

## ОБЗОР РЫНКА ЗЕРНОВЫХ КУЛЬТУР ПО СОСТОЯНИЮ НА 27.12.2019

В четверг, 26 декабря 2019 года, первый послепраздничный день, пшеничные площадки США отметили возобновление торгов дружным ростом. По итогам торгового дня мартовские котировки мягкой озимой пшеницы CBOT в Чикаго поднялись до \$201,72 за тонну, фьючерсы твердой озимой пшеницы KCBT в Канзас-Сити - до \$172,88 за тонну, фьючерсы твердой яровой пшеницы MGEX в Миннеаполисе выросли до \$201,08 за тонну. Аналитики отмечают, что технические закупки и повышение мировых цен помогли поддержать фьючерсы на пшеницу. Трейдеры ждут подробностей о закупках Китаем американской сельхозпродукции. Министерство торговли США сообщило, что Китай находится в тесном контакте с Вашингтоном при подписании соглашения.

Январские фьючерсы на сою в Чикаго выросли в четверг, достигнув самой высокой отметки с июня 2018 года. Аналитики отмечают, что подорожание малазийского пальмового масла также способствовала поддержанию соевого фьючерса. Вместе с тем, рост цен на сою был ограничен благоприятной погодой в Южной Америке, которая конкурирует с США в экспорте сои. Бразильский экспорт сои обычно ускоряется в начале нового года, когда начинается уборка урожая. Напомним, во время торговой войны Китай покупал сою у Бразилии, а не у США.

Министерство сельского хозяйства США в пятницу, сообщит данные еженедельных экспортных продаж основных сельхозкультур. Согласно оценкам аналитиков, опрошенных Reuters, еженедельные экспортные продажи сои находятся в диапазоне от 700 000 тонн до 1,55 млн тонн. Этот показатель для кукурузы оценивают в диапазоне от 500 000 – 1,3 млн тонн, пшеницы - от 200 000 тонн до 900 000 тонн.

На Чикагской товарно-сырьевой бирже (CBOT) в четверг котировки фьючерсных контрактов с поставкой в январе, марте:

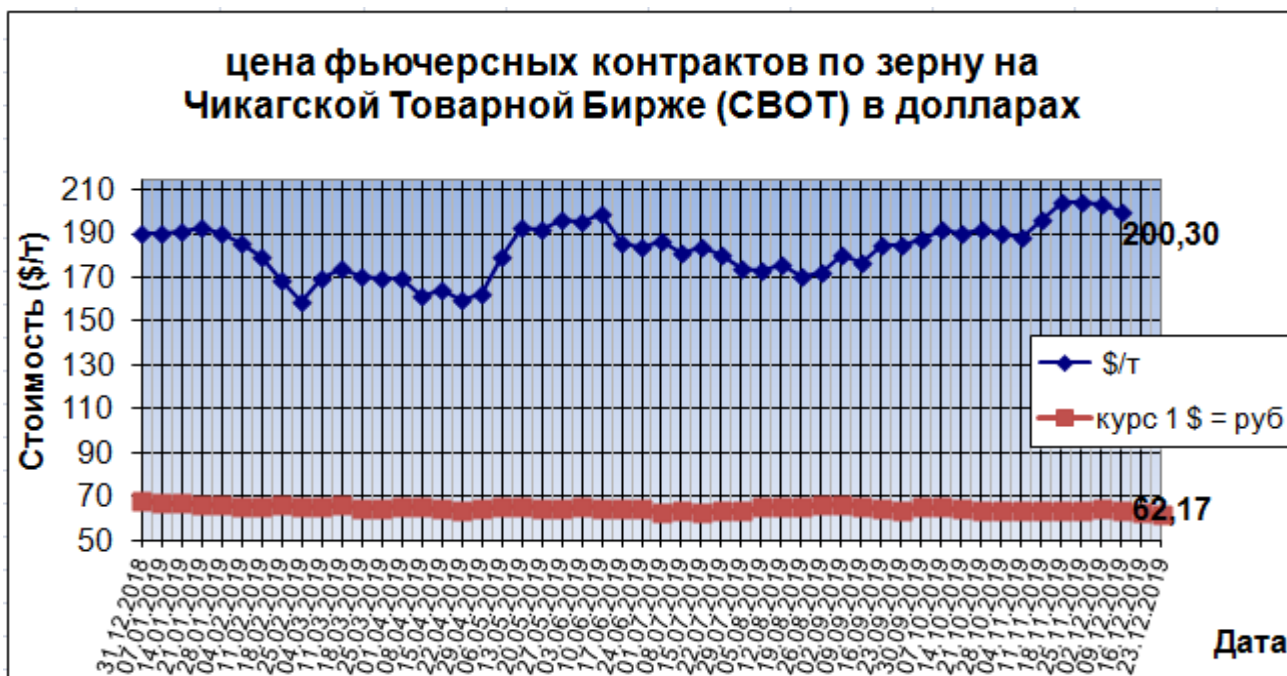
**пшеница** (март 2019) - 201,72 дол./т (12450 руб./т) - плюс 1,48%;

**кукуруза** (март 2019) - 153,00 дол./т (9440 руб./т) - без изменен;

**соя-бобы** (янв. 2019) - 344,56 дол./т (21265 руб./т) - плюс 0,13%;

**рис** необр (янв 2019) - 631,55 дол./т (38975 руб./т) - минус 0,39%;

**рапс** (ICE, янв 2019) - 470,00 дол./т (29005 руб./т) - плюс 0,28%.



В связи с тем, что Рождество в большинстве западных стран отмечается 25 декабря, большая часть бирж не работает, аналитические службы отчеты не выпускали.

### **Азербайджан может стать крупным зерновым хабом**

Азербайджанский рынок может стать интересным маршрутом доступа зерна на Ближний Восток, заявил главный редактор журнала AgriCensus по Восточной Европе Том Хоутон.

Говоря о возможности превращения Азербайджана в транзитную страну на мировом зерновом рынке, Хоутон отметил, что с учётом размеров рынка Азербайджана, обеспечение доступа на этот рынок вряд ли будет главным приоритетом для экспортёров за пределами региона.

"Тем не менее, он хорошо расположен в качестве перевалочного узла и может стать интересным маршрутом доступа для зерна на Ближний Восток", - отметил главный редактор.

Далее Хоутон заметил, что Иран, скорее всего, скоро вернётся на рынок и флот судов на Каспии может не справиться с объемами. Таким образом, сухопутные маршруты являются одним из способов обойти прогнозируемые трудности и именно в этой роли - сухопутного транзитного хаба, Азербайджан может предоставить свои услуги.

Говоря о будущей роли Азербайджана на мировом зерновом рынке, Хоутон отметил, что в настоящее время в стране реализуются несколько интересных проектов.

"Будет хорошо, если урожайность и посевные площади увеличатся, что позволит Азербайджану продать часть излишков своей продукции соседям", - заключил он. Напомним, что за первые 11 месяцев 2019 года в Азербайджане было выращено 3,5 млн онн зерновых и злаковых культур.

### **Россия.**

#### **Аналитики пересматривают прогнозы экспорта зерна**

В ходе большой пресс-конференции президент Владимир Путин напомнил, что Советский союз всегда был импортером зерна, а сейчас Россия является крупнейшим в мире экспортером пшеницы. «Мы — номер один. Мы обошли и Соединенные Штаты, и Канаду. У них больше производство, но они больше потребляют, а мы производим столько, что это позволяет нам занимать первое место на международном рынке по продаже пшеницы», — отметил он.

По данным ФТС на 12 декабря с начала сезона экспорт зерна составил 22,1 млн т (без учета данных о взаимной торговле с государствами — членами ЕАЭС за октябрь и ноябрь). Согласно информации Россельхознадзора на основе выданных фитосанитарных сертификатов, к 10 декабря было вывезено 23,8 млн т зерновых и зернобобовых агрокультур (с учетом поставок в страны ТС). Это на 3,7 млн т или на 14% меньше, чем за аналогичный период прошлого сезона.

Во второй половине сезона можно ожидать увеличения темпов экспорта пшеницы и ячменя по сравнению с прошлым маркетинговым годом, рассказал «Агроинвестору» начальник управления моделирования и прогнозирования «Центра Агроаналитики» Минсельхоза России Рудольф Булавин. «По нашим оценкам, за январь-июнь 2020 года может быть вывезено на 2,4-2,7 млн т больше, чем в 2019 году, — уточнил он. — В целом за 2019/20 год экспорт зерновых и зернобобовых может составить 44- 46 млн т (44,44 млн т в прошлом сезоне), в том числе пшеницы — 34- 35 млн т (35 млн т в прошлом сельхозгоду)». Сейчас темпы вывоза пшеницы и ячменя из основных стран-конкурентов значительно превышают их экспортный потенциал, а в России, наоборот, текущий экспорт ниже потенциала. Во второй половине сезона конкурентоспособность российской пшеницы и ячменя повысится, что приведет к увеличению поставок, прокомментировал Булавин.

Российский зерновой союз (РЗС) также ожидает активизации отгрузок. 6 декабря на конференции «Агрохолдинги России» вице-президент союза Александр Корбут сказал, что в этом сезоне наша страна может поставить на экспорт около 46 млн т зерна, несмотря на то что сейчас темпы вывоза ниже, чем в 2018/19-м. Сейчас союз пересмотрел свой прогноз. «Мы повысили прогноз экспортного потенциал зерна в этом сезоне до 47-48 млн т, — сообщила «Агроинвестору» директор департамента аналитики РЗС Елена Тюрина. — Оценку экспорта пшеницы мы не меняли, она осталась на уровне 35,5 млн т, рост поставок на внешние рынки будет происходить за счет роста отгрузок ячменя и кукурузы».

Аналитический центр «Русагротранса» прогнозирует, что в этом сезоне с учетом вывоза в страны ЕАЭС экспорт зерновых и зернобобовых будет на уровне 44 млн т, в том числе около 34 млн т пшеницы. Поставки в Казахстан и ЕАЭС оцениваются в 1,86 млн т, говорит руководитель центра Игорь Павенский. В том числе в декабре экспорт зерна может сохраниться на уровне ноября, когда он составил 3,03 млн т включая 2,39 млн т пшеницы.

«Пока мы ожидаем, что в этом сезоне вывоз пшеницы составит 33,3 млн т, а общий экспорт зерна и продуктов его переработки — 43,3 млн т, — рассказал директор аналитического центра «СовЭкон» Андрей Сизов. — Сейчас наш прогноз по экспорту пшеницы на 1,7 млн т меньше, чем у Минсельхоза США, при этом мы не исключаем, что наша оценка может быть понижена». Дело в том, что цены на зерно внутри страны относительно высокие, и продавать на экспорт непросто: основные отгрузки сейчас идут за счет Юга, где запасы снижаются и уже заметно меньше прошлогодних, поясняет он. При этом другие регионы, которые могли бы быть источником поставок во второй половине сезона, неконкурентоспособны по цене — она там выше экспортного паритета. «В целом баланс спроса и предложения зерна в этом сезоне мы оцениваем, как весьма напряженный, а запасы зерна, особенно пшеницы — как исторически низкие, поэтому каждый миллион тонн зерна у нас на счету», — отметил Сизов.

Булавин называет несколько факторов возможного увеличения вывоза зерна. Так, в Аргентине увеличились экспортные пошлины на кукурузу, пшеницу, сорго, маслосемена подсолнечника и ячмень. «Страхуясь от повышения экспортных пошлин, трейдеры в Аргентине уже законтрактовали более 8 млн т пшеницы из экспортного потенциала на уровне 11,5 млн т», — говорит он. — Увеличение пошлин, с одной стороны, будет способствовать росту экспортных цен как на аргентинскую пшеницу, так и на пшеницу остальных стран-экспортёров зимой и весной, а с другой стороны — приведет к сокращению площади сева в 2020 году и снижению урожая и экспортного потенциала Аргентины». Также впервые за многие годы Иран вышел на рынок зерна с закупками пшеницы и подписал меморандум с Казахстаном и Россией о поставках до 3 млн т пшеницы. «По данным трейдерских источников, Иран уже закупил 260 тыс. т российской пшеницы с поставкой с 15 декабря по 15 января», — знает эксперт.

Официальный экспорт российской пшеницы в Казахстан может превысить 0,4 млн т, продолжает Булавин. «Высокий спрос со стороны Казахстана связан со снижением там объема и качества урожая пшеницы», — уточняет он. Кроме того,

снятие торговых ограничений при экспорте американской сельскохозяйственной продукции в Китай благоприятно скажется на общей атмосфере мировой торговли и понизит ее неопределенность. «Если новое соглашение будет заключено, это заметно повысит спрос и цены на американскую сою и кукурузу и по цепочке окажет поддержку мировым ценам не только на эти товарные позиции, но и на пшеницу», — говорит он.

Еще один возможный фактор роста экспорта весной — снижение прогнозов урожая пшеницы в мире в 2020 году, что может вызвать увеличение спроса в мае — июне. В частности, во Франции из-за продолжительных дождей посевы озимой пшеницы под урожай 2020 года уменьшились на 5% к уровню 2018-го и к среднему показателю за последние пять лет. Кроме того, состояние посевов хуже прошлогоднего, такая же картина наблюдается и в США. В России же, как ранее оценивал Александр Корбут, состояние озимых блестящее, потери незначительные, а посевы выросли: по данным Минсельхоза России, озимые заняли 18,2 млн га против 17,6 млн га под урожай 2019 года. По мнению Корбута, в следующем году мы можем получить хороший урожай и стабильные цены во второй половине сезона-2019/20. Есть вероятность, что они не упадут после того, как будут объявлены оценки по озимым и прогнозы валового сбора в 2020 году, говорил он.

Правда, Булавин также обращает внимание на текущее укрепление рубля, которое не способствует росту экспорта. По данным аналитического центра «Русагротранса», закупочные цены на пшеницу (протеин 12,5%) в глубоководных портах опустились на 250 руб. до 12,7-13 тыс. руб./т без НДС. Экспортные цены на пшеницу с поставкой в январе на прошлой неделе увеличились на \$1,5 за тонну до \$213-214/т. Ориентир на февраль — \$215/т. По словам Павенского, цены предложения на январь выше — \$218-220/т. По данным Минсельхоза России на 12 декабря, среднероссийские цены на пшеницу 3-го класса составили 10,6 тыс. руб./т, 4-го — 9,95 тыс. руб./т, 5-го — 9,2 тыс. руб./т.

Ситуация с озимыми посевами в России не вызывает серьезных опасений. Такую оценку в интервью агентству ТАСС озвучил советник министра сельского хозяйства России Юрий Косован.

"Пока серьезных опасений ситуация не вызывает", - сказал он.

Косован отметил, что, по данным органов управления АПК субъектов, озимые посевы в целом по стране находятся в хорошем состоянии. По его словам, агрометеорологические условия для начала зимовки озимых культур были преимущественно удовлетворительными. Низких температур, опасных для зимующих культур, не наблюдалось, подчеркнул советник министра.

Он добавил, что сейчас только европейская часть России находится в аномально теплом погодном состоянии. Значительные минусовые температуры (минус 20 градусов) на протяжении нескольких недель в отсутствие снежного покрова могут ухудшить ситуацию, отметил Косован. "При благоприятных агрометеорологических условиях зимой и весной Минсельхоз России ожидает выход основной массы озимых в хорошем и удовлетворительном состоянии", - заключил он.

Ранее вице-премьер Алексей Гордеев говорил журналистам, что необычно теплая погода, установившаяся с начала зимы в ряде регионов России, пока не несет какой-то угрозы для посевов озимых культур.

В конце ноября глава департамента растениеводства Минсельхоза Роман Некрасов в ходе выступления в Совете Федерации отмечал, что Минсельхоз видит риски вымерзания озимых посевов в некоторых регионах России из-за отсутствия снега при установившихся низких температурах. Пока, по словам Некрасова, у Минсельхоза нет сведений о гибели посевов.

Тогда же Некрасов говорил о том, что Минсельхоз прогнозирует увеличение площади озимых зерновых культур в России под урожай 2020 года на 0,5 млн га, до 18,2 млн га против 17,7 млн га годом ранее. По его словам, объем посевных площадей в целом в 2020 году, по прогнозу, увеличится практически на 800 тыс. га, из которых рост на 650 тыс. га обеспечат зерновые культуры.

### **Активность трейдеров снизилась на рынке фрахта в Азовском регионе**

В Азовском регионе прошлая неделя была отмечена снижением активности трейдеров. Сохранялся спрос на спотовый тоннаж — многие фрахтователи искали теплоходы, чтобы успеть отгрузиться до празднования Нового года и выпустить суда в рейс раньше 25 декабря.

Это было связано, прежде всего, с повышенными рисками простоя теплоходов в праздничные дни, когда оформление документов или погрузка судна могут задержать его отход вплоть до 9 января следующего года. Однако большая часть флота открывалась только после 27-го декабря, и дефицит спотового тоннажа привел к тому, что ставки как минимум не снижались, а местами даже росли. Рабочий уровень фрахта находился на уровне \$21 за тонну пшеницы на базисе Ростов — Самсун.

Многие фрахтователи признают, что зерновой рынок на январь пока непонятен. С одной стороны, у производителей остается очень много переходящих запасов, и они не спешат расставаться с товаром, ожидая падения ставок после Нового года. С другой стороны, прошедшие недавно тендеры показывают, что груза на рынке будет достаточно, и цена, возможно, будет расти, поэтому никто не спешит заключать новые контракты, предпочитая дожидаться возвращения партнёров после праздников, чтобы оттолкнуться от текущих рыночных условий.

### **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.*