

ОБЗОР МИРОВОГО И РОССИЙСКОГО РЫНКОВ МАСЛИЧНЫХ КУЛЬТУР ПО СОСТОЯНИЮ НА 20.09.2019 Г

Комментарии рынка от американской масличной ассоциации

Цены на подсолнечник на заводах по переработке кукурузы в конце недели снизились на 5 центов до 25 центов. Согласно сентябрьскому отчету Агентства сельского хозяйства США о посевных площадях, площадь под посевами подсолнечника в 2019 году увеличилась на 3 процента по сравнению с 2018 годом и составляет 1,33 млн. акров. Посевная площадь сортов масличных культур, составляющая 1,18 млн. акров, увеличилась на 1 процент с 2017 года. Посевная площадь масличных сортов, оцениваемая в 154,800 акров, выросла на 13 процентов по сравнению с прошлым годом. Исходя из тенденции урожая, первоначальные оценки привязывают урожай подсолнечника в США к отметке 1 000 000 тонн, что сопоставимо с прошлогодним общим объемом 960 000 тонн. Если этот уровень посевных площадей будет реализован, это создаст ограниченные конечные запасы в конце маркетингового года 2019/20 с учетом текущего использования. USDA опубликует свою первую оценку урожая подсолнечника в США и производства в октябре. В 2019/20 году USDA зафиксировало мировое производство подсолнечника на уровне 52,6 млн. метрических тонн, что на 1,2 млн. Тонн больше, чем в прошлом году. Увеличение в основном связано с увеличением урожая в России и Украине. Ожидается, что производство в Аргентине и Европейском союзе не изменится с прошлого года. Прогнозируется, что мировая популярность увеличится на основе более высоких показателей производства. Прогнозируется рост торговли подсолнечным маслом, поддерживаемый очень высоким спросом в Индии, Европейском союзе, Северной Африке и на Ближнем Востоке. Ожидается, что конечные запасы семян останутся относительно низкими, составляя всего 5,4% годового использования.

Еще одна вещь, которую стоит рассмотреть, - это масличные премии, которые платят за подсолнечник. Подсолнечник является единственной масличной, которая платит премию за содержание масла выше 40%. С учетом премий за масло, которые предлагаются на перерабатывающих заводах при содержании масла выше 40% из расчета 2% надбавки к цене за каждый 1% выше 40%; это подталкивает контракт с 45% -ной валовой прибылью с содержанием масла на 10% выше за тонну. Контракт за \$ 17,60 поднимается до \$ 19,35.

MARS: значительно снизил прогноз урожайности кукурузы и подсолнечника для Европы

В виду сохраняющихся засушливых погодных условий на большей части Европы аналитики Европейского агентства по мониторингу аграрных ресурсов (MARS) снизили прогнозы урожайности кукурузы и подсолнечника для стран Евросоюза в сезоне 2019/20, сообщает ИА "АПК-Информ".

Эксперты ожидают, что в текущем сезоне средняя урожайность кукурузы в ЕС составит 76,3 ц/га, что на 8,6% уступит показателю в предыдущего сезона 2018/19, в частности за счет снижения урожайности в Словакии – до 67,7 ц/га (-20% за год), Румынии – до 66,6 ц/га (-14%), Польше – до 51,8 ц/га (-14%), Италии – до 87,0 ц/га (-12%), Болгарии – до 69,6 ц/га (-11%), Франции – до 80,5 ц/га (-9,1%), Венгрии – до 79,4 ц/га (-5,9%) и Литве – до 62,1 ц/га (-5,1%).

Урожайность подсолнечника в Евросоюзе в текущем сезоне 2019/20 прогнозируется на уровне 22,9 ц/га, что на 5,3% уступит уровню предыдущего сезона. В частности, значительное снижение урожайности подсолнечника ожидается во Франции – до 21,2 ц/га (-6,2% за год), Румынии – до 24,9 ц/га (-11%), Эстонии – до 11,7 ц/га (-13%) и Словакии – до 25,4 ц/га (-13%).

Аналитики повысили прогноз мирового производства подсолнечника в сезоне 2019/20

Аналитики Oil World (Германия) повысили прогноз мирового производства семян подсолнечника в 2019/20 маркетинговом году до 52,62 млн тонн (+0,3 млн тонн к показателю предыдущего сезона), за счёт повышательных корректировок урожая масличной для Украины и России ввиду отмечающихся в данных странах благоприятных погодных условий в период роста и развития посевов.

Так, прогноз производства подсолнечника урожая 2019/20 для Украины повышен до 15,2 млн тонн, что, тем не менее, на 0,2 млн тонн уступает уровню предыдущего сезона. Для России данный показатель повышен до 13 млн тонн (в сезоне 2018/19 – 12,76 млн тонн).

В то же время, был снижен прогноз валового сбора семян подсолнечника в ЕС - до 9,67 млн тонн ввиду сокращения посевных площадей в Болгарии, Венгрии и Испании. Вместе с тем, аналитики отмечают, что данный показатель на 0,21 млн тонн превысит уровень производства масличной в сезоне 2018/19.

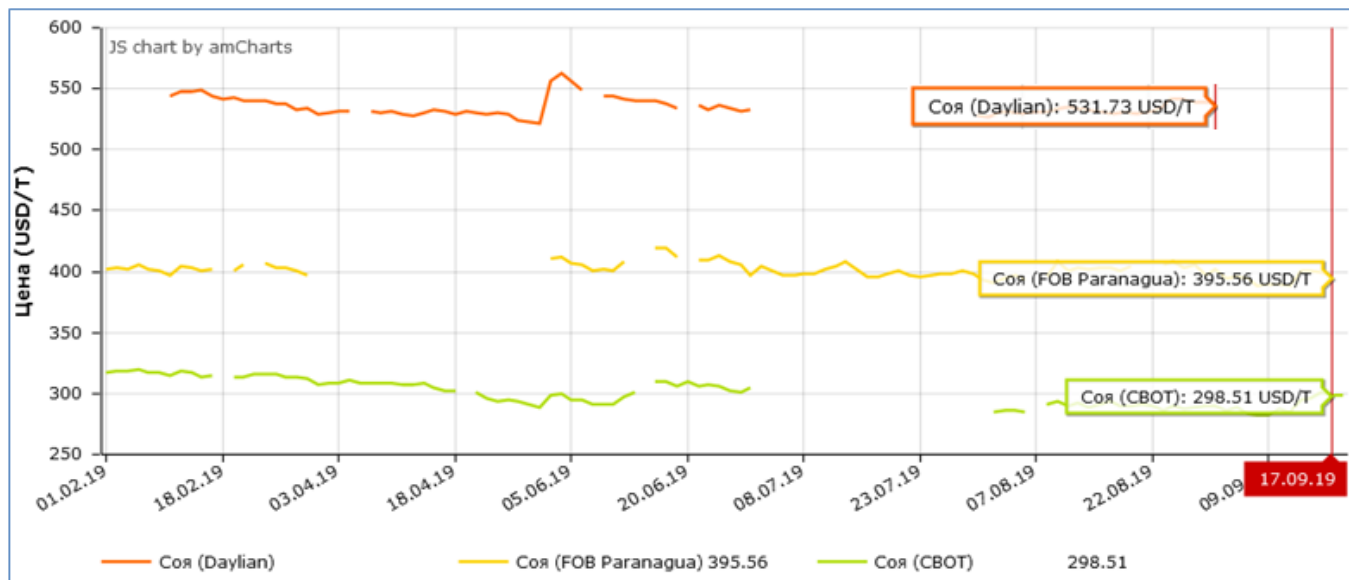
Кроме того, в связи с ожидаемым ростом мирового производства эксперты также повысили прогноз переработки семян подсолнечника в мире в следующем сезоне (октябрь-сентябрь) до нового максимума 47,9 млн тонн (+0,8 млн тонн в год).

Мировые запасы подсолнечника сократятся в сезоне 2019/20 на 6%

Мировые запасы подсолнечника по итогам сезона 2019/20 продолжают снижаться и составят 2,85 млн тонн, сообщается в сентябрьском отчете USDA.

Два последних сезона конечные запасы подсолнечника в мире оставались на уровне 3 млн тонн, тогда как по итогам сезона 2016/17 составляли 3,48 млн тонн. Сокращение запасов связано со стабильно растущим потреблением подсолнечника.

Россия останется на 2-м месте в мире по запасам этой масличной культуры с показателем 505 тыс. тонн (снижение на 13%). Лидерство удержит Аргентина, прогноз - 1,35 млн тонн (тот же уровень, что по итогам сезона 2018/19). Наиболее значительно (сразу на 56%) сократятся запасы подсолнечника в странах ЕС - до 213 тыс. тонн.



Котировки экспорта подсолнечного масла из Европы и предложения ЮФО, \$/t



Сводная таблица по торгам на зарубежных площадках, \$/t

Наименование	Страна	Базис	Дата торгов	Торги на:	Цена
Рапсовое масло	Канада	FOB Vancouver	17.09.2019	сен.19	910,07
Рапс	Франция	MATIF	17.09.2019	окт.19	354,19
Подсолнечное масло	Нидерланды	EXT NW Europe	17.09.2019	окт.19	903,96
Соевое масло	Бразилия	FOB Paranagua	17.09.2019	окт.19	763,95
Соевое масло	США	CBOT	18.09.2019	окт.19	814,38
Соевое масло	Китай	Daylian	17.09.2019	окт.19	942,50
Соевое масло	Нидерланды	FOB NW Europe	17.09.2019	окт.19	711,41
Соя	Бразилия	FOB Paranagua	17.09.2019	окт.19	395,56
Соя	США	CBOT	18.09.2019	окт.19	298,68
Соя	Китай	Daylian	18.09.2019	ноя.19	529,55
Соя	Нидерланды	CIF Rotterdam	18.09.2019	сен.19	406,01

Конъюнктура масличного рынка 9 – 13 сентября 2019г.

Средние цены, руб./т EXW Европейская Россия, с НДС (10%) индекс ПроЗерно

Наименование продукции	23.08.19	30.08.19	06.09.19	13.09.19	последнее изменение	Август 2019	Сентябрь 2018
Подсолнечник	20 815	20 095	19 935	19 805	-130	20 741	20 175
то же \$/t	\$317,3	\$302,2	\$302,1	\$307,2	\$5,1	\$315	\$300
Сырое подсолнечное масло нерафинированное	45 065	44 865	44 755	44 715	-40	44 925	47 329
то же \$/t	\$686,9	\$674,8	\$678,1	\$693,6	\$15,4	\$682	\$704
Подсолнечный шрот	15 590	15 565	15 485	15 110	-375	15 578	15 159

то же \$/t	\$237,6	\$234,1	\$234,6	\$234,4	-\$0,3	\$236	\$225
Рапс	23 010	22 945	22 915	22 710	-205	22 978	23 470
то же \$/t	\$350,7	\$345,1	\$347,2	\$352,3	\$5,0	\$348	\$356
Соевые бобы	22 670	22 505	22 920	22 745	-175	22 588	29 610
то же \$/t	\$345,6	\$338,5	\$347,3	\$352,8	\$5,5	\$342	\$449

Средние цены, руб./т EXW, с НДС (10%) Европейская Россия (индекс ПроЗерно)

Товар	23.08.19	30.08.19	06.09.19	13.09.19	последнее изменение
Подсолнечник	20 815	20 095	19 935	19 805	-130
Сырое подсолнечное масло нерафинированное	45 065	44 865	44 755	44 715	-40
Подсолнечный шрот	15 590	15 565	15 485	15 110	-375
Рапс	23 010	22 945	22 915	22 710	-205
Соевые бобы	22 670	22 505	22 920	22 745	-175

Средние цены в регионах России, руб./т, EXW с НДС (10%)

	рапс		подсолнечник		соевые бобы	
	06.09.2019	13.09.2019	06.09.2019	13.09.2019	06.09.2019	13.09.2019
Центральный район	22 915	23 085			22 500	21 800
Центральное Черноземье	23 000	23 000	19 770	19 550	21 100	21 100
Юг и Северный Кавказ	22 750	22 750	20 400	20 365	24 750	24 750
Поволжье	23 000	22 000	19 635	19 500	23 335	23 335
Южный Урал и Зауралье	20 835	20 835				
Западная Сибирь	20 500	20 500	20 000	20 000	21 500	22 000
Дальний Восток					25 750	25 000

Средние цены в регионах России, руб./т, EXW с НДС (10%)

	подсолнечник		подсолнечное масло		подсолнечный шрот	
	06.09.2019	13.09.2019	06.09.2019	13.09.2019	06.09.2019	13.09.2019
Центральное Черноземье	19 770	19 550	44 660	44 700	15 325	15 075
Юг и Северный Кавказ	20 400	20 365	44 965	44 850	15 865	15 615
Поволжье	19 635	19 500	44 635	44 600	15 250	14 750



Подсолнечник и нерафинированное подсолнечное масло: средние цены (покупки – продаж) в регионах России, руб./т, EXW с НДС (10%) индекс ПроЗерно

	подсолнечник		масло подсолнечное	
	06.09.2019	13.09.2019	06.09.2019	13.09.2019
Центральное Черноземье	19 770	19 550	44 660	44 700
Белгородская область	19200-20200	19000-20000	44400-45400	44500-45400
Воронежская область	19600-20500	19000-20000	44200-45000	44300-45000
Тамбовская область	18000-20000	18000-20000	44200-45400	44300-45500
Юг и Северный Кавказ	20 400	20 365	44 965	44 850

Ростовская область	19800-20800	19800-20600	44500-45300	44500-45000
Краснодарский край	20000-21200	19900-21500	44800-45500	44800-45500
Ставропольский край	20000-20600	19800-20600	44300-45400	44300-45000
Поволжье	19 635	19 500	44 635	44 600

Производство основных масличных обновит рекорд

Урожай основных масличных в этом году обновит рекорд и составит 19,9 млн т, прогнозирует аналитический центр «СовЭкон». Валовой сбор подсолнечника оценивается в 13,1 млн т, сои — 4,3 млн т, рапса — 2,5 млн т, рассказал «Агроинвестору» директор центра Андрей Сизов. «Все эти показатели рекордные, хотя по сое итоговый результат может оказаться меньше из-за низкой урожайности на Дальнем Востоке», — добавляет он.

Близкие оценки у аналитической компании «ПроЗерно». Ее гендиректор Владимир Петриченко ожидает, что производство рапса в этом году составит 2 млн т, сои — 4,25-4,3 млн т, подсолнечника — более 13 млн т. «Насколько именно больше — покажет уборка, — уточняет он. — Если по рапсу в этом году будет повторение рекорда 2018-го, то по сое и подсолнечнику прогнозируются рекордные урожаи».

Иностранная сельскохозяйственная служба Минсельхоза США (FAS USDA) в сентябрьском обзоре оставила без изменения оценки производства основных масличных в России: 13 млн т подсолнечника, 4,3 млн т сои и 2,1 млн т рапса без учета Крыма. В 2018-м аграрии республики собрали около 46 тыс. т подсолнечника, 330 т сои и 3,9 тыс. т рапса, следует из данных Росстата.

Причина высокого сбора масличных — увеличение их посевов, поясняет Сизов: площади под соей и подсолнечником в этом году стали рекордными, под рапсом — чуть ниже предыдущего рекорда. Так, подсолнечником аграрии заняли 8,5 млн т — примерно на 400 тыс. га больше, чем в прошлом году, сою посеяли на более чем 3 млн га, прибавив около 100 тыс. га к показателю 2018 года, площади под рапсом уменьшились на 21,1 тыс. га до 1,56 млн га.

Из данных Минсельхоза на 13 сентября следует, что темп уборки масличных заметно опережает прошлогодний. Если в 2018-м в это время было получено 989,5 тыс. т подсолнечника, 1 млн т сои и 1 млн т рапса, то сейчас подсолнечника намолочено 2,6 млн т, сои — 1,7 млн т, рапса — 1 млн т. Урожайность агрокультур также выше прошлогодней: 23,2 ц/га подсолнечника (год назад — 19,1 ц/га), 20,4 ц/га сои (18,3 ц/га), 18,8 ц/га рапса (16,1 ц/га).

«Высокой урожайности подсолнечника в первой половине лета не ожидалось из-за слишком сухой погоды, но дожди во второй половине лета, которые прошли почти во всех крупных производящих регионах, улучшили виды как на сбор подсолнечника, так и всех поздних яровых», — комментирует Сизов. Петриченко напоминает, что в прошлом году итоговая урожайность подсолнечника была рекордной -15,6 ц/га. В этом году если снижение и будет, то небольшое — до 15,3 ц/га, предполагает он. Урожайность как озимого, так и ярового рапса успела сформироваться до наступления сухой погоды в июле — этой агрокультуре с погодой повезло, продолжает Сизов. «А вот к сое есть вопросы, основной фактор ее высокого валового сбора — расширение площадей», — уточняет он.

Стартовые цены на подсолнечник нового урожая на предприятиях составляют 18,5-19 тыс. руб./т — это немного выше, чем в аналогичный период годом ранее, сравнивает Сизов. «Многие производители специально сеют ранние сорта, чтобы пораньше убрать и продать подсолнечник, так как именно на старте сезона у переработчиков низкие запасы и неплохие цены, — знает он. — На фоне хороших урожаев агрокультуры как в России, так и на Украине, цены будут снижаться, их укрепление можно будет увидеть ближе к 2020 году». Но в целом, считает эксперт, несмотря на высокий валовой сбор подсолнечника в Черноморском регионе, в этом году ситуация с ценами будет для производителей несколько позитивнее, чем в прошлом, так как мировая конъюнктура улучшилась.

В новом сезоне производство подсолнечного масла превысит 5 млн т, из которых свыше 2,5 млн т будет отправлено на экспорт (без учета отгрузок в страны ТС), прогнозирует Петриченко. «В сезоне-2018/19 (сентябрь-август) мы предварительно оценивали экспорт подсолнечного масла за пределы Таможенного союза в рекордные 2,3 млн т, в итоге вывезли свыше 2,4 млн т. В сезоне-2019/20 ситуация будет еще лучше», — говорит эксперт. Соя из России в основном экспортируется в Китай с Дальнего Востока, однако в этом регионе урожай ожидается меньше прошлогоднего — примерно 1,5 млн т против 1,65 млн т. А значит и вывоз может уменьшиться с 781,6 тыс. т в прошлом сезоне до возможных 0,6 млн т в этом, рассуждает Петриченко. Экспорт рапса за пределы ТС составит 200-250 тыс. т, то есть останется на уровне прошлого года, когда было отгружено 247 тыс. т (65% в Китай и 21% в Монголию и далее в Китай) — ситуация с ним достаточно стабильная. «Но здесь важно понимать, что мы не имеем четкой информации о том, сколько рапса уходит в Белоруссию. Предположительно, эта цифра находится на уровне 0,4 млн т, и в этом году она может остаться такой же», — полагает Петриченко.

Реализация подсолнечника в России возросла в 4 раза

В августе 2019 года российские сельхозорганизации реализовали 126,8 тыс. тонн подсолнечника, что в четыре раза больше, чем в августе 2018 года, следует из данных Росстата.

За весь сезон 2018/19 (август-июль) российские сельхозорганизации отгрузили 7,24 млн тонн подсолнечника, что на 15% больше, чем в предыдущем сезоне. Увеличение отгрузок произошло благодаря рекордному урожаю. В прошлом сезоне Россия собрала 12,7 млн тонн подсолнечника, что на 23% больше, чем в сезоне 2017/18.

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.