



Международная организация по сахару

Отчет о рынке и обзор прессы

февраль 2010 г.

MECAS(10)03





ISSN 1994-6619

Отчет о рынке и обзор прессы
февраль 2010 г.

ОТЧЕТ О РЫНКЕ ЗА ФЕВРАЛЬ

I. МИРОВОЙ РЫНОК САХАРА

1. Рынок в феврале

На протяжении большей части февраля цены мирового рынка на сахар-сырец (цена дня МСС) находились между 25 и 26 центами за фунт, по-прежнему относительно близко к самой высокой отметке за последние 29 лет на уровне 27,7 цента за фунт в конце января. Тем не менее, цены стали стремительно падать, начиная с 22^{го} февраля, завершив месяц на отметке в 23,27 цента за фунт, что стало наиболее низкой котировкой за период с 11^{го} декабря. Среднемесячная цена на сахар-сырец составила 25,39 цента за фунт, т. е. на 4% ниже, чем в январе.

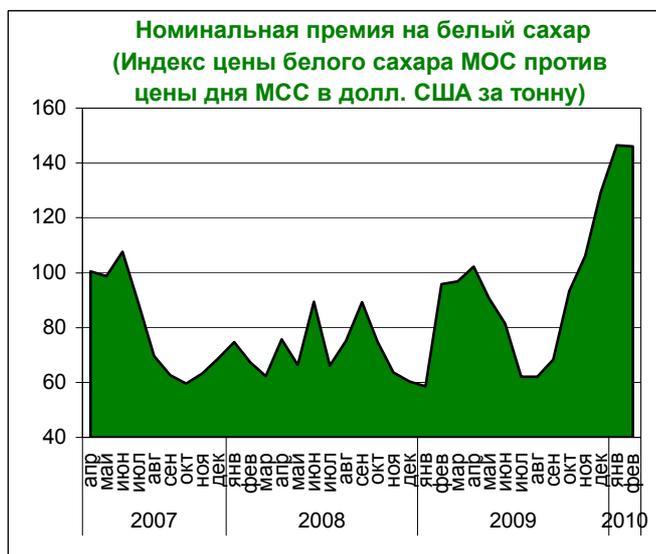
Цены спот на белый сахар (Индекс цены белого сахара МОС) развивались по аналогичному сценарию, снизившись примерно со 735 доллара США за тонну (33,4 цента за фунт) в начале месяца до 656,00 доллара США за тонну (29,76 цента за фунт) к концу месяца. Среднемесячный показатель в 705,84 доллара США за тонну (32,02 цента за фунт) стал на 3% ниже среднего показателя за январь. Несмотря на падение цен, премия на белый сахар оставалась высокой в феврале и составляет 146 долларов США за тонну, сохраняя наиболее высокий номинальный уровень за период с июля 1995 г.

Снижение котировок мирового рынка на сахар, наблюдавшееся во второй половине февраля, можно объяснить понижательной технической корректировкой, признаками уменьшения спроса на мировом физическом рынке сахара, а также правительственными мерами в ряде стран в ответ на рекордно высокие цены в январе. Кроме того, ожидание рекордно высокого

урожая сахарного тростника в Бразилии в будущем сезоне, похоже, убедило покупателей отложить закупки до тех пор, когда экспорт крупнейшего мирового производителя наберет обороты в апреле. В торговых источниках появились сообщения о том, что крупные импортеры в Пакистане отказались в феврале от тендера на закупку 150 тыс. тонн в результате конфликта с компанией, предложившей самый низкий бид. Задержки в импортных закупках наблюдались и среди других стран, от Индии до Филиппин.

Перед лицом самого низкого соотношения запасов/потребления за 20 лет в результате двух сезонов крупного дефицита подряд мировое предложение сахара в ближайшие два месяца будет зависеть от ситуации в Центрально-южном регионе **Бразилии**. Согласно недавней оценке UNICA, крупнейшей ассоциации сахарной промышленности в стране, производство сахарного тростника в Центрально-южном регионе Бразилии в 2010/11 г. увеличится примерно на 10%, до около 580 млн. тонн после 532 млн. тонн в 2009/10 г. Небезынтересно, что количество извлекаемого сахара на тонну тростника поднимется, по оценке, по меньшей мере, до 140 кг по сравнению с 130,6 кг в 2009/10 г. (самого низкого показателя за десятилетие вследствие чрезмерно обильных дождей) и 141 кг в 2008/09 г. Эта оценка превосходит ожидания рынка на сегодняшний день. Урожай 2010/11 г. начинается в марте, и многие заводы, по прогнозу, вступят в эксплуатацию к концу месяца. Это существенная перемена по сравнению с минувшими годами, когда основная часть рубки не начиналась до мая.

Что касается спроса, то рынок продолжает пристально следить за событиями в **Индии**, крупнейшем мировом импортере сахара в 2009/10 г. В феврале внутренние цены резко снизились после рекордных высот более чем в 880 долларов США за тонну в январе. По состоянию на конец февраля цены спот на сахар, Колхапур, снизились на 20%, до 700 долларов США за тонну. В значительной мере, недавний резкий спад внутренних цен отражает больше влияние правительственных мер, а не увеличение производства. Правительство обратилось к переработчикам сахара с просьбой продавать внеквотный сахар за февраль на еженедельной основе. Оно также не позволило крупным покупателям сахара создавать запасы сахара, эквивалентные более чем 10 дням потребления. По мнению торговли, более низкие внутренние цены служили тормозом для импортных сделок, начиная с середины февраля, т. к. цены внутреннего рынка опустились ниже уровня импортного паритета.



Как сообщается в прессе, правительство доложило парламенту, что Индия импортировала 1,169 млн. тонн сахара-сырца и 449 тыс. тонн белого сахара за период с октября прошлого года по середину февраля. Это отстает от некоторых оценок, представленных торговлей. Исходя из оценки начальных запасов в 2,5 млн. тонн и производства в 16 млн. тонн, правительство оценивает внутреннее предложение сахара в 18,5 млн. тонн в 2009/2010 г. по сравнению со спросом в 23 млн. тонн, а это значит, что в течение сезона все еще ожидаются крупные объемы импорта.

Тем временем, согласно отчету, подготовленному правительственными экспертами ведущих штатов производителей сахарного тростника в середине февраля, индийское производство сахара оценивается в 2009/10 г. (октябрь/сентябрь) в 16,3 млн. тонн, в пересчете на белый сахар, т. е. значительно выше предыдущего официального прогноза всего лишь в 14,6 млн. тонн. Важно отметить, что производство в Махараштре, крупнейшем штате-производителе в стране, оценивается теперь примерно в 6 млн. тонн, почти на 1,3 млн. тонн выше более ранних оценок.

В **ЕС-27**, втором по значению мировом импортере в 2009/10 г., Комиссия ЕС утвердила последнюю серию лицензий на экспорт на 99,9 тыс. тонн внеквотного сахара, завершая дополнительный экспорт в объеме 500 тыс. тонн, согласно официальным документам. Запросы на лицензии со стороны экспортеров в ЕС превышали оставшуюся незаполненную квоту более чем на 146 тыс. тонн, что заставило Комиссию применять коэффициент сокращения в 38,6% ко всем запросам, с тем чтобы вместить их в общий объем квоты.

В более конструктивном ключе для фундаментальной ситуации рынка **Таиланд** в феврале пересмотрел свой прогноз производства сахара в 2009/10 г. в сторону понижения до 7 млн. тонн после 7,25 млн. тонн январской оценки и 7,6 млн. тонн оценки в августе прошлого года. Снижение прогноза вызвано ожидающимся более низким выходом сахара, следуя информации Офиса совета тростника и сахара (OCSB). 22-го февраля OCSB сообщил, что 60% из примерно 69 млн. тонн тростника урожая 2009/10 г. было переработано за период с начала переработки в конце ноября. «Переработка должна завершиться в начале апреля, чуть раньше, чем ожидалось», - говорит Офис. В ходе предыдущего 2008/09 сельскохозяйственного года Таиланд получил 7,14 млн. тонн сахара, из которых 2,0 млн. тонн предназначено для внутреннего потребления.

Филиппины, четвертый по значению производитель сахара на Дальнем Востоке после Китая, Таиланда и Индонезии, сообщили в начале февраля, что планируют импортировать

сахар впервые с 2006 г. в результате продолжающегося снижения производства из-за неблагоприятной погоды в сочетании с экспортными обязательствами страны. Производство в 2009/10 г. может составить 2,10-2,13 млн. тонн, - ниже более ранней оценки в 2,18 млн. тонн. Производство за 2010/11 г. достигнет, вероятно, 2,3 млн. тонн. Спрос, возможно, возрастет до 2,437 млн. тонн в следующем сезоне, включая 137 тыс. тонн ежегодной квоты импорта в США. Правительство провело аукцион прав на импорт 60 тыс. тонн в конце февраля. Тем не менее, позднее, в начале марта, в результате ослабления цен, правительство объявило, что импорт может быть отложен или даже отменен.

2. Условия и перспективы

В феврале **Kingsman SA**, базирующийся в Лозанне брокер и консалтинговое агентство, предсказал глобальный излишек сахара в 2010/11 г. (апрель/март) а размере 3,99 млн. метрических тонн против дефицита в 11,92 млн. тонн в 2009/10 г. Ранее брокер предсказывал дефицит в 2009/10 г. на уровне 8,3 млн. тонн. По мнению Kingsman, новый урожай в Центрально-южном регионе Бразилии, как ожидается, принесет 33,8 млн. тонн сахара, т. е. на 5,4 млн. тонн больше, чем урожай 2009/10 г. «Однако, если дожди будут продолжаться, промышленности будет трудно достичь этого показателя», - говорится в заявлении.

Базирующаяся в Лондоне торговая фирма **Czarnikow** в февральском выпуске своего месячного обозрения повысила прогноз мирового дефицита сахара в 2009/10 г. на 10%, до 14,8 млн. тонн после 13,5 млн. тонн ранее. Это следует сравнить с рекордным дефицитом в 15,6 млн. тонн в 2008/09 г. и частично вызвано обескураживающим производством в Индии. «Сейчас становится ясно, что первоначальные надежды на более заметное восстановление производства в ходе 2009/10 сельскохозяйственного сезона не оправдаются», - заявляет Czarnikow.

МОС выпустила свой второй пересмотр мирового сахарного баланса в 2009/10 г. (октябрь/сентябрь) 15-го февраля. Второй пересмотр прогноза мирового баланса сахара на период с октября 2009 по сентябрь 2010 гг. указывает на расширяющийся разрыв между мировым потреблением и глобальным производством. Мировая сахарная экономика второй год демонстрирует существенный разрыв между мировыми потреблением и производством. **Мировое производство** оценивается теперь в 157,160 млн. тонн, в пересчете на сырец, т. е. на 4,678 млн. тонн, или 3,07%, выше, чем в прешествующем сезоне. В целом, урожаи сахара в ведущих мировых странах-производителях, за исключением ЕС, России и, возможно, Индии, как сейчас

представляется, будут ниже, чем ожидалось в начале сезона. Прогноз **мирового потребления** составляет сейчас 166,585 млн. тонн. Глобальное потребление сахара будет, по оценке, расти значительно более низкими темпами, чем долгосрочный средний показатель за 10 лет (1,48% и 2,66% соответственно). Более низкий рост относится за счет взвинчивания цен мирового рынка, а также некоторых затяжных последствий глобальной рецессии 2008/09 г. для темпов роста потребления. МОС не предвидит, что прогнозируемое возобновление глобального экономического роста послужит серьезным стимулом для потребления сахара в 2009/10 г., в особенности, принимая во внимание высокие цены мирового рынка. Как следствие рост глобального производства слишком мал для компенсации прогнозируемого увеличения потребления сахара и **мирового статистического дефицита**, который, как ожидается, составит 9,425 млн. тонн против 7,247 млн. тонн согласно ноябрьской оценке. По нашему прогнозу, глобальные запасы сократятся в ходе 2009/10 г. на 7,300 млн. тонн вслед за колоссальным, в 11,673 млн. тонн, расходом запасов в предшествующем сезоне. Соотношение запасов/потребления не было таким низким, как нынешние 32%, на протяжении 20 лет, с 1989/90 г.

В таблице ниже суммарно приведены оценки мирового производства и потребления сахара в 2009/10 г., выпущенные по состоянию на сегодняшний день ведущими сахарными аналитиками.

**Оценки мирового производства и потребления
2009/2010 г.**
(млн. т, в пересчете на сырец)

		Производ- ство	Потреб- ление	Излишек/ дефицит
ABARE(b)	23.VI	167,50	165,40	+2,10
Sucden (b)	28.VII	161,00	165,00	-4,00
ISO (b)	3.IX	159,04	167,45	-8,40
C.Czarnikow (c)	8.IX	158,20	167,10*	-8,90
ABARE (b)	23.IX	166,00	165,20	+0,80
ISO (b)	12.XI	159,89	167,13	-7,25
F.O.Licht (b)	17.XI	159,70	165,39**	-6,02
C.Czarnikow (c)	19.XI	153,88	167,39*	-13,50
ABARE(b)	15.XII	163,00	166,20	-3,20
ISO (b)	15.II	157,16	166,60	-9,43
C.Czarnikow (c)	16.II	152,76	167,52*	-13,76

b)= баланс, (c) = сумма оценок по национальным сезонам

* включая поправку на незафиксированное исчезновение в 1 млн т

** исключая 0,33 млн. тонн незарегистрированного потребления

II. ОБЗОР ПО СТРАНАМ

АВСТРАЛИЯ

Компания Queensland Sugar Ltd, продающая основную часть австралийского сахара иностранным клиентам, предсказывает, что экспорт в 2010/11 г. увеличится до 3,0-3,1 млн. тонн благодаря тому, что благоприятные дожди улучшили перспективы урожая, как заявил председатель компании в феврале. «В сезон 2009 г. было убрано 32 млн. тонн тростника, что обеспечило производство 4,2 млн. тонн сахара-сырца и экспорта 2,9 млн. тонн», - сообщает компания.

БРАЗИЛИЯ

Группа Bunge, США, сообщила о приобретении 100% акций пяти из шести заводов, купленных у Moema Group в прошлом году, включая завод Itaragipe, 43,75% акций которого принадлежало компании Cargill. Bunge сейчас принадлежит 89% из 15,4 млн. тонн сезонной производственной мощности Moema Group. Стоимость сделки оценивается в 1,48 млрд. долларов США. Тем временем, Shree Renuka Sugars Ltd., крупнейший производитель рафинированного сахара в Индии, подписал соглашение о покупке 51% мощностей по производству сахара и спирта бразильской группы Equipav за 15,3 млрд. индийских рупий (329 млн. долларов США). Покупка Equipav – второе приобретение индийского переработчика в Бразилии менее чем через четыре месяца, после того как компания приобрела Vale Do Ivaí Açúcar e Alcool Mill за 82 млн. долларов США в ноябре 2009 г. Как заявляет компания, приобретение обеспечит примерно половину потребностей Shree Renuka в сахаре-сырце для рафинадных заводов на восточном и западном побережьях Индии и сделает компанию крупнейшим поставщиком сахара для Индии.

СТРАНЫ ЕВРОСОЮЗА

Великобритания

Рекордная урожайность сахарной свеклы в этом году на уровне 72,9 тонны с гектара превзошла планы компанией British Sugar на 2,9 тонны с гектара, как сообщает менеджер по сельскохозяйственному развитию компании. Суровая зима, повлиявшая на качество земли при подготовке к посевам семян, стала важным фактором для повышения урожайности.

Германия

В Германии фермеры-производители свеклы, возможно, сократят посевы свеклы весной этого года, т. к. производство в стране значительно превысило производственную квоту ЕС в 2009/10 г., как заявляет ассоциация сахарной промышленности Германии WVZ. По сообщениям, Германия произвела 4,4 млн. тонн свекловичного белого сахара в 2009/10 г., больше, чем 3,7 млн. тонн в предшествующем сезоне, и на 1,51 млн. тонн больше

производственной квоты ЕС в 2,89 млн. тонн. WVZ говорит, что Германии пришлось бы сократить посеvy свеклы примерно на 10%, если бы не дополнительный объем экспорта в 500 тыс. тонн, разрешенный ЕС в январе, в то время как теперь ожидается сокращение площадей выращивания свеклы на 5-6%.

Франция

Кампания во Франции завершилась со средней урожайностью свеклы на уровне 94,28 тонны с гектара при стандартном содержании сахара в 16% против 87 тонн с гектара в прошлом году и 84 тонн в ходе кампании 2007/08 г.

ИНДИЯ

Индийская Ассоциация сахарных заводов (ISMA) призвала правительство отменить 20-процентную квоту на сахар в новом сезоне, начинающемся 1-го октября, а также приостановить политику освобождения импортного сахара от ограничений на хранение запасов, как сообщается в местной прессе. В соответствии с квотным механизмом сахарные заводы обязаны продавать пятую часть совокупного объема своего производства государственным магазинам экономкласса по средней цене 13,22 индийской рупии (0,28 доллара США) за кг. Правительство повысило обязательную квоту для сахарных заводов до 20% общего объема производства с 10%, начиная с октября 2009 г., с тем чтобы обеспечить адекватное предложение сахара для бедных. ISMA призвала правительство отменить обязательную квоту и механизм ежемесячных квот, чтобы сдерживать непостоянство цен. В своем меморандуме организация также обратилась с призывом к правительству продлить освобождение от налогов для предприятий по когенерации при сахарных заводах на пять лет, до марта 2015 г.

ИНДОНЕЗИЯ

Правительство планирует разрешить государственному агентству по закупкам Bulog вернуть себе контроль за распределением сахара, с тем чтобы стабилизировать внутренние цены, как сообщают правительственные источники. Bulog в настоящее время владеет монополией на импорт и экспорт риса, а также управляет государственными запасами риса в целях стабилизации цен, но потерял контроль над рынком сахара в результате реформ, осуществлявшихся под руководством Международного валютного фонда вслед за азиатским финансовым кризисом 1997-1998 гг. «К сахару будет такое же отношение, как к рису», - заявил представитель правительства. «Следовательно, Bulog будет опять исполнять свою роль в стабилизации цен».

ИРАК

Кабинет министров Ирака уполномочил Министра торговли закупать сахар непосредственно от поставщиков без

необходимости проводить тендеры. Кабинет добавляет, что полномочия действуют при условии, что «выплачиваемая цена не превышает цен мирового рынка». Ирак потребляет около 60 тыс. тонн сахара в месяц и в последние месяцы импортировал подсластитель из Бразилии, Великобритании, Объединенных Арабских Эмиратов, Франции, Бельгии, Таиланда и Аргентины.

КИТАЙ

По сообщению Сахарной ассоциации Китая, самая тяжелая засуха за 60 лет обрушилась на урожай тростника в провинции Юннань и также сказалась на тростнике в провинции Гуанси. Производство сахара в Китае в 2009/10 г. может теперь упасть до 11 млн. тонн, на 12% за год, а этого недостаточно для удовлетворения спроса в стране.

КУБА

По информации в прессе, дожди по всей Кубе в феврале затормозили сбор урожая тростника в различных провинциях. Уборка урожая на Кубе механизирована примерно на 90%. Министерство сахарной промышленности заявляет, что тростника меньше, чем в прошлом году. Менее 70% производственных мощностей заводов было задействовано еще до начала дождей, по официальным сообщениям в прессе.

КЫРГЫЗСТАН

В местной прессе сообщается, что Премьер-министр дал указание специалистам в Министерстве экономического регулирования разработать программу по сахару, позволяющую повысить производство и сократить импорт. Оценивая площади выращивания свеклы в этом году в 12-15 тыс. гектаров, он заявил, что производство свеклы должно составить в целом 300-400 тыс. тонн. Потребление в Кыргызстане составляет около 120 тыс. тонн сахара в год, из которых 100 тыс. тонн импортируется.

МЕКСИКА

В текущем сезоне 2009/10 г. будет произведено, по прогнозу, 4,686 млн. тонн полурафинированного стандартного сахара, как сообщается в прессе. Это на 5,6% ниже, чем производство в минувшем сезоне 2008/09 г. на уровне 4,963 млн. тонн, и является пятым пересмотром в сторону понижения, сделанным Национальным союзом производителей тростникового сахара по сравнению с первоначальной оценкой урожая, по которой ожидался рост на 5,168 млн. тонн. Союз относит продолжающееся снижение прогнозов за счет медленного начала урожая в сочетании с обескураживающе низким выходом сахара.

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Ожидается, что российские фермеры посеют свеклу на площади 978 тыс. гектаров этой весной, на 155 тыс. гектаров больше, чем в 2009 г., согласно официальной информации.

СЕНЕГАЛ

Министр торговли Сенегала сообщил, что страна будет импортировать 60 тыс. тонн сахара в этом году. Это более чем на 50% превышает 30-40 тыс. тонн обычного импорта, что связано с нехваткой тростника для местного завода, как сообщается в прессе.

США

Импорт сахара в США, по прогнозу, увеличится до 3,624 млн. коротких тонн в 2010/11 г., т. е. на 68% по сравнению с 2,157 млн. тонн в 2009/10 г., как говорится в новом десятилетнем прогнозе Сельхоздепартамента США на период до 2019 г. Сельхоздепартамент США сообщает, что основная доля импорта будет, вероятно, поступать из Мексики, т. к. ожидается увеличение мексиканского экспортного предложения в результате роста потребления кукурузного сиропа с высоким содержанием фруктозы (КСВСФ), вытесняющего сахар в мексиканском секторе производства напитков и продуктов питания.

УГАНДА

Производство сахара в Уганде может увеличиться на 11% в этом году в связи с наращиванием мощностей на трех крупнейших заводах страны, как сообщается в местной прессе. Производство этих трех заводов, на долю которых приходится 98% национального производства, может повыситься до 313,2 тыс. тонн после 282,4 тыс. тонн в минувшем году. Три крупнейших завода восточно-африканской страны инвестируют в сумме 100 млн. долларов США в расширение мощностей и наращивание когенерации.

УКРАИНА

Высокие цены на сахар могут побудить украинских фермеров расширить площади выращивания сахарной свеклы до 450 тыс. гектаров в 2010 г. после 330 тыс. гектаров в 2009 г., как сообщает национальный союз производителей сахара Укрцукор. «Украинские регионы заявили, что планируют посеять сахарную свеклу на площади 380 тыс. гектаров, но, по нашему прогнозу, фактические площади достигнут 450 тыс. гектаров в результате резкого скачка цен на сахар», - заявил официальный представитель Укрцукор. В 2009 г. производство белого сахара упало до 1,27 млн. тонн после примерно 1,6 млн. тонн в 2008 г.

ЮЖНАЯ АФРИКА

По информации в местных источниках, правительство Квазулу-Натала объявило о создании специализированного целевого института под названием «Агентство по развитию агробизнеса», который будет поддерживать нарождающееся негританское коммерческое фермерство и спасти от провала проекты земельной реформы. Новое агентство

получило от правительства 239 млн. южно-африканских рандов на помощь нарождающемуся фермерству и заключило меморандумы взаимопонимания с переработчиками сахара, которые будут обеспечивать фермерам техническую поддержку и обучение необходимым навыкам.

III. НОВЫЕ ПРОЕКТЫ САХАРНОГО ПРОИЗВОДСТВА

Новый сахарный рафинадный завод откроется в **Армении** в мае 2010 г. Ахурьянский сахарный завод будет первоначально работать на базе импортного сырца, в то время как сахарная свекла поступит на завод следующей осенью, согласно сообщениям в местной прессе. Строительство завода началось в 2006 г., и общая стоимость составила 90-92 млн. долларов США. Ожидается, что завод сможет удовлетворять внутренний спрос на сахар, оценка которого составляет примерно 90 тыс. тонн. Полная производственная мощность предприятия составит 220 тыс. тонн белого сахара, и основная часть производства будет экспортироваться в такие страны, как Грузия и северный Иран.

Камбоджийская группа ведет переговоры с французской группой, имя которой не упоминается, о создании совместного предприятия на сумму 100 млн. долларов США в северной провинции Стунг Тренг, следуя сообщениям в прессе. Группа Mong Reththy планирует построить второй в стране сахарный завод, который будет производить 80 тыс. тонн сахара в год на экспорт. Ожидается, что посадки тростника начнутся в июне на площади в 10 тыс. гектаров.

Cargill построит рафинадный завод стоимостью 120 млн. долларов США в **Египте** для содействия удовлетворению внутреннего спроса, исходя из информации Администрации промышленного развития Египта. Как ожидается, рафинадный завод откроется в 2012 г. Тем временем, Nile Sugar Company, египетская компания по производству и рафинированию сахара, созданная в 2006 г., сообщила, что в марте приступит к операциям с производственной мощностью 250-260 тыс. тонн в год и в течение двух лет может начать экспорт.

Компания Simbhaoli Sugars сообщила в феврале о планах строительства рафинадного завода стоимостью 1,8 млрд. индийских рупий (39 млн. долларов США) в Гандидгам, **Индия**, всего в двух километрах от порта Кандла, штат Гуджарат. Завод сможет перерабатывать 1.000 тонн сахара-сырца в день и, возможно, вступит в эксплуатацию в середине будущего года. Тем временем, компания Shree Renuka Sugars планирует строительство рафинадного завода неподалеку от того же порта. Задуманный

компанией рафинадный завод мощностью 3.000 тонн в день предполагает инвестиции в размере 2,0 млрд. индийских рупий.

Шри-Ланка планирует сооружение пяти новых сахарных заводов при помощи полученного от Индии семилетнего займа на технику и прочее оборудование, как сообщается в прессе. Было предпринято несколько шагов для выращивания сахарного тростника на 30 тыс. акров в регионе Сиябалндува, где будет находиться один из новых сахарных заводов. Другие новые заводы будут открыты в регионах Анурадхапура, Ампара и Курунегала. По сообщению Министерства дополнительного развития плантаций страны, к производству сахара будут привлекаться как местные, так и иностранные предприниматели.

Второй рафинадный завод в **Сирии** должен вступить в строй в марте, и его продукция будет направляться на местный и ближневосточный рынки. Рафинадный завод стоимостью 95 млн. долларов США, принадлежащий частной группе T. Akhras, как ожидается, разовьет годовую производственную мощность 600 тонн к 2011 г., с потенциалом достичь со временем 1 млн. тонн.

IV. ЭТАНОЛ

ОБЗОР ПО СТРАНАМ

БРАЗИЛИЯ

В ходе февраля бразильские цены на этанол снизились по сравнению с самыми высокими отметками за четыре года, достигнутыми месяцем раньше. Цены упали с 0,67 доллара США за литр до 0,59 доллара США за литр на гидрированный этанол, в то время как цены на обезвоженный этанол несколько снизились: с 0,73 доллара США за литр до 0,69 доллара США за литр. Более медленное снижение цен на обезвоженный этанол отражает динамику рынка. Значительное число владельцев гибкотопливных автомобилей недавно перешло на использование газохлоа (который содержит 20% обезвоженного этанола) с ранее применявшегося чистого гидрированного этанола в свете относительно более низкой конкурентоспособности топливного этанола по сравнению с бензином. 1-го февраля правительство снизило мандат на примесь обезвоженного этанола к бензину до 20% в объемном выражении с 25% из-за нехватки предложения. В качестве последующей меры Министерство финансов снизило налог на топливо (Cide) на бензин на автозаправках в период с 5-го февраля по 30-ое апреля, с тем чтобы частично компенсировать те последствия для окончательной цены для потребителя, которые вызваны снижением доли обезвоженного этанола в смесях с более дорогим бензином.

В результате укрепившихся внутренних цен бразильский экспорт этанола сократился в

феврале до всего лишь 21 млн. литров, самого низкого месячного объема за период с июня 2003 г. Это следует сравнить с 153 млн. литров отгрузок за январь и 118,5 млн. литров в феврале 2009 г. Совокупный объем экспорта в 2010 г. равен 174 млн. литров – снижение на 44% по сравнению с аналогичным периодом 2009 г. Сильный внутренний спрос в сочетании с межурожайным периодом в ведущем регионе-производителе сахарного тростника в Бразилии резко ограничило экспортное предложение за последние недели. Продажи гибкотопливных автомашин (FFV) достигли 184.315 в феврале 2010 г., увеличившись по сравнению с 166.814 единиц, проданными за февраль 2009 г. Совокупные продажи за 2009 г. достигли 2.652.368 единиц против 2.329.331 единиц в 2008 г.



Тем временем, Cosan, крупнейший в мире и в Бразилии переработчик этанола и сахара, объявил в январе о слиянии своего бизнеса по продажам этанола и топлива с компанией Royal Dutch Shell; стоимость контракта составляет 12 млрд. долларов США. Сделка расширяет деятельность Shell в области биотоплива в Бразилии вслед за инвестициями, осуществленными BP в 2008 г.

США

Администрация энергетической информации (EIA) сообщает, что за календарный 2009 г. было получено 40,7 млрд. литров топливного спирта, больше, чем 35,0 млрд. литров за прошлый календарный год. Сектор топливного спирта страны в декабре 2009 г. достиг исторического рекорда производства в 3,8 млрд. литров. Утилизация производственных мощностей в секторе топливного спирта США за декабрь составила 92%, что выше, чем 90% и 89% в течение двух предшествующих месяцев. Средний показатель за 2009 г. составил 85%, т. е. на 6% ниже, чем годом раньше. Потребление топливного спирта в 2009 г. достигло 41,1 млрд. литров, увеличившись на 13% за год, в результате чего нетто-импорт оценивается в 2,0 млрд. литров. Акт энергетической независимости и безопасности (EISA) предусматривал потребление обычного

топливного спирта за 2009 г. на уровне 39,7 млрд. литров.

Агентство по охране окружающей среды (EPA) выпустило в начале февраля правила осуществления RFS2 (когда RFS2, США, был опубликован как EISA 2007 г., EPA получило указание разработать правила проведения в жизнь этого положения). Чтобы считаться возобновляемым, топливу необходимо достичь определенного минимального порога сокращения выбросов парникового газа, исходя из анализа жизненного цикла, включая «непрямые» изменения в земельном использовании (ILUC). В результате нескольких усовершенствований в проводимом EPA анализе жизненного цикла показатели недавно построенных «средних» заводов по производству кукурузного этанола заметно улучшились с точки зрения экономии выбросов парникового газа, и весь новый кукурузный этанол, как теперь считается, отвечает требованиям EISA, по которым обычное биотопливо должно сокращать выбросы парникового газа, по меньшей мере, на 20% по сравнению с базовым бензином. Этот порог распространяется на те предприятия, строительство которых началось после декабря 2007 г. Важно отметить, что усовершенствованный анализ ILUCS также повысил сокращение выбросов парникового газа, обеспечиваемое этанолом на базе сахарного тростника, и, по нынешней оценке, тростниковый этанол достигает экономии в 61% по сравнению с экономией в 20% в случае кукурузного этанола.

ДРУГИЕ СТРАНЫ КОЛУМБИЯ

Ассоциация сектора сахарного тростника Asosana сообщила, что потребление топливного спирта за 2009 г. составило 344 млн. литров, увеличившись за год на 34%. Производство топливного спирта достигло 326 млн. литров, поднявшись после 260 млн. литров.

ЕВРОСОЮЗ

Импорт этанола (не полностью приходящийся на топливный этанол) в ЕС достиг 93,3 млн. литров в ноябре 2009 г., снизившись после 98,9 млн. литров месяцем раньше и 107,8 млн. литров годом раньше. Общий показатель за январь/ноябрь 2009 г. составил 1,054 млрд. литров – уменьшение на 22% за год. Отгрузки денатурированного спирта из Бразилии равнялись 130,6 млн. литров, увеличившись на 13% за год. Тем не менее, импорт неденатурированного спирта из Бразилии упал до 197,8 млн. литров после 551,7 млн. литров, в результате чего доля Бразилии в портфеле импорта ЕС уменьшилась до 31% с 49%. Среди остальных ведущих стран происхождения неденатурированного спирта были Гватемала, Пакистан и Никарагуа.

ИНДИЯ

Действие недавно согласованной закупочной цены на топливный этанол в 27 индийских рупий (1 доллар США=46,28 индийской рупии) за литр может быть ограничено шестью месяцами, согласно сообщениям в прессе. Несмотря на то что Министр сельского хозяйства просил заморозить цену на ближайшие три года, план натолкнулся на сопротивление со стороны Министерств финансов и нефтяной промышленности, которые ожидают падения цен на этанол в будущем году. Кабинету министров еще предстоит принять решение по этому вопросу.

Министерства финансов и нефтяной промышленности выступают в пользу проведения новых переговоров по ценам по истечении шести месяцев, с тем чтобы привести их в соответствие с ценами спот на рынке, т. к. в будущем сезоне ожидается рост производства мелассы. Тем временем, компании по торговле нефтепродуктами объявили тендер на топливный спирт на период с ноября 2010 г. по октябрь 2011 г.

ТАИЛАНД

Цена ссылки на этанол на внутреннем рынке в феврале далее снизилась до 21,01 тайландского бата за литр (0,64 доллара США за литр). Среднее дневное потребление газохолоа в Таиланде в ходе января 2010 г. увеличилось до 12,2 млн. литров в день – повышение на 33% по сравнению с уровнем 2009 г. Это соответствовало среднему дневному внутреннему потреблению примерно в 1,25 млн. литров топливного этанола. Наблюдалось значительное повышение показателей потребления газохолоа E-10 (+22%) и E-20 (+189%) за январь 2009.

V. МЕЛАССА

Немецкая аналитическая фирма F.O.Licht пересмотрела свою оценку глобального производства мелассы в 2009/10 г., в частности в связи с понижательными пересмотрами в ряде азиатских стран, а также в Мексике. Глобальное производство мелассы в 2009/10 г. сейчас оценивается в 52,1 млн. тонн по сравнению с 53,6 млн. тонн в предыдущем прогнозе. Несмотря на то что ожидается небольшое повышение глобального производства мелассы примерно на 1,3 млн. тонн, на рынке сохранится дефицит в 2009/10 г. Это отчасти объясняет, почему цены на мелассу остаются высокими, вопреки излишку на более широком рынке ингредиентов для животноводческих кормов. Licht также отмечает, что взвинчивание цен мирового рынка на сахар в прошлом сезоне произошло слишком поздно, чтобы послужить толчком для посадок, которые были бы готовы к уборке в 2009/10 г.

Более долгосрочные ценовые сигналы, которые получают сейчас фермеры, приведут к резкому увеличению производства как в 2010/11, так и в 2011/12 гг. Это должно помочь рынку мелассы восстановить больший баланс или даже прийти к излишку.

VI. АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ПОДСЛАСТИТЕЛИ

Luo Han Guo (монашеский фрукт)

Компания BioVittoria является крупнейшим мировым производителем и переработчиком Luo Han Guo (монашеского фрукта) и создала вертикально интегрированную цепочку, куда входят культивация рассады, уборка урожая, его переработка и выработка конечного продукта.

В январе с. г. компания получила от Администрации по контролю за продовольствием и медикаментами США (FDA) письмо о том, что Администрация не имеет возражений против того, что подсластитель компании «Fruit-Sweetness» («фруктовая сладость») с нулевым содержанием калорий на базе Luo Han Guo является GRAS («в целом признан безопасным»). Производители продуктов питания и напитков все больше фокусируются на натуральных подсластителях для своей продукции по мере роста общественного интереса к натуральным продуктам питания и напиткам. Поскольку натуральные подсластители на базе стивии с нулевым содержанием калорий оказались в центре внимания в 2009 г., BioVittoria надеется, что Fruit-Sweetness может воспользоваться растущим интересом в этой сфере в 2010 г. По мнению компании, базирующейся в Новой Зеландии, подсластитель можно смешивать с широким ассортиментом натуральных подсластителей, включая сахар, Reb A или фруктовые концентраты, в рецептах для улучшения вкусовых качеств и себестоимости.

VII. ВТО И РЕГИОНАЛЬНЫЕ ТОРГОВЫЕ СОГЛАШЕНИЯ

ВТО

Совещание по «подведению итогов» в конце марта для оценки продвижения раунда Доха переговоров по мировой торговле будет проводиться не на уровне министров торговли, как сообщил Генеральный директор ВТО Паскаль Лами на заседании Генерального совета организации 22-го февраля. Он добавил, что будет лучше, если совещание проведут торговые дипломаты.

Заявление повсеместно ожидалось. Несмотря на многочисленные призывы глав государств завершить восьмилетние переговоры до окончания с. г., позиции членов практически не изменились. Для осуществления задачи по

завершению переговоров к концу года, члены ВТО должны будут добиться крупного «прорыва», а именно соглашения в области «методик» по формулам и количественным показателям в основе сокращения тарифов и субсидий для членов, до окончания первого квартала. Подобная задача представляется сейчас практически невыполнимой. Генеральный директор ВТО отметил, что «подведение итогов» приведет к лучшему пониманию того, где именно сохраняются расхождения, насколько они велики, а также какова динамика их решения.

Говоря в целом, участники переговоров видят три потенциальных сценария будущего раунда Доха: переговоры могут вяло продолжаться в течение 2010 г., постепенно становясь все менее существенными; переговоры могут быть приостановлены, хотя подобный сценарий создает риск того, что расхождения в переговорах еще более углубятся; или, как надеется большинство делегатов, найдется политическая воля, чтобы заключить соглашение.

Раунд Доха уже стал самым продолжительным раундом глобальных переговоров по торговле в истории. Уругвайский раунд, предшествовавший раунду Доха, был предыдущим рекордсменом и длился семь лет и семь месяцев. Каждый из раундов переговоров по мировой торговле продолжался дольше предыдущего, и многие обозреватели считают, что за этот раунд все еще стоит биться.

Некоторые аналитики утверждают, что гибель раунда Доха, скорее всего, послужит толчком для новой волны преференциальных торговых соглашений и серьезно раздробит систему многосторонней торговли.

Региональные торговые соглашения

С разрешением долговременного конфликта по поводу торговли бананами между ЕС и латиноамериканскими странами в декабре прошлого года президент Эквадора объявил в начале февраля, что его страна возобновит переговоры по региональной торговле с ЕС.

ЕС и Андское сообщество (Comunidad Andida de Naciones или CAN) работали над двухрегиональным торговым соглашением с 2006 г. Боливия покинула переговоры в 2007 г., не соглашаясь с позицией ЕС в отношении правил интеллектуальной собственности и приватизации услуг. Перу и Колумбия, однако, продолжают переговоры.

Эквадор не участвовал в переговорах в направлении «соглашения ассоциации» с июля 2009 г., когда он покинул переговоры, заклеймив их как «предвзятые». Предлагаемое соглашение должно содержать три компонента:

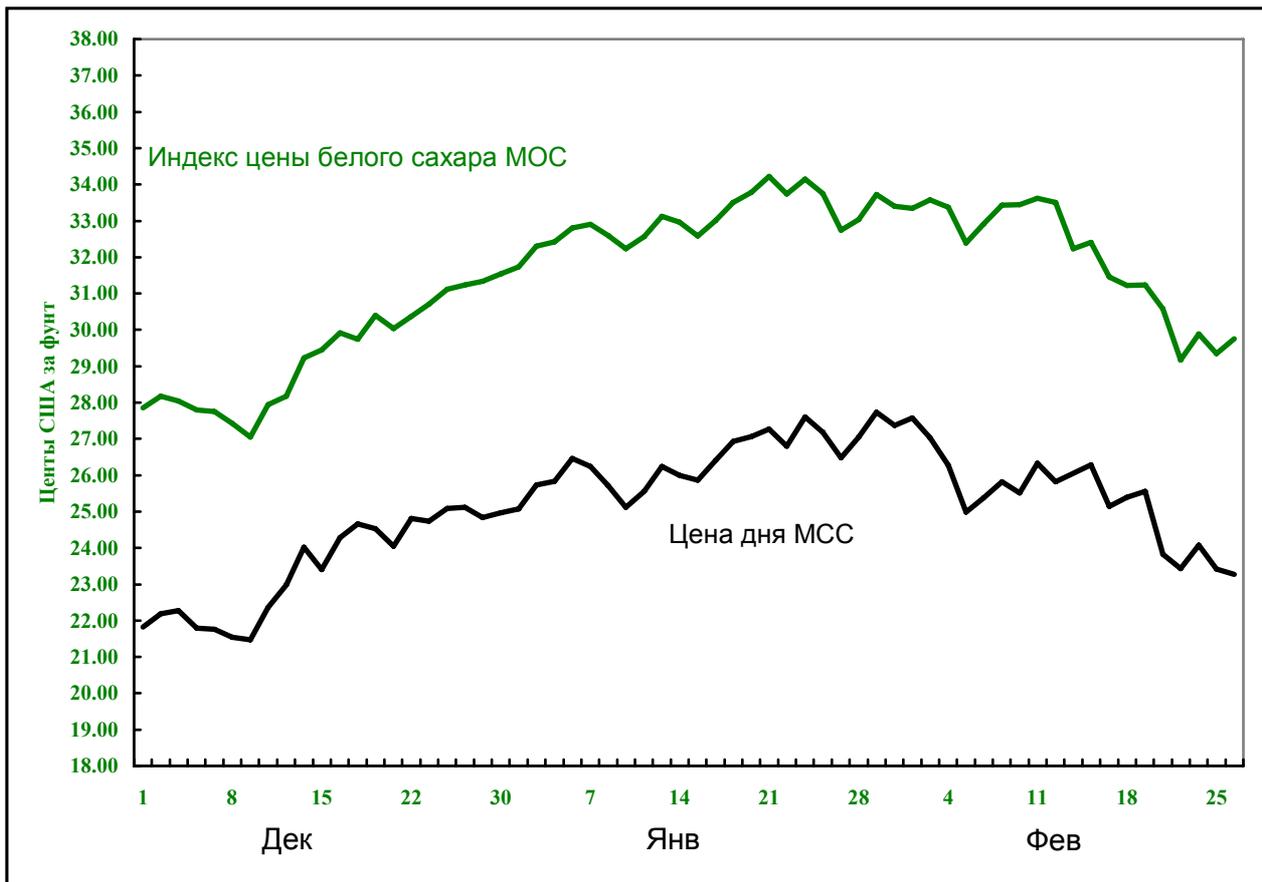
Соглашение о свободной торговле (FTA), соглашение об экономическом сотрудничестве и форум для политического диалога, однако Эквадор критиковал ЕС за то, что последний заинтересован в основном в FTA и игнорирует остальные вопросы.

В декабре прошлого года Орган по разрешению споров ВТО поддержал заявление многих латино-американских стран-экспортеров бананов, включая Эквадор, о том, что ЕС осуществляет незаконную дискриминацию в пользу бананов из стран Африки, Карибского бассейна и бассейна Тихого океана (АКТ). Было достигнуто соглашение, которое постепенно сократит дополнительные тарифы для стран, не входящих в состав АКТ, к 2017 г.

В дополнение к соглашению по бананам ЕС согласился работать с Эквадором над повесткой дня по различным пунктам, которые будут включены в соглашение после завершения переговоров. Эквадор скорее намерен возобновить переговоры со своей собственной повесткой дня, чем присоединиться к тем соглашениям, которые ЕС уже достиг с Колумбией и Перу. Решение Боливии не присоединяться к переговорам, несомненно, будет иметь последствия для процесса интеграции в Андском сообществе.

СОБЫТИЯ НА РЫНКЕ И ДВИЖЕНИЕ ЦЕН в декабре 2009 - феврале 2010 гг.

- Позднее начало рубки тростника в Индии из-за конфликта между переработчиками и сельскохозяйственными производителями
- Обескураживающее окончание урожая 2009/10 г. в Центральном-южном регионе Бразилии
- Индия объявляет крупномасштабные закупки как сахара-сырца, так и белого сахара
- Цены мирового рынка на сахар достигают рекордных высот за 29 лет
- ЕС дает разрешение на экспорт дополнительно 500 тыс. тонн внеквотного сахара
- Планы импорта отменены в Индии и Пакистане
- UNICA предсказывает восстановление выхода сахара в Центральном-южном регионе Бразилии в 2010/11 г.



International Sugar Organization

Стоимость публикаций в 2010 г.

Стоимость годовой подписки на *Ежемесячного Обзора Рынка* * - £170, включая стоимость пересылки.

Подписка действительна с марта по февраль

Материалы семинаров:

2009 г.: Критический момент для сахара и этанола CD-ROM/онлайн	£350	Рынок сахара США после принятия Фермерского билля 2008 г.: внутреннее и международное значение (MECAS(08)16)*	£185
2008 г.: Сахар и этанол: падения и взлеты CD-ROM/онлайн	£110	Будущая роль Индии в мировой сахарной торговле (MECAS(08)07)*	£175
2007 г.: Сияющее будущее для сахара и этанола: действительность и мифы CD-ROM	£110	Инвестиционные фонды и мировая сахарная экономика (MECAS(08)06)*	£175

Материалы коллоквиумов:

2009 г.: Отдельные факторы, влияющие на экономику сахара/этанола CD-ROM/онлайн	£275	Повышение продуктивности производства мелких фермеров в африканских странах южнее Сахары: состояние на сегодняшний день, задачи и стратегии развития (MECAS(08)05)*	£175
2008 г.: Будущие пути мировой сахарной экономики CD-ROM/онлайн	£70	Перспективы динамики премии на белый сахар после реформы ЕС в области сахара (MECAS(07)18)*	£175

Специальные издания:

2009 г.: Международная конференция МОС в Египте: Мировые перспективы сахарной свеклы и сахарного тростника как продовольственных и энергетических товаров CD-ROM/онлайн	£ 170	Биотопливо на базе сахарных культур и политика правительства: перспективы до 2015г. MECAS(07)17)*	£175
2008 г.: Исследование в области производных сахарного тростника <i>Кубинского института исследований производных сахарного тростника (ICIDCA)</i> , на испанском языке CD-ROM	£ 175	Цены мирового рынка на сахар и динамика импорта (MECAS(07)16)*	£175
		Южная Африка: ключевые факторы воздействия на экспортный потенциал (MECAS(07)07)*	£150
		Иностранные инвестиции в мировой сахарной промышленности (MECAS(07)06)*	£150

Исследования МОС:

Международная физическая торговля сахаром – обзор (MECAS(09)19)*	£205	Квартальный обзор рынка Анализ развития рынка сахара и подсластителей в среднесрочной перспективе	£280
Внутренние цены на сахар (MECAS(09)18)*	£205	Ежемесячный статистический бюллетень* Приводит последние данные о положении на мировом рынке сахара	£205
Рыночный потенциал биопродуктов на основе сахарного тростника и свеклы (MECAS(09)17)*	£205	Сахарный Ежегодник, 2009 г.* <i>Включает приложение с данными по производству, потреблению и торговле этанолом.</i> В твердом переплете, 400 стр., таблицы по 150 странам с исчерпывающими данными по производству, потреблению, торговле и запасам сахара.	£170
Этанол на базе сахарного тростника и продовольственная безопасность (MECAS(09)07)*	£185	Приложение по этанолу* Детальная статистика по топливному этанолу	£40
Перспективы конкурентоспособности Бразилии в области сахара и этанола в будущем MECAS(09)06)*	£185	Мировой баланс сахара* Текущий прогноз и исторические данные (серия за 7 лет) по производству, потреблению, импорту и экспорту	£150
Параллельная выработка энергии: возможности мировой сахарной промышленности (MECAS(09)05)*	£185	*МОГУТ ТАКЖЕ ВЫСЫЛАТЬСЯ ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЕ	
Реформа политики ЕС в области сахара: последствия для преференциальных экспортеров (MECAS(08)18)*	£185		
Международная торговля топливным этанолом: прогноз до 2015 г. MECAS(08)17)*	£185		

International Sugar Organization

1 Canada Square, Canary Wharf, London E14 5AA

Tel: 020 7513 1144

Fax: 020 7513 1146

email: publications@isosugar.org

web: www.isosugar.org