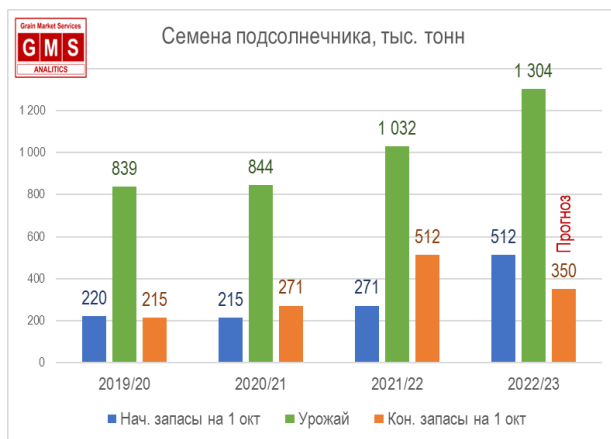




Обзор казахстанского рынка семян подсолнечника и масла подсолнечного

1. Семена подсолнечника



Производство и запасы.

По данным Бюро национальной статистики Казахстана производство семян подсолнечника демонстрирует последовательный рост с 839 тыс. тонн в 2019 году до 1,3 млн. тонн в 2022-м.

Запасы на 1 октября в период с 2019 по 2021 годы находились в диапазоне 215-271 тыс. тонн. После введения ограничений на экспорт семян

подсолнечника запасы выросли почти в 2 раза, достигнув по завершению сезона 2021/22 показателя 512 тыс. тонн. При этом оптимальными для Казахстана считаются запасы в количестве 90 тыс. тонн (двухмесячный запас для производства масла на внутренний рынок). Формирование таких запасов - задача либо маслозаводов, либо оператора на рынке зерна (Продкорпорация). Задача же производителей зерна - достичь максимальных продаж по справедливой цене.

!!! Запасы, превышающие 90 тыс. тонн, являются нерациональными и свидетельствуют о сложившихся неблагоприятных условиях, не позволивших производителям зерна реализовать выращенную продукцию. Нерациональные запасы по итогам сезона 2021/22 в количестве более 400 тыс. тонн, могут рассматриваться как упущенный доход производителей семян подсолнечника, ориентировочно, на сумму более 100 млрд. тенге. По итогам текущего сезона конечные запасы семян подсолнечника на 1 октября 2023 года могут сформироваться в количестве не менее 350 тыс. тонн (прогноз ЗСК), что по действующим ценам составит 59 млрд. тенге.

Использование семян подсолнечника.

В начале текущего сезона (с октября по декабрь 2022 года) было использовано (переработка, экспорт и прочее потребление) 450 тыс. тонн семян подсолнечника, из которых 422 тыс. тонн – казахстанского производства, 28 тыс. тонн - импортированы из РФ (6,5%). В среднем в месяц расходовалось по 150 тыс. тонн семян подсолнечника.

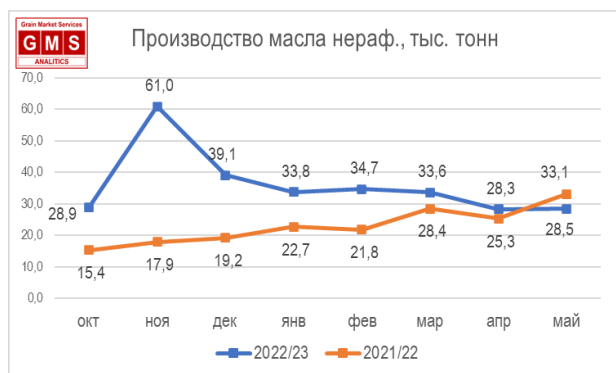
В период с января по март 2023 года было использовано 335 тыс. тонн, из которых 264 тыс. тонн казахстанских семян подсолнечника и 71 тыс. тонна импортированных из РФ (21%). В среднем в месяц расходовалось по 112 тыс. тонн.

По итогам первой половины сезона 2022/23 (6 месяцев) запасы по данным Бюро национальной статистики составили 795 тыс. тонн семян подсолнечника на 1 апреля 2023 года.

Согласно прогнозу ЗСК, основанному на данных официальной статистики и экспертного мнения, за апрель – июнь 2023 года будет использовано 223 тыс. тонн семян подсолнечника, из которых 180 тыс. тонн – казахстанского производства, 43 тыс. тонн – импортированные из РФ (19%). В среднем в месяц будет расходоваться по 74 тыс. тонн.

!!! В 2019-2021 годах при наличии проблем с импортом, связанных с жесткими ограничениями против COVID-19, и при обычных объемах урожая на внутреннем рынке Казахстана не ощущалось критического дефицита семян подсолнечника и угрозы продовольственной безопасности. Таких угроз не существовало и в последующие сезоны 2021/22 и 2022/23 годов, когда на фоне рекордных запасов и нормализации импорта были получены высокие урожаи. Потенциал для благоприятной торговли и получения доходов всеми участниками рынка был довольно высоким. Но решения о регулировании рынка в этот период, принятые неадекватно развитию рыночной ситуации, привели к существенному снижению объемов торговли и потерям доходов многих участников рынка: производителей зерна, зернотрейдеров, транспортных и инспекционных компаний.

2. Масло подсолнечное нерафинированное (сырье)



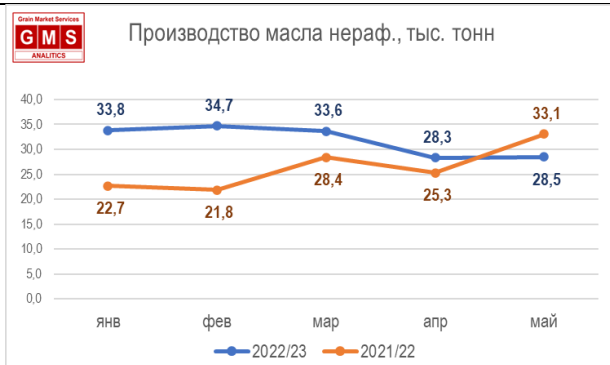
Производство и использование масла.

По данным Бюро национальной статистики в текущем сезоне с октября 2022 по май 2023 года производство масла подсолнечного нерафинированного (сырье) составило 288 тыс. тонн (в среднем 36 тыс. тонн в месяц). С учетом этого потребность отечественных маслозаводов до конца сезона (июнь -

сентябрь 2023 г) может составить не более 343 тыс. тонн семян подсолнечника при наличии на 1 апреля 2023 года 795 тыс. тонн семян подсолнечника.

Объем производства масла нерафинированного за период с октября по май в сезоне 2022/23 вырос по сравнению с аналогичным периодом прошлого сезона на 104 тыс. тонн или 57%.

По сведениям Комитета государственных доходов и Бюро национальной статистики за октябрь – апрель сезона 2022/23 годов было *экспортировано* 135 тыс. тонн масла подсолнечного нерафинированного (52% от объема отечественного производства), импортировано из РФ 35 тыс. тонн (13% к объему отечественного производства).



С начала действия экспортной пошлины производство масла нерафинированного снизилось с 35 тыс. тонн масла, произведенного в феврале, до 29 тыс. тонн - в мае 2023 года (на 17%). С уменьшением производства масла снизился на 14 тыс. тонн в месяц и закуп маслозаводами семян подсолнечника.

За аналогичный период (май к февралю 2022 г), когда экспортная пошлина не действовала наблюдалось увеличение производства масла нерафинированного с 22 тыс. тонн в феврале до 33 тыс. тонн в мае или на 50%.



Остатки нереализованного масла.

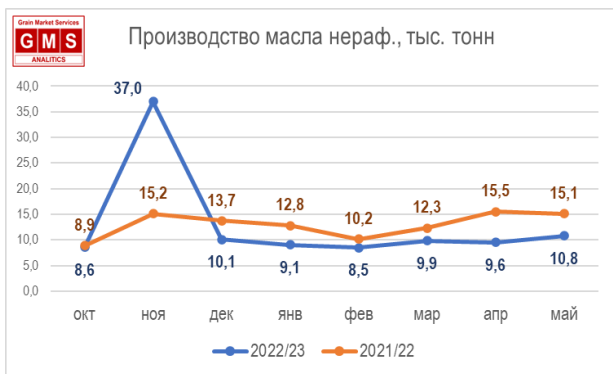
Динамика остатков масла нерафинированного демонстрирует наличие определенных проблем со сбытом произведенной продукции.

Так, по данным Бюро национальной статистики в сезоне 2022/23 остатки увеличились с 40 тыс. тонн в октябре до 57 тыс. тонн в апреле. Рост остатков за этот период составил 42%. По сравнению

с апрелем 2022 года увеличение составило 50%. На 1 июня 2023 года наблюдается незначительное снижение остатков, которые составили около 53 тыс. тонн. Этот объем равен трехмесячному объему экспорта нерафинированного масла.

!!! Рекордные остатки не будут способствовать дальнейшему увеличению производства масла нерафинированного и, следовательно, спрос на семена подсолнечника не будет стабильным со стороны маслозаводов. При этом из-за действия экспортной пошлины зернотрейдеры с февраля 2023 года прекратили закуп семян подсолнечника. На протяжении февраля - июня т.г. производители зерна наблюдают существенное сокращение спроса и устойчивое снижение закупочной цены на семена подсолнечника. Остатки маслосемян у казахстанских зернопроизводителей остаются на довольно высоком уровне и могут привести к большим нерациональным запасам по итогам текущего сезона и, следовательно, к упущенным доходам участников зернового рынка.

3. Масло подсолнечное рафинированное (готовая продукция)



Производство и использование масла.

По данным Бюро национальной статистики производство масла подсолнечного рафинированного (готовой продукции) с начала сезона по май т.г. составило 104 тыс. тонн или в среднем 13 тыс. тонн в месяц.

По данным Комитета государственных доходов за октябрь - апрель текущего сезона экспорт масла рафинированного составил почти 16 тыс. тонн или 17% от объема отечественного производства (в аналогичном периоде прошлого сезона 19 тыс. тонн и 21%). Снижение продаж на экспорт в текущем сезоне составило 3 тыс. тонн или 4%.

!!! Одной из причин сокращения объема экспорта масла рафинированного (готовой продукции) является наблюдаемый двухкратный рост экспорта казахстанского сырья (масла нерафинированного) с 68 тыс. тонн в октябре - апреле 2021/22 до 135 тыс. тонн за аналогичный период в текущем сезоне.

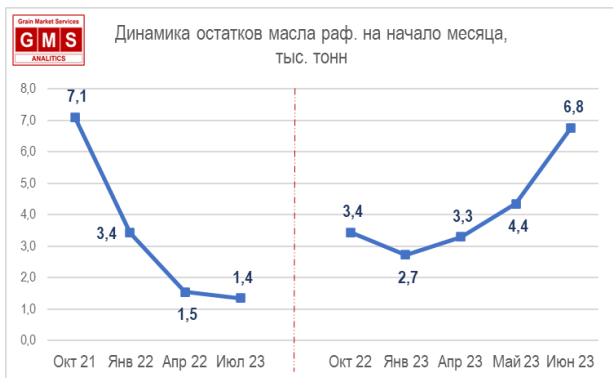
По данным Бюро национальной статистики с октября 2022 по апрель 2023 года импорт масла рафинированного составил 20 тыс. тонн, за аналогичный период прошлого сезона было ввезено 26 тыс. тонн. Снижение импорта рафинированного масла в текущем сезоне связано в том числе с ростом остатков товара на складах производителей рафинированного масла.

На внутренний рынок в октябре-апреле сезона 2022/23 поставлено около 80 тыс. тонн или 84% от объема масла рафинированного казахстанского производства. С учетом

остатков и импорта масла потребление внутреннего рынка за октябрь-апрель в текущем сезоне составило 116 тыс. тонн или в среднем 17 тыс. тонн в месяц.

Можно предположить, что в оставшийся период с мая по сентябрь т.г. потребность внутреннего рынка в масле рафинированном составит около 85 тыс. тонн. Это эквивалентно 87 тыс. тонн масла нерафинированного.

За период действия экспортной пошлины производство масла рафинированного увеличилось с 8,5 до 10,8 тыс. тонн в месяц или на 27% (май к февралю 2023 г). При этом в аналогичном периоде прошлого сезона, (когда экспортные пошлины не действовали) рост производства составил около 50% (с 10 до 15 тыс. тонн).



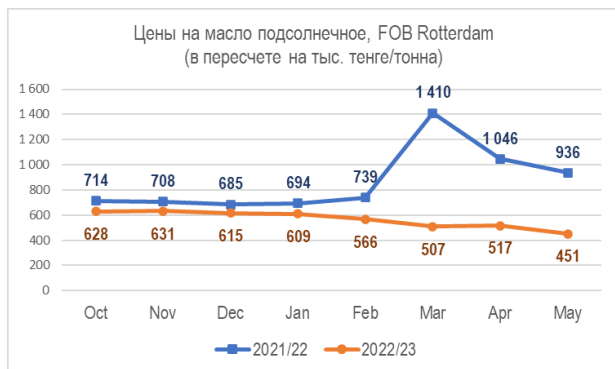
Остатки нереализованного масла. По данным Бюро национальной статистики в сезоне 2022/23 остатки увеличились с 3,4 тыс. тонн в октябре до 6,8 тыс. тонн на начало июня. Рост остатков за этот период составил 100%.

Увеличение остатков нереализованного масла свидетельствует о системных проблемах со сбытом масла рафинированного, в том числе связанных

с реализуемой политикой продвижения на экспорт переработанной продукции без акцента на готовую продукцию (масло рафинированное).

!!! Увеличение производства масла рафинированного для обеспечения потребности внутреннего рынка и стабильного экспорта готовой продукции возможно достичь при адекватном регулировании экспорта сырья для его производства - масла нерафинированного и семян подсолнечника.

4. Цены на масло подсолнечное



Мировые цены (FOB Rotterdam).

По данным Агентства Oil World цены на **масло нерафинированное** с октября 2022 по май 2023 года снизились на 31% (в евро). В пересчете на тенге снижение составило 28%. С января по май 2023 года снижение цен составило 26% в тенговом выражении.

Наблюдается устойчивое снижение цен с начала текущего сезона.

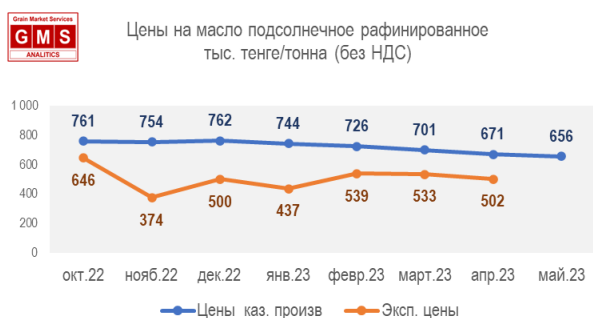
Цены казахстанских производителей и экспортные цены на масло нерафинированное (сырье).

Согласно данным Бюро национальной статистики с начала текущего сезона цены казахстанских производителей (без НДС) и экспортные цены (пересчитанные в тенге) находились в паритете вплоть до февраля 2023 года. После введения пошлины на



вывоз семян подсолнечника наблюдается резкое снижение экспортных цен на масло нерафинированное при сохранении умеренного снижения цен казахстанских производителей масла. Так, в марте 2023 года отпускные цены отечественных производителей превышали экспортные цены на 44 тыс. тенге за тонну, в апреле – на 84 тыс. тенге.

!!! Предположительно, маслозаводы возмещают потери от снижения экспортных цен на масло нерафинированное за счет продаж на внутреннем рынке. Отчасти этим может объясняться причина несоответствия уровня снижения мировых цен (-28% в тенговом выражении) и цен казахстанских производителей масла (-13%) в период с октября 2022 по май 2023 года.



Цены казахстанских производителей и экспортные цены на масло рафинированное (готовая продукция).

По данным Бюро национальной статистики цены казахстанских производителей масла рафинированного с октября 2022 по май 2023 года снизились на 14%. Но в течение этого

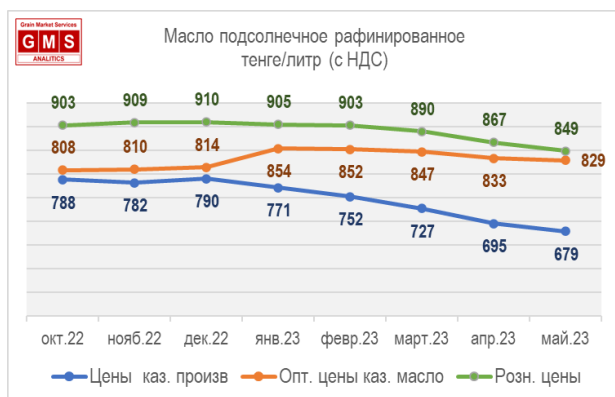
периода отпускные цены отечественных производителей масла превышали экспортные цены (данные Комитета государственных доходов) в диапазоне от 115 тыс. до 380 тыс. тенге за тонну или на 15-50%.

Цены казахстанских производителей масла подсолнечного по данным Бюро национальной статистики снижались в течение октября – мая текущего сезона.

Цена на масло нерафинированное от производителей снизилась за этот период на 13% (мировые цены снизились на 28%). Цена на масло рафинированное снизилась на 14%.



С января по май 2023 года цены производителей масла нерафинированного снизились на 8%, производителей нерафинированного масла – на 12%.



Оптовая цена на масло рафинированное казахстанского производства по данным Бюро национальной статистики выросла с 808 тенге за литр в октябре 2022 года до 829 тенге в мае 2023 года. Рост оптовой цены на рафинированное масло за этот период составил 3%, при снижении цен производителей масла на 14%.

Розничная цена на масло рафинированное демонстрирует

снижение на 6%, с 903 тенге за литр в октябре 2022 до 849 тенге в мае 2023 года. Снижение розничных цен с января по май 2023 года составило те же 6%.

!!! До принятия решения о введении пошлины на вывоз семян подсолнечника цены казахстанских производителей масла и оптовые цены продаж находились в

определенном паритете. Но после принятия решения, а именно с января 2023 года, наблюдается выраженный диспаритет цен.

Это может быть связано с тем, что при введении пошлины регулятор и производители масла заключили Соглашение о фиксированных отпускных ценах с маслозаводов. Рост оптовых цен при снижении отпускных цен производителей масла может свидетельствовать о наличии на рынке промежуточного, непродуктовиного звена (посредники), которое аккумулирует основную прибыль от торговли маслом, возникающую как разница между отпускной ценой производителей масла и оптовой ценой на масло.

Такая разница составила: в январе – 83 тенге на литр (11% от отпускной цены маслоделов); в феврале – 100 тенге на литр (13%); в марте 120 тенге на литр (17%); в апреле – 138 тенге на литр (20%) и в мае – 150 тенге на литр (22%). **При этом усматривается связь между уровнем снижения отпускных цен производителей масла и увеличением доходов непродуктивных посредников.**

!!! Как видно из приведенных данных:

- несмотря на принятые меры по ограничению экспорта семян подсолнечника розничные цены на масло подсолнечное рафинированное за октябрь 2022 – май 2023 года снизились в Казахстане лишь 6% при том, что мировые цены на масло подсолнечное за тот же период снизились существенно (на 28% в тенговом выражении);
 - регулятор допустил рост оптовых цен на масло рафинированное (+3% с октября по май) на фоне общего снижения цен и существенного сокращения доходов производителей семян подсолнечника;
 - действие экспортной пошлины на вывоз семян подсолнечника при высоком уровне запасов в стране способствует: (а) снижению внутреннего платежеспособного спроса на маслосемена; (б) сокращению торговли и формированию больших нерациональных запасов семян подсолнечника на конец текущего сезона; (в) дальнейшему росту упущенного дохода у зернопроизводителей и других участников рынка;
 - требуется оперативное (до 15 июля 2023 года) принятие решения о введении тарифной квоты на вывоз семян подсолнечника в количестве не менее 150 тыс. тонн. В случае принятия такого решения конечные запасы семян подсолнечника по итогам сезона 2022/23 годов прогнозируются на уровне 200 тыс. тонн.
-