

ГЛАВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СБАЛАНСИРОВАННОГО РАЗВИТИЯ РЫНКА САХАРА СНГ

В ежегодной международной конференции «Рынок сахара стран СНГ. Новые тренды – новые решения», организованной Евразийской сахарной ассоциацией и Союзом сахаропроизводителей России, приняли участие производители сахара стран СНГ, представители профильных государственных органов власти, торговых и логистических компаний, банковского и финансового сектора, производители сельхозтехники, удобрений, средств защиты растений и семян сахарной свеклы. В этом году особое внимание было уделено поиску новых возможностей сахарного рынка стран СНГ и его роли в мировом продовольственном балансе.

Состояние и тренды мирового рынка сахара

Управляющий международной торговлей сахаром-сырцом компании «Alvean» М.И. Сороко привел данные о стремительном снижении запасов сахара в последние 4–5 сельскохозяйственных сезонов, что привело к сжатию сахарного баланса, которое, по прогнозам, продолжится в ближайшие два года. В 2024 г. превышение потребления над производством немного снизится, о чем уже говорит последний тренд на снижение за счет увеличения производства сахара в Индии, Таиланде и Пакистане.

Бразилия в прошлом сезоне произвела внушительный объем сахарного тростника на уровне 650 млн т, но в новом сезоне прогнозируется его уменьшение до 600 млн т. Это приведет к сокращению экспортных потоков, вызывающее беспокойство у сахарного сообщества, поскольку сейчас на долю Бразилии приходится более 70 % мирового экспорта сахара.

В Таиланде производственные показатели улучшились. На это повлияли благоприятная погода и увеличение посевов тростника на 7 %, связанное с существенным сокращением площадей под зерновыми (кассава, кукуруза) за последние 18 месяцев. Но, несмотря на это, производство сахара увеличится только на 1–1,5 млн т и составит в целом около 10 млн т.

В Индии получили более высокий, чем ожидалось, урожай, из которого будет произведено 32 млн т сахара, что могло бы стать поводом для увеличения его экспорта. Однако из-за сокращения складских запасов в стране в предыдущие годы этого не произойдет. Несмотря на то, что в апреле производство сахара продолжается, внутренние цены уже начали расти. Кроме того, правительственные органы Индии приступили к процедуре замеров складских запасов, которая обычно проводится перед ужесточением экспортной политики. Продовольственная инфляция в стране остается высокой, поэтому внутренний рынок должен располагать достаточным количеством запасов, необходимых также

для реализации программы по производству этанола, которая обеспечивает контроль сахарного баланса. Так как по прогнозам погодные условия снизят показатели следующего урожая, правительство переносит часть товарных запасов сахара на следующий год, чтобы обеспечить продовольственную безопасность и установить контроль над ценами.

Показатели производства сахара в ЕС растут, несмотря на крайне неустойчивые погодные условия.

Анализ соотношения мировых запасов и потребления, указывает на тенденцию сокращения запасов сахара. В ближайшие годы они будут находиться на уровне 35–36 % к мировому потреблению. В последний раз это отмечалось в 2010–2011 гг., когда цены подскакивали выше 30 центов за фунт.

Несмотря на все опасения, связанные с негативным влиянием сахара на здоровье человека, его потребление в мире продолжает неуклонно расти. Этот тренд связан с увеличением потребления в странах третьего мира – в основном южной и центральной Африки и Азии (Бангладеш, Индонезия, Индия), а также отказа в некоторых странах от более опасного для здоровья фруктозного сиропа из кукурузы. Это приведет к тому, что через 5 лет мировое потребление сахара возрастет на 10 млн т по сравнению с текущим уровнем.

Где взять новые ресурсы для производства сахара и удовлетворения спроса на этот продукт? Одним из долгосрочных факторов, который позволит решить эту задачу, является увеличение доли сахара в структуре производства Бразилии и снижение доли этанола. Для этого потребуется построить новые цеха, что будет возможно, если мировые цены на сахар составят не менее 22 цент/фунт. Окупаемость подобных проектов составляет три года, поэтому для его реализации инвестор должен видеть благоприятную ценовую перспективу на указанный период.

Увеличить производство сахара можно за счет пересмотра структуры посевов, прежде всего зерновых, в пользу сахарного тростника или сахарной свеклы. Если в ЕС для этого недостаточно предпосылок, то в Таиланде имеется хороший потенциал. Но для такой ротации цены на сахар должны быть выше 24 цент/фунт при текущем уровне зерновых цен.

Реализация этих вариантов позволит пополнить сахарный баланс только на 2 млн т, выйти же на объем 10 млн т можно за счет расширения площадей посевов и строительства новых заводов в Бразилии, где имеются наиболее оптимальные для такого роста агроклиматические условия и технология производства сахара.

Сроки окупаемости таких проектов длиннее и составляют 5–6 лет, рыночные цены должны находиться



в пределах 28–30 цент/фунт. В условиях низкой цены на сахар даже те компании, которые нацелены на увеличение объемов и повышение эффективности производства, в данный момент не в состоянии обосновать новые инвестиционные проекты.

В долгосрочной перспективе возможен довольно активный и повышающийся уровень поддержки мировых цен за счет увеличивающейся стоимости производства. В более краткосрочной перспективе (5–10 месяцев) Бразилия может в силу паритета цен на этанол динамично переключать производство сахара на выпуск этанола. Фундаментальная поддержка находится на уровне 20 цент/фунт. На этом же уровне имеется существенный потенциал спроса от одного из крупнейших мировых покупателей – Китая.

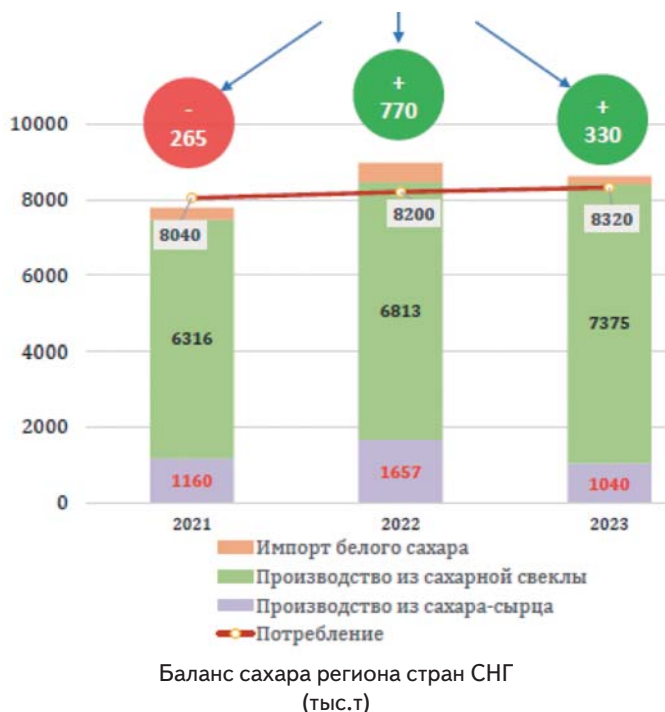
Перспективы формирования рынка сахара во многом зависят от факторов риска, включая погодно-

климатические условия. Все расчеты делаются на основе предположительных показателей, однако, в настоящее время во всех частях мира наблюдается аномальная погода. Одним из вероятных факторов риска служит резкий переход от режима Эль-Ниньо в режим Ла-Ниньо, последствием которого может стать засуха в Бразилии и несколько лучший график дождей в Индии и Таиланде.

Другим фактором неизвестности на мировом рынке сахара является активность спекулянтов инвестиционных фондов. Спекулятивное сообщество сейчас негативно настроено по отношению к сельхозтоварам, по которым началось сокращение коротких позиций, в частности, по кукурузе и другим культурам. Есть риск того, что это затронет сахар и приведет к повышению цен. Однако, если мировые спекулянты начнут вкладывать новые деньги на биржевых рынках сельхозтоваров, увеличится поток покупок, который не смогут сбалансировать производители.

Итак, глобальные запасы сахара находятся на очень рискованном уровне, сопоставимом с уровнем 2010–2011 гг., который привел к росту цен выше 30 цент/фунт. Отмечен рост мирового импорта сахара, покупательского спроса и потребления, для которого цены выше 20 цент/фунт не являются пределом. Мировой сахарный рынок сейчас находится в большой зависимости от Бразилии, которая играла огромную роль в поддержании мирового сахарного баланса в период пандемии коронавируса, но надежность ее товаропроводящей сети, терминалов, железных дорог не беспредельна. Вероятно, в ближайшие годы сохранятся условия дефицита на мировом сахарном рынке и уровень спроса обеспечит ценовой коридор в пределах 20–25 цент/фунт. В более долгосрочной перспективе потребуются более высокие цены для стимулирования дополнительных инвестиций.

Как состояние мирового рынка сахара отразится на странах СНГ? Сохранение напряженности мирового сахарного баланса будет поддерживать спрос, в том числе на экспортные потоки сахара из РФ и Беларуси. В рамках ближайших 6–12 месяцев заслуживает внимания экспорт сахара за пределы Таможенного союза. Возможна конкуренция российского и белорусского сахара с рядом других потоков, например, из Пакистана в случае наращивания им производства. ЕС принимает ограничительные меры по украинскому сахару, поэтому Украина будет искать новые рынки сбыта, конкурируя с РФ и Беларусью.



Ключевые тренды на рынке сахара стран СНГ

Председатель правления Союзроссахара А.Б. Бодин назвал основные тренды 2023 г., в числе которых: увеличение численности населения на 1,2 млн человек (до 252 млн) в Таджикистане, Узбекистане, Кыргызстане и Казахстане; рост посевных площадей сахарной свеклы и производства свекловичного сахара; ограниченные предложения белого сахара со стороны основных внешних поставщиков – Пакистана и Индии; высокая

стоимость финансирования оборотного капитала; сокращение импорта сахара-сырца и сахара белого из третьих стран; возобновление экспорта сахара за пределы СНГ; увеличение потребления побочной продукции – жома и мелассы.

Тренд роста производства сахара в странах СНГ сохраняется последние три года. Доходность сахарной свеклы позволяет не только окупать инвестиции, но и конкурировать с другими культурами севооборота. В 2023 г. объем производства свекловичного сахара увеличился на 600 тыс. т и достиг трехлетнего максимума – 7,375 млн т.

В последние три года баланс сахара в целом претерпел изменения. В первую очередь на это повлияло увеличение в 2022 г. импорта сахара-сырца и белого сахара. Учитывая, что в 2023 г. по сравнению с предыдущим годом объемы производства сахарной свеклы выросли, а импорт снизился, то баланс сахара стран СНГ стал положительным и составил более 330 тыс. т.

Площади посевов сахарной свеклы, как фактор, обеспечивающий показатели объемов производства, в 2022 г. выросли на 2 % (с 1155 до 1178 тыс. га), а в 2023 г. – на 5 % и составили 1235 тыс. га. Большую роль в этом играет господдержка производства сахарной свеклы. Например, в Казахстане благодаря дополнительным субсидиям цены на свеклосырье увеличились на 33 %. Средства выделяются также на субсидирование производства свекловичного сахара, что позволяет рассчитывать на сохранение тренда в текущем году.

В России средние цены за тонну сахарной свеклы колебались от 4400 (в 2022 г.) до 4900 руб. (в 2023 г.) и в среднем выросли на 11 %, в Беларуси – на 27 %, Кыргызстане снизились на 6 %, что продиктовано спецификой каждой страны. Если в Кыргызстане на два сахарных завода приходится огромное число свеклопроизводителей, то в других странах на одно перерабатывающее предприятие приходится гораздо меньшее количество поставщиков. Рост цен на сахарную свеклу становится привлекательным для сельхозтоваропроизводителей и обеспечивает ее воспроизводство.

Выход сахара с гектара в странах СНГ остается ниже, чем в странах Латинской Америки, Индии и Европе, и составляет 6,0–6,5 т, но это говорит о достаточно высоком показателе, достигнутом как на национальном уровне, так и в целом в регионе. Имеются также возможности его повышения за счет применения современных гибридов сахарной свеклы и переработки мелассы.

Рост производства сахара в странах СНГ в 2023 г. позволил увеличить объемы внутренней торговли и экспортировать сахар за пределы Содружества. Достаточно большие объемы продукции отправлены в Грузию, Афганистан, Пакистан и Турцию. Объем внутренней торговли между странами СНГ в 2023 г. вырос по сравнению с 2022 г. с 350 до 945 тыс. т. Но анализ факторов, влияющих на объем логистических операций внутри территории СНГ, выявил ряд проблем. В их числе –



высокие ставки заемных средств на железнодорожные отгрузки и длительный период доставки, занимающий не менее месяца. В результате более эффективными в настоящее время оказываются автоперевозки сахара.

По прогнозам, цены на сахар составят 24 цент/фунт. Сохранение такого уровня пока обеспечивает компенсацию затрат на производство свекловичного сахара на территории стран СНГ.

Цены в основных странах-производителях свекловичного сахара СНГ остаются одними из самых низких в мире и в 2023 г. не оказывали влияния на инфляцию. Так, в России за год они выросли на 4 %, в Армении – на 2 %, в Казахстане снизились на 13 %, а в Кыргызстане – на 3 %. В Беларуси, где происходит стабильное регулирование цен, отмечен их рост на 11 %. В данном случае цены скорректированы для обеспечения возвратности инвестиций.

Ситуация в целом говорит о том, что в странах СНГ не ослабевает интерес к возделыванию сахарной свеклы, для переработки которой имеется достаточное количество производственных мощностей. Отмечено также, что уборку сахарной свеклы начинают в более ранние сроки и за счет этого заводы успевают переработать весь выращенный объем сырья и увеличить объемы производства сахара. В 2024 г. объем производства сахара в странах СНГ ожидается на уровне 7,4 млн т, а к 2030 г. – до 8 млн т. Импорт сахара белого и сахара-сырца снизится на 8 %. Выход сахара прогнозируется на уровне 6,6 т/га. При этом темпы роста объемов сахара и обновления сельхозтехники пока остаются невысокими, и не решены пока вопросы эффективного использования побочной продукции. В тоже время увеличение доли использования свекловичного жома в кормах для скота позволит повысить производительность животноводства.

Для формирования самообеспечения региона СНГ сахаром в настоящее время имеются все условия: наличие мощностей по переработке сахарной свеклы; достаточные размеры площадей посевов культуры; повышение выхода сахара с гектара; конкурентное преимущество в сроках доставки и взаиморасчетах.

Сахарная свекла является трендовой культурой, приносящей сельхозтоваропроизводителям большой доход, подчеркивает генеральный директор АО «Щелково Агрохим» С.Д. Каракотов. Поэтому в странах СНГ актуальной становится задача по возобновлению собственного свеклосахарного производства. Если в России наиболее значимыми культурами являются также зерновые, подсолнечник, рапс и соя, то в Беларуси, Кыргызстане, Казахстане и Туркменистане приоритеты отданы сахарной свекле.

Важную роль в технологии возделывания этой культуры играет система химической защиты, расходы на которую у российских аграриев ниже, чем в других странах СНГ. В России затраты на пестициды составляют 1500 долл/га, в Беларуси – 1800, а в Казахстане – 2100 долл/га. При этом в Беларуси на долю российских компаний-производителей СЗР приходится более половины их потребления. В Казахстане российские компании конкурируют с иностранными, приближаясь к половине рынка.

В хозяйстве «Дубовицкое», которое принадлежит «Щелково Агрохим», затраты на выращивание сахарной свеклы составляют 132,6 тыс. руб/га. При урожайности 59 т/га себестоимость составляет 2243 руб/т, а рентабельность – 114 %. Поэтому интерес к этой культуре со стороны сельхозпроизводителей остается высоким.

В целом для агропромышленного комплекса стран СНГ в 2024 г. актуальны следующие ТОП-тренды. В России – это рост доли отечественных СЗР; импортозамещение иностранных семян (квотирование ввоза, локализация селекции и семеноводства, субсидирование проектов селекции и семеноводства); развитие цифровизации сельского хозяйства.

В Беларуси – это в первую очередь укрупнение хозяйств за счет слияний и поглощений, вызванное тем, что 8 лет назад многие сельхозпредприятия попали под государственную санацию и на них налагался мораторий на выплату долгов. Наиболее актуальным является тренд на стабилизацию экономического состояния сельхозпроизводства.

В Казахстане – отмечены тренды, отражающие повышение доли рентабельных культур в структуре посевов; увеличение норм внесения удобрений и использование на посев элитных семян.

В Кыргызстане главным направлением является импортозамещение зарубежной сельхозпродукции; увеличение доли средних и крупных хозяйств; развитие органического сельского хозяйства и халяль-индустрии.

Все страны СНГ стремятся к повышению рентабельности отрасли растениеводства. Несмотря на некоторые различия, себестоимость возделываемых культур растет повсеместно. При этом выявлена тенденция, указывающая на то, что расходы стремятся сравняться с доходами. В России выручка растениеводства составила 2,8 трлн руб., а себестоимость – примерно 2,5 трлн руб. Прибыль в размере 0,35 трлн руб. ока-

залась чрезвычайно низкой за последние 2–3 года. Рентабельность без учета пошлины находится в пределах 17–22 %, а с пошлиной минимизируется до 1,5 %. В российском растениеводстве главная культура пшеница становится низкорентабельной, что является ключевым трендом отечественного сельского хозяйства. При этом сахарная свекла никогда не выходит из положительных трендов.

Низкая рентабельность зерновых культур приводит к снижению инвестиционной активности. Это в свою очередь приводит к уменьшению норм внесения удобрений и СЗР, приобретению более дешевых продуктов. Отмечается падение платежеспособности (более 30 % хозяйств) и уровня технической вооруженности сельхозпредприятий, связанное с постепенным устареванием импортной сельхозтехники, для содержания и обслуживания которой не хватает денежных ресурсов.

Трендами в селекции и семеноводстве России являются – курс на глобальное импортозамещение; квотирование ввоза семян; локализация селекции и семеноводства; субсидирование селекционных семеноводческих проектов. В текущем сезоне свеклосеющие хозяйства полностью обеспечены семенами сахарной свеклы. В частности АО «Щелково Агрохим» подготовила к посеву 150–160 тыс. п.е., что составляет 13–14 % общего рынка семян. Ассортимент представлен образцами отечественной селекции сахарной свеклы ООО «СоюзСемСвекла», в портфеле которой имеется 27 гибридов культуры. В сезоне-2023 площадь их возделывания на полях ГК «Русагро» составила 10 тыс. га. Средняя урожайность отечественных гибридов в Орловской, Белгородской, Курской и Тамбовской областях достигла 59,0 т/га, сахаристость – 18,41 %, продуктивность зарубежных гибридов составила 60,6 т/га и 17,85 %. Это свидетельствует о том, что отечественная и иностранная селекция находятся на вполне сопоставимом уровне.

От редакции. Обсуждение проблем рынка сахара СНГ позволило участникам конференции сделать вывод, что в целом в странах Содружества имеются все условия для самообеспечения региона сахаром – необходимые площади для возделывания сахарной свеклы, мощности по ее переработке, конкурентное преимущество в сроках доставки и взаиморасчетах. Дальнейшее развитие собственной селекции и семеноводства будут способствовать повышению эффективности свеклосахарного производства и ее главного показателя – выхода сахара с гектара. Анализ мирового рынка сахара показал, что сохранение напряженности сахарного баланса в краткосрочной перспективе будет способствовать поддержанию спроса. Это является положительным фактором для экспорта излишков сахара из стран СНГ, в том числе из России и Беларуси.

*Материал подготовили Е.Ю. Гаврилова,
Г.И. Балабанова*