

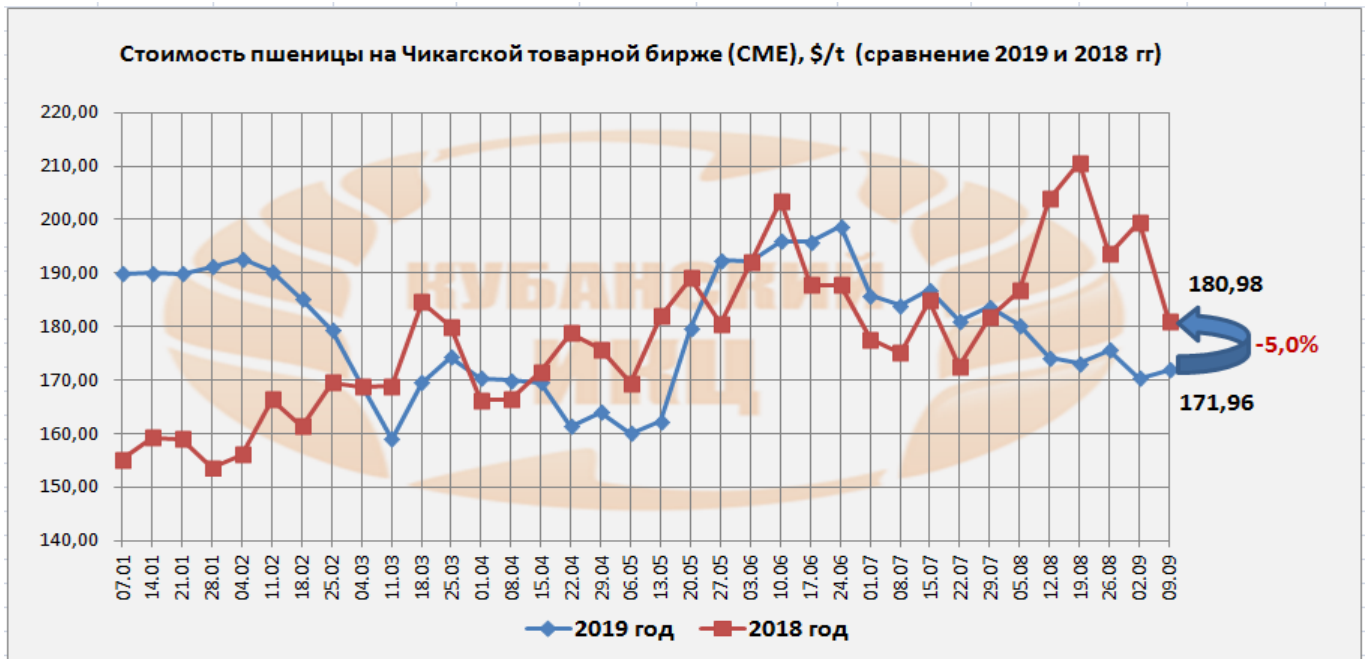
ОБЗОР РОССИЙСКОГО И МИРОВОГО РЫНКОВ ЗЕРНОВЫХ КУЛЬТУР НА 13.09.2019

Пшеница США: биржи на подъеме уже 2 дня

И во вторник на рынке американской пшеницы продолжали работать те же драйверы, что и накануне. Инвесторы продолжали закрывать короткие позиции в преддверии публикации в четверг прогнозного баланса по зерновым от USDA. Никуда не исчезло и беспокойство по поводу засухи, которая может нанести ущерб урожаю пшеницы в Австралии и Аргентине.

Декабрьские котировки американской пшеницы выросли:

- мягкая пшеница SRW в Чикаго на \$2,85 до 177,19 \$/тонна
- твердая пшеница HRW в Канзас-Сити на \$2,11 до 148,35 \$/тонна
- твердая пшеница HRS в Миннеаполисе на \$2,57 до 185,09 \$/тонна



Пшеница ЕС: Париж вышел на 2-х недельный максимум

Во вторник декабрьская французская пшеница выросла до 2-х недельного максимума. Благодаря продолжающемуся укреплению позиций мягкой пшеницы в Чикаго и погодным проблемам стран-конкурентов в Южном полушарии. Рынок пока проигнорировал очередное повышение официального прогноза производства пшеницы во Франции на 1 млн. тон до 39,45 млн. тонн, а также снижение экспортного спроса. **Декабрьские** котировки мукомольной пшеницы на парижской бирже MATIF выросли на €1,75 до **170,00** €/тонна (187,83 \$/тонна).



Евросоюз: на традиционных экспортных рынках мягкой пшеницы и ячменя наблюдается регресс
(Источник [Зерно Он-Лайн](#))

Страны Евросоюза экспортировали 4,366 млн. тонн **мягкой пшеницы**. Это на 27% больше, чем на аналогичную дату сезона 2018/19. Сообщает агентство Зерно Он-Лайн со ссылкой на официальный журнал ЕС.

Однако темпы экспорта выросли отнюдь не за счет крупнейших традиционных рынков:

| Наименование государства | 2019/20 | | 2018/19 | |
|--------------------------|----------------|-------------|------------------|-------------|
| | тонн | доля % | тонн | доля % |
| Алжир | 671 671 | 15,4 | 1 249 633 | 36,4 |
| Саудовская Аравия | 568 452 | 13 | 432 846 | 12,6 |
| Египет | 409 265 | 9,4 | 504 000 | 14,7 |
| Южная Корея | 254 997 | 5,8 | - | - |
| Судан | 248 708 | 5,7 | 100 909 | 2,9 |

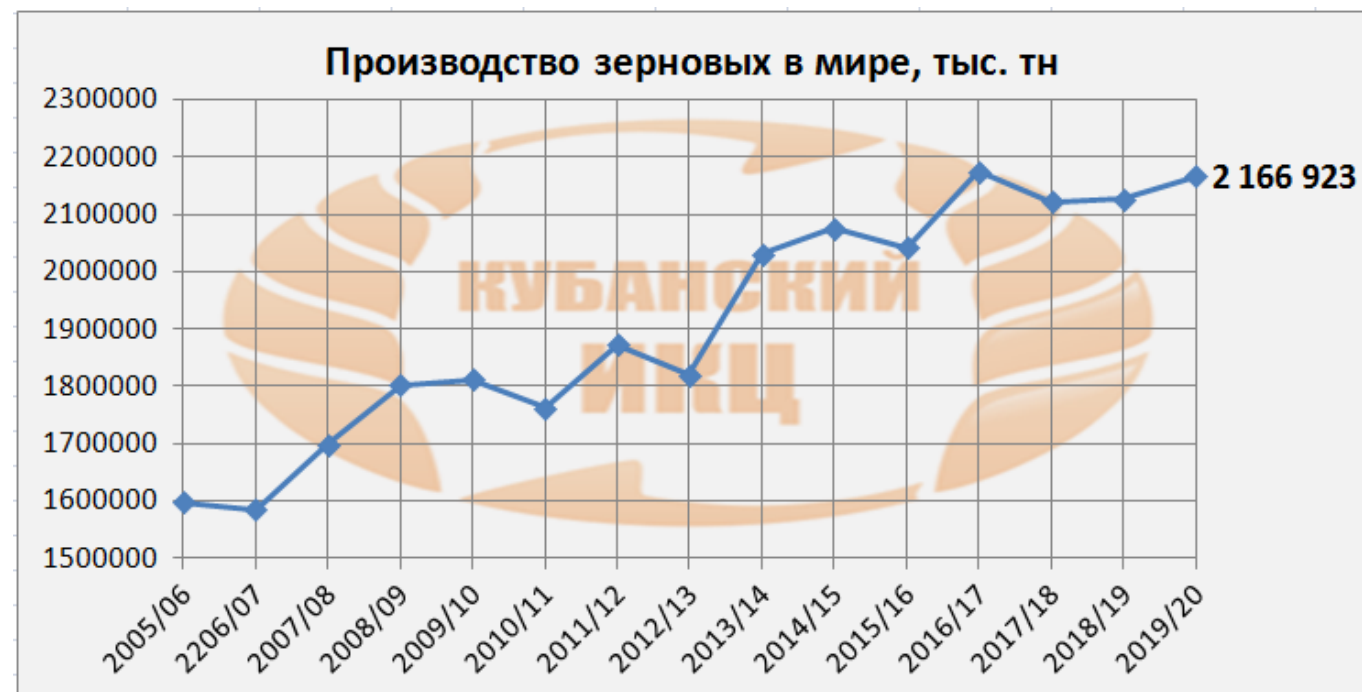
Страны Евросоюза экспортировали в третьи страны 1,396 млн. тонн **фуражного ячменя**, что на 10% больше, чем на аналогичную дату прошлого сезона. Но и здесь наблюдается регресс на традиционных рынках.

| Наименование государства | 2019/20 | | 2018/19 | |
|--------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | тонн | доля % | тонн | доля % |
| Саудовская Аравия | 374 687 | 26,8 | 566 480 | 44,4 |
| Китай | 242 842 | 17,4 | 379 815 | 29,8 |
| Япония | 221 029 | 15,8 | - | - |
| Иран | 131 205 | 9,4 | - | - |
| Иордания | 63 000 | 4,5 | - | - |

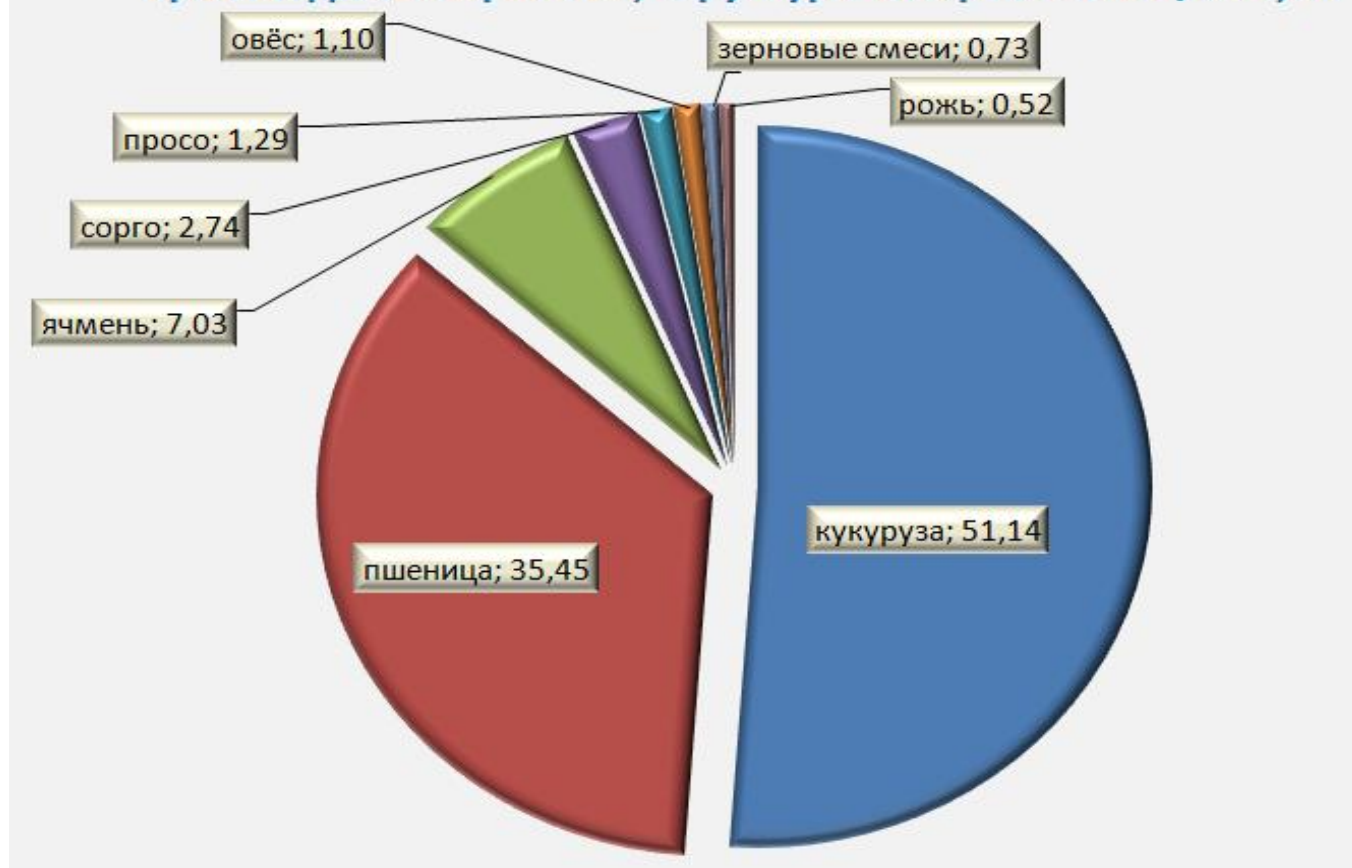
По данным МСХ США в мире всего выращено зерновых 2 166 923 тыс. т в 19/20МГ, или +40,121 (+1.88%) тыс. т в сезоне 19/20 в сравнении с сезоном 18/19.

Изменения производства зерновых по основным странам для 19/20МГ:

- - США. Производство: -10 383 (-2,40%) тыс. т до 420 824 тыс. т
- - Китай. Производство: -2 360 (-0,59%) тыс. т до 394 475 тыс. т
- - Европейский Союз. Производство: +22 232 (+7,80%) тыс. т до 306 990 тыс. т
- - Индия. Производство: +3 914 (+2,73%) тыс. т до 147 135 тыс. т
- - Россия. Производство: +4 192 (+3,92%) тыс. т до 110 875 тыс. т



Производство зерновых, структура товаров в 2019/20гг, %



Всего. Зерновые. Экспорт в торговом году: 389 755 тыс. т в 19/20МГ.

Всего. Зерновые. Экспорт в торговом году: +12,377 (+3.27%) тыс. т в сезоне 19/20 в сравнении с сезоном 18/19. Экспорт в торговом году. Изменения по основным странам для 19/20МГ:

- США. Экспорт в торговом году: +4 601 (+5,78%) тыс. т до 84 105 тыс. т
- Украина. Экспорт в торговом году: +4 010 (+8,01%) тыс. т до 54 035 тыс. т
- Аргентина. Экспорт в торговом году: +3 300 (+6,90%) тыс. т до 51 105 тыс. т
- Россия. Экспорт в торговом году: +390 (+0,88%) тыс. т до 44 290 тыс. т
- Бразилия. Экспорт в торговом году: -3 531 (-9,25%) тыс. т до 34 610 тыс. т

USDA – предложение пшеницы в мире и конечные запасы сезона 2019/20 останутся рекордными

Департамент сельского хозяйства США (USDA) в своем сентябрьском отчете немного снизил прогноз мирового производства пшеницы. Но **мировое предложение все равно остается рекордным**. Чуть менее активными, чем ожидалось, будет внешняя торговля и потребление (в основном фуражное) в результате **чего конечные запасы могут установить новый мировой рекорд**. Сообщает агентство Зерно Он-Лайн со ссылкой на официальный сайт USDA.

| мир | прогноз сент. 2019 (млн. тонн) | % к прогнозу авг. 2019 | % к оценке 18/19 |
|--------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------|
| начальные запасы | 277,24 | 0,64 | -1,4 |
| производство | 765,53 | -0,33 | 4,7 |
| предложение всего | 1042,77 | -0,08 | 3,0 |
| импорт | 176,79 | -1,23 | 3,9 |
| экспорт | 180,83 | -0,99 | 4,7 |
| потребление всего | 756,26 | -0,25 | 2,8 |
| конечные запасы | 286,51 | 0,39 | 3,3 |

Рост производства в странах ЕС (на 1 млн. тонн), Индии (почти на 1 млн. тонн) и ряде других стран не сможет полностью компенсировать снижение в Австралии (на 1 млн. тонн), России (на 0,5 млн. тонн), Украине (на 0,5 млн. тонн), Казахстане (на 1,5 млн. тонн).

Ожидаемый рост экспорта пшеницы в странах ЕС (на 1 млн. тонн) и ряде других стран окажется меньше, чем снижение в Австралии (на 2 млн. тонн) и Казахстане (на 1,3 млн. тонн).

Прогноз мирового потребления снижен, преимущественно, из-за России (на 0,5 млн. тонн), Украины (на 0,3 млн. тонн), Бангладеш, стран ЮВА.

Рост конечных запасов пшеницы в Аргентине (на 0,3 млн. тонн), Канаде (на 0,71 млн. тонн), ЕС (на 0,35 млн. тонн), Индии (почти на 1 млн. тонн) с лихвой перекрывает небольшое снижение запасов в России, Китае, странах ЮВА, странах Северной Африки.

Немного о российском рынке зерна.

Минсельхоз России разъяснил порядок продажи в РФ органической продукции

Поставщики органической продукции, не прошедшие российскую сертификацию с 1 января 2020 года, смогут продавать свой товар в России под международным знаком, пояснили "РГ" в Министерстве сельского хозяйства Российской Федерации.

Без российской сертификации производители органической продукции не смогут использовать российский единый знак соответствия, который выглядит как белый лист на зеленом фоне с надписью "ОРГАНИК" на кириллице и латинице. Также такие производители не будут внесены в единый государственный реестр, отметили в Минсельхозе России. "Однако такой производитель сможет также, как и ранее беспрепятственно реализовывать свою продукцию в торговых точках, маркируя ее международным знаком соответствия", - указали в пресс-службе ведомства.

В Минсельхозе России подчеркнули, что с вступлением в силу нового закона те производители, которые ранее успешно прошли процедуру международной сертификации, имеют право выбора, получать ли дополнительно российский органический сертификат или нет. При этом введение в действие новых норм поможет исключить обман потребителя. "Недобросовестные производители использовали маркировку "органик", даже если этот товар не отличался по своим свойствам и способу производства от обычной индустриальной сельхозпродукции", - отметили в министерстве.

Закон об органической продукции в России вступает с 1 января 2020 года. В стране вводится национальная единая система сертификации и ГОСТа, которых ранее не существовало. Российские требования к органической продукции в целом соответствуют международным стандартам. Однако российские производители органической продукции, уже прошедшие сертификацию по международным стандартам и поставляющие свой товар на мировой рынок, высказали опасения, что им придется повторно сертифицировать свой товар по российским правилам. Также ранее, по сообщениям СМИ, опасения по поводу невозможности поставлять органическую продукцию на российский рынок без получения российского сертификата высказывали импортеры.

И сейчас как обычно обратимся к мнению уважаемых экспертов на рынке зерновых.

Экспортные цены на пшеницу упали до двухлетнего минимума, на внутреннем рынке первое снижение после пяти недель роста

На прошлой неделе экспортные цены на российскую пшеницу продолжили уверенно снижаться. По итогам недели средние котировки на пшеницу 12,5% опустились на \$2,5 до \$186,5, следует из мониторинга «СовЭкон». Это самый низкий уровень цен с октября 2018 года

На цены продолжает давить высокая конкуренция с поставками из ЕС и Украины. Декабрьский контракт на пшеницу в Чикаго по итогам недели показала нулевую динамику, но остался в выраженном понижающем тренде. Максимальные декларируемые закупочные цены в глубоководных портах опустились с 11 400 руб./т до 11 200 руб./т. Внутренний рынок нехотя подстраивается под более низкие экспортные цены. Средние цены предложения на европейской части России на пшеницу 4 кл. на неделе опустились на 75 руб. до 10 200 руб/т, следует из данных «СовЭкон». Это первое снижение после пяти недель роста.

Что это значит?

Краткосрочно снижение цен может и продолжиться, однако мы не ждем их серьезного падения от текущих уровней.

Эксперты вновь снизили прогнозы урожая зерна

Аналитическая компания «ПроЗерно» вновь пересмотрела в сторону понижения прогноз валового сбора зерна в России в сезоне-2019/20. Как сообщил «Агроинвестору» гендиректор компании Владимир Петриченко, оценка уменьшена со 123,8 млн т до 121 млн т, в том числе по урожаю пшеницы — с 76,3 млн т до 74,4 млн т. При этом еще в конце июня прогноз «ПроЗерно» находился на уровне 128 млн т.

Основным фактором последнего пересмотра стали показатели по урожайности пшеницы в Сибири. «Целый ряд регионов жалуется на засуху, в том числе Алтайский край и Омская область. Хотя не исключено, что итоговая урожайность все же может оказаться выше прогнозируемой», — сказал Петриченко. Накануне полномочный представитель президента России в Сибирском федеральном округе Сергей Меняйло сообщил, что валовой сбор зерна в макрорегионе прогнозируется ниже прошлого года и составит 14,5 млн т. По его словам, на объемах негативно сказались переувлажнение почвы в Новосибирской и Омской областях, паводок в Иркутской области, а также засушливые явления в Алтайском крае.

В то же время все остальные макрорегионы в целом находятся в рамках прежних цифр прогноза, замечает Петриченко. «В Поволжье урожай прогнозируется чуть выше прошлогоднего, хотя картина очень неровная — где-то урожай будет выше прошлого года, где-то — ниже. Однако в целом ситуация с уборкой там развивается нормально, несмотря на заявления отдельных регионов», — отметил эксперт. По его словам, в европейской части страны, в том числе в Поволжье, ранние зерновые в основном уже убраны. «Поэтому сейчас речь идет лишь о поздних зерновых, в первую очередь кукурузе. Здесь погода еще может преподнести сюрпризы», — добавил он.

Также обновил прогноз Институт конъюнктуры аграрного рынка (ИКАР). Его новая оценка урожая пшеницы составляет 74,5-75 млн т против прежних 76,4 млн т, а прогноз валового сбора зерна в целом — 120 млн т. «Прогнозы снижаем из-за тяжелых условий уборки в некоторых центральных регионах и в Поволжье, не все идет гладко и на Урале», — сказал «Интерфаксу» гендиректор ИКАР Дмитрий Рылько. В ближайшие дни также планирует опубликовать новый прогноз аналитический центр «СовЭкон». В 2018 году российские аграрии собрали 113,3 млн т зерна, в 2017 году — 135,5 млн т.

Минсельхоз в начале сентября подтвердил свой прогноз урожая на уровне 118 млн т, озвученный еще в феврале. В том числе 75 млн т придется на пшеницу. «В силу определенных сложностей погодных условий аграрии страны ведут битву за урожай в прямом смысле этого слова. Эксперты Минсельхоза, несмотря на сложности в ряде регионов, в том числе чрезвычайных ситуаций, оставляют ранее заявленный прогноз в отношении объема зерновых в пределах 118 млн т. Рассчитываем, что успешный задел, который был сделан в регионах Российской Федерации, — это и правильный сорт обновления, и внесение минеральных удобрений, позволяет нам сохранять уверенность в этом», — рассказывал в кулуарах Восточного экономического форума первый заместитель министра сельского хозяйства Джамбулат Хатуов

(цитата по ТАСС). По его словам, в этом году в 15 регионах уже подтверждено возникновение чрезвычайных ситуаций, общая сумма ущерба аграриев оценивается в 9,5 млрд руб.

Тем не менее, качество зерна значительно превышает прошлогодние показатели, констатирует Минсельхоз. По его данным, на 28 августа доля продовольственной пшеницы 1-4 классов выросла до 84,6% против 74% в 2018-м, а удельный вес фуражной пшеницы (5-го класса) снизился до 15,4% по сравнению с 25,7% годом ранее.

Экспорт зерновых из морских портов Ростов-на-Дону, Азов и Таганрог в 2019 году снизился на 3,24 млн тонн

Экспорт зерновых грузов из морских портов Ростов-на-Дону, Азов и Таганрог, по состоянию на 12 сентября 2019 года, снизился на 3 млн 240 тыс. тонн. Как передает региональный корреспондент ИАА «ПортНьюс», об этом сообщил руководитель ФГБУ «АМП Азовского моря» Сергей Сафоничев на открытом совещании в СПК Ростов-на-Дону. Он уточнил, что объем обработки зерновых в сравнении с соответствующим показателем аналогичного периода 2018 года в морском порту Ростов-на-Дону уменьшилось на 1 млн 300 тыс. тонн, в Азове – на 1 млн 800 тыс. тонн, в Таганроге – на 140 тыс. тонн. Таким образом, речь идет о снижении на 10%, 22% и 13-14% соответственно в морских портах Ростов-на-Дону, Азов и Таганрог.

Сафоничев напомнил, что снижение общего грузооборота указанных морских портов связано именно с уменьшением экспортной составляющей зерновых грузов. Источник: Зерно Он-Лайн

О рынке зерна и хлебопродуктов в первую неделю сентября от ПроЗерно

Первая неделя по основным зерновым товарам России не принесла никаких новых трендов и тенденций. По-прежнему ценовая картина крайне разноречивая и разнонаправленная по пшенице всех классов, ячменю и ржи. Но вот конъюнктура кукурузы с появлением нового урожая резко провалила рыночные цены в основных регионах её производства. Причём пока можно сказать, что это лишь начало процесса ценообразования, ведь ещё остаются значительные объёмы старого урожая кукурузы, и этот товар предлагается порой по более высоким ценам, чем неделей раньше.

Таким образом, «котел» рыночных цен пока ещё активно кипит. А изменения, по нашему мнению, могут начаться в сторону снижения вслед за тем, как сползают вниз цены на экспортной площадке России. И если по пшенице и ячменю потенциал снижения цен незначителен, то кукуруза может показать очень глубокое удешевление. Если в прошлом выпуске Вестей указывались крайне низкие цены украинской кукурузы в 160-164\$/t FOB, то на текущий момент они пробили \$160 вниз и торгуются в диапазоне 154-158\$/t FOB Черное море. В итоге стартовые цены на кукурузу в российских регионах начинаются с 8000 руб./т без НДС, и возможно – это не предел. Единственный зерновой товар, который пока относительно стабилен – горох.

Текущие экспортные цены на мукомольную пшеницу продолжили снижение до 184\$/t FOB Черное море и 170\$/t FOB Азов-Ростов, а закупочные цены вниз до 11200руб./т СРТ порт Черное море без НДС. Фуражный ячмень снизился до 176\$/t FOB, а закупки пока стабильны на 10000руб./т СРТ порт Черное море без НДС. Российская кукуруза упала на -\$9 до 163\$/t FOB Черное море, опять для нового урожая это ещё не остановка.

На мировом рынке котировки зерновых и масличных товаров менялись в смешанных ритмах, но в целом продолжили понижательный тренд. А недельные экспортные продажи пшеницы США резко упали до 312,1тыс.т(-53%).

И на наличном рынке зерновое агентство Саудовской Аравии (SAGO) на тендере 6 сентября закупило 780 тыс.т мукомольной пшеницы 12,5% прот. по средней цене 217,79\$/t (214-224,89) C&F с поставкой ноябрь-2019 – январь-2020. Операторы рынка предполагают, что 60% объёма придется на пшеницу Причерноморья, чего ранее никогда не было.

Нефтяные цены восстановились выше 61\$/bbl Brent, и имеют потенциал к продолжению роста после назначения министром энергетики Саудовской Аравии одного из сыновей короля, а также на фоне увеличения импорта нефти Китаем, который за 8 месяцев 2019 года вырос на +10% от аналогичного периода 2018г. Для рубля это позитив даже несмотря на снижение ЦБ РФ ключевой ставки на -0,25% до 7%, это минимум с 2014 года. Курс рубля в диапазон 65-66 руб. за \$1.

Средние цены на зерно, руб./кг EXW Европейской части России, с НДС (10%) индекс ПроЗерно

| Наименование продукции | 16.08.19 | 23.08.19 | 30.08.19 | 06.09.19 | последнее изменение | Август 2019 | Сентябрь 2018 |
|---------------------------|----------|----------|----------|----------|---------------------|-------------|---------------|
| Пшеница 3 класса (кл.23%) | 10 860 | 10 905 | 11 025 | 11 095 | 70 | 10 894 | 12 208 |
| Пшеница 4 класса | 10 155 | 10 205 | 10 175 | 10 275 | 100 | 10 129 | 11 218 |
| Продовольственная рожь | 9 415 | 9 480 | 9 595 | 9 675 | 80 | 9 406 | 7 494 |
| Фуражная пшеница | 9 590 | 9 790 | 9 800 | 9 815 | 15 | 9 649 | 10 056 |
| Фуражный ячмень | 9 240 | 9 330 | 9 305 | 9 390 | 85 | 9 288 | 11 156 |
| Пивоваренный ячмень | 11 200 | 11 500 | 11 300 | 11 300 | 0 | 11 250 | 12 300 |
| Фуражная кукуруза | 11 465 | 11 365 | 11 345 | 10 675 | -670 | 11 419 | 10 140 |
| Горох | 10 495 | 11 410 | 11 450 | 11 455 | 5 | 10 948 | 10 304 |

Цены закупки зерна предприятий-переработчиков по регионам РФ (с НДС) по состоянию на 06.09.2019 (данные ИКАР)

| Область | пш. 3кл. | пш. 4 кл. | рожь прод. | пш. фур. | ячмень фур. |
|------------------|----------|-----------|------------|----------|-------------|
| С.-Петербург | | | | | 11200 |
| Брянская область | | | | 10500 | |

| | | | | | |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Владимирская область | 11400 | 11000 | 10500 | | |
| Орловская область | | | | 10500 | 9900 |
| Московская область | 12150 | 11300 | | 10937 | |
| Рязанская область | 10900 | 10300 | | 10625 | |
| Тульская область | 10900 | 10591 | | 10591 | 10600 |
| Ярославская область | 12867 | 11500 | | 11400 | |
| Белгородская область | 11350 | 10833 | | 10785 | 10450 |
| Воронежская область | 12000 | | | 10625 | 10600 |
| Курская область | 11350 | 11000 | | 10500 | |
| Липецкая область | | | 12100 | 10500 | |
| Тамбовская область | 10900 | 10483 | | 10483 | |
| Нижегородская область | 11000 | 10515 | 10500 | | |
| Респ. Татарстан | 12000 | 11000 | 10000 | 10250 | |
| Волгоградская область | 11843 | 10933 | 12000 | | |
| Пензенская область | | | | 10625 | |
| Самарская область | 11425 | 10250 | 10750 | | |
| Саратовская область | 11906 | 10890 | 10250 | | |
| Краснодарский край | 11770 | 11367 | | | 11220 |
| Ставропольский край | | | | 11333 | |
| Ростовская область | | | | 11770 | 10670 |
| Респ. Удмуртия | 13000 | 12000 | 12500 | | |
| Курганская область | 11862 | 10440 | 8900 | 10316 | 9900 |
| Оренбургская область | 10500 | 10000 | | 9700 | |
| Пермский край | 12600 | 11700 | | | |
| Свердловская область | | | | 11500 | 9500 |
| Челябинская область | 12000 | 11125 | 8800 | 11000 | 10175 |
| Алтайский край | 9670 | 8687 | 7500 | 7837 | |
| Новосибирская область | 9867 | 8375 | | 7600 | |
| Омская область | 9240 | 8360 | 7700 | | |

Экспортные цены на российскую пшеницу упали до 2-летнего минимума (мнение СовЭкон)

Экспортные цены на российскую пшеницу на минувшей неделе упали до 2-летнего минимума. На внутреннем рынке отмечено первое снижение после пяти недель роста.

На прошлой неделе экспортные цены на российскую пшеницу (содержание протеина 12,5%) опустились на \$2,5 - до \$186,5 за тонну. Это самый низкий уровень цен с октября 2018 года.

На цены продолжает давить высокая конкуренция с поставками из ЕС и с Украины. Декабрьский контракт на пшеницу на Чикагской бирже по итогам недели показал нулевую динамику, но остался в выраженном понижательном тренде, сообщают эксперты.

Максимальные декларируемые закупочные цены в глубоководных портах РФ за неделю опустились с 11400 рублей до 11200 рублей за тонну.

Как отмечают эксперты, внутренний рынок нехотя подстраивается под более низкие экспортные цены. Средние цены предложения на европейской части РФ на пшеницу 4-го класса за неделю опустились на 75 рублей - до 10200 рублей за тонну. Это первое снижение после пяти недель роста.

По мнению экспертов, "краткосрочно снижение цен может и продолжиться", однако они не ждут серьезного падения от текущих уровней.

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.