



Оценка текущего состояния рынка пшеницы

Зерновой союз Казахстана оценивает начальные запасы пшеницы по состоянию на 1 января 2022 года в объеме 8,3 млн. тонн. С учетом импорта из РФ в объеме до 1,4 млн. тонн (в течение оставшегося периода до 1 сентября 2022 года) **общее предложение пшеницы составит 9,7 млн. тонн** при внутренней потребности 3,9 млн. тонн до конца текущего сезона. Из них *для производства хлеба свежего потребуется 0,46 млн. тонн пшеницы*. Оставшиеся 3,5 млн. тонн будут использованы на кормовые цели, производство муки, макаронных изделий и др. С учетом объемов, используемых для внутреннего потребления, экспортный потенциал до конца текущего сезона составит 4,25 млн тонн пшеницы и муки в зерновом эквиваленте, из которых пшеницы – 3 млн. тонн, муки – 0,9 млн. тонн в физическом весе. В итоге **общий спрос до конца текущего сезона составит 8,2 млн. тонн**. **Конечные запасы пшеницы, переходящие на новый сезон, составят около 1,5 млн. тонн**, и данный показатель будет самым высоким за последние 4 сезона.

Внутренние цены на пшеницу находятся в диапазоне 115-118 тыс. тенге за одну тонну и корректируются сейчас под воздействием следующих факторов:

1) стабильный импорт зерна из приграничных с Казахстаном регионов РФ. Так, ввоз российской пшеницы с уплатой НДС на импорт обходится в 116 тыс. тенге за одну тонну с поставкой на ХПП (при текущих ценах в РФ 16,5 – 17 тыс. рублей за одну тонну). За период с 1 июля по 30 декабря 2021 года по данным Россельхознадзора было вывезено в РК более 1,6 млн. тонн зерна, из которых пшеницы - 1,3 млн. тонн;

2) казахстанские перерабатывающие предприятия активно используют возможности импорта российского зерна и снижают активность на внутреннем рынке по причине неудовлетворяющих их текущих ценах предложения;

3) страны-импортеры казахстанского зерна переориентировались на российские зерно и муку и также нацелены на снижение экспортных цен на казахстанскую продукцию. Это вынуждает отечественных зернотрейдеров воздержаться от активных закупок по ценам, предлагаемым фермерами. Экспорт пшеницы и муки в зерновом эквиваленте за сентябрь–декабрь 2021 года сложился на 13% ниже показателя аналогичного периода прошлого года;

4) ожидаемое увеличение предложений по продаже зерна в феврале-марте т.г., связанное с необходимостью финансирования предстоящей посевной кампании, окажет давление на внутренние цены при отсутствии факторов повышенного спроса на зерно со стороны стран-импортеров;

5) предстоящее введение с февраля т.г. экспортных квот в РФ и возможность вывоза зерна в РК на фоне стабильного спроса со стороны казахстанских импортеров. Ожидается импорт пшеницы в объеме до 1,4 млн. тонн из РФ до конца текущего сезона;

6) сокращение объемов экспорта сельхозпродукции (в том числе за счет КНР, Ирана и Афганистана) сформировали переходящие остатки на начало 2022 года выше прошлогоднего уровня;

7) влияние мировых и региональных цен на зерно, формируемых под воздействием изменения погодных условий в период вегетации озимых посевов в других странах мира, а также возможного обострения геополитической ситуации.

Таким образом, объем импорта пшеницы из РФ существенно компенсирует недобор урожая в РК и обеспечивает внутреннее потребление и экспортный потенциал. И, в случае

течения благоприятных погодных условий и отсутствия влияния последствий геополитики внутренние цены на пшеницу в РК могут скорректироваться до уровня 113-115 тыс. тенге за одну тонну.

ЗСК. БАЛАНС. Пшеница

Статьи баланса	Ед. измерения	2018-2019	2019-2020	2020-2021	Сент. -Дек. 2021 факт	Янв.-Авг. 2022 прогноз	2021-2022 факт + прогноз
Предложение							
Производство (в весе после доработки)	млн. тонн	13,6	11,2	12,5	11,1		11,1
Входящие остатки	млн. тонн	1,5	0,8	1,0	0,9	8,3	0,9
Импорт	млн. тонн	0,5	1,6	1,1	1,2	1,4	2,6
Общее предложение	млн. тонн	15,6	13,6	14,6	13,2	9,7	14,6
Спрос							
Внутр. потребление	млн. тонн	6,3	5,7	5,7	2,0	3,9	5,9
Экспорт пшеницы	млн. тонн	5,9	4,6	5,7	2,1	3,0	5,1
Экспорт муки (в физ. весе)	млн. тонн	1,9	1,7	1,6	0,6	0,9	1,5
Экспорт пшеницы и муки в зерн. эквиваленте	млн. тонн	8,5	6,9	8,0	3,0	4,3	7,2
Общий спрос	млн. тонн	14,8	12,6	13,7	4,9	8,2	13,1
Исходящие остатки	млн. тонн	0,8	1,0	0,9	8,3	1,5	1,5

Экспорт пшеницы (тыс. тонн)

Сезон 2020/21	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Всего
	524,5	601,0	599,5	587,3	2 312,3
Сезон 2021/22	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Всего
	437,9	555,9	553,0	576,8	2 123,6

Экспорт муки в физическом весе (тыс. тонн)

Сезон 2020/21	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Всего
	160,2	213,3	215,1	190,5	779,1
Сезон 2021/22	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Всего
	112,0	147,0	168,8	170,5	598,3

Экспорт пшеницы и муки в зерновом эквиваленте (тыс. тонн)

Сезон 2020/21	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Всего
	747,0	897,3	898,3	851,9	3 394,4
Сезон 2021/22	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Всего
	593,5	760,1	787,4	813,5	2 954,5

Источник: данные ИТС (International Trade Centre) и оперативные данные АО "НК "КТЖ"