

Рынок сухого молока и масла

Нестабильность или
Непредсказуемость ?

Александр Поляк

Молинформ, IT-Молоко

Член Совета РСПМО

Без чего не может обойтись бизнес ?

Планирование и Прогноз

- Планирование финансовых потоков и привлеченных средств
- Оптимизация финансовой нагрузки
- Планирование доходности производства, расходов и инвестиций
- Планирование и прогноз объемов продаж

Для чего нужен прогноз рынка ?

- В молочной промышленности сырьевая составляющая 65-75% от себестоимости
- Средняя рентабельность молочного производства 8-15%
- Сезонные колебания цены на сырое молоко 15-20%, на сырьевые составляющие(СОМ + масло) - 20-30% !
- Цена ошибки в закупках сырья – вся рентабельность ! Или потеря конкурентоспособности ...

Ключевые моменты рынка (1)

- Производство молока 01-04.19 выросло на 3,1% по сравнению с тем же периодом 2018
- Цены на сырое молоко май18\май19 выросли **на ~15%**
- Цена СОМа май18\май19 **+ 40% !**
- Цена масла май18\май19 **+ 42% !**
- В 2018 году потребление молока в РФ снизилось на **2,5% (!!!)**
- С 2015 по 2018 год потребление **сократилось на 13% !!**

Ключевые моменты рынка (2)

- Экономика не растет – первый квартал (Q1) +\ -0,1% (?!)
- Импорт сырья в 2018 формально практически заблокирован, фактически остался прежним (Разница в статистике **37 000 тн**)
- Импорт сыров растет – Q1 **+26%**
- Потребление Q1 – как минимум не растет

Колебания рынка соответствуют времени усиления запретов на импорт сырья

Масло – балансовая цена
360-380 руб



СOM – балансовая цена 165
-170 руб

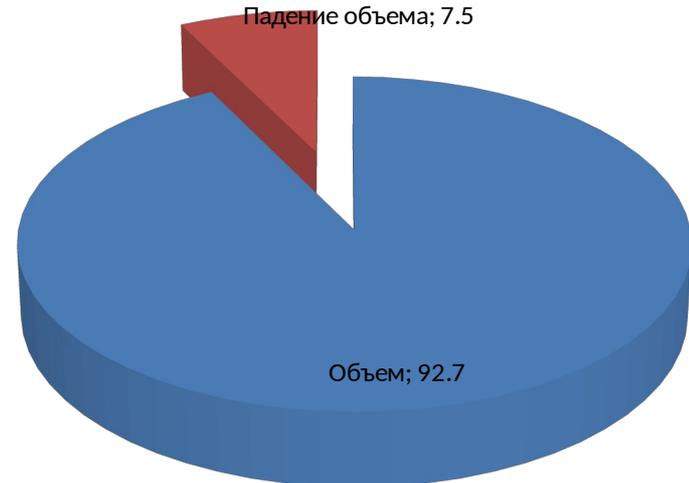


Коэффициент эластичности рынка по цене

Рост цены товара на полке
на 10%



Падение физического
объема продаж на 7,5%



Проблемы с корректностью статистики, реальные поставки



EXPORT BELARUS: Main 10 purchasers of SMP (Tons)								
Country	Annual					Jan-Mar		
	2014	2015	2016	2017	2018	2018	2019	± % su 2018 *
Russia	87.106	114.504	105.540	86.557	59.696	13.932	13.330	-4,32%
Kazakhstan	5.301	6.247	3.971	9.691	29.889	7.189	6.431	-10,54%
Kyrgyzstan	-	14	200	7.306	10.713	770	5.580	+624%
China	-	-	-	35	10.587	6	1.216	-
Ukraine	0	332	1.000	1.970	2.293	521	840	+61,26%
Armenia	-	123	119	978	1.889	473	734	+55,01%
Georgia	-	20	250	973	949	46	355	+672%
Uzbekistan	-	46	157	185	860	50	345	+590%
Azerbaijan	-	140	100	745	642	39	115	+193%
Japan	-	-	-	-	550	-	-	-

Source: **Processed by CIAI based on IHS data**

* Change from the same period of previous year.

Note: The classification is based on the year 2018



Рост импорта сыра

IMPORT RUSSIA : Main 10 suppliers of Cheese (Tons)								
Country	Annual					Jan-Feb		
	2014	2015	2016	2017	2018	2018	2019	± % su 2018 *
Belarus	135.191	167.836	192.772	188.804	224.618	28.500	57.052	+100%
Serbia	7.453	8.077	9.024	9.504	11.403	1.261	1.219	-3,38%
Argentina	18.562	10.254	8.889	8.395	11.335	1.511	1.434	-5,12%
Uruguay	5.144	2.619	3.222	3.058	3.268	359	426	+18,75%
Switzerland	1.371	1.471	1.547	2.586	2.929	306	381	+24,51%
Chile	92	1.444	386	2.389	2.743	587	516	-12,06%
Armenia	1.535	8.118	2.437	5.530	2.505	619	82	-86,76%
Kazakhstan	583	1.409	1.450	2.128	2.476	167	193	+15,65%
Moldova	-	-	503	1.146	1.320	111	87	-21,66%
Iran	-	-	161	763	1.153	130	120	-7,45%

Source: **Processed by CIAI based on IHS data**

* Change from the same period of previous year.

Note: The classification is based on the year 2018

Основные вопросы

- 1. Какая цель преследуется при административном регулировании поставок сырья ? (спойлер – поддержка отечественной переработки и производства)
- 2. Считается ли она достигнутой при увеличении импорта готовой продукции на 25% и падении конечного спроса на 13% за четыре года , с момента начала регулирования ?

Нестабильность *НО* Предсказуемость

- Результатом административного регулирования стала **нестабильность и неустойчивость** цен на рынке.
- Административное регулирование **пока не приводит** изменению законов рынка
- Но, при этом в среднесрочном тренде рынок остается **предсказуем !**

Стратегии планирования на нестабильном рынке

- Анализируя ожидания участников рынка(при помощи приложения **DairyTrader**) и применяя технический анализ можно делать прогнозы с горизонтом 1-2 месяца
- Используя фундаментальный анализ- прогнозировать на полгода
- Как не странно, самым сложным стал краткосрочный прогноз- реакция рынка на запреты предсказуема, но время введения\отмены запретов абсолютно непредсказуемо без инсайда

**Прогнозирование рынка с
применением *глубокого*
машинного обучения и
нейросетей**

Программа анализа и прогноза рынка для телефона\планшета Dairy Trader

почему разорван × Все молоко в одн Dairy Trader × +

www.dairytrader.ru Dairy Trader

DAIRY TRADER

Молочный рынок в одном приложении

В этом приложении вы найдёте всё, что нужно трейдеру, аналитику, менеджеру, бизнесмену, работающему на рынке молочной продукции.

Установить Android

Установить iOS

Текущая цена и прогноз

Новости

Цены

Общение

Подписка

Поддержка

517 млрд

Источники данных

- Цены на мировых площадках за 20 лет, объемы продаж, производство, склады
- Цены на нефть, курсы валют
- Корреляции индикаторов рынка акций и биржевых товаров
- Динамика спроса\потребления в России, макроэкономические показатели, таможенная статистика
- Реальные цены торговых сделок за 20 лет
- Индикаторы ожидания участников рынка
- Сырьевые соотношения и балансы
- И еще более 10 индикаторов

Учет психологической составляющей рынка

- Используя данные от 1500 пользователей программы, мы научились обрабатывать ожидания участников рынка и вывели определенные закономерности в групповых реакциях. (скорость затухания ценовых всплесков)
- Даже сверхволатильный и регулируемый рынок остается предсказуем в среднесрочной перспективе.

Приложение Dairy Trader

- Ежедневное отслеживание информации о наиболее важных событиях в отрасли
- *Мониторинг и агрегация ценовых изменений всех основных торговых и информационных площадок в мире*
- **Прогноз цен по всем основным видам сырья и биржевым продуктам на основе алгоритмов глубокого машинного обучения**
- Приложение позволяет в реальном времени **отслеживать все изменения рынка и предоставляет информацию для оперативного принятия решений**

Спасибо за внимание !

Александр Поляк

dairytrader.ru

apolyak@swedtg.com

тел 7 903 136 65 04