



Международная организация по сахару

Отчет о рынке и обзор прессы

ноябрь 2008 г.

MECAS(08)21

ISSN 1994-4969

Отчет о рынке и обзор прессы
ноябрь 2008 г.

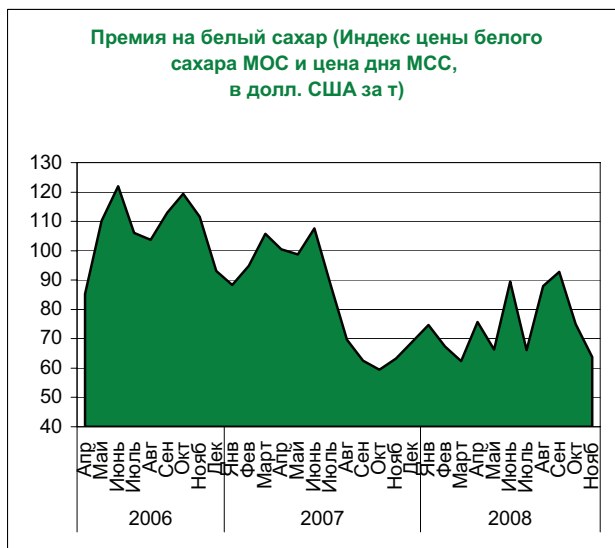
ОТЧЕТ О РЫНКЕ ЗА НОЯБРЬ

I. МИРОВОЙ РЫНОК САХАРА

1. Рынок в ноябре

В ходе ноября цены мирового рынка на сахар оставались слабыми в связи со сложившейся отрицательной макро-экономической ситуацией и опасениями углубления глобального экономического спада. За исключением двух дней в начале месяца, когда цена дня МСС на сахар-сырец приблизилась к 13 центам за фунт, она была замкнута в относительно узком торговом диапазоне от 11,56 до 12,30 цента за фунт. В результате среднемесячный показатель продемонстрировал лишь небольшие изменения менее чем на 2%, с 11,90 цента за фунт в октябре до 12,11 цента за фунт в ноябре.

Цены на белый сахар демонстрировали большее непостоянство. Индекс цены белого сахара МОС начал месяц на уровне 338,30 доллара США за тонну (15,35 цента за фунт), улучшился до 354,60 доллара США за тонну к 4-му ноября, но упал до 312,30 доллара США за тонну (14,17 цента за фунт), зафиксированных 13-го ноября. Во второй половине ноября цены на белый сахар восстановились до уровня около 335 долларов США за тонну (15,20 цента за фунт), в результате чего среднемесячный показатель цены равнялся 330,67 доллара США за тонну (15,00 цента за фунт) против 337,08 доллара США за тонну (15,29 цента за фунт) в октябре.



В соответствии с нашими ожиданиями и благодаря растущему предложению белого сахара новых рафинадных заводов, вступающих в строй в 2008-первой половине 2009 г., премия на белый сахар (дифференциал между Индексом цены белого сахара МОС и ценой дня МСС) оставалась слабой. Говоря о среднемесячном

показателе, он сократился до 63,69 доллара за тонну США в ноябре после 74,96 доллара США за тонну месяцем раньше.

Несмотря на то что общая тональность рынка остается слабой, необходимо подчеркнуть, что позитивная фундаментальная ситуация сахара (см. обсуждение ниже, в разделе *Условия и перспективы*) делает цены на сахар устойчивыми по отношению к понижающему давлению глобального финансового кризиса, и цена МСС остается на том же уровне, что и шесть месяцев назад.

Как и в предыдущем месяце, в ноябре крупномасштабная ликвидация длинных позиций индексными фондами продолжалась. Согласно последнему отчету Обязательств торговли (COT), их нетто-длинные позиции сократились с рекордных высот в 393 тыс. лотов в начале мая до всего лишь 234 тыс. лотов 25^{го} ноября. Таким образом, индексные фонды сократили свои нетто-длинные позиции на 40%, или 159 тыс. лотов (эквивалент 7,95 млн. длинных тонн). Напротив, хеджевые фонды увеличили свои нетто-длинные позиции по сахару с 6 тыс. лотов 28^{го} октября до 25 тыс. лотов 25^{го} ноября. Это увеличение, однако, необходимо рассматривать в контексте колоссального сокращения их нетто-длинные позиции за период с августа, когда некоммерческие инвесторы располагали 100 тыс. лотов.



Тем временем, каковы же были основные события на физической стороне рынка? Урожай в Центрально-южном регионе **Бразилии** в первой половине ноября сохранял высокие

темпы. По сообщениям промышленности, за первую половину ноября было переработано 25,88 млн. тонн тростника, т. е. на 47,63% больше, чем за аналогичный период 2007 г. Это означает, что совокупный объем собранного тростника в 2008/09 г. по состоянию на 15^{ое} ноября достиг 438,45 млн. тонн, что на 10,57% выше, чем за 2007 г. Производство сахара на сегодняшний день составляет 23,85 млн. тонн, т.е. сокращение за год на 3,14%. Эти цифры отражают улучшение по сравнению со второй половиной октября, когда производство сахара отставало от предшествующего года более чем на 6%, а рост производства тростника составлял всего 7,4% по сравнению с аналогичным периодом 2007 г. МОС сохраняет свой первоначальный прогноз производства тростника в Бразилии на уровне 550 млн. тонн, в том числе 485 млн. тонн производства в Центрально-южном регионе, исходя из предположения, что при благоприятной погоде кампания рубки тростника будет продлена до начала января. Производство сахара (май/апрель) достигнет, как ожидается, 32,6 млн. тонн, в пересчете на сырец, т. е. на 1,3% меньше, чем в предыдущем сезоне.

В ноябре также бразильское консалтинговое агентство Datagro выпустило свою первую оценку урожая 2009/10 г. в Бразилии. Их оценка роста производства тростника в Центрально-южном регионе Бразилии на уровне 40 млн. тонн по сравнению с 2008/09 г. соответствует недавнему прогнозу МОС. Производство тростника в Бразилии в 2009/10 г. оценивается в 588 млн. тонн. Прогноз производства сахара составляет 32,9 млн. тонн, tel quel, против 30,35 млн. тонн в 2008/09 г. Производство этанола оценивается в 27,72 млрд. литров по сравнению с 26,2 млрд. литров в 2008/09 г. Интересно отметить, что доля тростника, которая, как ожидается, пойдет на производство этанола, по прогнозу, впервые сократится за период с 2006/07 г. Это объясняется прогнозируемым снижением экспорта этанола в 2009/10 г. до 3,45 млрд. литров против 4,6 млрд. литров в ходе 2008/09 г.

Производство сахара в **Индии** будет значительно ниже по отношению к предшествующему сельскохозяйственному сезону, но размах сокращения все еще не ясен. Вполне вероятно, что до середины января, когда существенная часть урожая сахарного тростника будет переработана и появится информация о достигнутой урожайности тростника и выходе сахара, нельзя будет дать точную оценку размеров урожая текущего года. Прогнозы производства в новом сельскохозяйственном сезоне, выпущенные до сих пор промышленностью и правительством, колеблются от 20 до 22 млн. тонн, в пересчете на белый сахар, против 26,3 млн. тонн оценки за 2007/08 г. МОС решила придерживаться усредненной оценки (21 млн. тонн, в пересчете

на белый сахар). Несмотря на прогнозируемый спад производства, МОС не предполагает, что Индия станет нетто-импортером, принимая во внимание крупные запасы, накопленные в ходе двух предшествующих сезонов излишка. Некоторые припортовые рафинадные заводы приступили к закупкам сахара-сырца, который позднее будет экспортирован в виде белого сахара. Более того, по данным официальных представителей торговли, переработчики по-прежнему обязаны экспортировать 800 тыс. тонн белого сахара по условиям Схемы предварительного лицензирования. На данный момент МОС считает, что нетто-экспорт Индии достигнет 1,0 млн. тонн, в пересчете на сырец, в 2008/09 г.

Начало сбора урожая тростника в **Таиланде**, втором по величине мировом экспортере сахара, значительно задержалось. Опоздание на месяц было связано с дождями и наводнениями, внесшими сумятицу в уборку и транспортировку урожая. Как ожидает таиландский Совет тростника и сахара, производство в стране составит 7,5 млн. тонн сахара, tel quel, в 2008/09 г., что означает лишь небольшое изменение по сравнению с предшествующим сезоном.

На **Кубе** ураганы Айк и Густав, обрушившиеся на страну с 30^{го} августа по 8^{ое} сентября, уничтожили 9% кубинских посадок тростника, намеченных к уборке в предстоящие месяцы. Ущерб от более недавнего урагана Палома был куда менее серьезным. Как сообщает Министерство сахара, несмотря на погодные катаклизмы, все 56 заводов, за исключением двух, приступят к операциям по графику, и производство сахара будет, по прогнозу, соответствовать уровню предшествующего сезона (1,5 млн. тонн).

В **России** ожидается значительное сокращение импорта с 1^{го} декабря в связи с восстановлением высоких сезонных ввозных таможенных пошлин. Сезонные пошлины, как ожидается, существенно снизят импорт. Вопрос в том, смогут ли они остановить закупки сахара со стороны второго по величине мирового импортера (после ЕС-27) в предстоящие шесть месяцев. В 2007/08 г., в течение периода их действия, страна все же импортировала 420 тыс. тонн сахара, в основном на таможенные склады. Следует отметить, однако, что в текущем сезоне осуществление подобной схемы может столкнуться с серьезными трудностями из-за нарастающей стоимости финансирования вслед за кризисом ликвидности в банковской системе страны. В то же время внутреннее производство свекловичного сахара представляется значительно лучше первоначальных прогнозов. В последнем заявлении, выпущенном Российским союзом сахаропроизводителей, производство в ходе текущего сельскохозяйственного сезона оценивается в 3,3 млн. тонн против 3,125 млн. тонн в 2007/08 г. По

мнению промышленности, резкое сокращение площадей выращивания свеклы было полностью компенсировано рекордной урожайностью.

Комиссия национального развития и планирования **Китая**, по сообщениям, призвала торговые компании не импортировать сахар в ближайшие 11 месяцев в связи с ожидающимся крупным внутренним излишком. Как предлагает Комиссия, Китай должен сделать все от него зависящее, чтобы импортировать как можно меньше или не импортировать вообще в 2008/09 г. (октябрь/сентябрь). Сокращение импорта помогло бы Китаю уменьшить свой излишек в 2 млн. тонн, половина из которого перешла из прошлого года в результате замедления темпов роста внутреннего потребления. Как отмечалось в предыдущем выпуске *Отчета за месяц*, Сахарная ассоциация Китая уже обратилась к правительству с просьбой о предоставлении субсидии на экспорт 0,5 млн. тонн белого сахара, стремясь сократить избыточные запасы, которые оказывают давление на цены внутреннего рынка, влекут за собой финансовые потери для заводов и угрожают доходам фермеров. По сообщениям, центральное руководство пока не предложило таких субсидий, которые сделали бы экспорт сахара экономически целесообразным.

2. Условия и перспективы

Morgan Stanley пересмотрел свой прогноз цен мирового рынка на сахар до 12,5 цента за фунт в 2008/09 г. с 13,3 цента за фунт и 14 центов за фунт в 2009/10 г. с 16 центов за фунт в свете «заметного» снижения мировых цен на нефть. Morgan Stanley также отмечает, что дефицит предложения может поднять цены до 19 центов за фунт в ходе года, завершающегося в сентябре 2011 г.

Согласно **Сельхоздепартаменту США** (отчет Foreign Agricultural Service «Сахар: мировое производство, предложение и распределение», ноябрь 2008 г.), производство сахара в мировых масштабах в текущем сельскохозяйственном сезоне составит примерно на 8 млн. тонн меньше, чем годом раньше. В отчете предсказывается, что общий объем производства сахара в 2008/09 г. будет равен 159 млн. тонн: спад по сравнению с 167 млн. тонн за 2007/08 рыночный год. Сельхоздепартамент США предвидит мировой дефицит (измеряемый как сокращение конечных запасов) в 4,05 млн. тонн, в пересчете на сырец, в 2008/09 г. против излишка в 3,31 млн. тонн сезоном раньше.

11-го ноября **МОС** выпустила свой первый пересмотр мирового баланса сахара на 2008/09 г. (октябрь/сентябрь). Пересмотр мирового баланса сахара не изменил нашего первоначального мнения о ситуации

глобального предложения/спроса. Более того, предварительные признаки указывают на дальнейший рост мирового дефицита сахара в 2009/10 г. *Мировое производство* оценивается в 162,3 млн. тонн, в пересчете на сырец, что означает существенное, на 6,4 млн. тонн или 3,8%, сокращение по сравнению с предшествующим сельскохозяйственным сезоном. *Мировое потребление*, как ожидается, достигнет 165,9 млн. тонн, в пересчете на сырец, т. е. на 2,35% больше, чем сезоном раньше. Таким образом, по прогнозу, мировое производство будет на 3,6 млн. тонн ниже, чем мировое потребление. Следовательно, статистические перспективы рынка до конца сезона в сентябре 2009 г. остаются конструктивными и служат поддержкой для цен мирового рынка. МОС также приводит некоторые предварительные соображения по поводу фундаментальной ситуации рынка в 2009/10 г. Предположительные признаки указывают, что в будущем сезоне разрыв между мировыми потреблением и производством может сохраниться еще на один сезон и даже увеличиться до уровня в 4,5-5,0 млн. тонн.

В таблице ниже суммарно приведены оценки мирового производства и потребления сахара в 2008/09 г., выпущенные по состоянию на сегодняшний день ведущими сахарными аналитиками.

Оценки мирового производства и потребления 2008/2009 г.

(млн. т, в пересчете на сырец)

		Производство	потребление	излишек/дефицит
ABARE(b)	23.VI	165,50	159,90	+5,60
C.Czarnikow(c)	15.VIII	164,15	167,49*	-3,34
ISO (b)	28.VIII	161,65	165,55	-3,90
ED&F Man (b)	09.IX	150,05***	150,75**	-0,70
ABARE (b)	22.IX	161,40	163,70	-2,30
F.O.Licht (b)	29.X	161,25	161,72***	-2,15
ISO (b)	5.XI	162,26	165,88	-3,63
USDA (c)	20.XI	158,78	162,08***	-4,05
C.Czarnikow(c)	3.XII	161,34	167,13*	-5,79

(b)= баланс, (c) = сумма оценок по национальным сезонам

* включая поправку на незафиксированное исчезновение в 1 млн т

** включая поправку на неизвестную торговлю в 3,175 млн т

*** исключая незарегистрированное потребление

II. ОБЗОР ПО СТРАНАМ

АВСТРАЛИЯ

По данным промышленности, урожай сахарного тростника 2008 г. будет меньше, чем ожидалось, но выход сахара выше среднего означает, что производство подсластителя не должно пострадать. Спад в производстве тростника относится за счет дождливой погоды вскоре

после осуществления посадок и сильных дождей на северо-востоке Австралии в самом конце уборки урожая.

ВЬЕТНАМ

По сообщениям в местной прессе, производство сахара из урожая сахарного тростника 2008/09 г. составит, по прогнозу, 1,28 млн. тонн, достаточно для удовлетворения внутреннего спроса в будущем году.

СТРАНЫ ЕС

Германия

Немецкая ассоциация сахарной промышленности WVZ сообщает, что сбор урожая сахарной свеклы проходит благополучно в условиях благоприятной погоды, и производство, как ожидается, будет значительно выше производственной квоты страны в рамках ЕС. На данном этапе WVZ предсказывает, что Германия получит 956 тыс. тонн рафинированного сахара в 2008/09 г. сверх своей производственной квоты в рамках ЕС на уровне 2,71 млн. тонн. «Производство сверх квоты указывает на то, что производители считают, что имеется рынок для внеквотного сахара для промышленного использования,» - заявил представитель WVZ. «Это в значительной степени означает производство биоэтанола, но также и использование в химической промышленности. Мы не располагаем точными данными по использованию в промышленном секторе, но полагаем, что основная часть пойдет на производство биоэтанола».

Испания

Ведущий производитель сахара во Франции компания Tereos огласила план развития сахаро-рафинадного производства в северной Испании в сотрудничестве с местным производителем Асог. По заявлению компании, предприятие по рафинированию будет создано на базе завода компании Асог в Олмедо, в настоящее время крупнейшего сахарного завода в Испании, и будет обеспечивать важную для рафинирования рентабельность при минимальных инвестициях. Введение предприятия в эксплуатацию планируется в начале 2010 г. с производственной мощностью 120 тыс. тонн в год.

ИНДОНЕЗИЯ

Правительство планирует приступить к экспорту сахара в будущем для сокращения внутренних запасов объемом свыше 2 млн. тонн. Индонезия, второй по величине потребитель на Дальнем Востоке после Китая, рассчитывает произвести 2,9 млн. тонн рафинированного сахара в 2008 г., на 11,5% больше, чем 2,6 млн. тонн в прошлом году.

КАЗАХСТАН

Правительство ввело запрет на импорт сахара до 1-го июля 2009 г. в целях защиты внутренней промышленности.

КЕНИЯ

Кенийские переработчики сахара, по сообщениям, получают от ЕС субсидии в размере 6,3 млн. долларов США на улучшение дорожной инфраструктуры.

МЕКСИКА

Как ожидают мексиканские производители и переработчики тростника, экспорт сахара в 2008/09 г. превысит 0,5 млн. тонн, главным образом, на рынок США. По сообщениям промышленности, страна произведет около 5,5 млн. тонн сахара в ходе предстоящего сезона, т.е. столько же, сколько в 2007/08 сельскохозяйственном году, завершившемся в октябре. Внутреннее потребление сахара в стране составляет примерно 5 млн. тонн, остальное может экспортироваться.

ПАКИСТАН

Как сообщается в прессе, нет ни малейшего шанса, что правительство будет импортировать сахар-сырец в 2008 г., согласно прогнозам Министерства промышленности и производства, поскольку представители MINFAL убеждены, что в январе 2009 г. появится сахар производства нового сезона.

САЛЬВАДОР

По сообщению Ассоциации сельскохозяйственных производителей сахара страны, производство в ходе 2008/09 урожайного года, вероятно, увеличится на 2% против предыдущего сельскохозяйственного цикла, в то время как недавние обильные дожди не нанесли вреда посадкам.

США

По данным Сельхоздепартамента США, ситуация с предложением сахара в США улучшилась, хотя и остается напряженной. В середине ноября соотношение запасов к потреблению оценивалось в 8,3%, т. е. выше, чем 6,0% в октябре. Сельхоздепартамент США считает 15% нормальным соотношением. В августе Сельхоздепартамент США разрешил экстренный импорт 300 тыс. коротких тонн сахара, после того как пожар на рафинадном заводе в штате Джорджия уничтожил месячные поставки на рынок. Сахарные трейдеры предполагали, что США будут вновь выходить на рынок сахара, если ситуация предложения останется напряженной после ущерба, нанесенного ураганами в регионах выращивания сахарного тростника в штатах Луизиана и Техас.

ТУРЦИЯ

Правительство, по сообщениям, отменило тендер на продажу пяти сахарных заводов, принадлежащих государственной компании Turk Seker, из-за низкого уровня предложений. Анкара далеко продвинулась в своей программе приватизации за последние годы, но глобальный финансовый кризис в последнее время уничтожил интерес к распродажам.

УКРАИНА

По данным промышленности, производство в Украине составит 1,65 млн. тонн белого сахара из урожая свеклы 2008 г., в то время как оценка запасов равна 937 тыс. тонн. Это необходимо сравнить с прогнозом потребления на уровне 1,985 млн. тонн.

III. НОВЫЕ ПРОЕКТЫ САХАРНОГО ПРОИЗВОДСТВА

Как сообщает промышленность, первые четыре завода по переработке сахарного тростника, сооружение которых ведется в **Венесуэле** при техническом содействии Кубы и которые будут производить этанол и прочие производные продукты из сахарного тростника, вступят в эксплуатацию в конце 2010 г. Планируется строительство еще семи заводов по переработке тростника с использованием кубинской технологии, главным образом, для производства спирта. В настоящее время работы все еще находятся на начальном этапе, но, как ожидается, по завершении заводы будут перерабатывать 10,6 тыс. тонн сахарного тростника в день.

IV. ЭТАНОЛ**МИРОВОЙ ОБЗОР**

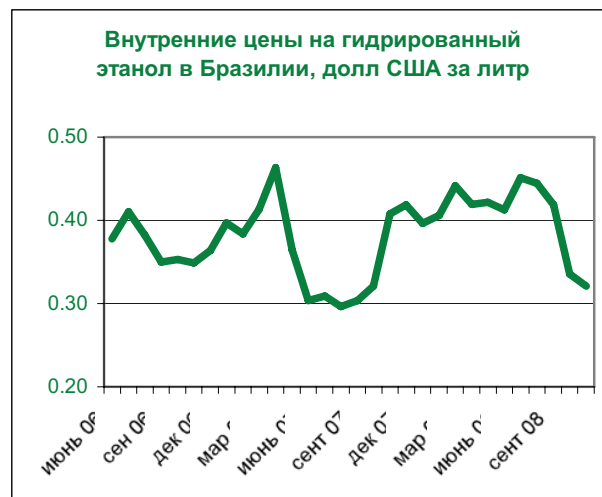
Международный совет по зерну (IGC) предсказывает, что в 2008/09 г. использование зерновых на производство спирта (включая нетопливный) увеличится до 125,8 млн. тонн после 96,4 млн. тонн в предыдущем сезоне и 73,0 млн. тонн в 2006/07 г.

ОБЗОР ПО СТРАНАМ**БРАЗИЛИЯ**

Средние оптовые цены внутреннего рынка на этанол в Бразилии снизились в ходе ноября с 0,42 доллара США за литр (средняя цена за октябрь) до 0,39 доллара США за литр на обезвоженный спирт и с 0,34 доллара США за литр до 0,32 доллара США за литр на гидрированный спирт. Снижение объясняется ослаблением курса бразильского реала, а также увеличением предложения этанола на внутреннем рынке, по мере того как переработчики пытаются улучшить положение с наличностью в условиях кризиса ликвидности.

Экспорт этанола в ноябре 2008 г. достиг 506,2 млн. литров, поднявшись по сравнению с 481,2 млн. литров экспорта в октябре, а также значительно увеличившись по сравнению с 228,7 млн. литров отгрузок в ноябре 2007 г. Это означает, что совокупный экспорт за первые 11 месяцев 2008 г. достиг нового рекорда на уровне 4,78 млрд. литров против всего лишь

3,29 млрд. литров экспорта за аналогичный период прошлого года (+45,3%). Экспорт за 2008 г. уже превзошел общий объем экспорта в течение 2007 г. (общий показатель за 2007 г. равнялся 3,533 млрд. литров).



Продажи гибкотопливных автомобилей (FFV) составили 194,618 единиц за октябрь 2008 г. Продажа FFV замедлилась в ходе октября, что стало отражением более напряженной ситуации с кредитами, хотя доля FFV в общем объеме продаж автомашин осталась на уровне 87%, что стало пока средним показателем за год. Продажа FFV за первые 10 месяцев 2008 г. уже превысила общий объем продаж в течение 2007 г., составив более 2 млн. единиц.

США

Производство топливного алкоголя в августе 2008 г. составило 20,06 млн. баррелей, что стало историческим рекордом, против 19,04 млн. баррелей месяцем раньше и 13,58 млн. баррелей в августе 2007 г. Таким образом, совокупное производство топливного этанола за январь-август 2008 г. составило 140,29 млн. баррелей, значительно поднявшись против 84,20 млн. баррелей за сопоставимый период 2007 г. Импорт топливного этанола за январь-август 2008 г. был равен 8,53 млн. баррелей по сравнению с 6,66 млн. баррелей за аналогичный период 2007 г.

Потребление топливного этанола в августе 2008 г. достигло 20,29 млн. баррелей, став выше, чем 19,52 млн. баррелей месяцем раньше и 14,37 млн. баррелей в августе 2007 г. Это означает, что совокупное потребление топливного спирта за январь-август 2008 г. составило 144,44 млн. баррелей, увеличившись против 89,91 млн. баррелей за сопоставимый период 2007 г. Конечные внутренние запасы топливного спирта по состоянию на август 2008 г. равнялись 14,88 млн. баррелей, что эквивалентно соотношению

запасов к потреблению на уровне 6,21% (потребление за 22,73 дня). Это необходимо сравнить с 5,72% месяцем раньше (20,94 дня).

В соответствии с Актом энергетической независимости и безопасности, в 2009/10 г. должно быть использовано 11,1 млрд. галлонов возобновляемого топлива, из которых 10,5 млрд. галлонов должно приходиться на этанол на базе кукурузы. Агентство по защите окружающей среды в настоящее время разрешает смеси до уровня E-10 и отдельную смесь E-85 для использования в гибкотопливных автомобилях. Требования по смешиванию могут быть разделены между E-10 и E-85. Сейчас в США насчитывается около 1.800 заправок, предлагающих в E-85.

ДРУГИЕ СТРАНЫ

АРГЕНТИНА

Правительство Аргентины введет требование по содержанию 5% этанола в бензине в 2010 г., о чем сообщил министр планирования. В рамках этой программы компании инвестируют свыше 500 млн. долларов США в северные провинции-производительницы сахарного тростника. До сих пор аргентинские сахарные заводы не проявляли желания делать инвестиции в расширение предприятий по производству этанола, поскольку закон от 2007 г. не оговаривал, какой будет цена на продукт на внутреннем рынке. Теперь правительство огласило формулу, по которой будут рассчитываться цены на этанол.

КОЛУМБИЯ

Министерство энергетики заявило, что 70% бензина на внутреннем рынке в настоящее время содержит 10% этанола. Колумбия планирует добиться 10-процентной доли топливного спирта на рынке, для чего потребуется 500 млн. литров биотоплива. Как сообщает Asosana, производство топливного этанола в сентябре 2008 г. составило 15,23 млн. литров, снизившись после 25,14 млн. литров месяцем раньше и 25,30 млн. литров в августе 2007 г. Производство этанола за январь-сентябрь 2008 г. достигло 213,61 млн. литров, поднявшись по сравнению с 205,80 млн. литров за сопоставимый период 2007 г.

ЕВРОСОЮЗ

В отчете Объединенного исследовательского центра Европейской Комиссии (JRC) сообщается, что сокращение выбросов парникового газа (GHG) при производстве этанола из свеклы составляет 61% по сравнению с невозобновляемыми аналогами. Ранее считалось, что экономия составляет 48%. В случае пшеницы новые расчеты оценивают экономию в 32% по сравнению с 21% ранее. В своем предложении по Директиве

возобновляемой энергии Комиссия говорит, что все виды биотоплива, используемые в ЕС, должны давать сокращение выброса парникового газа не ниже 35%. Позднее Комиссия по промышленности Европейского Парламента призвала к сокращению на уровне 45% с увеличением до 60% к 2015 г. Совет министров заявил, что порог должен быть установлен на уровне 50% к 2017 г. Окончательное решение ожидается в декабре 2008 г.

Импорт этанола в августе 2008 г. составил 108,54 млн. литров, поднявшись после 89,05 млн. литров в предшествующем месяце и в сравнении с 57,63 млн. литров в августе 2007 г. Это означает, что совокупный импорт за январь/август 2008 г. достиг 1,08 млрд. литров, заметно увеличившись против 0,58 млрд. литров за соответствующий период 2007 г. Общий объем импорта за 2007 календарный год равнялся 1,17 млрд. литров.

ПАКИСТАН

Экспорт этанола Пакистаном в 2008 г., по прогнозу, превысит 440 млн. литров по сравнению с 324 млн. литров в прошлом году и 155 млн. литров в 2006 г., о чем сообщил председатель Ассоциации портов Пакистана. По оценке промышленных источников, на производство этанола в 2008 г. было использовано в целом 1,9 млн. тонн патоки. По оценке, около 11 млн. литров спирта будет в этом году экспортировано в контейнерах ISO.

V. ПАТОКА

ЕВРОСОЮЗ

Импорт патоки в июле 2008 г. достиг 0,22 млн. тонн, увеличившись по сравнению с 0,16 млн. тонн в июле 2007 г. Это означает, что совокупный объем импорта за 2008 г. (январь/июль) составил 0,90 млн. тонн, т. е. больше, чем 1,22 млн. тонн за аналогичный период 2007 г. Общий объем импорта за 2007 г. (январь/декабрь) равнялся 2,33 млн. тонн. Основными странами происхождения патоки в 2008 г. (январь/июль) были Индия и Пакистан.

VI. АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ПОДСТАТИТЕЛИ

Энергетический эквивалент **эритритола** в ЕС до недавнего времени считался таким же, как у всех других полиолов, на уровне 2,4 килокалорий на грамм. Однако директива Комиссии, опубликованная в официальном журнале 28-го октября, изменила это положение, установив, что энергетический эквивалент эритритола равен нулю калорий. Странам-членам предоставляется один год на включение нового правила в национальное законодательство.

Компания Cargill осуществляет маркетинг эритритола как брэнда под названием Zerose (Зироз). Zerose – название брэнда эритритола компании Cargill и представляет собой сахарный алколоид в форме лишенного запаха белого кристаллического порошка со сладким вкусом, аналогичным сахарозе. Его сладость составляет 70% от сахарозы. Глава маркетинга компании Cargill Sweetness заявил, что этот новый статус несет с собой новые возможности, т. к. производители могут значительно снизить содержание калорий в выпускаемых продуктах.

Cargill также недавно получил законодательное разрешение на продажу эритритола Zerose в Китае без каких-либо ограничений в применении. Как ожидается, это повлечет за собой расширение присутствия компании на растущем рынке, поскольку объем потребления в Китае возрос до 321,9 тонн в 2007 г. по сравнению с 153,5 тонн в 2002 г., следуя данным Euromonitor International. Прогноз на 2012 г. составляет 634,1 тонн.

В США Cargill является одним из ведущих поставщиков эритритола наравне с компанией Rochem, получающей многое из своей продукции из Китая.

Эритритол производства Cargill, получаемый посредством ферментации глюкозы или сахара, появился на рынке США в 1997 г. В Европе эритритол получил широкое одобрение для использования в пище в 2006 г., и последовавшая за этим директива требовала, чтобы все страны-члены признали его как разрешенный ингредиент в течение 18 месяцев.

VII. WTO И РЕГИОНАЛЬНЫЕ ТОРГОВЫЕ СОГЛАШЕНИЯ

Председательствующий в переговорах по торговле сельскохозяйственными товарами ВТО предостерег членов, что они должны быстро проявить признаки новой степени гибкости, чтобы соглашение по «методикам ведения переговоров» по сельскохозяйственным субсидиям и сокращению тарифов могло быть достигнуто до конца текущего года. Сопровождение 20 ведущих экономических держав в Вашингтоне 15-16-го ноября послужило новым толчком для хромящего Раунда переговоров в Доха, приняв решение бороться за достижение предварительного соглашения к концу 2008 г. Время, однако, покажет, насколько эта риторика будет означать реальные сдвиги в переговорах.

Участники переговоров ожидают, что Генеральный директор ВТО Паскаль Лами созовет в декабре совещание на уровне министров, целью которого будет достижение соглашения по формулам сокращения тарифов и субсидий на сельскохозяйственные и промышленные товары, а также исключения из

них. Любое подобное соглашение должно быть формально утверждено Генеральным советом ВТО, который по графику начнет двухдневное совещание 18-го декабря, незадолго перед тем как переговоры по торговле прерываются на зимние каникулы. Новый проект текста должен быть подготовлен около 28-го ноября председательствующим в переговорах по сельскому хозяйству, послом Кроффордом Фалконером (Новая Зеландия), с тем чтобы предоставить торговым дипломатам достаточно времени для его анализа, прежде чем министры соберутся в Женеве.

Посол Фалконер, по сообщениям, особенно ждал признаков продвижения по пяти ключевым нерешенным вопросам. Он уже выделил четыре из них в августовском отчете членам, написанном после провала июльского мини-совещания на уровне министров: особый охранный механизм, создание квоты тарифной ставки, упрощение тарифов и хлопок. Позднее также проступил пятый вопрос: число разрешенных «чувствительных продуктов», которые развитые и развивающиеся страны сумеют защитить от сокращений тарифов в обмен на расширенные квоты импорта.

VIII. РАЗНОЕ

Мировой индекс фрахта для сухогрузов на Балтийской бирже упал в ноябре до самой низкой отметки за 9 лет, т.к. опасения глобального кризиса и напряженная ситуация с кредитами душат торговлю. Индекс, определяемый в Лондоне и отслеживающий цены перевозки таких сырьевых товаров, как железная руда, уголь, зерновые и цемент, по ведущим торговым артериям, снизился на 12 пунктов, до 815, наиболее низкого уровня за период с февраля 1999 г.

Нью-Йоркская биржа NYSE Euronext, материнская компания, владеющая Нью-Йоркской фондовой биржей, будет совместно развивать рынок фьючерсов и опционов с Торговой биржей Ценгжоу, Китай.

Компания British Sugar стала первой сахарной компанией, использующей новый метод сертифицирования выброса углекислого газа при производстве гранулированного сахара. Фирма является одной из группы свыше 20 компаний, начавших применять новый метод PAS 2050 для расчета выбросов парникового газа (GHG) на протяжении всего производственного цикла. Среди других производителей продуктов питания, приступивших к использованию схемы, Cadbury, Muller, PepsiCo и Innocent, а также Associated British Agriculture и несколько супермаркетов, таких как Sainsbury, Tesco и Co-operative. PAS 2050 является первым в мире стандартным методом расчета выброса парникового газа

(GHG) на протяжении всего производственного цикла и был совместно разработан независимым правительственным агентством Carbon Trust и Департаментом окружающей среды, пищи и сельского хозяйства Великобритании (DEFRA). PAS 2050 был опубликован 29-го октября организацией Британские стандарты BSI.

По сообщениям в прессе, швейцарская агрохимическая компания Syngenta AG ведет разработку новой технологии, радикально повышающей рентабельность посадок сахарного тростника в Бразилии. Нововведение компании Syngenta сократит стоимость посадок на гектар примерно на 15% благодаря новаторскому подходу к выращиванию сахарного тростника из небольших сегментов тростника с использованием соответствующей обработки. Введение технологии в действие планируется в 2010 г., бренд будет называться Plene.

Австралийский Кооперативный исследовательский центр новаторства в сахарной промышленности успешно внедрил в сахарный тростник гены, позволяющие растению вырабатывать определенную форму естественно разлагающегося пластика в листьях. Компания планирует, что естественно разлагающийся пластик, извлекаемый из сахарного тростника, будет доступен для производства многочисленных продуктов примерно через пять лет.

IX. НОВОСТИ МОС

С 17^{го} по 19^{ое} ноября в Лондоне состоялась Неформальная консультация между Мировой ассоциацией производителей свеклы и тростника (**WABCG**) и **МОС**. Члены двух организаций обсудили ситуацию на мировом рынке сахара и связанные с этим вопросы, рынок биоэтанола, растущую стоимость сельскохозяйственных затрат, конкуренцию между сельскохозяйственными культурами и устойчивость.

18^{го} и 19^{го} ноября МОС проводила свой шестнадцатый **Международный семинар по сахару** под названием «Сахар и этанол: падения и взлеты». В семинаре приняли участие около 380 делегатов из 63 стран. Материалы семинара, включая выступления авторитетных ораторов по широкому спектру ключевых проблем, стоящих перед мировой сахарной экономикой, предоставляются МОС по требованию.

20^{го} ноября состоялось 32^{ое} заседание Комитета MECAS. Комитет обсудил Квартальный обзор рынка (документ MECAS(08)20), а также три подготовленных секретариатом исследования: «*Рынок сахара США после принятия Фермерского билля 2008 г.: внутреннее и международное значение*» (MECAS(08)16), «*Этанол: перспективы мировой торговли до 2015 г.*» (MECAS(08)17) и «*Реформа политики ЕС в области сахара: последствия для преференциальных экспортеров*» (MECAS(08)18). Затем Комитет MECAS заслушал три презентации приглашенных ораторов: «Инициатива по улучшению сахарного тростника: создание метрического стандарта устойчивого развития сахарного тростника», «Способствование созданию инфраструктуры с устойчивой цепочкой производства» и «Корпоративная социальная ответственность в сахарной промышленности в 21^{ом} веке: риски, преимущества и обязанности». Исследования MECAS предоставляются МОС по требованию.

Международный совет по сахару собрался 21^{го} ноября. Делегаты Кубы, Доминиканской Республики, Египта, Марокко и Российской Федерации сделали сообщения о своих национальных политиках в области сахара. Совет назначил посла Альфонсо Матта Фахсена (Гватемала) председателем Совета, а г-на Мохаммеда Фикрата (Марокко) заместителем председателя на 2009 г. Совет принял приглашение правительства Гватемалы провести следующую сессию в Гватемале в мае 2009 г.

СОБЫТИЯ НА РЫНКЕ И ДВИЖЕНИЕ ЦЕН В СЕНТЯБРЕ - НОЯБРЕ 2008 Г.

Истечение октябрьского фьючерсного контракта на Бирже ICE

Продолжающееся снижение фрахтовых ставок
Доллар США продолжает укрепляться по отношению к большинству основных валют

Сахарная неделя МОС

