

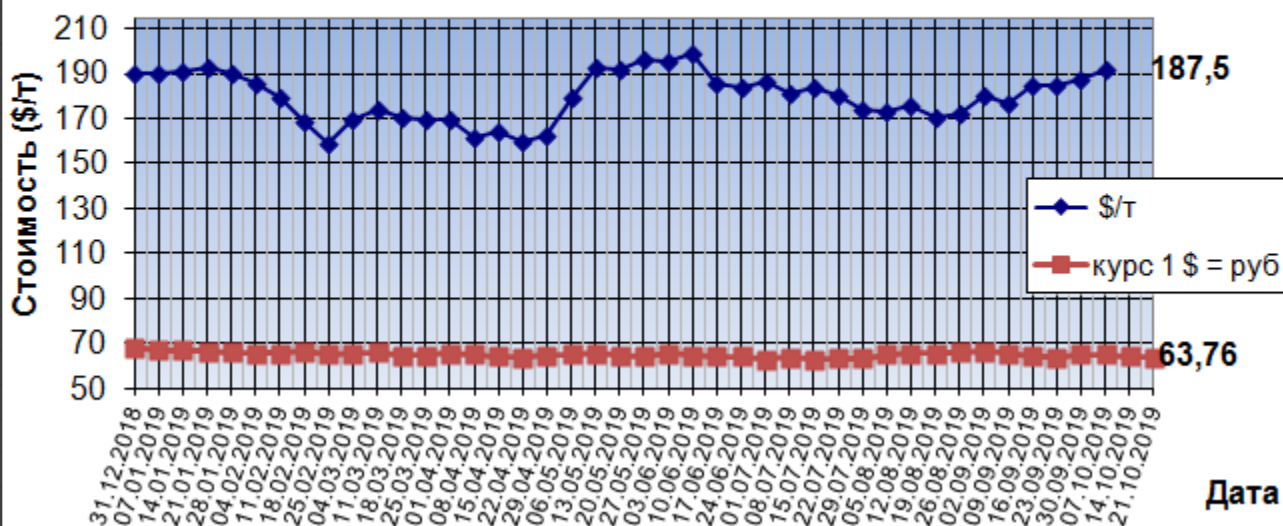
ОБЗОР МИРОВОГО И РОССИЙСКОГО РЫНКОВ ЗЕРНОВЫХ ПО СОСТОЯНИЮ НА 25.10.2019 Г.

Мировой рынок зерна: пшеница выросла на высоком спросе

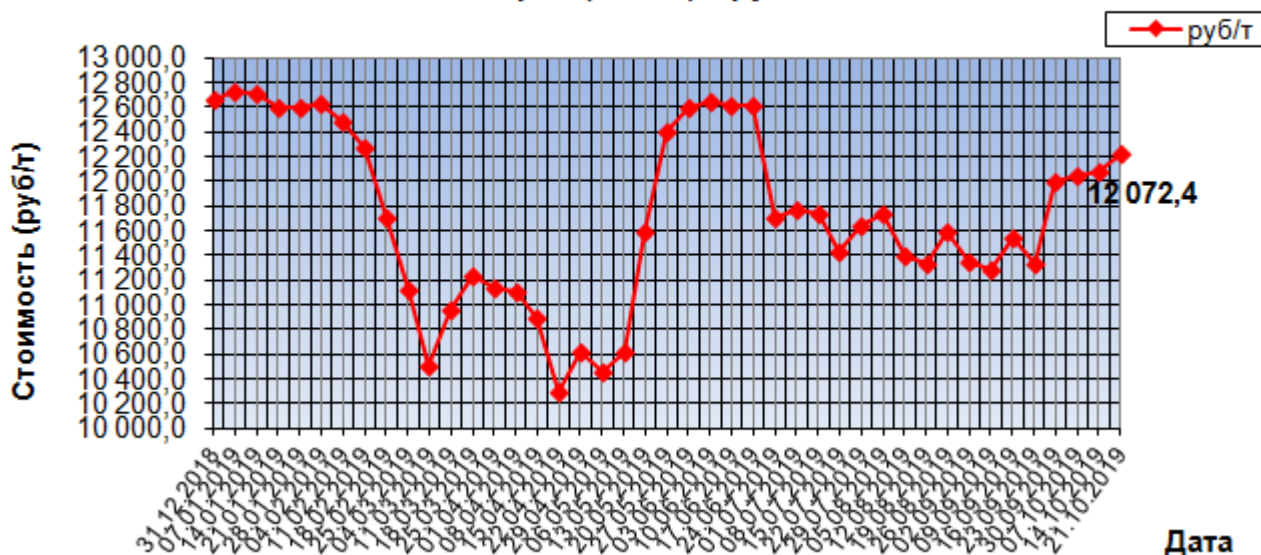
Декабрьские фьючерсы на пшеницу в Чикаго выросли. Котировки поддержали проблемы с урожаем в некоторых ключевых странах-экспортерах и высокий мировой спрос на зерно. Импортёры зерна на Ближнем Востоке и в Северной Африке закупают пшеницу, что подкрепляет цены. Стало известно, что во вторник Алжир купил около 600 000 тонн продовольственной пшеницы, вероятно, из Франции. Турция объявила тендер по закупке крупной партии мукомольной пшеницы. Хотя пшеница США и не была представлена ни на одном из тендеров, произошедшие события трейдеры рассматривают как подтверждение общего подъема мирового рынка. Эксперты подняли планку ожиданий недельных экспортных продаж пшеницы США до 300-600 тыс. тонн. По итогам торгового дня декабрьские котировки мягкой озимой пшеницы CBOT в Чикаго выросли до \$191,57 за тонну, твердой озимой пшеницы KCBT в Канзас-Сити - до \$155,51 за тонну, твердая яровая пшеница MGEX в Миннеаполисе выросла до \$199,24 за тонну.

Соевые бобы и кукуруза выросли слабо, так как рост темпов сбора урожая в США ограничивал их прирост, а рост сои к тому же был ограничен отсутствием китайских закупок. Министерство сельского хозяйства США (USDA) в среду подтвердило продажу 128 000 тонн сои, оцененных в \$49 млн по текущим экспортным ценам США, неизвестному покупателю, который, как многие считают, из Китая. «Отсутствие подтверждения более крупных покупок нервирует рынок», - сказал Терри Рейли, старший аналитик по сырьевым товарам Futures International. «Медленная уборка урожая слегка поддержала цены, но погода улучшилась, и мы ожидаем, что погода продолжит улучшаться в течение следующей недели», - подытожил Рейли.

цена фьючерсных контрактов по зерну на
Чикагской Товарной Бирже (CBOT) в долларах



цена фьючерсных контрактов по зерну на Чикагской Товарной
Бирже (CBOT) в рублях



На Чикагской товарно-сырьевой бирже (CBOT) в среду котировки фьючерсных контрактов с поставкой в ноябре, декабре:

пшеница (дек 2019) - 191,57 дол./т (12220 руб./т) - плюс 0,72%;
 кукуруза (дек 2019) - 153,10 дол./т (9770 руб./т) - плюс 0,20%;
 соя-бобы (нбр 2019) - 343,36 дол./т (21905 руб./т) - плюс 0,06%;
 рис необр (нбр 2019) - 571,53 дол./т (36465 руб./т) - минус 0,30%;
 рапс (ICE, нбр 2019) - 454,00 дол./т (28965 руб./т) - плюс 0,09%.

В среду парижская пшеничная площадка консолидировалась после выхода накануне на трехмесячный максимум. Несмотря на победу на алжирском тендере, и на то, что, с большой вероятностью, часть французского зерна была закуплена на тендерах в Саудовской Аравии и Турции, текущие экспортные отгрузки в портах Франции в октябре идут вяло и этот факт оставил декабрьские котировки французской пшеницы на уровне предыдущего торгового дня. Декабрьские котировки мукомольной пшеницы на парижской бирже MATIF остались без изменений - €181,00 за тонну (или \$201,56 за тонну), ноябрьские котировки кукурузы снизились до €164,25 за тонну (или \$182,91 за тонну).

На Парижской бирже (MATIF) в среду котировки ноябрьских, декабрьских контрактов на закрытие торгов составили:

пшеница мукомольная (дек 2019) - 201,56 дол./т (12860 руб./т) - плюс 0,11%;
 кукуруза (нбр 2019) - 182,91 дол./т (11670 руб./т) - минус 0,19%;
 подсолнечник (ФОБ Сен Назер) - 334,08 дол./т (21310 руб./т) - плюс 0,11%;
 масло подсолн (нбр, EXT NW Europe, Нидерланды) - 867,84 дол./т (55370 руб./т) - минус 0,07%.

IGC снизил мировые прогнозы производства пшеницы и конечных запасов в текущем сезоне

мир	Прогноз окт. 2019 (млн. тонн)	% к прогнозу сент. 2019	% к оценке
Производство	762,00	-0,26	4,0
Торговля	173,00	0,58	2,4
Потребление (всего)	756,00	-0,13	2,3
Конечные запасы	271,00	-0,37	2,3

Международный Совет по Зерну (IGC) в своем отчете, опубликованном в октябре, снизил прогноз производства пшеницы в мире в текущем сезоне 2019/20, а также конечных запасов, которые теперь повторяют итог сезона 2017/18. Прогноз мирового потребления пшеницы снижен из-за Австралии, которая испытывает серьезные проблемы с засухой. Прогноз для этой страны сокращен с 19,1 млн тонн до 17 млн тонн (в сезоне 2018/19 - 17,3 млн тонн).

Спрос на австралийскую пшеницу, вероятно, вырастет на фоне роста цен в Черноморском регионе и Аргентине

Австралийская пшеница привлекает все больше внимания со стороны покупателей из Юго-Восточной Азии по мере сокращения разрыва с ценами в Черноморском регионе и Аргентине. По оценке S & P Global Platts, разница между австралийской пшеницей Premium White и черноморской пшеницей с 12,5% содержанием протеина с 19 сентября уменьшилась на 20,75 долл. США / т, до 32,75 долл. США / т. Это произошло на фоне роста цен на черноморскую пшеницу, опережающего рост цен на пшеницу в Австралии.

Рынок пшеницы Юго-Восточной Азии в тупике

При 80% пшеницы мукомольного качества от общего объема в Причерноморье, по сравнению с 70% в прошлом году, фермеры стремятся получить более высокую прибыль за счет более высокого качества пшеницы.

В результате они смешивают низкокачественную пшеницу с более высокими сортами и продают ее как пшеницу с 11,5% протеина. Это ограничило доступность кормовой пшеницы из Черноморского региона и сократило разрыв в ценах на 11,5% пшеницы до 1–3 долл. США / т.

В Австралии и Аргентине также может быть пшеница с более высоким содержанием протеина из-за низкой урожайности и сухой погоды. Покупатели кормов в Юго-Восточной Азии в основном обеспечены до конца 2019 года. Кроме того, перспективы спроса на 2020 год сомнительны, поскольку африканская чума свиней продолжает распространяться.

По данным Министерства сельского хозяйства США, импорт фуражной пшеницы на Филиппины может сократиться на 500 000 тонн в 2019-20 году в результате 10-процентного сокращения спроса на корма для свиней из-за АЧС. Более того, возвращение к более нормальной погоде после прошлогоднего Эль-Ниньо означает, что для кормового потребления будет доступно больше местной кукурузы.

В настоящее время Таиланд ограничен соотношением 3: 1 (кукуруза к кормовой пшенице) из-за 22-процентного сокращения местных запасов кукурузы вследствие заражения насекомыми, что подталкивает покупателей к поиску альтернативных кормов.

Во Вьетнаме официальные лица недавно призвали фермеров восстановить поголовье свиней, поскольку АЧС демонстрирует признаки замедления. Тем не менее, сообщается, что ветеринарное ведомство выступает против этой идеи, так как следы болезни все еще сохраняются. Задача для покупателей кормов состоит в том, чтобы отслеживать самые дешевые предложения, но подвох — проблемы с качеством, которые могут при этом возникнуть.

Если цены останутся высокими, покупатели кормов, скорее всего, либо заменят ее другими альтернативами, и / или рассмотрят вариант покупки низкокачественной кормовой пшеницы по сниженным ценам.

«Филиппинские покупатели говорят, что они могут рассмотреть покупку проросшей пшеницы при условии предоставления справедливой скидки», — сказал сингапурский трейдер.

В настоящее время предложения на фуражную пшеницу из Черноморского региона находятся на уровне около \$240 / т CFR для поставки в ноябре-декабре. Предложения, как правило, падают на \$ 2-4 \$ / т для поставок в январе-феврале, когда аргентинский урожай становится доступным.

На Филиппинах разброс цен на фуражную пшеницу из Аргентины и Австралии сократился почти до паритета после учета 7% налога на импорт, от которого последняя освобождена.

В четверг парижская зерновая площадка также как и в Чикаго была разочарована прогнозными балансами USDA по пшенице и кукурузе и отреагировала существенным снижением котировок. Декабрьские котировки мукомольной пшеницы на парижской бирже MATIF снизились до €177,00 за тонну (или \$194,98 за тонну).

На Парижской бирже (MATIF) в четверг биржевые котировки ноябрьских, декабрьских контрактов на закрытие торгов составили:

пшеница мукомольная (дек 2019) - 194,98 дол./т (12690 руб./т) - минус 0,72%;
кукуруза (нбр 2019) - 180,11 дол./т (11725 руб./т) - минус 0,50%;
подсолнечник (ФОБ Сен Назер) - 330,48 дол./т (21510 руб./т) - плюс 0,26%;
масло подсолн (нбр, EXT NW Europe, Нидерланды) - 884,04 дол./т (57550 руб./т) - плюс 0,23%.

Производство пшеницы в Великобритании возросло в 2019 году до 16 млн тонн

Великобритания в 2019 году увеличила производство пшеницы до 16,28 млн тонн. Это на 20,1% больше производства прошлого года и на 7,1% больше среднего показателя производства за 5 предыдущих лет, сообщает сайт DEFRA. Производство ячменя в Великобритании тоже выросло - до 8,18 млн тонн, что на 25,6% больше, чем в прошлом году и на 18,5% больше, чем в среднем за 5 предыдущих лет.

Прогноз экспорта мягкой пшеницы из Франции на сезон 2019/20 повышен до 20 млн тонн

Государственное агентство FranceAgrimer повысило прогноз экспорта французской мягкой пшеницы в сезоне 2019/20 до 20,19 млн тонн. Это на 3,6% больше прогноза сентября, на 17,6% больше экспорта сезона 2018/19 и лишь 1,8% уступает рекордному экспорту сезона 2015/16. Прогресс в экспорте мягкой пшеницы, по мнению экспертов, должен произойти благодаря третьим странам. Поставки туда могут вырасти до 11,7 млн тонн, что на 6,3% больше прогноза сентября, на 21% больше экспорта прошлого сезона, но на 7,4% меньше рекорда сезона 2015/16. Прогноз экспорта в страны Евросоюза оставлен на уровне сентября - 8,36 млн тонн, что на 13,5% больше экспорта прошлого сезона.

Россия

На текущей неделе сохранилась повышательная динамика цен на зерновые культуры. Так, в ЦФО пшеница 3-го класса подорожала на 100 руб./т, пшеница 4-го класса - на 200 руб./т, продовольственная рожь - на 350 руб./т. В южных регионах стоимость продовольственной пшеницы 3-го и 4-го классов увеличилась в среднем на 250 руб./т, пшеницы 5-го класса - на 350 руб./т, кукурузы - на 25 руб./т.

В Поволжье продовольственная группа подорожала в среднем на 250 руб./т, пшеница 5-го класса - на 325 руб./т, кукуруза - на 25 руб./т.

В азиатской части страны на фоне активного спроса со стороны перерабатывающих предприятий наблюдались следующие изменения ценовых котировок: на Урале стоимость пшеницы 4-го и 5-го классов увеличилась на 250 руб./т, продовольственной ржи - на 350 руб./т.; в Сибири пшеница 3-го класса прибавила в цене 500 руб./т, пшеница 4-го класса - 325 руб./т, пшеница 5-го класса - 150 руб./т, фуражный ячмень - 50 руб./т.

По оперативным данным, по состоянию на 16 октября 2019 года зерновые культуры в целом по стране обмолочены на площади 43,9 млн га (в 2018 г. - 43 млн га), намолочено 117,9 млн тонн зерна при урожайности 26,9 ц/га (в 2018 г. - 109,9 млн тонн при урожайности 25,5 ц/га).

Озимый сев под урожай 2020 года. По состоянию на 16.10.2019 озимые на зерно и зеленый корм посеяны на площади 16 млн га, что составляет 91,4% к прогнозной площади (17,4 млн га). По информации ФТС, экспорт зерна в текущем сельскохозяйственном сезоне по состоянию на 17 октября 2019 года составил 15,8 млн тонн, что практически на 12% ниже аналогичного показателя прошлого 2018/2019 сельхозгода, когда было вывезено за рубеж 18 млн тонн зерна. В том числе продано: пшеницы - 13,7 млн тонн, ячменя - 1,5 млн тонн, кукурузы - 0,6 млн тонн.

ОЗК переходит на прямые поставки зерна на экспорт

"Объединенная зерновая компания" (ОЗК) начала переходить на прямые поставки зерна на экспорт при этом планирует довести перевалочные мощности в Новороссийске до 25 млн тонн в год. Как передает агентство "Интерфакс", об этом 24 октября сообщили топ-менеджеры компании в рамках дискуссии на экономическом форуме "Россия - Африка", проходящем в Сочи.

"ОЗК сейчас работает над проектом по созданию супертерминала в Новороссийске, который сможет переваливать до 25 млн тонн зерна в год", - сообщил заместитель генерального директора компании, исполнительный директор Союза экспортеров зерна Эдуард Зернин.

Создание такого терминала "будет, безусловно, стратегическим преимуществом России в перевалке, будет способствовать продвижению российского зерна на мировом рынке", - говорит Эдуард Зернин.

При этом Зернин отметил, что для того, чтобы этот терминал заработал, "необходимо инвестировать в подводящую инфраструктуру, создать сеть линейных элеваторов и, наконец, запустить маршрутные перевозки зерна". Основным активом ОЗК в Новороссийске является "Новороссийский комбинат хлебопродуктов" (НХХП). Как сообщила на форуме заместитель генерального директор ОЗК Ксения Боломатова, к 2020 году в результате модернизации мощность НХХП увеличится до 7,1 млн тонн в год.

В 2018 году ОЗК и ведущий экспортер зерна - ТД "РИФ" подписали соглашение о строительстве в Новороссийске зернового терминала, перевалочные мощности которого составят около 12 млн тонн в год. Инвестиции в проект планировались в объеме 8 млрд рублей. Предполагалось, что на реализацию проекта уйдет от двух до трех лет, за исключением проектных работ.

Более трети акций НХХП принадлежит ВТБ. Он же владеет и еще одним перевалочным объектом - "Новороссийским зерновым терминалом" (НТЗ). По данным аналитического центра "Русагротранс", перевалочные мощности терминала рассчитаны на 6,5 млн тонн зерна в год. Максимально они были загружены в 2017/2018 сельхозгоду - 6,27 млн тонн. ВТБ также принадлежит 50% минус 1 акция ОЗК.

Боломатова сообщила также, что в этом году ОЗК начала менять схему экспорта зерна. "Если раньше мы работали через международных трейдеров, то с этого года с рядом стран перешли на прямые поставки, - сказала она. - Сегодня, кстати, с партнерами из Кении тоже обсуждали возможность прямых поставок".

Говоря о перспективах работы компании на рынке Африки, Боломатова заявила, что ОЗК рассматривает "пять потенциальных точек входа в создание инвестиционных проектов на этом континенте" "На первом этапе это, конечно,

мощности по хранению, это инфраструктурная база. На последующих этапах - это переработка, "последняя миля", - сказала она.

ОЗК создана 20 марта 2009 года для развития инфраструктуры зернового рынка, реализации экспортного потенциала российского зерна, проведения торгово-закупочной деятельности на внутреннем зерновом рынке. В качестве вклада в уставный капитал ОЗК правительство передало пакеты акций 30 предприятий, которые расположены в 18 регионах страны.

Саудовская Аравия планирует приобрести зерновой терминал на Чёрном море

Саудовская сельскохозяйственная и животноводческая инвестиционная компания SALIC (Saudi Agricultural and Livestock Investment Co) проводит комплексную оценку нескольких проектов в Черноморском регионе и рассматривает возможность приобретения зернового терминала. Об этом сообщил управляющий директор компании Халед Аль-Абуди, пишет "Рейтерс". По словам Аль-Абуди, о конкретных местах или проектах речь ещё не идёт.

Халед Аль-Абуди добавил, что SALIC планирует поставлять российскую пшеницу через государственную Саудовскую зерновую организацию (SAGO), если потенциальные инвестиции в российских производителей пшеницы или сельхозугодья будут успешны. Напомним, что Россия и Саудовская Аравия подписали Меморандум о взаимном расширении экспорта сельхозпродукции и продовольствия.

**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.