

# АГРО ИНВЕСТОР

## ПРО РАСТЕНИЕВОДСТВО

Предварительные итоги уборочной кампании сезона 2023/24, перспективы экспорта, вопросы регулирования зернового и масличного рынков, сценарии развития отрасли были представлены в оценках и прогнозах экспертов — участников ежегодной конференции «Агроинвестор: PRO растениеводство». Мероприятие проводится проектом «Агроинвестор» при поддержке ведущих отраслевых союзов и объединений.

### ТРЕНДЫ РАЗВИТИЯ РАСТЕНИЕВОДСТВА

Как предстоит развиваться отечественному растениеводству в сельскохозяйственном сезоне 2023/24 и в среднесрочной перспективе? Сценарии Института исследований и экспертизы ВЭБ изложила руководитель направления «Аграрная экономика» *Лидия Илюшина*. Они предполагают, что в 2023 г. АПК покажет рост на 2,4%. Производство пищевой продукции вырастет на 5,5%, а производство продукции сельского хозяйства уменьшится на 1,7% в связи с сокращением урожая зерновых культур после рекордного результата 2022 г. В презентации отмечалось, что в настоящее время наблюдается снижение рентабельности у сельхозтоваропроизводителей. Подтверждением тезиса послужили следующие данные: потери зернового рынка в прошедшем сезоне оцениваются в 1 трлн руб., из которых напрямую в виде пошлин было изъято более 250 млрд. При этом в 2022 г. вся государственная поддержка из федерального бюджета составила 494 млрд, из которых 20 млрд руб. были направлены на поддержку производителей зерна.

Роль одного из драйверов роста агропромышленного сектора играет экспорт, Россия остается нетто-экспортером продовольствия. По оценке Института ВЭБ, в 2023 г. его может быть поставлено на внешние рынки на сумму 46 млрд долл. США, импортировано — на 34 млрд. Прогнозируется, что в следующем году на долю зерна и масличных как основных позиций экспорта придется около 38% всего объема поставок. Вместе с тем Лидия Илюшина подчеркнула, что в последние годы экспорт аграрной продукции стабилизировался и уже не придает такой же импульс ускоренному росту сельскохозяйственного производства, как это было до 2018 г. В ближайшее время перспективы роста АПК будут связаны с соотношением двух факторов: внутреннего спроса и наращивания объемов экспорта. Первый поддерживается ростом доходов населения, второй — тем, насколько привлекателен для экспортеров курс валют. Согласно прогнозу Института, по итогам 2023 г. курс доллара составит 84,4 руб., в 2024-м — 89,4 руб., в 2025 г. — 87,8 руб./долл.

Среди основных структурных элементов, определяющих развитие растениеводства как отрасли, был назван

стабильный рост производства злаковых и зернобобовых культур. А также увеличение посевных площадей под масличными — в силу благоприятной ценовой конъюнктуры на мировом рынке и спроса со стороны переработчиков. За последние пять лет среднегодовой рост производства этих культур составил 12%, что в настоящее время обеспечивает 2% роста всей продукции сельского хозяйства. Применительно к зерновым в среднесрочной перспективе важно, в частности, сохранение благоприятной ценовой конъюнктуры на мировом рынке за счет роста населения в приоритетных для экспорта странах. Имеют значение также стабильность поставок на сложившиеся рынки с целью последующей переработки и увеличение поголовья в животноводстве. Эксперт ВЭБа отметила приоритет урожайности (а не размера посевных площадей) в валовом сборе зерновых культур. Именно ее увеличение обеспечило на 80% положительную динамику зернопроизводства в последние годы, поэтому особое внимание следует уделить более широкому применению передовых технологий, в том числе таких, которые будут стимулировать использование сортов повышенной урожайности.

По приведенным в выступлении данным, в 2022 г. производство основных масличных культур (соя, подсолнечник, рапс) составило 10,3% от всей продукции сельского хозяйства. Перспективы масличных связаны с расширением в их пользу структуры севооборота; использованием резервов повышения урожайности; улучшением портовой инфраструктуры на Каспийском направлении и на Дальнем Востоке. Привлекательность экспорта определяется объемом мировой торговли масличными культурами, который в 2020 г. превысил 200 млн т, включая 174 млн т сои и 7 млн т подсолнечника. Стоимость мировых экспортных поставок составила 79 млрд долл. США. Для сравнения: годом позже отгрузки основных масличных культур из России оценивались всего в 0,6 млрд долл.

По словам Лидии Илюшиной, ожидается, что внутренний спрос на растениеводческую продукцию будет расти ограниченными темпами при сохранении значительного потенциала наращивания ее экспорта. Что касается АПК в целом, то Институт исследований и экспертизы ВЭБ прогнозирует

его рост в 2024 г. на 2%, включая увеличение производства аграрной продукции на 2,3%. В 2025 г. показатели планируются на уровне 2,7 и 3,1% соответственно.

Разбирая ценовую ситуацию на рынке сельскохозяйственной продукции, руководитель Аналитического департамента Газпромбанка *Дарья Снитко* выделила несколько существенных аспектов. Она напомнила, что с февраля прошлого года наша страна живет в «особом режиме внешней торговли», вследствие чего «продажа на рынок российского продовольствия происходит не по нормальным рыночным схемам, ценам, механизмам». Анализ динамики цен показывает, что в «последние полтора года мы живем в хорошем нисходящем тренде на все экспортные продукты российского АПК — и на зерновые, и на подсолнечное масло». В отношении внутренних цен отмечалось: важны не столько они сами по себе, сколько заметное увеличение разрыва между ними и экспортными ценами. Эта тенденция наблюдается с 2021 г., но в этом году она особенно заметна. Такой разрыв отражает сверхвысокое предложение в данных сегментах внутреннего рынка. Оно возникло как результат профицита в производстве зерна и масел. Сказывается также тот факт, что «не всегда внутренний рынок успевает подстроиться под экспортный, особенно с учетом невероятной волатильности курса рубля». В то же время *Дарья Снитко* полагает, что есть определенные предпосылки к тому, чтобы тот нисходящий ценовой тренд, который мы видим сегодня, к концу года развернулся в сторону повышения.

### РЫНКИ ЗЕРНА И МАСЛИЧНЫХ

Свой взгляд на зерновой рынок и его особенности в сельскохозяйственном сезоне 2023/24 изложил генеральный директор аналитического агентства «ПроЗерно» *Владимир Петриченко*. Прогнозируя урожай зерна, он отметил его высокие показатели — 140 млн т, таким может быть валовой сбор, включая 90 млн т пшеницы и 21 млн т ячменя. Производство кукурузы пока «остается загадкой», но по оценке эксперта, оно не должно быть меньше 15 млн т. После прошлогоднего рекорда во всех зернопроизводящих регионах отмечается снижение объемов. Однако в Южном и Центральном федеральных округах, где, по ожиданиям, соберут 39 и 37,7 млн т, соответственно, они сопоставимы. В Поволжье в силу неблагоприятных погодных условий снижение более значительное — 30 млн т против 37 млн т годом ранее, тем не менее итог превышает среднее значение. Чего нельзя сказать о востоке страны. «В азиатской части России, на Урале и в Сибири показатели будут ниже среднего, ожидается существенный провал по валовому сбору», — пояснил эксперт. Здесь он прогнозируется в пределах 5,4 и 13,5 млн, соответственно. Еще этот сезон отличает рекордный урожай зернобобовых. По данным ПроЗерно, он превзойдет предыдущий на 25% и достигнет 5,9 млн т.

В анализе баланса ресурсов зерна аналитик отметил не просто достойный, а второй по объемам в исторической перспективе валовой сбор и исключительные переходящие запасы (около 28 млн т зерна, в том числе 19 млн т пшеницы). Вместе эти два фактора создают избыточное предложение на рынке, и чтобы разрядить обстановку, нужен «экспорт, экспорт и еще раз экспорт», считает *Владимир Петриченко*. Он уточнил, почему в этом вопросе не стоит рассчитывать на внутреннее потребление. Если коротко, то у него нет потенциала роста; возможности, которые его стимулировали в прошлом году, исчерпаны. Поголовье птицы в сельскохозяйственных предприятиях уменьшилось на 3% по сравнению с 2022 г. В свиноводстве поголовье увеличивается, но темпы его роста упали до 5,4% в среднем за последние пять лет (на отрезке десяти лет они составляли 8%). Это отражается на производстве комбикормов, оно увеличивается, но динамика также снизилась с 6,1% в 2022 г. до 3,5% в 2023 г. По оценке, в этом году объем комбикормов составит 35,4 млн т против прошлогодних 34,2 млн т. В пищевом секторе прироста производства муки не предвидится, в лучшем случае оно останется на уровне 2022 г. — около 9,5 млн т. Таким образом, внутреннее потребление злаковых и зернобобовых культур «ПроЗерно» прогнозирует на уровне 84,7 млн т, включая 46,67 млн т пшеницы.

Гармоничным в представлении эксперта зерновой баланс будет, если к концу сезона 2023/24 конечные запасы составят не более 19–20 млн т. Для этого поставки на внешние рынки должны превысить результат прошлого года (60 млн т, включая 47 млн т пшеницы). В качестве оптимального экспортного потенциала он назвал объем 64 млн т, из которых 50 млн т пшеница. Отметив, что начальная динамика экспорта вполне благоприятная (за 3 месяца вывезено 16,5 млн т зерна против 11,2 млн т за тот же период в 2022 г.), *Владимир Петриченко* обозначил тенденцию: «Мы будем сталкиваться с проблемой: торговать на перспективу становится все труднее и труднее», в частности, по причине не всегда эффективного государственного регулирования этой сферы. Так, негласное ограничение минимальных экспортных цен на российское зерно ограничило его продажу на внешний рынок, заметил руководитель «ПроЗерно». Это усугубляет давление, которое оказывает расстановка сил на мировом рынке, в том числе в Причерноморском бассейне.

Более 27,5 млн т основных масличных культур может быть собрано в этом календарном году. Такой прогноз на конференции дал представитель информационно-аналитического агентства OleoScore *Кирилл Лозовой*. Подсолнечник в этом объеме составит 16 млн т, это чуть меньше, чем годом ранее. А вот урожай сои обещает быть рекордным — 6,1 млн т. Как подчеркнул эксперт, соя остается одной из самых высокомаржинальных культур, что, в частности, поддерживается высоким экспортным потенциалом. Урожай рапса предварительно оценивается в 4 млн т.



Его снижение (4,5 млн т в 2022 г.) объясняется низкой по сравнению с прошлым годом урожайностью в некоторых регионах и сложностями с уборкой, которые есть также в отдельных регионах. Наконец, масличный лен. Его тоже соберут меньше — 1,5 млн т против 1,7 млн т год назад, но это «пойдет на руку аграриям». Дело в том, что минувший сезон оказался крайне негативным для них с точки зрения цен. В силу избыточного предложения культуры на мировом рынке масличный лен «потерял свою интересную прибыльность». В текущем сезоне ситуация обратная, ожидается спад в странах — лидерах мирового производства, что дает основания надеяться на коррекцию цен.

При рассмотрении ценовой динамики К. Лозовой заметил, что единственная масличная культура, которая сейчас дешевет, — подсолнечник, и добавил: «Мы ожидаем, что подсолнечник все-таки "нырнет" на уровень 20 рублей за килограмм». Это результат влияния факторов, которые в значительной мере формируют его стоимость. Во-первых, снижение экспортных котировок масла. Во-вторых, курс рубля — в последнее время он не поддерживает экономику масложировых предприятий и, соответственно, сельхозпроизводителей. Кроме того, нет большого спроса со стороны переработчиков, так как многие уже заключили долгосрочные контракты. Причина пиковой с начала года стоимости сои в ее дефиците на старте сезона. Повышение цены рапса стимулировали прогнозы на снижение урожая и высокие цены реализации.

Анализируя условия, в которых рынок масличных начинает сезон 2023/24, выступающий выделил усиление госрегулирования экспорта. Введена новая экспортная пошлина, привязанная к курсу рубля. Под ее действие попали масличный лен, соевое и рапсовое масла, а также льняное масло. Аналитик допустил, что в результате может снизиться интерес аграриев к выращиванию масличного льна. Однако в более тяжелом положении могут оказаться производители соевого и рапсового масел в силу достаточно низкой маржинальности производства, впрочем, как и экспорта этой продукции. По его мнению, пошлина 7% при курсе 95 руб. за 1 доллар может достаточно негативно отразиться на экономике предприятий. В остальном Кирилл Лозовой не отмечает принципиальных изменений регулирования рынка масличных. Экспортная

пошлина на семена подсолнечника остается запретительной, независимо от того, рассчитывается она в рублях или долларах. Об отмене пошлины в обозримом будущем говорить не приходится, по меньшей мере до полной загрузки российских маслоэкстракционных заводов, что неоднократно отмечалось регулятором. Самой доступной к экспорту масличной культурой остаются соевые бобы, что объясняется отсутствием заградительной пошлины (сейчас действует ставка 20%) и устойчивым спросом со стороны Китая. В перспективе не исключается повышение пошлины. Однако делать это сейчас, когда есть дефицит мощностей, нецелесообразно, тем более доводить до высоких значений. Это мнение производителей, в первую очередь дальневосточных, которое привел эксперт. Дело в том, что пока «все российские маслозаводы не способны переработать тот объем сои, который есть на внутреннем рынке». Поэтому идет активное освоение Дальнего Востока, где в ближайшие годы высока вероятность создания новых предприятий. Там развивается производство сои, ее значительные объемы смогут перерабатывать крупные игроки масложирового рынка, которые зашли в этот регион. В целом за последние три года наращивание мощностей на фоне рекордных урожаев стало одной из важных тенденций. К концу этого года их загрузка может составить 30 млн т, сегодня она оценивается в 29,8 млн т, или в 90%. С регулированием экспорта рапса картина стабильная, можно считать, что его нет, так как разрешены отгрузки лишь через один пропускной пункт в Забайкальске. Однако не ясно, как будет во второй половине сезона 2023/24, если количество рапса окажется достаточным и для внутреннего и для внешнего рынков.

Не прогнозируя объем поставок за рубеж масличных культур, представитель аналитической компании привел данные прошлого сезона. Основной статьей экспорта оставались соевые бобы — 1,65 млн т из 4,26 млн т общего объема отгруженных масличных. Вместе с тем наблюдалось резкое (на 42%) увеличение вывоза масличного льна — до 1,28 млн т. Отгрузки рапса за рубеж составили 1,08 млн т, причем в Китай они выросли почти в 59 раз, до 294 тыс. т. Республика Беларусь закупила вдвое больше, чем годом ранее, — 762 тыс. т. Семян подсолнечника вывезли 255 тыс. т. ■



## ИНФОРМАЦИЯ

**Экспорт продукции АПК из РФ** в этом году превысит 45 млрд долл. США, сообщил министр сельского хозяйства Дмитрий Патрушев на пленарном заседании в рамках аграрной выставки «Золотая осень — 2023». (В 2022 г. — 41,6 млрд долл.) Причем

оценка в 45 млрд долл. может быть увеличена, сказал министр. «Несмотря на внешнеторговые ограничения, в 2023 году мы достаточно динамично наращиваем поставки продовольствия нашим зарубежным партнерам, — заявил Патрушев. — Экспорт продук-

ции АПК уже сейчас существенно превышает показатель за аналогичный период прошлого года — почти 33 млрд долл.». Прогнозируемый объем экспорта позволит РФ сохранить статус нетто-экспортера.

*Interfax.ru; aemcx.ru/wp-content-*