

ОБЗОР МИРОВОГО И РОССИЙСКОГО РЫНКОВ МАСЛИЧНЫХ КУЛЬТУР ПО СОСТОЯНИЮ НА 03.07.2020 ГОДА

Комментарии рынка от американской масличной ассоциации

На этой неделе Министерство сельского хозяйства США опубликовало отчет о посевных площадях. Посевная площадь подсолнечника в 2020 году составляет 1,54 миллиона акров, что на 14 процентов больше, чем в 2019 году. Ожидается, что убранная площадь увеличится на 18 процентов с прошлого года до 1,47 миллиона акров. По сравнению с прошлым годом производители в шести из восьми основных стран-производителей подсолнечника увеличили посевные площади в этом году. Штат с самым большим приростом по сравнению с прошлым годом - Северная Дакота, где посевная площадь увеличилась на 85 000 акров по сравнению с прошлым годом. Южная Дакота также демонстрирует значительный рост по сравнению с прошлым годом: площадь посевных площадей выросла на 82 000 акров по сравнению с предыдущим годом. Посевная площадь сортов масличных культур составляет 1,37 млн. Акр, что на 15 процентов больше, чем в 2019 году, а площадь уборки, как ожидается, увеличится на 18 процентов с прошлого года до 1,32 млн. акров. Посевные площади немасличных сортов, оцениваемые в 170 500, выросли на 11 процентов по сравнению с прошлым годом. Ожидается, что убранная площадь увеличится на 24% с прошлого года до 158 000 акров. Министерство сельского хозяйства США сократило свою оценку на 2020 акров кукурузы с мартовских прогнозов на 97 миллионов акров до 92 миллионов при ожидании торговли 95,14 миллионов. Между тем, акры сои подскочили до 83,8 млн. По сравнению с 76,1 млн. годом ранее, но недалеко от первоначально прогнозируемых 83,5 млн. И ожиданий по торговле на 83,5 млн. С выходом отчета USDA ключом к росту цен на семена масличных культур станет летняя погода в США и новости о спросе.

МИРОВОЙ РЫНОК. (По оценке «Центра Агроаналитики»)

В отчетном периоде (с 12 по 19 июня) на мировом рынке сохранился тренд увеличения цен на растительные масла. Поводом для роста мировых цен стало укрепление нефтяных котировок на фоне постепенного восстановления промышленного производства в мире и снижения предложения нефти.

Росту цен на растительные масла способствует восстановление спроса на масло по мере выхода мировой экономики из-под действия ограничительных мероприятий, вводимых на фоне пандемии COVID-19. Кроме того, за отчетный период доллар подорожал к корзине валют, что также оказало понижающее давление на цены. Наиболее значительно выросли цены на канадское рапсовое масло (+5,7%) и малайзийское пальмовое масло (+5,0%); соевое масло подорожало в Аргентине (+4,6%), США (+3,9%) и Бразилии (+3,2%). Цена на украинское подсолнечное масло на фоне снижения запасов подсолнечника увеличилась на 1,6%, до пятимесячного максимума — 781 долл. США/т. Повышающее давление на стоимость соевых бобов оказывает увеличение закупок Китаем для создания резервов на фоне очередного обострения отношений с США. В отчетном периоде цены на соевые бобы в США и Аргентине увеличились соответственно на 1,7 и 1,1%, при этом в США цена соевых бобов достигла почти пятимесячного максимума. Снижению цен в Бразилии на 0,3% способствовало ослабление реала к доллару на 5,6%. Соевый шрот в Бразилии и Аргентине подешевел соответственно на 2,1 и 1,2%.

Заметное снижение темпов роста мировой экономики (МВФ ожидает, что в 2020 году спад мировой экономики составит 4,9%) продолжит отрицательно влиять на цены масличных культур в ближайшие месяцы. Существенное влияние на конъюнктуру рынка, по мнению «Центра Агроаналитики», могут оказать неблагоприятные агрометеорологические условия и возможный новый виток торговой войны между Китаем и США.

Динамика фьючерсов. Рапс, MATIF

30.06.2020 г. стоимость предложений на поставку на август 2020 г. повысилась на 2.42 USD/Т и составила 428.60 USD/Т. Предложения от 30.04.2020 г. были на уровне 413.37 USD/Т. Снижение цены поставки на август 2020 г. за неделю составило 2.76 USD/Т. Самая высокая цена поставки на август, за все время наблюдений была зафиксирована 01.07.2015 г. и составляла 448.56 USD/Т. Минимальная цена поставки на август, за все время наблюдений была 16.04.2018 г. и составляла 383.69 USD/Т.

РОССИЯ

На сайте ФГБУ «Центр Агроаналитики» опубликован еженедельный обзор рынка масличных от 22 июня 2020 г. Выдержки из обзора:

ЦЕНОВОЙ МОНИТОРИНГ. По данным ведомственного мониторинга Минсельхоза России, средние цены на семена подсолнечника и соевые бобы уменьшились — на 0,7 и 0,2% соответственно. Подсолнечное масло, подсолнечный шрот и семена рапса подорожали на 0,1; 1,9 и 0,2% соответственно. При этом, по оценке «Центра Агроаналитики», по сравнению с показателями на аналогичную дату прошлого года средняя цена семян рапса увеличилась на 10,9%, а соевые бобы подорожали на 1,7%. Стоимость семян подсолнечника, подсолнечного масла и подсолнечного шрота увеличилась соответственно на 16,2; 10,5 и 19,2%.

Подсолнечное масло в Центральном федеральном округе за неделю подешевело до 58 087 руб./т (-0,9%). Самое дешевое в РФ подсолнечное масло в Северо-Кавказском округе (44 970 руб./т). Внутренние цены на подсолнечник и подсолнечное масло в июне — июле получают поддержку из-за низкого уровня запасов подсолнечника, которые опустились до пятилетнего минимума, и подсолнечного масла, находящихся на четырехлетнем минимуме. Также положительной ценовой динамике будет способствовать рост мировых цен на подсолнечное масло.

Понижающее давление на цены, по мнению «Центра Агроаналитики», окажет снижение конкурентоспособности российского подсолнечного масла из-за укрепления рубля и увеличения цен на подсолнечник. Нивелировать повышение стоимости подсолнечника призван введенный с 12 апреля по 30 июня запрет на экспорт этой культуры за пределы ЕАЭС.

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ. По предварительным данным ФТС России, с 7 по 14 июня экспортировано 44,7 тыс. т подсолнечного масла (на 29,7% меньше среднего уровня за четыре недели).

Основными направлениями экспорта подсолнечного масла стали Китай (16,4 тыс. т, или 36,7% экспорта за неделю) и Турция (12,1 тыс. т, или 27,0%). За неделю было экспортировано 30,4 тыс. т подсолнечного шрота (на 1,3% меньше среднего уровня за четыре недели).

Основные направления отгрузок — Латвия (почти 6,2 тыс. т, или 20,4%), Турция (почти 5,5 тыс. т, или 18,0%) и Дания (почти 5,3 тыс. т, или 17,3%). За тот же период экспортировано 23,8 тыс. т соевого шрота (на 29,7% больше среднего уровня за четыре недели), в том числе в Нидерланды — почти 11,3 тыс. т, или 47,4%. За неделю было экспортировано 39,5 тыс. т соевого масла (почти в 3,6 раза больше среднего уровня за четыре недели), в том числе в Китай — 37,1 тыс. т, или 93,9%.

С начала сезона наибольший объем экспорта масличных культур и продуктов их переработки из России пришелся на подсолнечное масло — более 2,8 млн т (+37,6% к уровню прошлого сезона).

Лидером по относительному и абсолютному приросту экспорта с начала сезона остаются семена подсолнечника: их поставки составили более 1,22 млн т (в 4,2 раза больше, чем годом ранее). Объем экспорта соевых бобов превысил 947 тыс. т (+47,7%). Поставки за рубеж семян льна также заметно выросли, составив почти 485 тыс. т (+24,9%).

Экспортные отгрузки подсолнечного шрота достигли почти 1,68 млн т (+27,4%), рапсового масла — превысили 554 тыс. т (+13,1%), соевого масла — 520 тыс. т (+15,9%), соевого шрота — составили более 449 тыс. т (+43,2%).

ПЕРЕРАБОТКА. По данным Росстата, производство подсолнечного масла в мае достигло исторического максимума за этот месяц, составив 551 тыс. т (+20,8% к уровню прошлого года). Рекордным стал также объем отгрузки масла с предприятий — более 304 тыс. т (+17,6%). В результате к 1 июня запасы подсолнечного масла на предприятиях опустились до четырехлетнего минимума и составили около 255 тыс. т (-36,4%).

В целом за сентябрь — май 2019/20 зернового года было произведено более 4,73 млн т подсолнечного масла (+24,7% к показателю за аналогичный период предыдущего сезона). Объем производства нерафинированного соевого масла в мае снизился к уровню апреля на 3,8%, но превысил уровень прошлого года на 16,3% и составил 70,3 тыс. т. В целом за сентябрь — май было произведено более 574 тыс. т соевого масла (-2,6% к показателю за аналогичный период прошлого сезона).

Производство нерафинированного рапсового масла в мае также снизилось к уровню апреля (-9,9%) и превысило уровень прошлого года (+6,2%), составив 39,9 тыс. т. В целом за сентябрь — май было произведено почти 453 тыс. т рапсового масла (+8,6% к уровню прошлого сезона).

Объемы производства и отгрузки шротов и жмыхов снизились к уровню апреля и остались заметно выше уровня прошлого года. В мае было произведено 868 тыс. т шротов и жмыхов (-0,8% к уровню апреля и +12,7% к уровню прошлого года). В целом за сентябрь — май было выпущено почти 7,68 млн т шротов и жмыхов (+11,7% к уровню прошлого сезона).

РЖД в июне увеличили перевозки семян подсолнечника в 5,4 раза, подсолнечного масла на 22%

Погрузка продовольственных грузов на сети железных дорог ОАО "РЖД", по оперативным данным, за 28 дней июня выросла на 25% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила 1,7 миллиона тонн, сообщила компания.

В частности, отправка сахара выросла в 1,6 раза (210 тысяч тонн), зерна — в 1,4 раза (963 тысячи тонн), семян подсолнечника — в 5,4 раза (36 тысяч тонн), раннего картофеля — в 5 раз (9,2 тысячи тонн), овощных консервов — в 2,5 раза (10 тысячи тонн), натурального кофе и кукурузных хлопьев — в 2,2 раза (2 тысячи тонн и 2,8 тысячи тонн, соответственно), шоколада — в два раза (1,4 тысячи тонн), минеральной воды — в полтора раза (22,6 тысячи тонн), подсолнечного масла — на 22% (176 тысяч тонн), лапши — на 17% (5,5 тысячи тонн).

РЖД с 4 апреля ввели скидки на внутрироссийские перевозки широкого спектра грузов в крытых вагонах, в том числе зерновых культур и семян, муки и круп, макаронных и кондитерских изделий, сахара, соли, овощей, фруктов и соков.

Кроме того, с 20 июня действует 50%-ная скидка на перевозки в любом виде подвижного состава на расстояние до 720 километров для зерна и продуктов перемолла, макарон, овощей, фруктов и ягод, рыбы, сахара, соли, мяса, масла животного и растительного, кондитерских изделий, соков и других продовольственных товаров. РЖД еще не публиковали данные по погрузке в целом за весь июнь. Обычно компания это делает в первые рабочие дни месяца.

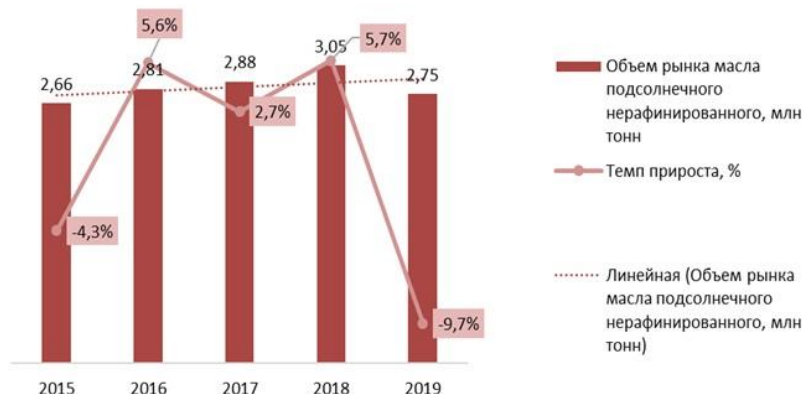
Рынок нерафинированного подсолнечного масла: факты и мнения о потенциале развития

В 2019 году объем рынка масла подсолнечного нерафинированного составил 2,75 млн тонн. По данным исследования ГидМаркет объем внутреннего рынка масла подсолнечного нерафинированного в России, рассчитанный на основании данных по объемам производства, импорта и экспорта в натуральном выражении, фактически стагнирует около среднего значения, составившего 2,83 млн тонн за представленный период. Линейная линия тренда указывает на незначительную положительную динамику в течение последних 5 лет. В 2019 году объем рынка составил 2,75 млн тонн, снизившись к 2018 году на 9,7%.

По словам исполнительного директора Масложирового союза России Михаила Мальцева потенциал российского рынка растительных масел фактически исчерпан, рынок насыщен, половина масел экспортируется. По словам исполнительного директора «Эфко» Сергея Иванова около четверти выручки «Эфко» приносит экспорт.

Другие эксперты подтверждают: в настоящее время размер потребления растительного масла практически не изменяется в расчете на душу населения, говорит о приближении рынка к насыщению. Увеличение происходит лишь за счет введения в рацион нетрадиционных видов масел, а также вследствие увеличения ассортимента (смеси масел, соусы из масел, ароматизированные масла).

Динамика объема рынка масла подсолнечного нерафинированного, 2015 – 2019 гг., млн тонн



Потенциал рынка можно рассмотреть с другой точки зрения: по мнению диетологов суточная норма нерафинированного растительного масла в день для взрослого человека 20-30 грамм или полторы столовые ложки. По данным Масложирового союза норма потребления – 25 грамм на человека в день. Даже если взять для расчета все население России, то необходимый объем рынка составит 1,61 млн тонн, что на 41,5% меньше объема рынка 2019 года. Это свидетельствует о превышении нормы потребления нерафинированного масла из подсолнечника.

Или другие данные для сравнения: по данным ukrark.com мировые эксперты прогнозируют успех растительным маслам. Например, аналитики Rabobank ожидают в ближайшее время общемирового увеличения употребления растительных масел. К 2020 г. оно может достичь 180 млн. т. При совокупной численности населения Земли 7,763 млрд человек на каждого жителя планеты придется по 23,2 кг растительного масла в год.

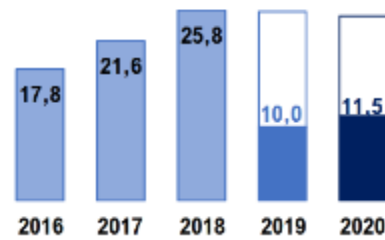
В России на каждого жителя приходится по 18,8 кг масла подсолнечного нерафинированного и по 11,7 кг масла подсолнечного рафинированного. Суммарно 30,5 кг только подсолнечного масла на каждого жителя РФ более чем на 30% превышает среднемировой показатель по всем растительным маслам.

Поэтому потенциальная емкость рынка масла подсолнечного нерафинированного в России оценивается ГидМаркет не более чем «плюс 10-15%» к среднегодовому объему рынка за последние 5 лет, то есть примерно в 3,10-3,25 млн тонн.

Оперативный обзор по экспорту зерновых и масложировой продукции на 21 июня 2020 года

по видам продукции	ЭКСПОРТ НА 21.06, МЛН ДОЛЛ. США			СР. ЦЕНА, ДОЛЛ. США/ТОННУ		
	2019 Г.	2020 Г.	%	2019 Г.	2020 Г.	%
Продукция масложировой отрасли	1 791	2 329	+30%	551	556	+1%
Зерновые	3 012	3 167	+5%	222	207	-7%
Рыба и морепродукты	2 283	2 162	-5%	2 243	2 119	-5%
Мясная и молочная продукция	281	473	+68%	1 475	1 650	+12%
Продукция пищ. и пер. пром-ти	1 362	1 720	+26%	808	610	-25%
Прочая продукция АПК	1 279	1 659	+30%	427	409	-4%
Общий итог	10 008	11 509	+15%	441	416	-6%

Экспорт продукции АПК в 2019 - 2020 гг.
(по состоянию на текущую неделю) и
сравнение с итоговыми показателями
2016 - 2018 гг. (млрд \$)



Продукция масложировой отрасли (млн.долларов)

ИТОГО	2019 г.	2020 г.	▲/▼
	1 791	2 329	▲
Масло подсолнечное	988	1 347	▲
Жмыхи	292	349	▲
Масло соевое	185	273	▲
Масло рапсовое	208	234	▲
Маргарин	76	81	▲
Прочее	42	45	▲

ПО СТРАНАМ-ИМПОРТЁРАМ	ЭКСПОРТ НА 21.06, МЛН ДОЛЛ. США			СР. ЦЕНА, ДОЛЛ. США/ТОННУ			ЭКСПОРТ 2020 ГОДА ПО ВИДАМ ПРОДУКЦИИ, МЛН ДОЛЛ. США					
	2019 г.	2020 г.	%	2019 г.	2020 г.	%	Масложир	Зерновые	Рыба	Мясо+ молоко	ППП	Прочие
1. Китай	1 359	1 830	+35%	904	859	-5%	560	17	832	148	71	201
2. Турция	1 037	1 466	+41%	247	247	+0%	296	793	0	0	56	321
3. ЕС	1 127	1 254	+11%	448	400	-11%	306	51	354	3	202	338
4. Южная Корея	688	679	-1%	3 083	2 174	-29%	2	18	636	0	2	21
5. Казахстан	528	626	+18%	1 026	902	-12%	58	23	11	56	332	145
6. Египет	618	588	-5%	258	249	-3%	102	480	0	0	1	5
7. Беларусь	436	434	-1%	616	695	+13%	48	15	27	34	154	156
8. Украина	304	342	+12%	668	693	+4%	25	7	27	71	127	86
9. Узбекистан	164	289	+77%	967	610	-37%	107	0	1	5	146	29
10. Азербайджан	211	275	+30%	406	385	-5%	34	87	4	10	109	31
Прочие страны	3 533	3 726	+5%	373	350	-6%	791	1 675	270	145	520	325
Общий итог	10 008	11 509	+15%	441	416	-6%	2 329	3 167	2 162	473	1 720	1 659

Россия. Цены на подсолнечник 26–27 неделя 2020 г.

Подсолнечник (средние цены)				
Регион	Закупка	Изм.	Продажа	Изм.
Волгоградская область	24300	+100	26800	+200
Воронежская область	24300	+0	26700	+0
Краснодарский край	24200	+0	26500	+200
Самарская область	24400	+0	26200	+300
Саратовская область	24100	+100	26100	+100
Ставропольский край	24100	+100	26100	+100
Белгородская область	24700	+100	25800	+100
Тамбовская область	25300	+0	25700	+0
Ростовская область	24500	+0	26000	+0

При написании обзоров использовались материалы информационных ресурсов oilworld.ru, zerno on-line, Зерновой портал центрального Черноземья, IDK.RU, TACC, 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.