

Обзор рынка зерновых культур в России и мире на 17.05.2019

Пшеница США:

Рынок американской пшеницы второй день подряд уверенно растет. Если в понедельник драйвером торгов стали неожиданно высокие объемы пшеницы США, предназначенные для ближайшего экспорта, то во вторник – новости о серьезном отставании сева яровой пшеницы, кукурузы и сои от графика прошлых лет.

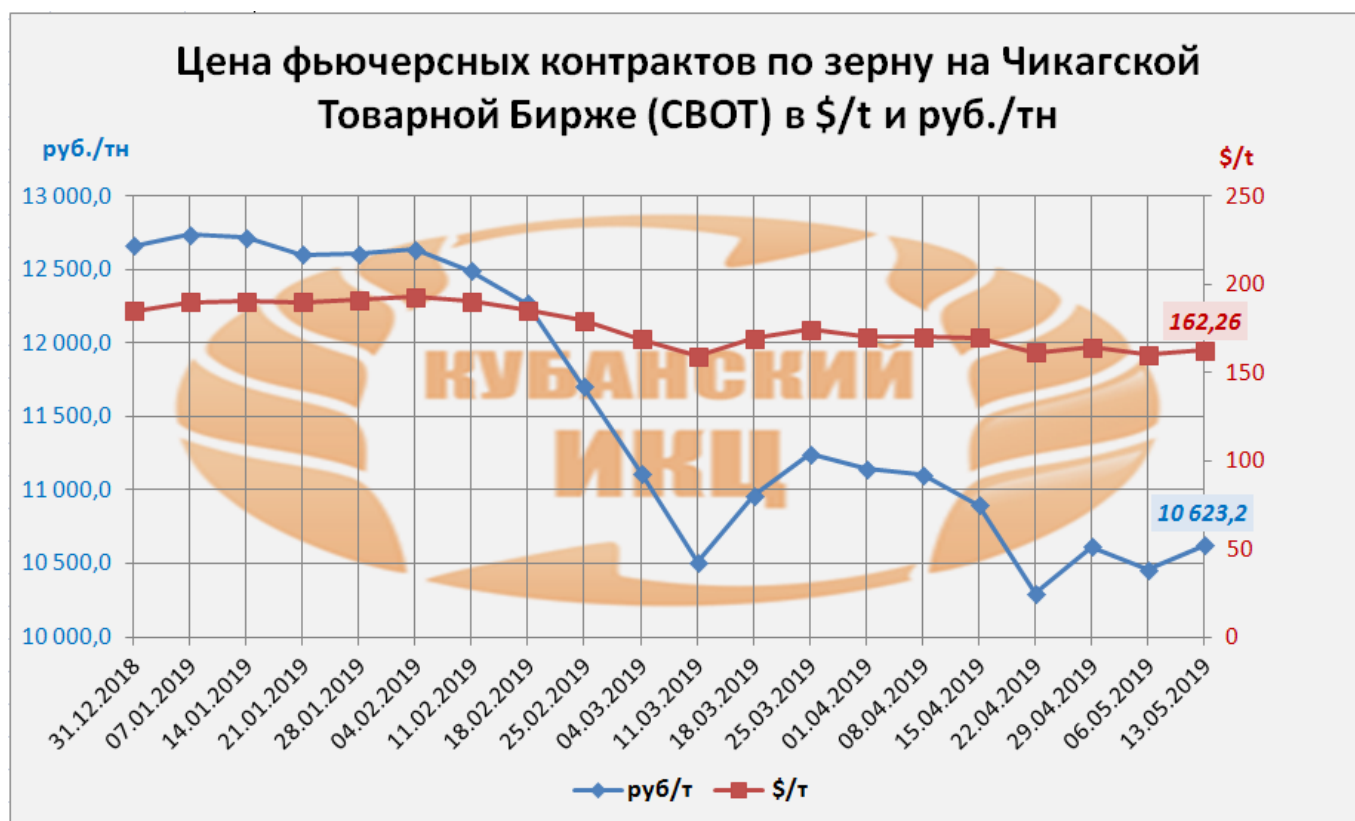
В среду лишь пшеничная площадка в Чикаго продолжила движение вверх, в то время как Канзас-Сити и Миннеаполис совершали спекулятивные продажи после 2-х дневного роста. Сообщает агентство Зерно Он-Лайн.

Рост в Чикаго был символическим из-за давления рынка кукурузы, который начал снижаться в вечернюю сессию. Еще одним ограничителем стало стабильно хорошее состояние посевов озимой пшеницы.

Пшеница США: Чикаго рванул вверх в четверг. Торги четверга пшеничная площадка в Чикаго завершила уверенным ростом. В результате закрытия инвесторами коротких позиций и поддержки со стороны соседнего рынка кукурузы котировки июльских фьючерсов мягкой пшеницы выросли до месячного максимума. Порадовали инвесторов и итоги экспортной недели в США. Дополнительный разогрев рынку дали погодные новости. Несвоевременные дожди, которые синоптики обещают в ближайшие 10 дней, могут привести к снижению качества озимой твердой и мягкой пшеницы. Сообщает агентство Зерно Он-Лайн.

Для сравнения июльские котировки американской пшеницы за прошедшую неделю

Наименование товара	На 13.05.2019 \$/t	+/- к предыдущей неделе	На 17.05.2019 \$/t	+/- к началу недели
мягкая пшеница SRW в Чикаго	164,79	+\$4,22	171,59	+\$6,8
твердая пшеница HRW в Канзас-Сити	150,19	+\$4,32	153,13	+2,94
твердая пшеница HRS в Миннеаполисе	192,26	+\$1,93	193,54	+1,28



Что же в Европе?

Пшеница ЕС: Париж оттолкнулся от очередного исторического минимума

Во вторник рынок сентябрьской французской пшеницы оттолкнулся от исторического минимума, в первую очередь, благодаря рывку, случившемуся на торгах в Чикаго. Кроме того, трейдеры с надеждой ожидали результатов тендера в Алжире. **Сентябрьские** котировки мукомольной пшеницы на парижской бирже MATIF выросли на €1,75 до **170,50** €/тонна (191,04 \$/тонна).

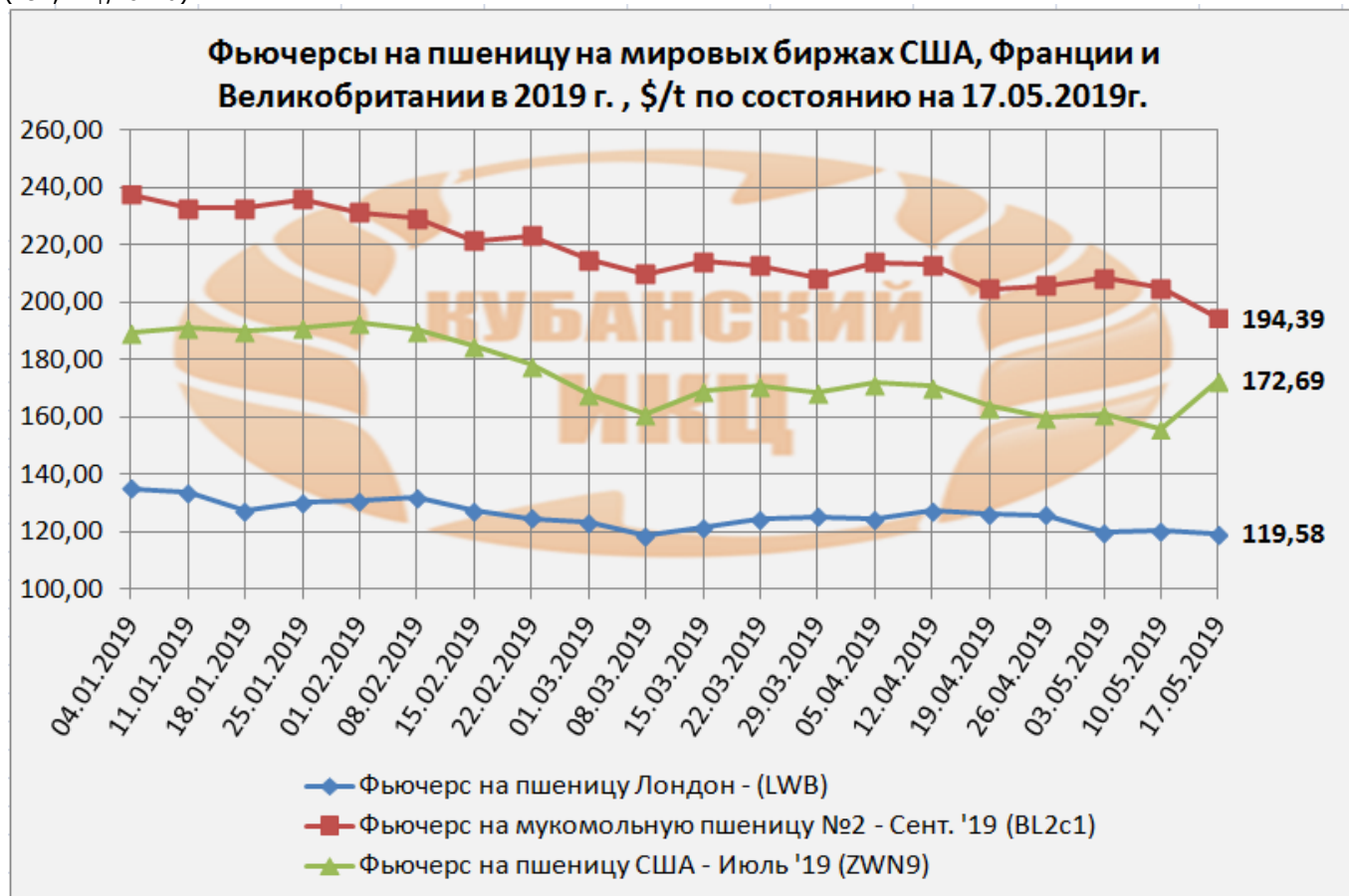
В среду Рынок французской пшеницы продолжил расти. Дружескую поддержку оказал Чикаго, где позиции мягкой пшеницы укрепляются уже три дня. Но, пожалуй, самыми приятными для трейдеров событиями стали закупки большой партии французской пшеницы на тендере в Алжире и одного карго на тендере в Тунисе. Котировки сентябрьских фьючерсов поднялись до недельного максимума. Сообщает агентство Зерно Он-Лайн.

Обратил рынок внимание и на повышение прогноза экспорта французской пшеницы в третьи страны по итогам сезона 2018/19. **Сентябрьские** котировки мукомольной пшеницы на парижской бирже MATIF к концу недели на 16.05.2019 выросли на €1,50 до **172,00** €/тонна (192,79 \$/тонна).

Пшеница ЕС: Париж продолжает расти при помощи чикагского драйвера

Рынок французской пшеницы продолжает укрепляться под «руководством» Чикаго. Хотя заработали и ограничители. Несмотря на некоторое снижение прогнозов производства пшеницы в ЕС, перспективы нового урожая по-прежнему хорошие. Велики шансы на большой урожай и у главных конкурентов Франции – России и Украины.

Сентябрьские котировки мукомольной пшеницы на парижской бирже MATIF выросли на €1,75 до **173,75** €/тонна (194,22 \$/тонна).



Фьючерсы на пшеницу на мировых биржах Лондона, Парижа и СВOT (США)

Биржи	05.04.2019	12.04.2019	19.04.2019	26.04.2019	03.05.2019	10.05.2019	17.05.2019
Фьючерс на пшеницу Лондон - (LWB) (GBP/t)	162,90	165,75	163,35	166,00	156,20	154,70	153,50
Фьючерс на мукомольную пшеницу №2 - Сент. '19 (€/t)	189,25	189,25	183,50	183,50	185,50	183,00	173,75
Фьючерс на пшеницу США - Июль '19 (\$/t)	171,82	170,67	163,69	159,79	160,84	155,93	172,69

Мировые цены на пшеницу продолжают падать на фоне ожиданий нового рекордного урожая

Мировые цены на пшеницу на прошлой неделе продолжили падение. Котировки в Чикаго опустились на 3% до \$4,25/бушель (\$156/т), в Париже – на 1,5% до €169/т (\$189/т), следует из мониторинга «СовЭкон».

Цены на российскую пшеницу 12,5% с ближайшей поставкой опустились на 3% до \$204,5/т. Активность покупателей и трейдеров невысока, многие переключаются на торговлю новым урожаем, который котируется по \$180-185 FOB.

Отчет МСХ США оказался весьма медвежьим для рынка пшеницы и других культур. Мировой урожай пшеницы прогнозируется на рекордных 777,5 млн т (+45,9 млн т к 2018/19), конечных запасов - на максимальных 293 млн т (+18 млн т к 2018/19 и +16 млн т к ожиданиям рынка). Показатель запасы/потребление вырастет до 38,8% с 37,4%, это самое высокое значение с сезона 1968/69.

Мировой баланс пшеницы мог выглядеть еще более удручающе для фермеров, если бы ведомство не так консервативно оценило новый российский урожай. Первый прогноз МСХ США – 77 млн т, майский прогноз «СовЭкон» - 83,4 млн т.

Соглашение между Китаем и США, которая могла бы помочь ценам на всех сельскохозяйственных рынках, вновь отложена, и на неопределенное время.

На российском рынке цены не претерпели заметных изменений. Пшеница 3 кл подешевела на 125 руб до 12000 руб/т, 4 кл – на 75 руб до 11900 руб/т. 5 кл остался на 10275 руб/т. (Средние цены, EXW европейская часть). Цены на другие культуры были стабильны.

Что это значит? Вероятно, в ближайшее время цены на российском рынке продолжат снижаться вслед за мировыми. Наши прогнозы развития ценовой конъюнктуры близок к реализации.

Перейдем к российскому рынку зерновых

О ситуации на рынке зерна с 6 – 8 мая 2019 г. данные Минсельхоза России

Цены. По данным региональных органов управления АПК, на 07.05.2019 среднероссийские цены (без НДС) на пшеницу 3 класса составляют 11 733 руб./тонна (+1% за неделю), на пшеницу 4 класса – 10 985 руб./тонна (0% за неделю), на пшеницу 5 класса – 10 296 руб./тонна (+1% за неделю), на ячмень фуражный – 10 228 руб./тонна (+3% за неделю).

Средние цены на зерно по данным Системы мониторинга и прогнозирования продбезопасности Минсельхоза России по состоянию на 7 мая 2019 г. составили (руб./тонна, без НДС, отклонение за 2 недели):

	ЦФО	ЮФО	СКФО	ПФО	УФО	СФО	ДФО
пшеница 3 класс	12 605 (-4,4%)	12 190 (-0,4%)	11 505 (0,0%)	11 980 (+0,4%)	11 450 (+2,5%)	10 215 (+2,6%)	
пшеница 4 класс	11 970 (-1,2%)	11 670 (-1,2%)	11 155 (0,0%)	11 350 (+1,9%)	10 380 (-1,2%)	8 635 (+1,1%)	
пшеница 5 класс	11 500 (+1,6%)	10 020 (-1,2%)	10 915 (0,0%)	9 995 (-1,8%)	10 035 (+6,9%)	8 580 (+2,4%)	9 000 (0,0%)
ячмень	11 590 (+9,2%)	10 585 (-0,1%)	9 435 (0,0%)	10 315 (+1,4%)	9 625 (-0,8%)	8 160 (-4,6%)	10 000 (0,0%)
кукуруза	11 060 (+0,1%)	9 680 (0,0%)	9 000 (0,0%)	10 000 (0,0%)			

Экспорт. По оперативным данным ФТС России (без учета данных о взаимной торговле с государствами – членами ЕАЭС) на 06.05.2019 в текущем 2018/2019 сельскохозяйственном году экспортировано зерновых культур 39,5 млн тонн.

На 07.05.2019 по данным Международного совета по зерну, цена на российскую пшеницу 4 класса, протеин 12,5 (FOB Новороссийск) составила 206 долл. США/тонна (-11 долл. США/тонна за неделю).

Объем зерна федерального интервенционного фонда по состоянию на 08.05.2019 составляет 2 125,8 тыс. тонн на сумму 21 095,9 млн рублей.

В ходе реализации распоряжения Правительства Российской Федерации от 4 октября 2018 г. № 2134-р с 23 октября 2018 г. суммарный объем биржевых сделок реализации зерна из запасов федерального интервенционного фонда по состоянию на 7 мая 2019 г. составил 1 144,4 тыс. тонн на сумму 11 875 млн руб., в том числе пшеницы 3-го класса – 411,3 тыс. тонн, пшеницы 4-го класса – 313,3 тыс. тонн, пшеницы 5-го класса – 227,3 тыс. тонн, ячменя – 101,4 тыс. тонн, ржи – 91,1 тыс. тонн.

Средние цены на зерно на базисах франко-элеватор за отчетный период составили (руб./тонна, с НДС)

Культура	Регион в Европейской части России	в Южной части России	в Сибирском и Уральском ФО
пшеница 3 класса	13 470 (-0,7%)	14 035 (-1,0%)	11 590 (-0,4%)
пшеница 4 класса	12 820 (-0,3%)	13 350 (-0,3%)	10 445 (-0,4%)
пшеница 5 класса	12 045 (-1,2%)	12 470 (-1,2%)	10 145 (-0,2%)
продовол. рожь	9 770 (-0,3%)	-	8 370 (0,0%)
фуражный ячмень	11 625 (-1,4%)	11 685 (-2,2%)	9 935 (0,0%)
кукуруза	11 600 (-0,9%)	11 650 (-1,0%)	-

На российском рынке зерна снижение спроса и стабилизация цен

По оценке российских аналитиков, снижение стоимости российского зерна в мае текущего года сочетается со стабилизацией цен на отдельные культуры.

Так, по данным аналитического агентства «ПроЗерно», в Европейской части России на 3 мая средняя стоимость пшеницы 3-го класса с клейковиной 23% составила 13 490 рублей за тонну. Снижение спроса – на 1,41% за неделю.

На 10 мая цена этой культуры составила в среднем 13 485 рублей, снижение спроса за неделю – 0,04%.

Пшеница 4-го класса на 3 мая стоила в среднем 12 815 рублей за тонну. Снижение спроса за неделю составило 0,24%.

На 10 мая средняя стоимость этой культуры составила также 12 815 рублей за тонну. Спрос за неделю не изменился.

Продовольственная рожь на 3 мая стоила 9 860 рублей за тонну, снижение спроса за неделю составило 0,46%. На 10 мая продовольственная рожь стоила 9 815 рублей за тонну, спрос снизился на 0,46%.

Фуражная пшеница на 3 мая стоила 12 025 рублей за тонну, снижение спроса за неделю составило 0,81%. На 10 мая фуражная пшеница стоила 11 930 рублей за тонну, за неделю спрос снизился на 0,80%.

Фуражный ячмень на 3 мая стоил 11 650 рублей за тонну, снижение спроса составило 0,77%. На 10 мая он стоил 11 625 рублей за тонну. Спрос снизился на 0,22% за неделю.

Пивоваренный ячмень на 3 мая стоил 13 500 рублей за тонну. Снижение спроса за неделю составило 2,18%. На 10 мая он стоил также 13 500 рублей за тонну, спрос не изменился.

Фуражная кукуруза на 3 мая стоила 11 595 рублей за тонну, снижение спроса за неделю составило 0,65%. На 10 мая кукуруза стоила 11 570 рублей за тонну, снижение спроса составило за неделю 0,22%.

Цены на пшеницу, кукурузу и ячмень в порту Новороссийск с 13 мая 2019 года:

- твердая пшеница 2 класса с погрузкой на корабль FOB = \$ 260 / MT (unch) (протеин 12.50-14%, клейковина 28-32%, натура – 840, влажность 10%, стекловидность 85);

- мягкая пшеница 2 класса с погрузкой на корабль FOB = \$ 210 / MT (протеин 13.50%, клейковина 28%, натура – 790, влажность 12%);

- мягкая пшеница 3 класса с погрузкой на корабль FOB = \$ 200 / MT (-4,76%) (протеин 12.50%, клейковина 25%, натура — 750-770, влажность 14%);
- мягкая пшеница 4 класса с погрузкой на корабль FOB = \$ 195 / MT (-4,87%) (протеин 11.50%, клейковина 20-23%, натура — 710-750, влажность 14%);
- пшеница фуражная 5 класса с погрузкой на корабль FOB = \$ 190 / MT (-2,56%) (протеин 10%, клейковина 17-19%, натура 710-740, влажность 14%);
- пшеница фуражная + овес с погрузкой на корабль FOB = \$ 185 / MT (протеин 10% пшеница, натура 740 пшеница + протеин 12% овес, натура 560 овес, сорность 3%);
- кукуруза продовольственная 1 класса с погрузкой на корабль FOB = 215 USD/MT (протеин 10-12%, влажность 11-13%, натура 750-780, сорность 2%);
- кукуруза фуражная 2-3 класса с погрузкой на корабль FOB = 210 USD / MT (-2,32%) (протеин 8-9.5%, влажность 13-14%, натура 680-745, сорность 3%);
- ячмень 2 класса с погрузкой на корабль FOB = \$ 195 / MT (протеин 10-12%, натура 620-640. влажность 14%);
- пивоваренный ячмень с погрузкой на корабль FOB = \$ 210 / MT (протеин 12%, натура 620-640, влажность 12%, всхожесть 95% мин).

На 15 мая 2019 года закупочная цена пшеницы 4-го класса с протеином в 12,5% на базисе CPT в порту Новороссийск составила 11 900 рублей за тонну без НДС.

Источник: svetich.info

В США прогнозируют, что Россия останется крупнейшим экспортером пшеницы

Аналитики Минсельхоза США (USDA) прогнозирует, что Россия соберет 38,4 млн т фуражного зерна - кукурузы, сорго, ячменя, ржи, овса, проса; всего урожай будет 115,4 млн т, сообщает газета "Ведомости".

Прогноз российского Минсельхоза примерно 118 млн т (+5% к 2018 году), в том числе 75-78 млн т пшеницы. В расчеты российского ведомства, в отличие от американского, входят данные с Крымского полуострова, также обычно включаются подсчеты зернобобовых и гречихи.

"Совэкон" прогнозирует цифру 129,1 млн т, в том числе 83,4 млн т пшеницы, ИКАР - 126 млн т и 80,6 млн т, аналитический центр "Русагротранс", крупнейшего оператора зерновозов, - 125,5 млн т и 80,4 млн т, "Прозерно" - свыше 130 млн т и 82,2 млн т.

Согласно USDA, Россия останется крупнейшим экспортером пшеницы в мире третий сезон подряд (36 млн т). Всего экспорт российских зерновых Минсельхоз США оценивает в 46,1 млн т. Источник: TACC

Минсельхоз России утвердил минимальные цены на зерно в случае проведения интервенций

Минсельхоз России утвердил предельные уровни минимальных цен на зерно урожая 2019 года в случае, если будет принято решение о проведении государственных закупочных интервенций в 2019-2020 годах. Соответствующий документ опубликован на портале проектов нормативных правовых актов.

Как отмечается в документе, в случае, если такое решение будет принято, то по всем субъектам России могут быть установлены цены на следующем уровне с учетом НДС: на мягкую пшеницу третьего класса — 9 900 рублей за тонну в Центральном федеральном округе (ЦФО), в Южном федеральном округе (ЮФО) и Северо-Кавказском федеральном округе (СКФО) — 11 100 рублей за тонну, в Приволжском федеральном округе (ПФО) — 8 600 руб. за тонну, в Уральском федеральном округе (УФО) — 9 600 рублей за тонну, в Сибирском федеральном округе (СФО) и Дальневосточном федеральном округе (ДФО) — 8 400 рублей за тонну.

За мягкую пшеницу четвертого класса по всем субъектам РФ цены с учетом НДС могут быть: в ЦФО — 9 000 рублей за тонну, в ЮФО и СКФО- 10 200 рублей за тонну, в ПФО — 7 600 рублей за тонну, в УФО — 8 500 рублей за тонну, в СФО и ДФО — 7 900 рублей за тонну.

На мягкую пшеницу пятого класса предлагается установить в ЦФО цены в размере 7 800 рублей за тонну с учетом НДС, в ЮФО и СКФО — 9 100 рублей за тонну, в ПФО — 6 800 рублей за тонну, в УФО — 7 900 рублей за тонну, в СФО и ДФО — 7 300 рублей за тонну.

На рожь не ниже третьего класса по всем субъектам РФ объявлена цена в размере 6 700 рублей за тонну с учетом НДС. Цена за тонну ячменя по субъектам РФ варьируется от 7 100 рублей до 10 600 рублей с учетом НДС, а на кукурузу не ниже третьего класса — от 8 100 рублей до 9 700 рублей за тонну с учетом НДС.

Государственные интервенции по закупке и продаже зерна (товарные) проводятся в России с 2001 года для регулирования внутренних цен. Осенью, после поступления урожая на рынок, цены снижаются, поэтому государство закупает зерно у аграриев, чтобы поддержать их, а зимой и весной, чтобы не допустить роста цен, государство продает зерно из интервенционного фонда. Источник: nszr.ru

За первые три месяца РФ снизила экспорт пшеницы на 32% - ФТС

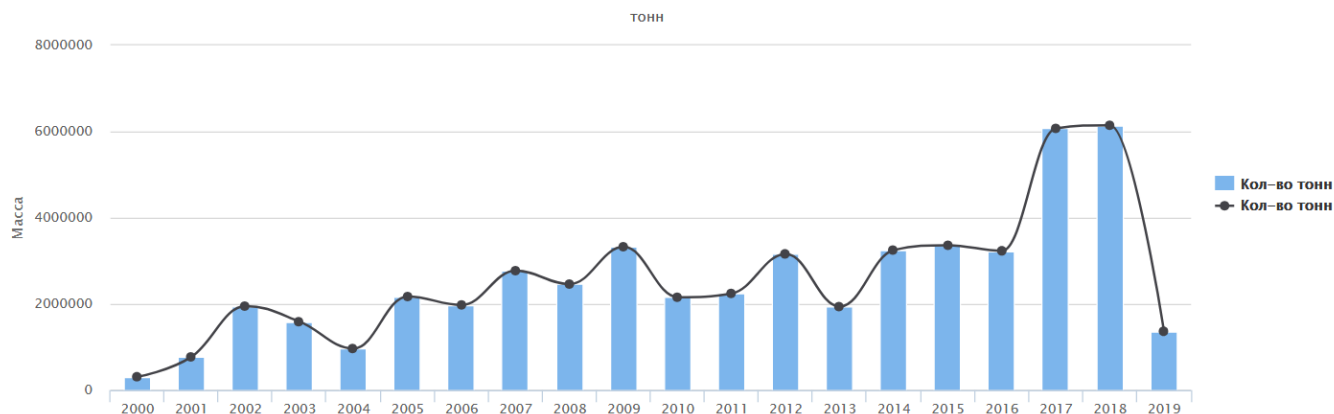
Россия в январе-марте 2019 года экспортировала 6,6 млн тонн пшеницы и меслина (смесь пшеницы и ржи), что на 32% меньше в годовом сравнении, сообщает ФТС.

Стоимость поставок составила \$1,467 млрд.

Импорт пшеницы за этот период снизился на 38,2%, до 54,8 тыс. тонн (на \$13 млн), ячменя - на 82,7%, до 0,6 тыс. тонн (на \$0,7 млн), кукурузы - на 17,9%, до 21,9 тыс. тонн (на \$82,1 млн).

Импорт соевых бобов составил 433,6 тыс. тонн (на \$182,3 млн), что на 13,7% меньше, чем в первом квартале прошлого года.

Показатели ПАО "НКХП" по перевалке зерновых на экспорт



Сезон	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Всего
2019	484951	306822	308309	264200	0	0	0	0	0	0	0	0	1364282
2018	484314	580867	562965	519125	338530	390980	609320	513860	530860	550104	504770	561084	6146779
2017	458598	390768	516935	566345	483702	226083	395299	642883	527493	627285	621905	616194	6073490
2016	226010	338750	215584	212000	34707	16964	195966	384786	275311	344153	506881	480941	3232053
2015	212783	230833	317000	173475	202454	189167	268617	403230	289765	382269	263112	430661	3363366
2014	190188	146292	255000	240056	174332	37410	260000	412283	400255	400174	326798	407000	3249788
2013	14877	9910	79980	11000	30732	5466	213823	377049	322782	310658	247737	315921	1939935
2012	164268	266580	350097	272060	189896	270418	261095	282000	437502	316500	236175	113403	3159994
2011	0	0	0	0	0	0	305005	400977	464177	385047	283267	406053	2244526
2010	290000	270000	260000	290000	254096	247000	379349	167675	0	0	0	0	2158120

Динамика и товарная структура экспорта зерна из России в 2018-19 с/х г., тыс. тонн по состоянию на 13 мая 2019 года (данные ПроЗерно)

2018-19	Пшеница	Ячмень	Кукуруза	Рожь	Овес	Всего зерна
июль	3 812	641	250	15	3	4 721,04
август	4 614	585	95	35	2	5 331,00
сентябрь	4 465	477	95	40	3	5 080,42
октябрь	4 379	514	166	45	3	5 107,54
ноябрь	3 326	502	260	42	6	4 135,41
декабрь	3 734	293	306	18	10	4 361,93
январь	2 385	355	260	17	17	3 034,06
февраль	2 204	175	282	4	14	2 678,41
март	1 890	253	281	7	6	2 438,06
апрель	1 859	317	218	20	6	2 420,49
май	337	81	80	0	2	499,77
ИТОГО	33 005,13	4 194,32	2 293,97	242,14	72,56	39 808,12

В зерне не прорастают цены

Стоимость российской пшеницы достигла минимума.

Снижение спроса на российскую пшеницу продолжает сказываться на ее ценах. На прошлой неделе средние котировки снизились на \$6, до \$205–203 за тонну, что стало минимумом с июля 2018 года. На фоне хороших видов на урожай зерна 2019 года цены на пшеницу из РФ могут упасть и до \$170 за тонну, прогнозируют аналитики.

Средние цены на российскую пшеницу с содержанием 12,5% протеина на прошлой неделе снизились на \$6, до \$205 за тонну (FOB), с отгрузкой в глубоководных портах, сообщил «Совэкон». Директор аналитического центра Андрей Сизов уточнил, что это минимальный уровень котировок с июля 2018 года. По словам гендиректора Института конъюнктуры аграрного рынка Дмитрия Рылько, покупатели предлагают и \$203 за тонну, но продавцов по таким ценам практически нет. Гендиректор «ПроЗерно» Владимир Петриченко приводит похожие цифры, подтверждая, что сделки по ним почти не заключаются.

Спрос низкий, так как многие покупатели готовы ждать новый урожай, на него ожидаемые цены примерно на \$25 ниже текущего уровня, поясняют в «Совэконе».

По данным Центра оценки безопасности и качества зерна, с начала сезона по 23 апреля 2019 года Россия экспортировала 40,8 млн тонн зерновых против 46 млн тонн годом ранее. Поставки пшеницы снизились на 5%, до 32,9 млн тонн год к году. Крупнейшим покупателем российского зерна с долей 16% (7,2 млн тонн) был Египет. На втором месте среди импортеров находится Турция с долей 14% (6,6 млн тонн). Но и эти страны с начала мая снизили активность в закупках

из-за начавшегося Рамадана, отмечают аналитики, по словам которых в мусульманских странах в этот месяц «традиционно в целом снижается деловая активность».

Как отмечают в «Совэкон», рассчитывать на какой-либо рост цен после майских праздников на фоне сложившейся конъюнктуры сложно. Андрей Сизов ожидает, что стоимость российской пшеницы упадет ниже уровня \$200 за тонну уже в ближайшее время.

Пшеница нового урожая оценивается покупателями по \$183 за тонну, что делает ее самой дешевой по сравнению с основными конкурентами, отмечает эксперт.

Для сравнения: на начало мая 2019 года, по данным «Совэкона», контракт на поставку французской пшеницы в сентябре на бирже в Париже торговался примерно по \$190 за тонну. Как полагает господин Рылько, при благоприятной погоде цена на новый урожай российской пшеницы может опуститься еще ниже. При сохранении хороших видов на урожай стоимость может снизиться до \$170 за тонну, прогнозирует он.

В апреле «Совэкон» повысил прогноз урожая российской пшеницы в 2019 году с 80 млн до 83,4 млн тонн в связи с хорошим состоянием посевов в большинстве регионов страны. Минсельхоз США 10 мая сообщил, что ожидает урожай пшеницы в России в этом году на уровне 77 млн тонн, что станет вторым результатом в истории страны. В рекордном 2017 году в России собрали 85,9 млн тонн пшеницы, в 2018 году — 72,1 млн тонн. Переходящие запасы пшеницы на конец июня 2020 года в России Минсельхоз США оценивает в 7,72 млн тонн против 6,72 млн тонн на конец текущего сезона.

Как отмечают в «Совэкон», выход отчета Минсельхоза США может сдержать падение цен на пшеницу. В преддверии публикации спекулятивные фонды могли закрыть часть коротких позиций для фиксации прибыли, что поддержит мировой рынок, поясняют аналитики. По словам Дмитрия Рылько, сегодня «торгуется в основном погода»: если где-то в значимом регионе мира наступит неблагоприятные климатические условия, цены на пшеницу оттолкнутся вверх от текущих уровней. Источник: nszf.ru

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