

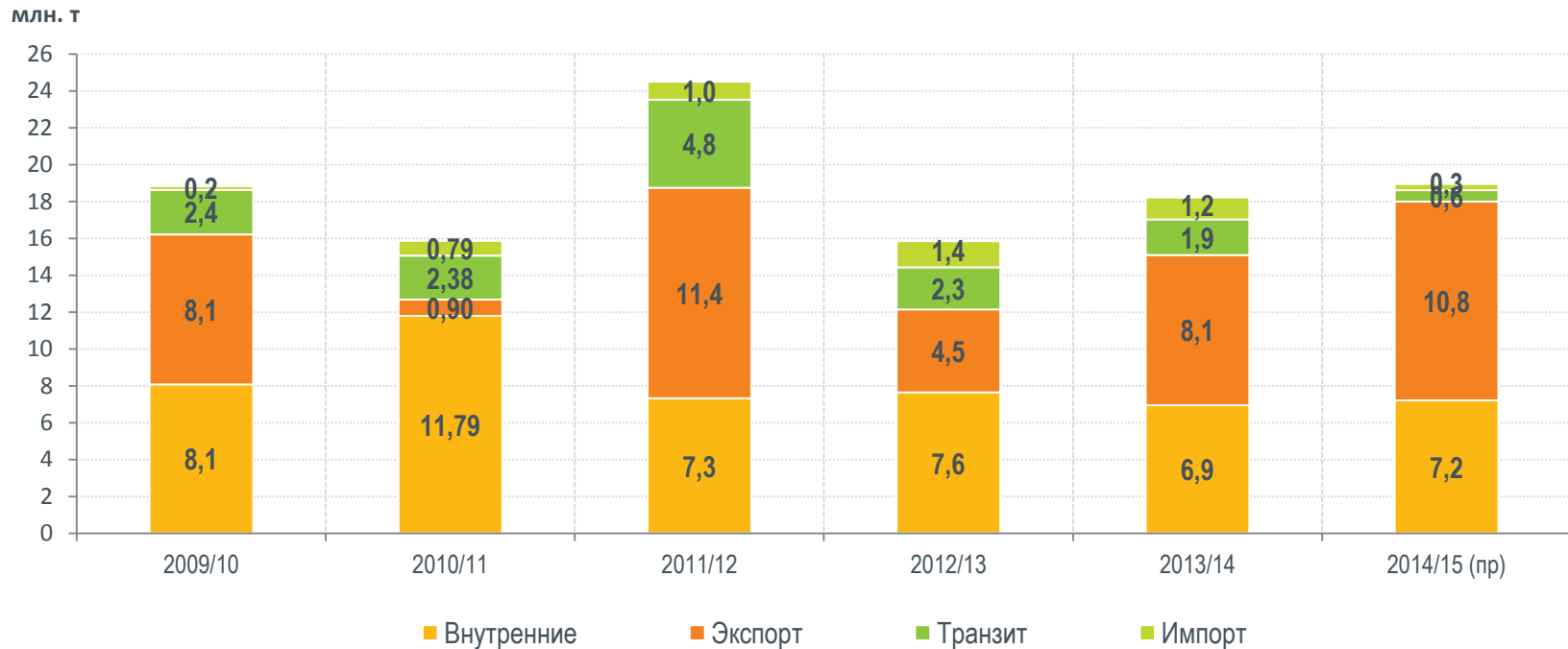
Рынок перевозок зерна в условиях действия экспортной пошлины на пшеницу

Заместитель Директора
Департамента стратегического
маркетинга
Игорь Павенский
ЗАО «Русагротранс»

Grain Session - 17

02 апреля 2015 г.
г. Москва

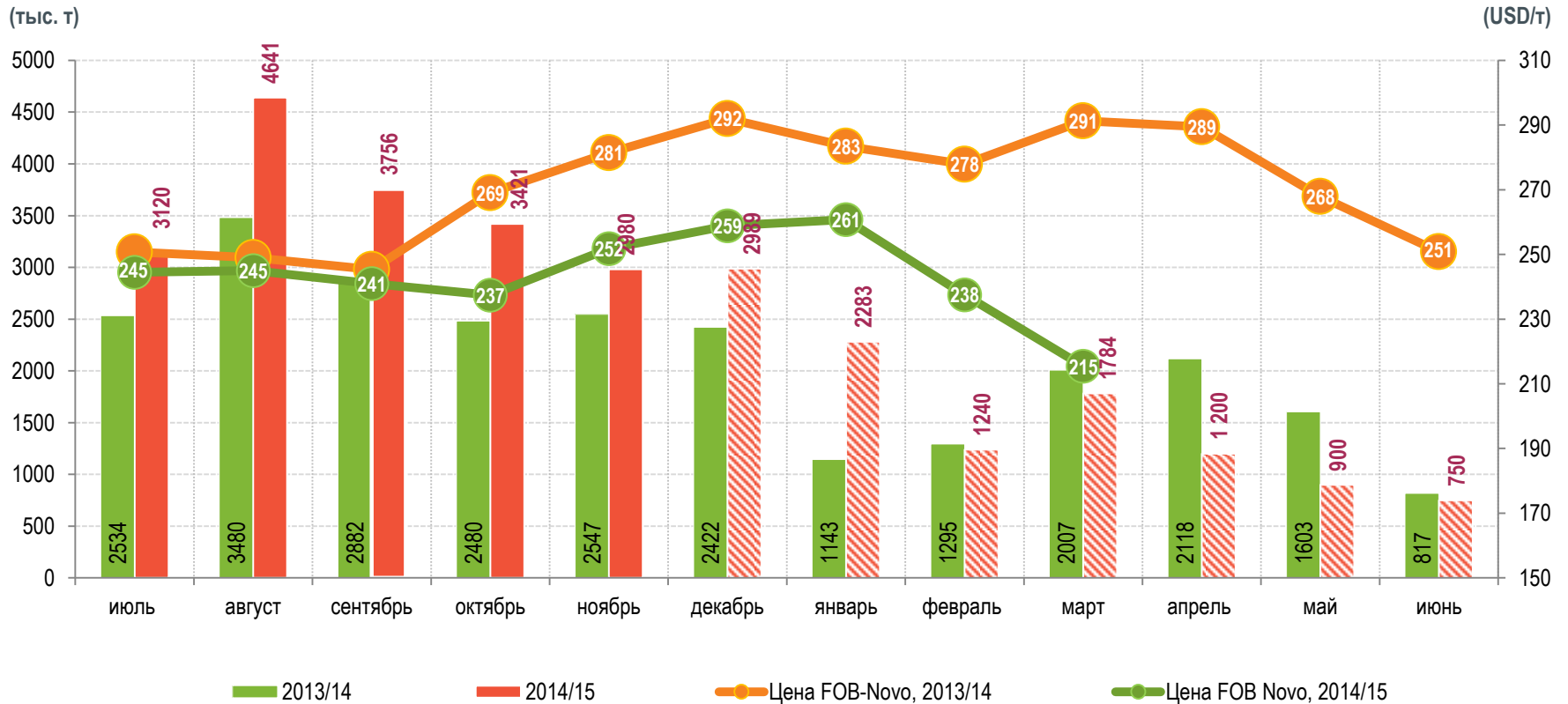
Общая динамика и структура жд перевозок зерна в сезонах 2005/06 – 2014/15 (млн. т)



- В сезоне 2014/2015 прогнозируется рост суммарных объемов железнодорожных перевозок зерна с 18,2 млн. т до 19 млн. т (2011/2012 – 24,5 млн. тонн, 2008/2009 – 22 млн. тонн);
- Основное увеличение за счет экспорта - с 8,1 до 10,8 млн (в 1,3 раза);
- Введение экспортной пошлины скорректировало вниз первоначально рекордный прогноз ЖД перевозок – до уровня ниже 2011/2012 сезона (11,4 млн. тонн);
- Внутророссийские ж/д перевозки вырастут до 7,2 млн. тонн при поддержке активного внутреннего спроса;
- Сокращение валового сбора и проблемы с качеством казахского зерна привели к провалу объемов его импорта и транзита по жд через территорию России – до 0,3 млн. тонн и 0,6 млн. тонн, соответственно или в 3,5 раза.

Экспорт зерна из России в сезонах 2013/14 2014/15

Прогноз на 2014/15

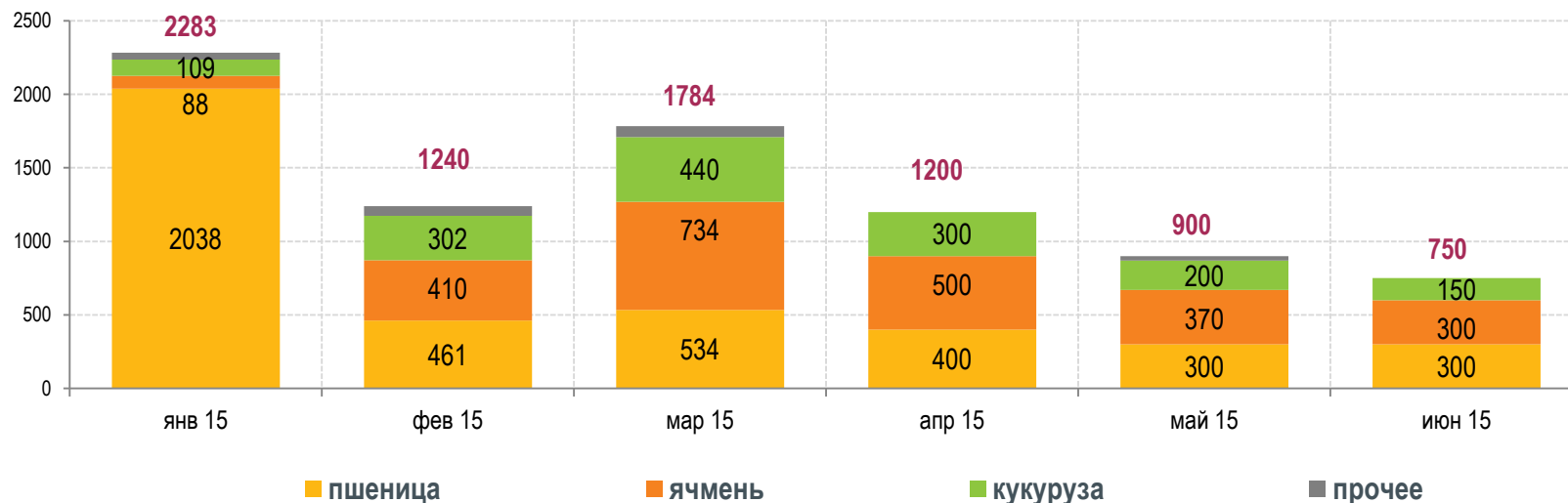


- С июля по март экспортировано около 26,9 млн. тонн зерновых (вкл. муку и зернобобовые), что на 26% выше уровня прошлого года (июль-март 2013/14 – 21,4 млн. тонн) и на 15% выше уровня 2011г. (июль-март 2011г. – 23,4 млн. тонн). Из них пшеницы – 72% или 19,4 млн. тонн (2013/14 – 72% или 15,4 млн. т), ячменя – 17% или 4,5 млн. тонн (10% или 2,1 млн. т) и кукурузы – 7% или 1,96 млн. тонн (14% или 3,08 млн. т).
- В сезоне 2014/15 из прогнозируемых 29,9 млн. т пшеница может составить около 20,4 млн. т (2013/14 – 18,3 млн. т), ячмень – 5,65 млн. т (2,67 млн. т), кукуруза – 2,61 млн. т (4 млн. т), горох – 0,62 млн. т (0,57 млн. т).
- Остаток к вывозу в апреле-июне 2015 г- около 3,05 млн. т (2014 г. – 4,69 млн. т), в случае досрочной отмены пошлины – около 4,5 млн. тонн

Экспорт зерна в январе-июне 2015г. (факт и прогноз)

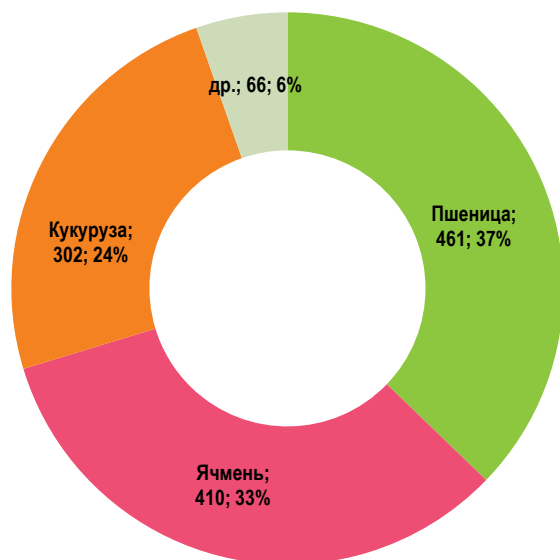
Экспорт пшеницы: текущая ситуация по направлениям

Экспорт пшеницы (тыс. т)	Янв.	Фев.	Мар.	
	Всего	Всего	Всего	ЖД (по дате поставки - оценка)
Новороссийск, Туапсе, Тамань (подходы судов)	824	483	297	455
Новороссийск, Туапсе, Тамань	698	271	297	455
порты Балтики	323	0	39	145
порты Каспия	114	52	8	65
Азербайджан	333	32	17	60
малые порты и прочие направления	570	106	174	60

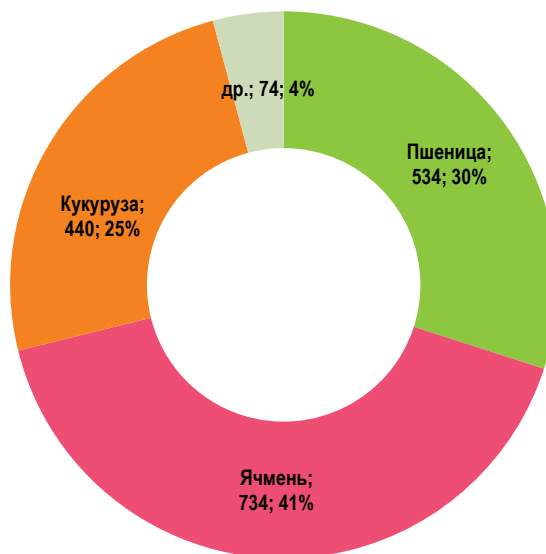


Текущая товарная структура зернового экспорта РФ в феврале-марте 2014/15

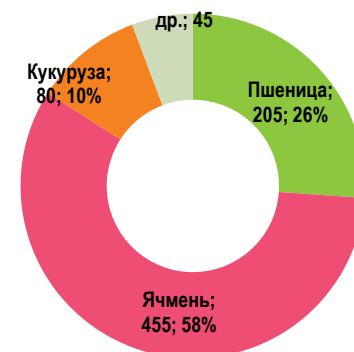
РФ: февраль



РФ: март



Экспорт по ЖД в марте

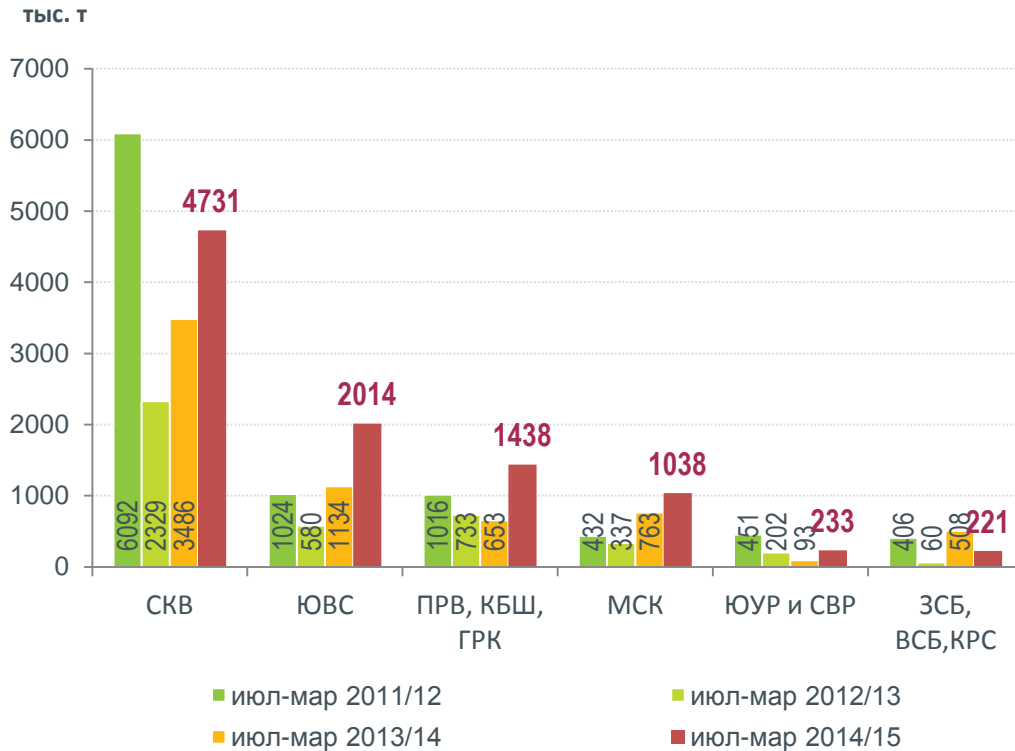


Российский экспорт зерна по портам и направлениям в сезонах 2009/10 – 2014/15

Порт/ погранпереход	июл-мар 2011/12	Доля (%)	июл-мар 2012/13	Доля (%)	июл-мар 2013/14	Доля (%)	июл-мар 2014/15	Доля (%)	янв.15	фев.15	мар 15
Малые порты АЧБ	8 634	38,6%	6 748	47,8%	9 161	44,1%	10 473	39,8%	415	248	615
НОВОРОССИЙСК	8 966	40,0%	4 516	32,0%	6 819	32,8%	8 467	32,2%	629	592	597
ТУАПСЕ	1 759	7,9%	713	5,1%	1 072	5,2%	1 381	5,2%	219	100	170
ТАМАНЬ	1 089	4,9%	1 006	7,1%	1 921	9,2%	2 158	8,2%	115	86	105
порты Крыма		-		-		-	99	0,4%	5	0	
порты Балтики (по ЖД)	852	3,8%	529	3,8%	604	2,9%	1 287	4,9%	374	54	137
Азербайджан	414	1,8%	356	2,5%	686	3,3%	1 517	5,8%	354	64	60
порты Украины	329	1,5%	63	0,4%	107	0,5%	4	0,0%	1	0	0
порты Каспия	87	0,4%	77	0,5%	311	1,5%	725	2,8%	140	57	70
порты Д.Востока	77	0,3%	14	0,1%	3	0,0%	16	0,1%	1	0	0
<i>прочие (Монголия, Казахстан и т.д.)</i>	185	0,8%	81	0,6%	112	0,5%	183	0,7%	30	39	25
ИТОГО	22 393	100,0%	14 102	100,0%	20 790	100,0%	26 314	100,0%	2 283	1 240	1 784

- Несмотря на рост объема (↑14%), необходимо отметить снижение доли малых портов с 44,1% до 39,8% - из-за возникших проблем в рейдовой перевалке, резко возросших автотарифов и ужесточения требований к автоперевозкам, наряду с ростом перевалки во всех глубоководных портах по сравнению с прошлым годом: Новороссийск – 8,5 млн. т (↑24%), Туапсе – 1,38 млн. т (↑29%) и Тамань – 2,16 млн. т - рекорд (↑12%).
- Отмечается рекордно высокий объем отгрузок в направлении Азербайджана, выше, чем в 2008/2009, когда за весь сезон в этом направлении было экспортировано 1,3 млн. тонн зерна. Июль-март 2014/15 – 1,52 млн. т (↑2,2 раза к 2013г., и ↑30% к 2008г.), что связано с дефицитом поставок зерна из Казахстана в этом году.
- В 2,1 раза возросли поставки на Балтику до рекордных 1,29 млн. т (ячмень из ЦЧР и, в меньшей степени, пшеница), в т. ч. Шиповка и Лиепая примерно поровну.

Экспортные ж/д перевозки зерна в июле-марте 2014г.

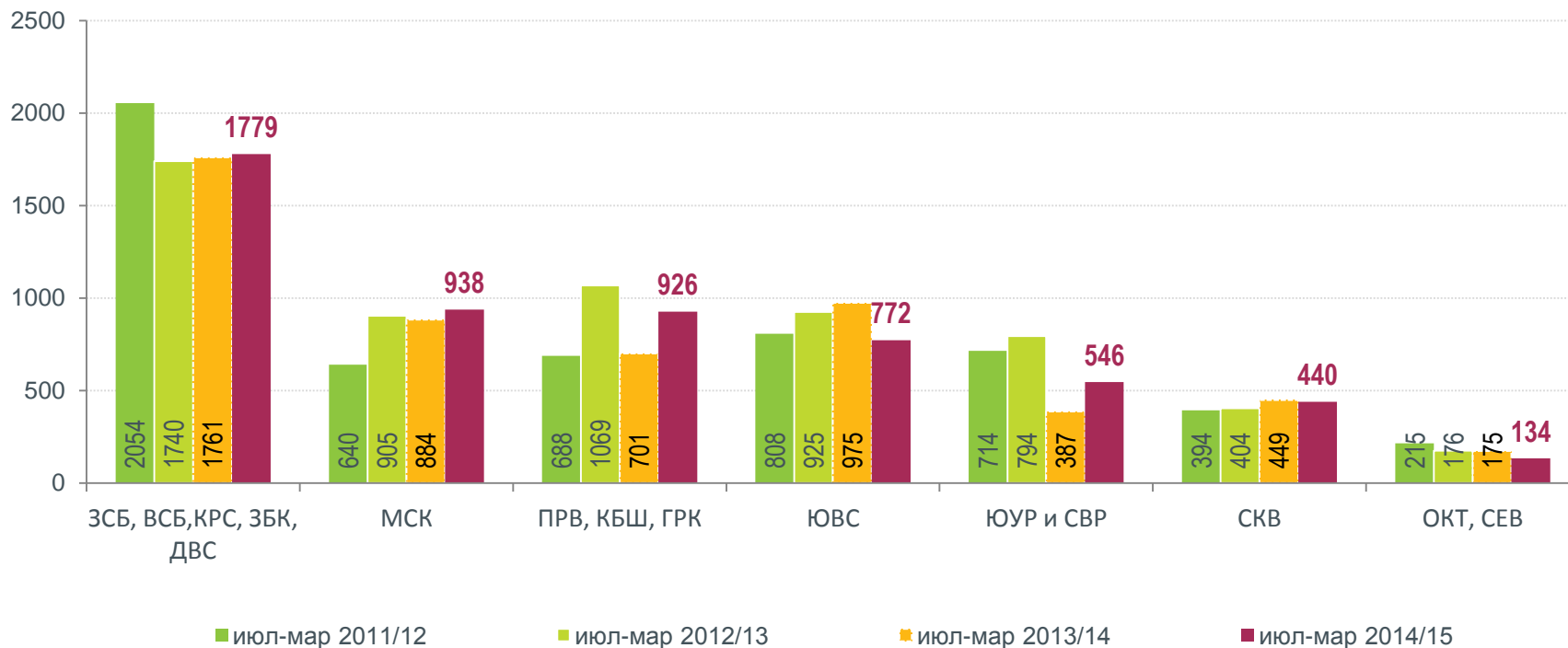


Груз	Экспорт РФ	В т.ч. экспорт ЖД	Доля ЖД (%)	Доля ЖД июль-март 2013/14 (%)
Пшеница	19 395	7 060	36,4%	33,8%
Ячмень	4 460	2 022	45,3%	29,6%
Кукуруза	1 960	319	16,3%	19,5%
прочие зерновые	399	278	69,7%	92,3%
ВСЕГО	26 213	9 683	36,9%	32,0%

- В июле-марте 2014/15 экспортные ЖД перевозки зерна достигли рекордного показателя 9,7 млн. т, что в 1,5 раза выше уровня прошлого года (июль-март 2013/14 – 6,6 млн. т), и на 3% превышает уровень 2011/12 (июль-март 2011/12 – 9,4 млн. т).
- Чуть менее 50% всего ЖД экспорта идет с Юга (СКВ) – 4,7 млн. т, что превышает прошлогодние объемы на 35% (2013/14 – 3,5 млн. т).
- Доля регионов Черноземья (МСК и ЮВС) – 31,5% или 3,05 млн. тонн. Прирост отгрузок по сравнению с прошлым годом с ЮВС в 1,8 раза, с МСК – в 1,4 раза.
- Доля регионов Приволжья – 15% или 1,4 млн. тонн, что в 2,2 раза выше прошлого года (2013/14 – 653 тыс. т или 10%).

Внутренние ж/д перевозки зерна: погрузка в июле-марте 2014г.

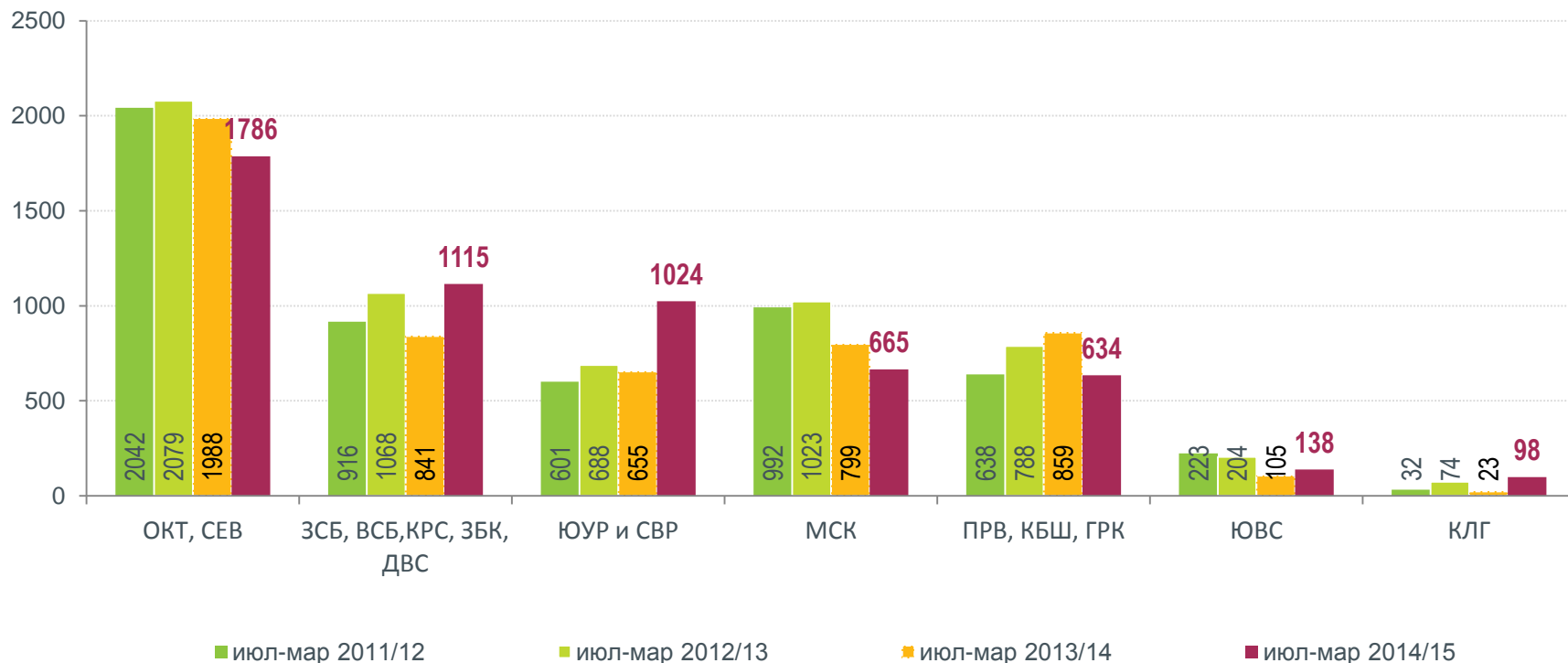
тыс. т



- В июле-декабре 2014г. внутренние ЖД перевозки зерна отставали по от прошлогодних - 3,67 против 3,88 млн. тонн.
- Однако с января 2015г. сохранение высоких темпов отгрузки способствовало быстрому сокращению этого разрыва.
- В результате в июле-марте 2014/15 объем внутренних ЖД перевозок превысил прошлогодний – 5,54 против 5,33 млн. тонн.
- Вырос объем отгрузок из Приволжья (↑41%) и Урала (↑32%) - на фоне увеличения валовых сборов.
- Выросли внутренние перевозки с МСК (↑6%) и Сибири (↑1%) и снизились – с ЮВС (↓21%) и СКВ (↓ 2%).

Внутренние ж/д перевозки зерна: выгрузка в июле-марте 2014г.

тыс. т



- В июле-марте 2014/15 отмечается увеличение поставок зерна в направлении регионов Урала (↑56%) и Сибири (↑33%). Связано это с нехваткой качественного зерна у переработчиков, особенно в Алтайском крае и Челябинской области, где цены одни их самых высоких в России. А также с активным его ввозом из близлежащих регионов Сибири, включая Красноярский край. А также продолжающимся экспортом российского зерна в Казахстан из Омска автотранспортом.
- Отмечается сокращение выгрузки в направлении Ленинградского региона (↓10%), в Приволжье (↓26%) и на Московской ЖД (↓17%) вследствие роста урожая.

Матрица основных направлений внутренних и экспортных перевозок зерна в марте 2015, тыс. т

ЖД отгрузки	ВНУТРЕННИЕ					ЭКСПОРТНЫЕ				ВСЕГО
	ЮУР, СВР	ЗСБ, ВСБ,КРС	МСК	ОКТ, СЕВ	ПРВ, КБШ, ГОР	порты АЧБ	Балтика	Каспий	АЗР	
ЮУР и СВР	23	4	3	12	13		13			81
ЗСБ, ВСБ,КРС	57	113		39	3		14			254
МСК	5	7	27	45	24	84	21			223
ОКТ, СЕВ		8		2	3					18
ЮВС	5	7	34	43	9	161	48	31		362
СКВ	5	2	4	37	3	187			37	286
ПРВ, КБШ, ГОР	21	3	11	33	29	46	48	30	23	252
ВСЕГО	117	144	79	212	84	480	145	68	62	1475

- В июле-марте 2014/15 экспорт был основным направлением ЖД перевозок зерна. Лидер отгрузок – СКВ, второе место - Черноземье (МСК и ЮВС), на третьем – Приволжье (ПРВ, КБШ, ГОР).
- С апреля до конца сезона на первое место по объемам выходят внутренние ЖД перевозки. Лидер отгрузок – Сибирь. По прежнему высокие объемы отгружаются из Черноземья (МСК и ЮВС). С апреля планируется поставка интервенционного зерна из Урала и Сибири на предприятия Москвы и МО.
- Основной поток всех внутренних перевозок идет в направлении Октябрьской дороги, внутри Сибири и на Урал. А с апреля - еще и в направлении Московской дороги.
- В марте суммарный объем внутренних и экспортных ЖД отгрузок ожидается на уровне 1,48 млн. т, что на 18% выше уровня прошлого года (март 2014г. – 1,25 млн. т).

**Экспортная доходность пшеницы урожая 2014 г. на
31.03.2015, руб./т при экспорте в Новороссийск (210 USD/т,
курс – 58,46 руб./долл.**

Станция отправления	ЖД	Область	Рыночная цена закупки 4 класса (12,5%) франко-элеватор	Логистические затраты (вкл. услуги элеватора и портовые сборы)	Пошлина	Расчетная цена FOB (на борту судна)	Текущая цена FOB (на борту судна)	Доходность без возврата НДС	возврат НДС (10%)	Доходность с учетом возврата 10% НДС от цены СРТ-порт
Расчет цены FOB-Новороссийск (руб./т)										
Кшень	МСК	Курск	9000	3955	2317	15271	12278	-2994	1018	-1976
Избердей	ЮВС	Тамбов	8900	3955	2317	15171	12278	-2894	1009	-1885
Острогожск	ЮВС	Воронеж	9100	3829	2317	15246	12278	-2968	1016	-1952
Ипатово	СКВ	Ставрополь	9000	3353	2317	14670	12278	-2392	964	-1429
Кавказская	СКВ	Краснодар	9100	3085	2317	14502	12278	-2225	948	-1276
Двойная	СКВ	Ростов	9100	3321	2317	14738	12278	-2461	970	-1491
Себряково	ПРВ	Волгоград	8750	3866	2317	14933	12278	-2655	987	-1668
Красный Кут	ПРВ	Саратов	9000	4128	2317	15444	12278	-3167	1034	-2133
Курган	ЮУР	Курган	9200	4981	2317	16498	12278	-4221	1130	-3091
Карбышево I	ЗСБ	Омск (3 кл.)	10800	5165	2317	18282	12278	-6005	1292	-4713
Краснозерское	ЗСБ	Новосибирск (3 кл.)	10500	5349	2317	18166	12278	-5889	1281	-4607
Барнаул	ЗСБ	Алтай (3 кл.)	10400	5460	2317	18176	12278	-5899	1282	-4617
Ужур	КРС	Красноярск (3 кл.)	10200	5680	2317	18197	12278	-5920	1284	-4636

Экспортная доходность ячменя урожая 2014 г. на 31.03.2015 при экспорте в Новороссийск, руб./т (188 USD/т, курс – 58,46 руб./долл.

Станция отправления	ЖД	Область	Рыночная цена закупки ячменя франко-элеватор	Логисти-ческие затраты (вкл. услуги элеватора)	Расчетная цена FOB (на борту судна)	Текущая цена FOB (на борту судна)	Доходность без возврата НДС	возврат НДС (10%)	Доходность с учетом возврата 10% НДС от цены СРТ-порт
Расчет цены FOB-Новороссийск (руб./т)									
Кшень	МСК	Курск	8000	4116	12116	10991	-1125	942	-183
Избердей	ЮВС	Тамбов	8100	4116	12216	10991	-1225	951	-273
Острогожск	ЮВС	Воронеж	8100	3975	12075	10991	-1084	938	-146
Ипатово	СКВ	Ставрополь	9200	3450	12650	10991	-1659	991	-669
Кавказская	СКВ	Краснодар	9100	3152	12252	10991	-1261	954	-306
Красный Кут	ПРВ	Саратов	7800	4308	12108	10991	-1117	941	-176

Экспортная доходность ячменя урожая 2014 г. на 31.03.2015,
руб./т при экспорте в Лиепая (188 USD/т, курс – 58,46
руб./долл.

Станция отправления	ЖД отгрузки	Область	текущая рыночная цена закупки франко-элеватор	Логистические затраты (вкл. услуги элеватора)	Расчетная цена FOB (на борту судна)	Расчетная цена FOB (на борту судна), USD/т	Текущая цена FOB (на борту судна)	Доходность, USD/т, с учетом возврата 10% НДС от цены EXW
Расчет цены FOB-Лиепая (руб./т)								
Кшень	МСК	Курск	8000	3297	11297	193	180	-1
Избердей	ЮВС	Тамбов	8100	3215	11315	194	180	-1
Колодезная	ЮВС	Воронеж	8100	3331	11431	196	180	-3

**СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ!**