в июне 2021 года, ТМТ



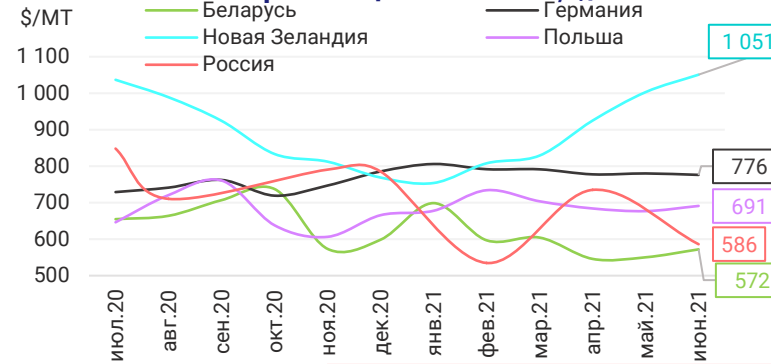
• Сильно упал в июне за месяц до 70 ТМТ импорт молока обработанного (-35%), он оказался даже на 11% ниже апрельского. На 17% меньше привезено товара из Германии, на 52% из Н.Зеландии, на 37% из Польши.

Импорт с начала года (янв-июн), ТМТ



• За полугодие импорт молока обработанного вырос на 49% до 504 ТМТ. Германия выросла на 47%, на 43% - Н.Зеландия, на 91% - Польша, на 1/2 - Австралия.

Импортные цены в Китае, \$/МТ



• Конъюнктура июня на китайском рынке явно не благоприятствовала обработанному молоку. Германия удержала цену, но понесла наибольшие потери в объемах экспорта. Цена новозеландского товара выросла на 5%, польского на 2%, что сопровождалось также потерей объемов. Товар из России подешевел на 20%.

* - средняя цена экспорта для всех стран – импортёров (кроме Китая, данные ФТС РФ)



Россия

- ОБЩИЙ ИМПОРТ И ЭКСПОРТ ПО СТРАНАМ
- ИМПОРТ ПО ПРОДУКТАМ
- ДИНАМИКА ЭКСПОРТА ПО ПРОДУКТАМ
- ДИНАМИКА ЭКСПОРТА ПО СТРАНАМ
- ТОП ИМПОРТЁРОВ ЗА МЕСЯЦ

• По сообщениям газеты «Коммерсант», а также источников в отрасли, крупнейший производитель сырого молока в России холдинг «Эконива» стоит на пороге потери бизнеса и передачи его за долги «Россельхозбанку». РСХБ имеет опционное соглашение на покупку долей холдинга и инициировал процесс, считая, что наступили условия реализации опциона. Структуры «Эконивы» подали судебный иск и пытаются оспорить права РСХБ, по-видимому, ведущего дела, имея договорённость с потенциальным стратегическим инвестором. Крупные региональные проекты «Эконивы» остаются замороженными из-за отсутствия финансирования. К ним относится строительство мегаферм в Алтайском крае и перерабатывающего завода в Новосибирской области.

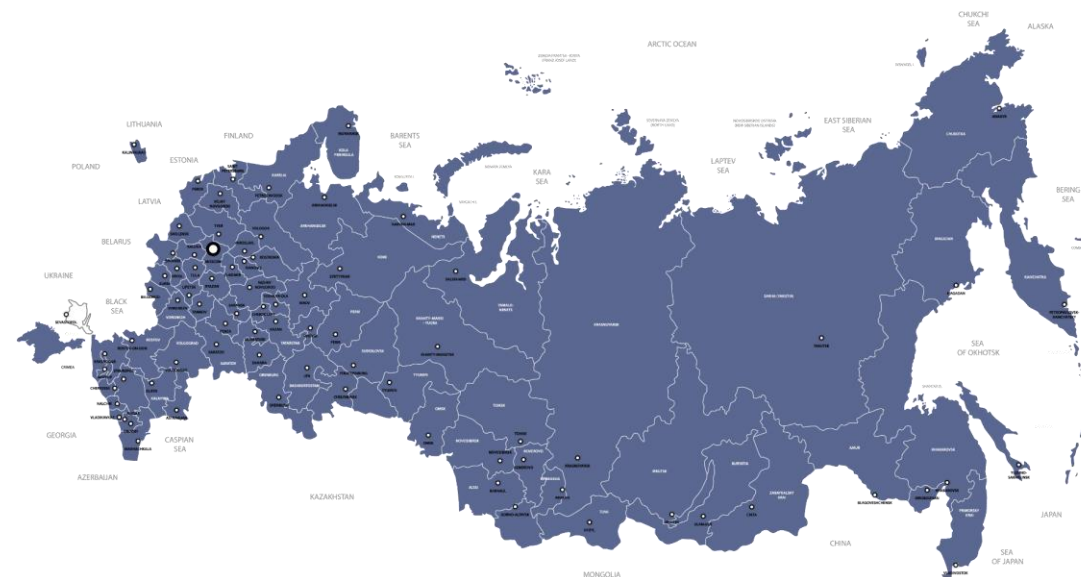
• По сообщению агентства «Интерфакс», производитель молока и владелец крупного земельного банка агрохолдинг «Степь» после покупки кондитерской фабрики в Ростовской области выкупил 100%-ю долю производителя фасованных сыров «Пир». Приобретениями значительных перерабатывающих мощностей и брендов агрохолдинг осуществляет стратегию вертикальной интеграции от производства молочного сырья до дистрибьюции продукции.

• Сухой сыворотки в мае было экспортировано на 12% меньше апрельского объёма. Китайское направление при этом выросло в 4 раза, белорусское на 57%, казахстанское сократилось на 62%.

• Экспорт СОМ в мае снизился за месяц на 62% и вернулся к привычному уровню 99 МТ. Причиной падения стало почти 4-кратное уменьшение поставок в Казахстан после апрельского экспортного всплеска (отгрузки из Смоленской и Московской области). Экспорт за 5 месяцев года стал ниже прошлого года на 14%.

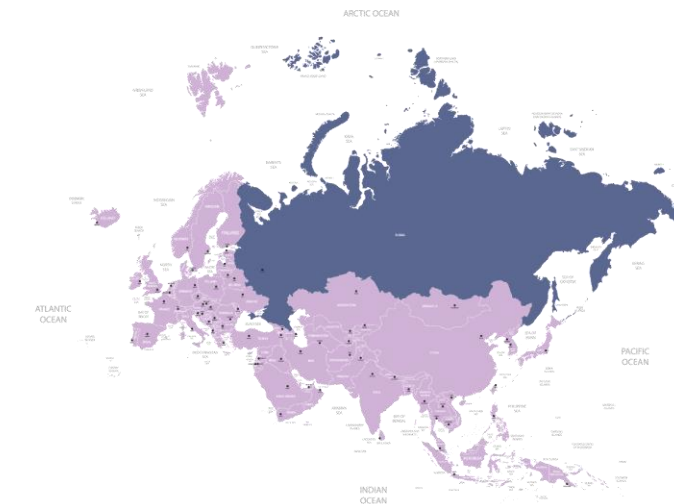
• В мае общий импорт составил 430 ТМТ в молочном эквиваленте. За год на 5 п.п. увеличилось смещение в сторону импорта жировой фракции. К маю предыдущего года рост составил 18%, благодаря увеличению импорта сыров.

• За 5 месяцев 2021 г. импорт сыров вырос на 18% к соответствующему периоду 2020г. и достиг 142 ТМТ. Масло сохранило объёмы импорта (56 МТ).

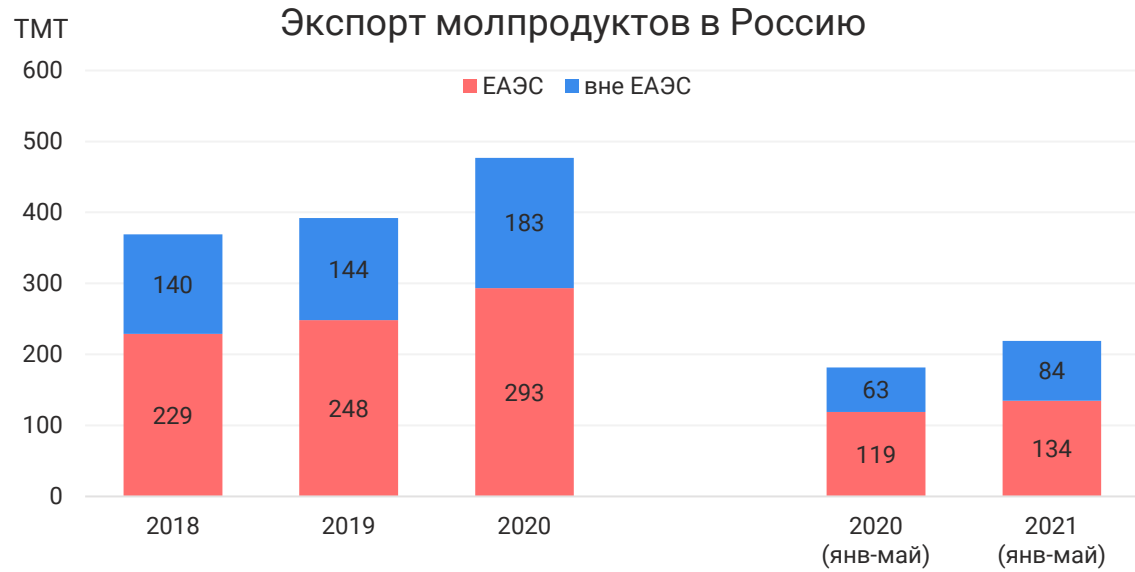


Место в мировой торговле:

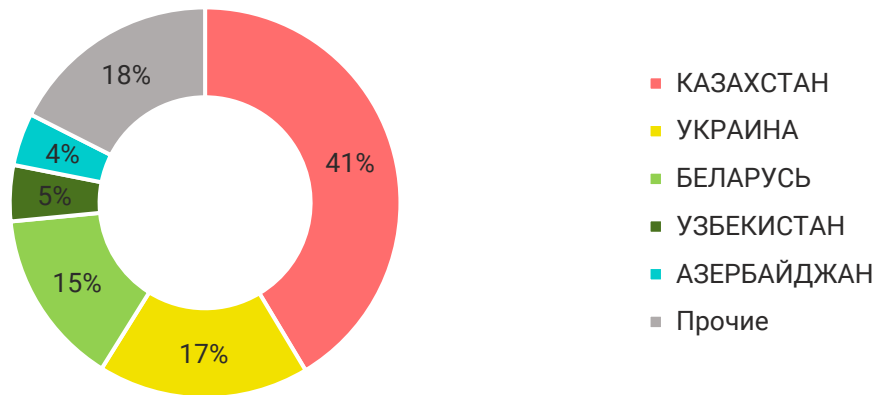
- 9% импорта сыра
- 12% импорта масла
- 3% импорта СОМ
- 2% импорта СЦМ



Экспорт в молочном эквиваленте (МЭ)



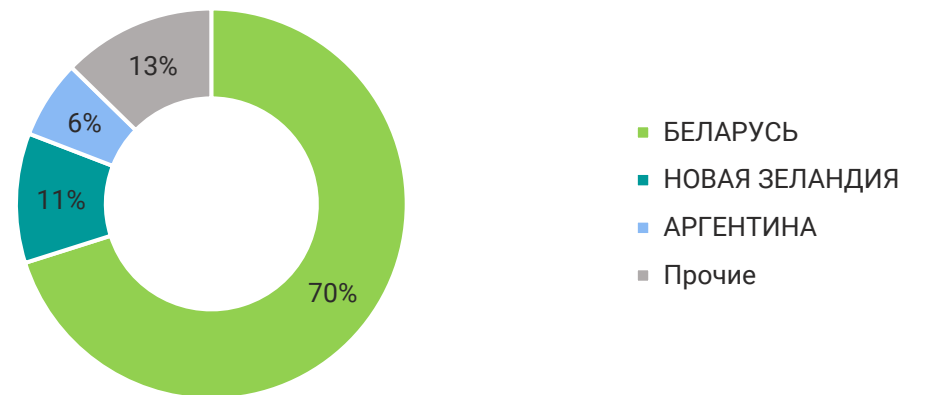
Структура по странам в 2021 году



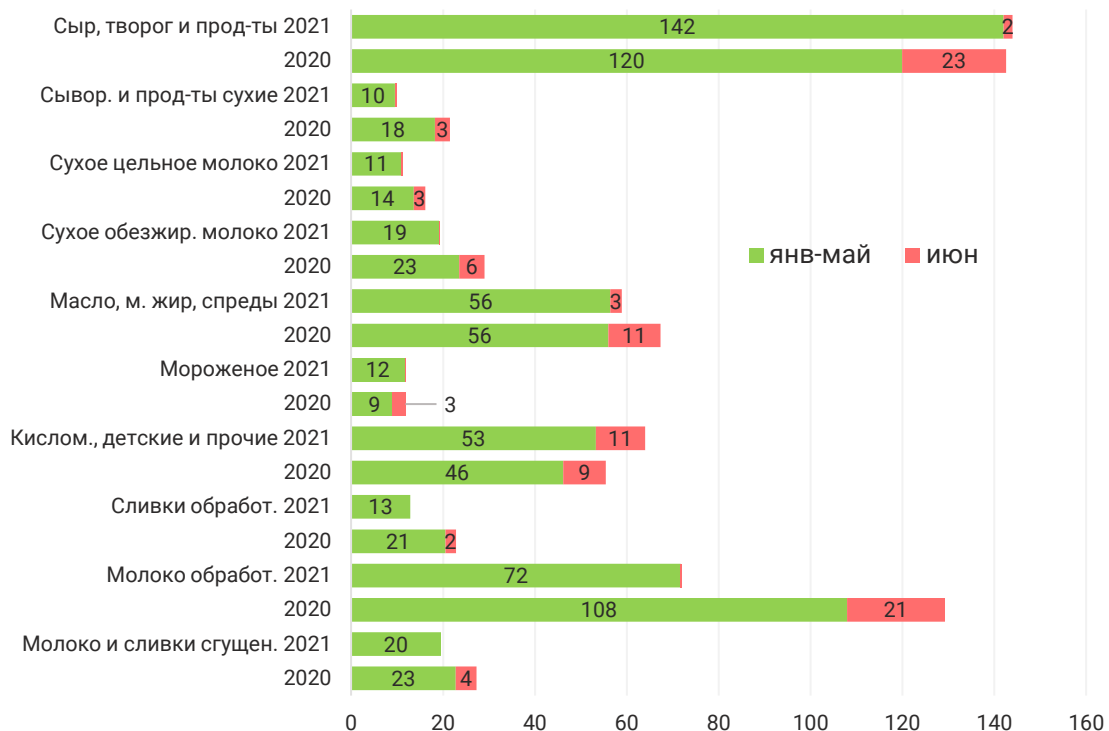
Импорт в молочном эквиваленте (МЭ)



Структура по странам в 2021 году



Импорт за июнь* и с начала 2021 года, ТМТ

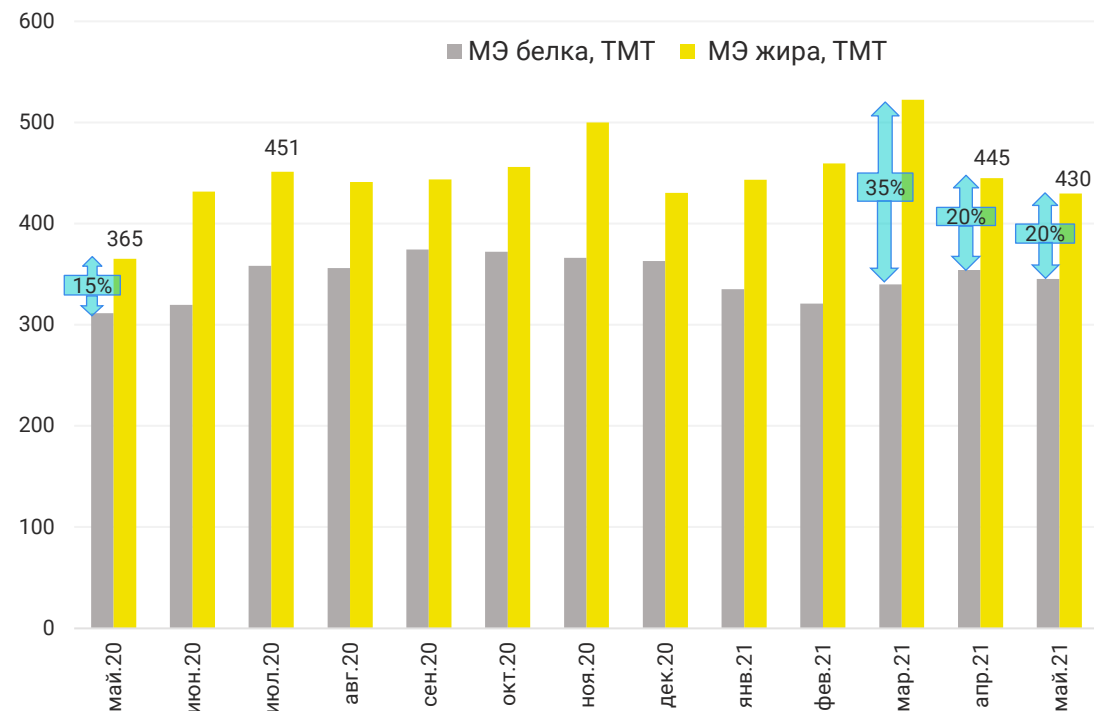


За 5 месяцев 2021 г. импорт сыров вырос на 18% к соответствующему периоду 2020 г. и достиг 142 ТМТ. Масло сохранило объёмы импорта (56 МТ). На 1/3 упал импорт молока обработанного, на 17% СОМ, на 21% СЦМ, на 44% сухих сывороточных продуктов.

* - данные по импорту за июнь 2021 г. – без стран ЕАЭС

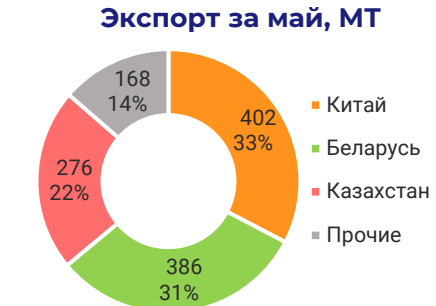
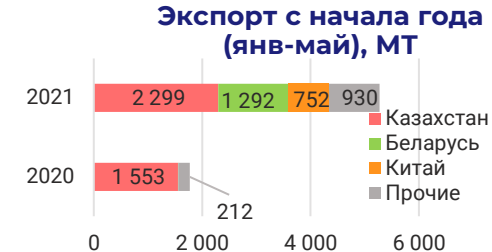
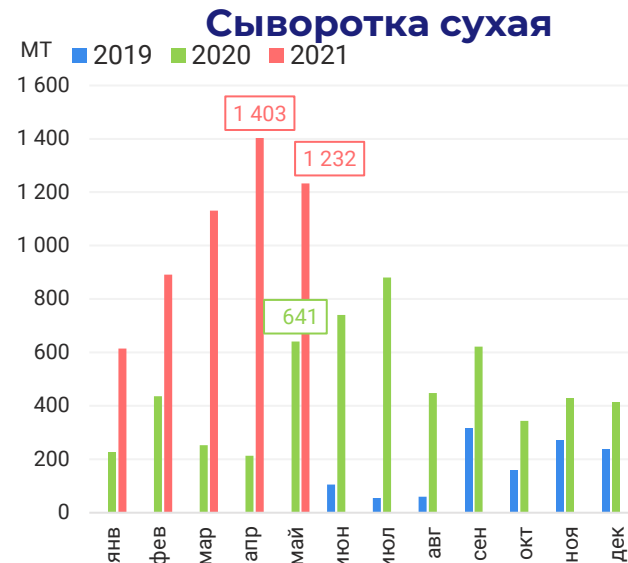
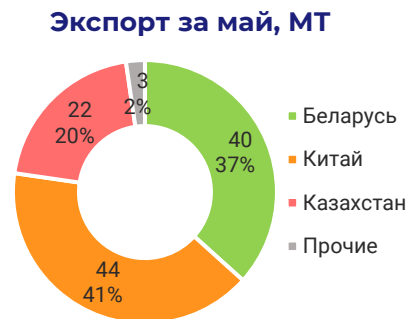
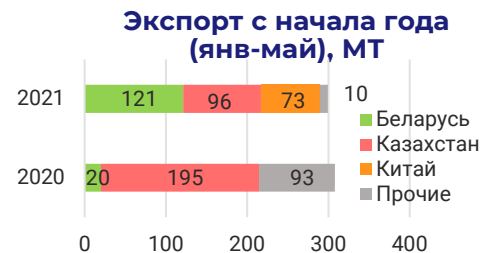
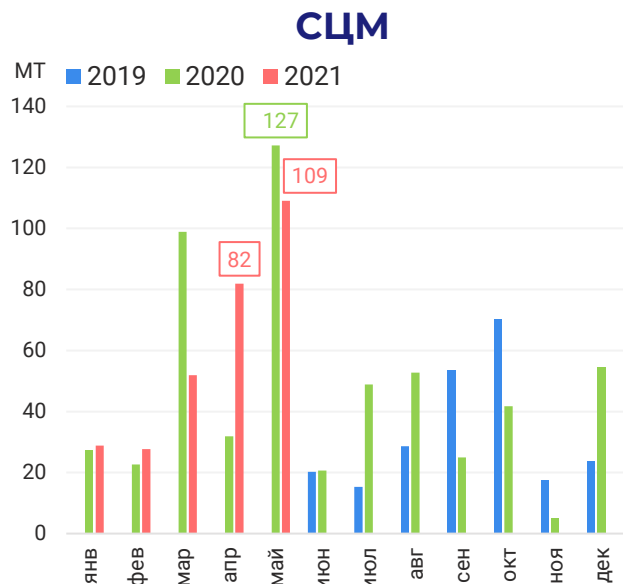
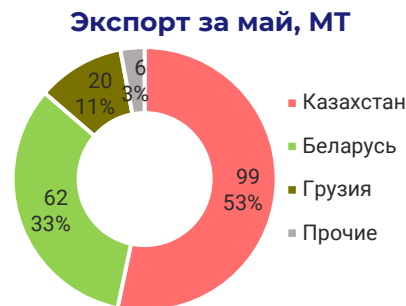
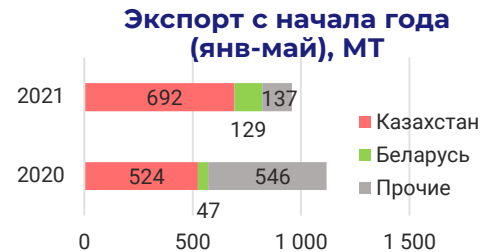
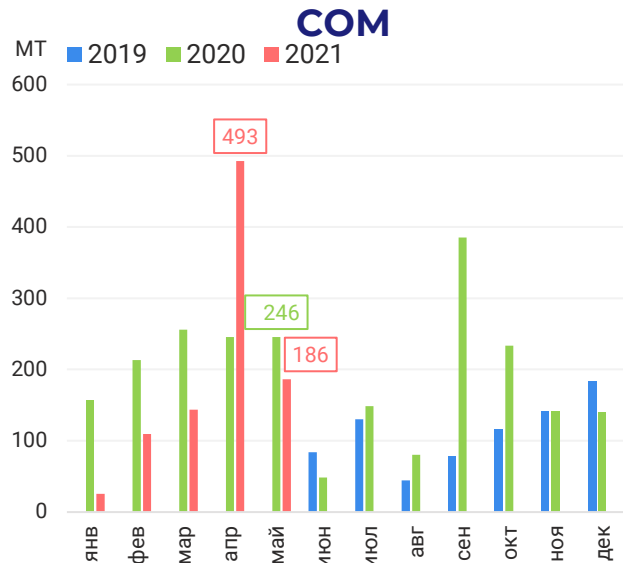
** - все молочные продукты переведены в молочные эквиваленты 2-х фракций: белковой и жировой; диаграмма показывает объёмы фракций молочного белка и молочного жира, стрелками – превышение жировой фракции над белковой; баланс фракций, имеющийся в исходном сырье (сыром молоке), смещён в пользу жира; продуктовый баланс России дефицитен по жиру, восполняется продуктами с повышенным содержанием жира

Импорт в молочном эквиваленте (скользящий год)**, ТМТ



В мае общий импорт составил 430 ТМТ в молочном эквиваленте. С пикового значения марта объём импорта постепенно снижался. При этом к маю предыдущего года рост составил 18%, благодаря увеличению импорта сыров. Увеличилось за год смещение в сторону импорта жировой фракции на 5 п.п.





Экспорт СОМ в мае снизился за месяц на 62% и вернулся к привычному уровню 99 МТ. Причиной падения стало почти 4-кратное уменьшение поставок в Казахстан после апрельского экспортного всплеска (отгрузки из Смоленской и Московской области). Экспорт за 5 месяцев года стал ниже прошлого года на 14%.

На 1/3 вырос за месяц экспорт СЦМ (109 МТ), хотя и не смог превзойти уровня прошлого года. Он был определен майскими поставками в Китай и некоторым снижением казахстанского направления. Снижение за 5 месяцев составило 3% к уровню 2020 г.

Сухой сыворожки было экспортировано на 12% меньше апрельского объёма. Китайское направление при этом выросло в 4 раза, белорусское на 57%, казахстанское сократилось на 62%. В январе – мае 2021 г. было экспортировано в 3 раза больше сухих сывороточных продуктов, чем годом ранее.

Для экспорта всех сухих молочных продуктов общим трендом в апреле – мае стало перенаправление объёмов с Казахстана на Китай и Беларусь (с предполагаемым последующим реэкспортом).



Беларусь

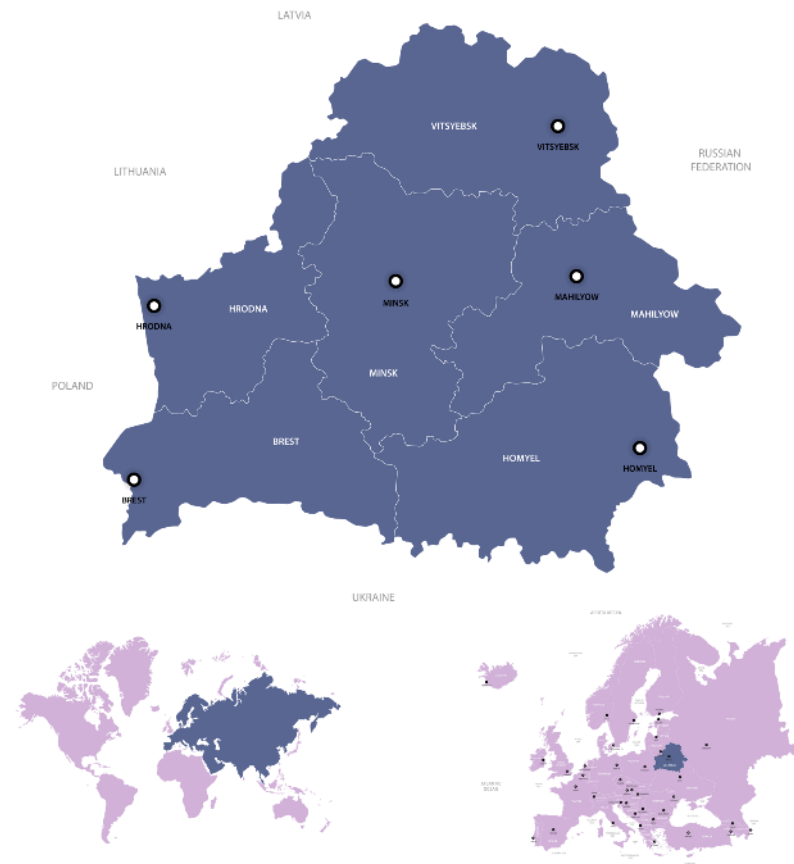
- ДИНАМИКА ЭКСПОРТА ПО ПРОДУКТАМ
- ДИНАМИКА ЭКСПОРТА ПО СТРАНАМ
- ТОП ИМПОРТЁРОВ ЗА МЕСЯЦ
- ЭКСПОРТНЫЕ ЦЕНЫ DAP (CIF)

• За январь – май экспорт COM из Беларуси вырос на 22% относительно 2020 г., но отставал от 2019 г. В мае экспорт удержался на апрельском уровне 8,5 TMT.

• Экспорт сухой сыворотки за месяц в мае вырос на 4%. Единственным резервом для сохранения объёмов экспорта в летние месяцы на уровне 10 – 11 TMT является китайский рынок, цена на котором снижается.

• На 4% в мае вырос экспорт сыра, основным получателем является Россия. Цена экспорта в Россию выросла в мае на 5% (\$3953) и достигла уровня наивысших значений прошлого лета. Снижение цен на основные группы сыров для Казахстана, начавшееся в апреле и продолжившееся в мае, может означать избыток запасов сыров в РБ и невозможность увеличения поставок в Россию. Широта маневра в сырной отрасли для Беларуси ограничена.

• В мае экспорт масла из Беларуси вырос на 3%. Увеличение поставок в Россию произошло одновременно с увеличением цены. За 5 месяцев экспорт в Россию вырос на 6%. Снижение годовых объёмов производства и уменьшения предложения масла, альтернатива перенаправления молока – сырья на производство сыров вместо пары «COM + масло» представляется в нынешних условиях насыщения сырного рынка России маловероятной.

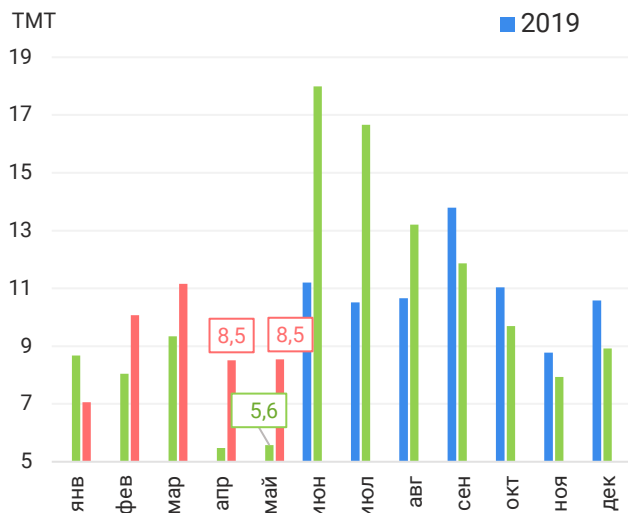


Место в мировой торговле:

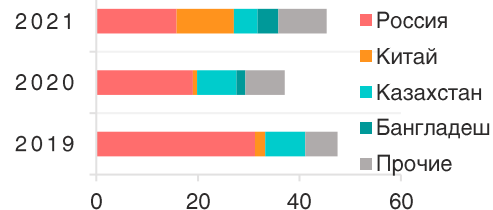
- 8% экспорта сыра
- 8% экспорта масла
- 5% экспорта COM
- 1% экспорта СЦМ



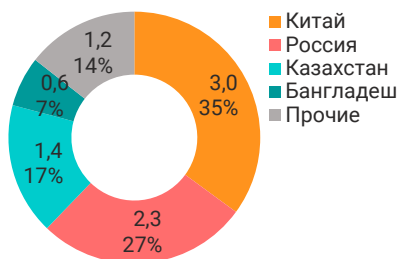
СОМ



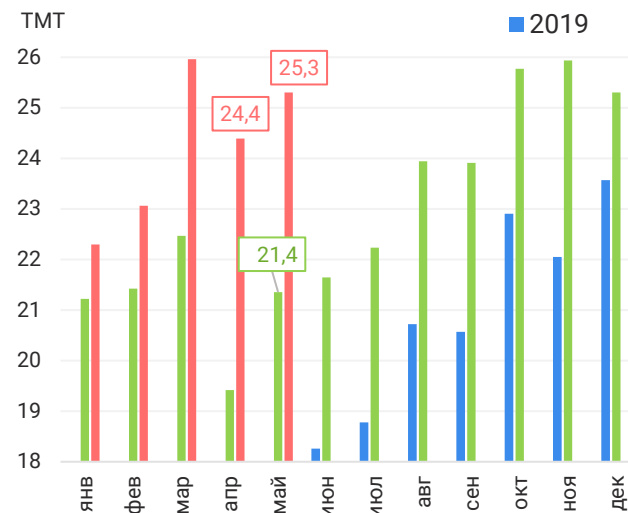
Экспорт с начала года (янв-май), TMT



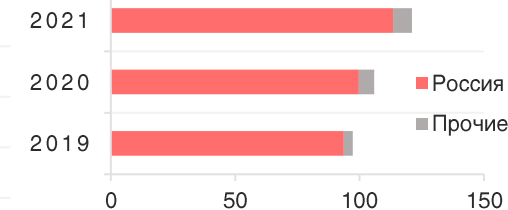
Экспорт за май, TMT



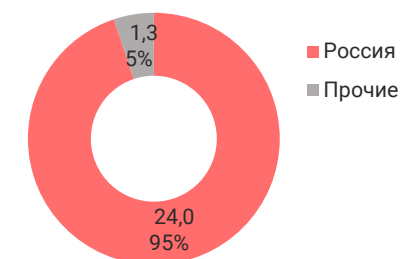
Сыр



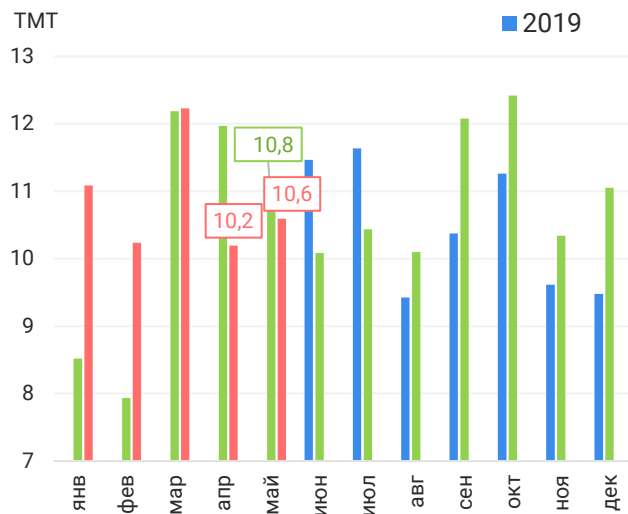
Экспорт с начала года (янв-май), TMT



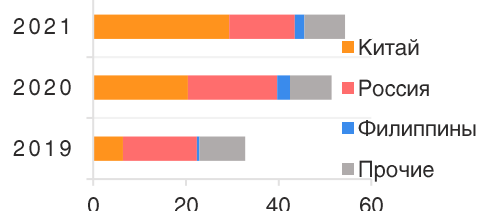
Экспорт за май, TMT



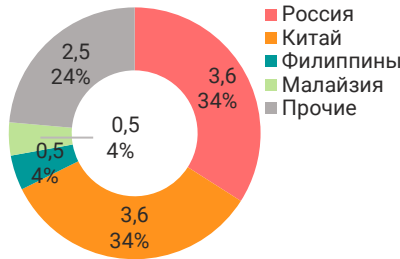
Сыворотка сухая



Экспорт с начала года (янв-май), TMT



Экспорт за май, TMT



Экспорт сухой сыворотки за месяц вырос на 4%. Исходя из динамики прошлого года, его объёмы в июне и июле должны были бы снизиться, соответственно увеличив запасы товара в Беларуси. Единственным резервом для сохранения объёмов экспорта в летние месяцы на уровне 10 – 11 TMT является китайский рынок, доля которого растёт. Однако, в мае поставки в Китай сократились к апрелю на 12%. Многие зависит от готовности Беларуси снизить цену в Китае.

Экспорт СОМ в мае удержался на апрельском уровне 8,5 TMT. Вырос за месяц на 58% объём, направленный в Китай, 40% - в Казахстан, на 57% снизились поставки в Бангладеш. За январь – май вывоз СОМ из Беларуси вырос на 22% относительно января - мая 2020 г., но отставал от 2019 года.

Вырос на 4% за месяц экспорт сыра, основным получателем является Россия. Судя по динамике прошлых лет, объёмы экспорта до конца осени будут возрастать.

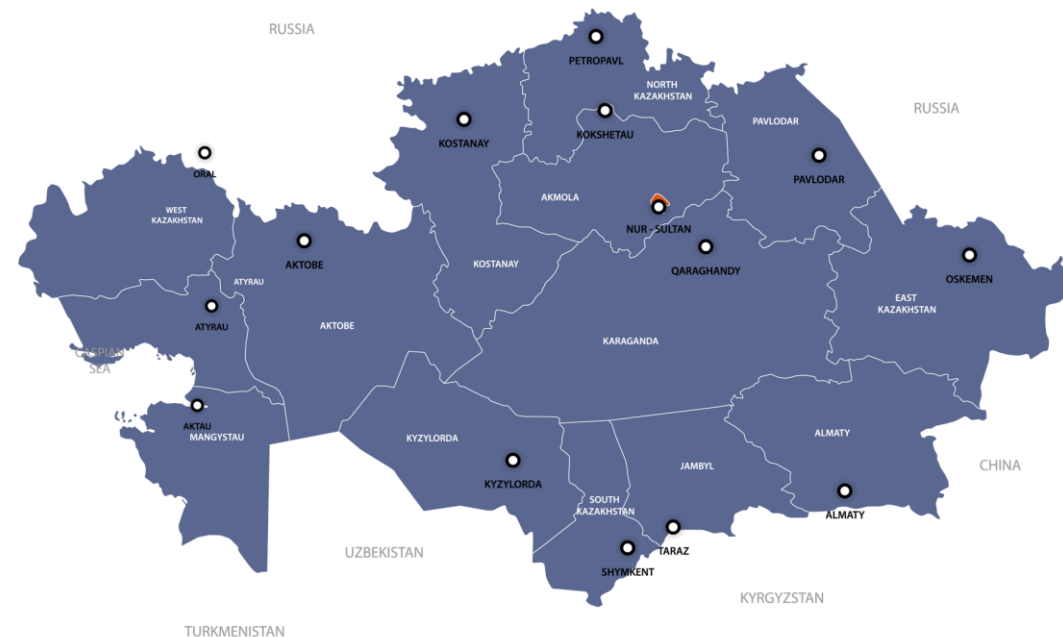
* - все сыры, включая творог и сырные продукты



Казахстан

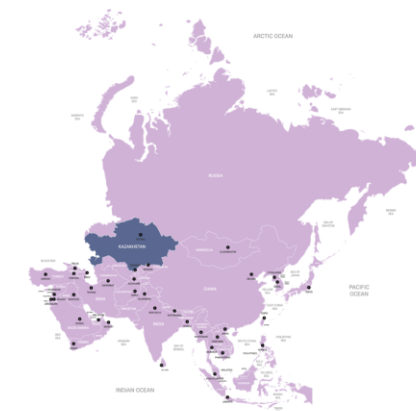
- ДИНАМИКА ИМПОРТА ПО ПРОДУКТАМ
- ДИНАМИКА ИМПОРТА ПО СТРАНАМ
- ТОП ЭКСПОРТЁРОВ ЗА МЕСЯЦ
- ЦЕНЫ ИМПОРТА

- За 5 месяцев года снижение импорта COM составило 38%. На место главного поставщика в мае снова вышла Беларусь (40% поставок).
- В 9 раз до минимального значения 0,1 ТМТ упал в мае импорт сухой сыворотки. Исчезли поставки продукта из России, остались малые поставки из Ирана. Рост цен в России, которая вслед за Беларусью догоняла мировые рынки, оказался для Казахстана определяющим, в мае сыворотка из них не закупалась.
- В мае в 4,2 раза до нового антирекорда обвалился импорт сыра (0,6 ТМТ). Прекратились поставки из России и Беларуси, снизились из Литвы.
- Значительно вырос сезонный импорт мороженого в мае (+44%), в подавляющей части российского. Однако, он был ниже прошлогоднего на 24%.
- Молодые сыры из Ирана на рынке Казахстана стоили \$1955. Цена молодых сыров из Литвы выросла на 4%, их доля в литовских поставках снизилась с 32% до 18%, выросла доля прочих сыров.

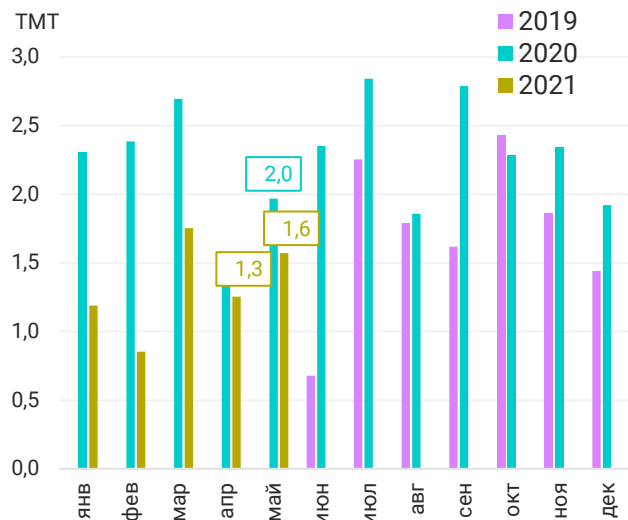


Место в мировой торговле:

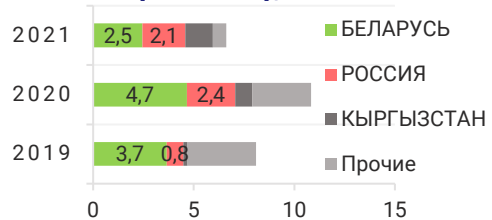
- 1% импорта сыра
- 1% импорта масла
- 1% импорта COM



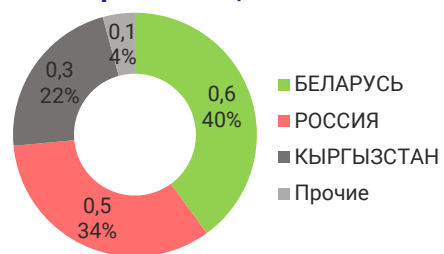
СОМ



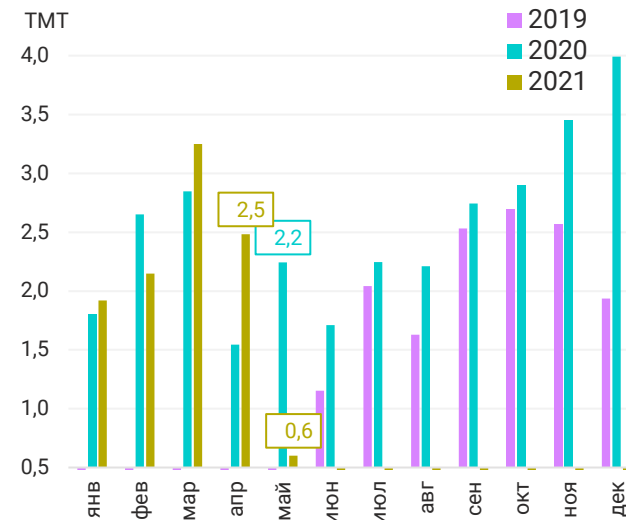
Импорт с начала года (январь-май), TMT



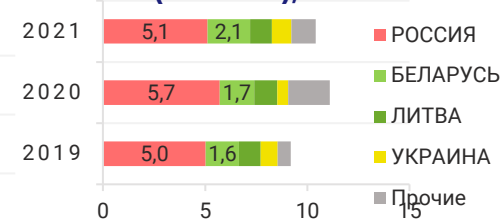
Импорт за май, TMT



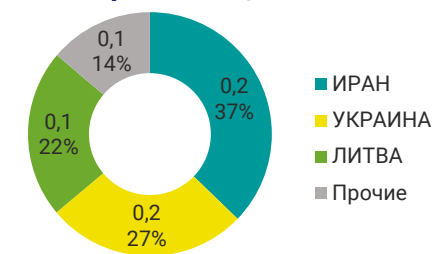
Сыр



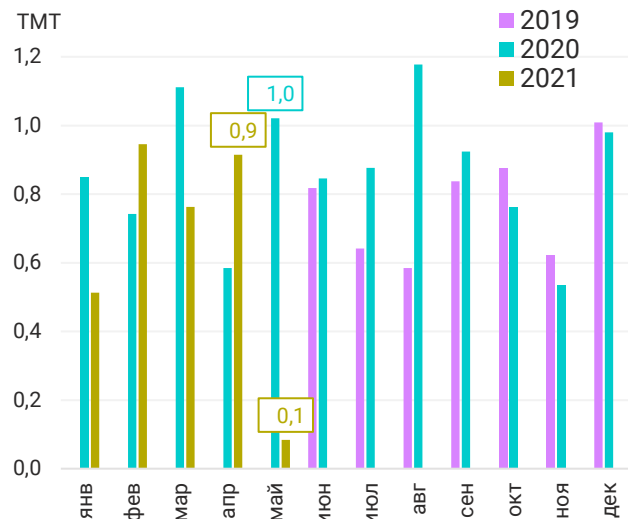
Импорт с начала года (январь-май), TMT



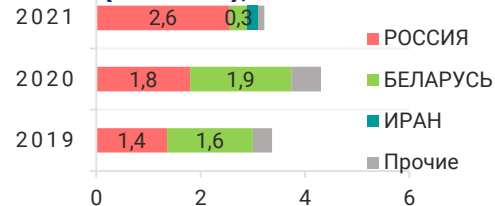
Импорт за май, TMT



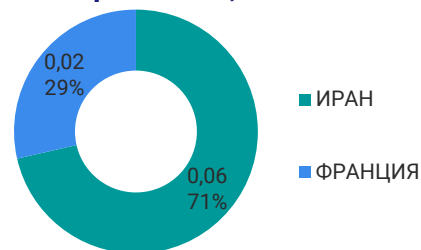
Сыворотка сухая



Импорт с начала года (январь-май), TMT



Импорт за май, TMT



Несмотря на прибавку импорта СОМ в мае на 23%, его объёмы уступали прошлогодним 20%. На место главного поставщика снова вышла Беларусь (40% поставок). За 5 месяцев года снижение импорта СОМ составило 38%.

В 9 раз до минимального значения 0,1 TMT упал в мае импорт сухой сыворотки. Исчезли поставки продукта из России, остались малые поставки из Ирана. Рост цен в России, которая вслед за Беларусью догоняла мировые рынки, оказался для Казахстана определяющим, в мае сыворотка из них не закупалась. За январь – май снижение импорта составило 26%.

Обвалился в мае в 4,2 раза до нового антирекорда также импорт сыра (0,6 TMT). Прекратились поставки из России и Беларуси, снизились из Литвы. Благодаря высоким поставкам предыдущих месяцев, снижение в январе – мае составило только 5%, в т.ч. на 11% из России.

* - все сыры, включая творог и сырные продукты





Источники



Биржевые цены (фьючерсы, спот)

Refinitiv, CME, EEX, GDT, NZX, БУТБ



Отраслевая статистика (производство, остатки, потребление, надои)

Росстат, МСХ РФ, Белстат, USDA, CDIA, MAGyP Argentina, INALE, собственные исследования "Агроэкспорт"



Прочие цены (FOB, CFA, DAP и др. базисов поставки)

Eurostat, USDA, Национальный животноводческий терминал КНР, собственные исследования "Агроэкспорт"



Данные ВЭД

ФТС РФ, Белстат, БНС РК, КГД РК, ГТУ КНР, НСУ КНР, МСХ КНР, Comtrade, ITC



Макроэкономика

ЦБ РФ, FAO



Условные обозначения



Страны и макрорегионы

РФ	Российская Федерация (Россия)
РБ	Республика Беларусь (Белоруссия)
РК	Республика Казахстан
КНР	Китайская Народная Республика (Китай)
ЕАЭС	Евразийский экономический союз
ЕС (ЕС-27, ЕС-28)	Европейский союз 27 государств (ЕС-28 - с включением исторического члена - Великобритании)
Океания (Австралия и Океания)	Часть света, в контексте мирового молочного рынка - страны Новая Зеландия и Австралия



Условия поставки

EXW	Ex-works	С завода, склада, элеватора (место обозначено)
FCA	Free Carrier	Передано перевозчику
FAS	Free Alongside Ship	Доставлено в порт отправки (до борта судна)
FOB	Free On Board	Погружено на борт судна (порт отгрузки обозначен)
CFR	Cost and Freight	Стоимость и фрахт (порт доставки обозначен)
CIF	Cost Insurance Freight	Стоимость, страховка и фрахт (порт доставки обозначен)
CPT	Cost Paid To	Перевозка оплачена до (место доставки обозначено)
DAP	Delivered at Place	Поставка в место назначения (до разгрузки, без ввозных таможенных платежей)
DDP	Delivered, Duty Paid	Доставлено, ввозные таможенные платежи оплачены



Продукты

COM	Сухое обезжиренное молоко
ЦЦМ	Сухое цельное молоко
ОМЖ	Обезжиренный молочный жир
КСБ	Концентрат сывороточного белка
ИСБ	Изолят сывороточного белка



Валюты

₽	RUB	Рубль РФ
Br	BYN	Рубль РБ
¥	CNY	Китайский юань
\$	ARS	Аргентинское песо
€	EUR	Евро
\$	USD	Доллар США



Индексы

FAO	Food and Agriculture Organization of the United Nations	Индекс продовольственных цен ФАО (Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН)
Stocks To Use	Stocks-to-use ratio	Отношение переходящих остатков товара (запасов) к объёму его использования (внутреннее потребление + экспорт)
МДЖ	Массовая доля жира	Содержание жировой фракции в продукте или в сухом веществе продукта



Биржи

CME	Chicago Mercantile Exchange	Чикагская товарная биржа
EEX	European Energy Exchange	Европейская энергетическая биржа (Париж)
GDT	Global Dairy Trade	Молочная товарная биржа Океании (Новая Зеландия)
NZX	New Zealand Exchange	Новозеландская фондовая биржа (Веллингтон)
БУТБ	Белорусская универсальная товарная биржа	Спотовая биржа, ведущая торги по секциям металлопродукции, сельхозпродукции, лесопродукции, промышленных и потребительских товаров (Минск)



Единицы и меры измерения

MT	Metric Tonne	Метрическая тонна (1 MT - 1000 килограммов)
TMT	Thousand Metric Tons	Тысяча метрических тонн
МЭ	Молочный эквивалент	Расчётное количество молока-сырья (норма расхода) для выработки одноимённого количества продукта (MT, TMT, кг)
ГА	Hectare	Гектар
ТГА	Thousand hectares	Тысяча гектар
Фунт		0,4536 кг (1 тонна - 2205 фунтов)