

"Киви" под давлением молочной войны

Аналитик Альпари Михаил Крылов

Новозеландский доллар/доллар США продолжает оставаться под давлением молочной войны. За прошедшие сутки сработало две рекомендации – селл-стопы на 0,84 с целью 0,837 и 0,835 с целью 0,832. Далее предлагается обдумать стопы в скоплениях экстремумов часовика: бай-стопы на 0,835 с целью 0,84 и селл-стопы на 0,8333 с целью 0,8304.

Корпоративная социальная ответственность изящно оттеняет нежелание главного экспортёра молока в мире замедлить темпы роста цен. Молочная компания Fonterra выступила с инициативой отдавать молоко в школы Новой Зеландии бесплатно. Ассоциация фермеров Новой Зеландии выступила в поддержку главного экспортёра молока. Но правительство хочет диктовать отпускные цены на молоко, которое фермеры через Fonterra поставляют другим перегонщикам и производителям.

Fonterra – оплот независимости фермеров Новой Зеландии. Компания образована как синдикат. Проблемы начались с внедрением торговли акциями между фермерами. Идея таких сделок одобрена на совете акционеров несколько лет назад и с тех пор активно обсуждается. Под торговлей между фермерами подразумевается создание фонда паёв в пропорциях рынка молока. Всё бы ничего, но фонд будет акционирован. Часть фонда собираются выставить на фондовую биржу в Веллингтоне.

Из-за создания фонда, которое является делом практически решённым (речь идёт только о сроках, скорее всего – реализация проекта начнётся с сентября), часть фермеров стала оказывать давление на Fonterra. Они боятся перепродажи молочных паёв в руки иностранных инвесторов и потери контроля учредителей над действиями сельхозпроизводителей. Создание фонда не только подрывает монополию Fonterra на ценообразование, но и расширит возможности сельхозпроизводителей диктовать цены. Правительство же рассматривает Fonterra как агента сельхозпроизводителей, а не посредника между ними и перегонщиками и хотят контролировать цены Fonterra.

Сейчас в Новой Зеландии можно заплатить \$1,99 за 1,5 литра заменителя молока или \$4,65 за 2 литра цельного молока. За каждые 2 литра молока (стандартная упаковка) по \$1,30 берут фермеры за добычу и Fonterra за перегонку и ещё \$2 – супермаркеты за продажу. Правительство как бы намекает фермерам, что собрать молоко не такая сложная

задача. Купить корову в Новой Зеландии стоит от \$2000 до \$2500. Средняя новозеландская корова голштино-фризской породы окупается за один период лактации, который длится 28 дней. Но цена литра молока в Новой Зеландии может варьироваться в пределах 3 долларов, и совершенно ясно, что одним контролем над рынком перегонки сложно бороться с ценами в супермаркетах, зато можно сильно ухудшить ключевой для Новой Зеландии индекс цен внешней торговли.