

Прогноз мирового рынка хлопка до 2029г¹.

Текущие рыночные условия

После падения в 2018 г., производство мирового хлопка и промежуточного потребления в 2019 маркетинговом² году значительно увеличилось. Рост производства наблюдался в основном в Индии и США, в то время как уровень предложения в Китае сократился. Тем не менее Китай остается крупнейшим потребителем, на его долю приходится около трети от общего объема промежуточного потребления. В последние годы наблюдается сильный рост прядильной и текстильной промышленности в мире, что стимулировало рост потребления хлопка в Бангладеш, Турции и Вьетнаме. Эта тенденция продолжилась и в 2019 маркетинговом году.

Предполагаемые мировые запасы хлопка снизились на 1% до 18,2 млн тонн, что составляет около восьми месяцев мирового потребления. До сих пор, изменения в запасах определялись Китаем, который в настоящее время владеет 45% мировых резервов. С 2014 года страна стремилась сократить свои запасы хлопка, а в 2019 году им удалось это сделать на 7%. Это снижение было в значительной степени вызвано увеличением запасов в Бразилии, в которой два года подряд наблюдалась высокая урожайность хлопчатника.

Мировая торговля хлопком в 2019 году осталась на уровне 9,3 млн тонн, или около трети мирового производства. Рост экспорта был зарегистрирован в США (главный мировой экспортер), Индии и Бразилии, причем последняя все чаще занимается поставкой хлопка в страны Южной и Восточной Азии. Напротив, экспорт Австралии заметно сократился. По вопросам спроса, импорт продукции сократился в Китае, в то время как увеличение наблюдалось во Вьетнаме и Бангладеш.

Ожидается, что индекс Cotlook A, который служит основной ориентировкой для международных цен на хлопок, за 2019 год снизится в среднем до 1702 доллара США за тонну. Цены на хлопок продолжают оставаться высокими по сравнению с ценами за полиэстер (основной заменитель хлопка) и, хотя соотношение цен стабилизировалось в последние годы, но в 2019 году разрыв увеличился.

Основные прогнозируемые тенденции до 2029г

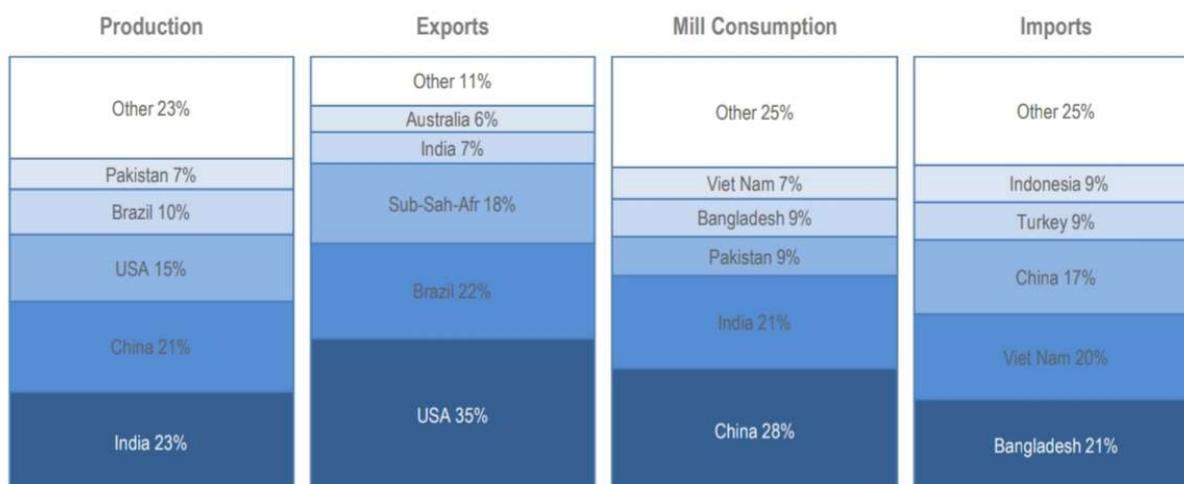
Предполагается, что соотношение цен между хлопком и другими волокнами будет более стабильным, чем в последние годы. Также ожидается, что промежуточное потребление будет расти в несколько раз быстрее, чем население планеты в ближайшие 10 лет. Потребление промежуточной продукции в мире зависит от расположения хлопчатобумажных фабрик, которые часто расположены в непосредственной близости к швейной промышленности. За последние десятилетия произошло несколько важных событий – заметный прогресс в деятельности хлопчатобумажных фабрик

¹ Подготовлено на основе OECD/FAO (2020), OECD-FAO Agricultural Outlook 2020-2029, FAO, Rome/OECD Publishing, Paris, <https://doi.org/10.1787/1112c23b-en>.

² Маркетинговым годом для хлопка является период с 1 августа до 31 июля. Таким образом, данные за 2019 год относятся к периоду с 1 августа 2019 года по 31 июля 2020 года и являются прогнозами, основанными на имеющихся данных.

произошел в отношении между развитыми странами и странами бывшего Советского Союза со странами Азии и, особенно, с Китаем. Потребление в Китае достигло пика в 2007 году и с тех пор продолжает снижаться, поскольку регулирование и рост затрат на рабочую силу стимулировали переезд отрасли в другие азиатские страны, в частности во Вьетнам и Бангладеш. С 2016 года происходит снижение потребления промежуточной продукции в Китае и прогноз предполагает небольшую тенденцию роста в ближайшее десятилетие. В Индии (еще один крупный потребитель хлопка) государственная политика, поддерживающая отечественную текстильную промышленность, как ожидается, также будет стимулировать непрерывный, но более медленный рост переработки хлопка.

Прогнозируется, что мировое производство хлопка будет расти 1,5% в год и достигнет почти 30 млн. тонн к 2029 году. Этот рост будет происходить за счет расширения площадей хлопчатника (0,5% в год), а также роста средней урожайности в мире (1% в год). Среднемировая урожайность оставалась неизменной с 2004 года, поскольку несколько стран - основных производителей имели проблемы с вредителями и нехваткой воды, а также увеличилась доля производства в странах с низкой урожайностью. Улучшение генетики и внедрение лучших агрономических методов для устойчивого производства хлопка могут исправить ситуацию в ближайшее десятилетие, но рост урожайности может оставаться проблемой в некоторых странах. Индия по-прежнему будет крупнейшим производителем хлопка в мире, но в соответствии с последними тенденциями ожидается, что расширение площадей под хлопком будет ограниченным. В целом, международные игроки на рынке хлопка в 2029 году будут такими же, как и в базовом периоде, что также означает, что регион Африки к югу от Сахары, по-прежнему будет третьим по величине экспортером хлопка-сырца в 2029 году.



Источник: ОЭСР / ФАО (2020), «Сельскохозяйственный прогноз ОЭСР-ФАО», Статистика сельского хозяйства ОЭСР (база данных)

Рис.1 Основные игроки рынка хлопка в 2029г.

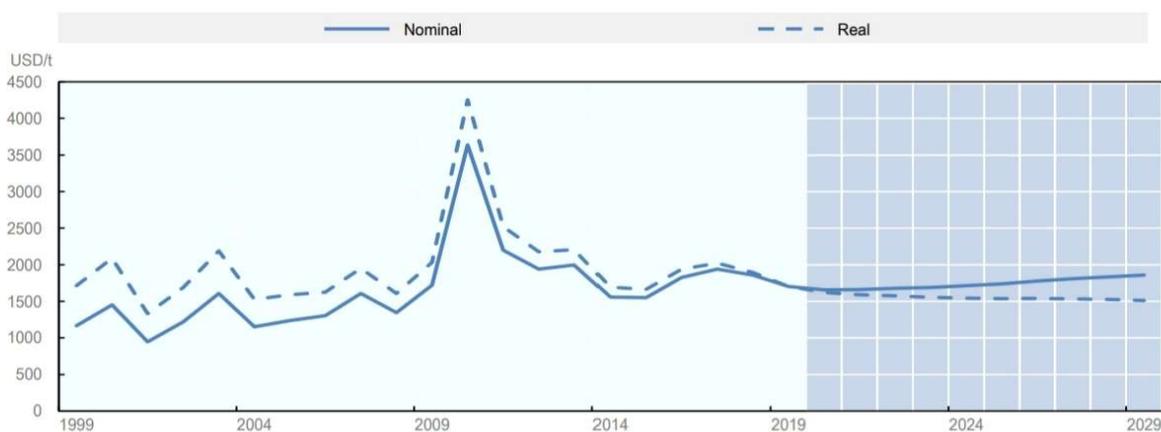
После тенденции к снижению с 2017 года, мировые цены на хлопок, как ожидается, в течение всего прогнозного периода увеличатся в номинальном

выражении при незначительном снижении в реальном выражении. Соотношение цен между хлопком и полиэстером, по-видимому, стабилизировалось и предполагают, что Китай возобновит свои усилия по созданию «зеленой» экономики. Снижение темпов роста производства полиэстера и замедление темпов роста его производства в Индии должны привести к росту номинальных цен на хлопок в ближайшие годы.

В прогнозном периоде будет наблюдаться несколько факторов неопределенности, включая развитие ситуации с пандемией COVID-19 и ее влиянием на экономику. Вдобавок, неясно, как будет происходить потребление хлопчатобумажного текстиля на душу населения в развивающихся странах и в странах с формирующейся рыночной экономикой, особенно учитывая конкуренцию со стороны полиэстера. Изменение климата и его возможные последствия в виде засухи и штормов, свидетельствует о дополнительном факторе о неопределенности в будущем. Устойчивое развитие будет продолжать оказывать влияние на спрос и предложение хлопка в ближайшем будущем. Торговая напряженность является еще одним фактором неопределенности для рынка хлопка.

Цены

Ожидается, что мировые цены на хлопок будут снижаться в реальном выражении в течение всего прогнозируемого периода до 2029г., поскольку мировой спрос на хлопок остается под давлением роста спроса на синтетические волокна, в частности на полиэстер.



Источник: ОЭСР / FAO (2020), «Сельскохозяйственный прогноз ОЭСР-FAO», Статистика сельского хозяйства ОЭСР (база данных)

Рис. 2 Прогноз мировых цен на хлопок

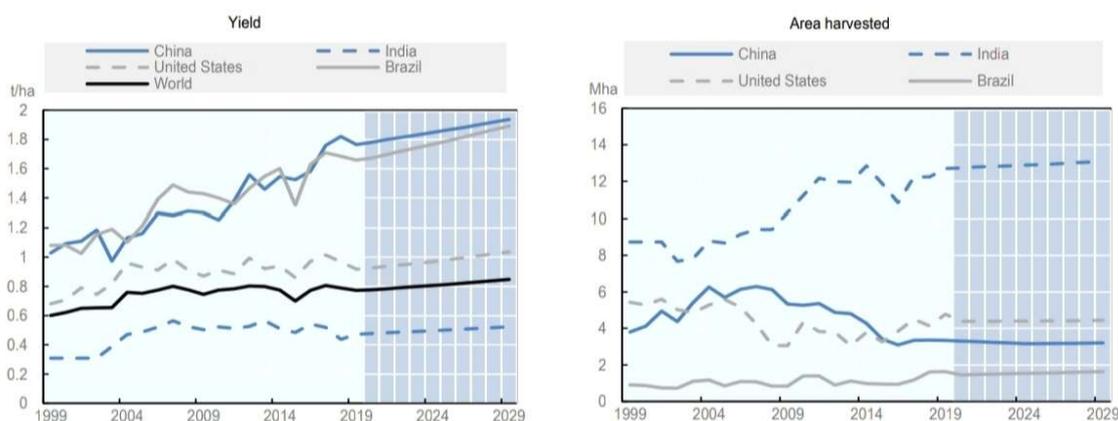
Производство

Основными странами- производителями хлопка являются Индия, Китай, США, Бразилия и Пакистан. Вместе эти страны производят более 3/4 мирового производства.

Ожидается, что большая часть роста производства в период до 2029г. будет приходиться именно на эти страны. Особенно производство хлопка резко вырастет в Индии, на которую придется более 1/5 прироста. На глобальном уровне, по прогнозам, площадь посевов хлопчатника вырастет на

6%, при этом прогнозируется рост урожайности на 7% по сравнению с базовым периодом.

Прогнозируется, что производство в Индии будет расти примерно на 1,3% в год в ближайшее десятилетие во многом благодаря растущему спросу на хлопок со стороны швейной промышленности. После быстрого роста урожайности в период 2000-2007гг. (связанного с увеличением орошения, использования удобрений и внедрением генетически модифицированного Bt хлопка), урожайность в последние годы стагнировала, поскольку производители боролись с неблагоприятными погодными условиями и вредителями, например, розовой совкой, которая стала устойчивой к Bt-хлопку. Хотя возможно, что новые технологии обеспечат безопасность хлопчатника от вредителей, но их разработка и внедрение решений могут занять несколько лет. Кроме того, урожайность хлопка в Индии зависит от дожливости в неорошаемых регионах и, следовательно, посевы уязвимы к изменению климата. Прогноз предполагает, что рост урожайности индийского хлопка будет коррелировать с уровнем спроса в стране, в то время как площади под хлопок, по прогнозам, останутся без изменений.



Источник: ОЭСР / ФАО (2020), «Сельскохозяйственный прогноз ОЭСР-ФАО», Статистика сельского хозяйства ОЭСР (база данных),

Рис. 3 Урожайность и посевные площади хлопка в основных странах-производителях

Китайские производители хлопка в настоящее время достигли урожайности, которая более чем вдвое превышает средний мировой показатель. До 2029г. прогнозируется замедление роста урожайности до 0,9% в год. Также в прогнозном периоде ожидается медленное сокращение хлопковых площадей в Китае.

В Бразилии объем производства хлопчатника сильно увеличился в основных регионах выращивания, таких как Мату-Гроссо. Благоприятные условия выращивания и высокие темпы внедрения современных технологий привели к увеличению урожайности хлопка и площадей в прошедшие годы. В прогнозном периоде предполагается, что эти факторы будут способствовать дальнейшему росту урожайности.

Потребление

За последние десятилетия мировой спрос на текстильные волокна сильно вырос, но большая часть этого спроса была удовлетворена за счет

синтетических волокон. На душу населения потребление нехлопковых (искусственных) волокон превысило потребление хлопка в начале 1990-х годов и продолжает сильно расти. Напротив, мировое потребление хлопкового волокна на душу населения даже снизилось за последние годы. В результате мировое потребление хлопка достигло пика в 2007 г. и составило 27 млн т, но в 2017-19 гг. снизилось примерно до 26 млн т.

Перспективы использования хлопка во всем мире зависят от событий в развивающихся странах и странах с переходной экономикой. Эффект роста доходов должен привести к повышению спроса на хлопковые изделия. Однако значительный рост населения в регионах, где спрос на хлопок на душу населения ниже среднего, уменьшает этот эффект. В то же время, рост спрос со стороны развивающихся регионов с более низким уровнем потребления, но более высокой чувствительностью к доходам, вызовет тенденцию к росту глобального спроса, так как доходы и население этих стран, по прогнозам, будут расти. В результате в прогнозном периоде ожидается, что мировое потребление хлопковой продукции будет расти немного более высокими темпами, чем мировое население в ближайшее десятилетие.

Распределение спроса на хлопковое волокно зависит от расположения фабрик, где хлопок и синтетические волокна прядут в пряжу. Наибольшее производство происходит в странах с более низкими затратами на рабочую силу, в частности азиатские страны лидируют по этому показателю. Китай был крупнейшим в мире потребителем хлопка с 1960-х годов, однако производство постепенно перемещается в другие страны Азии.

С момента пика в 2007 году потребление в Китае упало на 25%. Это снижение было частично связано с сокращением государственных закупок хлопка, что привело к повышению цен для фермеров, но падение спроса на хлопок также вызвало интерес предприятий к синтетическим волокнам. Снижение отражает структурные изменения, поскольку более высокие затраты на рабочую силу и более строгие нормы труда и охраны окружающей среды стимулировали переезд отрасли в другие азиатские страны, особенно во Вьетнам и Бангладеш. За последние четыре года промежуточное потребление вернуло в какой-то мере утраченные позиции, отчасти потому, что цены на хлопок стали более конкурентоспособными по сравнению с полиэстером. Полиэстер похоже потерпел неудачу из-за мер правительства Китая по борьбе с промышленным загрязнением. Поэтому предполагается, что потребление прядильных фабрик в Китае в течение следующего десятилетия будет держаться на текущем уровне.

Напротив, ожидается, что потребление прядильных фабрик в Индии будет расти, поскольку правительство поддерживает развитие отечественной текстильной промышленности. Текстиль является важным компонентом промышленного производства Индии и считается двигателем по созданию рабочих мест. Ожидается, что государство продолжит поддерживать развитие отрасли, например, за счет поддержки внедрения более быстрых ткацких станков.

Поэтапный отказ в 2005 г. от **Multi Fibre Arrangement** (который предусматривал фиксированные двусторонние квоты на импорт в страны Европы и США), должен был благоприятствовать китайским производителям текстиля за счет низкого производства азиатских стран. На практике такие страны, как Бангладеш, Вьетнам и Индонезия испытали сильный рост в своей текстильной промышленности. В случае Вьетнама это частично было вызвано иностранными прямыми инвестициями (ПИИ) китайских предпринимателей и его вступление во Всемирную Торговую Организацию в 2007г. Ожидается, что быстрый рост в этих странах продолжится в течение следующего десятилетия, при этом Бангладеш и Вьетнам расширят потребление хлопка примерно на 45%, а Индонезия более чем на 30% по сравнению с базовым периодом. Дальнейший рост потребления также ожидается в Турции и Центральной Азии, где расширяется текстильная промышленность отчасти благодаря растущему экспорту в Европейский Союз и Российскую Федерацию.

Торговля

Согласно прогнозам, мировая торговля хлопком-сырцом превысит 11 млн тонн в 2029 г., что на 23% больше, чем в базовом периоде. Ожидается, что торговля будет расти немного быстрее, чем потребление с учетом роста спроса в странах без значительного внутреннего производства хлопка (например, как Бангладеш и Вьетнам) и стагнации промежуточного использования в Бразилии.

Прогнозируется, что Бангладеш и Вьетнам станут ведущими импортерами в течение следующего десятилетия. К 2029 году прогнозируется, что обе страны увеличат импорт более чем на 43%. Вместе их показатели будут составлять более 40% от мирового импорта. Соединенные Штаты останутся крупнейшим экспортером в мире на протяжении всего прогнозного периода, в частности в 2029 году на США придется более одной трети мирового экспорта. Специалистами ожидается стабильное увеличение экспорта хлопка в Бразилии и к 2029 году Бразилия должна стать вторым по величине экспортером.

Хлопок является важной экспортной культурой для стран Африки к югу от Сахары, на долю которых в настоящее время приходится 15% мирового урожая. Буркина Фасо, Бенин, Мали и Кот-д'Ивуар - ведущие страны-производители Африки, увеличили свои объемы за счет расширения территории посевных полей и государственной поддержки. Текстильное производство неразвито на территории всех стран Африки к югу от Сахары и многие государства экспортируют практически всю свою продукцию. Однако швейная промышленность начала развиваться в некоторых странах Восточной Африки, особенно в Эфиопии, поскольку регион представляет некоторые привлекательные условия для прямых иностранных инвестиций. В конечном итоге это может изменить чистый экспорт стран Африки к югу от Сахары, который наблюдался в прошлом. Тем не менее, специалисты африканских стран к югу от Сахары прогнозируют, что экспорт будет продолжать расти примерно на 2,9% в год в ближайшее десятилетие, увеличив долю рынка

региона до 18%, при этом Азия и Юго-Восточная Азия являются основными направлениями для поставок.

Основные проблемы и неопределенности в прогнозном периоде

Экономический рост и урбанизация повлияют на спрос на хлопковые ткани в развивающихся странах и в странах с переходной экономикой. Поскольку потребление текстильных изделий и одежды реагируют на доходы населения больше, чем потребление продовольственных товаров, изменения экономических условий для развивающегося мира могут привести к важным изменениям в мировом потреблении, производстве и торговле.

Такая ситуация наблюдается при нынешней пандемии COVID-19, когда экономические условия и поведение потребителей резко изменились в результате ограничений, установленных для уменьшения распространения вируса. Снижение спроса на текстиль и одежду заставило производителей сократить свой спрос на продукцию из волокна, в основном на пряжу и ткани. В свою очередь, хлопковые фабрики резко сократили спрос на хлопок, что привело к значительному падению мировых цен. В текущем сезоне 2019/20 урожай хлопка в основных производственных районах уже убран. Однако текущие депрессивные цены на хлопок будут играть определяющую роль в решениях фермеров о посеве, влияя на производство следующего сезона.

Производство хлопка чувствительно к вредителям и погодным условиям. Учитывая зависимость хлопка от воды, прогнозы в части изменения климата играют ключевую роль. За последнее десятилетие в некоторых странах рост урожайности происходил медленно. Улучшения в генетике и улучшенные методы борьбы с вредителями могут привести к более высокому росту урожайности в прогнозном периоде. Однако для разработки и внедрения таких инноваций требуется время, а в случае с генетически модифицированным хлопком они иногда вызывают споры. В Индии розовая совка стала устойчивой к Bt-хлопку, что привело к значительным потерям урожая. В Буркина-Фасо внедрение Bt-хлопка в 2008 г. было эффективным в борьбе с совками, но привело к уменьшению длины волокна (и, следовательно, более низкому качеству). Это побудило правительство отказаться от Bt-хлопка в 2015 г.

Политика играет важную роль на мировом рынке хлопка. Это особенно заметно в отношении политики запасов в Китае. Другие политические инициативы (например, поддержка текстильной промышленности, производственные субсидии) также могут повлиять на прогнозы.

Соображения устойчивости продолжают влиять на будущий спрос и предложение хлопка. Во всем мире примерно 19% хлопка было произведено в соответствии со стандартами устойчивого развития Better Cotton Initiative в 2017-18 гг., и ожидается дальнейший рост этого показателя. Также ожидается рост связанных сегментов, таких как органический хлопок. Одним из следствий этих тенденций является возрастающая потребность в прозрачности и отслеживаемости всей цепочки поставок.

Обзор подготовлен Проектом по вопросам развития агропромышленного комплекса и обеспечения продовольственной безопасности