



联合国  
粮食及  
农业组织

Food and Agriculture  
Organization of the  
United Nations

Organisation des Nations  
Unies pour l'alimentation  
et l'agriculture

Продовольственная и  
сельскохозяйственная организация  
Объединенных Наций

Organización de las  
Naciones Unidas para la  
Alimentación y la Agricultura

منظمة  
الغذية والزراعة  
للأمم المتحدة

# КОМИТЕТ ПО ПРОБЛЕМАМ СЫРЬЕВЫХ ТОВАРОВ

## ТРИДЦАТЬ ПЕРВАЯ СЕССИЯ МЕЖПРАВИТЕЛЬСТВЕННОЙ ГРУППЫ ПО МАСЛИЧНЫМ СЕМЕНАМ, РАСТИТЕЛЬНЫМ МАСЛАМ И ЖИРАМ

4–5 марта 2021 года

### МАСЛИЧНЫЕ КУЛЬТУРЫ И ПРОДУКТЫ ИХ ПЕРЕРАБОТКИ: ОБЗОР РЫНКА

Настоящий документ был подготовлен Секретариатом для рассмотрения делегатами в рамках пункта II повестки дня. Документ содержит как краткосрочный прогноз конъюнктуры мировых рынков масличных культур, масел и шрота, так и среднесрочные прогнозы мирового предложения и спроса на семена масличных культур и продукты их переработки.

Делегатам предлагается рассмотреть анализ, подготовленный Секретариатом, и представить информацию о ситуации в своих странах.

*По существу содержания настоящего документа обращаться к:*

Питеру Тоенесу (Peter Thoenes),  
Секретарю  
Межправительственной группы по масличным семенам, растительным маслам и жирам  
(IGG OOF)  
Отдел рынков и торговли  
Эл. почта: [Peter.Thoenes@fao.org](mailto:Peter.Thoenes@fao.org)

---

## Содержание

---

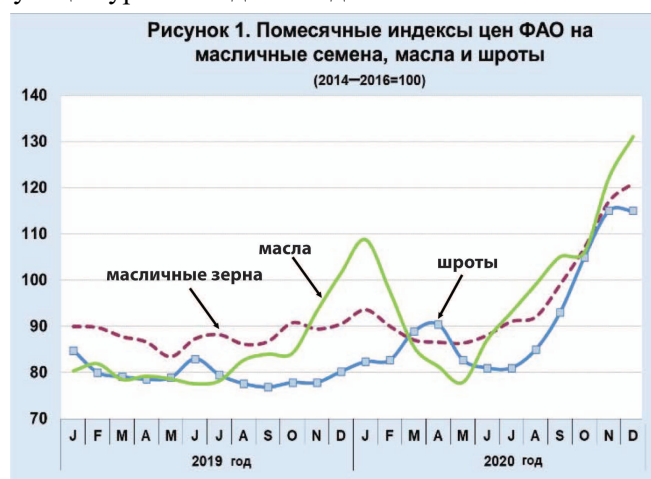
I. КРАТКОСРОЧНЫЙ ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ СИТУАЦИИ НА РЫНКАХ СЕМЯН МАСЛИЧНЫХ КУЛЬТУР, РАСТИТЕЛЬНЫХ МАСЕЛ И ШРОТОВ .....	3
A. ЦЕНЫ .....	3
B. ПРОИЗВОДСТВО СЕМЯН МАСЛИЧНЫХ КУЛЬТУР.....	6
C. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ФАКТОРЫ РЫНКА МАСЕЛ/ЖИРОВ .....	8
D. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ФАКТОРЫ РЫНКА ШРОТОВ/ЖМЫХОВ .....	12
II. СРЕДНЕСРОЧНЫЕ ПРОГНОЗЫ ПО СЕМЕНАМ МАСЛИЧНЫХ КУЛЬТУР И ПРОДУКТАМ ИХ ПЕРЕРАБОТКИ.....	16
A. ЦЕНЫ .....	16
B. ПРОИЗВОДСТВО СЕМЯН МАСЛИЧНЫХ КУЛЬТУР.....	16
C. ПЕРЕРАБОТКА МАСЛИЧНЫХ СЕМЯН, ПРОИЗВОДСТВО РАСТИТЕЛЬНЫХ МАСЕЛ И БЕЛКОВОГО ШРОТА.....	17
D. ПОТРЕБЛЕНИЕ РАСТИТЕЛЬНЫХ МАСЕЛ .....	20
E. ТОРГОВЛЯ .....	21

# I. КРАТКОСРОЧНЫЙ ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ СИТУАЦИИ НА РЫНКАХ СЕМЯН МАСЛИЧНЫХ КУЛЬТУР, РАСТИТЕЛЬНЫХ МАСЕЛ И ШРОТОВ<sup>1,2</sup>

## A. ЦЕНЫ

### Цены в сегменте масличных культур заметно повысились по сравнению с серединой 2020 года

1. Продержавшись в течение сезона 2018–2019 годов (октябрь–сентябрь) в зоне многолетних минимумов, международные цены на семена масличных культур и продукты их переработки перешли в первые два месяца сезона 2019–2020 годов к устойчивому повышению. В первом полугодии 2020 года пандемия COVID-19 создала на рынке значительную неопределенность, спровоцировав заметное снижение цен. Однако с середины 2020 года международные цены, отслеживаемые в сегменте масличных культур, приобрели мощную восходящую динамику, чему способствовали неожиданно устойчивый спрос и более эластичный прогноз предложения и спроса на сезон 2020–2021 годов. В декабре 2020 года индексы цен ФАО на семена масличных культур, шроты и растительные масла на 34, 43 и 29% превышали соответствующие уровни годичной давности.



*Примечание.* Индексы цен ФАО основаны на международных ценах на выборку из пяти видов семян, десяти видов масел и пяти видов жмыхов и шротов. Индексы рассчитываются по формуле Ласпейреса; веса определяются по стоимости экспорта каждой товарной позиции за период 2014–2016 годов.

<sup>1</sup> Почти весь собираемый в мире урожай масличных культур перерабатывается на масла и жиры для пищевых и производственных целей, а также для получения жмыха и шрота, используемых при производстве кормов. Поэтому в анализе рыночной конъюнктуры речь идет не о семенах масличных культур, а в основном о маслах/жирах и жмыхах/шротах. Данные о производстве масел и шротов составляются из страновых объемов производства семян соответствующих масличных культур за конкретный год, т. е. они не отражают фактических данных по продукции переработки масличных культур в данной стране и за данный год. Что касается торговли семенами масличных культур, ситуации, когда масличные, выращенные в одной стране, перерабатываются в другой, отражаются в национальной статистике потребления масел/шротов. Важно отметить, что в данные по торговле маслами (шротами) входят объемы торговли маслами (шротами) и семенами масличных культур в пересчете на масло (шрот). Аналогичным образом, статистика запасов масел (шротов) представляет собой совокупность запасов масел (шротов) и семян масличных культур в пересчете на масло (шрот).

<sup>2</sup> Данный бюллетень основан на данных, полученных к 20 января 2021 года.

2. Что касается масличных семян, рост цен, наблюдавшийся в начале сезона 2019–2020 годов, был вызван, главным образом, плохим урожаем сои в Соединенных Штатах Америки (далее "США") и подписанием давно ожидавшейся первой фазы торгового соглашения между США и Китайской Народной Республикой (далее "Китай"), которое подстегнуло ожидания оживления в мировой торговле соевыми бобами. Начавшаяся в 2020 году пандемия COVID-19 внесла неопределенность в рыночную конъюнктуру. Временные карантинные меры, принимаемые во всем мире для сдерживания распространения болезни, поставили под сомнение перспективы мирового спроса. Однако уже в июне 2020 года международные цены на масличные семена стали постепенно восстанавливаться, в основном под воздействием резкого роста импорта соевых бобов в Китай из Бразилии и США, обусловленного восстановлением поголовья свиней в Китае (после массовой гибели из-за вспышки африканской чумы свиней). Повышательный ценовой тренд сохранился и с началом сезона 2020–2021 годов, когда от необычно засушливой погоды пострадали посевы сои в Южной Америке, что дополнительно поддержало цены на сою, тогда как цены на семена рапса и подсолнечника также достигли многолетних максимумов из-за общемирового дефицита предложения.

3. Что касается шротов, индекс цен ФАО демонстрировал в начале 2020 года продолжительную стабильность в сравнении с ценами на масличные семена, главным образом вследствие снижения предложения из Аргентины из-за налагаемых пандемией COVID-19 ограничений на перевозки, а также под воздействием перспектив роста спроса на корма в Китае в условиях продолжения усилий по восстановлению поголовья свиней в этой стране. К середине 2020 года цены на шроты утратили динамику – в основном из-за снижения спроса на корма в США, где для борьбы с распространением COVID-19 пришлось закрыть несколько мясоперерабатывающих заводов, – и стали повышаться лишь в июле после крутого подъема индекса цен на масличные семена.

4. Что касается растительных масел, в начале сезона 2019–2020 годов международные цены на них значительно выросли в связи с подорожанием пальмового масла, когда на мировых рынках происходило снижение предложения при сохранении устойчивого спроса. Однако котировки на растительные масла резко пошли вниз с февраля 2020 года, когда введение по всему миру карантинных мер в связи с пандемией COVID-19 сказалось на спросе на пищевые масла и повлияло на конкурентоспособность производства биодизеля. Резкий взлет цен, наблюдавшийся с июня 2020 года, связан, главным образом, с опасениями по поводу недобора производства пальмового масла в Юго-Восточной Азии на фоне оживления глобального импортного спроса. В то же время, цены на соевое масло сохранялись на прежнем уровне благодаря снижению мощностей переработки в Южной Америке, тогда как цены на рапсовое и подсолнечное масло удерживались, соответственно, восстановлением спроса со стороны сектора производства биодизеля и пищевой промышленности в Европейском союзе (далее – "ЕС") и ограниченностью экспортных возможностей ведущих стран-производителей.

**Таблица 1. Состояние мировых рынков масличных культур и продуктов их переработки**

	2018/19	2019/20	2020/21	2020/21 гг. к 2019/20 гг.
		<i>оценка</i>	<i>прогноз</i>	
	<i>млн тонн</i>			<i>%</i>
<b>ВСЕГО МАСЛИЧНЫХ</b>				
Производство	611	586.5	605.4	3.2
<b>МАСЛА И ЖИРЫ <sup>1</sup></b>				
Производство	241.7	233.6	241.1	3.2
Предложение	283.9	274.2	275.6	0.5
Использование	242.3	241.3	244.6	1.4
Торговля <sup>2</sup>	132.6	134.7	136.0	1.0
<i>Отношение мировых запасов к потреблению (%)</i>	<i>16.7</i>	<i>14.3</i>	<i>12.5</i>	
<i>Отношение запасов основных экспортеров к полному потреблению (%)</i>	<i>13.4</i>	<i>10.6</i>	<i>8.6</i>	
<b>ШРОТЫ И ЖМЫКИ <sup>3</sup></b>				
Производство	158.3	149.7	156.3	4.4
Предложение	189.2	183.3	186.0	1.5
Использование	152.9	157.1	160.7	2.3
Торговля	98.8	105.1	105.7	0.6
<i>Отношение мировых запасов к потреблению (%)</i>	<i>22.0</i>	<i>18.9</i>	<i>15.6</i>	
<i>Отношение запасов основных экспортеров к полному потреблению (%)</i>	<i>16.2</i>	<i>11.8</i>	<i>8.2</i>	

<sup>1</sup> Включая масла и жиры растительного, животного и морского происхождения.

<sup>2</sup> Данные по торговле включают экспорт за единый сбытовой сезон (октябрь/сентябрь).

<sup>3</sup> Все данные по шротам приведены в протеиновом эквиваленте, под шротами понимаются все шроты и жмыхи, полученные при переработке масличных культур, а также мука морского и животного происхождения.

## **В. ПРОИЗВОДСТВО СЕМЯН МАСЛИЧНЫХ КУЛЬТУР**

### **В 2020–2021 годах ожидается восстановление производства семян масличных культур**

5. Ожидается, что после заметного падения в 2019–2020 годах общий объем производства семян масличных культур в 2020–2021 годах восстановится и достигнет 605 млн тонн. Такой рост объясняется в основном расширением уборочных площадей, а также в определенной степени повышением урожайности в ключевых странах-производителях. Конкретнее, ожидается, что повышение мирового производства соевых бобов и рапса более чем компенсирует сокращение мирового производства семян подсолнечника.

6. Мировое производство соевых бобов составило 362,2 млн тонн, восстановившись после резкого падения урожаев в прошлом сезоне и лишь немного уступая абсолютным рекордным показателям 2018–2019 годов. Увеличение производства в Северном полушарии в 2020–2021 годах ожидается по всем основным странам-производителям. Урожай в США заявлен на уровне 112,5 млн тонн, что достигнуто главным образом за счет расширения посевных площадей при одновременном восстановлении урожайности благодаря в целом благоприятным погодным условиям. В Китае урожай соевых бобов повышается уже седьмой сезон подряд по мере дальнейшего расширения посевных площадей в контексте продолжения мер государственной поддержки. Резко возросло производство и в Индии, где увеличилась урожайность и расширились уборочные площади. В Южном полушарии, где сбор урожая только начался, прогнозируется разнонаправленное движение показателей. Рекордный урожай ожидается в Бразилии, в основном за счет дальнейшего расширения посевных площадей в условиях увеличения маржинальности, тогда как в Аргентине производство все более снижается из-за сокращения посевов ниже среднего уровня и необычайно сухой погоды, связанной с последствиями явления Ла-Нинья.

**Таблица 2. Мировое производство основных масличных культур**

	2018/19	2019/20	2020/21	2020/21 гг. к 2019/20 гг.
		<i>оценка</i>	<i>прогноз</i>	
	<i>million tonnes</i>			<i>%</i>
Соевые бобы	364.6	338.7	362.2	6.9
Рапс	73.6	70.4	71.6	1.7
Хлопок	42.7	42.7	40.7	-4.6
Земляной орех	40.7	42.1	42.6	1.3
Масличная пальма	18.2	17.7	18.8	6.1
Подсолнечник	53.3	57.5	51.5	-10.4
Копра	6.2	5.7	6.1	8.7
<b>Всего</b>	<b>599.3</b>	<b>574.8</b>	<b>593.5</b>	<b>3.3</b>

Примечание. Годы, указанные через дробь, объединяют показатели годового урожая, собираемого в Северном полушарии во втором полугодии первого указанного года, и показатели годового урожая, собираемого в Южном полушарии в первом полугодии второго указанного года. В отношении древесных культур, урожай с которых собирается круглый год, используются годовые показатели производства за второй указанный год.

7. Прогнозируется некоторый рост мирового производства рапсового масла. Совокупный объем производства в ЕС<sup>3</sup> и Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии останется практически неизменным в сравнении с низкими уровнями прошлого сезона, т. к. рост урожайности сводится на нет дальнейшим сокращением посевных площадей. Однако в

<sup>3</sup> Просьба учесть, что начиная с сезона 2020–2021 годов данные по ЕС приводятся не по 28, а по 27 государствам.

Канаде производство падает уже третий сезон подряд. Сухая погода в течение сельскохозяйственного сезона привела к снижению урожайности при одновременном сокращении посевных площадей. А в Австралии отмечен значительный прирост производства, чему способствовало расширение площадей и повышение урожайности.

8. Объем мирового производства подсолнечного масла должен упасть до самого низкого за последние три года уровня ввиду снижения урожаев в Украине, Российской Федерации и ЕС. Даже дальнейшее расширение посевных площадей в регионе не смогло компенсировать существенное снижение урожайности, вызванное неблагоприятными погодными условиями в основных районах, где сосредоточено производство.

## **С. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ФАКТОРЫ РЫНКА МАСЕЛ/ЖИРОВ<sup>4</sup>**

### **В сегменте масел/жиров ожидается восстановление мирового производства в 2020–2021 годах**

9. Представленные выше прогнозы по масличным культурам указывают на вероятный годовой рост производства масел/жиров до 241,1 млн тонн, что немного ниже исторического максимума, достигнутого в 2018–2019 годах. Что касается прогнозов по конкретным маслам, ожидается, что предполагаемый рост объемов пальмового, соевого, и в меньшей степени, пальмоядрового, оливкового и кокосового масел перекроет ожидаемое падение производства подсолнечного масла. В свою очередь, мировое производство пальмового масла, по прогнозам, должно восстановиться после необычно глубокого падения в предыдущем сезоне. В Индонезии, где пандемия COVID-19 оказала лишь незначительное воздействие на производство пальмового масла, ожидается, что из-за увеличения числа старых (и менее продуктивных) деревьев масличных пальм в сочетании со снижением темпов расширения уборочных площадей рост в данном секторе замедлится. Плантации в Малайзии также испытывают трудности из-за хронического дефицита рабочей силы – проблемы, обострившейся на фоне мер по ограничению перемещения рабочих-мигрантов в связи с пандемией COVID-19. По подсолнечному маслу ожидается значительное падение объема мирового производства, главным образом из-за снижения урожаев, в особенности, в регионе Черного моря.

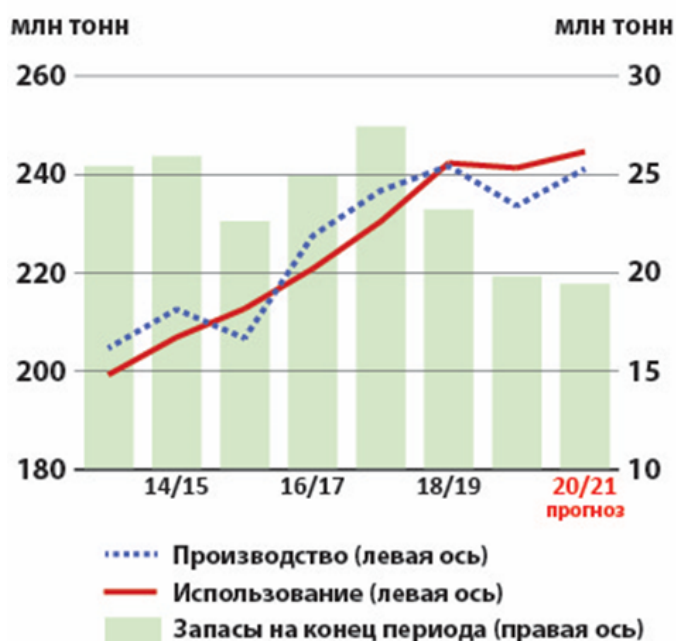
10. Прогнозируется, что в годовом сопоставлении несколько вырастет мировое предложение масел/жиров, в которое входят и переходящие запасы сезона 2019–2020 годов. Ожидается, что вырастет предложение на внутреннем рынке в Индонезии, США и Бразилии, где ожидаемое увеличение производства должно с избытком восполнить снижение запасов на начало периода. И напротив, предложение в ЕС и Аргентине будет снижаться уже второй сезон подряд по причине сокращения производства и переходящих запасов.

---

<sup>4</sup> В данном разделе речь идет о маслах любого происхождения, которые – помимо продуктов переработки масличных культур, информация по которым представлена в разделе, посвященном семенам масличных культур, – включают пальмовое масло, жиры морских животных и животные жиры.



**Рисунок 2. Мировое производство, использование и запасы масел/жиров**



**Прогнозируется рекордный рост мирового потребления масел/жиров в 2020–2021 годах**

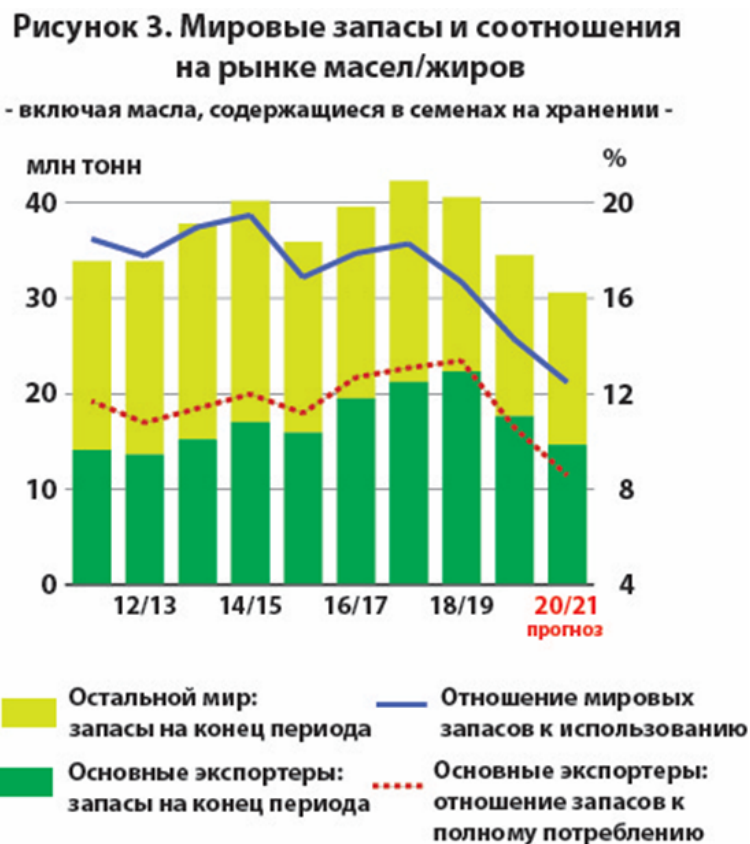
11. Хотя по-прежнему трудно предсказать последствия продолжающейся пандемии COVID-19 для спроса на масла/жиры, ожидается, что в 2020–2021 годах мировое потребление восстановится после исключительно резкого падения в 2019–2020 годах – что в итоге выльется в сниженные темпы роста.

12. Рост будет происходить в основном в сегментах пальмового и соевого масла, в то время как использование подсолнечного и, в меньшей степени, рапсового и хлопкового масел может сократиться по причине уменьшения предложения этих масел на рынке. Ключевым коллективным двигателем глобального роста выступают развивающиеся страны Азии, в особенности Китай, Индия и Индонезия. Что касается прогнозов по другим регионам, потребление в США и Бразилии будет расти темпами ниже средних, тогда как в ЕС и Аргентине спрос на рынке может значительно упасть.

13. В ряде стран оживление международных цен на растительные масла может привести к ограничению спроса. В частности, на спросе со стороны сектора производства биодизеля, по всей вероятности, по-прежнему будет сказываться большая разница в ценах на минеральное сырье и основные виды растительных масел. Тогда как добровольное использование биокомпонентов в смесевом топливе сохранится на минимальных уровнях из-за снижения конкурентоспособности биодизеля, также замедлится и рост использования бионефтяных топлив с нормативно предписанной долей биокомпонентов. Например, в Индонезии реализация планов по доведению содержания биокомпонентов в смесевых топливах с 30% в 2020 году до 40% в 2021 году была отложена как минимум до 2022 года. Аналогичным образом, в Малайзии все еще не полностью выполнены решения об обязательном увеличении содержания пальмового масла в биодизеле.

### Прогнозируется снижение мировых запасов масел/жиров до многолетних минимумов

14. На фоне прогнозируемого отставания производства от мирового потребления общемировые переходящие запасы (в том числе масел в переходящих запасах масличных семян) в 2020–2021 годах, по предварительным оценкам, снизятся до 30,7 млн тонн – рекордно низкого уровня за последние 11 лет. В разрезе конкретных позиций запасы соевого, рапсового и подсолнечного масел, как ожидается, уменьшатся, и их убыль не будет компенсирована частичным восстановлением запасов пальмового масла. Среди стран с наибольшими запасами их снижение ожидается в США, Канаде, Аргентине и ЕС, а в Индонезии и Малайзии прогнозируется небольшой прирост запасов.



15. На основании данных прогнозов можно сделать вывод о том, что отношение запасов масел/жиров в мире к их потреблению будет сокращаться уже третий сезон подряд, снижаясь до многолетних минимумов, в то время как в основных странах-экспортёрах<sup>5</sup> будет регистрироваться аналогичное сокращение отношения запасов к их полному потреблению<sup>6</sup>.

<sup>5</sup> Аргентина, Бразилия, Индонезия, Канада, Малайзия, США и Украина.

<sup>6</sup> Под полным потреблением понимается внутреннее потребление и экспорт.

### Рост торговли маслами/жирами может остаться вялым

16. После вялого роста в прошлом сезоне рост международной торговли маслами/жирами на 2020–2021 годы прогнозируется на уровне всего 1%, в результате чего она достигнет 136 млн тонн (включая масло, содержащееся в торгуемых семенах масличных культур). Прогноз роста связывается в основном с увеличением объемов сделок с пальмовым маслом на фоне расширения мирового производства и восстановления спроса. Также ожидается прирост мировой торговли соевым и рапсовым маслами, тогда как объемы по подсолнечному маслу могут значительно упасть из-за резкого сокращения производства подсолнечника. Доля рынка, занимаемая пальмовым маслом, должна вернуться к своим прежним значениям в районе 40% и подтвердить его ведущую роль на рынке.

17. Что касается импорта, его основной рост будет приходиться на Азию, в первую очередь на Индию. Интересно отметить, что закупки со стороны Китая, по всей видимости, останутся на прежнем уровне под влиянием дальнейшего роста переработки внутри страны благодаря увеличению как собственного сбора, так и импорта масличных. С другой стороны, в ЕС снижение потребления на фоне затянувшегося кризиса COVID-19 предположительно вызовет сокращение спроса на импорт.



18. В части экспорта прогнозируется увеличение суммарной отгрузки масел/жиров из Индонезии и США, чему будет способствовать рост предложения в обеих странах. Стоит отметить, что в Индонезии недавний пересмотр системы пошлин на вывоз пальмового масла, направленный на получение дополнительных средств на поддержку национальной программы биодизельного топлива, может привести к ограничению роста экспорта из этой страны. С другой стороны, ожидается сокращение отгрузок из Украины, Российской Федерации и Бразилии, что связано, соответственно, с недобором урожая подсолнечника в Черноморском бассейне и повышением внутреннего спроса на соевое масло в Бразилии.

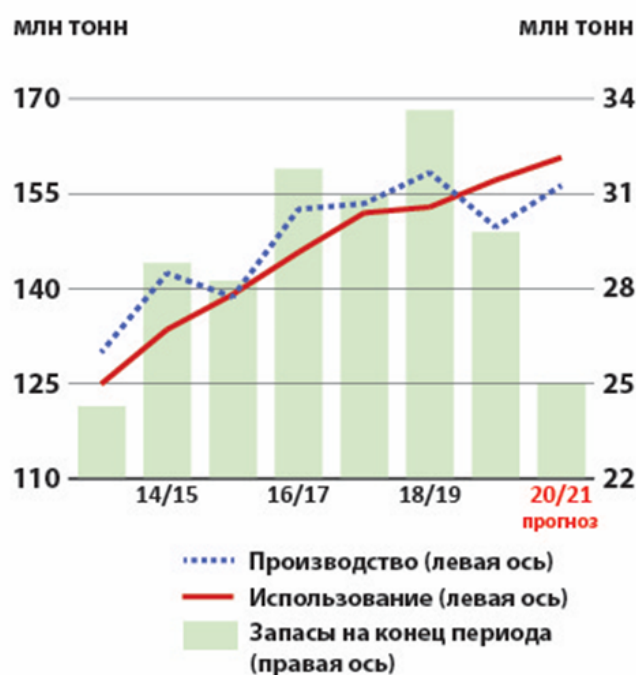
## D. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ФАКТОРЫ РЫНКА ШРОТОВ/ЖМЫХОВ<sup>7</sup>

### В 2020–2021 годах мировое производство шротов/жмыхов частично восстановится

19. После значительного сокращения в предыдущем сезоне на 2020–2021 годы прогнозируется частичное восстановление мирового производства шротов/жмыхов на уровне 156,3 млн тонн (в протеиновом эквиваленте). Что касается конкретных разновидностей шротов, ожидаемое увеличение производства соевого шрота должно перекрыть снижение по подсолнечному и хлопковому шротам.

20. Аналогичным образом, прогнозируется, что мировое предложение шротов/жмыхов продемонстрирует небольшой рост на 1,5%, тогда как прирост совокупного производства шротов в определенной степени нивелируется снижением переходящих запасов, в частности в США и Бразилии. Тем не менее в Китае и Индии предполагается увеличение внутреннего предложения в результате как роста производства, так и прироста переходящих запасов. В то же время в ЕС, Аргентине и Канаде возможное сокращение производства и убыль переходящих запасов должны вызвать снижение внутреннего предложения второй сезон подряд.

**Рисунок 5. Мировое производство, использование и запасы шротов/жмыхов**



<sup>7</sup> В этом разделе шроты рассматриваются независимо от источника их происхождения. Помимо продуктов переработки масличных культур, рассматриваемых в разделе о масличных семенах, в данный раздел включены данные по рыбной муке и другим отходам переработки продуктов животного происхождения.

### Мировое потребление шротов/жмыхов продолжит расти темпами ниже средних

21. Общемировое потребление шротов/жмыхов, растущее темпами ниже средних в течение двух сезонов подряд, в 2020–2021 годах сохранит слабую восходящую динамику из-за неоднозначных прогнозов спроса на корма для животных в сочетании с некоторым увеличением мирового предложения.

22. Лидером роста мирового потребления, как ожидается, будет Китай, где внутреннее свиное поголовье продолжает быстро восстанавливаться после серьезной вспышки африканской чумы свиней и стабильными темпами прирастает птицеводство и аквакультура. В то же время спрос со стороны животноводства в США может зафиксироваться на прежнем уровне из-за эрозии маржи производителей на фоне роста цен на корма, тогда как использование шротов в ЕС, как ожидается, будет снижаться второй год подряд вследствие карантинных ограничений в условиях пандемии COVID-19 и хронического дефицита предложения.

### Ожидается значительное падение мировых запасов шротов/жмыхов

23. В силу того, что прогнозируемое потребление шротов/жмыхов должно превысить мировое производство, в 2020–2021 годах ожидается значительное снижение общемировых запасов на конец года (включая шрот в запасах семян) до семилетнего минимума в 25 млн тонн (в протеиновом эквиваленте). Запасы соевого, рапсового и подсолнечного шротов должны существенно снизиться по отношению к тому же периоду прошлого года.

24. Значительная доля этого снижения придется на США, где сокращение переходящих запасов в сочетании с резким ростом экспорта может привести к падению внутренних запасов на две трети. На этом фоне также прогнозируется убыль запасов в Аргентине, ЕС и Канаде из-за снижения переходящих остатков и производства, тогда как в Китае ожидается дальнейшее накопление запасов, связанное с непрерывным ростом импорта.



<b>Figure 6. Global stocks and ratios of meals/cakes - including the meal contained in seeds stored - (in protein equivalent)</b>	<b>Рисунок 6. Мировые запасы и соотношения на рынке шротов/жмыхов - включая шроты, содержащиеся в семенах на хранении - (в протеиновом эквиваленте)</b>
Million tonnes	млн тонн
Percent	%
f' cast	прогноз
Rest-of-World closing stocks	Остальной мир: запасы на конец периода
Global stock-to-use ratio	Отношение мировых запасов к использованию
Major exporters closing stocks	Основные экспортеры: запасы на конец периода
Major exporters stock to-disappearance ratio	Основные экспортеры: отношение запасов к полному потреблению

25. Исходя из вышеприведенных прогнозов, общемировое отношение запасов к потреблению и полному потреблению у основных экспортеров<sup>8</sup> будет падать второй сезон подряд до многолетних минимумов, что согласуется с тенденцией роста цен на шрот, наблюдаемой с середины 2020 года.

#### **Возможно незначительное увеличение мировой торговли шротами/жмыхами**

26. На 2020–2021 годы прогнозируется незначительное увеличение международной торговли шротами/жмыхами (включая шрот в торгуемых масличных семенах) – что резко контрастирует с бурным ростом в прошлый сезон. Замедление связано прежде всего со слабым ростом объема сделок по соевому шроту, что в определенной степени будет компенсировано заметным сокращением отгрузки шрота из подсолнечника.

27. Что касается импорта, ожидаемый мировой рост зависит от того, продолжит ли Китай наращивать закупки для поддержки дальнейшего восстановления свиного поголовья в стране. С другой стороны, ожидается снижение импорта в ЕС из-за ослабления внутреннего спроса и сохраняющихся последствий пандемии COVID-19, тогда как сохранение на прежнем уровне или падение закупок в ряде стран Юго-Восточной Азии частично связано с остаточным воздействием вспышки африканской чумы свиней.

<sup>8</sup> Аргентина, Бразилия, Индия, Индонезия, Канада, Малайзия, Парагвай, Российская Федерация, Соединенные Штаты Америки, Украина и Уругвай.



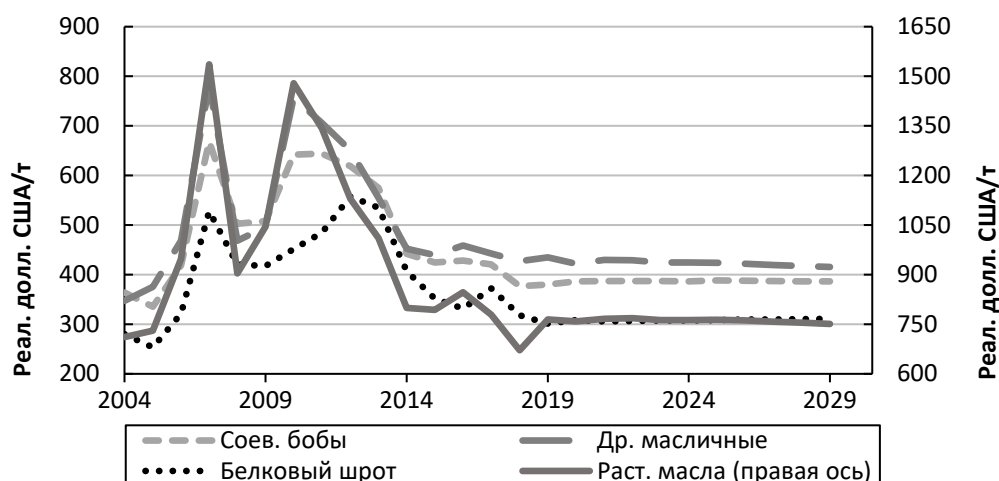
28. Что касается экспорта, прогнозируется динамичный рост отгрузок из США, возможно до абсолютно рекордных уровней, чему будет способствовать масштабное восстановление производства. В сравнении с этим отгрузки из Бразилии и Аргентины сократятся, что позволит США нарастить свою долю рынка. Кроме того, в Аргентине, помимо посредственного урожая соевых бобов и невысоких отгрузок из хозяйств, на экспортных поставках также могут отрицательно сказаться проблемы с логистикой, вызванные продолжительными забастовками портовых рабочих в конце 2020 – начале 2021 годов. Если говорить о других регионах, ожидается, что отгрузки из Украины и Российской Федерации сократятся из-за резкого спада внутреннего предложения семян подсолнечника.

## II. СРЕДНЕСРОЧНЫЕ ПРОГНОЗЫ ПО СЕМЕНАМ МАСЛИЧНЫХ КУЛЬТУР И ПРОДУКТАМ ИХ ПЕРЕРАБОТКИ

### A. ЦЕНЫ

29. На период 2020–2029 годов прогнозируется небольшое снижение реальных цен<sup>9</sup> на масличные семена и продукты их переработки. Пандемия COVID-19 внесла некоторую неопределенность в картину изменения цен на среднесрочную перспективу, что оказывает влияние на предложение и спрос на семена масличных культур и продукты их переработки. Оставаясь выше исторических минимумов, реальные цены на соевые бобы, другие масличные, растительное масло и белковые шроты должны несколько снизиться по мере роста производительности, что поможет удовлетворить ожидаемое нарастание спроса в ближайшее десятилетие.

Рисунок 1. Реальные цены на семена масличных культур и продукты их переработки



### B. ПРОИЗВОДСТВО СЕМЯН МАСЛИЧНЫХ КУЛЬТУР

30. В предстоящие 10 лет ожидается дальнейшее наращивание мирового производства соевых бобов на 1,3% в год, причем около трети этого роста мирового производства будет достигнуто за счет расширения уборочных площадей. Бразилия, где, по прогнозам, внутреннее производство должно достичь 140 млн тонн к 2029 году, главным образом благодаря вероятному повышению интенсивности земледелия за счет технологии бинарного посева сои с кукурузой, как ожидается, станет крупнейшим мировым производителем и значительно опередит США, объем производства которых прогнозируется на уровне 120 млн тонн. В целом, предполагается, что производство соевых бобов значительно вырастет в Латинской Америке, где к 2029 году объем производства Аргентины и Парагвая соответственно составит 61 и 12 млн тонн. Ожидается, что в Китае производство соевых бобов продолжит расти в ответ на

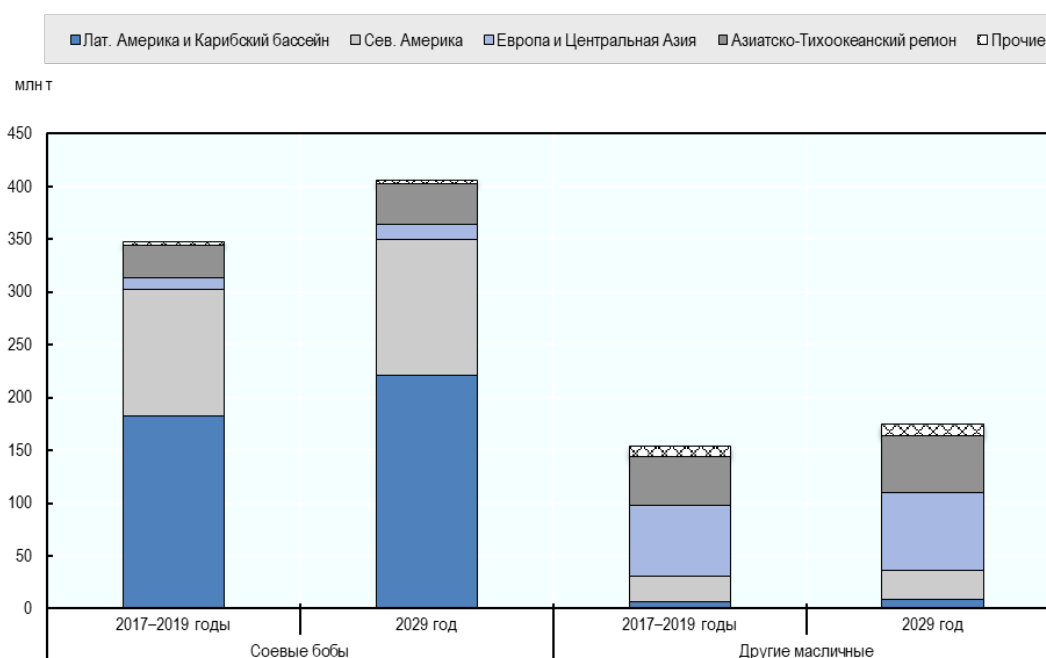
<sup>9</sup> Термин "реальные цены" означает международные справочные цены с поправкой на инфляцию на основе дефлятора ВВП США, где 2019 год принят как базовый.



сокращение мер поддержки производства зерновых. Также предполагается, что производство соевых бобов вырастет в Индии, Российской Федерации, Украине и Канаде.

31. Согласно прогнозам, объем производства других масличных семян<sup>10</sup> в предстоящее десятилетие будет увеличиваться на 1,2% в год, то есть медленнее, чем за последние десять лет. Частично это объясняется сокращением спроса на рапсовое масло в качестве сырья для производства биодизеля в Европе. Китай (один из основных производителей рапса и арахиса) и Европейский союз (который производит главным образом семена рапса и подсолнечника) являются крупнейшими производителями семян других масличных культур, объем производства которых к 2029 году прогнозируется соответственно на уровне 31 млн тонн и 27 млн тонн в год. Однако и там, и там рост производства ожидается небольшим (1,0% в год в Китае и 0,02% в год в Европейском союзе), поскольку из-за относительно высоких цен на зерновые возрастет конкурентный спрос на пахотные земли.

**Рисунок 2: Производство масличных по регионам**



### **С. ПЕРЕРАБОТКА МАСЛИЧНЫХ СЕМЯН, ПРОИЗВОДСТВО РАСТИТЕЛЬНЫХ МАСЕЛ И БЕЛКОВОГО ШРОТА**

32. Преобладающим видом использования соевых бобов и других масличных в мире по-прежнему является переработка для получения шрота (жмыха) и масел. В целом предполагается, что к 2029 году 91% мирового производства соевых бобов и 87% мирового производства других масличных семян будут служить сырьем для переработки. В объемных показателях к концу прогнозного периода переработка сои должна возрасти на 56 млн тонн, то есть на гораздо меньшую величину, чем в предыдущем десятилетии (103 млн тонн). Где производится переработка, зависит от многих факторов, в том числе транспортных издержек, таможенной политики, допуска на рынок генно-модифицированных культур, стоимости переработки (включая трудовые и энергетические затраты) и наличия инфраструктуры (в т. ч. портов и дорог).

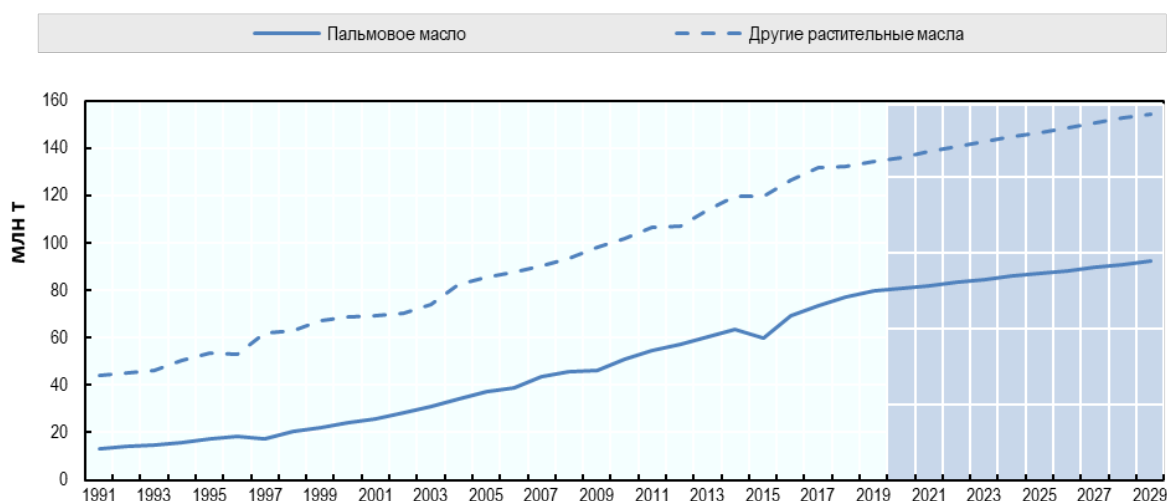
<sup>10</sup> "Другие масличные семена" включают рапс (канола), подсолнечник и земляной орех (арахис).

33. По мере постепенного восстановления сектора переработки в Китае на фоне ожиданий стабильного прироста свиного поголовья прогнозируется увеличение объема переработки соевых бобов в Китае на 22 млн тонн, что составит 40% от общемирового роста переработки, причем в основном перерабатываться будет импортное соевое сырье. К мерам стимулирования, которыми поддерживается перерабатывающая отрасль в Китае, относятся государственная поддержка государственных предприятий и таможенный режим, более льготный для ввоза соевых бобов, чем для ввоза белкового шрота. Ожидается, что при всей своей динамике рост в Китае останется значительно ниже показателей предыдущего десятилетия из-за более медленного увеличения внутреннего спроса на комбикорма в условиях падения темпов развития животноводства. Кроме того, содержание белкового шрота в китайских комбикормах достигло относительно высокого уровня, что почти не оставляет резервов для его дальнейшего повышения. Предполагается, что переработка других масличных семян будет расти вместе с мировым производством и будет в большей степени осуществляться в странах-производителях, чем переработка соевых бобов. Это означает, что в объеме торговли другие масличные будут занимать гораздо меньшую долю, чем соевые бобы.

34. Сегмент растительных масел включает масла, получаемые при переработке семян масличных культур, производство которых проанализировано выше, а также пальмовое, пальмоядровое, кокосовое и хлопковое масла. Пальмоядровое масло извлекается попутно с пальмовым маслом и тенденции их производства схожи. Кокосовое масло производится, главным образом, на Филиппинах, в Индонезии и на островах Океании. Пальмоядровое и кокосовое масла широко используются в производственных целях, и по мере роста производства пальмового масла главную роль стало играть пальмоядровое масло. Хлопковое масло является побочным продуктом очистки хлопка от семян, и его мировое производство сосредоточено главным образом в Индии, США, Пакистане и Китае. В целом увеличение мирового производства растительных масел в прогнозный период должно составить 18%, главным образом, под воздействием растущего спроса в развивающихся странах, связанного с ростом населения и доходов.

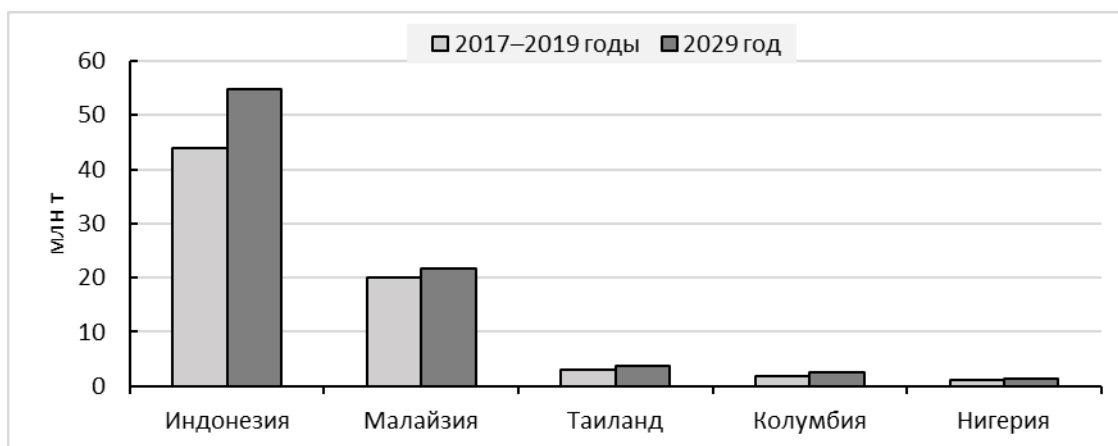
35. За прошлое десятилетие мировое производство пальмового масла обогнало производство других видов растительных масел. Однако за предстоящее десятилетие рост производства пальмового масла может замедлиться из-за все большего значения, придаваемого устойчивому развитию и борьбе с обезлесением, которым сопровождается расширение плантаций масличной пальмы. На ближайшее десятилетие прогнозируется стабилизация доли пальмового масла в объеме мирового производства растительных масел на уровне около 37% (рисунок 3).

**Рисунок 3. Мировое производство пальмового и других растительных масел**



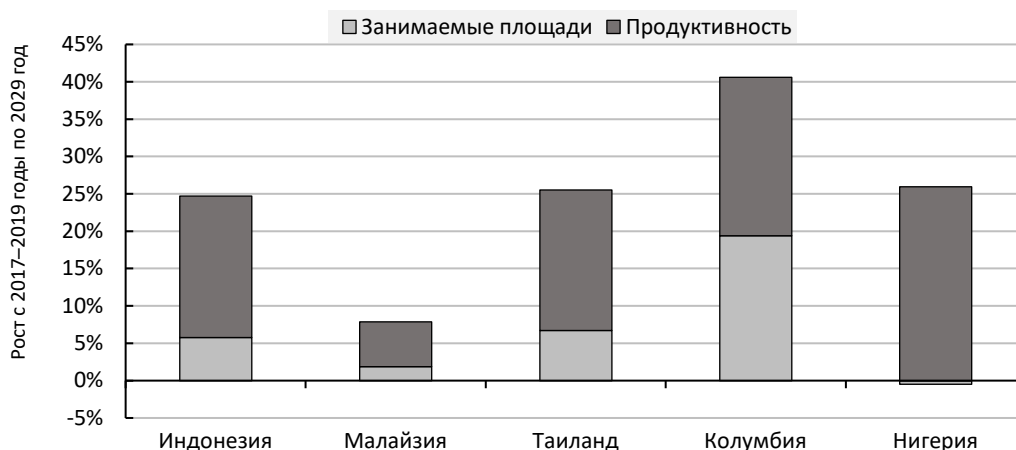
36. С 2017–2019 годов по 2029 год мировое производство пальмового масла, как предполагается, возрастет на 20%. Крупнейшими производителями пальмового масла останутся Индонезия и Малайзия, чья доля в мировом производстве в 2029 году составит 83% (рисунок 4). Около 8% общемирового предложения будет, как ожидается, приходиться на Таиланд, Колумбию и Нигерию. Согласно прогнозу, к 2029 году Таиланд будет производить 3,8 млн тонн, Колумбия – 2,4 млн тонн, а Нигерия – 1,4 млн тонн. В некоторых странах Центральной Америки нишевое производство пальмового масла развивается изначально с соблюдением требований сертификатов экологической устойчивости, что может позволить региону в будущем выйти на новые экспортные рынки.

**Рисунок 4. Основные страны – производители пальмового масла**



37. Как ожидается, дальнейшее ужесточение экологической политики основными импортерами пальмового масла и нормы устойчивого развития сельского хозяйства (в том числе в контексте Повестки дня в области устойчивого развития на период до 2030 года) приведут к замедлению расширения плантаций масличной пальмы в Малайзии до примерно 2%, а в Индонезии – до примерно 6% за прогнозный период. Это означает, что рост производства будет все более обеспечиваться за счет повышения продуктивности, включая ускоренное лесовосстановление (рисунок 5). Производство пальмового масла новыми производителями должно расти быстрее, но с более низкой базы, в интересах внутреннего и региональных рынков.

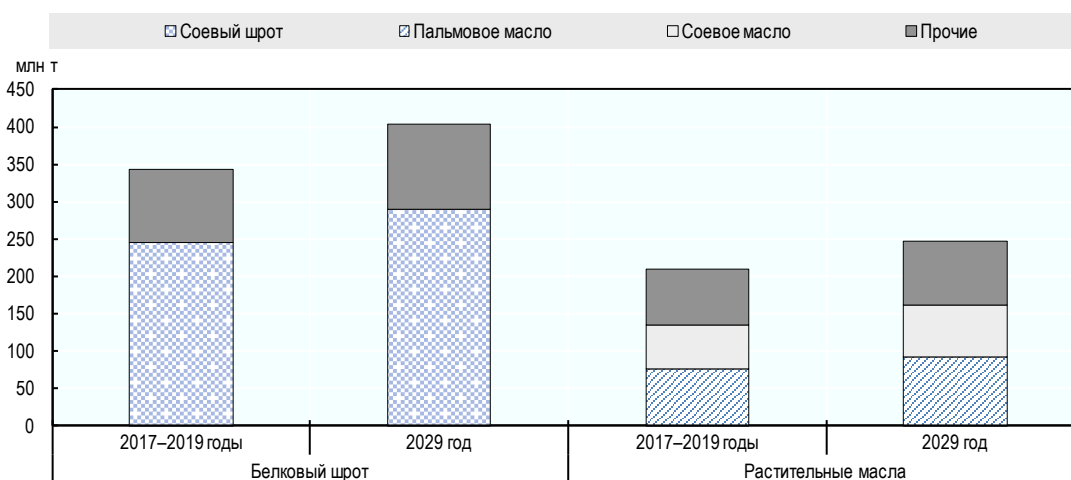
**Рисунок 5. Пальмовое масло – повышение урожайности и расширение занимаемых площадей**



38. К 2029 году ожидается увеличение мирового производства белкового шрота на 18%, до 403 млн тонн. В мировом производстве белкового шрота ведущее место занимает соевый шрот,

на который приходится более двух третей мирового производства белкового шрота (рисунок 6). Концентрация производства относительно велика. Как ожидается, на Аргентину, Бразилию, Китай, Европейский союз, Индию и США к 2029 году будет приходиться 73% мирового производства. В Китае и Европейском союзе преимущественную долю в производстве белкового шрота занимает переработка импортных масличных семян, в основном соевых бобов из Бразилии и США.

**Рисунок 6. Производство белкового шрота и растительных масел по видам**

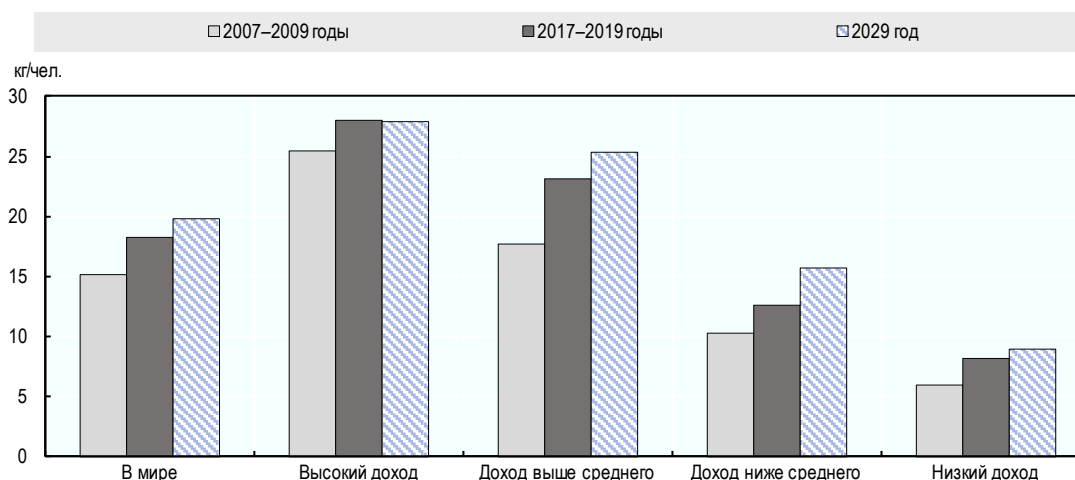


#### **D. ПОТРЕБЛЕНИЕ РАСТИТЕЛЬНЫХ МАСЕЛ**

39. Согласно прогнозам, из-за все большего насыщения продовольственного спроса среднее подушевое потребление растительных масел в пищу<sup>11</sup> будет расти на 0,9% в год, что значительно уступает росту на 2,3% в год в период 2010–2019 годов. Подушевая доступность потребляемого в пищу растительного масла в США (39 кг/чел.) и Китае (30 кг/чел.) по-прежнему будет выше среднего среди стран с высоким уровнем дохода. Подушевое продовольственное потребление в странах с низким уровнем дохода должно остаться самым низким на уровне 9 кг/чел. (рисунок 7).

<sup>11</sup> Продовольственное потребление рассчитывается как количество растительного масла на человека в день, доступное для потребления в пищу. Оно не представляет собой его фактический прием в пищу, так как из него не вычитаются потери и порча.

**Рисунок 7. Подушевая доступность растительного масла для потребления человеком в отдельных странах**



40. Как ожидается, Индия, второй крупнейший потребитель и первый крупнейший импортер растительных масел, сохранит высокий рост их подушевого потребления в пищу на уровне 2,3% в год с выходом к 2029 году на 14 кг/чел. Этот значительный рост будет результатом прогнозируемого расширения внутреннего производства, роста доли перерабатываемого отечественного масличного сырья, а также дальнейшего увеличения импорта в основном пальмового масла из Индонезии и Малайзии. В наименее развитых странах (НРС) подушевое потребление растительных масел в пищу будет расти на 0,8% в год и к 2029 году достигнет 9 кг на человека. С ростом урбанизации в развивающихся странах пищевые предпочтения и традиционные модели питания, как предполагается, будут все более смещаться в сторону продукции, подвергшейся технологической переработке, с высоким содержанием растительных масел.

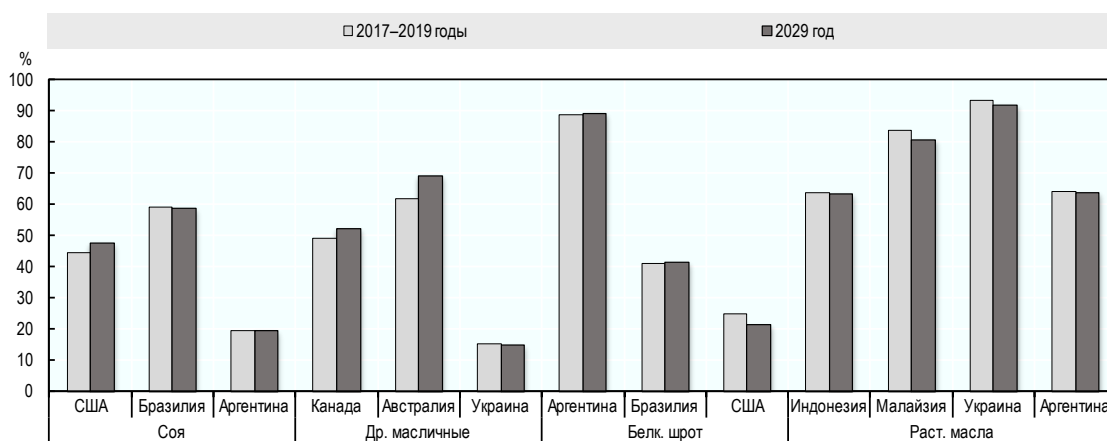
41. Использование растительных масел для производства биодизельного топлива в мире останется в предстоящем десятилетии на нынешних уровнях. Прогнозируемое увеличение такого использования в Азии и Латинской Америке будет нивелироваться снижением в Европе и Северной Америке, где спрос на биодизель определяется неизменными целевыми уровнями содержания биоконпонентов в топливе и снижением потребления топлива автотранспортом. Кроме того, в производстве биодизеля все больше используется отработанное масло, топлёный животный жир и другие виды сырья, что во многом диктуется целенаправленной государственной политикой.

## Е. ТОРГОВЛЯ

42. В международную торговлю вовлечено более 40% мирового производства семян сои. В прогнозный период ожидается значительное снижение темпов роста мировой торговли соевыми бобами по сравнению с предшествующим десятилетием. Эта тенденция напрямую связана с прогнозируемым замедлением роста переработки импортных соевых бобов в Китае. Китайский импорт семян сои, на который приходится около двух третей мировой торговли, как ожидается, будет расти на 1,8% ежегодно и к 2029 году достигнет 105 млн тонн, хотя не исключено и еще большее увеличение закупок. Источником экспорта соевых бобов являются преимущественно страны американского континента – США, Бразилия и Аргентина – и к 2029 году их доля в общемировом объеме отгрузок соевых бобов стабилизируется на уровне 88%. Хотя традиционное первое место в мировом экспорте соевых бобов занимали США, они оказались вытеснены с него Бразилией, которая непрерывно наращивает свой экспортный потенциал.

43. Что касается других масличных (рапс, подсолнечник и арахис), в международной торговле задействовано лишь около 14% от их производства в мире. Согласно прогнозам, на главных экспортеров – Канаду, Австралию и Украину – к 2029 году будет приходиться свыше 70% мирового экспорта. Канада и Австралия вывозят более половины произведенного ими рапса (рисунок 8).

**Рисунок 8. Доля экспорта в общем производстве семян масличных культур и продуктов их переработки трех крупнейших стран-экспортеров**



44. Экспорт растительных масел, составляющий 40% от их общемирового производства, все еще контролируется небольшим числом экспортно-ориентированных игроков, вывозящих более двух третей своего внутреннего производства. Ожидается, что в прогнозный период на Индонезию и Малайзию будет по-прежнему приходиться 60% совокупного экспорта растительных масел. Благодаря наращиванию экспорта соевого масла Аргентина к 2029 году должна стать третьим по значению экспортером этой продукции с долей мирового рынка в примерно 7,4%. Что касается импорта, Индия продолжит энергично – на 3,2% в год – увеличивать импорт и доведет его к 2029 году до 22 млн тонн, или до четверти мирового импорта растительных масел, чтобы удовлетворить прогнозируемый растущий спрос, стимулируемый демографическим ростом, урбанизацией и увеличением располагаемых доходов.

45. В прогнозный период мировая торговля белковым шротом будет увеличиваться на 0,8% в год – медленнее, чем в предыдущее десятилетие (1,8% в год), и будет характеризоваться сокращением доли торговли в мировом производстве. Эта смена тенденции ожидается на фоне концентрации мирового прироста производства мяса у основных стран – переработчиков масличных семян, которые будут увеличивать потребление белкового шрота собственного производства.