

## Обзор внешних рынков мяса, 15.10.2015

Немецкая индикативная цена на свинину на следующую неделю (43) снова сохранила стабильность. Рынок по-прежнему сбалансирован, спрос и предложение практически совпадают, и вряд ли эта тенденция изменится в ближайшие дни. Цены на юге Европы между тем продолжают снижаться из-за «исхода» туристов.

Цены на свинину в США пока растут, причем «локомотивом» роста выступает не только окорок (рост его стоимости типичен для октября, поскольку оптовики делают запасы ко Дню Благодарения), но и грудинка, что не очень типично для данного сезона. Эксперты считают, что причиной роста цен на данный товар является хороший спрос в американских сетях общественного питания. Производство свинины на прошлой неделе было на 6,8% выше, чем год назад, однако в ближайшие месяцы разрыв будет увеличиваться (предложение будет расти), что может негативно сказаться на котировках.

Китайские цены на свинину продолжают немного снижаться. Видимо, паника окончательно миновала, и взрывного роста цен в краткосрочной перспективе ожидать не приходится.

Бразильские цены на свинину на прошлой неделе были стабильны в национальной валюте, но выросли из-за укрепления реала (впервые за долгое время). Напомню, что в августе и сентябре стоимость бразильской свинины существенно выросла в реалах, но в последние недели рынок сбалансировался, и цены стабилизировались. Тем не менее, в ближайшее время возможно возобновление роста – забастовка сельскохозяйственных чиновников закончена, а значит, экспортные отгрузки свинины вырастут после простоя, а на внутреннем рынке будут формироваться запасы мяса к праздникам конца года.

### ЕС, свинина

ЕС, свиньи, убойный вес, 56% постности, без транспортных расходов, евро/кг<sup>1</sup>, недели<sup>2</sup>

	Доля	36	37	38	39	40	41	42
Германия	24%	1,336	1,396	1,426	1,426	1,366	1,366	1,366
Испания	16%	1,628	1,616	1,601	1,575	1,537	1,498	1,468
Франция	9%	1,588	1,579	1,576	1,572	1,544	1,512	1,5
Дания	7%	1,333	1,36	1,387	1,387	1,387	1,387	1,387
Прочие	43%							

Польша, свиньи, живой вес, средняя цена, без транспортных расходов, евро/кг<sup>3</sup>

	35	36	37	38	39	40	41
Польша	1,03	1,07	1,11	1,13	1,10	1,05	1,05

### США, свинина<sup>4</sup>

США, товарные свиньи, спотовые базовые цены, USD/кг, с доставкой

	36	37	38	39	40	41
Живой вес	1,20	1,15	1,13	1,15	1,18	1,20
Уб. вес	1,52	1,46	1,47	1,49	1,54	1,56

США, товарные свиньи, фьючерсы CME, убойный вес, USD/кг

	окт.15	дек.15	фев.16	апр.16
14.10.2015	1,66	1,47	1,53	1,61
07.10.2015	1,63	1,45	1,52	1,60

### США, курятина

США, бройлеры, тушки, средние цены, USD/кг<sup>5</sup>

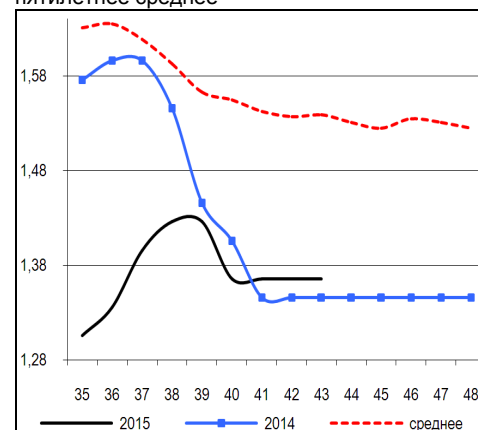
	04.09.2015	11.09.2015	18.09.2015	25.09.2015	02.10.2015	09.10.2015
Бройлер	1,72	1,76	1,74	1,69	1,63	1,65

### Китай, свинина

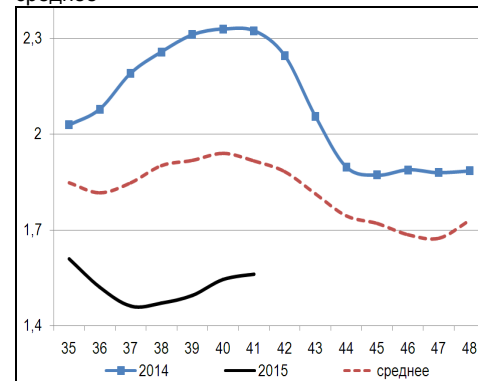
Китай, живые свиньи, живой вес, USD/кг

	36	37	38	39	40	41
Живой вес	2,87	2,86	2,82	2,78	2,76	2,75

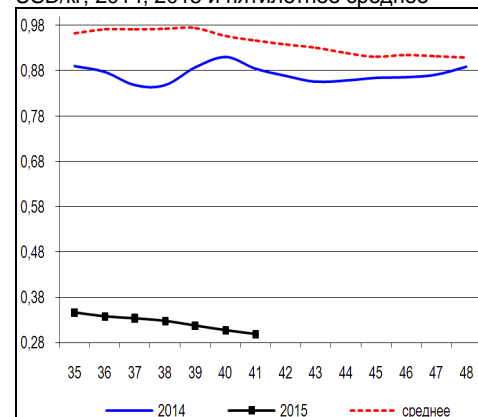
Динамика цен на свинину в Германии, убойный вес, евро/кг, 2014, 2015 и пятилетнее среднее



Динамика цен на свинину в США, убойный вес, USD/кг, 2014, 2015 и пятилетнее среднее



Динамика цен на задние четверти бройлеров, FOB юг, юго-восток США, USD/кг, 2014, 2015 и пятилетнее среднее



<sup>1</sup> Скорректированные цены – аналитика ассоциации свиноводов Германии

<sup>2</sup> Здесь и далее в заголовках столбцов, цифры – номера недель

<sup>3</sup> МСХ Польши

<sup>4</sup> Данные по американскому рынку – МСХ США

<sup>5</sup> МСХ США с января 2013 использует новую методологию расчета национального индекса цен на бройлеров, увеличив количество наблюдаемых регионов, цены в таблице были скорректированы

## Бразилия, свинина

Бразилия, свиньи, средние цены по регионам, живой вес, с доставкой, USD/кг<sup>6</sup>

	Доля	36	37	38	39	40	41
С. Катарина	28%	0,85	0,86	0,88	0,89	0,90	0,94
Рио Гранди	22%	0,83	0,85	0,88	0,88	0,89	0,93
Парана	19%	0,88	0,88	0,95	0,98	1,00	1,02
Прочие	31%						

## Бразилия, курятина

Бразилия, бройлер, средняя цена Сан-Паулу, живой вес, USD/кг<sup>7</sup>

	35	36	37	38	39	40	41
Бройлер	0,75	0,74	0,75	0,75	0,75	0,72	0,77

## Бразилия, говядина

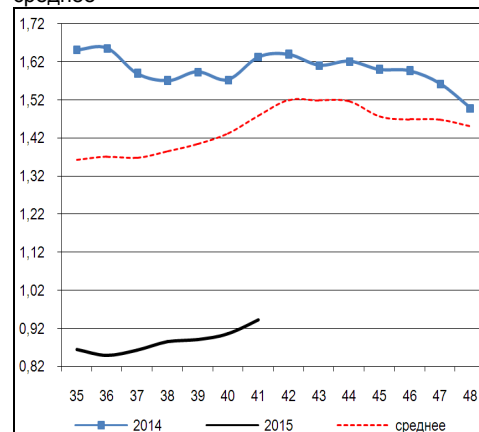
Бразилия, кастрированные бычки (450 – 550 кг), средняя цена Сан-Паулу, убойный вес

	35	36	37	38	39	40	41
Скот (бычки)	2,64	2,55	2,49	2,48	2,38	2,41	2,55

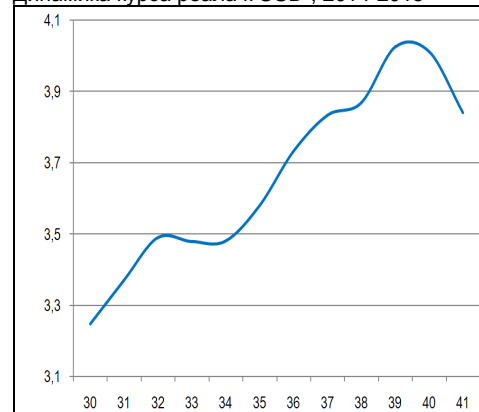
Бразилия, кастрированные бычки, фьючерсы Bm&fVovespa, убойный вес, USD/кг<sup>8</sup>

	ноя.15	дек.15	январ.16	фев.16
14.10.2015	2,62	2,61	2,56	2,51
07.10.2015	2,59	2,60	2,53	2,49

Бразилия, свиньи, штат Санта-Катарина, USD/кг, живой вес, 2014, 2015 и трехлетнее среднее



Динамика курса реала к USD<sup>9</sup>, 2014-2015



<sup>6</sup> Университет Сан-Паулу

<sup>7</sup> Отраслевой портал AviSite

<sup>8</sup> Биржа Bm&fVovespa, пересчитано в американские доллары по валютным фьючерсам

<sup>9</sup> ЦБ Бразилии