

ОБЗОР РЫНКА МАСЛИЧНЫХ КУЛЬТУР ПО СОСТОЯНИЮ НА 06.09.2019 Г.

О чем на прошлой неделе отчитался Минсельхоз США в разделе масличные ?

Из Отчета Минсельхоза США прогноз на поставку и использование сои в США на 2019/20 год в этом месяце включает более низкие начальные запасы, производство, экспорт и конечные запасы. Начальные запасы сокращаются при более высоком остаточном использовании в 2018/19 гг., Более чем компенсируют более низкое дробление и использование семян. Остаточное использование на 2018/19 гг. Повышается на основе данных, представленных в отчете о запасах зерновых от 28 июня, в сочетании с данными об уничтожении и экспорте за май. Производство сои на 2019/20 прогнозируется на уровне 3,845 млрд. Бушелей, что на 305 млн. Меньше, что связано с более низкими посевными площадями и площадями для уборки урожая в отчете о площади 28 июня и с более низкой прогнозируемой урожайностью. Урожайность, прогнозируемая на 79,3 млн. Акр, снизилась на 4,5 млн. По сравнению с прошлым месяцем. В связи с тем, что во многих штатах прогресс в посадке значительно отстает, Национальная служба сельскохозяйственной статистики Министерства сельского хозяйства США (NASS) будет собирать обновленную информацию о посевных площадях 2019 года. И, если вновь собранная информация оправдывает изменения, обновленные оценки посевных площадей будут опубликованы NASS в отчете об урожае за август. Прогнозируется, что урожайность сои составит 48,5 бушелей на акр, что на 1 бушель меньше из-за задержек с посадкой в основных странах-производителях. Экспорт сои сократился на 75 миллионов бушелей до 1,875 миллиарда, что отражает сокращение поставок и усиление конкуренции со стороны южноамериканских экспортеров. При неизменном сокращении конечные запасы сои на 2019/20 прогнозируются на уровне 795 миллионов бушелей по сравнению с 1,045 миллиардами в прошлом месяце.

Средняя сезонная цена на сою 2019/20 прогнозируется на уровне 8,40 долл. США за бушель, что на 15 центов больше, чем в прошлом месяце. Цены на соевый шрот прогнозируются на уровне 300 долларов за тонну, что на 5 долларов выше. Прогноз цен на соевое масло не изменился и составил 29,5 центов за фунт.

Глобальные прогнозы спроса и предложения масличных культур на 2019/20 годы включают снижение производства и запасов по сравнению с прошлым месяцем. Мировое производство семян масличных культур прогнозируется на уровне 586,0 млн. Тонн, что на 11,7 млн. Тонн ниже, в основном за счет снижения производства сои в Соединенных Штатах. Производство сои также сокращается для Канады и Украины. Производство рапса сокращается в ЕС, Австралии и Канаде. Жаркая, сухая погода в июне снизила перспективы урожайности для ЕС. Производство сокращено как для Австралии, так и для Канады на более низких убранных площадях. Другие производственные изменения включают сокращение производства подсолнечника в России, увеличение производства хлопка в Индии и сокращение производства арахиса в США. Мировой экспорт масличных культур на 2019/20 прогнозируется на уровне 175,0 млн. Тонн, что немного ниже показателя прошлого месяца. Снижение экспорта сои в США компенсируется увеличением в Бразилии, Аргентине и Уругвае. Мировые конечные запасы масличных культур на 2019/20 год сократились на 10,7 млн. Тонн до 119,5 млн., В основном за счет снижения запасов сои в Соединенных Штатах, Аргентине и Бразилии

Сводная таблица по торгам на зарубежных площадках, \$/t (данные ВСЕ МАСЛА МИРА)

Наименование	Страна	Базис	Дата торгов	Торги на:	Цена	изменение за нед.
Подсолнечный шрот	Франция	CIF Saint-Nazaire	02.09.2019	ноя.19	231.96	—
Рапсовый шрот	Нидерланды	FOB Lower Rhine	03.09.2019	сен.19	221.99	-6.62
Рапс	Франция	MATIF	02.09.2019	окт.19	348.94	+12.36
Рапс	Франция	MATIF	02.09.2019	июл.20	333.84	+5.49
Рапс	Франция	MATIF	02.09.2019	окт.20	337.27	—
Подсолнечное масло	Нидерланды	EXT NW Europe	02.09.2019	окт.19	902.16	-1.8
Соевый шрот	США	CBOT	03.09.2019	ноя.19	256.88	-5.03
Соевый шрот	Китай	Daylian	03.09.2019	окт.19	337.77	+5.69
Соевый шрот	Нидерланды	CIF Rotterdam	03.09.2019	сен.19	374.00	—
Соевое масло	США	CBOT	03.09.2019	окт.19	776.38	+7.11
Соевое масло	Китай	Daylian	03.09.2019	фев.20	929.79	-23.93
Соя	США	CBOT	03.09.2019	окт.19	284.65	-2.34
Соя	Китай	Daylian	03.09.2019	ноя.19	533.15	+8.13

Ближайшие масличные фьючерсы

Наименование товара	23.08.2019	28.08.2019	30.08.2019	04.09.2019
Соевые бобы, CBOT	\$309,8	\$313,3	\$314,9	\$316,9
Соевое масло, CBOT	\$624,8	\$619,7	\$631,4	\$634,7
Соевый шрот, CBOT	\$319,6	\$324,1	\$318,9	\$322,1
Франция, Рапс, MATIF, €/mt	€ 376,0	€ 379,8	€ 378,5	€ 383,3

Аргентина в августе увеличила экспорт соевого масла

По оценке экспертов Oil World, в августе т.г. Аргентина увеличила отгрузки соевого масла на внешние рынки до 590 тыс. тонн в сравнении с 559 тыс. тонн, экспортированными в июле, что также превышает показатель аналогичного месяца прошлого года (507 тыс. тонн).

В то же время экспорт продукта из Бразилии и Парагвая в августе снизился – до 109 (129; 215) тыс. тонн и 55 (68; 46) тыс. тонн соответственно.

Суммарный объем отгрузок соевого масла из трех стран составил в августе 754 тыс. тонн, что в целом соответствует показателю предыдущего

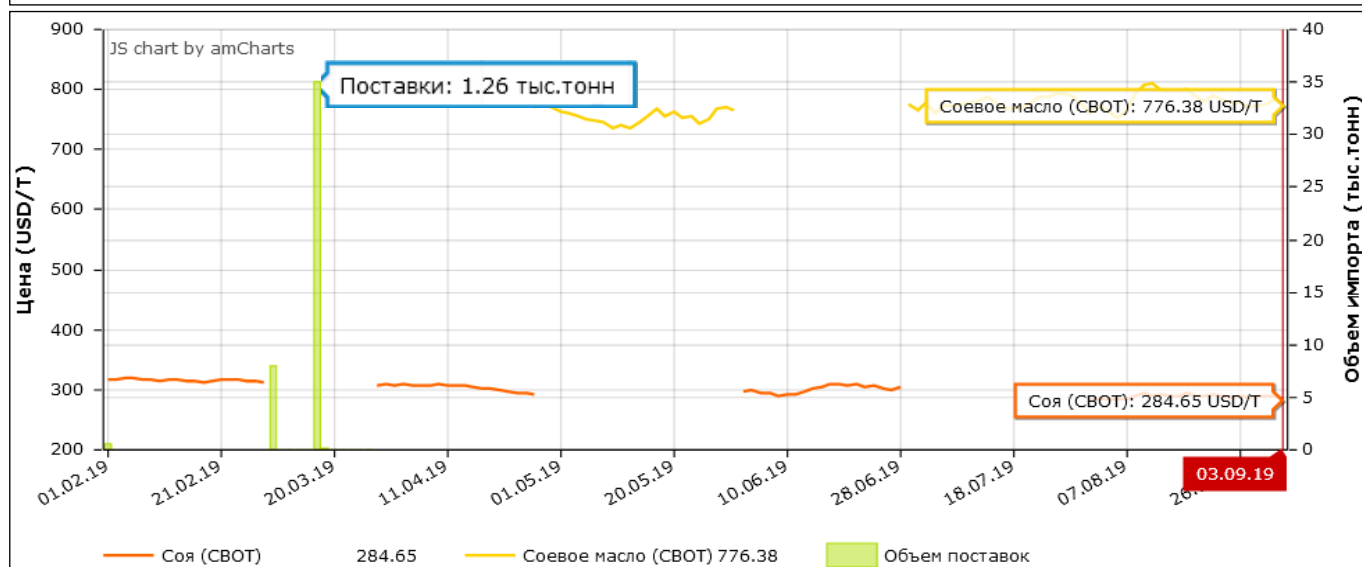
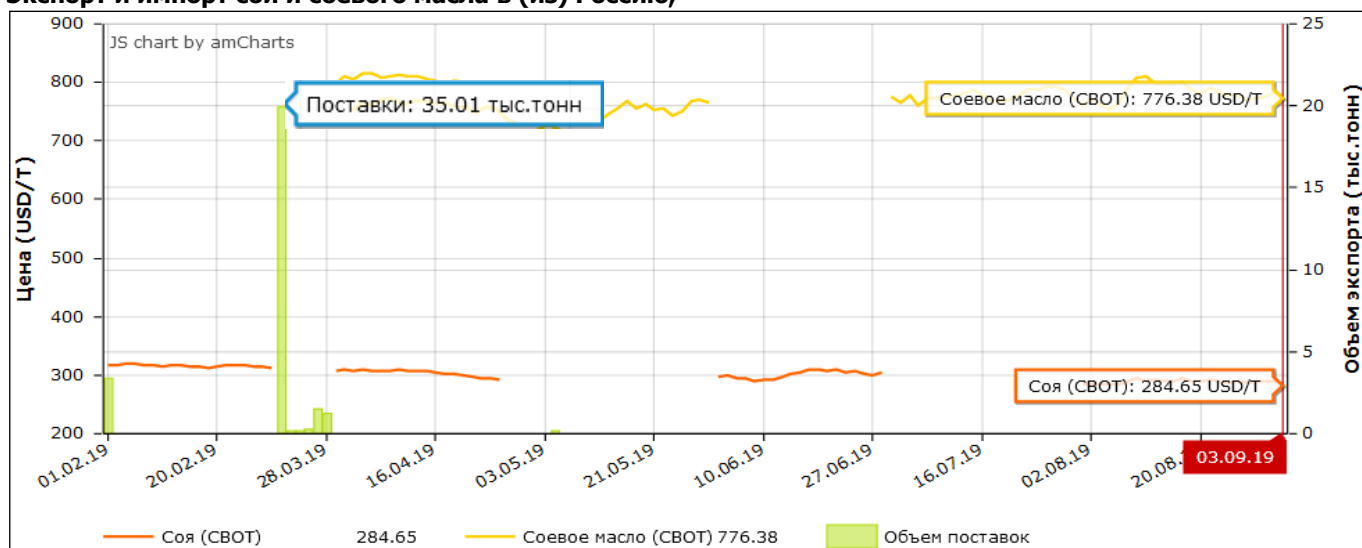
месяца (756 тыс. тонн), однако уступает уровню отгрузок в августе 2018 г. (768 тыс. тонн).

Что касается стран-импортеров продукта из Южной Америки, то в отчетный месяц наиболее высокий спрос фиксировался традиционно со стороны Индии, которая закупила 377 тыс. тонн (379 тыс. тонн в июле т. г.) и КНР – 90 (103) тыс. тонн, а также Бангладеш, увеличившего закупки до 57 (26) тыс. тонн. Также в августе фиксировался рост закупок со стороны Египта, который импортировал 30 тыс. тонн, тогда как в июле т.г. и августе 2018 г. импортер не проводил закупок соевого масла. Всего за 8 месяцев т.г. суммарный экспорт соевого масла из Аргентины, Бразилии и Парагвая увеличился на 17% - до 5,2 млн. тонн против 4,4 млн. тонн за аналогичный период прошлого года.

ФАО: Индекса цен на растительные масла в августе достигли максимума

Среднее значение **Индекса цен на растительные масла ФАО** в августе составило 133,9 пункта, что на 7,5 пункта (или 5,9 %) выше уровня июля и является самым высоким показателем за последние 11 месяцев. Это повышение индекса отражает рост цен на пальмовое и ряд других масел. Мировые котировки пальмового масла резко подскочили по причине восстановления мирового импортного спроса и меньших, чем ожидалось, складских запасов в Малайзии. Более того, из Индонезии поступают сообщения о неблагоприятных погодных условиях в крупнейших регионах его производства, что вызывает озабоченность относительно перспектив поставок. В том, что касается соевого масла, то стабильный спрос на него как для продовольственных нужд, так и для нужд производства биодизельного топлива способствовал поддержанию уровня цен, чему также способствовали сообщения о меньших, чем предполагалось, объемах производства масла в Соединённых Штатах Америки. Подобным же образом мировые цены на рапсовое масло выросли в связи с ростом спроса со стороны производителей биодизельного топлива в Европе.

Интересную информацию прочитали на сайте *ВСЕ МАСЛА МИРА* и предлагаем вашему вниманию Экспорт и импорт сои и соевого масла в (из) Россию,



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

Наименование региона	Подсолнечник		Подсолнечное масло	
	23.08.2019	30.08.2019	23.08.2019	30.08.2019
Центральное Черноземье	20 780	20 050	44 800	44 760
Белгородская область	20000-21600	19200-20500	44500-45500	44500-45500
Воронежская область	19900-22000	19600-20500	44500-45500	44300-45500
Тамбовская область	19900-21600	19100-20500	44500-45500	44300-45500
Юг и Северный Кавказ	20 865	20 365	45 400	45 085
Ростовская область	20000-22000	19800-20800	45000-45600	44500-45500
Краснодарский край	20200-21000	20000-21000	45500-45500	45000-45500
Ставропольский край	20000-22000	20000-20600	45000-45800	44500-45500
Поволжье	20 800	19 865	45 000	44 750
Самарская область	20000-21300	19600-20500	44500-45500	44000-45000
Саратовская область	20000-21500	19000-20500	44500-46000	44500-46000
Волгоградская область	20000-22000	19600-20000	44500-45000	44000-45000
Западная Сибирь	20 650	20 250	44 250	44 250
Алтайский край	19800-21500	19000-21500	43500-45000	43500-45000

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

Товар	09.08.19	16.08.19	23.08.19	30.08.19	последнее изменение
Подсолнечник	20 985	21 070	20 815	20 095	-720
Сырое подсолнечное масло нерафинированное	44 745	45 025	45 065	44 865	-200
Подсолнечный шрот	15 520	15 590	15 590	15 565	-25
Рапс	22 585	22 605	23 010	22 945	-65
Соевые бобы	22 555	22 460	22 670	22 505	-165

Производство растительного масла в России, тыс. тонн

Период	2018			2019		
	Растительное масло	% к пред. месяцу	% к прошлому году	Растительное масло	% к пред. месяцу	% к прошлому году
Январь	519,6	86,9%	96,7%	539,3	92,6%	103,8%
Февраль	520,3	100,1%	113,8%	539,2	100,0%	103,6%
Март	526,2	101,1%	109,0%	621,1	115,2%	118,0%
Апрель	484,9	92,2%	106,6%	530,3	85,4%	109,4%
Май	461,3	95,1%	98,1%	555,6	104,8%	120,5%
Июнь	455,3	98,7%	98,4%	535,0	96,3%	117,5%
Июль	371,7	81,6%	86,1%	485,2	90,7%	130,5%
Август	338,7	91,1%	107,5%			
Сентябрь	363,7	107,4%	101,6%			
Октябрь	564,5	155,2%	102,0%			
Ноябрь	562,4	99,6%	94,6%			
Декабрь	582,2	103,5%	97,4%			
Всего за год	5 753,6		101,3%			

Производство масла подсолнечного в России, тыс. тонн

Период	2018			2019		
	Масло подсолнечное	% к пред. месяцу	% к прошлому году	Масло подсолнечное	% к пред. месяцу	% к прошлому году
Январь	428,1	89,4%	95,5%	434,4	89,4%	101,5%
Февраль	419,5	98,0%	107,9%	427,6	98,4%	101,9%
Март	438,9	104,6%	108,0%	512,8	119,9%	116,9%
Апрель	388,1	88,4%	105,6%	420,9	82,1%	108,4%
Май	363,9	93,8%	95,8%	454,2	107,9%	124,8%
Июнь	352,5	96,9%	99,4%	432,5	95,2%	122,7%
Июль	273,8	77,7%	78,7%	388,0	89,7%	141,7%
Август	189,6	69,2%	81,5%			
Сентябрь	229,0	120,8%	87,3%			
Октябрь	441,4	192,7%	96,1%			
Ноябрь	456,1	103,3%	94,0%			
Декабрь	485,7	106,5%	101,4%			
Всего за год	4 469,7		97,2%			

Производство масла рапсового в России, тыс. тонн							Производство масла соевого в России, тыс. тонн						
Период	2018			2019			Период	2018			2019		
	Масло рапсовое	% к пред. месяцу	% к прошлому году	Масло рапсовое	% к пред. месяцу	% к прошлому году		Масло соевое	% к пред. месяцу	% к прошлому году	Масло соевое	% к пред. месяцу	% к прошлому году
Январь	30,01	91,3%	95,3%	41,9	132,6%	139,7%	Январь	57,3	69,1%	110,7%	59,3	96,0%	103,5%
Февраль	32,45	108,1%	149,3%	45,9	109,5%	141,4%	Февраль	63,7	111,1%	151,7%	63,0	106,2%	98,9%
Март	27,43	84,6%	97,7%	41,3	89,9%	150,5%	Март	57,7	90,7%	129,4%	53,1	84,4%	92,0%
Апрель	32,25	117,6%	99,4%	40,2	97,5%	124,8%	Апрель	60,8	105,4%	115,3%	66,3	124,8%	108,9%
Май	32,52	100,8%	125,2%	37,7	93,8%	116,1%	Май	60,6	99,5%	96,7%	59,0	89,0%	97,4%
Июнь	32,51	100,0%	181,3%	40,5	107,4%	124,6%	Июнь	67,6	111,7%	106,1%	59,2	100,4%	87,5%
Июль	32,52	100,0%	101,0%	36,6	90,3%	112,6%	Июль	62,2	91,9%	131,8%	58,2	98,3%	93,6%
Август	70,08	215,5%	265,8%				Август	75,7	121,8%	140,6%			
Сентябрь	60,87	86,9%	154,2%				Сентябрь	71,2	94,0%	131,3%			
Октябрь	56,64	93,0%	152,1%				Октябрь	59,8	84,0%	111,3%			
Ноябрь	37,00	65,3%	86,6%				Ноябрь	64,9	108,6%	104,5%			
Декабрь	31,62	85,5%	96,2%				Декабрь	61,7	95,1%	74,5%			
Всего за год	475,98		129,2%				Всего за год	763,3		113,3%			

Цены (купля-продажа) на подсолнечник в федеральных округах РФ на 30.08.2019					Цены (купля-продажа) на подсолнечное масло в федеральных округах РФ на 30.08.2019				
регион	закупка	изменение, +/-	продажа	изменение, +/-	регион	закупка	изменение, +/-	продажа	изменение, +/-
ЦФО	19200	-300	19800	-20	ЦФО	45700	-300	46500	0
ПФО	18750	-350	19400	-250	ПФО	46750	-350	47300	-350
СКФО	22400	-600	-	-	ЮФО	46500	0	46800	-200
ЮФО	19600	0	19800	-150	СФО	44900	-100	45400	-400
СФО	19000	-350	19500	-400					

Доля экспорта в общем распределении рапса в России впервые превысила 25%

Согласно данным ИА «АПК-Информ», в 2018/19 МГ Россия экспортировала около 527 тыс. тонн семян рапса, что на 49% превысило показатель предыдущего сезона и является абсолютным рекордом за всю историю торговли на внешнем рынке российской масличной.

Кроме того, в общем объеме распределения семян рапса в РФ, который по итогам превысил 2 млн. тонн, доля экспорта впервые достигла 26% против 23% в предыдущем и 7% в 2016/17 МГ.

При этом увеличению отгрузок способствовал не только стабильный интерес со стороны Китая, который несколько предыдущих сезонов был главным покупателем российского рапса. Так, в 2018/19 МГ более 50% экспортированной российской масличной закупила Беларусь, сместив КНР на вторую позицию в ТОП импортеров.

Внешние рынки (Источник [Агроинвестор](#))

Прогнозируемое увеличение валового сбора подсолнечника приведет к росту производства масла из него. По оценке [ИКАР](#), в сезоне-2019/20 его может быть выработано до 5-5,1 млн т, а экспорт составит 2,7-2,8 млн т.

Вывоз подсолнечного масла в наступившем сельхозгоду будет развиваться по уже существующим направлениям. В 2018/19-м импортером номером один с большим отрывом от других стран был Иран. По мнению Даниила Хотько, страна и дальше продолжит наращивать закупки продукта в России. «Это направление еще можно развивать: потребление в Иране растет, наше масло везти для них экономически выгоднее», — поясняет эксперт. Во второй половине сезона-2018/19 активизировала закупки Турция, этот тренд также продолжится в новом сельхозгоду. Немного «просел» в сравнении с сезоном-2017/18 Египет, поскольку переключался на другие масла и наращивал собственную переработку подсолнечника. Но в этом сезоне у России есть возможность восстановить свои позиции, считает



Хотько. «Непочатый потенциал, конечно, имеет Китай — страна все больше закупает готовой продукции, — отмечает он. — Существуют перспективы расширения сотрудничества с Индией: попытки везти туда масло есть, но пока это не целостные поставки, а дозагрузка украинских кораблей».

ГК «Сигма» поставляет на внутренний рынок около 5 тыс. т фасованного масла, а на экспорт — 11 тыс. т наливного, рассказывает Роман Нургалин. Компания работает со всеми ведущими импортерами российского масла — Ираном, Турцией, Китаем — и планирует укреплять свои позиции на этих направлениях и дальше. В июле 2019 года «Сигма» впервые поставила 1 тыс. т наливного подсолнечного масла в Китай (ранее компания поставляла в эту страну только фасованное масло). Кроме того, группа активно продает нерафинированное масло в страны СНГ — Азербайджан, Узбекистан.

Экспорт «Благо» суммарно вырос почти в три раза (за сентябрь — июль) и достиг 107 тыс. т подсолнечного масла, рассказывает Сергей Бахонкин. Основную прибавку обеспечили Китай, Узбекистан и Таджикистан. Поставки в КНР при этом выросли практически с нуля в сезоне-2017/18 до 29 тыс. т в 2018/19-м. «Теперь Китай в нашем экспортном портфеле занимает первое место», — обращает внимание топ-менеджер.



* Информация, содержащаяся в обзорах, является исключительно частным суждением специалистов ГБУ КК "Кубанский сельскохозяйственный ИКЦ" и носит справочный, вспомогательный характер. Любые инвестиции в объекты, упоминаемые в настоящем документе, могут быть связаны со значительным риском, могут оказаться неэффективными. ГБУ КК "Кубанский Сельскохозяйственный ИКЦ" не несет ответственности за любые убытки, возникшие вследствие использования содержания настоящего документа в практической деятельности, а так же за достоверность любой информации из внешних источников, правомерно использованной в составе настоящего документа, и любые последствия использования этой информации.

Информация подготовлена отделом информационно-аналитическим
ГБУ КК «Кубанский сельскохозяйственный ИКЦ»