

ОБЗОР РОССИЙСКОГО И МИРОВОГО РЫНКА МАСЛИЧНЫХ КУЛЬТУР ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.05.2019Г.

Главные события недели масличного рынка – безусловно продолжение «торговой войны» между США и Китаем. Вспомним, как это начиналось:

Китай приостановил закупки сои у США после эскалации торговой войны между странами

Китай приостановил закупки американской сои после эскалации торговой войны между Вашингтоном и Пекином, сообщает Bloomberg со ссылкой на источники, знакомые с ситуацией.

Государственные зерновые компании не получили дальнейших заказов на продолжение закупок и не ожидают, что это произойдет, из-за отсутствия прогресса на торговых переговорах, утверждают собеседники агентства. Однако, по их словам, Китай в настоящее время не планирует отменять предыдущие заказы на американскую сою.

Поставки из США резко снизились, после того как в июле 2018 года Китай ввел 25%-ю пошлину на импорт американских соевых бобов в качестве ответной меры в торговом споре.

Как сообщали "Вести.Экономика", в 2018 году импорт сои из США в Китай оказался минимальным за 10 лет, составив 16,6 млн тонн по сравнению с 32,9 млн тонн в 2017 году.

После того как в декабре страны договорились о торговом перемирии, Китай купил у США около 13 млн метрических тонн сои в качестве жеста доброй воли.

В феврале министр сельского хозяйства США Сонни Пердью заявил, что Китай обязался закупить дополнительно 10 млн тонн американской сои.

Однако закупки были прекращены, поскольку торговый конфликт между двумя крупнейшими в мире экономиками обострился, после того как очередной раунд переговоров закончился провалом 10 мая.

В тот же день США повысили пошлины на импорт китайских товаров на сумму \$200 млрд с 10% до 25%. Кроме того, Вашингтон начал подготовку к введению повышенных пошлин на импорт китайских товаров еще на \$300 млрд.

Китай в свою очередь объявил о введении повышенных пошлин на американские товары на сумму \$60 млрд с 1 июня.

Данные Министерства сельского хозяйства США (USDA) показывают, что Китаю еще предстоит принять около 7 млн тонн соевых бобов из США, которые он обязался приобрести в текущем хозяйственном году.

Комментарии рынка от американской масличной ассоциации.

Объявление USDA на этой неделе о последнем пакете «оплаты торговой помощи» удивило трейдеров. Торговля ожидала узнать отдельные ставки платежей для соевых бобов, свиней, кукурузы и других культур, а не объявленные платежи, которые не были включены в конкретный урожай, а скорее, чтобы объединить посевные площади. Объявление о прямых выплатах в размере 14,5 млрд. Долл. США оставило трейдеров в ожидании нынешней торговой войны между США и Китаем.

Рынки продолжают внимательно следить за краткосрочными прогнозами погоды, которые предполагают, что прогресс в посадке значительно возрастет, по крайней мере, до конца мая. Весенние дожди могут продолжать препятствовать прогрессу посадки, так как последние карты осадков показывают большую часть Среднего Запада, а равнины могут видеть их еще до 30 мая. Трейдеры ожидают большой сдвиг посевных площадей соевых бобов, так как прогресс в весенней посадке отстает в ключевой зоне. государства-производители кукурузы. Цены на подсолнечник завершили неделю разнонаправленно. Старый урожай оставался неизменным до 20 центов с высоким содержанием олеина без изменений. Новый урожай не изменился.

Посадка подсолнечника ведется во всех штатах и отстает от прошлого года в то же время и в среднем за пять лет. Более сухие погодные условия прогнозируются для Dakoty и Миннесоты и должны обеспечивать хороший прогресс в посадке. С посевами масличных культур под рынками США в большей степени начнут торговать погодные условия США и условия их выращивания.

Подсолнечник включен в план платежей Программы содействия рынку (MFP) на 2019 год, объявленных Министерством сельского хозяйства США на прошлой неделе. Оплата будет основываться на единой ставке округа для всех покрываемых товаров, умноженной на общее количество посадок в хозяйствах на все культуры в совокупности в 2019 году. Платежи на акр не зависят от культуры, которые были посажены в 2019 году, чтобы не повлиять на решения по посадке. Каждому округу будет назначена ставка платежей в МФУ на основе исторического производства. Министерство сельского хозяйства США не сообщало информацию о ставках платежей при объявлении программы. Все производители в округе получают одинаковую норму, независимо от того, какой урожай выращен. Платежи будут основаны на зарегистрированных посевных площадях на 2019 год, которые не могут превышать посева за 2018 год.

Контракты на подсолнечник нового урожая принимаются на маслозаводах, за наличные. Еще одна вещь, которую стоит рассмотреть, - это масличные премии, которые растения платят за подсолнечник. Подсолнечник является единственной масличной, за которую платят премию за содержание масла выше 40%. Консолидация масличных премий, которые предлагаются на перерабатывающих заводах при содержании масла выше 40% из расчета 2% ценовой премии за каждый 1% масла выше 40%; Это контракт с содержанием брутто 45% и выше на 10%.

ЦЕНЫ НА МАСЛИЧНЫЕ НА ОСНОВНЫХ БИРЖАХ МИРА

Цена подсолнечника на бирже SAFEX на момент написания статьи:

Начало года(2019)		27-31 мая 2019г.		20-24 мая 2019г.		На аналогичную дату 2018 г	
\$/т	Руб/т	\$/т	Руб/т	\$/т	Руб/т	\$/т	Руб/т
396,30	26 552,10	367,6	23698,5	369,4	23823,3	371,33	22925,9

На наливное подсолнечное масло в Европе Роттердам (NL FOB)

Начало года(2019)		27-31 мая 2019г.		20-24 мая 2019г.		На аналогичную дату 2018 г	
\$/т	Руб./т	\$/т	Руб/т	\$/т	Руб/т	\$/т	Руб/т
680	46920	700,00	45 143,00	725,00	47 465,75	787,00	49 588,80

Цены **на соевые бобы** на мировом рынке (биржи США)

Начало года(2019)		27-31 мая 2019г.		20-24 мая 2019г.		На аналогичную дату 2018 г	
\$/т	Руб./т	\$/т	Руб./т	\$/т	Руб./т	\$/т	Руб./т
335,19	22 457,70	328,5	21179,1	310,3	20015,7	373,59	23065,4

В США соя посеяна лишь на трети от запланированных площадей - NASS USDA

Фермеры США к 26 мая провели сев сои лишь на 29% от запланированных площадей, сообщает Зерно Он-Лайн со ссылкой на Национальную сельскохозяйственную статистическую службу при Минсельхозе США (NASS USDA).

На аналогичную дату в прошлом году соей было засеяно 74% от плана, в среднем за последние пять лет – 66%. Проведению ярового сева по-прежнему мешают дожди. На прошлой неделе в некоторых районах выращивания сои погода была прохладной с обильными осадками.

Евросоюз увеличил импорт сои и соевого масла

Согласно данным Еврокомиссии, по состоянию на 27 мая импорт соевых бобов странами ЕС с начала 2018/2019 маркетингового года (с 1 июля) составил 13,38 млн тонн, что на 9% превышает показатель аналогичного периода сезоном ранее, сообщает S&P Global.

Как уточняется, основными поставщиками сои на рынок ЕС в текущем сезоне являются США и Бразилия, доли которых составляют, соответственно, 64,5% и 29% от общего объема импорта. Также поставки масличной на европейский рынок в текущем сезоне осуществляли Канада, Парагвай и Украина.

В то же время импорт соевого шрота в ЕС за отчетный период сократился на 6% за год - до 15,88 млн тонн, тогда как соевого масла – напротив, возрос на 48% и составил 349,8 тыс. тонн.

Импорт семян рапса в ЕС в следующем сезоне возрастет до 4,5 миллиона тонн

Европейская комиссия снизила прогноз производства рапса в странах ЕС с ожидаемых в предыдущем месяце 19,2 млн тонн до 18,7 млн тонн, что также на 6,4% ниже уровня производства сезоном ранее (20 млн тонн) ввиду сокращения площадей сева масличной во Франции и Германии.

Так, валовой сбор семян рапса во Франции в новом сезоне может снизиться до 4,27 млн тонн против 4,95 млн.тонн в 2018/2019 маркетинговом году, а в Германии – до 3,11 млн тонн против 3,68 млн тонн.

В связи с понижающими корректировками урожая масличной Еврокомиссия повысила прогноз импорта рапса в ЕС в новом сезоне до 4,5 млн тонн (+0,7 млн тонн), что выше ожидаемого по итогам 2018/2019 маркетингового года уровня в 4,3 млн тонн.

Экспорт румынского подсолнечника в текущем сезоне сократился на 10%

Согласно имеющимся данным, с сентября по апрель сезона 2018/2019 экспорт румынского подсолнечника через морские порты продолжает отставать от прошлогодних темпов, несмотря на высокий урожай.

За рассматриваемый период экспорт снизился на 10% по сравнению с сентябрём-апрелем сезона 2017/2018. Данная тенденция имеет место, поскольку страна также снижает импорт данной культуры из Молдовы и Болгарии.

В текущем сезоне практически весь закупленный объем принадлежит странам ЕС, учитывая сокращение урожая в одном из основных поставщиков подсолнечника в страны ЕС - Франции. За рассматриваемый период среди основных покупателей отсутствует Испания, которая в 2018 года собрала высокий собственный урожай подсолнечника. Румыния также не теряет такого крупного покупателя, как Турция.

По итогам текущего сезона экспорт подсолнечника может быть ниже предыдущего сезона (-6%), однако стать вторым рекордом для Румынии.

По оценкам УкрАгроКонсалт, в 2019 году румынские фермеры продолжат увеличивать площадь сева подсолнечника под действием высокого спроса со стороны ЕС, Турции и стран Азии.

РОССИЙСКИЙ РЫНОК

Терминал как по маслу

Группа НМЖК готовится экспортировать продукцию через Астрахань. Крупный российский производитель пищевых продуктов НМЖК рассматривает проект по строительству терминала для экспорта масла в порту Астрахань. Актив может стать первым для группы и позволит ей увеличить поставки в Иран, который становится перспективным рынком. Других явных импортеров на этом направлении нет.

ООО «Каспийский морской терминал» (КМТ) было учреждено в Астрахани в апреле, следует из ЕГРЮЛ. В новой компании 51% принадлежит ООО «ПКФ «Профит»», российской структуре одного из крупнейших азиатских агрохолдингов Wilmar International со штаб-квартирой в Сингапуре.

В РФ Wilmar управляет ГК НМЖК, которая объединяет масложировые комбинаты в Нижнем Новгороде и Самаре, маслоэкстракционные заводы и пр. По оценкам Forbes, в 2017 году НМЖК получил 67 млрд руб. выручки. Еще 49% КМТ владеет АО «ГК «Армада»» (входит в инвестиционную компанию «Профит»), которое ведет перевалку грузов в акватории порта Астрахань. Среднегодовой грузооборот — 1,2 млн тонн, сказано на сайте «Армады». В НМЖК сообщили "Ъ", что рассматривают различные варианты создания собственных мощностей в российских портах для развития экспорта и сокращения логистических издержек. В 2018 году НМЖК отгрузил на внешние рынки около 300 тыс. тонн подсолнечного масла и планирует наращивать поставки, заявили в группе. Там добавили, что проект, для которого был создан КМТ, пока находится на рассмотрении, не став раскрывать деталей. В «Армаде» не ответили на запрос "Ъ".

У НМЖК сегодня нет собственных терминалов по перевалке растительных масел в России. По словам гендиректора Института конъюнктуры аграрного рынка Дмитрия Рылько, группа ведет отгрузки с использованием флекситанков, резервуаров для перевозки жидкой продукции. Некоторые компании отгружают масло и напрямую в небольшие танкеры, добавляет он. Но, по словам эксперта, такие способы поставок удорожают экспорт и не позволяют серьезно наращивать отгрузки. В августе 2017 года стало известно, что НМЖК может принять участие в строительстве

терминала в Новороссийске совместно с Новороссийским морским торговым портом (НМТП) мощностью до 1,5 млн тонн продукции в год. Но партнерство не состоялось. В НМТП это не комментируют.

По оценкам аналитиков, исходя из объемов экспорта НМЖК и потенциала направления, мощность перевалки КМТ может быть до 500 тыс. тонн масла в год. Собеседник "Ъ" на рынке оценивает примерную стоимость подобного терминала в 500–600 млн руб. Терминал в Астрахани может быть более логичным для НМЖК, этот порт ближе к производственным активам компании, чем Новороссийск, отмечает господин Сизов.

Каспийский терминал может иметь потенциал с точки зрения наращивания экспорта масла в Иран, но проблема в том, что это единственный явный крупный покупатель. По словам господина Рылько, создать сложности может и то, что в Иране нет современных мощностей для приемки и хранения масел в портах. С начала сезона по февраль 2019 года Россия экспортировала 573 тыс. тонн подсолнечного масла. При этом крупнейшим импортером стал Иран, закупив 175 тыс. тонн продукции. На второе место среди покупателей опустилась Турция (145 тыс. тонн), третьим импортером был Египет (69 тыс. тонн).

Руководитель аналитического центра «Русагротранс» Игорь Павенский отмечает, что КМТ может стать первым маслониливым терминалом на Каспии. По его словам, основное преимущество в собственных портовых мощностях для экспортеров масла, зерна и т. п. — возможность лучше прогнозировать отгрузки и контролировать их уровень. При этом, добавляет эксперт, эксплуатация своего терминала, скорее всего, будет дешевле, чем плата за пользование мощностями сторонних компаний.

Россия может собрать рекордный урожай рапса

Интерес аграриев к агрокультуре растет благодаря хорошим ценам и ориентации на экспорт. По данным Минсельхоза на 29 мая, яровой рапс в России посеян на 1,3 млн га, что составляет 91% от плана (около 1,4 млн га).

Год назад в это время агрокультура занимала 1 млн га. По прогнозу аналитиков, в целом рапс в этом году может занять 1,7 млн га против 1,58 млн га в 2018-м, а его урожай может достигнуть 2,3 млн т — на 0,3 млн т больше, чем в прошлом году.

ИКАР ожидает, что посевы под урожай этого года будут рекордными и составят 1,7-1,72 млн га, что на 120-140 тыс. га больше, чем в прошлом. «Увеличиваются площади как под озимым рапсом, который производится преимущественно на юге и в центре страны, так и под яровым», — рассказал ведущий эксперт Даниил Хотько. По его словам, посевы ярового рапса в этом году в основном расширятся на Урале и в Сибири — в тех регионах, которые в последние годы стали драйверами увеличения площадей под агрокультурой.

По словам Хотько, интерес аграриев к производству рапса растет. «Последние два сезона он дает достаточно высокую рентабельность по сравнению с другими агрокультурами. Два года назад урожайность была рекордной (около 18,6 ц/га, согласно Росстату), в прошлом году — второй после максимума 2017-го (16,1 ц/га), что положительно сказалось на интересе к нему аграриев», — комментирует Хотько. Все это происходит на фоне относительно крепкого курса рубля, что также позитивно сказывается на доходности производителей, так как рапс и рапсовое масло — экспортно ориентированные продукты, поэтому на их стоимость сильно влияет курс доллара.

По данным Росстата, средняя цена маслосемян рапса в апреле была на уровне 23,4 тыс. руб./т, что почти на 11% превышает цену апреля 2018-го. Рапсовое масло у производителей стоило 49,3 тыс. руб./т против 41,6 тыс. руб./т год назад.

С начала сезона до конца апреля, по оценке ИКАР, Россия экспортировала более 0,5 млн т агрокультуры, что более чем в два раза выше показателя, чем за тот же период годом ранее. «В том числе около 260 тыс. т составили поставки в страны ЕАЭС, из которых львиная доля рапса пришла на предприятие «Содружества» в Беларуси», — добавляет Хотько. В последние годы активно увеличивается вывоз рапса в Китай, что является хорошим драйвером для роста посевов агрокультуры в регионах Урала и Сибири. «И хотя китайцы предъявляют высокие требования к качеству, они платят хорошую цену», — подчеркивает Хотько.

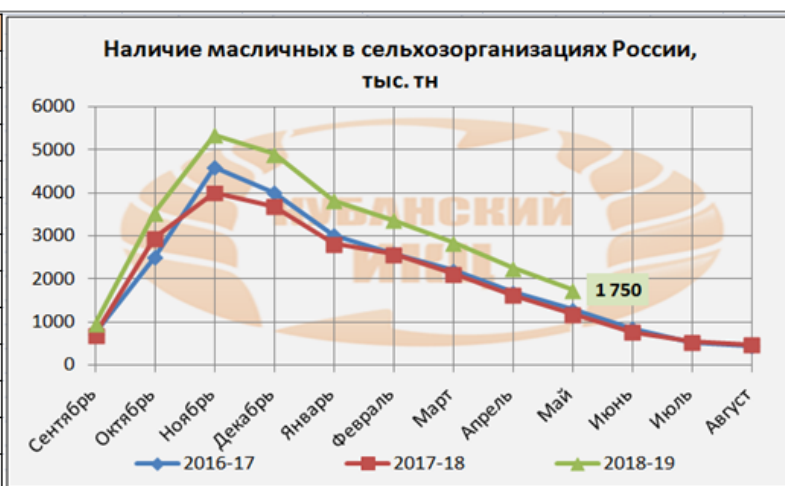
Внутри страны перерабатывается около 70% рапса. «Объемы переработки также растут, 85-90% рапсового масла поставляется на экспорт, в частности в европейские страны из центра страны и Сибири. В этом году мы также нарастили отгрузки в Китай», — делится Хотько. По данным ИКАР, с июля прошлого года по март 2019-го из России было вывезено 350 тыс. т рапсового масла, из них 71 тыс. т — в Китай, это второй покупатель после Норвегии.

А вот рапсовый шрот и жмых поставляются на внешние рынки менее активно, продолжает Хотько: за рубежом уходит лишь около 30% продукции. «Зато их потребление увеличивается у отечественных производителей молока и свиноводов», — говорит Хотько. В итоге цены на рапсовый шрот и жмых в этом сезоне, по его словам, были значительно выше, чем в прошлом именно благодаря устойчивому спросу на внутреннем рынке.

Масло подсолнечное нерафинированное, в налив. (средние цены)					Подсолнечник (средние цены)				
Регион	Закупка	Изм.	Продажа	Изм.	Регион	Закупка	Изм.	Продажа	Изм.
Волгоградская область	41500	+100	42400	+100	Волгоградская область	18200	+0	19000	+0
Воронежская область	41400	+100	42500	+100	Воронежская область	18200	+100	18900	+0
Самарская область	41400	+100	42600	+100	Краснодарский край	18500	+0	19000	+0
Краснодарский край	43200	+200	43500	+0	Самарская область	18100	+100	18800	+0
Саратовская область	41600	+0	42700	+100	Саратовская область	18100	+100	18800	+0
Ставропольский край	41700	+0	42900	+0	Ставропольский край	18000	+100	18600	+100
Тамбовская область	42200	+0	43300	+100	Белгородская область	18100	+0	18600	+0
Пензенская область	-	-	-	-	Тамбовская область	18100	+0	18500	+0
Ростовская область	43200	+100	43700	+100	Ростовская область	18600	+0	19200	+100
Белгородская область	42600	+100	43900	+0					

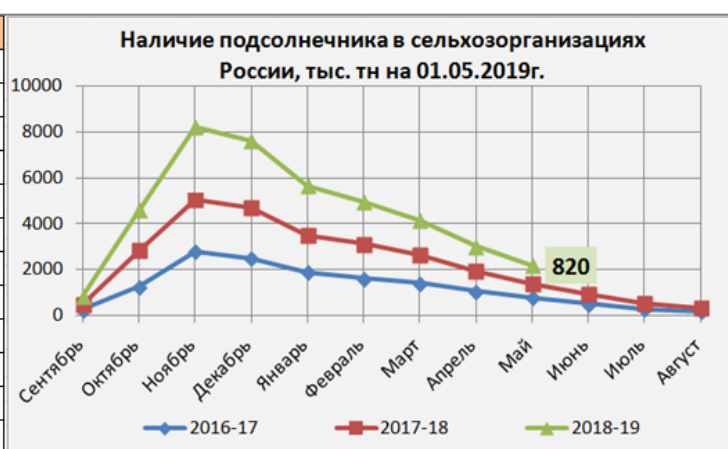
Наличие масличных в сельхозорганизациях России, тыс. тн на 1 мая 2019 года

	2016-17	2017-18	2018-19
Сентябрь	723	698	959
Октябрь	2 509	2 948	3 544
Ноябрь	4 592	4 007	5 354
Декабрь	4 007	3 696	4 921
Январь	3 024	2 820	3 828
Февраль	2 584	2 575	3 375
Март	2 197	2 120	2 848
Апрель	1 693	1 626	2 255
Май	1 289	1 189	1 750
Июнь	842	770	
Июль	517	536	
Август	441	469	



Наличие подсолнечника в сельхозорганизациях России, тыс. тн на 01.05.2019 года

	2016-17	2017-18	2018-19
Сентябрь	245	216	355
Октябрь	1 274	1 583	1 765
Ноябрь	2 789	2 241	3 172
Декабрь	2 504	2 182	2 913
Январь	1 886	1 619	2 166
Февраль	1 623	1 491	1 850
Март	1 404	1 215	1 524
Апрель	1 058	868	1 093
Май	785	579	820
Июнь	521	383	
Июль	290	219	
Август	176	142	



Всего за период январь-апрель 2019 года в России произведено рапсового масла 171 тыс. тн, что на 40% больше аналогичного периода 2018 года, соевого масла произведено 241,7 тыс. тн, что на 1% больше прошлого года аналогичного периода.

Средние цены в регионах России, руб./т, EXW с НДС (10%) (индекс ПроЗерно)

	рапс		подсолнечник		соевые бобы	
	17 май 19	24 май 19	17 май 19	24 май 19	17 май 19	24 май 19
Центральный район	25 500	25 085			26 000	25 500
Центральное Черноземье	24 875	24 875	20 040	20 130	26 440	26 440
Юг и Северный Кавказ	25 250	25 250	20 600	20 600	28 335	28 100
Поволжье	22 500	22 500	19 715	19 815	26 625	26 500
Южный Урал и Зауралье	21 250	21 250				
Западная Сибирь	22 835	22 835	19 750	19 500	27 250	27 000
Дальний Восток					27 100	26 750

Средние цены покупки-продаж на подсолнечник и нерафинированное подсолнечное масло в регионах России, руб./т, EXW с НДС (10%)

Наименование регионов	Подсолнечник		Масло подсолнечное	
	17.05.2019	24.05.2019	17.05.2019	24.05.2019
Центральное Черноземье	20 040	20 130	42 310	42 420
Белгородская область	19700-20800	19700-21000	42000-43500	42000-43500
Воронежская область	19500-20600	19600-20800	41500-43000	41600-43000
Тамбовская область	19500-21000	19000-21000	42000-43000	42000-43000
Юг и Северный Кавказ	20 600	20 600	43 000	43 100
Ростовская область	19800-21000	19800-21000	42500-43500	42500-43600
Краснодарский край	20000-22000	20000-22000	43000-44000	43000-44000
Ставропольский край	19800-21000	19800-21000	42000-43000	42500-43000
Поволжье	19 715	19 815	41 915	42 085
Самарская область	18700-20000	19000-20000	41000-42500	41200-42500
Саратовская область	18700-20500	19000-20500	41000-42800	41500-42800
Волгоградская область	19600-20800	19600-20800	41200-43000	41500-43000
Западная Сибирь	19 750	19 500	41 000	40 750
Алтайский край	18000-21500	19000-20000	40000-42000	39500-42000

ИТОГО: как видим, ситуация с соей и отношения между США и Китаем нашли свой отклик. Замечено, что с началом всей этой истории, увеличилось количество публикаций посвящённых различным масличным культурам. Если раньше информация сводилась к сое и подсолнечнику, то теперь чувствуется весомая доля рапса в новостях, равно как и кукурузы, льна и оливок. На совпадение это не похоже.

**Информация подготовлена отделом информационно-аналитическим
ГБУ КК «Кубанский сельскохозяйственный ИКЦ»**