

Жара высокого инфляционного потенциала...

На всей европейской части России стоит небывалая жара, которая буквально на глазах уменьшает прогнозы урожая: на 20%, на 30%, в два раза... Многих экспертов начинает волновать связанный с дефицитом зерна и других культур вопрос роста цен, и не напрасно. Рост цен на продовольствие, вызванный природным катаклизмами за рубежом, российская экономика испытала в конце 2007 года. Тогда мировые цены на зерно удвоились буквально за полгода (с 220 до 482 долл./тонну), в отдельные моменты достигая небывалых 600 долл./тонн. Динамика цен на зерно в России (со свойственным ей лагом в 3-4 месяца) повторяла эту картину, достигнув на пике 8,6 тыс. руб./ тонну твердых сортов пшеницы. Удорожание продовольственных товаров в случае роста цен на зерно, как правило, происходит повсеместно: зерно является частью кормов крупного рогатого скота (что приводит к росту цен на мясо, молоко, и мясомолочные продукты), непосредственной составляющей хлеба, макарон, кондитерских изделий, даже алкоголя. Растут цены и на другие злаки как заменители зерна. В 2007 году темпы роста цен на продовольствие возросли с уровней 6-7% в год до 20-21%, что даже удивительно, если посмотреть на удорожание отдельных товаров. С учетом веса продовольствия (38-40%) ускорение инфляции составило 5-5,5 п.п. (!), даром что цены на другие товаров и услуги ускорились несущественно.

Вероятно, что ситуация с удвоением цен, как минимум, повторится. Учитывая несколько более жесткие ограничения по спросу, а также тот факт, что часть инфляционного эффекта перейдет на следующий год, инфляция в декабре может составить порядка 9% вместо текущих 6%. Купировать внутреннее повышение цен будет достаточно сложно, так как схожая динамика цен будет наблюдаться и на мировых рынках (за июль цен на пшеницу уже возросли на 30% до уровня 8 тыс. руб./ тонну по курсу 31 руб./долл.)⁶.

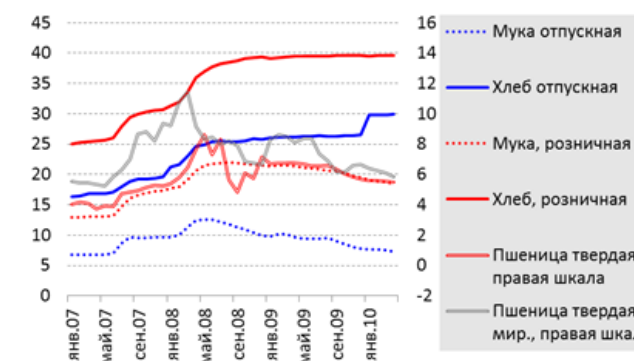
И еще одно размышление, направленное в первую очередь руководителям ФАС. В 2008-2009 году мировые и отечественные цены на зерно возвратились к докризисному уровню, существенно снизились цены на муку, однако никакого (!) отражения в ценах на хлеб и кондитерские изделия это не нашло. В начале 2010 года производители хлеба решили ликвидировать «несправедливо» увеличившуюся маржу и подняли цены на хлеб

Прирост средних цен на некоторые товары (сен 2008/сен. 2007), %*

Говядина бескостная	17	Печенье	30
Свинина бескостная	20	Хлеб	27
Колбаса полукопченая	22	Рис	56
Масло сливочное	37	Гречка	11
Масло подсолнечное	78	Зерно	56
Молоко цельное	34	Макаронные изделия	46
Сыр отечественный	37	Водка	12
Сахар	11	Прод. товары в целом	20

Источник: Росстат, расчеты Центра Развития.

Динамика цен на зерно, муку и хлеб, тыс. руб./тонну



Источник: Центр Развития, Росстат, FAO.

⁶ Правительство России отреагировало на эту угрозу в уже привычном стиле. 15 июля премьер-министр В.В.Путин подписал Постановление об установлении максимально допустимых розничных цен на 24 наименования социально-значимых продуктов.

на 10%. Тем более удивительно, что розница «смолчала» (побоялись ФАС?). На наш взгляд, это лишнее доказательство того, что эти деньги не имеют никакого отношения собственно к себестоимости хлеба.

С одной стороны, это означает, что грядущий рост цен на зерно может и не вызвать увеличения цен на хлеб – так как эти цены с кризисного уровня и не опускались. С другой стороны – уже больно это удобный повод поднять цены...

Максим Петрович