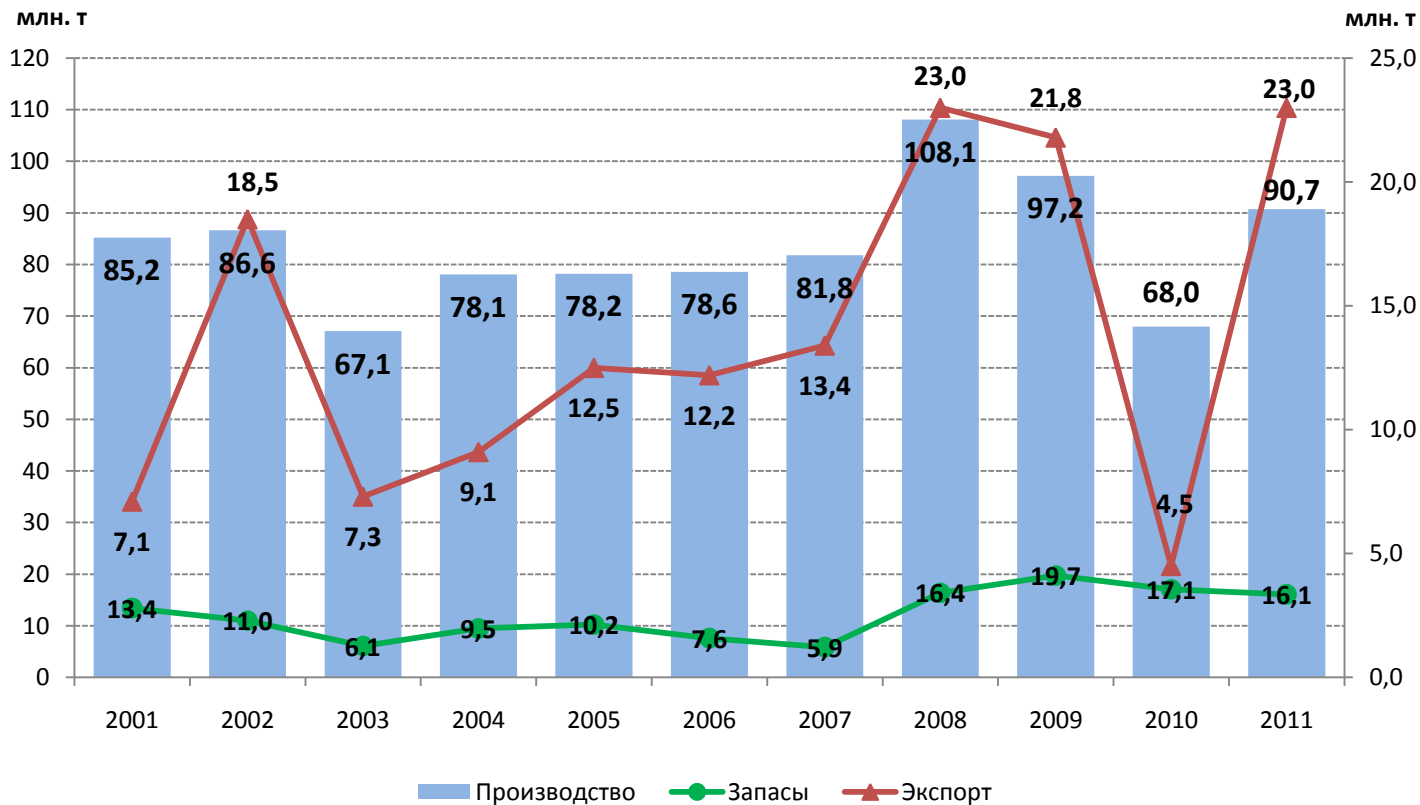


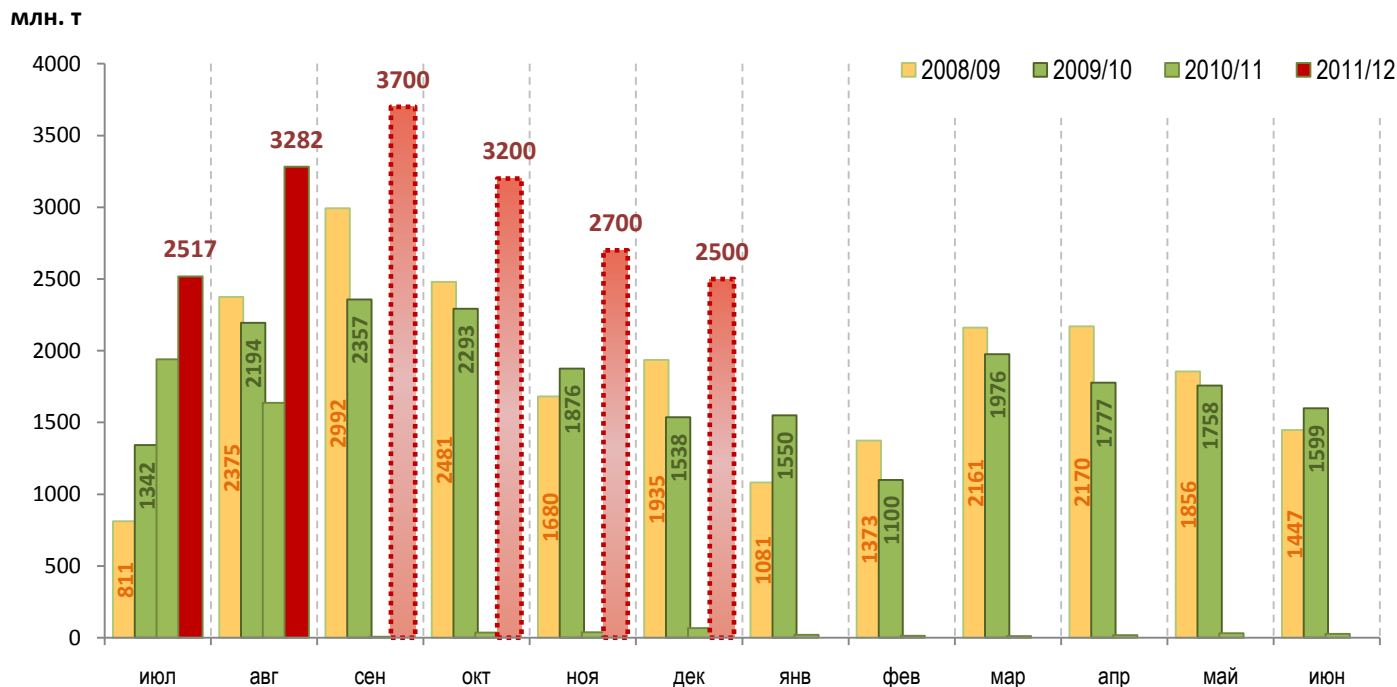
ЖД перевозки зерна в июле-сентябре 2011 года: экспорт и внутренний рынок

**Начальник отдела анализа рынков
И.С. Павенский**

**Grain Session – 3
Москва
27 сентября 2011 г.**



Начальные запасы в 2011/12 находятся на уровне ниже последнего сезона, но выше, чем в 2002-2008 гг. Валовой сбор в 2011 году, по оценкам ЗАО «Русагротранс», может составить 90,7 млн. тонн. В подобном случае потенциал по экспорту может составить 22-24 млн.тонн.



С 1 июля по 21 сентября Россия экспортировала 8,35 млн. тонн зерна, что в 1,58 раза превышает темпы экспорта в рекордном по этому показателю сезоне 2008/2009 г. Экспортные отгрузки растут быстрыми темпами. Уже августе 2011 года отправлено 3,28 млн. тонн, что является историческим рекордом, а в сентябре 2011 года может быть экспортировано до 3,7 млн. тонн за , в том числе за счет наращивания отгрузок через порты Прибалтики и Украины (до конца 2011 г. до 300 тыс. т ежемесячно). Таким образом, уже к концу 2011 года объемы экспорта зерна из России могут достичь объема почти 18 млн. тонн.

Оценка распределения экспорта зерна по портам в августе – сентябре 2011 г., тыс. т

Порт/ погранпереход	Август 11	Доля (%)	Сентябрь 11	Доля (%)
малые порты Юга РФ	1 950	59,4%	1 800	48,6%
НОВОРОССИЙСК	1 070	32,6%	1 416	38,2%
в т.ч.: НЗТ	518	15,8%	768	20,7%
НКХП	358	10,9%	410	11,1%
НТХ (вагоны)	0	0,0%	93	2,5%
КСК (автомобили)	129	3,9%	145	3,9%
ТУАПСЕ	97	3,0%	211	5,7%
ТАМАНЬ	39	1,2%	40	1,2%
Азербайджан, Грузия через Самур	78	2,4%	65	1,8%
порты Балтики	36	1,1%	105	2,8%
порты Украины	5	0,2%	57	1,5%
<i>прочие</i>	8	0,2%	10	0,3%
ИТОГО	3 282	100%	3 704	100%

В сентябре 2011 года через российские глубоководные порты (Новороссийск, Туапсе, Тамань) могут быть отгружены рекордные 1,67 млн. т против 1,2 млн. т в августе 2011 года за счет рекордных отгрузок НЗТ и НКХП, а также нового терминала в Туапсе.

Через порты Балтики (вкл. Калининград, отгрузил с июля по август 2011 г. – 17 тыс. т) и Украины может быть отгружено 150- 160 тыс. т. В августе 2011 г. началась отгрузка через Тамань.

Доля жд в экспорте зерна по портам в июле-августе 2009 и 2011 гг.

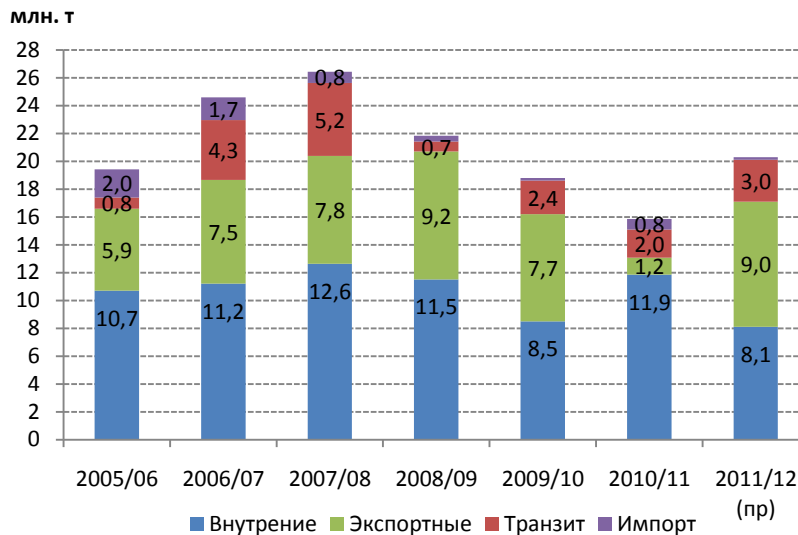
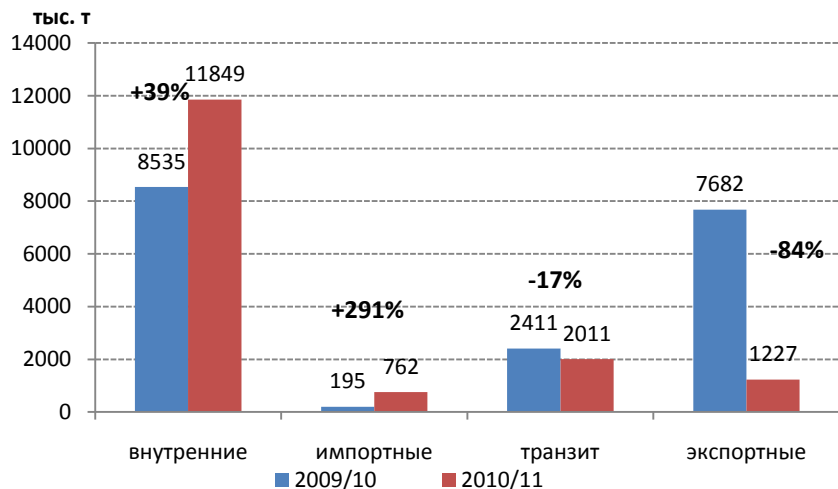
	Всего		ЖД		доля ЖД (%)	
	2009	2011	2009	2011	2009	2011
малые порты (оценка)	1 722 649	3 344 240	98 545	57 619	6%	2%
НОВОРОССИЙСК	1 659 892	1 840 318	655 268	1 100 637	39%	60%
ТУАПСЕ	38 377	297 200	38 377	297 200	100%	100%
Азербайджан (Самур)	66 697	179 591	66 697	179 591	100%	100%
Остальные	80 437	137 807	7 980	7 637	10%	6%
Общий итог	3 568 052	5 799 156	866 867	1 642 683	24%	28%

Рост тарифов на автотранспорт по ряду причин привел к тому, что традиционно низкая доля жд в летние месяцы возросла в июле-августе 2011 г до 28% по сравнению, например, с 24% в 2009 году, несмотря на почти двукратный рост отгрузок из малых портов. В особенности это проявилось в направлении порта Новороссийск (с 39 до 60%). В ближайшие месяцы по мере снижения экспорта из малых портов и наращивания отгрузок через порты Украины и Прибалтики доля жд, будет расти и по итогам сезона может достигнуть 45% по сравнению с традиционными 35% в последние годы.

Динамика железнодорожных перевозок и цен на пшеницу в 2010/2011 -2011/12



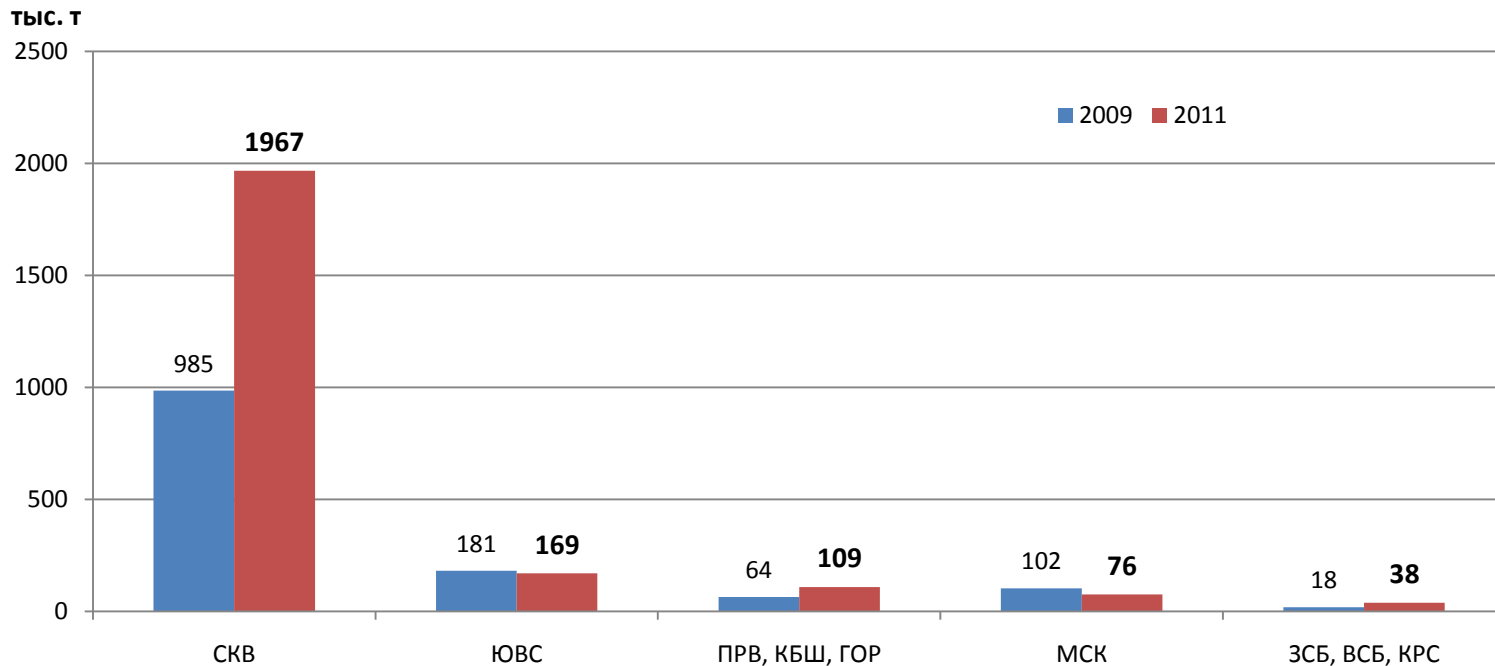
Под влиянием интервенций и выброса на рынок неучтенных запасов весной 2011 года на рынке произошло снижение цен, и в конечном счете объемов железнодорожных перевозок зерна. Кратковременный рост цен в июне 2011 года позволил стабилизировать объемы перевозок. После открытия экспорта объемы перевозок в августе 2011 г. достигли 975 тыс. т, а в сентябре 2011 могут составить. В то же время внутренние перевозки продолжают оставаться на низких уровнях, в виду переориентации зернотрейдеров на экспорт, и накопленных запасов у переработчиков благодаря интервенциям. Тем не менее, с октября по декабрь 2011 г. ожидается резкая активизация внутренних перевозок.



- По итогам сезона 2010/11 рост внутренних перевозок составил 39%, импортных перевозок - 291%, транзитные перевозки снизились на 17%. Экспортные перевозки снизились почти в 6,3 раза.

- В сезоне 2011/12 мы ожидаем некоторое сокращение внутренних ЖД перевозок – с 11,8 млн. тонн до 8,1 млн. тонн
- Экспортные ЖД перевозки могут возрасти до 9 млн. тонн, что находится на уровне 2009/10
- Импортные перевозки вернуться на прежний уровень в 200 тыс. тонн
- За счет прироста экспорта из Казахстана транзит может возрасти с 2,0 млн. тонн до 2,7-3,2 млн. тонн

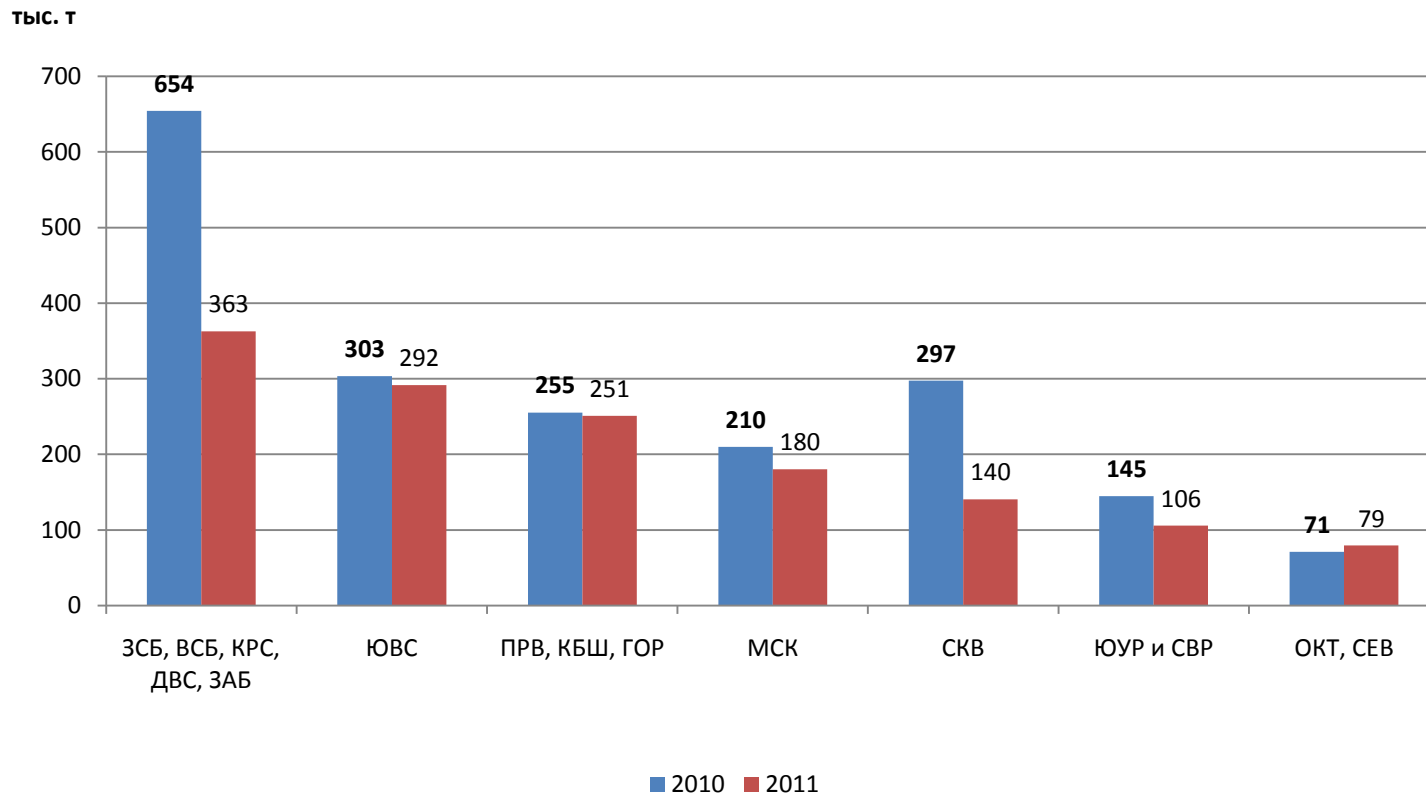
Экспортные перевозки в разрезе железных дорог в июле-сентябре (20-е число) 2009 и 2011 года.



Как видно из диаграммы основной прирост экспорта по сравнению с прошлыми годами обеспечен за счет Северо-Кавказской ЖД, которая занимает в экспортных поставках 86% против 72-74% в предыдущие годы. Это обусловлено как высокими начальными запасами, так и вторым по величине за последние 20 лет валовым сбором в Северо-Кавказском и Южном федеральном округах. Наряду с этим начальные запасы в остальных регионах существенно ниже, чем в 2009 году. Погрузка с Юго-Восточной и Московской ЖД несколько отстает от 2009 года, а объемы со стороны приволжского кластера существенно выше.

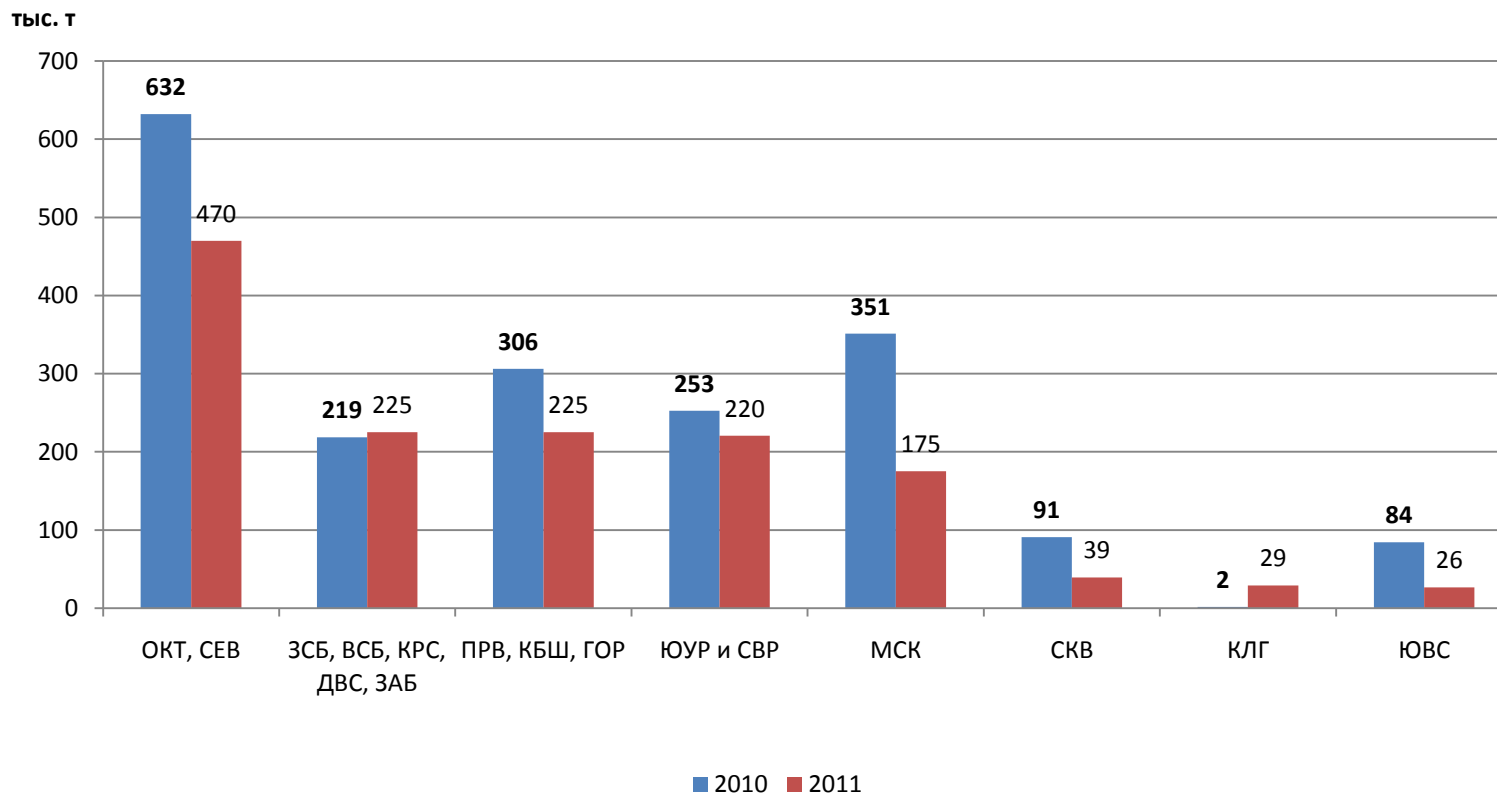
С нарастанием перевозок в направлении портов Прибалтики и Украины, доля других дорог в экспорте будет нарастать, прежде всего со стороны, Юго-Восточной и Московской ЖД и приволжского кластера. Отгрузка со стороны Южно-Уральской ЖД на экспорт, в том числе через порты Прибалтики может превысить традиционные объемы в виду рекордного урожая в данном регионе (в июле-сентябре -3 тыс. т по выгрузке), уже в сентябре 2011 г. отгружено 24 тыс. т.

Внутренние перевозки в разрезе железных дорог в июле-сентябре (20-е число) 2010 -2011 гг. (ОТГРУЗКА)



Основное падение в июле-сентябре 2011 г. во внутренних перевозках за счет основных отправителей зерна в прошлом сезоне – Западно-Сибирской и Северо-Кавказской ЖД (в 1,8 и 2,1 раза).

Внутренние перевозки в разрезе железных дорог в июле-сентябре (20-е число) 2010 -2011 гг. (ВЫГРУЗКА)



Основные традиционные столичные регионы потребители, соответственно, резко снизили выгрузку – Октябрьская, Северная (в 1,34 раза) и Московская ЖД (в 2 раза). Логично произошло снижение выгрузки в приволжском кластере, на Южно-Уральской ЖД и Юго-Восточной ЖД.

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!