

ОБЗОР МИРОВОГО И РОССИЙСКОГО РЫНКОВ МАСЛИЧНЫХ КУЛЬТУР ПО СОСТОЯНИЮ НА 14.02.2020 ГОДА

Комментарии рынка от американской ассоциации производителей подсолнечника.

Мы находимся в процессе определения цен для страхования урожая 2020 года. В настоящее время подсолнечник масляного типа стоит \$ 17,20, а для кондитерских изделий - \$ 23,00 за цт. Чтобы следить за динамикой выборов цен на подсолнечник, следите за декабрьским контрактом CBOT на 2020 год с 28 февраля. Окончательные цены будут объявлены в начале марта. Администрация Трампа теперь ожидает, что коронавирус внесет рывок в новую торговую сделку "первой фазы" с Китаем. Представители администрации считают, что рост экспорта из-за китайского вируса займет больше времени. Повышение цен, вероятно, будет ограничено из-за опасений экономического роста в Китае из-за вспышки болезни. Прогнозируется, что в январе запасы пальмового масла в Малайзии сократятся на 12% до 1,76 млн. метрических тонн, что является самым низким показателем за последние два года на фоне 9-процентного сокращения производства. Фьючерсы на соевое масло CBOT выросли на этих новостях. Это также позитивные новости для масличных культур с высоким содержанием масла, таких как подсолнечник, поскольку цены на семена очень тесно связаны с ценами на масло. Падение запасов пальмового масла открывает дополнительные возможности продаж подсолнечного масла в ближайшие месяцы. В предстоящую неделю трейдеры CBOT продолжают взвешивать влияние коронавируса на экспортный спрос США и перспективы производства в Южной Америке.

Еще одна вещь, которую стоит рассмотреть, - это масличные премии, которые платят за подсолнечник. Подсолнечник - единственный сорт масличных культур, за который платят премию за содержание масла выше 40%. С учетом премий за масло, которые предлагаются на дробильных заводах при содержании масла выше 40% из расчета 2% ценовой премии за каждый 1% масла выше 40%; это подталкивает контракт с 45% -ной валовой прибылью с содержанием масла на 10% выше за тонну.

Уборка урожая подсолнечника в Аргентине завершена на треть

К 12 февраля аргентинские фермеры собрали урожай подсолнечника с 34,2% посевных площадей, сообщает Зерновая биржа Буэнос-Айреса. Темпы уборки намного превышают средние пятилетние. Средняя урожайность собранного подсолнечника равна 21,1 ц/га. По прогнозам Зерновой биржи Буэнос-Айреса, валовой сбор подсолнечника в текущем году составит 3,2 млн тонн. Погода благоприятствует наливу семян на юге страны, где уборка начнется позднее. В результате, урожайность может превысить ожидания. Эксперты биржи не исключают повышения прогноза урожая подсолнечника. Минсельхоз США оценивает будущий урожай аргентинского подсолнечника в 3,2 млн тонн, что на 16% меньше, чем в 2019 году.

Мировые цены на масличные существенно снизились в конце января

Мировые цены на масличные за неделю с 24 по 31 января снизились из-за опасений уменьшения китайского импорта на фоне распространения коронавируса в Китае, сообщается в обзоре Центра Агроаналитики, подведомственного Минсельхозу РФ. Дополнительным фактором снижения цен было празднование китайского Нового года - в этот период торговая активность в КНР всегда снижается. Фьючерсный контракт на соевые бобы в США (группа Чикагской товарной биржи) за неделю подешевел на 10,8%, до \$320,6 за тонну, на соевый шрот - на 45,9%, до \$660,1, на соевое масло - на 16,5%, до \$342,8 за тонну. Цены на рапс на Euronext снизились на 8%, до \$319,8 за тонну.

На мировом спотовом рынке масличных наиболее значительно упали цены на пальмовое масло в Малайзии (на 9,6%, до \$683 за тонну) и Индонезии (на 9,3%, до \$705). На стоимость растительных масел продолжает негативно влиять запрет Индии на импорт рафинированного пальмового масла из Малайзии, и рекомендация индийским импортёрам отказаться от закупок сырого пальмового масла.

Бразильское соевое масло подешевело на 7,2%, а канадское рапсовое масло - на 6%. Украинское подсолнечное масло подешевело на 3,3%. В ближайшую неделю цены на мировом рынке масличных культур будут находиться под давлением, прогнозируют аналитики. "После того как эпидемия, вызванная коронавирусом, в Китае пойдёт на спад, можно ожидать быстрого восстановления объёмов торговли и укрепления цен", - отмечается в обзоре.

Экспорт российского рапса снизился на 42% с начала сезона

В текущем сезоне (с сентября 2019 по январь 2020 года) экспорт семян рапса из России составил 165 тыс. тонн, что на 42% уступает показателям за аналогичный период сезона 2018/19, сообщается на сайте Центра агроаналитики при Минсельхозе РФ. Рапс стал единственной масличной культурой, отгрузки которой за рубеж сократились в текущем сезоне. Отчасти это было следствием роста экспорта продуктов переработки рапса. Так, экспорт рапсового масла из России с начала сезона вырос на 24% и составил 341 тыс. тонн.

Обзор рынка масличных: в январе наиболее подорожали подсолнечный шрот и рапс

На сайте ФГБУ «Центр Агроаналитики» опубликован еженедельный обзор рынка масличных от 5 февраля 2020 года.

Ниже приводятся выдержки из этого обзора:

ЦЕНЫ

С 23 по 30 января 2020 года, по данным «Центра Агроаналитики», на фоне уверенного роста объемов экспорта повысились средние цены на основные семена масличных, подсолнечное масло и подсолнечный шрот. Больше всего подорожал подсолнечный шрот — до 12 817 руб./т (+7,2%) и семена рапса — до 21 922 руб./т (+4,8%). Цена на семена подсолнечника увеличилась на 1,4%, до 18 090 руб./т, подсолнечное масло — на 0,9%, до 54 602 руб./т, и соевые бобы — на 0,5%, до 21 659 руб./т.

При этом по сравнению с аналогичной датой годом ранее средняя цена семян рапса увеличилась на 10,1%, соевые бобы и семена подсолнечника подешевели на 18,3 и 1,0% соответственно, а стоимость подсолнечного масла практически не изменилась.

ОТГРУЗКИ И ЗАПАСЫ

Декабрьские отгрузки семян масличных культур в 2019 году сезонно выросли за счет увеличения отгрузок семян подсолнечника и остались существенно выше уровня 2018 года на фоне роста урожая масличных. В декабре сельскохозяйственные организации России отгрузили более 2,07 млн т масличных культур (+213 тыс. т, или +11,4%, к

показателю декабря 2018 года). В том числе отгрузки подсолнечника в декабре составили 1,5 млн т (+140 тыс. т, или +10,3%), отгрузки прочих масличных культур (без учета подсолнечника) — 575 тыс. т (+72,3 тыс. т, или +14,4%).

В целом за сентябрь — декабрь 2019 года было отгружено почти 7,94 млн т семян масличных культур (+1,82 млн т, или +29,7%, к уровню 2018 года), в том числе подсолнечника — более 5,16 млн т (+1,2 млн т, или +30,3%), прочих семян масличных культур — 2,78 млн т (+618 тыс. т, или +28,6%).

ЭКСПОРТНЫЙ СПРОС

В декабре 2019 года объем производства нерафинированного подсолнечного масла продолжил расти и увеличился в абсолютном выражении как к уровню ноября 2019 года, так и к уровню декабря 2018 года. Производство подсолнечного масла в декабре составило 553 тыс. т (+13,1% к уровню прошлого сезона). В целом за сентябрь — декабрь 2019 года было произведено 1 957 тыс. т подсолнечного масла (+22,4% к показателю за аналогичный период предыдущего года). По оценке «Центра Агроаналитики», объем отгрузок нерафинированного подсолнечного масла с российских заводов также вырос: в декабре было отгружено 289 тыс. т (+30% к уровню прошлого сезона). С начала сезона объем отгрузок нерафинированного подсолнечного масла составил 973 тыс. т (+32,4%). Превышение темпов роста отгрузок подсолнечного масла темпов его производства привело к снижению запасов масла в декабре. При этом отставание по остаткам подсолнечного масла от уровня прошлого сезона на маслодобывающих предприятиях увеличилось, и на конец декабря запасы составили 214 тыс. т (-19,8% к уровню прошлого сезона).

ОБЪЕМ ЭКСПОРТА И ИМПОРТА

За неделю с 27 января по 2 февраля заметно вырос темп экспорта семян масличных, рапсового масла и соевого шрота. С начала сезона наибольший объем экспорта масличных культур и продуктов их переработки из России пришелся на подсолнечное масло — более 1,18 млн т (+37% к уровню прошлого сезона). Лидером по относительному и абсолютному приросту экспорта с начала сезона остаются семена подсолнечника: их поставки составили свыше 514 тыс. т (в 11,4 раза больше, чем годом ранее).

Объем экспорта соевых бобов превысил 455 тыс. т (+18%). Зарубежные поставки семян льна также заметно выросли — до 359 тыс. т (+45%). Увеличились экспортные отгрузки соевого шрота до 226 тыс. т (+42%), подсолнечного шрота — до 837 тыс. т (+37%), рапсового масла — до 341 тыс. т (+24%) и соевого масла — до 251 тыс. т (+3,9%). Только объем накопленного экспорта семян рапса остается заметно ниже прошлогоднего — 165 тыс. т (-42%).

ВНЕШНИЙ РЫНОК

За период с 24 по 31 января 2020 года цены на мировом рынке масличных снизились из-за опасений уменьшения китайского импорта на фоне распространения коронавируса в Китае. Дополнительным фактором снижения цен является продолжение празднования китайского Нового года (с 25 января по 10 февраля). В этот период торговая активность в Поднебесной всегда снижается.

На стоимость растительных масел продолжает негативно влиять запрет, введенный Индией, на импорт рафинированного пальмового масла из Малайзии и рекомендация индийским импортерам отказаться от закупок сырого пальмового масла. В Бразилии началась уборка сои. К 31 января убрано 8% посевной площади (18% в прошлом году, 10% в среднем за последние пять лет).

По оценке «Центра Агроаналитики», урожай сои в Бразилии станет рекордным и превысит 123 млн т (+5,1% к уровню предыдущего сезона), а страна станет крупнейшим производителем сои в мире. За отчетный период на мировом рынке масличных наиболее значительно упали цены на пальмовое масло в Малайзии (-9,6%) и Индонезии (-9,3%). Бразильское соевое масло подешевело на 7,2%, а канадское рапсовое масло — на 6%. Украинское подсолнечное масло подешевело на 3,3%, а украинский подсолнечник — на 1,2%. Одновременно соевые бобы на Украине подорожали на 2,9%.

В России в 2020 году масличные культуры займут площадь более 12 млн гектаров - Минсельхоз

Согласно данным Минсельхоза России, в ходе весеннего сева под урожай-2020 масличные культуры займут площадь более 12 млн гектаров. Основную часть посевов займёт подсолнечник - 8,1 млн гектаров (в 2019 году - 8,6 млн га). Посевы сои прогнозируются на уровне 3,17 млн гектаров. Яровой рапс займёт почти 1,3 млн гектаров. Общая площадь ярового сева в 2020 году составит 52 млн гектаров, что соответствует показателям прошлого года. В нескольких районах Крыма посевная кампания уже началась, посеяно порядка 2% ранних зерновых и зернобобовых культур.

Михаил Мальцев: "Регуляторные меры на рынке масличных могут быть введены уже в марте"

По словам исполнительного директора Масложирового союза России Михаила Мальцева, регуляторные меры на рынке масличных, и в первую очередь в отношении подсолнечника, могут быть введены уже со второго квартала 2020 года или даже с марта.

"Экспортная модель ценообразования на рынке масличных диктует свои правила, переработчики находятся между молотом и наковальней: сверху — экспортные цены, снизу — сельхозпроизводители, и маржа сейчас "оседает" именно в карманах последних», — отметил эксперт.

Рекордный экспорт масличного сырья за рубеж и тот факт, что аграрии зачастую придерживают продажи на внутреннем рынке, мешают перерабатывающим предприятиям в полной мере реализовать имеющийся, благодаря рекордному урожаю, потенциал производства, считает Михаил Мальцев. По его мнению, вывоза сырья в больших объемах за рубеж "мы фактически субсидируем зарубежных переработчиков — наших прямых конкурентов". В текущем году Мальцев ожидает дальнейшего расширения посевов масличных.

Производство масличных в Крыму возросло на 81% по итогам прошлого года

В 2019 году аграрии Республики Крым произвели 134,2 тыс. тонн масличных культур, что на 81% превысило показатели 2018 года, сообщает агентство "Крыминформ" со ссылкой на данные регионального Минсельхоза. Аналогично (на 86,7%) в Крыму возросло производство зерна, которое составило в прошлом году 1,47 млн тонн. Увеличился и в целом объем агропроизводства в республике - 56,2 млрд рублей, это на 18,7% больше, чем по итогам 2018 года.

Россия. Цены на подсолнечник и масло 06–07 неделя 2020 г.

Масло подсолнечное нерафинированное, в налив. (средние цены)				
Регион	Закупка	Изм.	Продажа	Изм.
Волгоградская область	43500	+0	44500	+0
Воронежская область	43500	-100	44600	+0
Самарская область	43400	+0	44200	+0
Краснодарский край	44200	+0	44400	-100
Саратовская область	43400	-100	44400	+0
Ставропольский край	43300	+0	43900	+0
Тамбовская область	43600	+0	44500	+0
Пензенская область	-	-	-	-
Ростовская область	44200	+0	44400	-100
Белгородская область	43700	+0	44600	+0

Подсолнечник (средние цены)				
Регион	Закупка	Изм.	Продажа	Изм.
Волгоградская область	17000	+0	17800	+0
Воронежская область	17500	+0	18300	-200
Краснодарский край	18000	+0	18700	-100
Самарская область	17000	+0	17800	-200
Саратовская область	17000	+0	17600	-100
Ставропольский край	17500	+0	18400	+0
Белгородская область	17500	+0	18000	+0
Тамбовская область	17600	+0	18000	+0
Ростовская область	18500	+0	18900	-100

ИТОГО: мировой рынок масличных во многом дублировал рынок зерновых, играя на снижение цен. Рынок отечественный на этой неделе, по большей части рассматривал итоги 2019 года и перспективы введения регуляторных механизмов. Цены отличались стабильностью.

**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.