

Огляд ринку: аналіз, прогнози та перспективи

Руслана Бутило, керівник аналітичного відділу НАЦУ «Укрцукор»

Експорт-імпорт

Цукор білий

Експорт

Обсяги. В березні поточного року українські виробники експортували 89,2 тис. тонн цукру на суму 43,4 млн. дол., що на 21,5% менше, ніж в січні. За поточний маркетинговий рік вже було експортовано 608,3 тис. тонн цукру загальною вартістю 299,8 млн. дол.

Ринки. Найбільші відвантаження в лютому були здійсненні до Кот-д'Івуару – 15,26 тис. тонн; М'янми - 10,2 тис. тонн; Того – 10 тис. тонн; Шрі-

Ланки – 5,7 тис. тонн. В маркетинговому році продовжує лідирувати Шрі-Ланка (102,5 тис. тонн), Грузія (40,2 тис. тонн) та М'янма (35,46 тис. тонн).

Рейтинг. На першій сходинці топу експортерів закріпився ТзОВ «Вінницький комбінат хлібопродуктів №2» із результатом на рівні 118,84 тис. тонн. На другій позиції розмістився ТзОВ «Цукорагропром» - 103,80 тис. тонн. Замикає чільну трійку ТзОВ «Радехівський цукор», який експортував 87,44 тис. тонн цукру.

Таблиця 1

Рейтинг найбільших експортерів цукру

	Найменування	лютий 2017		березень 2017		вересень 2016-березень 2017	
		тис. тонн	млн. дол.	тис. тонн	млн. дол.	тис. тонн	млн. дол.
1	ТзОВ «Вінницький комбінат хлібопродуктів №2»	14,17	7,13	21,33	10,36	118,84	59,24
2	ТзОВ «Цукорагропром»	8,39	4,20	11,92	5,93	103,80	51,16
3	ТзОВ «Радехівський цукор»	32,30	15,31	10,55	4,90	87,44	41,72
4	ТОВ «Хмельницьке»ВП «Жданівський цукровий завод»	0,92	0,49	0,00	0,00	35,37	17,94
5	ТОВ «Новооржицький цукровий завод»	6,66	3,42	2,81	1,48	31,32	16,04
6	ТОВ «Агрофірма ім. Довженка ВП «Яреськівський цукровий завод»	8,84	4,43	4,58	2,37	19,92	10,06
7	ТОВ «Сігнет холдинг»	6,59	3,32	4,52	2,12	17,62	8,81
8	ТОВ «Юкрейніан Шугар Компані»	7,49	3,70	5,39	2,68	15,18	7,50
9	ПАТ«Теофіпольський цукровий завод»	1,50	0,70	2,50	1,21	14,56	7,46
10	ТОВ «Фірма «Астарга-Київ»	0,00	0,00	9,88	4,84	9,88	4,84
11	ПрАТ «Продовольча компанія «Поділля»	2,95	1,49	1,91	0,94	8,03	4,06
12	ТОВ «Новомиргородський цукор»	0,00	0,00	2,08	1,04	7,59	3,89
13	ТзОВ «Транс-груп»	0,88	0,41	0,00	0,00	7,58	3,51
14	ТзОВ «Агро Л В Лімітед»	4,54	2,14	0,00	0,00	7,48	3,53
15	ПП «Агрокстара»	0,00	0,00	0,00	0,00	6,80	3,60
16	ПП «Агрофірма – Світанок»	3,84	1,90	1,30	0,64	6,50	3,22
17	ТОВ «Панда»	1,00	0,44	0,00	0,00	6,04	2,68
18	ТОВ «Волочиськ-Агро» ВП «Наркевицький цукровий завод»	0,26	0,14	0,26	0,14	5,98	3,06
19	ПП «Ланнівський цукровий завод»	0,86	0,40	0,70	0,33	5,64	2,58
20	Ерідон - фірма, МПП	0,89	0,41	1,55	0,71	5,62	2,61

Джерело: аналітичний відділ НАЦУ «Укрцукор»

М'яса

Експорт

Обсяги. В березні (в порівнянні із січнем) експорт м'яса впав збільшився - 0,76 тис. тонн проти 24,2 тис. тонн. Вартість експортованої продукції складає 59,6 тис. дол. Всього за маркетинговий рік експорт м'яса склав 54,1 тис. тонн. (4,8 млн. дол.).

Ринки. Беззаперечним лідером за обсягами імпорту української м'яса залишається Угорщина - 26,08 тис. тонн у 2016/17 МР. На другому місці - Тайвань (Китай) - 22,9 тис. тонн, на третьому - Польща (4,9 тис. тонн).

Рейтинг. За вересень-березень поточного маркетингового року ТОВ «Волочиськ-агро» (ВП «Наркевицький цукровий завод») здійснив найбільші експортні поставки м'яса бурякової – 20,09 тис. тонн на суму 1,87 млн. дол.

На другому місці розмістився ТзОВ «Вінницький комбінат хлібопродуктів №2», який експортував найбільше в лютому - 13,31 тис. тонн. Дещо менші обсяги у лютому продемонстрував ТОВ «Цукорагропром» ВП «Глобинський цукровий завод» - 9,62 тис. тонн.

Таблиця 2

Рейтинг експортерів м'яса бурякової

Найменування	лютий 2017		березень 2017		вересень 2016-березень 2017	
	тис. тонн	млн дол.	тис. тонн	млн дол.	тис. тонн	млн дол.
ТОВ«Волочиськ-Агро» ВП«Наркевицький цукровий завод»	—	—	—	—	20,09	1,87
ТзОВ «Вінницький комбінат хлібопродуктів №2»	13,31	1,12	—	—	13,31	1,12
ТзОВ «Цукорагропром»	9,62	0,84	—	—	9,62	0,84
ТОВ «Хмільницьке»ВП «Жданівський цукровий завод»	—	—	—	—	5,99	0,56
ПП«Європацукор»	1,25	0,10	0,74	0,06	4,73	0,37
СГ ПП «Мелекс»	—	—	—	—	0,14	0,02
ТОВ«Продовольча Компанія «Зоря Поділля»	—	—	—	—	0,09	0,01
ТОВ«Торговий дім - Шепетівський цукор»	—	—	0,03	—	0,08	0,01
ЗАТ «Харківський дріжджовий завод»	—	—	—	—	0,01	—
Всього	24,18	2,06	0,76	0,06	54,06	4,79

Джерело: аналітичний відділ НАЦУ «Укрцукор»

Кондитерські вироби з цукру без вмісту какао

Обсяги. В поточному маркетинговому році на зовнішні ринки було продано 43,7 тис. тонн кондитерських виробів із цукру без вмісту какао (код УКТ ЗЕД 1704) загальною сумою 60,1 млн. дол. Варто відмітити, що, в порівнянні із аналогічним періодом минулого року, обсяг збільшився (вересень-березень 2015/16 - 39,7 тис. тонн).

Ринки. Найбільші обсяги відвантажень кондитерських виробів із цукру без вмісту какао здійснюються до Казахстану (6,3 тис. тонн), Білорусі (4,7 тис. тонн) та Азербайджану (3,3 тис. тонн). Сумарно на ці країни припадає 32,7%

українського експорту кондитерських виробів із цукру без вмісту какао.

Рейтинг. За підсумками вересня-березня 2016/2017 МР лідерство продовжує утримувати ТзОВ «Дніпровські ласощі» (дочірнє підприємство кондитерської корпорації «Рошен») – 18,63 тис. тонн на суму 27,97 млн. дол.

На другому місці закріпилось ТзОВ «Плюс-Розподільчий центр», що експортувало 11,73 тис. тонн на суму 15,55 млн. дол. Замикає трійку лідерів ТзОВ ТД «ДПФ» – 2,63 тис. тонн (2,53 млн. дол.).

Таблиця 3

Топ-20 найбільших експортерів кондитерських виробів без вмісту какао

	Найменування	лютий 2017		березень 2017		вересень 2016-березень 2017	
		тис. тонн	млн дол.	тис. тонн	млн дол.	тис. тонн	млн дол.
1	Рошен - кондитерська корпорація, дочірнє підприємство [Дніпровські Ласощі, ТзОВ]	2,79	4,28	3,14	4,63	18,63	27,97
2	Плюс - Розподільчий центр, ТзОВ	1,16	1,49	1,11	1,46	11,73	15,55
3	ДПФ, ТД ТзОВ	0,28	0,27	0,43	0,41	2,63	2,53
4	Три Стар, ТзОВ	0,28	0,29	0,42	0,41	2,09	2,12
5	Харківська бісквітна фабрика, ЗАТ	0,13	0,17	0,31	0,39	1,17	1,45
6	Петрол-парк, ТзОВ	0,12	0,18	0,09	0,14	0,70	1,06
7	Агропродукт, ТзОВ	0,07	0,07	0,15	0,13	0,58	0,51
8	Херсонська кондитерська фабрика, ЗАТ	0,06	0,06	0,11	0,10	0,45	0,42
9	АВК конфекцінері, ТзОВ	0,07	0,10	0,09	0,15	0,43	0,66
10	Одеський консервний завод - ВО, ЗАТ	0,07	0,05	0,04	0,03	0,31	0,23
11	Кріоліт-Дніпро - ВТФ, ПП	0,04	0,06	0,07	0,11	0,31	0,48
12	Ліком, ПП	0,05	0,07	0,08	0,11	0,31	0,45
13	Кондитерська фабрика - Східні ласощі, ТзОВ	0,06	0,06	0,08	0,07	0,27	0,23
14	Сідвелс, ТзОВ	0,04	0,04	0,05	0,04	0,26	0,24
15	Київ-Конті - ВО, ЗАТ	0,16	0,13	0,02	0,02	0,25	0,21
16	Торгівельний будинок - Конті, ТзОВ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,24	0,22
17	Крафт Фудз Україна, ЗАТ	0,02	0,08	0,03	0,13	0,23	0,87
18	Т Престиж, тзОВ	0,02	0,02	0,05	0,06	0,23	0,32
19	Меркурій - фірма, ТзОВ	0,02	0,05	0,03	0,06	0,22	0,55
20	Шполянський завод продтоварів, ЗАТ	0,04	0,08	0,02	0,02	0,20	0,33

Джерело: аналітичний відділ НАЦУ «Укрцукор»

Жом буряковий

Обсяги. За вересень-березень 2016/17 МР українські компанії поставили на зовнішні ринки 75,5 тис. тонн жому бурякового на загальну суму 9,7 млн. дол. У березні експорт склав 6,1 тис. тонн проти 5,5 тис. тонн у лютому.

Ринки. Український буряковий жом продається до 10 країн. Абсолютними лідерами за обсягами купівлі є Іспанія (27,1 тис. тонн), на другій позиції - Польща (26,2 тис. тонн). Варто відмітити, що впродовж доволі довгого періоду саме Польща була основним ринком збуту бурякового жому, проте великі листопадові та січніві поставки до

Іспанії (9,7 тис. тонн та 9,5 тис. тонн відповідно) змінили ситуацію. У лютому та березні поставки до Іспанії не здійснювались і розрив між нею та Польщею скоротився.

Рейтинг. На першому місці в рейтингу експортерів жому зафіксувалось ТзОВ «Вінницький комбінат хлібопродуктів №2» (23,96 тис. тонн). На друге місце піднялась Компанія «Мелагрейн» з об'ємом поставок в 16,79 тис. тонн (в т.ч. 2,6 тис. тонн у березні). На третьому місці – ТзОВ «Фірма Т.М.М.» (12,79 тис. тонн 1,57 млн. дол.).

Таблиця 4

Топ-10 найбільших експортерів гранульованого жому

Найменування	лютий 2017		березень 2017		вересень 2016-березень 2017	
	тис. тонн	млн дол.	тис. тонн	млн дол.	тис. тонн	млн дол.
ТзОВ «Вінницький комбінат хлібопродуктів №2»	0,89	0,18	-	-	23,96	3,36
Компанія «Мелагрейн»	2,85	0,27	2,62	0,27	16,79	1,71
ТзОВ «Т.М.М. – фірма»	-	-	-	-	12,79	1,57

ТзОВ «Цукорагропром»	1,54	0,24	2,37	0,36	9,86	1,56
ТзОВ «ТЕП – Вертикаль»	-	-	-	-	3,46	0,42
ТОВ «Новооржицький цукровий завод»	-	-	0,70	0,10	2,75	0,36
ТзОВ «Компанія – Реалтранс»	-	-	-	-	2,73	0,26
ПП «Агролеон-Захід»	0,23	0,03	-	-	0,95	0,12
ТзОВ «Львівська господарська компанія - ПП МР»	-	-	-	-	0,44	0,05
ТОВ «Агрофірма ім. Довженка ВП «Яреськівський цукровий завод»	-	-	-	-	0,39	0,05

Країни СНД

Росія

Станом на 19 квітня в Росії цукровими буряками засіяно більше половини посівної площі. Цукрові буряки посіяно на площі 580 тис. га або 51,4% від прогнозу (у 2016 році - 629,2 тис. га).

За інформацією, отриманою з бурякосійних регіонів, Центрального і Приволзького федеральних округів, у Росії сівбу цукрових буряків призупинено на 3-4 доби через погодні умови (сильні опади у вигляді мокрого снігу та дощу).

За даними агрономічних служб регіональних міністерств, погодні умови, що склалися, не матимуть серйозного негативного впливу на стан посівів.

За оперативними даними Союзроссахару, станом на 20 квітня в Росії цукровими буряками засіяно 582,5 тис. га (50,1% від плану) (в 2016-му - 629,2 тис. га).

У Краснодарському краї мали місце випадки видування посівів цукрових буряків. Всього постраждало 1,5% посівів буряків - 3,1 тис. га, з яких 1,7 тис. га посівів в Усть-Лубенському районі.

За попередньою оцінкою, в 2016 році в Росії рівень продовольчої безпеки (питома вага вітчизняної сільгосппродукції і продовольства в загальному обсязі товарних ресурсів внутрішнього ринку) по цукру склав 94,6% (порогове значення, встановлене Доктриною продовольчої безпеки, становить 80%).

Білорусь

У Білорусі насіння цукрових буряків вже посіяли майже на половині всіх відведених під культуру площ.

В цьому році в кампанії задіяли сучасні сівалки - понад 10 одиниць сільгосптехніки німецького і французького виробництва. Високоточні технології сівби насіння знизять майже до нуля втрати при збиранні врожаю. Таким чином кожен гектар землі дасть на тонну більше цукрових буряків.

З кожної тонни буряків отримують в середньо-

му 150 кг цукру. У цьому році в Білорусі підприємства з переробки цукрових буряків планують направити цукор в 14 країн світу, в тому числі в Хорватію, Польщу, Литву, Грузію і США.

Прогнозується, що експорт цукру зросте на 10%, в порівнянні з минулим роком, і складе 381,5 тис. тонн. Про це розповів перший заступник голови концерну «Белгоспищепром» Ігор Шустов:

«Традиційно основний обсяг білого цукру ми продаємо в Росію - 200-250 тис. тонн щорічно. Крім цього, в 2016 році основними нашими партнерами також були Україна, Казахстан, Таджикистан. Цього року географія поставок розширена до 14 країн. Майже 16% всього експорту піде на нові ринки: в Молдову, Грузію, Азербайджан, Туркменістан, Хорватію, Литву, Польщу, США».

Експерт визнає: «Ринок цукру дуже непростий і зарегульований. Зокрема, відвантажувати цукор в Європу ми практично не можемо, оскільки місцеві виробники не пускають нікого на свій ринок. А найвигіднішими партнерами для нас як і раніше залишаються країни-члени ЄАЕС. Поставки на більш далекі відстані стають менш рентабельними».

У минулому році організації цукрової галузі експортували продукції на 197,1 млн. дол. Всього в країні було вироблено понад 846 тис. тонн цукру.

Молдова

У Молдові планується збільшити площі під цукровими буряками та під зрошенням, щоб забезпечити динамічний розвиток цукрової промисловості.

За повідомленням Мінсільгоспу Молдови, про це заявив заступник міністра сільського господарства і харчової промисловості Іон Паря на семінарі, присвяченому підведенню підсумків 2016 сільськогосподарського року та визначенню завдань на 2017 рік.

Захід організував найбільший виробник цукру в Молдові - компанія «Südzucker Moldova».

Іон Паря зазначив, що збільшення площі під цукровими буряками та під зрошенням забезпечить динамічний розвиток цукрової промисловості, дозволить молдавській продукції стати більш конкурентоспроможною, що призведе до скорочення імпорту і збільшення експорту цукру. Він закликав виробників цукрових буряків активніше впроваджувати нові технології вирощування і переробки буряків.

ЄАЕС

У 2017 році в ЄАЕС валовий збір цукрових буряків зросте на 14% - до 44 млн. тонн при збільшенні загальної посівної площі на 11%.

Згідно з проектом зведеного прогнозу розвитку АПК, попиту і пропозиції держав-членів

Євразійського економічного союзу за основними видами сільськогосподарської продукції і продовольства на 2016-17 роки, виробництво цукрових буряків у державах членах Союзу складе:

Білорусь - виробництво цукрових буряків практично збережеться на рівні 2014 року; Казахстан - очікується збільшення виробництва цукрових буряків з 24 тис. тонн до 475 тис. тонн; Киргизія - прогнозується збільшення виробництва цукрових буряків на 44% - до 250 тис. тонн, при збереженні посівної площі на рівні 2014 року; Росія - валовий збір цукрових буряків збільшиться на 15% - до 38,5 млн. тонн при зростанні посівної площі на 11%.

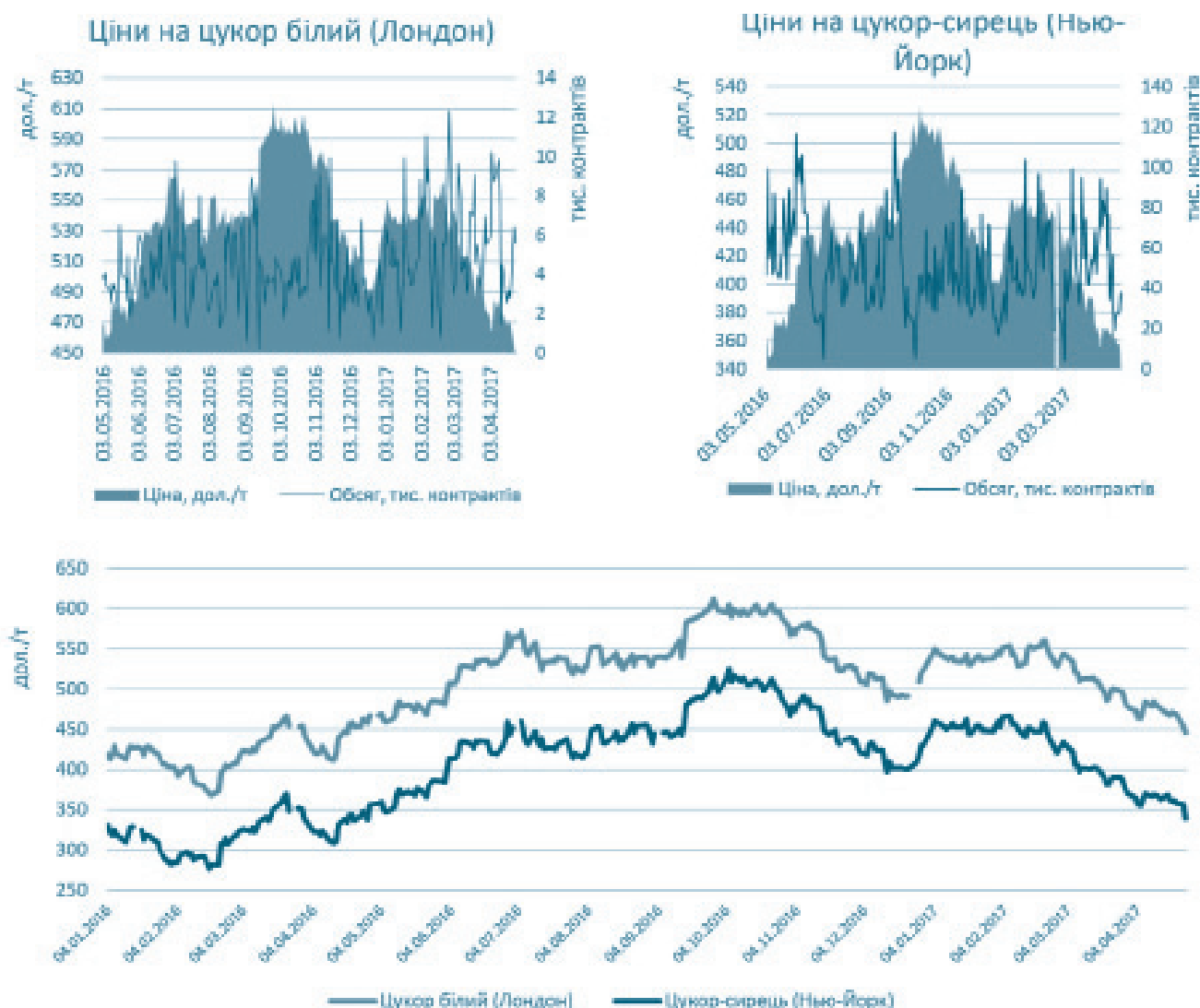
Світовий ринок

Світові ціни на цукор продовжують знижуватися сьомий місяць поспіль. Період зростання світових цін на цукор виявився не надто довгим - 13 місяців: із серпня 2015 року по вересень 2016 року.

Вихідні оцінки світового балансу цукру після

двох сезонів дефіциту в 2015/16 і 2016/17 показують профіцит з 2017/18 МР, в зв'язку з ростом виробництва в багатьох країнах світу, яке перевищує зростання споживання.

У восьми цукрових країнах СНД в 2017/18 МР



Джерело: аналітичний відділ НАЦУ «Укрцукор»

Рис. 1. Ціни на світовому ринку

очікується розширення посівних площ і зростання виробництва цукру (якщо не підведе погода). Наприклад, Росія очікує зростання посівів буряків на 2% - з 1108 тис. га до 1129 тис. га. Збалансувати внутрішні ринки зможе тільки істотне розширення експорту.

На думку аналітиків, світовий ринок цукру зіткнеться з дефіцитом за підсумками другого року поспіль.

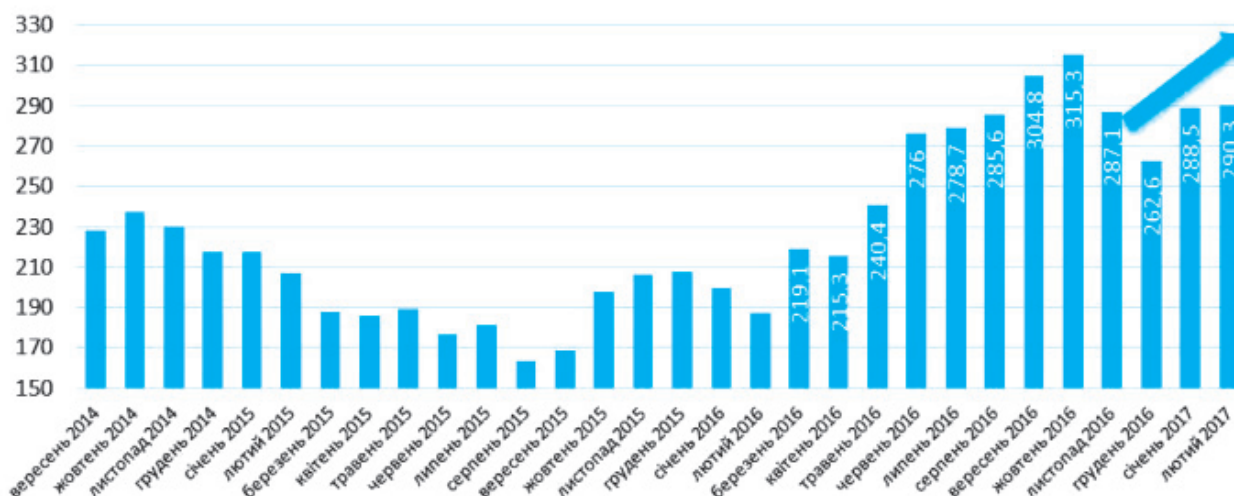
У період з 27 березня по 19 квітня 2017 року ціни на цукор-сирець продовжували зниження, досягнувши мінімуму на рівні 16,1 центів/фунт, після чого відновилися до рівня 6,70 центів/фунт завдяки новинам Індії, де уряд дозволив імпорт цукру. Зараз підтримку ринку цукру надає дощова погода в Бразилії, уповільнює збирання тростини в центральних і південних штатах.

За даними компанії Tropical Research Services (TRS) надлишок цукру на світовому ринку в сезоні 2017-18 років може скласти 2,85 млн. тонн, порівняно з дефіцитом в 7,95 млн. тонн в сезоні 2016-17 років. Світове виробництво в наступному сезоні може вирости до 187,4 млн. тонн за рахунок зростання врожаю в Таїланді, Індії, ЄС, Бразилії і ПАР. Світове споживання цукру оцінюється в 184,5 млн. тонн.

У Таїланді очікується зростання обсягів виробництва цукру до 11,2 млн. тонн у сезоні 2017-18 років, що на 20,4% вище, ніж у сезоні 2016-17 років.

Ринок цукру продовжує стежити за збитком, нанесеним Cyclone Debbie в Австралії, проте оцінки втрат з виробництва цукрової тростини поки не надходило.

Індекс ФАО цін на цукор



Джерело: fao.org

Рис. 2. Індекс ФАО цін на цукор

Середнє значення індексу ФАО цін на цукор в березні склало 256,6 пункти, що на 31,3 пункти (10,9%) нижче лютевого значення, досягнувши найнижчого рівня з травня 2016 року.

Це зниження стало відображенням порівняно слабкого імпортного попиту, в поєднанні з очікуваннями збільшення поставок на світові ринки з Бразилії в результаті значного збільшення виробництва і скорочення обсягів споживання на внутрішньому ринку для виробництва біоетанолу.

Індія

Індія, яка є другим за величиною в світі виробником цукру, зіткнулася з погіршенням врожаїв через посуху, викликану Ель-Ніно,

в зв'язку з чим має намір закупити цукор в обмеженому обсязі за кордоном.

Індія, найбільший в світі споживач цукру, дозволила безмитний імпорт 500 тис. тонн цукру-сирцю, тому що вперше за останні 7 років посуха викликала падіння обсягів виробництва цукру нижче рівня споживання. Безмитний імпорт буде дозволено до 12 червня, повідомив чиновник, який побажав залишитися анонімом. Імпорт зміцнить світові ціни, так як Індія експортувала цукор до минулого року.

В поточному році загальний імпорт цукру в Індію оцінюється в 0,5-1,5 млн. тонн, в наступні роки можливе зростання обсягів поставок. Експерти вважають, що Індії буде потрібно імпортувати від 1 до 3 млн. тонн цукру-сирцю, щоб компенсувати скорочення виробництва в цьому

Аналітика від НАЦУ «УКРЦУКОР»

році. При цьому погодні умови в період мусонів в Індії очікуються сприятливими для зростання тростини наступного сезону. Виробництво цукру в Індії в сезоні 2016-17 років знизиться на 5% - до рівня минулого сезону в 20,3 млн. тонн, за даними ISMA.

Китай

У 2016/17 МР в Китаї виробництво цукру зменшиться до 9,25 млн. тонн, а дефіцит збільшиться.

У місячному звіті Міністерства сільського господарства Китаю вказано, що в 2016/17 МР виробництво цукру зменшиться до 9,25 млн. тонн, в порівнянні з попереднім прогнозом в 9,7 млн. тонн. Новий прогноз дефіциту продовольства становить 2,32 млн. тонн, в порівнянні з попереднім прогнозом у 1,87 млн. тонн.

У наступному сезоні в Китаї імпорту цукру, за прогнозами, знизиться до 5-річного мінімуму, так як виробництво росте, а уряд придушує контрабандний та будь-який інший імпорту, як повідомили представники США.

У 2017/18 МР китайське виробництво цукру, як очікується, збільшиться на 1 млн. тонн - до 10,5 млн. тонн. Збільшення внутрішнього виробництва цукру та очікуване зниження цін у наступному році, за прогнозом, можуть викликати стійке зростання споживання цукру, а також зниження імпорту.

У минулому маркетинговому році китайський уряд почав реалізовувати 5-річний план, який включає в себе програму збільшення виробництва цукру до 15 млн. тонн до 2020 року.

Прогнозоване зростання споживання до 18 млн. тонн за той же період може викликати поступове скорочення імпорту.

Китайський імпорту цукру, згідно з прогнозами, скоротиться на 1 млн. тонн в річному обчисленні — до 4,2 млн. тонн, що є найнижчим рівнем за останні 5 років.

Більше внутрішнє виробництво та жорсткіший урядовий контроль імпорту, ймовірно, призведе до скорочення поставок цукру. Китайський уряд, як повідомляється, збільшив контроль та боротьбу з контрабандним цукром.

Обсяги імпорту можуть впасти навіть ще швидше, якщо китайський уряд введе додаткові обмеження.

У даний час Міністерство торгівлі Китаю проводить розслідування «захисних заходів уряду», які мають потенціал розкрити загрозу імпорту для внутрішньої промисловості, відкривши шлях для подальших обмежень. Результати цього дослідження очікується отримати 22 травня.

Якщо захисні заходи будуть реалізовані, то це, швидше за все, призведе до ще більшого

скорочення імпорту, а також матиме різкий вплив на сировинні запаси та ціни.

Бразилія

Початок сезону 2017-18 років у Бразилії супроводжувався надмірною вологістю, що викликало труднощі в доставці цукрової тростини на заводи, а також сирцю в порти. Однак у березні - квітні збирання тростини і поставки цукру активізувалися. Станом на кінець березня працювали 83 заводи, в той час як до середини квітня повинні були працювати 181 завод.

За прогнозами Статистичного агентства сільського господарства Бразилії Conab, в 2017/18 МР в Центральній-Південній Бразилії виробництво цукрової тростини зменшиться на 2,4%, в основному, через скорочення посівної площі в головному виробничому штаті Сан-Паулу.

Conab стверджує, що в Центральній-Південній Бразилії виробництво тростини складе 598 млн. тонн, в порівнянні з 612 млн. тонн в 2016/17 МР. За новим прогнозом, виробництво цукру в регіоні складе 35,46 млн. тонн, порівняно з 35,58 млн. тонн за минулий сезон, так як заводи знову скоротять виробництво етанолу.

У 2017/18 МР в Центральній-Південній Бразилії виробництво цукрової тростини зменшиться до 593 млн. тонн через скорочення врожайності, тому що посіви отримували на 10% менше опадів, ніж зазвичай із квітня 2016 року по березень 2017 року, як повідомляє Job Economía.

Один із консультантів зазначив, що кількість опадів була дуже нерівномірною. В результаті, в цьому сезоні врожайність має бути близько 73-74 тонн/га, в порівнянні з 76,5 тонн/га в 2016/17 МР. Виробництво тростини збільшилося на 2-3%, в порівнянні з минулим сезоном, але цього не достатньо, щоб компенсувати низьку продуктивність.

Група прогнозує виробництво цукру в межах 36,6 млн. тонн та етанолу в межах 24,25 млрд л. Petrobras спрямує свою політику на вирівнювання внутрішніх цін на паливо зі світовими цінами, що зробить водний етанол менш конкурентоспроможним та сприятиме виробництву цукру, в результаті чого Бразилія буде змушена імпортувати 1,2 млрд л етанолу.

Експорт цукру з Бразилії в березні 2017 року знизився на 25,7% до лютого рівня в 1,144 млн. тонн. Загальний експорт з початку сезону 2016-17 років склав 23,191 млн. тонн, порівняно з 19,594 млн. тонн, експортованих в сезоні 2015-16 років.

ЄС

ЄС лібералізує «цукровий режим», але вироб-

ники буряку все ще матимуть розбіжності з переробниками цукрової тростини.

На старому складі на березі Темзи в Лондоні лежать гори тростинного цукру-сирцю кольору карамелі. Відповідно до багатовікової структури торгівлі, вони були відправлені через океан в портовий завод Tate&Lyle Sugars, де будуть перероблені на білий цукор. Цукрова тростина паує в усьому світі, становлячи чотири п'ятих цукрового виробництва. Проте, в Європі вона становить лише одну п'яту частку, тому що більше цукру виробляється з буряку завдяки розвитку техніки впродовж наполеонівських війн, коли англійська блокада зупинила французький імпорту тростинного цукру.

Тож не дивно, що виробництво цукрових буряків добре охоронялося Єдиною сільськогосподарською політикою ЄС. Але в останні роки Євросоюз реформував систему квот та субсидій, щоб знизити ціни на продовольчі товари і збільшити конкурентоспроможність фермерів: наприклад, у 2015 році були скасовані квоти на виробництво молока. Настала черга для цукру. Із жовтня 2017 року ЄС скасує свою мінімальну ціну і квоту на виробництво цукрового буряку. Складні обмеження імпорту цукру залишаться, однак вони підтримуватимуть прибутки фермерів.

Наразі вже проведено реструктуризацію виробництва цукрового буряку при підготовці до змін. В ЄС схеми компенсації полегшили закриття заводів та скорочення числа виробників буряку, які отримували державну підтримку. «Завдяки вдосконаленій посівній технології, збільшується врожайність цукрових буряків, - стверджує Кона Хак від ED&F Man - особливо для виробників «бурякового поясу», який охоплює частину Великобританії, Франції та Німеччини». Кона Хак очікує, що в 2017 році виробництво буряків збільшиться на більш ніж 17% завдяки сприятливій погоді.

Скасування підтримки виробництва цукрових буряків також означає, що вперше за більш ніж 10 років ЄС стане нетто-експортером цукру. Обмеження експорту в ЄС існує з 2005 року, коли СОТ ухвалила рішення на користь скарги Бразилії, Австралії та Таїланду про те, що ЄС надає експорту незаслужену підтримку. «Експорт білого цукру подвоївся до 2,6 млн. тонн на рік, як тільки підтримка зникла», - говорить Клод Коврига з Глобальної Platts S & P, постачальник інформації про товарному ринку. Але обсяги експорту навряд чи повернуться до пікових 7 млн. тонн, які експортувалися перед постановою СОТ, так як це вимагало б значних інвестицій в експортну інфраструктуру. Європейські експортери зіштовхнуться з великою кількістю конкуренції, також колишні клі-

енти, такі як Близький Схід та Північна Африка, створюють свої власні переробні заводи.

Наскільки збільшиться виробництво та експорт залежатиме від світових цін. У результаті реструктуризації виробництва буряку, в ЄС ціни на цукор впали більше ніж із 700 євро/тонну (742 дол./тонну) в 2013 році до близько 500 євро/тонну на початку 2017 року та опинилися майже на рівні світової ціни. Оскільки сектор стає менш захищеним, здається ймовірним, що європейські ціни опиняться ближче до мінливої світової ціни на цукор. Що, в свою чергу, вплинуло на рішення фермерів щодо виробництва цукрових буряків. Вони залишилися б конкурентоспроможними за нижчими цінами, але гострі цінові падіння утримають їх від сівби буряків. Підприємства з переробки пропонують сільськогосподарським кооперативам довгострокові контракти, щоб стабілізувати постачання, а форвардні контракти пропонують спосіб застрахуватися від динаміки цін. Але ніхто не знає, наскільки ефективними будуть ці контракти.

Проте, ці зміни не означають, що тростина та буряк знаходяться на одному рівні в Європі, каже Джеральд Мейсон з Tate&Lyle Sugars. Цукрова тростина «безпомічна» через обмеження імпорту. Система тарифів та квот робить торгівлю з найефективнішими недорогими виробниками, такими як Бразилія та Мексика, занадто дорогою та недоступною.

Африканські, Карибські і Тихоокеанські виробники тростини продовжать отримувати кращий доступ до європейського ринку. Але багато з них є неефективними, дорогими та неконкурентоспроможними виробниками, так як європейські ціни на цукор впали. Вигідним для них рішенням є різнобічно розвиватися (з цією метою ЄС зробив фонди доступними). Маврикій і Беліз, наприклад, використовують тростину, щоб виробляти цукор, етанол та електрику; африканські виробники, такі як Замбія і Малаві, можуть експортувати на регіональні ринки. Але карибські виробники, такі як Гайана і Ямайка мало розвинені. З експортом в Європу, який, як очікується, різко впаде, їх показники безробіття, ймовірно, зростуть.

Переробники цукрової тростини в ЄС, які, за даними Європейської комісії, базуються в дев'яти державах-членах, зменшать прибуток, тому що ціни на білий цукор падають, а вартість імпортованого цукру-сирцю залишається високою. Tate&Lyle Sugars отримував збиток у розмірі 25 млн. євро на рік до вересня 2015 року, в якому він звинувачує обмеження імпорту. Тому компанія підтримала вихід Британії з ЄС. Вихід Великобританії з Євросоюзу є «чудою нагодою» для встановлення правил, які врівноважать цукрову тростину та буряк на британському ринку. ■