

## Обзор внешних рынков мяса, 24.09.2014

Немецкая индикативная цена на свинину на эту неделю (39) упала на 10 евроцентов. Котировки в других странах также просели. Это было предсказуемо – ухудшение погодных условий и отъезд туристов негативно сказывается на внутреннем европейском спросе (особенно на «шашлычное» мясо), в то время как предложение свинины в это время традиционно растет. В условиях сохраняющегося российского эмбарго эти факторы тянут котировки вниз.

Американские цены на свинину в последние недели выросли, как это бывает в сентябре, когда немного спадает жара, что приводит к росту спроса. Предложение сейчас немного ниже прошлогодних показателей. Основной вопрос сейчас – будет ли в ближайшее время расти вес товарных свиней, как это бывает осенью (из-за чего котировки в осенние месяцы традиционно идут вниз). Дело в том, что средний вес животных, поступающих на рынок сейчас, значительно выше, чем год назад, и возможно, что он достиг потолка и расти не будет. Учитывая, что предложение товарных свиней в данный момент ограничено из-за последствий вспышек PED, значительного падения котировок в ближайшее время может и не случиться.

Бразильские цены на свинину в ориентированных на экспорт южных штатах (Санта-Катарина, Рио-Гранди и Парана) продолжала расти в последние недели, однако это заметно только в национальной валюте, поскольку курс реала падает. Экспортеры надеются, что в ближайшее время отгрузки будут расти, хотя по предварительным данным экспорт в сентябре окажется на уровне августа. Кроме того, цены на свинину в штате Сан-Паулу (индикатор внутреннего рынка) стабилизировались – эксперты говорят об ослаблении спроса среди населения Бразилии. Эти факторы могут предвещать скорую стабилизацию котировок и на юге.

### ЕС, свинина

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

|          | Доля | 33    | 34    | 35    | 36    | 37    | 38    | 39    |
|----------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Германия | 24%  | 1,576 | 1,576 | 1,576 | 1,596 | 1,596 | 1,546 | 1,446 |
| Испания  | 16%  | 1,876 | 1,865 | 1,847 | 1,822 | 1,794 | 1,752 | 1,679 |
| Франция  | 9%   | 1,624 | 1,625 | 1,622 | 1,604 | 1,59  | 1,555 | 1,497 |
| Дания    | 7%   | 1,56  | 1,56  | 1,56  | 1,56  | 1,562 | 1,535 | 1,508 |
| Прочие   | 43%  |       |       |       |       |       |       |       |

ЕС, товарные свиньи, фьючерсы Eurex, убойный вес, евро/кг<sup>3</sup>

|            | сен.14 | окт.14 | ноя.14 | дек.14 | январь.15 |
|------------|--------|--------|--------|--------|-----------|
| 18.09.2014 | 1,58   | 1,55   | 1,57   | 1,53   | 1,45      |
| 01.09.2014 | 1,63   | 1,60   | 1,60   | 1,55   | 1,50      |

Польша, свиньи, живой вес, средняя цена, без транспортных расходов, евро/кг<sup>4</sup>

|        | 31   | 32   | 33   | 34   | 35   | 36   | 37   |
|--------|------|------|------|------|------|------|------|
| Польша | 1,23 | 1,23 | 1,22 | 1,22 | 1,22 | 1,22 | 1,20 |

### США, свинина<sup>5</sup>

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

|           | 33   | 34   | 35   | 36   | 37   | 38   |
|-----------|------|------|------|------|------|------|
| Живой вес | 1,82 | 1,72 | 1,60 | 1,56 | 1,67 | 1,72 |
| Уб. вес   | 2,37 | 2,16 | 2,03 | 2,08 | 2,19 | 2,26 |

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

|            | окт.14 | дек.14 | фев.15 | апр.15 |
|------------|--------|--------|--------|--------|
| 19.09.2014 | 2,34   | 2,09   | 2,02   | 1,99   |
| 29.08.2014 | 2,16   | 2,03   | 2,00   | 2,02   |

### США, курятина

США, бройлеры, тушки, средние цены, USD/кг<sup>6</sup>

|         | 15.08.2014 | 22.08.2014 | 29.08.2014 | 05.09.2014 | 12.09.2014 | 19.09.2014 |
|---------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Бройлер | 2,20       | 2,21       | 2,22       | 2,28       | 2,37       | 2,38       |

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

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

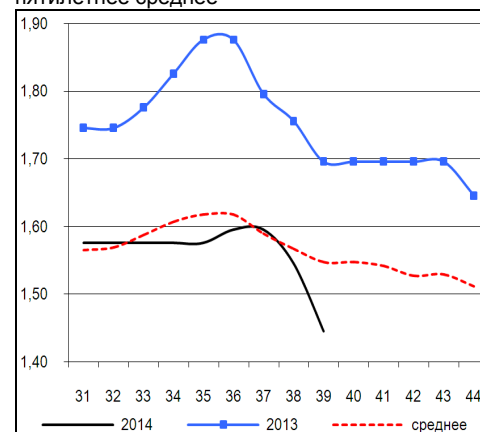
<sup>3</sup> Биржа EUREX

<sup>4</sup> MCX Польши

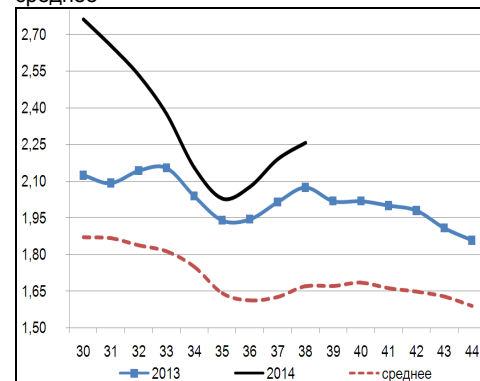
<sup>5</sup> Данные по американскому рынку – MCX США

<sup>6</sup> MCX США с января 2013 использует новую методологию расчета национального индекса цен на бройлеров, увеличив количество наблюдаемых регионов, цены в таблице были скорректированы

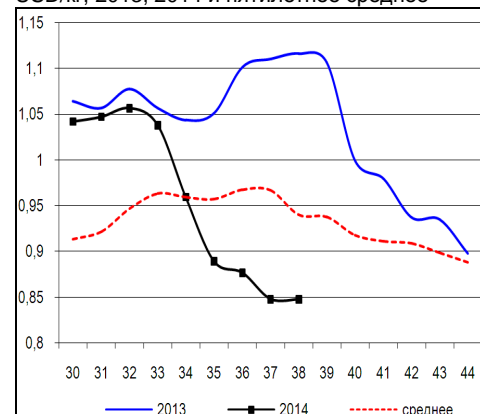
Динамика цен на свинину в Германии, убойный вес, евро/кг, 2013, 2014 и пятилетнее среднее



Динамика цен на свинину в США, убойный вес, USD/кг, 2013, 2014 и пятилетнее среднее



Динамика цен на задние четверти бройлеров, FOB юг, юго-восток США, USD/кг, 2013, 2014 и пятилетнее среднее



## Бразилия, свинина

Бразилия, свиньи, средние цены по регионам, живой вес, с доставкой, USD/кг<sup>7</sup>

|             | Доля | 33   | 34   | 35   | 36   | 37   | 38   |
|-------------|------|------|------|------|------|------|------|
| С. Катарина | 28%  | 1,51 | 1,58 | 1,65 | 1,66 | 1,59 | 1,57 |
| Рио Гранди  | 22%  | 1,50 | 1,57 | 1,60 | 1,60 | 1,55 | 1,50 |
| Парана      | 19%  | 1,54 | 1,66 | 1,77 | 1,84 | 1,79 | 1,75 |
| Прочие      | 31%  |      |      |      |      |      |      |

## Бразилия, курятина

Бразилия, бройлер, средняя цена Сан-Паулу, живой вес, USD/кг<sup>8</sup>

|         | 33   | 34   | 35   | 36   | 37   | 38   |
|---------|------|------|------|------|------|------|
| Бройлер | 1,05 | 1,10 | 1,11 | 1,13 | 1,16 | 1,15 |

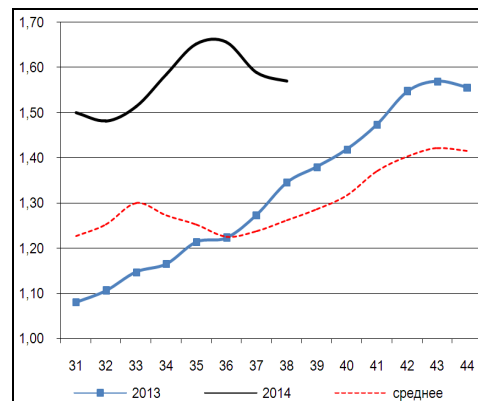
## Бразилия, говядина

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

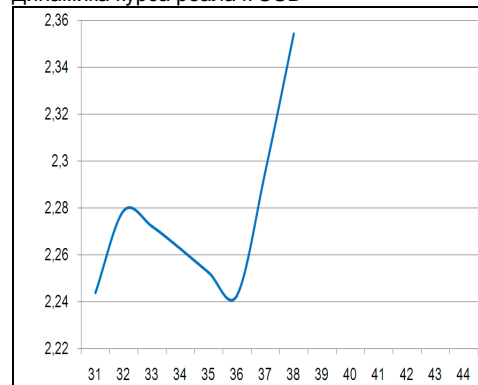
|              | 33   | 34   | 35   | 36   | 37   | 38   |
|--------------|------|------|------|------|------|------|
| Скот (бычки) | 3,58 | 3,68 | 3,74 | 3,82 | 3,74 | 3,64 |

Бразилия, кастрированные бычки, фьючерсы Bm&fVovespa, убойный вес, USD/кг<sup>9</sup>

|            | окт.14 | ноя.14 | дек.14 | январь.15 | май.15 |
|------------|--------|--------|--------|-----------|--------|
| 23.09.2014 | 3,55   | 3,55   | 3,54   | 3,49      | 3,29   |
| 01.09.2014 | 3,83   | 3,80   | 3,76   | 3,72      |        |



Динамика курса реала к USD<sup>10</sup>



Бразилия, свиньи, штат Санта-Катарина, USD/кг, живой вес, 2013, 2014 и трехлетнее среднее

<sup>7</sup> Университет Сан-Паулу

<sup>8</sup> Отраслевой портал AviSite

<sup>9</sup> Биржа Bm&fVovespa, пересчитано в американские доллары по валютным фьючерсам

<sup>10</sup> ЦБ Бразилии

