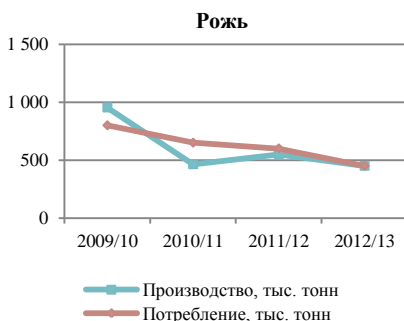
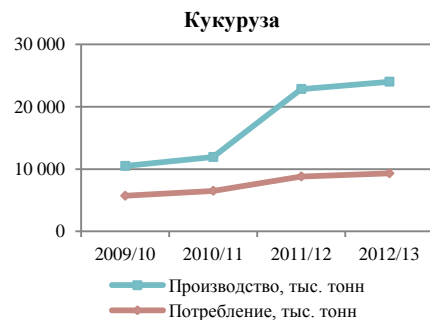
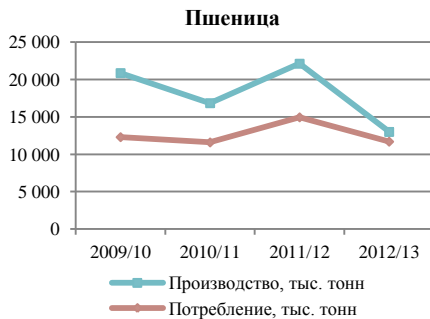


Ситуация в основных отраслях сельского хозяйства Украины. Июль 2012 г.

Рынок зерновых



Данные: USDA

Министерство аграрной политики и продовольствия Украины озвучило прогноз урожая зерновых в Украине в сезоне 2012/2013 на уровне 45 млн. тонн. С учетом переходящих остатков, предложение зерна на рынке составит около 57,7 млн. тонн при потребности внутреннего потребления на уровне 28,4 млн. тонн

В Украине по состоянию на 1 августа ранние зерновые и зернобобовые культуры убраны на 9,34 млн. га площадей, что составляет 96% от прогноза. Намолочено 23,3 млн. тонн зерна при урожайности 25 ц/га.

Как сообщило Министерство аграрной политики и продовольствия Украины, на эту же дату в 2011 г. в Украине было намолочено 30 млн. тонн при средней урожайности 29,9 ц/га.

В частности, на отчетную дату в 2012 г. уборка озимого ячменя практически завершена, обмолочено 679,4 тыс. га (99,9%), намолочено 1,38 млн. тонн зерна при урожайности 20,3 ц/га. Озимая пшеница убрана на площади 5,25 млн. га (97%), намолочено 14,62 млн. тонн зерна при урожайности 27,8 ц/га.

К отчетной дате аграрии намолотили 394,3 тыс. тонн яровой пшеницы. Обмолочено 147,3 тыс. га (63%). При этом средняя урожайность составляет 26,8 ц/га.

Яровой ячмень убран с площади 2,54 млн. га (98%) при средней урожайности 21,4 ц/га, намолочено зерновой 5,43 млн. тонн.

Кроме того, к отчетной дате аграрии намолотили 631,7 тыс. тонн ржи при урожайности 23 ц/га с площади 274,3 тыс. га, что составляет 91% от запланированного к уборке объема.

Горох обмолочен на площади 211,6 тыс. га (99% от прогноза), намолочено 361,6 тыс. тонн, средняя его урожайность - 17,1 ц/га.

Озимый рапс обмолочен на площади 508,5 тыс. га (90% от прогноза), намолочено 1,11 млн. тонн при урожайности 21,9 ц/га.

По уточненным данным регионов, уборке подлежит 10,3 млн. га ранних зерновых и зернобобовых культур и рапса (из них пшеницы - 5,86 млн. га, ячменя - 3,47 млн. га, ржи - 303 тыс. га; овса - 310 тыс. га; гороха - 247 тыс. га).



Рынок масленичных

Подсолнечник

Согласно оценкам Министерства аграрной политики и продовольствия Украины, производство подсолнечника в 2012/13 МГ составит 7,52 млн. тонн (в 2011/12 МГ - 8,67 млн. тонн).

По данным областных государственных организаций, посевные площади под подсолнечником в 2012 году оцениваются на уровне 4,82 млн. га.

Баланс спроса/предложения подсолнечника в Украине

тыс. тонн	2011/12 МГ	2012/13 МГ П
Остаток на 1 сентября	375	349
Валовый сбор	8670	7519
Общее предложение	9046	7868
Переработано (всего)	8286	6988
Экспорт	250	500
Другие направления распределения	150	150
Общее распределение	8686	7638
Расчетные переходящие остатки	359	230

Переходящие остатки подсолнечника в 2012/13 МГ составят 349,25 тыс. тонн, что на 7% меньше, чем в 2011/12 МГ. Вместе с валовым сбором (7,52 млн. тонн) общее предложение данной масличной культуры в будущем сезоне составит 7,87 млн. тонн против 9,05 млн. тонн в 2011/12 МГ.

Общий объем переработки семян подсолнечника в 2012/13 МГ составит около 7 млн. тонн против 8,29 млн. тонн в 2011/12 МГ. Что касается экспорта данной масличной культуры, то в 2012/13 МГ он оценивается на уровне 500 тыс. тонн, что в 2 раза выше, чем в 2011/12 МГ.

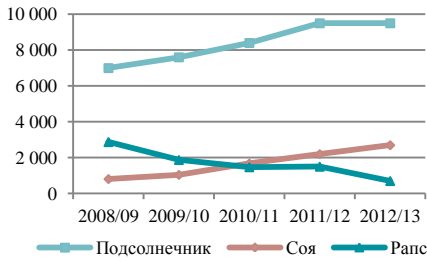
Конечные остатки в будущем сезоне прогнозируются на уровне 230,1 тыс. тонн, или на 36% меньше в сравнении с аналогичным показателем 2011/12 МГ.

Соя

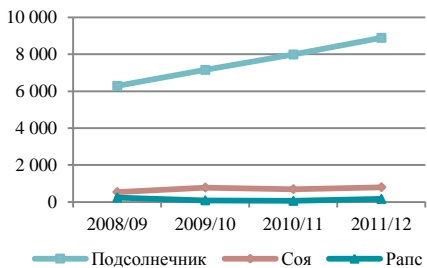
Согласно прогнозам Минагропроба, объем производства сои в 2012/13 МГ оценивается на уровне 2,53 млн. тонн (2,26 млн. тонн в 2011/12 МГ).

Согласно прогнозам министерства, в 2012 году посевные площади сои составят 1,5 млн. га (против

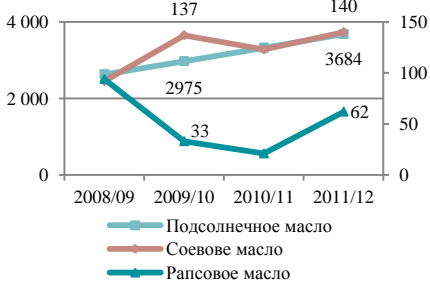
Производство культур, тыс. тонн



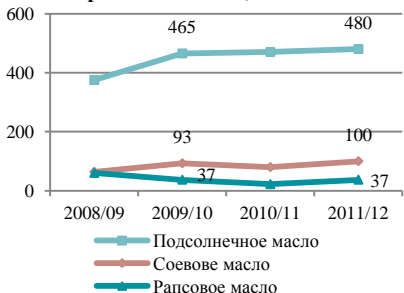
Потребление культур, тыс. тонн



Производство масла, тыс. тонн



Потребление масла, тыс. тонн



Данные: USDA



1,1 млн. га в 2011 году). Вместе с тем, ожидается, что посевные площади под данной масличной культурой в ближайшие 3 года увеличатся до 2 млн. га.

Рапс

В будущем сезоне производство рапса не будет поддерживаться государством. По оценкам министерства, валовой сбор данной масличной культуры будет находиться на уровне 1 млн. тонн против 1,4 млн. тонн в 2011/12 МГ.

Согласно данным Минагропрода, в 2012 году ожидается достаточно существенное снижение посевных площадей под рапсом – до 577,3 тыс. га (против 832,8 тыс. га в 2011 году).

Рынок сахара

Урожай сахарной свеклы в Украине составит 14-15 млн. тонн, что приблизительно на 20% меньше прошлогоднего.

Урожайность сахарной свеклы будет на уровне 330 ц/га.

Производство сахара в текущем сезоне составит 1,7 млн. тонн, чего будет достаточно как для обеспечения внутреннего рынка, так и для поставок на внешние рынки.

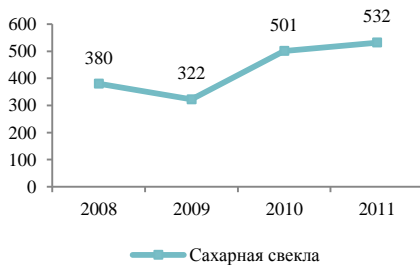
Экспорт украинского сахара в текущем маркетинговом году (сентябрь 2011 года – август 2012 года) составит минимум 150 тыс. т, что является рекордом для Украины.

Экспорт сахара может превысить прогноз на текущий сезон (200 тыс. т) ввиду роста мировых цен. Параллельно с ростом экспорта Украина существенно сократила импорт сахара. Так, за 10 месяцев этого МГ страна ввезла 14,56 тыс. т сахара, тогда за весь 2010/2011 маркетинговый год – почти 290 тыс. т.

На конец 2012/13 МГ Украина может иметь запас сахара на уровне 200-350 тыс. т. Как сообщалось, из свеклы урожая 2011 года Украина произвела 2,33 млн. т. сахара против 1,54 млн. т. годом ранее.

Емкость украинского рынка сахара эксперты оценивают в 1,8-1,9 млн. т в год. Производители прогнозируют подорожание сахара в 2012/2013 маркетинговом году до 7-8 гривен за килограмм. Себестоимость может увеличиться на 15-20% за счет роста цен на энергоносители.

Посевные площади, тыс. га



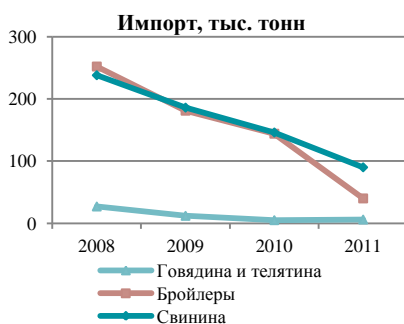
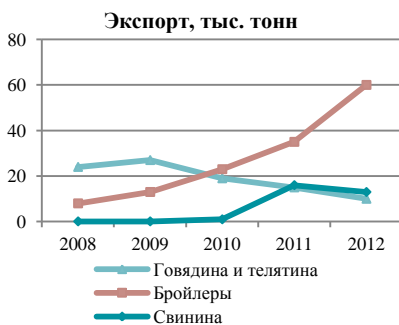
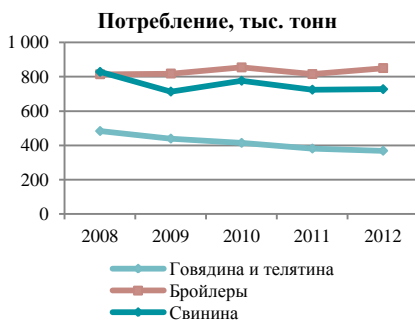
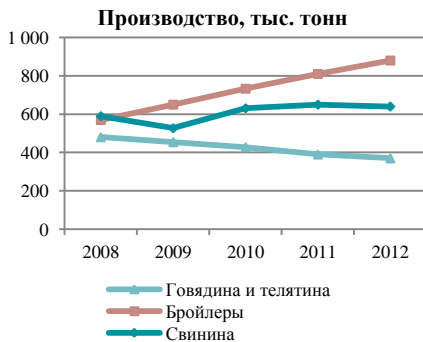
Производство, тыс. тонн



Данные:
Государственная служба статистики Украины



Животноводство и продукты переработки



Данные: USDA

Специалисты Россельхознадзора, ветеринарных служб Белоруссии, Казахстана и Евразийской экономической комиссии (ЕЭК) завершили инспектирование украинских производителей молочной, мясной и рыбной продукции, заинтересованных в поставках на рынки стран Таможенного союза (ТС).

Отмечается, что 28 предприятий, которые были проинспектированы, планируют начать экспорт своей продукции на территорию стран Таможенного союза.

Цены на яйца в июле поднялись. Производители работают в убыток, потому будут повышать стоимость в среднем на 0,5-1 грн. Сейчас средняя цена десятка яиц составляет 6-6,5 грн.

В августе рост цен продолжится – в пределах 5-10%. Это сезонная тенденция, так происходит уже много лет подряд. Можно увидеть, что в августе 2011 года яйца дорожали в среднем на 1 грн. Если сбудется этот прогноз, в августе яйца будут стоить по 6,3-7,15 грн./дес.

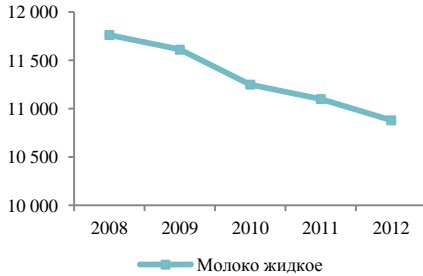
Ветеринарная служба Украины разрешила ввоз с территории Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии, Федеративной Республики Германии, Королевства Бельгия, Французской и Итальянской Республики, Люксембурга ввоз племенного крупного и мелкого рогатого скота при условии, что скот происходит из благополучных хозяйств и имеет отрицательные результаты по исследованию на вирус Шмалленберг.

Украинские фермеры за сохранение 84 700 тыс. голов молодняка КРС получают в общей сложности 33 млн. 25 тыс. гривен. На сегодняшний день 17 млн. из этих средств уже выделены, сообщают в министерстве.

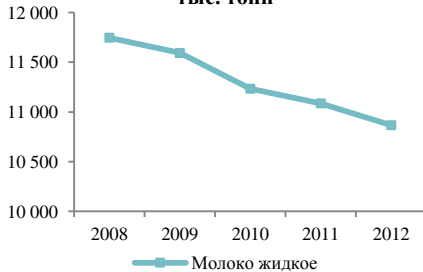
Падеж животных от африканской чумы свиней зафиксирован в частном хозяйстве одного из сел Приморского района Запорожской области. По информации, пало пять свиней, всего в селе имеется 170 свиней. Для подтверждения диагноза пробы направлены в Италию.

Рынок молока

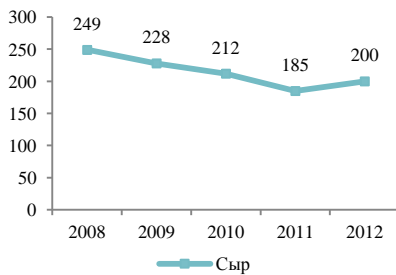
Производство жидкого молока, тыс. тонн



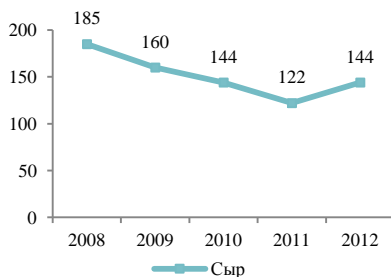
Потребление жидкого молока, тыс. тонн



Производство сыра, тыс. тонн



Потребление сыра, тыс. тонн



Данные: USDA

За 26 дней июля крестьяне подали заявки на получение дотаций за сохранение 40 675 тыс. голов молодняка КРС. Общая сумма дотаций за этот скот составляет 15 887 тыс. грн.

Госкомстат обнародовал итоги экспорта молочной продукции за январь-июнь 2012 г. Оказалось, что выручка переработчиков снизилась в сравнении с аналогичным периодом прошлого года почти на 30%, или на \$78,9 млн. Причем потери только на поставках сыра составили \$46,8 млн.

Отгрузки сыра на российский рынок упали в сравнении с первым полугодием 2011 г. на 7,7 тыс. т из-за сырной войны, развернувшейся между Украиной и Россией.

За первое полугодие 2012 г. было экспортировано на 20% меньше сухого молока, на 56% меньше цельномолочной продукции (молоко, кефир, сметана, ряженка, йогурт, сыры жирные и др.), а также на 81% меньше сливочного масла. Таким образом, твердые сыры являются лидерами экспорта и играют определяющую роль во внешних поставках молочных продуктов в Россию.

Выпуск молочных продуктов всех видов вырос в сравнении с первым полугодием прошлого года на 3%. Прирост в цельномолочном сегменте составил 1%.

Наибольшие темпы роста производства коснулись масла, выпуск которого вырос на 19%. Это свидетельствует о том, что сырная война с Россией вынудила переработчиков поменять свои приоритеты. Можно отметить увеличение отгрузок твердых сыров на внутренний рынок, что обусловлено проблемами экспорта этих продуктов в Россию.

За последние полтора месяца закупка у агропредприятий выросла с 2,70 грн./л до 3,30-3,50 грн./л на молоко высшего качества, что еще раз подчеркивает заинтересованность переработчиков в приобретении качественного продукта. Эксперты прогнозируют, что к осени стоимость сырья от сельхозпроизводителей вырастет до 3,80-4 грн./л.

Торги акциями украинских аграрных компаний на мировых биржах за Июль 2012

Наименование компании	Тикер	Валюта	Капитализация, млн.	Цена 03.07.2012	Цена 01.08.2012	Изменения М/М, %
Варшавская фондовая биржа (WSE)						
Agroton Public Limited	AGT	PLN	216,70	9,50	10,00	5,26%
Astarta Holding N.V.	AST	PLN	1 500,00	58,40	60,00	2,74%
Kernel Holding S.A.	KER	PLN	5 354,73	60,70	67,20	10,71%
Milkiland N.V.	MLK	PLN	570,31	18,25	18,25	0,00%
Industrial Milk Company S.A.	IMC	PLN	405,02	10,51	12,94	23,12%
Ksg Agro S.A.	KSG	PLN	253,73	18,45	17,00	-7,86%
Ovostar	OVO	PLN	522,00	91,00	87,00	-4,40%
Agroliga	AGL	PLN	16,61	47,33	54,00	14,09%
Лондонская фондовая биржа (LSE)						
MHP S.A.	MHPC	USD	1 369,87	11,59	13,00	12,17%
Continental Farmers Group Plc	CFGP	GBP	33,92	22,50	20,75	-7,78%
Avangardco Investments Public Limited	AVGR	USD	625,94	10,00	9,80	-2,00%
Ukrproduct Group Limited	UKR	GBP	4,59	11,25	11,25	0,00%
Парижская фондовая биржа (Euronext Paris)						
Agrogeneration	ALAGR	EUR	65,27	1,59	1,86	16,98%
Франкфуртская фондовая биржа (FSE)						
MCB Agricole Holding AG	4GW1	EUR	430,00	0,45	0,25	-44,44%
Mriya Agro	MAYA	EUR	518,29	4,30	4,88	13,49%
Sintal Agro	SNPS	EUR	15,15	0,90	0,46	-48,89%
Стокгольмская фондовая биржа (SSE)						
Alpcot Agro	ALPA	SEK	1 112,07	7,40	8,00	8,11%

Данные: Bloomberg, расчёты PRO-CAPITAL GROUP