

Растущая Роль Пальмового Масла в Мировой Торговле и Потреблении

Malaysia – Russia Palm Oil Trade Fair & Seminar (POTS)

Thomas Mielke, CEO ISTA Mielke, Oil World

Исследование Мировых Рынков

Масличных, Масел и Шротов

E-mail <Thomas.Mielke@oilworld.de>



© www.oilworld.de

13 Sept 2013

Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>

Информация о компании и услугах

- **ISTA** Mielke GmbH – издатель OIL WORLD – основана в 1958
- **ISTA = International Statistical Agricultural Information**
- Независимая компания, не занимающаяся торговлей
- Ведущий частный авторитетный источник исследований и анализов мировых рынков масличных, масел и жиров, а также шротов
- Объективная информация о предложении, спросе и ценовых тенденциях в прошлом, настоящем и будущем
- Ежедневные, еженедельные и ежемесячные публикации на www.oilworld.de
- Наш русскоговорящий аналитик готов к Вашим услугам



Содержание презентации

- Введение о том, как пальмовое масло связано со всеми масличными и маслами
- Динамика мирового предложения и спроса на масла и жиры (съедобные и несъедобные)
- Производство биодизеля не оправдало ожиданий
- История успеха России: Стала нетто-экспортером растительных масел
- Выдающийся рост производства пальмового и пальмоядрового масла
- Потребители по всему миру становятся более зависимыми от пальмового масла из-за недостаточного роста предложения других масел и жиров
- Прогноз цен



За последние 25 лет мировое производство масличных выросло более чем в два раза

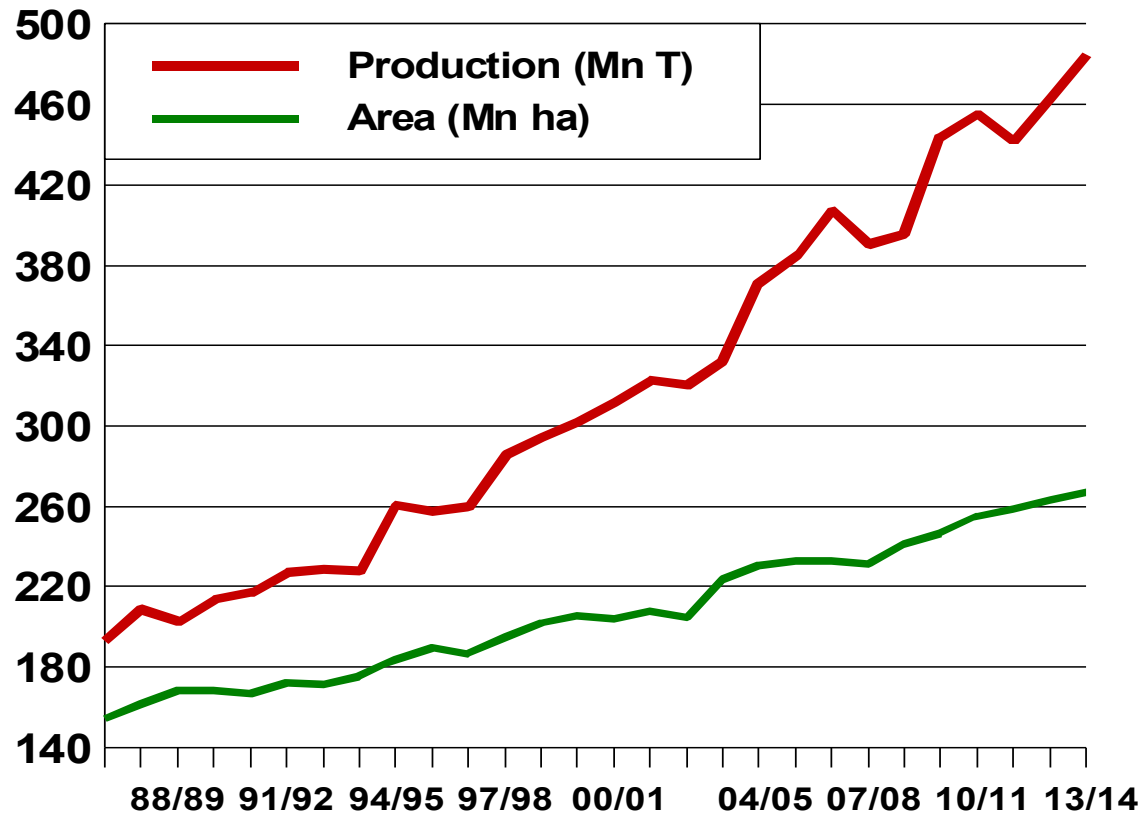
В результате увеличения посевных площадей и урожайности

Примерно половина роста посевных площадей стала возможной за счет зерновых культур. Но это смещение замедлится

С/х угодья стали лимитирующим фактором, но значительный потенциал в России и Бразилии

Цены на землю более чем удвоились за последние 6-8 лет

10 Oilseeds: World Area and Production



Значительное увеличение производства масличных ожидается в большинстве стран в 2013/14 сезоне

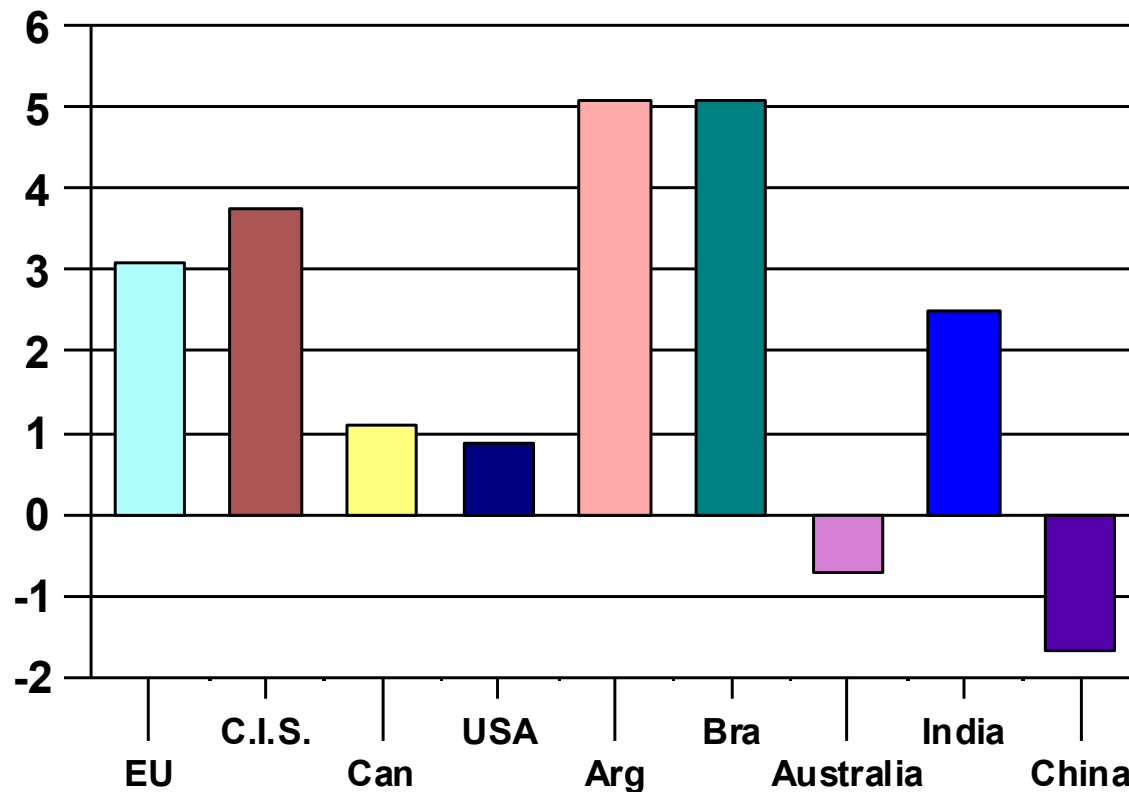
Наибольший рост в Аргентине, Бразилии и странах СНГ

Индия: гораздо более высокое производство масличных в 2013/14 сезоне

Главное исключение – Китай, ведущий к росту импортного спроса

10 Oilseeds: Estimated Production Change in 2013/14

Annual Change from 2012/13 (in Mn T)



© www.oilworld.de

13 Sept 2013

Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>

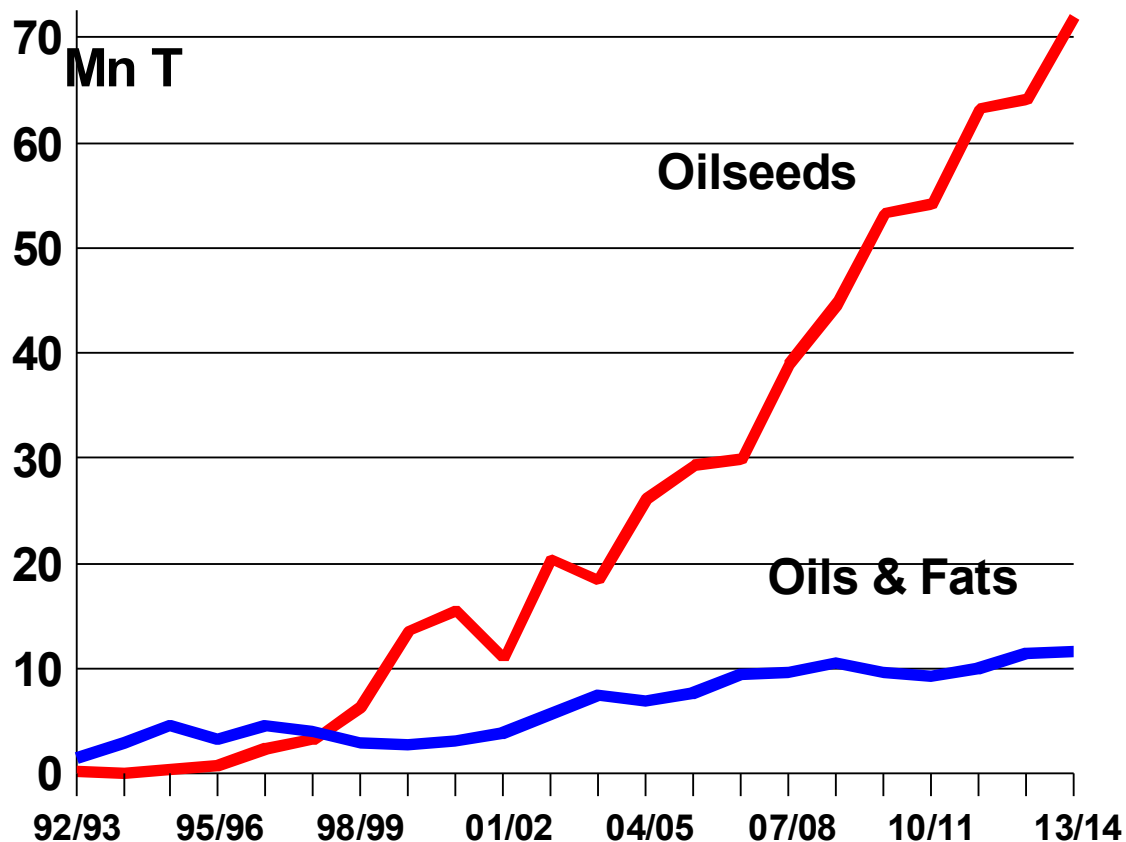


Китай: Стремительно растущий импортный спрос

Главным образом на соевые бобы, но также на семена рапса и много других с/х продуктов

Вслед за стагнацией импорта масличных (за счет запасов в 12/13), ожидается значительное увеличения импорта в 2013/14 сезоне

CHINA: Imports of Oilseeds and Oils & Fats



© www.oilworld.de

13 Sept 2013

Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>



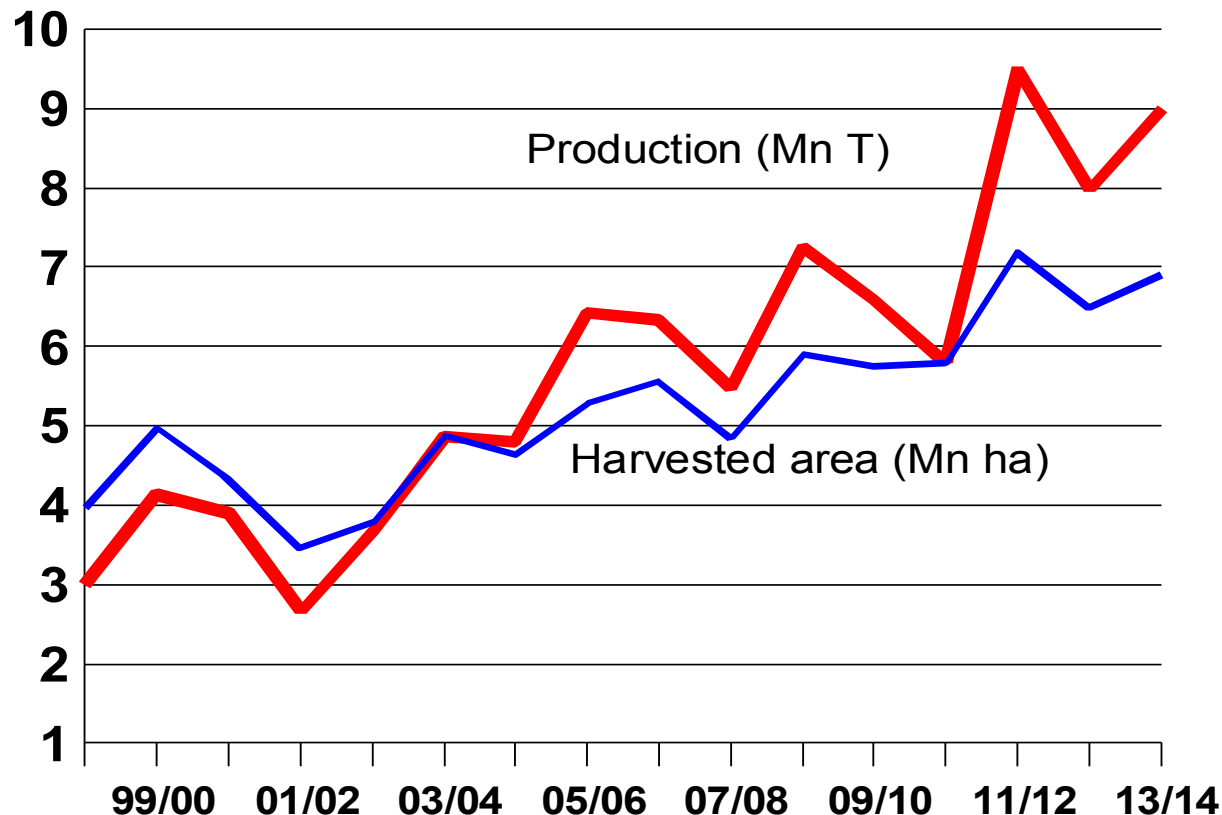
**В России производство
семян подсолнечника
утроилось за последние
15 лет**

За счет:

- увеличения
посевных площадей
- повышения
урожайности

**Экспорт подсолнечного
масла ожидается на
уровне 1.4 млн т в
2013/14 сезоне**

RUSSIA: Sunflowerseed Production & Area



© www.oilworld.de

13 Sept 2013

Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>

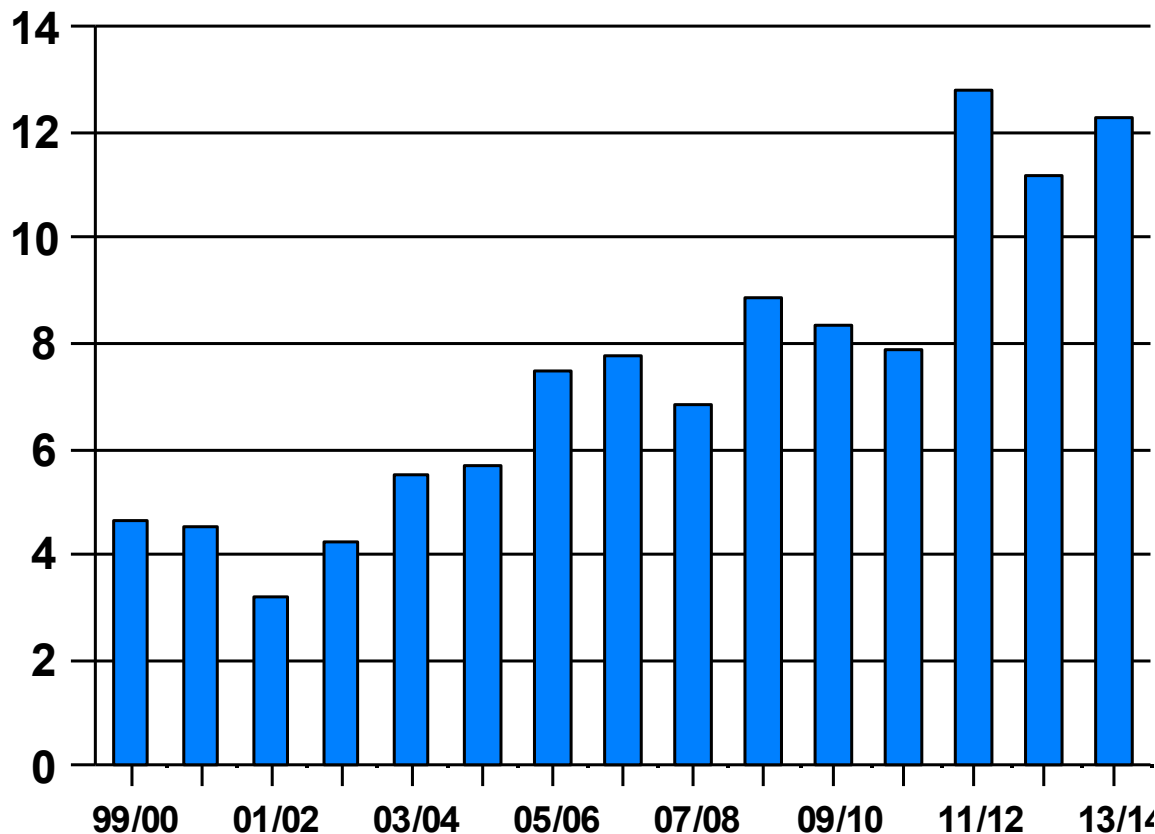


Производство масличных в России выросло с около 4 млн т до 12 млн т в этом году

- Подсолнечник 9.0 млн т
- Соевые бобы 1.5 млн т
- Рапс 1.4 млн т
- Лен масличный 0.4 млн т

Потенциал производства оценивается на уровне 15 млн т в последующие несколько лет

RUSSIA: Production of Oilseeds (Mn T)



© www.oilworld.de

13 Sept 2013



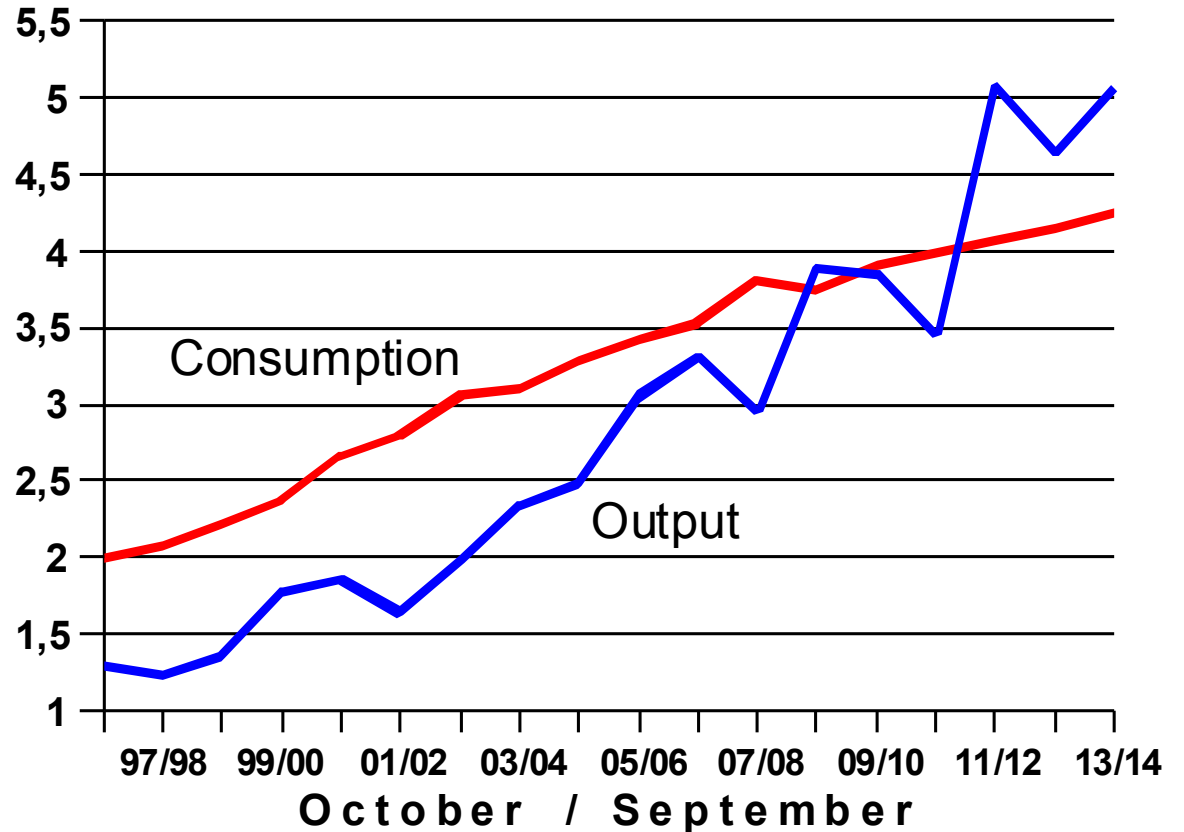
Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>

В России производство масел и жиров сейчас превосходит внутреннее потребление

России превратилась из нетто-импортера в нетто-экспортера масел и жиров

Все же импорт пальмового масла продолжил расти и достиг 730 тыс т в 2012/13 сезоне. Большой потенциал для роста впереди

Russia: 17 Oils & Fats Output & Consumption (Mn T)



© www.oilworld.de

13 Sept 2013

Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>



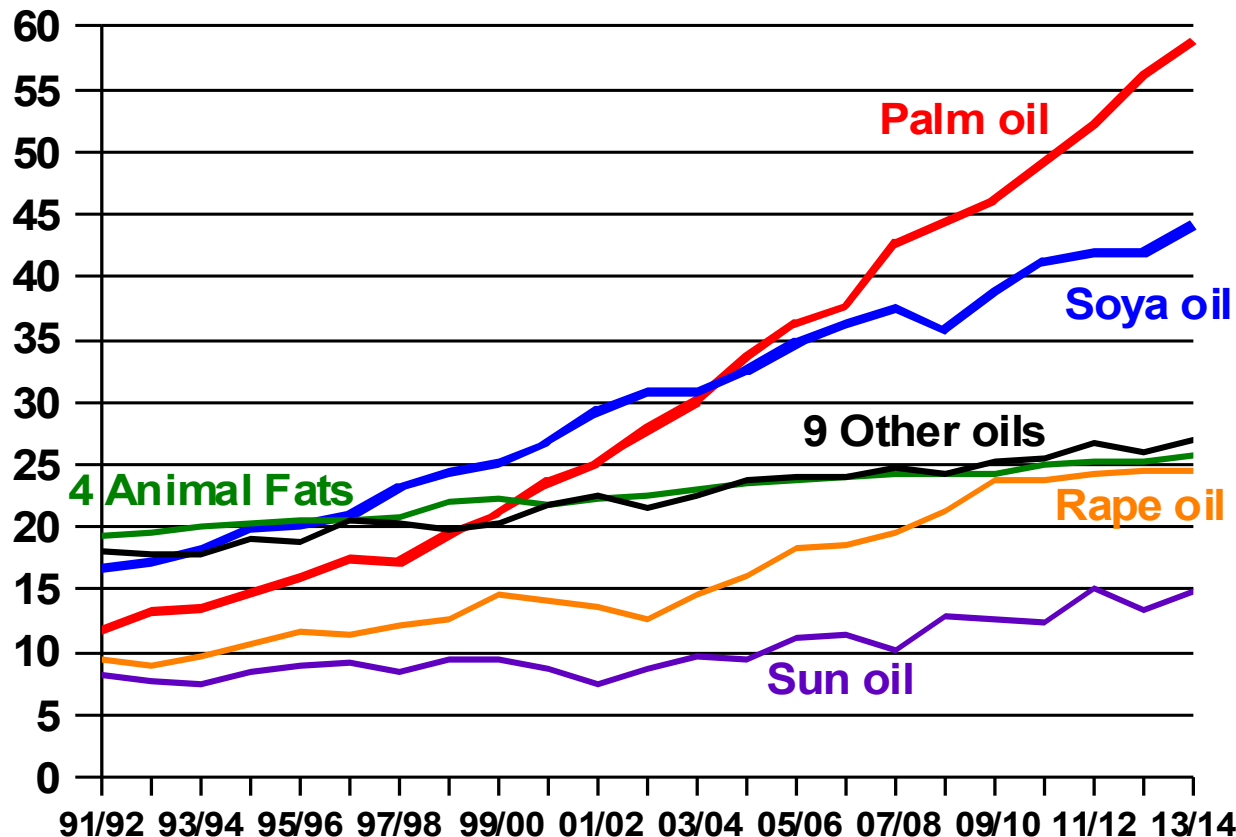
**Пальмовое масло
стало самым важным
растительным маслом
в мире**

Производство пальмового
масла выросло более чем
в четыре раза за
последние 20 лет

с 14 Млн Т в 1993/94

и ожидается, что достигнет
59 Млн Т в 2013/14 сезоне

17 Oils & Fats: World Production (Mn T)



© www.oilworld.de

13 Sept 2013

Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>



Растущая Зависимость от Пальмового Масла

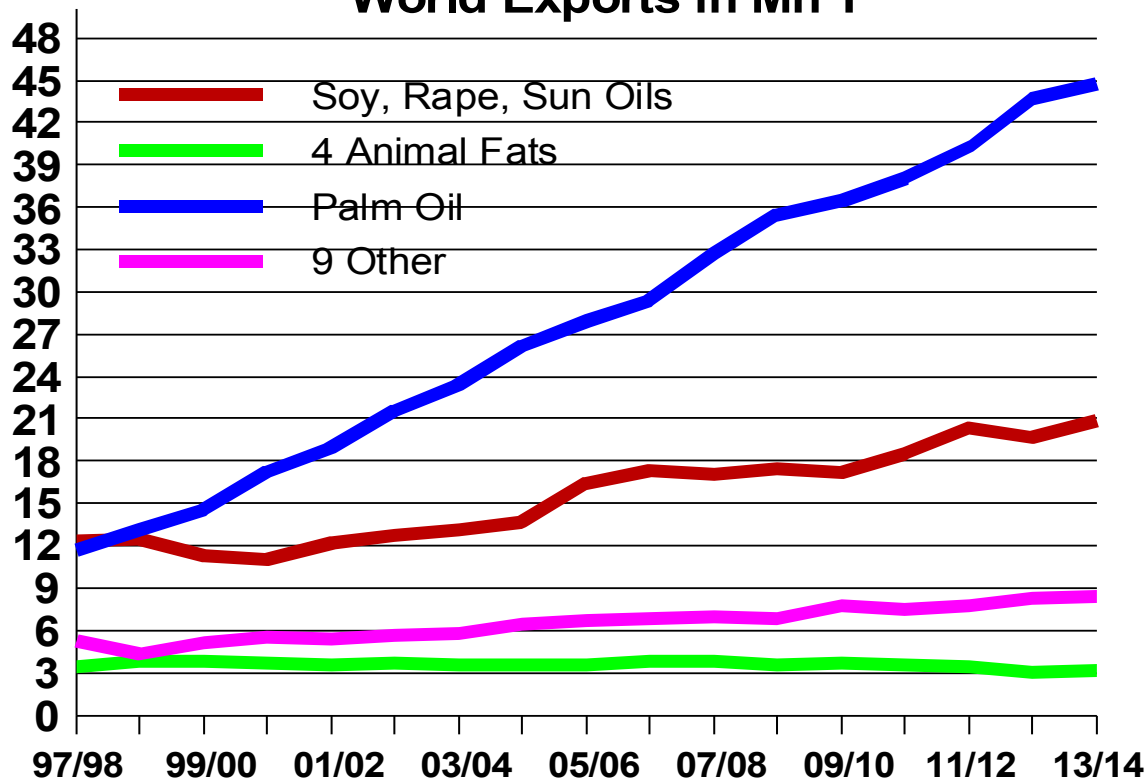
1997/98 - 2012/13:

- Экспорт **пальмового масла** (синяя кривая) увеличился почти в четыре раза
- Экспорт остальных 16 масел и жиров + 48%

2013/14 сезон:

- Экспорт пальмового масла (синяя кривая) вероятно достигнет 45 млн Т
- Суммарный экспорт соевого, подсолнечного и рапсового масел (красная кривая) восстановится до 21 Млн Т

17 Oils & Fats
World Exports in Mn T

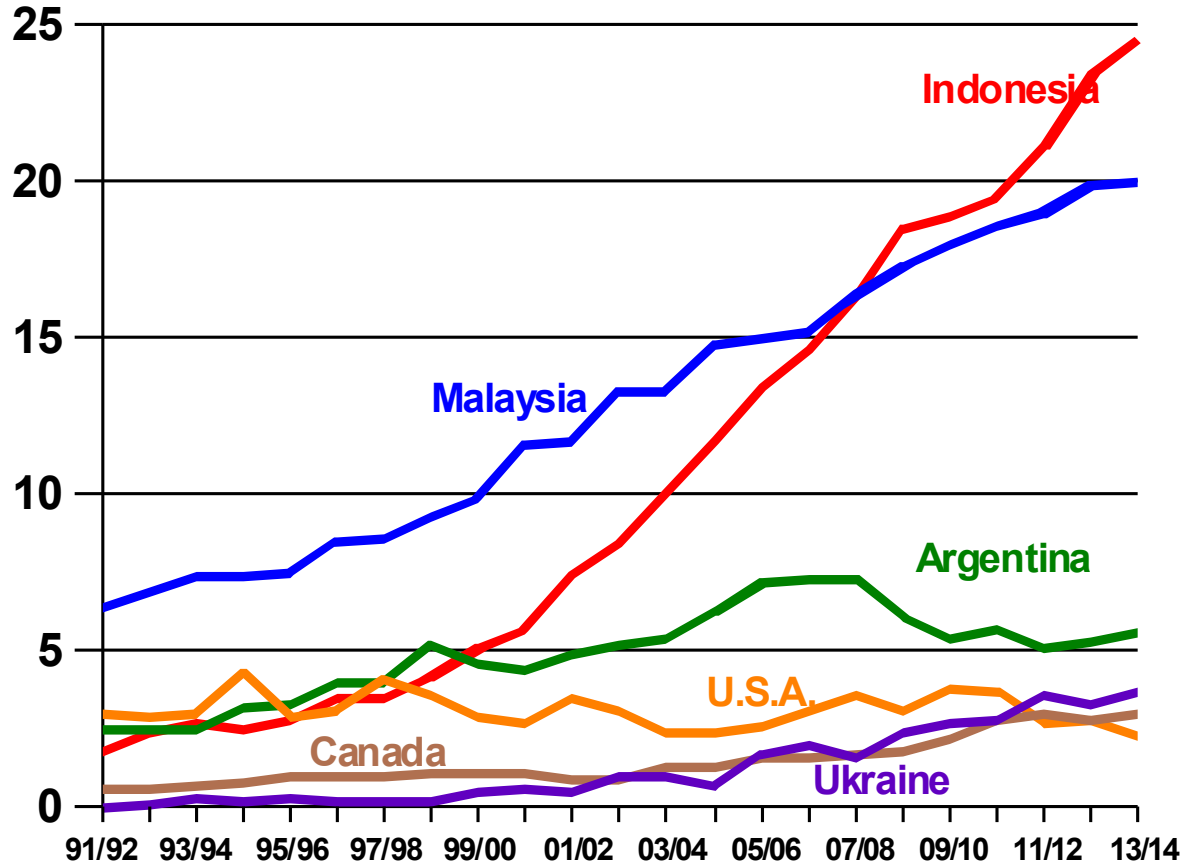


© www.oilworld.de

13 Sept 2013

- - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>

17 Oils & Fats: Exports of Major Countries (Mn T)



Индонезия и Малайзия
экспортировали
43.4 Млн Т масел и
жиров в 2012/13,

.. таким образом,
составляя 58%
общемирового
экспорта всех масел
и жиров в 2012/13.



История успеха за последние 30 лет

- Значительный рост мирового производства пальмового масла
- в 1980: 4.6 Млн Т или 8% от 17 масел и жиров
- в 1990: 11.0 Млн Т или 14%
- в 2000: 21.9 Млн Т или 19%
- в 2010: 46.1 Млн Т или 27% (только 6% всей площади)
- в 2011: 50.8 Млн Т или 28% (57% всего экспорта)
- в 2012: 53.7 Млн Т (+ 5.9 млн т пальмоядрового масла)
- в 2020 по меньшей мере 78 Млн Т пальмового масла будет необходимо для потребителей по всему миру



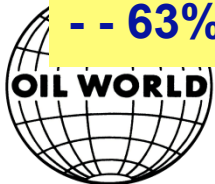
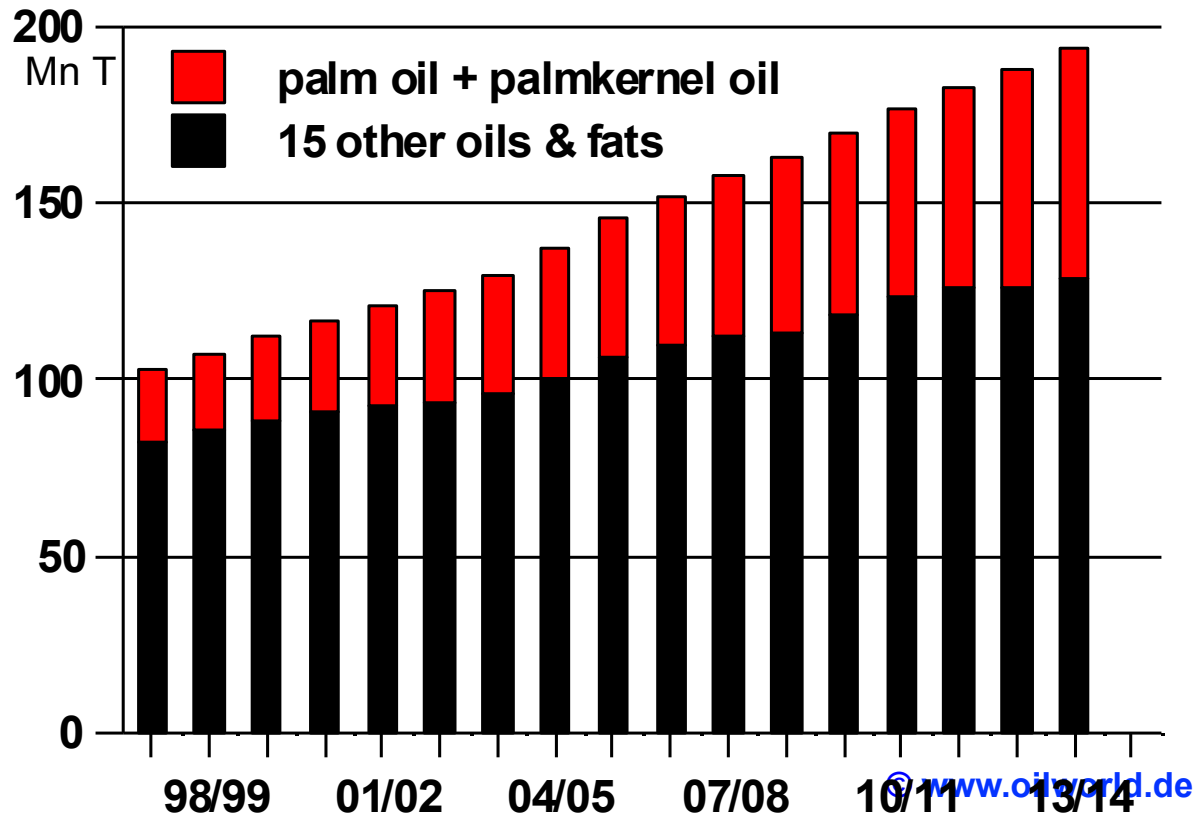
Растущее Доминирование Пальмового и Пальмоядрового Масла

Мировое потребление всех масел и жиров более чем удвоилось за последние 20 лет до 188 Млн Т в 12/13

Пальмовое и Пальмоядр. масло: ежегодный прирост более чем в два раза превосходил таковой других масел и жиров

Сегодня по всему миру оба масла составляют:
-- 33% потребления
-- 63% экспорта

World Consumption of 17 Oils & Fats



17 Oils & Fats: World Consumption, by Category

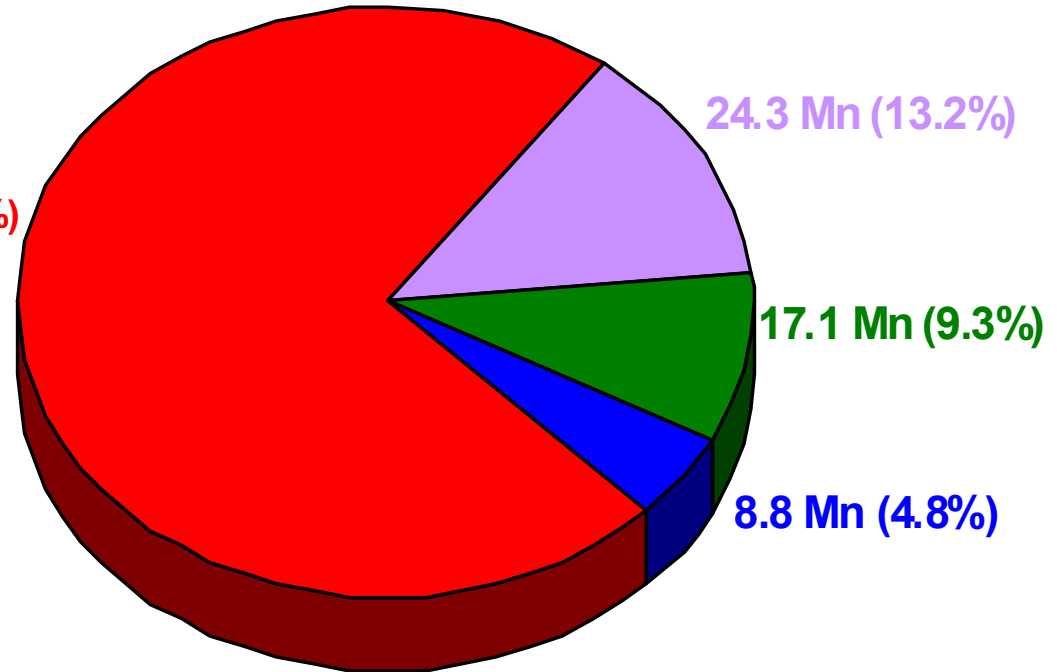
Jan/Dec 2012 total: 183.9 Mn T

Мировое потребление 17 масел и жиров достигло 183.9 Млн Т в 2012 году

из которых:

- **Пищевая промышленность**
– 133.7 Млн Т
- **Биотопливо** – 24.3 Млн Т
- **Химическая промышленность**
– 17.1 Млн Т
- **Прочие** – 8.8 Млн Т

133.7 Mn (72.7%)



Food use
Chemicals

Other (animal feed, etc.)
Energy (biofuels)

© www.oilworld.de



13 Sept 2013

Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>

Классификация использования отдельных масел и жиров в 2012

биотопливо пищевая химическая прочие

пром.

пром.

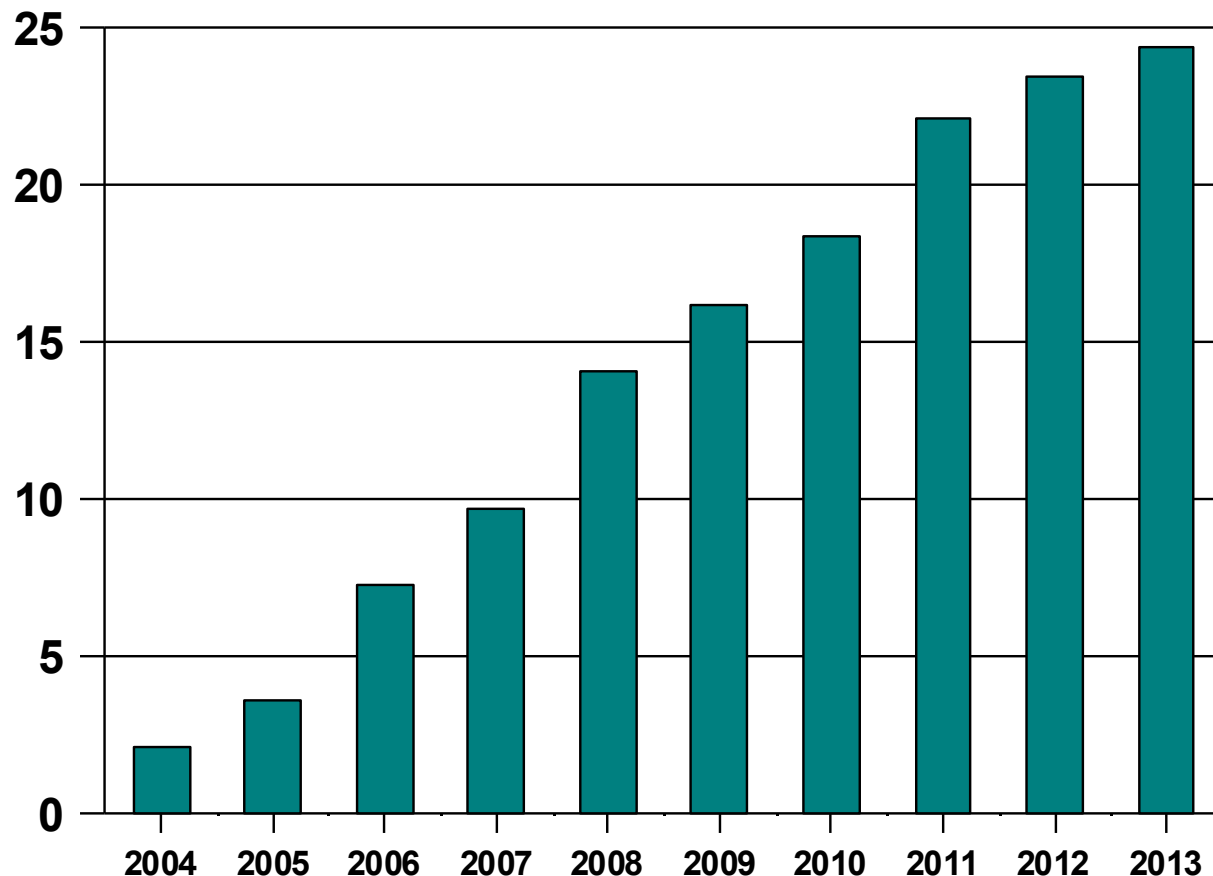
▪ Соевое масло :	17%	77%	4%	2%
▪ Пальмовое масло :	12%	76%	8%	4%
▪ Рапсовое масло :	27%	67%	3%	3%
▪ Подсолнечное масло :	1%	97%	1%	1%
▪ Животный жир:	18%	15%	55%	12%
▪ Кокосовое масло:	5%	50%	45%	
▪ Пальмоядр.масло :	1%	47%	50%	2%
▪ Прочие :	1% или меньше для производства биотоплива			



Растущие потребности в сырье для производства биодизеля требуют дополнительных с/х угодий

Однако рост потребления биодизеля замедлился в последнее время

World Production of Biodiesel (Mn T)



© www.oilworld.de

13 Sept 2013



Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>

Прогноз предложения, спроса и цен на 2013/14 сезон



© www.oilworld.de

13 Sept 2013

Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>

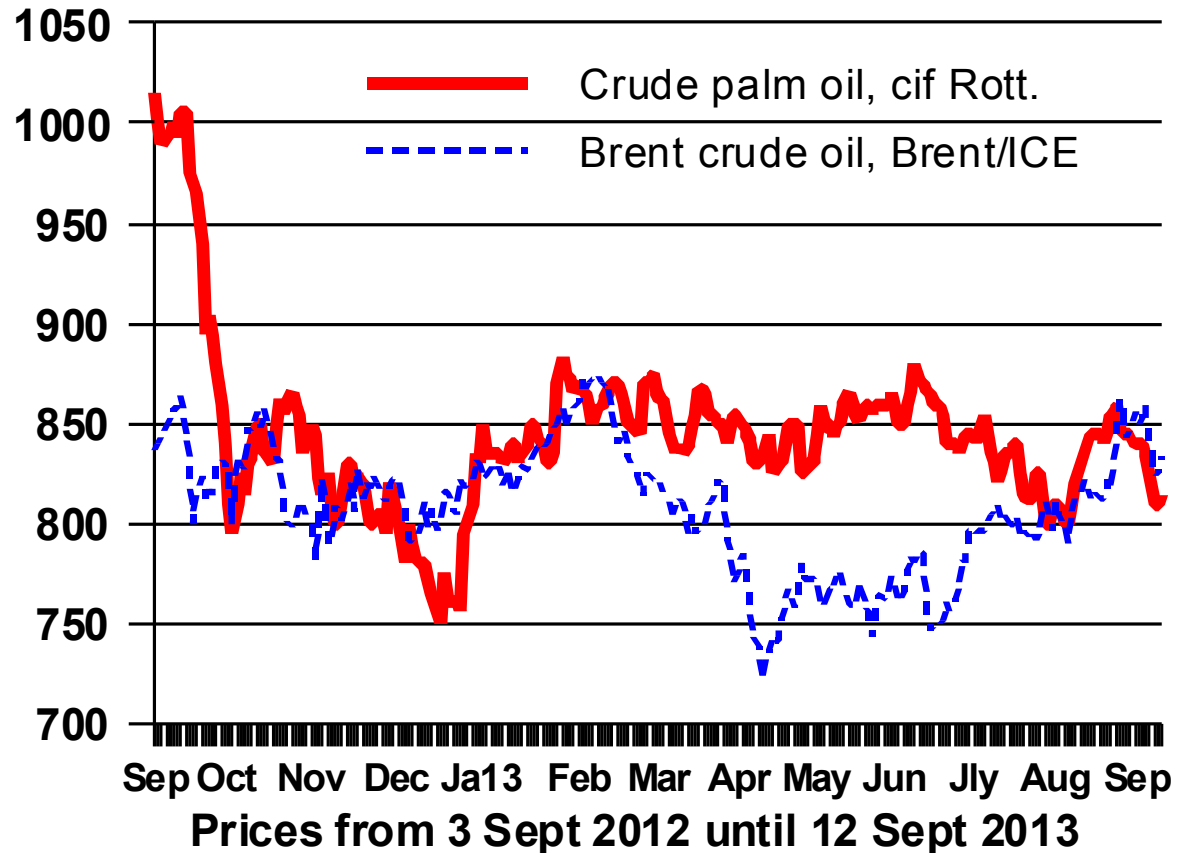
Влияние рынка энергоресурсов:

Цены на пальмовое
масло (красная кривая)
изменялись лишь
незначительно за
последние 7 месяцев

Поддержку пальмовому
маслу оказали растущие
цены на нефть (синяя
кривая) и огромный спрос

В Европе потребление
пальмового масла в
энергосекторе выросло
на 0.8 Млн Т в 2012/13

Daily Prices of Crude Palm Oil & Brent Oil (US-\$/T)



© www.oilworld.de

13 Sept 2013

и - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>

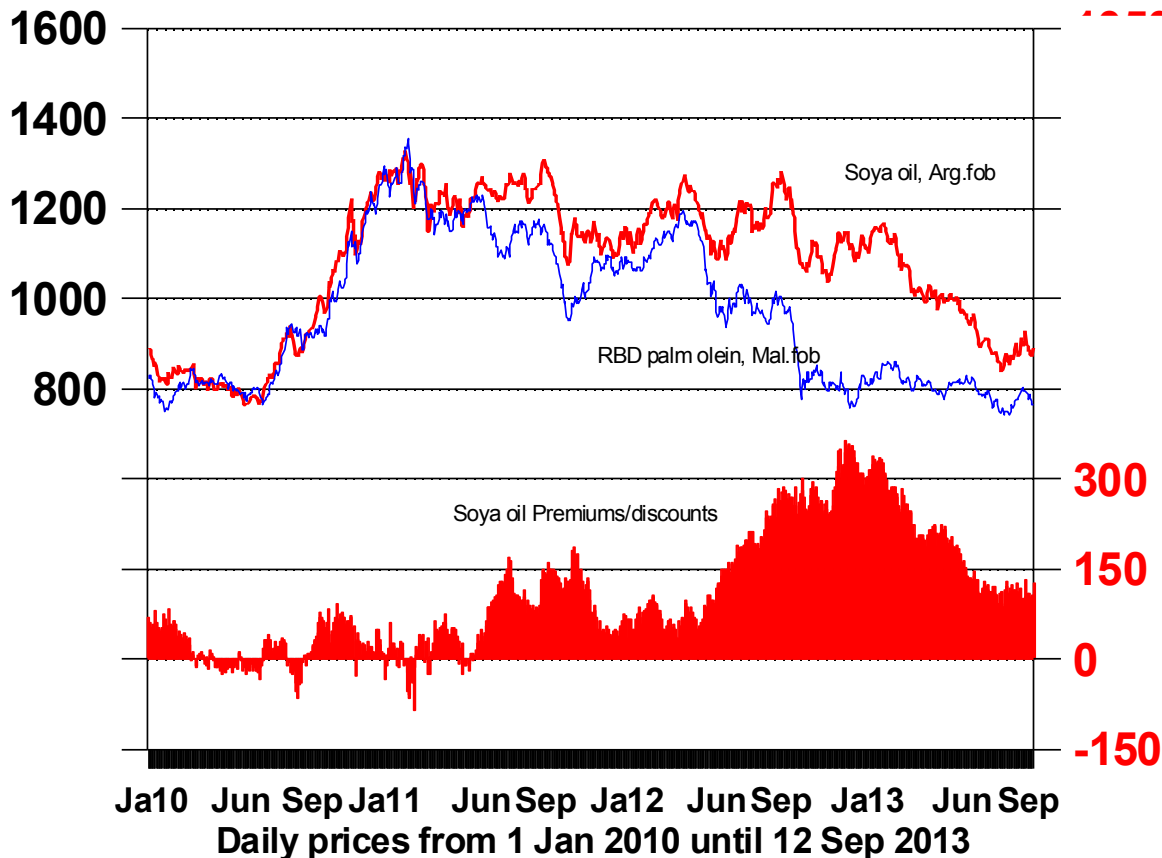
Цены на аргентинское соевое масло оказались под давлением

и упали до самого низкого уровня за последние 32 месяца в августе 2013, сокращая премию по отношению к пальмовому маслу до US \$ 100

Для растительных масел большая часть понижательной тенденции уже отражена в сегодняшних ценах

Но намного больший потенциал к снижению цен на масличные шроты

Daily Prices of Soya Oil & RBD Palm Olein (US-\$/T)



© www.oilworld.de

13 Sept 2013

Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>



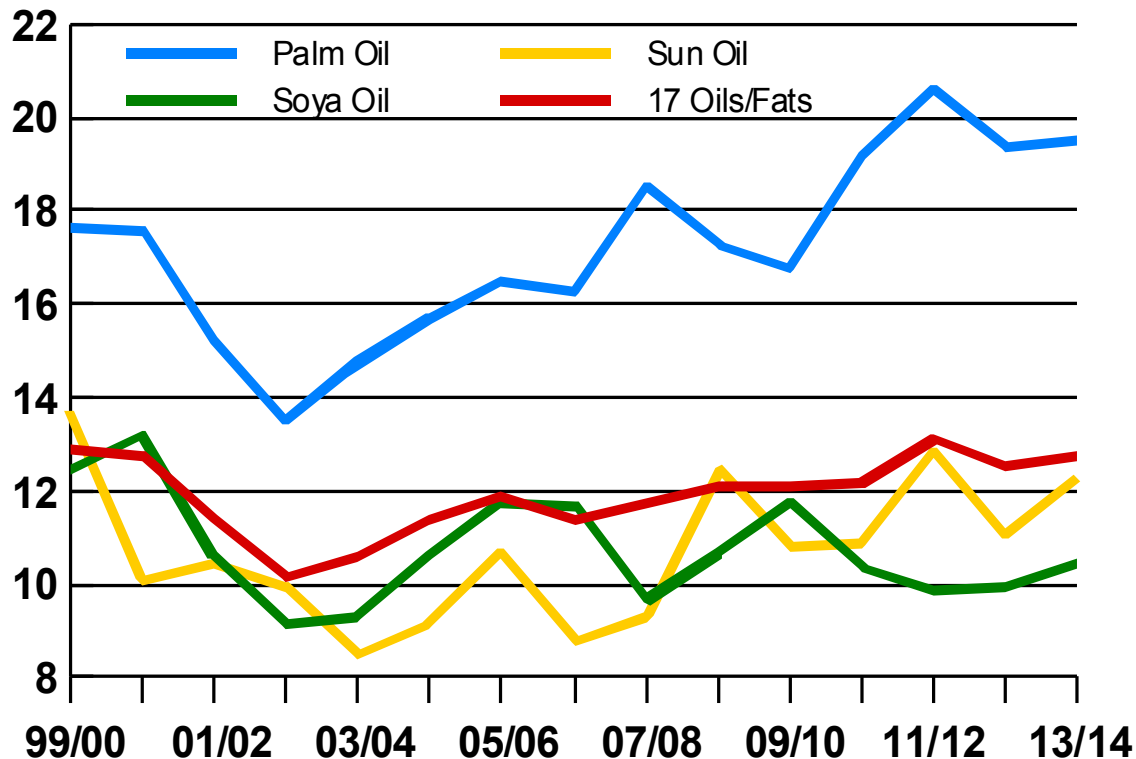
Мировые запасы пальмового масла достигли рекордных 11.7 млн т в конце декабря 2012, в том числе: Малайзия 2.6 + Индонезия 4.0 млн т

В результате резкого роста потребления, запасы в августе снизились на 2.5 млн т в целом в Малайзии и Индонезии

Но сейчас запасы пальмового масла начинают расти сезонно и могут повыситься на 2.2 млн т с сентября до декабря 2013

17 OILS & FATS

Annual Stocks / Usage Ratios (%)



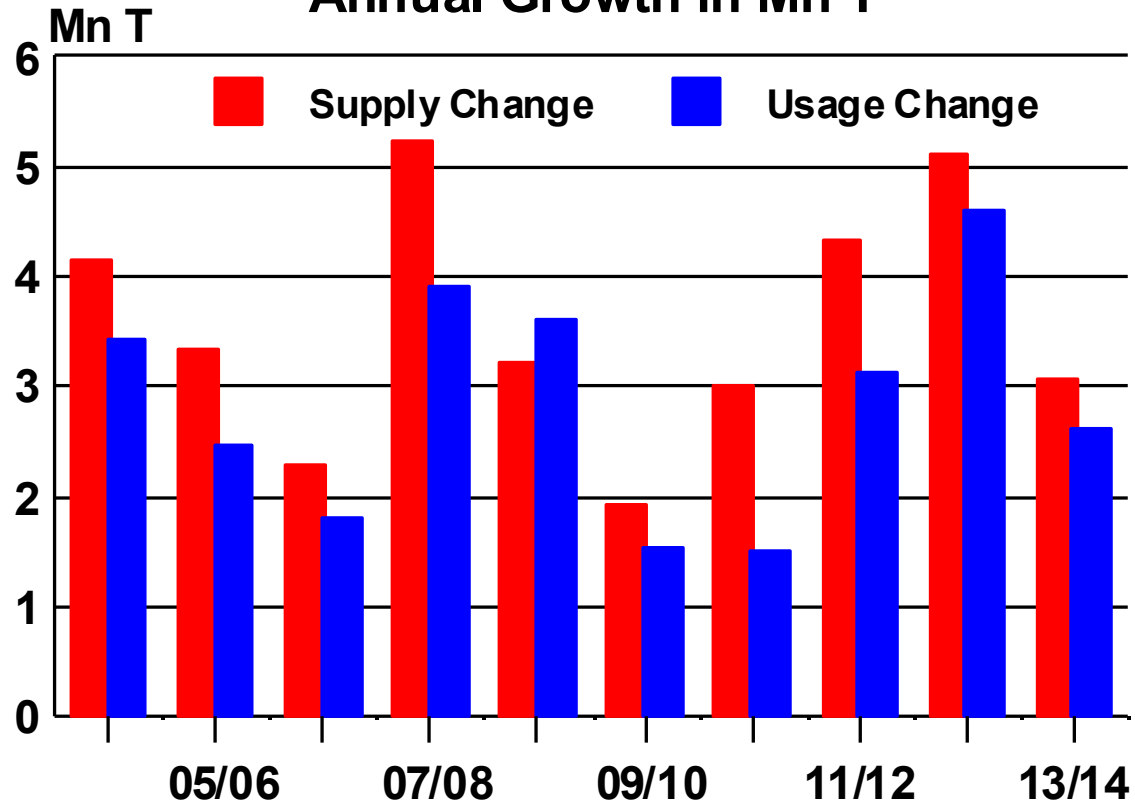
© www.oilworld.de

13 Sept 2013

Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>

PALM OIL: World Supplies & Usage

Annual Growth in Mn T



Ежегодный рост предложения и потребления пальмового масла достиг или находился рядом с рекордными отметками в 2012/13 сезоне

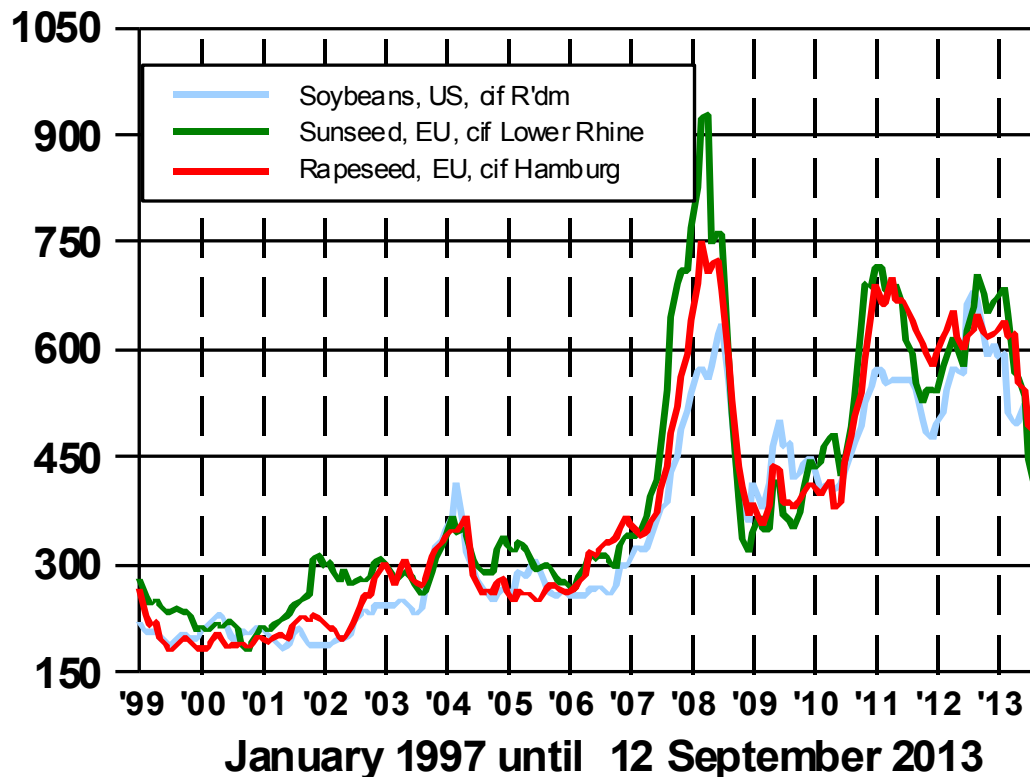
Но будет замедляться в 2013/14 сезоне



Семена Подсолнечника и Подсолнечное Масло под Давлением

- Рекордные или близкие к рекордным урожаи семян подсолнечника в ЕС и странах СНГ в этом году
- Массивный наплыв продаж приводит к ценовым дисконтам
- В начале сентября цены на семена подсолнечника ниже соевых бобы и семян рапса
- Черноморское подсолнечное масло US \$ 850

Monthly Prices of 3 Oilseeds (in US-\$/T)



© www.oilworld.de

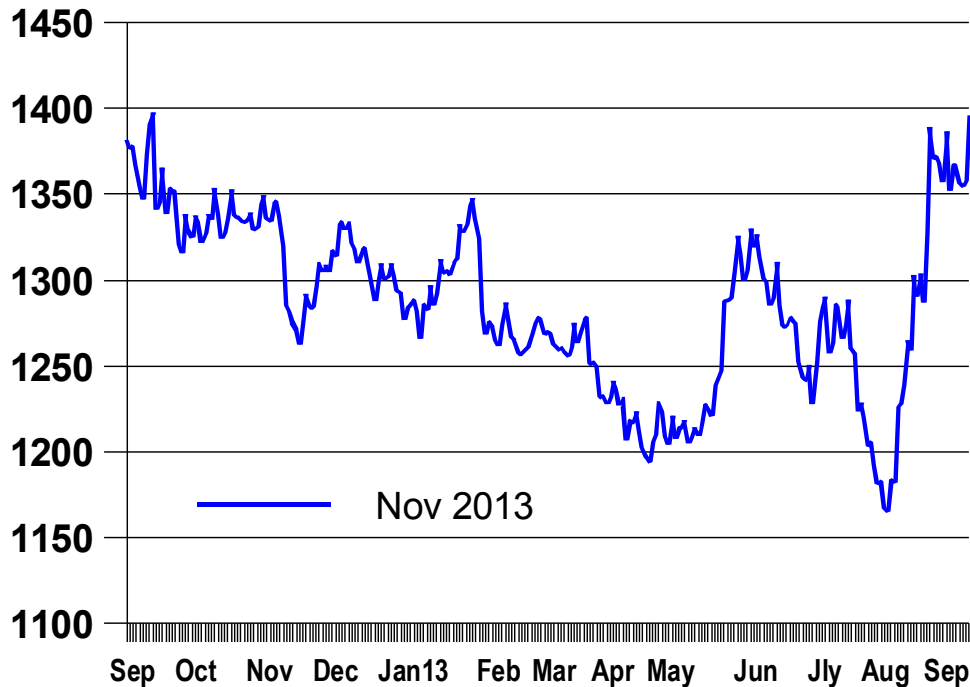
13 Sept 2013



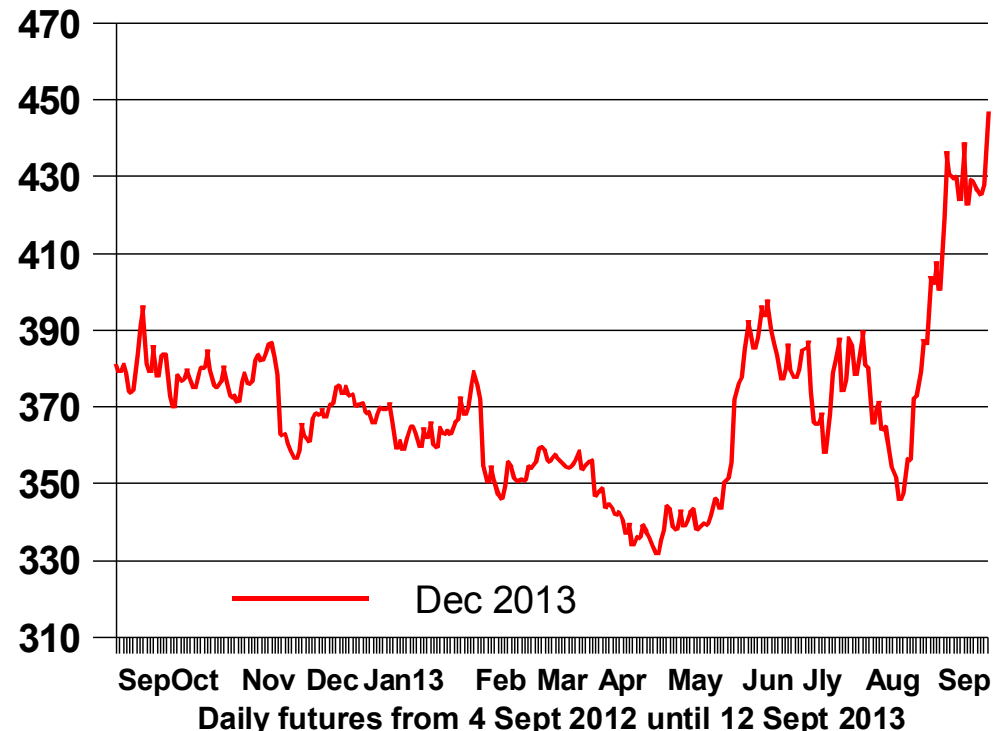
Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>

Соевые Бобы и Шрот Переоценены в Чикаго

CBOT: Daily Soybean Futures (c/bu)



CBOT: Daily Soya Meal Futures (US\$/ST)



Daily futures from 4 Sept 2012 until 12 Sept 2013

Daily futures from 4 Sept 2012 until 12 Sept 2013

© www.oilworld.de

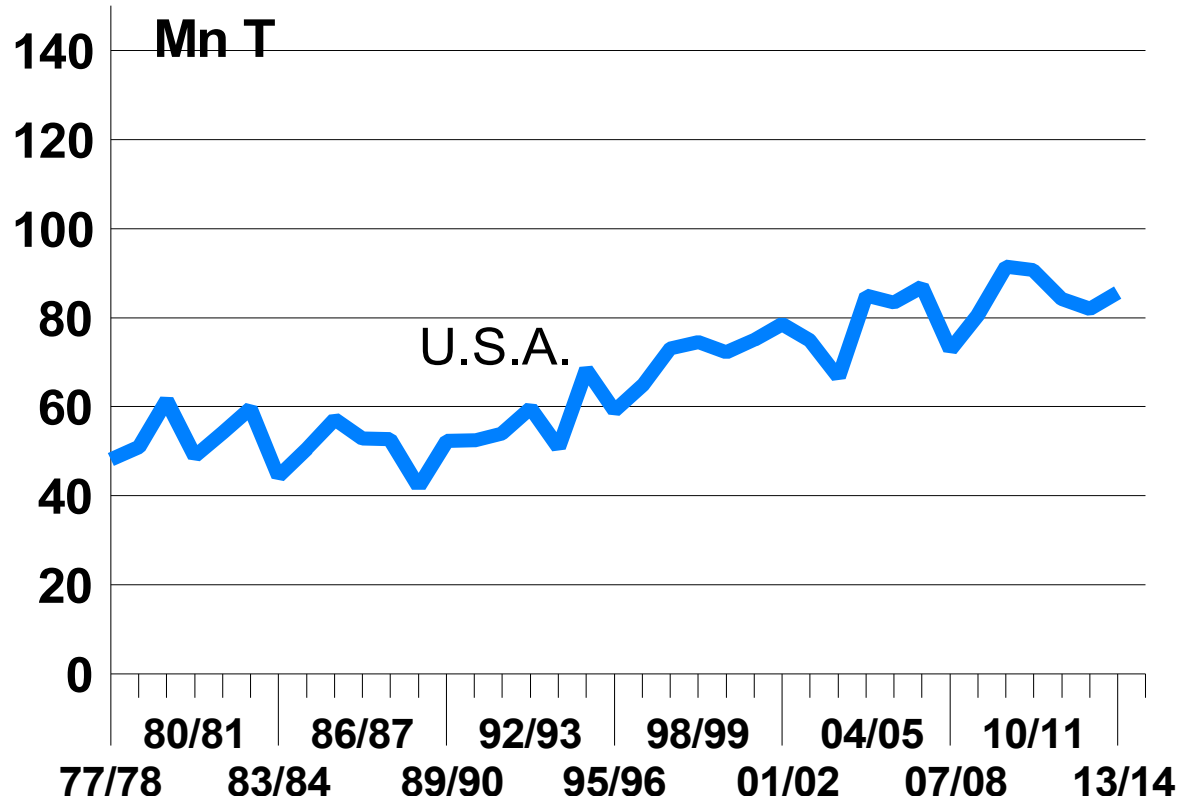
13 Sept 2013

Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>

Soybean Crop Trend

За последние 6 недель засуха в США нанесла ущерб урожаю соевых бобов в размере около 2.9 млн т

Предложение в США будет опять напряженным в 2013/14 сезоне (третий год подряд)



© www.oilworld.de

13 Sept 2013

Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>



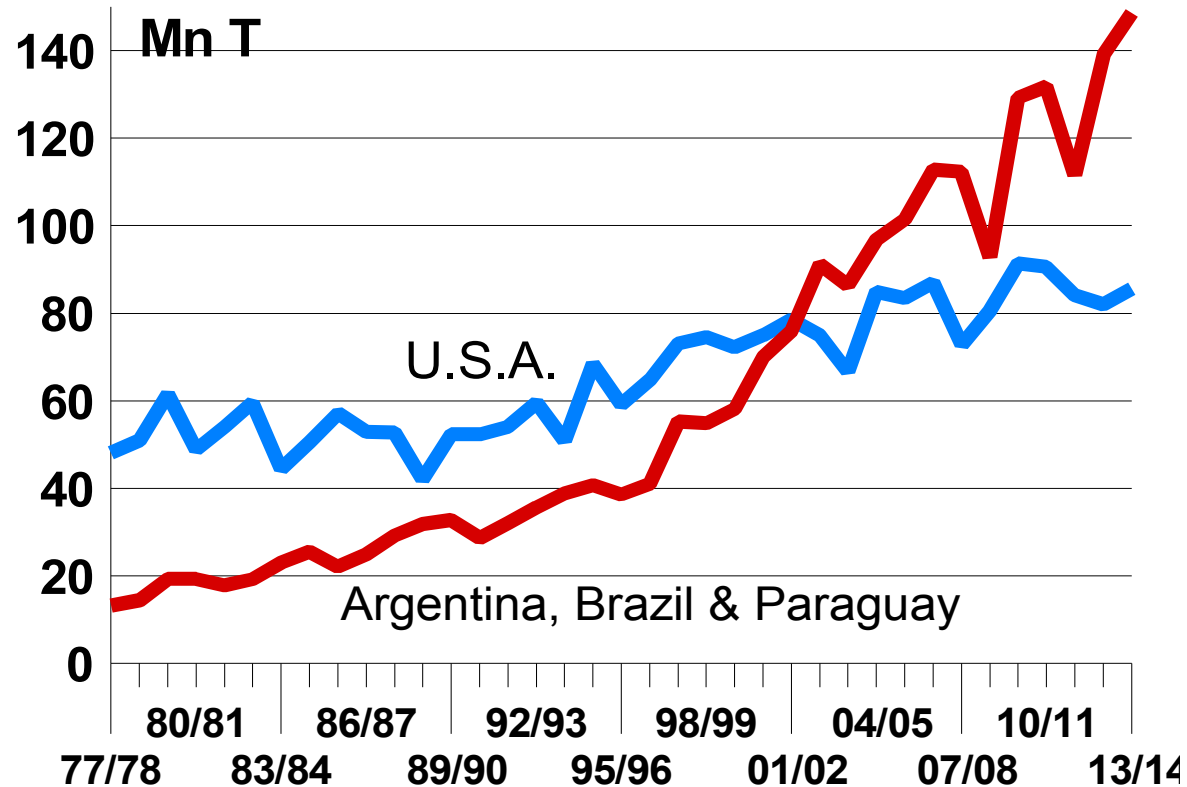
Soybean Crop Trend

Растущая зависимость от Южной Америки - - но риски предложения из-за погоды, забастовок, недостатков инфраструктуры + политические проблемы (Аргентина !)

Допуская нормальные погодные условия, рост посевных площадей должен увеличить производство соевых бобов до нового максимума в начале 2014 (на 8 – 10 млн т)

Засушливые погодные условия в большинстве регионов Аргентины и центральных частей Бразилии привели к сокращению запасов влаги в почве в августе и первой половине сентября

Если необходимые дожди не начнутся - - > резкий рост цен



© www.oilworld.de

13 Sept 2013

Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>

Обильное предложение
масличных в 2013/14 сезоне.
Наибольший рост приходится
на соевые бобы,
подсолнечник, рапс и
пальмовые ядра

Эти четыре масличные
культуры были также
лидерами роста за
последние 15 лет

Ожидается, что в 2013/14
мировое производство
увеличится на 21 млн т +
начальные запасы на 7 млн т
больше, приведут к росту
мирового предложения на 28
млн т --> BEARISH !

10 OILSEEDS: World Production (Mn T)

	<u>13/14F</u>	<u>12/13</u>	<u>11/12</u>	<u>10/11</u>	Avg.Change 15 Years to <u>12/13</u>
Soybeans	280.88*	266.39*	240.64	264.91	+3.5%
Cottonseed . . .	43.00*	45.01*	47.17	43.55	+1.8%
Grdnuts, shelled	28.02*	27.55*	27.18	27.70	+2.0%
Sunflowerseed	40.20*	35.46*	39.56	33.60	+2.9%
Rapeseed	65.02*	62.83*	60.63	61.04	+4.3%
Sesameseed . .	3.93*	3.74*	3.83	3.83	+2.3%
Palmkemels . .	14.64*	13.97*	13.29	12.54	+7.4%
Copra	5.46*	5.46*	5.26	4.80	+0.4%
Linseed	2.21*	2.01*	2.12	1.82	-0.8%
Castorseed . . .	1.51*	1.41*	2.03	1.56	+1.3%
Total	484.88*	463.82*	441.71	455.35	+3.3%



**Мы в Oil World
прогнозируем
увеличение мирового
потребления 17 масел
и жиров на 6.0 млн т в
2013/14 сезоне**

17 OILS & FATS: Consumption Change (in Mn T)

October / September

	<u>13/14F</u>	<u>12/13</u>	<u>11/12</u>	<u>10/11</u>	<u>09/10</u>
EU-27 . . .	+0.05	+0.17	-0.33	-0.87	+0.93
U.S.A. . . .	+0.35	+0.39	+1.19	+0.90	-0.13
Argentina .	+0.38	-0.96	+0.53	+0.55	+0.79
Brazil	+0.40	+0.11	+0.14	+0.60	+0.89
China, PR	+1.10	+1.15	+1.03	+1.09	+1.40
India.	+0.78	+0.93	+0.74	+0.49	+0.73
Indonesia .	+0.84	+0.88	+0.91	+1.01	+0.60
Malaysia .	+0.04	+0.23	-0.11	+0.09	-0.10
Others . . .	<u>+2.08</u>	<u>+1.79</u>	<u>+2.53</u>	<u>+2.34</u>	<u>+2.14</u>
World . . .	+6.03	+4.67	+6.64	+6.19	+7.25

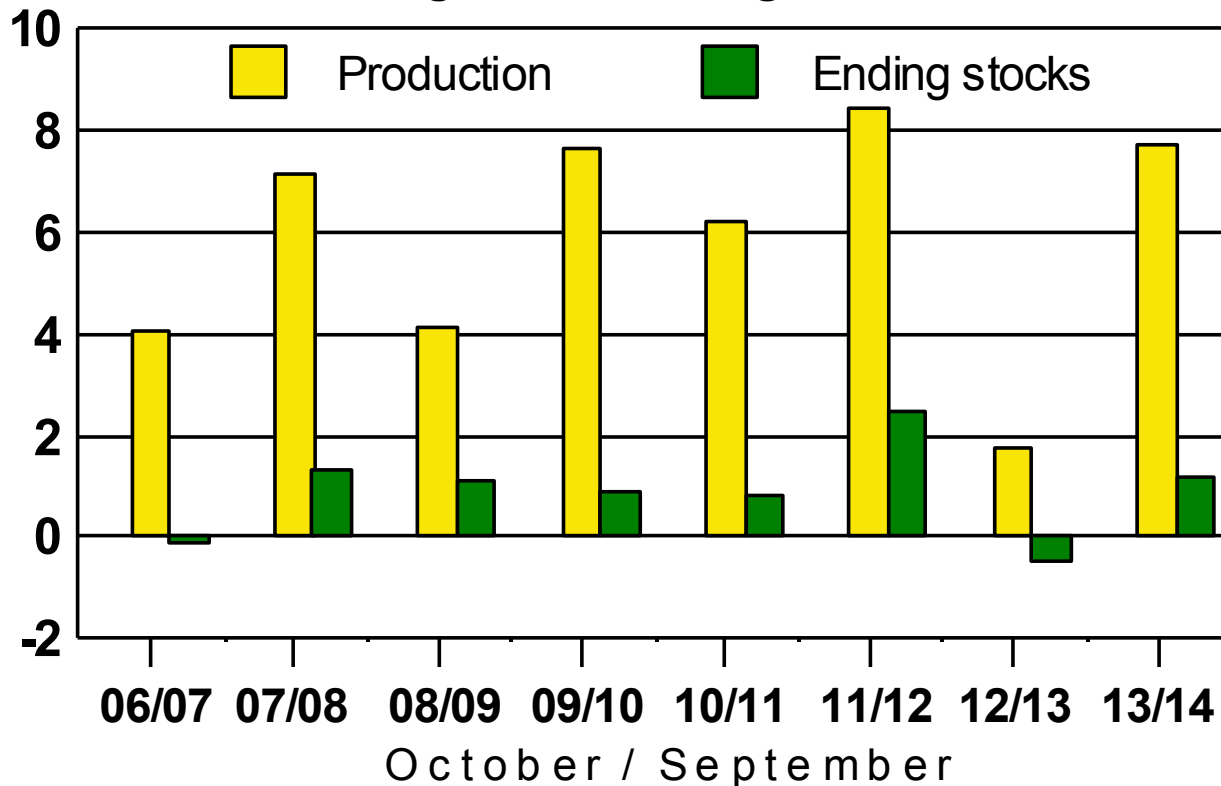


Мировое производство масел и жиров, скорее всего, будет расти быстрее, чем потребление в последующие месяцы, главным образом за счет подсолнечного и пальмового масел

В октябре/декабре 2013 излишек производства над спросом может привести к увеличению мировых запасов всех масличных и жиров на 2.2 – 2.4 млн т

Возможно ценовое давление во главе с подсолнечным и пальмовым маслом

17 OILS & FATS: Production & End'g Stocks Change From Year Ago in Mn T



© www.oilworld.de

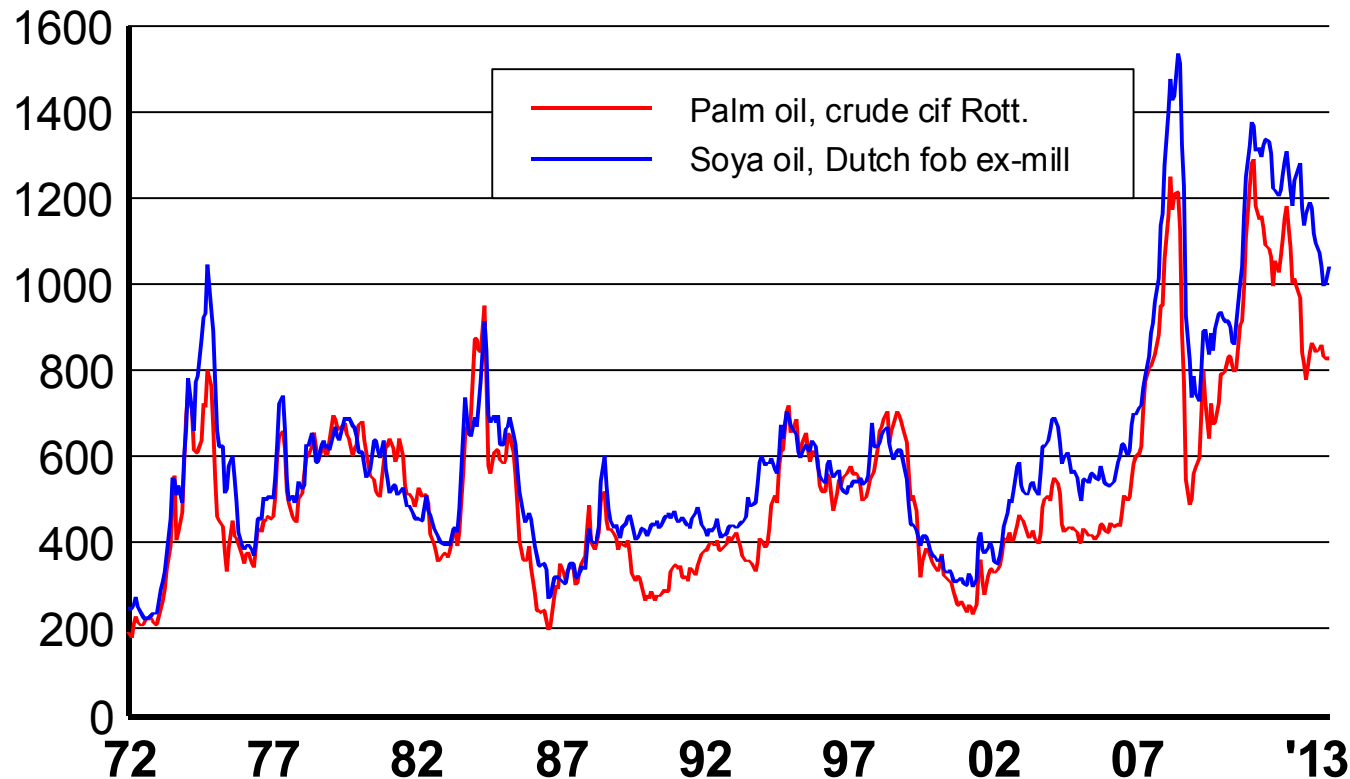
13 Sept 2013

ации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>

В Европе пальмовое масло снизилось до отметки US \$ 776 в декабре 2012, завершая ценовой цикл, который длился 48 месяцев

Последний минимум был значительно выше тех, которые были достигнуты во время предыдущих циклов. Но цены на растительные масла сместились на новое плато, начиная с 2007.

Soya Oil & Palm Oil: Monthly Prices (US-\$/MT)



Monthly prices from Jan 1972 until 12 Sept 2013

© www.oilworld.de

13 Sept 2013



Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>

Заключение

- Мировая зависимость от пальмового масла продолжить расти в ближайшие годы вследствие недостаточного производства других масел и жиров
- Пальмовое масло обладает конкурентным преимуществом перед остальными маслами и жирами, например, более высокой урожайностью и более низкими затратами на производство
- Необходимо увеличение инвестиций для расширения плантаций пальмовых деревьев и роста урожайности для того, чтобы быть готовым к увеличению спроса на пальмовое масло в будущем
- Но это нужно делать в рамках устойчивого развития, а также в соответствии с регламентами Round Table of Sustainable Palm Oil (RSPO)



Спасибо за Ваше Внимание !

Если я могу быть Вам полезным в будущем, Вы можете связаться со мной в любое время.

Более детальная информация предоставлена в еженедельных и ежемесячных отчетах Oil World, которые можно получить через Internet.

Thomas.Mielke@oilworld.de



© www.oilworld.de

13 Sept 2013

Ваш источник информации - - Также на русском языке <artem.serzhenko@oilworld.de>