

Сырьевой цикл

© 2015 Саетова Айгуль Анваровна

кандидат экономических наук

Уфимский государственный авиационный технический университет

450000, Республика Башкортостан, г. Уфа, ул. К. Маркса, д. 12

E-mail: ama21@rambler.ru

Целью исследования выступает выявление цикличности на мировых сырьевых рынках. Для достижения поставленной цели были проанализированы ценовые тенденции и объемы производства на рынках сахара, зерна и нефти с учетом специфики их функционирования в российских условиях. Необходимо ставить задачи и определять дальнейшие перспективы и динамику трендов развития российской экономической модели, которая в настоящее время сильно зависима от колебаний на сырьевых рынках.

Ключевые слова: циклы, мировые цены, экспорт, рецессия.

В международной экономике отмечается падение мировых цен на основные сырьевые товары. Индекс Bloomberg Commodity (рассчитывается по 22 видам биржевых товаров) в 2014 г. упал на 17,04 %. Железная руда потеряла в стоимости 48 %, медь - 15,7 %, цена пшеницы снизилась на 9,1 %, сахара - на 18,2 %, снижение в 2 раза стоимости нефти марки Brent стало самым заметным. Основной причиной такого падения считается превышение предложения над спросом. В ближайшей перспективе цены останутся на низком уровне из-за значительных запасов сырья. При этом производители сырьевого товара сохраняют или наращивают объемы выпуска продукции.

Вместе с тем на падении мировых цен сказывается замедление темпов роста мировой экономики, в частности Китая, который потребляет примерно 40 % производимого в мире сырья. Согласно прогнозам МВФ рост мировой экономики в 2015 г. замедлится с 3,8 до 3,5 %. При этом наблюдается существенное укрепление доллара США по отношению ко всем основным валютам. Его индекс вырос в 2014 г. на 20 % и достиг максимума за последние несколько лет. Поскольку все биржевые товары торгуются в долларах, его укрепление приводит к удешевлению сырьевых товаров.

Рынок сахара. Мировой рынок сахара и ценообразование на нем зависят от следующих значимых факторов:

1. *Роль Бразилии как доминирующего региона-производителя и экспортера сахара.* За последние 20 лет самым значительным изменением на глобальных рынках сахара стал перенос центра производства из Северного в Южное полушарие. Бразилия, Австралия, ЮАР, Зимбабве и Свазиленд заменили ранее основных сахарных производителей - Кубу, США и страны ЕС. Про-

изводство сахара также выросло в Гватемале и в четырех странах Азии - Индии, Пакистане, Таиланде и Китае. Однако лидером в производстве сахара и торговле им в Южном полушарии стала Бразилия. Все остальные игроки остаются на второстепенных ролях.

Когда Бразилия еще не была лидером в производстве сахара, она выращивала его в основном для внутреннего потребления и для производства этанола, заменителя бензина. Нефть и бензин были дешевыми, а валюта Бразилии была настолько слабой, что с экономической точки зрения для страны имело смысл заняться экспортным бизнесом, поскольку "преимущество слабой валюты" позволяло ей поставлять сахар по самым низким ценам. В 2002 - 2003 гг. на Бразилию приходилось 43 % всего сахара-сырца в мире.

2. *Роль Китая как главного потребителя сырьевых товаров* на фоне быстро растущей китайской экономики. Китай в течение 2000-х гг. наращивал импорт сахара, несмотря на планируемое самообеспечение. Если в 2003 г. в эту страну было ввезено 672 тыс. т сахара, то в 2004 г. импорт превысил 1,2 млн т. Основной причиной роста импорта сахара является то, что ожидаемое предложение сахара от внутренних производителей не удовлетворяет рыночный спрос.

3. *Нефть.* Во время нефтяного кризиса в 1970-х гг. бразильцы переработали треть сахарного тростника в этанол для бензина, способствуя тем самым развитию "бычьего" рынка сахара¹.

Мировые цены на сахар снижаются с 2011 г. из-за хронического превышения производства над потреблением (табл. 1). В сезоне 2014/15 года вновь ожидается перепроизводство. В некоторых странах ЕС цена на сахар снизилась до 50 % по сравнению с уровнем 2013 г. Это явилось реак-

Таблица 1. Мировая цена на сахар, центов/фунт

Год	1966	1974	1978	1981	1985	2003	2011	2013
Цена	1,4	66,5	7,81	40	2,5	5,5	26	18

цией на новые изменения сахарного режима Евросоюза, ведущие к либерализации рынка. Речь идет об увеличении квотированных объемов сахара на внутреннем рынке; беспошлинном импорте сахара из стран АСР (африканские, карибские и тихоокеанские государства) и LDC (менее развитые страны); действующих ограничениях экспорта до 2017 г. Однако неблагоприятные погодные условия, засуха в частности, повышение доли тростника, используемого для производства этанола, сокращение производства сахара крупными производителями могут повлиять на ускорение роста цен на сахар и появление дефицита.

Политика государственного регулирования российского сахарного рынка в 2000-х гг. стала либеральнее: в 2004 г. тарифное квотирование импорта сырца заменили переменными пошлинами. Это позволило импортерам не замораживать значительные оборотные средства, покупая квоты, размер которых к тому же не всегда соответствовал потребностям рынка. Переменная шкала импортных пошлин является уникальным инструментом, позволяющим сглаживать резкие колебания цен на сахар на мировом рынке. Применение данного механизма, а также решение Правительства РФ о поддержке отечественного свеклосахарного подкомплекса в рамках действующей Государственной программы развития сельского хозяйства на 2008-2012 гг. позволило в короткие сроки резко снизить импортную зависимость страны по сахару и вывести Россию в лидеры производства свекловичного сахара в мире. Стратегия государства была направлена на замещение сахара из ввозного сырца свекловичным и на увеличение его доли в товарных ресурсах до 80 %. Для этого, в частности, с 2010 по 2012 г. субсидировались кредиты на модернизацию сахарных заводов.

Рынок зерна. Основными ценообразующими факторами на рынке зерна являются текущий баланс спроса и предложения, прогнозы по урожаю и торговые ограничения. Поэтому зерно дешевеет на фоне благоприятных погодноклиматических условий и прогнозов рекордного урожая в мире. Ожидается, что производство зерна в мире превысит 2 млрд т. Основными производителями зерна являются Китай, США, Индия. В 2008 г. они произвели 45,3 % мирового валового сбора зерна, в том числе Китай - 18,7 % (484 млн т), США - 15,7 % (406 млн т), Индия - 10,9 % (282 млн т). Четвертое место в рейтинге стран по производству зерна в 2008 г. занимает Россия - 4,2 % (108,2 млн т).

Однако одновременно произошло сужение территориально-отраслевой структуры зернового производства, тогда как для большинства зернопроизводящих стран мира характерен процесс углубления специализации зернового производства и усиления его концентрации. В ранжированном ряду распределения посевных площадей отдельных стран-производителей зерна в мире Индия занимает первое место. Ее посевная площадь в 2008 г. составила 125,5 млн га, посевные площади Китая и США, соответственно, составили 89,8 и 62 млн га. В России посевные площади зерновых культур составляют около 48 млн га.

По отдельным странам отмечены различные тенденции в формировании и динамике изменения структуры посевных площадей зерновых культур (табл. 2). Так, Австралия, Турция, Франция, Россия, Канада отводят под пшеницу более половины посевов зерновых культур. В то же время резко сократился удельный вес ржи в России - с 7,7 до 4,6 %, что негативно отразилось на мировых показателях ее возделывания. Максимальные удельные веса посевов ржи отмечены в Польше (16 %) и Германии (10,3 %). Вы-

Таблица 2. Структура посевных площадей зерновых культур в разных странах мира в 2008 г., %

Страна	Пшеница	Рожь	Кукуруза	Ячмень	Овес	Рис	Прочие
Индия	22,3	-	6,6	0,5	-	35	35,5
Китай	26,3	0,2	33,3	1,1	0,3	32,8	6
США	36,3	0,2	51,3	2,5	0,9	1,9	6,9
Россия	57	4,6	3,9	20,6	7,6	0,3	6
Бразилия	9,6	-	58,6	0,3	0,5	11,6	19,3
Австралия	62,7	0,2	0,3	20,7	4,2	-	11,9
Канада	52,8	0,7	6,2	18,4	7,6	-	14,3
Турция	61,3	1	4,8	22,1	0,7	0,8	9,3
Франция	56,1	0,3	17,4	18,4	1	0,2	6,6
Польша	26,1	16	3,6	13,8	6,3	-	34,1
Германия	45,1	10,3	7,3	27,5	2,5	-	7,2

ращиванием кукурузы занимаются Китай, США, Бразилия, Мексика, Аргентина, Румыния и Италия. Россия традиционно отличается сравнительно низкими показателями производства кукурузы. Ее доля в общей площади посевов зерновых составляет 3,9 %. Высокая доля посевов ячменя характерна для России - 20,6 %, Австралии, Канады, Турции, Франции, Германии. Доля посевов овса в России и Канаде - 7,6 %, что соответствует максимальному уровню по сравнению с другими странами. Наибольший удельный вес площадей под рисом в таких странах, как Индия, Китай и Бразилия. В Индии, Мексике и Польше значительную долю посевов занимают прочие культуры - просо, сорго, гречиха².

В 2014 г. в России собрано 104 млн т зерновых культур. Это является вторым за постсоветскую историю валовым сбором зерна после рекордного 2008 г. С 2002 г. Россия выступает как крупнейший экспортер зерна на мировой рынок. Данное положение было достигнуто вследствие демпинговой политики и в результате невмешательства государственного сектора в рынок. Разница между внутренними и мировыми ценами составляла 50-100 долл./т, поэтому экспортеры зерна получили значительные прибыли. За прошедшие десять лет экспортные мощности увеличились с 5 млн т до 30 млн т в год³. Лидерами среди стран - покупателей российской продукции являются Египет, Турция, Саудовская Аравия, Ливия, Израиль. Вместе с тем Россия объявила о намерении ввести экспортную пошлину на пшеницу в конце декабря 2014 г. с целью стабилизировать ситуацию на внутреннем рынке зерна. Ее размер составит 15 % таможенной стоимости плюс 7,5 евро, но не менее 35 евро за 1 т. Эксперты считают, что экспорт российского зерна снизится почти на 10 % - с 22 до 20 млн т.⁴

Однако рекордные урожаи и объемы экспорта российского зерна показали не только успехи, но и выявили ограничения для развития отрасли. Одним из основных препятствий для увеличения производства, экспорта зерна является устаревшая и не отвечающая современным требованиям инфраструктура зернового рынка.

Очевиден дефицит современных элеваторов, портовых терминалов, внутренняя логистика не удовлетворяет возросшим объемам перевозок. Инфраструктурные затраты несоизмеримо высоки, приводят к снижению конкурентоспособности российского зерна на мировом рынке и сдерживают развитие зернового производства в России.

Для реализации экспортного потенциала российского зерна требуется решение основных задач:

- развитие структуры экспортно-ориентированных зерновых логистических коридоров;

- модернизация и увеличение пропускной способности зерновой инфраструктуры⁵.

Рынок нефти. Нефть теряет в цене, поскольку растет ее предложение. На рынок вошли новые игроки, добывающие “нетрадиционную нефть”: в США из нефтяного сланца (уровень добычи достиг уровня России), в Канаде из нефтяных песков, “тяжелая нефть” в Венесуэле. Есть вероятность возвращения на рынок Ирана, Ливии и Ирака при одновременном замедлении спроса со стороны как развитых, так и развивающихся стран. Вместе с тем ОПЕК не является регулятором квот на добычу нефти, как прежде, следовательно, меньше влияет на динамику мировых цен. Таким образом, созданный избыток сырья в 2014 г. обрушил мировые цены на нефть.

После достижения исторического рекорда в 2011 г. стоимость барреля последовательно снижалась (см. рисунок). Эконометрический анализ приводит к выводу, что долгосрочная динамика цен на нефть описывается как медленно растущий тренд, на который накладываются масштабные циклические колебания. Период таких колебаний (промежуток между двумя пиками цен) составлял примерно 30 лет. Это позволяет предположить, что мы прошли очередной пик цен на нефть и вошли в фазу их снижения. Судя по опыту, она может продлиться примерно 15 лет.

Согласно теории долгосрочных циклов Н.Д. Кондратьева и теории “технологических укладов” С.Ю. Глазьева в настоящее время мировая экономика находится на понижательной фазе пятого цикла, охватывающего период с 1980 по 2022 г. То есть в России имеет место синхронизация двух циклов и одновременное их совпадение в рецессионной фазе - понижательная длинная волна и понижательная волна сырьевого цикла.

Введенные США в рамках санкций ограничения на поставки в Россию оборудования для добычи трудноизвлекаемой нефти в сочетании со снижением мировых цен на углеводороды ухудшат перспективы добычи и, вероятно, вызовут ее заметное сокращение. Пределы наращивания кредитования по некоторым направлениям - прежде всего розничному - близки к исчерпанию.

Снижение цен на нефть и отток капитала означают, что российская экономика входит в длительный период сокращения притока внешних ресурсов⁶.

Экономические санкции, наряду с другими факторами (недостаточно развитой инфраструктурой, проблемами в области демографии, образования и квалификации рабочей силы, зависимостью от углеводородной отрасли, нехваткой внешних и внутренних инвестиций, слабыми

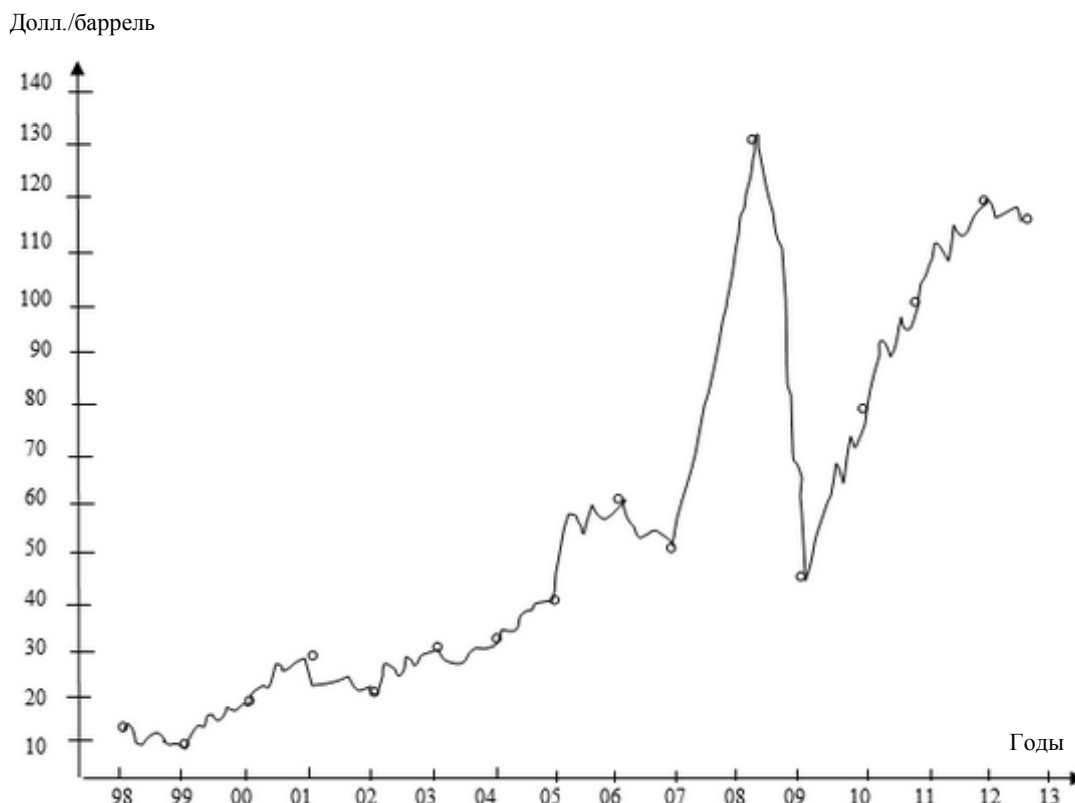


Рис. Мировая цена на нефть в 1998-2013 гг.

институтами, неблагоприятным бизнес-климатом), внесли свою лепту в снижение долгосрочного суверенного и кредитного рейтингов России. Однако санкции не выступают первопричиной ее нынешнего состояния⁷. Прежняя хозяйственная модель себя исчерпала, и выход из сложившегося положения - в рыночной модели, содержанием которой должны быть создание сильной мотивации к повышению эффективности как для бизнеса, так и для системы государственного управления.

¹ Роджерс Дж. Товарные биржи: самые горячие рынки в мире. Как каждый может инвестировать и получать прибыль. Москва, 2008. С. 157-167.

² Сидоренко О.В. Мировые тенденции производства и потребления зерна // Экономический анализ: теория и практика. 2011. □ 33 (240). С. 19-25.

³ Кулистикова Т. В конце сырьевого суперцикла // Агроинвестор. 2015. □ 2. С. 14-18.

⁴ URL: <http://quote.rbc.ru/news/fond/2015/01/13/34293349.html>.

⁵ URL: <http://id-marketing.ru/goods/rinok-zerna-2011.htm>.

⁶ Кудрин А., Гурвич Е. Новая модель роста для российской экономики // Вопросы экономики. 2014. □ 12. С. 5-8.

⁷ Клинова М., Сидорова Е. Экономические санкции и их влияние на хозяйственные связи России с Европейским союзом // Вопросы экономики. 2014. □ 12. С. 67-68.

Поступила в редакцию 05.12.2014 г.