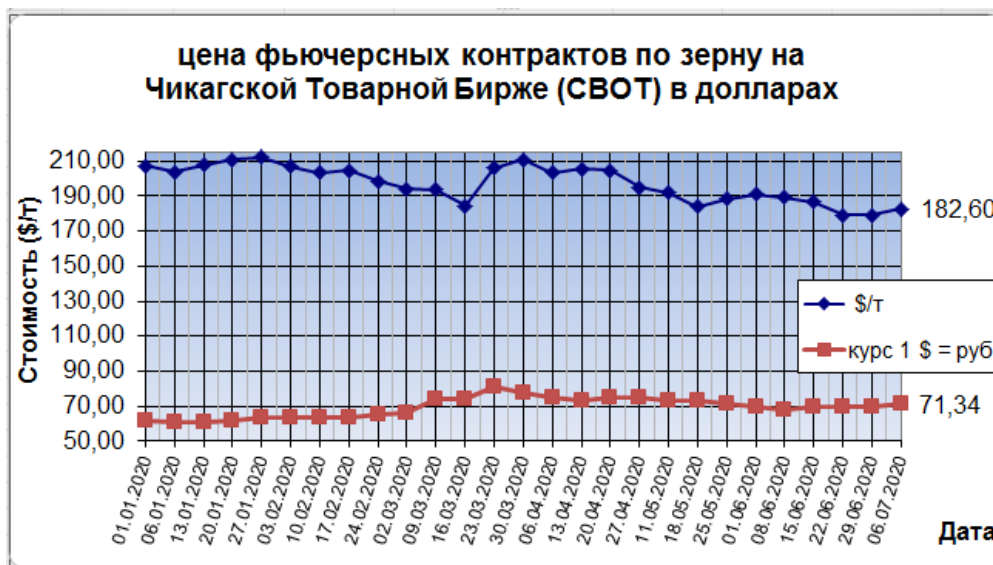


ОБЗОР РОССИЙСКОГО И МИРОВОГО РЫНКОВ ЗЕРНОВЫХ КУЛЬТУР ПО СОСТОЯНИЮ НА 10.07.2020

Мировой рынок зерна: пшеница преодолела двухмесячный максимум на страхах за мировой урожай

Фьючерсы на пшеницу в Чикаго преодолели двухмесячный максимум, так как последние оценки урожая в основных странах-экспортерах, таких как Аргентина, Франция и Россия, подняли вопросы о глобальных поставках. По итогам торгового дня сентябрьские котировки мягкой озимой пшеницы CBOT в Чикаго выросли до \$192,90 за тонну, фьючерсы твердой озимой пшеницы KCBT в Канзас-Сити остались на уровне \$167,82 за тонну, сентябрьские фьючерсы твердой яровой пшеницы MGEX в Миннеаполисе поднялись до \$193,27.

Фьючерсы на кукурузу и сою также укрепились, так как синоптики обещают усиление жары и засухи в аграрных регионах Среднего Запада США на ближайшие две недели, что несет прямую угрозу посевам данных культур. Дождь необходим в таких штатах, как Иллинойс, Индиана и Огайо, чтобы избежать стресса урожая, считают аналитики. Трейдеры скорректировали позиции на рынках в преддверии ежемесячного отчета по спросу и предложению, представляемого Министерством сельского хозяйства США (USDA) в пятницу.



На Чикагской товарно-сырьевой бирже (CBOT) в четверг котировки фьючерсных контрактов с поставкой в сентябре, августе, ноябре:

пшеница (сент 2020) - 192,90 дол./т (13740 руб./т) - плюс 1,64%;
кукуруза (сент 2020) - 137,30 дол./т (9780 руб./т) - плюс 0,72%;
соя - бобы (авг 2020) - 329,40 дол./т (23465 руб./т) - плюс 0,45%;
рис необр. (сент 2020) - 592,85 дол./т (42230 руб./т) - без измен.;
рапс (ICE, ноябр 2020) - 481,40 дол./т (34295 руб./т) - плюс 0,48%.

В четверг французский зерновой рынок продолжил свой рост, среагировав на понижительные прогнозы урожаев во Франции, России, Украине, Аргентине и в перспективе - в США. По итогам торгового дня сентябрьские котировки мукомольной пшеницы на парижской бирже MATIF выросли до €187,75 за тонну (или \$211,69 за тонну - в долларовом эквиваленте из-за разницы курсов цена фьючерсов снизилась), августовские котировки кукурузы поднялись до €175,75 за тонну (или \$198,16 за тонну).

На Парижской бирже (MATIF) в четверг котировки сентябрьских, августовских контрактов на закрытие торгов составили:

пшеница мукомольная (сент 2020) - 211,69 дол./т (15080 руб./т) - минус 0,17%;
кукуруза (авг 2020) - 198,16 дол./т (14115 руб./т) - плюс 0,57%;
подсолнечник (ФОБ Сен Назер) - 338,25 дол./т (24095 руб./т) - минус 0,57%;
масло подсолн (авг, EXT NW Europe, Нидерланды) - 782,80 дол./т (55765 руб./т) - минус 0,60%.

Производство пшеницы в ЕС может упасть на 10 процентов

- * Согласно результатам опроса Reuters, урожай мягкой пшеницы в ЕС + Великобритании снизится на 10,7% с 2019 года
- * Франция, Великобритания, Румыния пострадали от влажных и засушливых периодов
- * Перспективы более позитивны в Германии, Польше, Прибалтике, Испании
- * Коронавирус снизил экспортный спрос, Британия будет импортером

Неблагоприятные погодные условия ведут к тому, что в этом году объемы производства пшеницы в ЕС и Великобритании снизятся на 10%, а перемены погоды создают еще большую неопределенность с началом уборки урожая, показал опрос Reuters.

Ожидается, что 27 стран Европейского союза и Великобритания, которая вышла из состава блока в январе, в 2020 году соберут 131,3 миллиона тонн мягкой пшеницы, согласно среднему прогнозу аналитиков и трейдеров, опрошенных Reuters. В итоге производство окажется ближе к уровню засушливого 2018 года в 128,3 млн., чем к прошлогодним 147 млн., согласно оценкам Европейской комиссии.

Франция и Британия покажут наибольшее снижение производства пшеницы после того, как сырая погода осенью помешала посевам. Засушливая весна затронула другие страны Европы.

«Франция привлечет много внимания, а с учетом данных об урожайности ячменя прогнозы для пшеницы могут быть снижены», — сказал Натан Кордиер из консалтингового агентства Agritel.

«В то же время мы наблюдаем рост в таких странах, как Польша».

Неоднородная урожайность ячменя вызывает опасения, что Франция может оказаться в таком же положении, как и в 2016 году, когда худшие показатели урожайности за три десятилетия стали очевидными только во время сбора урожая. Британский урожай также может ухудшиться.

Некоторые ожидают, что июньские дожди и умеренные температуры предотвратят сильные потери урожая, что повысит перспективы в Германии и Польше.

Поскольку поздние дожди также вызывают сомнения относительно урожая Румынии после засушливой погоды ранее, урожай в ЕС, похоже, трудно предсказать.

«Сезон был слишком неоднозначным и сложным, чтобы ожидать какой-либо однородности», — сказал Ноэль Фрайер, аналитик Fryer's Reports.

Потери урожая пшеницы могут ограничить экспорт после оживленного сезона 2019/20, закончившегося 30 июня.

Франция ожидает сокращение урожая мягкой пшеницы на 21%

- * Министерство сельского хозяйства Франции оценивает урожай мягкой пшеницы в 31,3 млн. тонн
- * Пшеница пострадала от влажной осени, засушливой весны
- * Производство ячменя и рапса также снизится

Ожидается, что производство мягкой пшеницы во Франции в этом году сократится почти на 21% после того, как посевы пострадали от неблагоприятных погодных условий, сообщило во вторник министерство сельского хозяйства Франции.

В своем первом прогнозе урожая мягкой пшеницы в этом году министерство оценило производство в 31,31 млн. тонн по сравнению с 39,55 млн. в 2019 году.

Это на 12,4% ниже среднего показателя за последние пять лет и второй из самых низких урожаев мягкой пшеницы во Франции с 2004 года, сообщает министерство. Урожай в 2016 году был самым низким.

Прогноз на 2020 год был основан на прогнозируемой урожайности в 7,11 тонны с гектара по сравнению с 7,91 в прошлом году и посевной площади в 4,41 миллиона гектаров по сравнению с прошлогодними 5,00 миллионами.

По данным министерства, площадь мягкой пшеницы, сокращенная с июньской оценки в 4,59 млн. га, станет самой низкой с 2003 года, а ожидаемая урожайность соответствует пятилетнему среднему уровню.

«Сезон 2019-2020 ознаменовался трудностями с посевом осенью из-за сильных дождей и засушливой весной», — говорится в отчете. «Эти факторы особенно повлияли на мягкую пшеницу».

Трейдеры и аналитики также ожидают резкого падения производства пшеницы, хотя большинство оценок урожая 2020 года составляет 32-33 миллиона тонн.

Прогноз по мягкой пшенице подлежал пересмотру, особенно в связи с тем, что посевы демонстрировали большие колебания урожайности, добавляет министерство. Что касается ячменя, прогнозируется, что урожай в 2020 году составит 12,33 млн. тонн, что на 10,3% меньше, чем в прошлом году, хотя на 1,8% выше среднего показателя за пять лет.

Прогноз включает в себя сокращенную оценку урожая озимого ячменя, который в настоящее время оценивается в 7,80 млн. тонн по сравнению с первоначальным прогнозом прошлого месяца в 8,17 млн., и прогнозируемый урожай ярового ячменя в размере 4,53 млн. тонн. Производство рапса оценивается в 3,37 млн. тонн, что на 3,7% ниже уровня прошлого года и на 29,5% ниже среднего показателя за пять лет.

Площади под пшеницей в Великобритании в 2020 году сократились на 25%

Согласно оценке AHDB, общая посевная площадь под пшеницей в Великобритании в т.г. составила 1,36 млн га, что на 25% ниже показателя годом ранее. В частности, наиболее значительное сокращение площадей сева зерновой фиксируется на северо-западе (-49%) и северо-востоке (-16%) страны, а также в провинции Йорк (-32%).

В то же время, площадь сева ячменя в Великобритании увеличилась за год на 19% - до 1,36 млн га, из которых 1,06 млн га (+52%) составляет яровая зерновая и 296 тыс. га (-34%) - озимая.

Что касается масличных культур, то посевная площадь рапса в стране в т.г. оценивается экспертами на уровне 387 тыс. га, что на 26% ниже уровня предыдущего года.

Урожай пшеницы в Аргентине может снизиться из-за засухи

Аналитики Зерновой биржи Росарио в своем обновленном отчете понизили прогноз производства пшеницы в Аргентине в т.г. до 18-19 млн тонн по сравнению с предыдущей оценкой в 21-22 млн тонн на фоне продолжительных засушливых погодных условий в регионах-производителях зерновой, сообщает Reuters.

Эксперты также снизили оценку посевных площадей под пшеницей - на 400 тыс. га, до 6,6 млн га из-за дефицита осадков на западе и севере Аргентины. При этом в ближайшей перспективе аналитики не ожидают значительного улучшения погодных условий. В то же время эксперты биржи Росарио повысили прогноз производства кукурузы в стране до 51,5 млн тонн против 51 млн тонн, прогнозируемых ранее.

Россия.

ЖАТВА 2020: на 9 июля намолочено 16,6 млн тонн зерна

По оперативным данным органов управления АПК субъектов Южного, Северо-Кавказского федеральных округов, а также в Белгородской, Воронежской, Курской, Саратовской и Самарской областях по состоянию на 9 июля 2020 года зерновые и зернобобовые культуры обмолочены с площади 5,2 млн га, намолочено 16,6 млн тонн зерна при урожайности 32,2 ц/га. Из них пшеница обмолочена с площади 3,8 млн га, намолочено 12,6 млн тонн зерна при урожайности 33,1 ц/га. Ячмень обмолочен с площади 735,7 тыс. га, намолочено 2,5 млн тонн при урожайности 33,4 ц/га. Рапс озимый обмолочен с площади 97,3 тыс. га, намолочено 188,5 тыс. тонн при урожайности 19,4 ц/га.

Отгрузки пшеницы через порты Кубани выросли на 39%

Турция возглавляет ТОП-5 импортеров зерновой продукции, отправленной в 1 полугодии на экспорт из портов Краснодарского края. В первой пятёрке также традиционно присутствует Египет, за ним идут Вьетнам, Судан и Иран. В общей сложности зерно было отгружено и отправлено по морю в 108 государств мира. Общий объем поставок превысил 12,5 млн тонн зерна (+45% к тому же периоду прошлого года). В том числе, иностранным покупателям отправлено 9,65 млн тонн пшеницы. Ее отгрузки в годовом выражении выросли на 39%. Продовольственной пшеницы из кубанских портов в 2020 году уже экспортировано более 9 650 тыс. тонн, что на 39% больше чем за аналогичный период 2019 года.

Запасы пшеницы в регионах РФ на 1 июня были на минимуме за последние 6-8 лет - эксперты

Запасы пшеницы в регионах РФ были на минимальном уровне за последние 6-8 лет, следует из мониторинга аналитического центра АО "Русагротранс", сделанного на основе данных Росстата о запасах зерна на 1 июня. Запасы пшеницы на 1 июня в сельскохозяйственных, заготовительных и перерабатывающих организациях (без учета малых форм хозяйствования) составили 6 млн 965 тыс. тонн, что на 20,8% ниже уровня 2019 года. Как заявил "Интерфаксу" руководитель центра Игорь Павенский, это минимальный показатель за последние шесть лет. На 1 июня 2014 года запасы составляли 6,22 млн тонн. Месяц назад - на 1 мая 2020 года - запасы пшеницы были ниже прошлогодних на 12,1%. "Тем не менее из-за того, что экспорт в июне уменьшился в 2,3 раза по сравнению с прошлым годом, до 0,6 млн тонн, отставание в запасах зерна от уровня прошлых лет на 1 июля может сократиться", - сказал он. По его словам, на юге (Южный и Северо-Кавказский округа) запасы снизились на 29,7%, до 1 млн 115 тыс. тонн и оказались на 6-летнем минимуме. Это стало следствием роста экспорта в мае до 2,26 млн тонн с 1,37 млн тонн в мае 2019 года, пояснил Павенский. По данным на 1 мая, запасы на юге были ниже прошлогодних на 12,8%.

Рост экспорта, а также активный спрос со стороны внутренних потребителей привел и к снижению запасов пшеницы в центральных регионах. "Если месяцем ранее они превышали прошлогодние на 8,2%, то к 1 июня по сравнению с аналогичной датой прошлого года снизились на 7,6%, до 1 млн 824 тыс. тонн и стали минимальными за последние шесть лет", - сказал Павенский, напомнив, что в 2014 году запасы составляли 1,35 млн тонн.

В Поволжье запасы оказались на семилетнем минимуме - 1,22 млн тонн. Это на 26,7% меньше прошлогодних.

В Сибири запасы пшеницы снизились на 31,2%, до 1,705 млн тонн. Это близко к уровню восьмилетней давности - 1,76 млн тонн и на 30,6% ниже среднего значения за последние пять лет, уточнил Павенский.

По его словам, отставание от прошлого года увеличилось за счет роста внутреннего потребления и субсидированного вывоза пшеницы. С февраля по май из региона вывезено 1 млн 061,8 тыс. тонн пшеницы, в том числе в мае - 224,9 тыс. тонн. На экспорт отправлено 717,9 тыс. тонн пшеницы, в том числе в мае - 129,9 тыс. тонн.

«ПроЗерно» - Ежемесячные ценовые индексы внутреннего рынка июль 2020 к июлю 2019

Агентство "ПроЗерно"	Июл.20	Июл.20 - Июн.20	Июн.20	Июл.19	Июл.19 - Июн.19	Июн.19	Июл.20	Июл.20 - Июн.19	Июн.19
	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.
EXW Европ. часть РФ с НДС 10%									
Пшеница 3 класс	14400	-541	14941	11034	-1716	12750	14400	+3366	11034
Пшеница 4 класс	13800	-438	14238	10108	-1810	11918	13800	+3693	10108
Рожь продовольственная	14315	-639	14954	9374	-353	9726	14315	+4941	9374
Пшеница фуражная	13300	-459	13759	9435	-1665	11100	13300	+3865	9435
Ячмень фуражный	10075	-148	10223	9230	-1278	10508	10075	+845	9230
Кукуруза фуражная	13270	+221	13049	11221	-178	11399	13270	+2049	11221
Подсолнечник	27805	+615	27190	20635	+169	20466	27805	+7170	20635
Масло подсолнечное	54590	+534	54056	44016	+336	43680	54590	+10574	44016

Курс доллара, руб. / \$	70,52	+1,27	69,25		63,10	-0,98	64,07	70,52	+7,42	63,10
-------------------------	-------	-------	-------	--	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Агентство "ПроЗерно"	Июл.20	Июл.20 - Июн.20	Июн.20		Июл.19	Июл.19 - Июн.19	Июн.19	Июл.20	Июл.20 - Июн.19	Июл.19
ЕХW Европ. часть РФ с НДС 10%	USD	USD	USD		USD	USD	USD	USD	USD	USD
Пшеница 3 класс	204	-11	216		175	-24	199	204	+29	175
Пшеница 4 класс	196	-10	205		160	-26	186	196	+36	160
Рожь продовольственная	203	-13	216		149	-3	152	203	+54	149
Пшеница фуражная	189	-10	199		150	-24	173	189	+39	150
Ячмень фуражный	143	-5	148		146	-18	164	143	-3	146
Кукуруза фуражная	188	0	188		178	0	178	188	+10	178
Подсолнечник	394	+2	392		327	+8	319	394	+67	327
Масло подсолнечное	774	-6	780		698	+16	682	774	+76	698

«ПроЗерно» - Еженедельные ценовые индексы внутреннего рынка на 03 июля 2020 года *

Агентство "ПроЗерно"	03.07.2020	03.07.2020 - 26.06.2020		26.06.2020	26.06.2020 - 19.06.2020		19.06.2020
ЕХW Европ. часть РФ с НДС 10%	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.
Пшеница 3 класс	14400	-305	-2,1%	14705	-260	-1,7%	14965
Пшеница 4 класс	13800	-220	-1,6%	14020	-285	-2,0%	14305
Рожь продовольственная	14315	-535	-3,6%	14850	-45	-0,3%	14895
Пшеница фуражная	13300	-250	-1,8%	13550	-275	-2,0%	13825
Ячмень фуражный	10075	-25	-0,2%	10100	-60	-0,6%	10160
Кукуруза фуражная	13270	+145	+1,1%	13125	+10	+0,1%	13115
Подсолнечник	27805	+490	+1,8%	27315	-45	-0,2%	27360
Масло подсолнечное	54590	+235	+0,4%	54355	+25	0,0%	54330

Курс доллара, руб. / \$	70,52	+1,05	+1,52%	69,47	-0,15	-0,22%	69,62
-------------------------	-------	-------	--------	-------	-------	--------	-------

Агентство "ПроЗерно"	03.07.2020	03.07.2020 - 26.06.2020		26.06.2020	26.06.2020 - 19.06.2020		19.06.2020
ЕХW Европ. часть РФ с НДС 10%	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Пшеница 3 класс	204	-7	-3,5%	212	-3	-1,5%	215
Пшеница 4 класс	196	-6	-3,0%	202	-4	-1,8%	205
Рожь продовольственная	203	-11	-5,0%	214	0	-0,1%	214
Пшеница фуражная	189	-6	-3,3%	195	-4	-1,8%	199
Ячмень фуражный	143	-3	-1,7%	145	-1	-0,4%	146
Кукуруза фуражная	188	-1	-0,4%	189	+1	+0,3%	188
Подсолнечник	394	+1	+0,3%	393	0	+0,1%	393
Масло подсолнечное	774	-8	-1,1%	782	+2	+0,3%	780

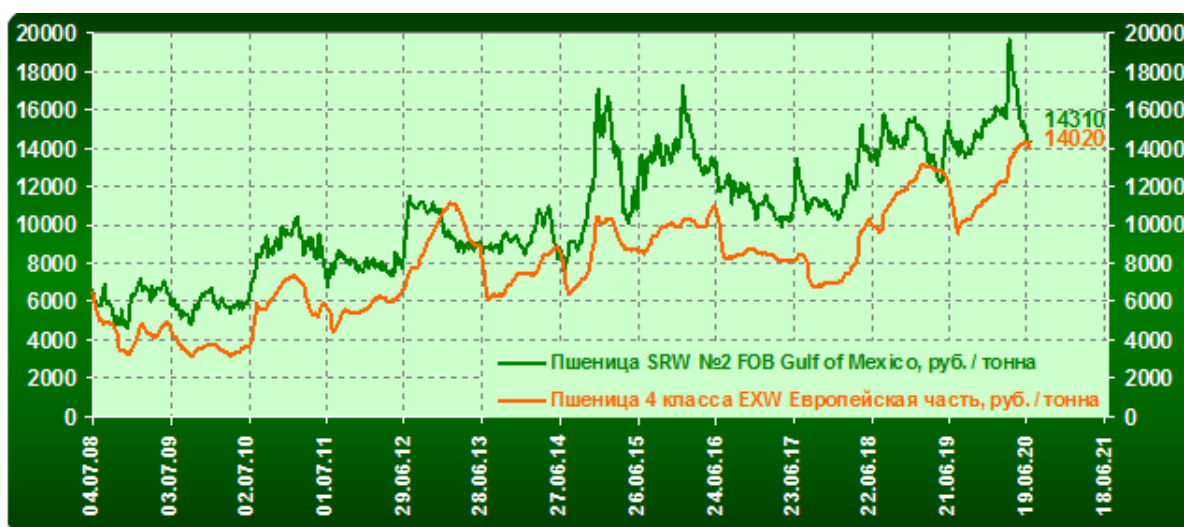
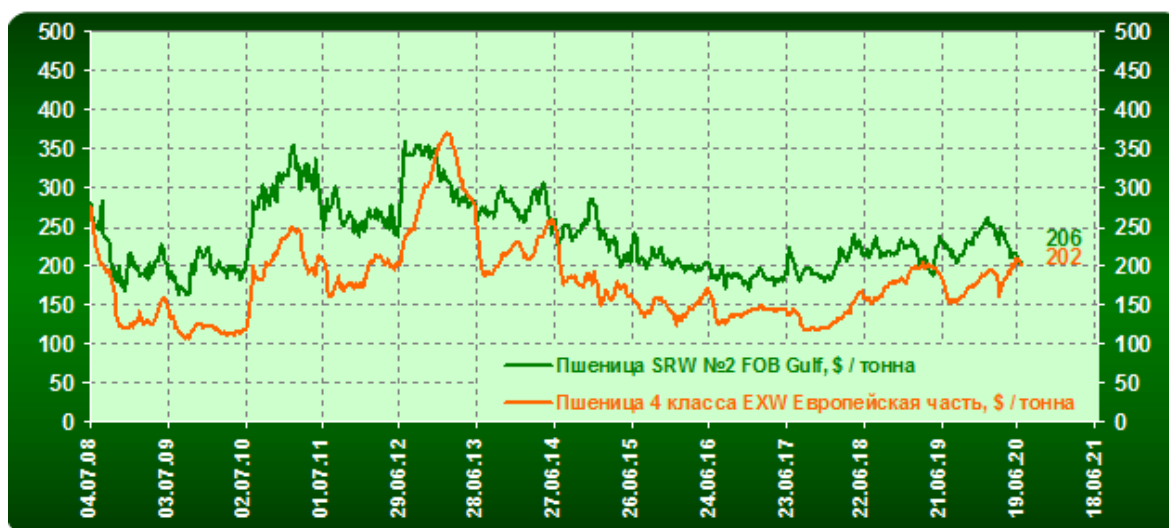
«ПроЗерно» - Среднемесячные ценовые индексы внутреннего рынка на июль 2020 года

Агентство "ПроЗерно"	Июл.20	Июл.20 - Июн.20	Июн.20	Июн.20 - Май.20	Май.20	Май.20 - Апр.20	Апр.20	Апр.20 - Мар.20	Мар.20
Европ. часть РФ с НДС 10%	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.
Пшеница 3 класс	14400	-541	14941	+20	14921	+576	14345	+841	13504
Пшеница 4 класс	13800	-438	14238	+73	14165	+466	13699	+945	12754
Рожь продовольственная	14315	-639	14954	-401	15355	+41	15314	+246	15068
Пшеница фуражная	13300	-459	13759	+117	13642	+481	13161	+870	12291
Ячмень фуражный	10075	-148	10223	-447	10669	-92	10761	+354	10408
Кукуруза фуражная	13270	+221	13049	+1089	11960	+775	11185	+473	10713
Подсолнечник	27805	+615	27190	+1654	25536	+2859	22678	+1825	20853
Масло подсолнечное	54590	+534	54056	+1627	52429	+3367	49063	+4209	44854
Курс доллара, руб. / \$	70,52	+1,27	69,25	-3,31	72,56	-2,98	75,54	+0,77	74,77

Курс доллара, руб. / \$	70,52	+1,27	69,25	-3,31	72,56	-2,98	75,54	+0,77	74,77
-------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Агентство "ПроЗерно"	Июл.20	Июл.20 - Июн.20	Июн.20	Июн.20 - Май.20	Май.20	Май.20 - Апр.20	Апр.20	Апр.20 - Мар.20	Мар.20
Европ. часть РФ с НДС 10%	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Пшеница 3 класс	204	-11	216	+10	206	+16	190	+9	181
Пшеница 4 класс	196	-10	205	+10	195	+14	181	+10	171
Рожь продовольственная	203	-13	216	+4	212	+9	203	0	203
Пшеница фуражная	189	-10	199	+10	188	+14	174	+9	165
Ячмень фуражный	143	-5	148	0	147	+5	142	+3	140
Кукуруза фуражная	188	0	188	+23	165	+17	148	+4	144
Подсолнечник	394	+2	392	+40	352	+52	300	+20	280
Масло подсолнечное	774	-6	780	+57	723	+73	650	+47	603

Динамика мировых и внутренних цен пшеницы на 03 июля 2020 года



ИТОГО:

Фактором неопределенности являются планы закупки зерна основными странами-импортерами. На фоне слухов о возможности второй волны пандемии COVID-19 они могут увеличить объемы импорта для создания страховых запасов зерна, опасаясь возможного закрытия рынков или сбоев в цепочках поставок. В случае ухудшения агрометеорологических условий спрос вырастет еще больше. Это может привести к заметному росту цен, несмотря на более чем достаточный уровень предложения зерна на мировом рынке. Однако даже при этом варианте развития событий по прошествии времени мировой спрос снизится и цены упадут.

В ближайшие недели понижающее давление на мировые цены будет оказывать поступление на рынок нового урожая кукурузы из Южной Америки и озимой пшеницы из США, а также начало уборки ячменя и пшеницы в ЕС, на Украине и в России. В ближайшие месяцы погода может стать важнейшим фактором, который будет влиять на динамику мировых цен. Ухудшение агрометеорологических условий или снижение оценок посевных площадей в ключевых регионах мира может сформировать тенденцию к росту цен.

Погодные условия в России могут оказать существенное влияние на конъюнктуру внутреннего рынка. При благоприятных агрометеорологических условиях в июле урожай зерновых в стране может стать высоким, что приведет к снижению цен. И наоборот, возможный дефицит осадков или переувлажнение посевов, температурные аномалии могут привести к снижению урожайности или качества урожая, росту внутренних цен и уменьшению привлекательности экспорта. Отметим, что, несмотря на неблагоприятную погоду на юге России в текущем сезоне, рынок пока ожидает высокого урожая зерна в 2020 году. В частности, прогнозы валового сбора пшеницы колеблются в диапазоне 75–82,7 млн т (74,45 млн т в 2019 году).

При написании обзоров использовались материалы информационных ресурсов oilworld.ru, zerno on-line, Зерновой портал центрального Черноземья, IDK.RU, ПроЗерно, ТАСС, NAREGIUM, данные Министерства Сельского Хозяйства РФ, РосСтата и открытых информационных источников.

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

Информация предоставляется «как есть» и только для информационных целей, не для торговых целей или консультаций, и публикуется с задержкой. Все CFD (акции, индексы, фьючерсы) и цены предоставляются не биржами, поэтому цены могут быть неточными и могут отличаться от фактической рыночной цены, то есть цены являются ориентировочными и не подходят для торговых целей.