

ОБЗОР РОССИЙСКОГО И МИРОВОГО РЫНКОВ ЗЕРНОВЫХ ПО СОСТОЯНИЮ НА 26.07.2019Г.

Мировой рынок зерна: пшеница осталась в «зеленой зоне»

В четверг, 25 июля 2019 года, зерновой рынок поддержали стали сразу две новости: недельные экспортные продажи американской пшеницы оказались много выше ожиданий экспертов, и то, что Международный Совет по Зерну (IGC) существенно снизил прогнозы производства и конечных запасов пшеницы в мире в сезоне 2019/20.

На Чикагской товарно-сырьевой бирже (CBOT) котировки среды на фьючерсные контракты с поставкой в августе, сентябре:

пшеница (сент 2019) - 182,80 дол./т (11545 руб./т) - плюс 0,46% к пред. закрытию;

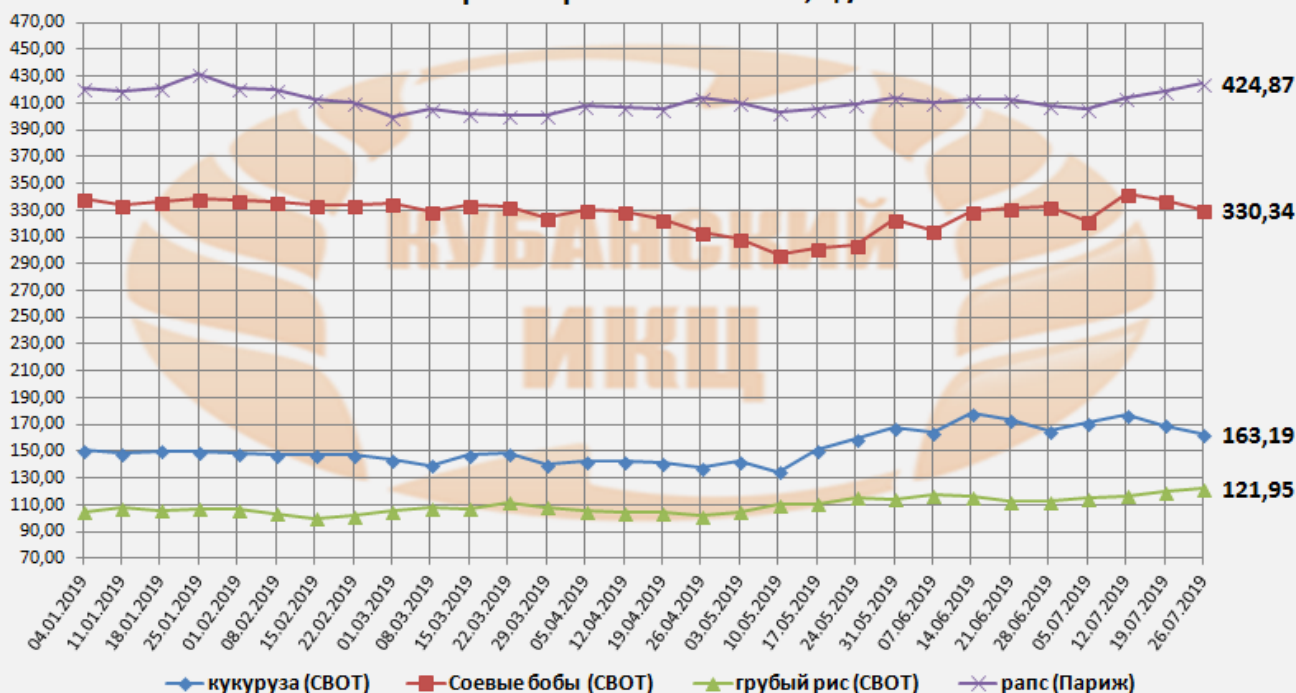
кукуруза (сент 2019) - 164,67 дол./т (10400 руб./т) - минус 1,66%;

соя - бобы (авг 2019) - 324,53 дол./т (20495 руб./т) - минус 1,09%;

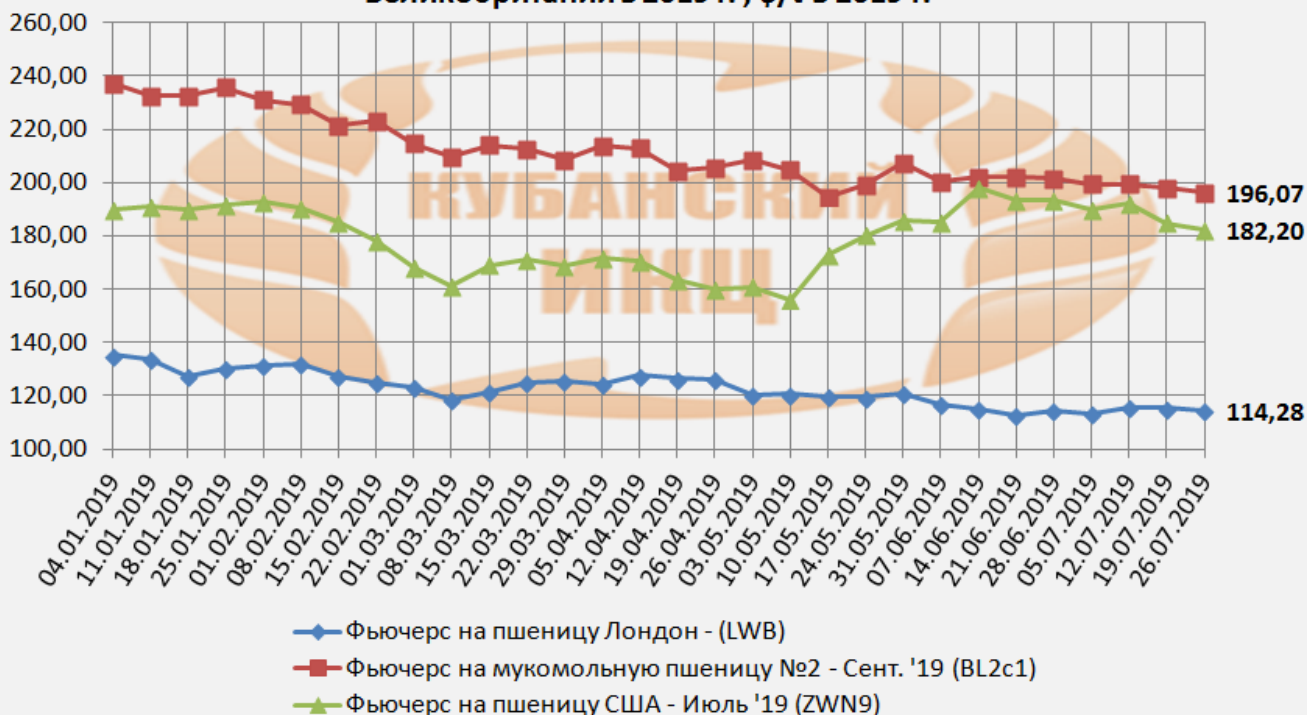
рис необр (сент 2019) - 592,60 дол./т (37425 руб./т) - плюс 0,37%;

рапс (ICE, нбр 2019) - 448,40 дол./т (28320 руб./т) - минус 0,40%.

Динамика котировок фьючерсов на зерновые и масличные на мировых рынках в 2019 г., \$/t



Фьючерсы на пшеницу на мировых биржах США, Франции и Великобритании в 2019 г., \$/t в 2019 г.



В четверг котировки французской пшеницы вновь подросли - снижение прогнозов производства пшеницы в России остается одним из главных факторов биржевой поддержки парижской биржи. Дополнительную поддержку оказал евро, упавший до двухмесячного минимума в преддверии заседания Европейского центрального банка, которое может сигнализировать об ослаблении денежно-кредитной политики, поскольку рост валютной зоны замедляется. Сентябрьские котировки мукомольной пшеницы на парижской бирже MATIF выросли до €175,75 за тонну (или \$195,92 за тонну).

На Парижской бирже (MATIF) в среду биржевые котировки августовских, сентябрьских контрактов на закрытие торгов составили:

пшеница мукомольная (сентябрь 2019) - 195,92 дол./т (12375 руб./т) - плюс 0,37%;	
кукуруза (август 2019) - 200,10 дол./т (12640 руб./т) - минус 0,19%;	
подсолнечник (ФОВ Сен Назер) - 334,35 дол./т (21120 руб./т) - плюс 0,08%;	
масло подсолн (авг, EXT NW Europe, Нидерланды) - 895,56 дол./т (56560 руб./т) - плюс 0,67%.	

Засуха во Франции продолжается, уровень воды в Роне очень низкий

Засуха во Франции продолжится и на следующей неделе. Она уже повлияла на несколько секторов, включая атомную энергетику и сельское хозяйство, и привела к ограничениям на водопользование в 61 административном районе.

Франция пытается противостоять росту экспорта российской пшеницы

В июле начал свою деятельность экспортный альянс трёх французских аграрных групп - Grains Overseas. Однако и трейдеры и аналитики сомневаются, что усилий альянса будет достаточно, чтобы противостоять проникновению причерноморской пшеницы на алжирский рынок, сообщает агентство "Рейтерс".

Превращение России в крупнейшего экспортёра пшеницы в мире уже привело к сокращению продаж французской пшеницы, в частности, в Египет и Марокко. А это делает Францию ещё более зависимой от Алжира, чьи тендерные требования пока исключают российскую пшеницу.

Grains Overseas ставит своей целью поддержать масштабы экспорта французского зерна в страны Северной Африке, сводя при этом к минимуму финансовые затраты на закупку и логистику зерна, что ранее снижало конкурентоспособность экспортёров.

Другой крупный французский экспортёр зерна - Soufflet - в прошлом году ввел в строй новые мощности по обработке и перевалке зерна в порту на атлантическом побережье. Это позволит, в частности, более эффективно удовлетворять потребности покупателей в африканских странах.

Однако сдержанный оптимизм французских трейдеров сводится к нет растущим пессимизмом по поводу возможности противостоять российскому экспорту. Россия планирует до 2035 года инвестировать десятки миллиардов долларов в зерновой сектор и активно ищет доступ к таким странам, как Алжир и Саудовская Аравия, которые имеют решающее значение для экспорта ЕС.

Поставки французской мягкой пшеницы в Алжир в сезоне 2018/2019 составили 53,3%. В настоящее время жёсткие ограничения по содержанию зерен, повреждённых клопом-черепашкой, пока что препятствует предложению российской пшеницы на официальных тендерах в Алжире.

Аргентине пророчат рекордный в истории урожай зерновых

По итогам 2018/19 МГ фермеры Аргентины должны собрать рекордный в истории урожай зерновых — 147 млн. тонн. Об этом сообщила пресс-служба МСХ Аргентины. Кукурузы всего будет собрано 57 млн. тонн. Это превышает прошлогодние показатели на 31%. Подсолнечника должны собрать не менее 3,8 млн. тонн (+8%), сои — не менее 55,3 млн. тонн (+46%). Что касается урожая пшеницы, то он составит, примерно 19,5 млн. тонн.

Такие рекордные значения по урожаю зерновых и масличных в Аргентине удалось достичь благодаря тому, что в 2017/18 МГ страна стала свидетелем сильнейшей засухи, за счет чего сократилась урожайность большинства сельскохозяйственных культур.

РОССИЯ

86% собранной в РФ пшеницы — это 3-й и 4-й классы

Аналитики ожидают лучшего качества по сравнению с прошлым годом. По данным на 18 июля, более 86% собранной в России пшеницы приходится на 3-й и 4-й классы, сообщает «Россельхозцентр» со ссылкой на результаты проведенных на возмездной основе лабораторных испытаний проб зерна. Специалисты центра исследовали 5,1 млн т пшеницы или 17% от валового сбора.

Из них на пшеницу 2-го класса (с содержанием клейковины от 28% и выше) пришлось 0,1% от обследованного объема, 3-го класса (клейковина от 23%) — 39,1%, 4-го класса (клейковина от 18% до 22%) — 47%. В обследованном объеме доля фуражной пшеницы составляла 13,75%. Наибольшая доля продовольственной пшеницы приходится на Южный федеральный округ, где пшеницы 1-4 классов выявлено 91,3%, в Северо-Кавказском округе этот показатель равен 83,1%. В Поволжье, где пока обследовано лишь 90 тыс. т пшеницы, доля 1-4 класса составляет 81%.

В Ставропольском крае к 18 июля было намолочено 7 млн т зерна при средней урожайности 34,8 ц/га, сообщает Минсельхоз региона. Доля продовольственной пшеницы оценивается в 83%, из них 0,1% — 2-го класса, 40% — 3-го класса, 42% — 4-го класса. Таким образом, на Ставрополье урожай оказался ниже, однако его качество выше, чем в прошлом году, отмечают аналитики.

В прошлом году показатели [урожая] были выше. На 20 июля 2018 года хозяйствами всех категорий было убрано 2088,9 тыс. га или 96,8% уборочной площади, валовой намолот составил 7870,3 тыс. т, при средней урожайности 37,7 ц/га. При этом год назад доля продовольственной пшеницы составляла 75,3%, в том числе 3-го класса — 19,2%, 4-го — 56%, фуражного зерна — 24,7%.

На Кубани собраны рекордные 11,1 млн т зерна, при этом получена пшеница преимущественно 3-го и 4-го классов, заявлял на прошлой неделе губернатор региона Вениамин Кондратьев. Как рассказывал председатель Ассоциации зерноперерабатывающих и хлебоприемных предприятий Краснодарского края Петр Светличный, рекордный

урожай обусловили благоприятные погодные условия в период осеннего сева, когда прошли хорошие дожди, теплая зима без заморозков, а также влажная весна. В результате засушливые условия в начале лета уже существенно не повлияли на состояние посевов.

На Юге, где уборка подходит к концу, качество пшеницы в целом выше прошлогоднего, говорит Олег Суханов. «Если говорить про белок, то в среднем на европейской территории страны показатель белка будет выше прошлогоднего. Что в принципе было ожидаемо, так как май и июнь были более теплыми, а это одно из ключевых условий для получения высокого протеина», — сказал Суханов. Как следствие, пшеницы экспортного качества, которая может быть продана за рубеж, в этом году будет больше, прогнозирует он. «Более того, по ряду регионов качество зерна даже выше ожиданий участников рынка и экспортных контрактов. Например, контрактывали поставку пшеницы с белком 12-12,5% и сейчас испытывают сложности с тем, чтобы такой белок найти», — подчеркнул Суханов.

Также хорошее качество пшеницы ожидается и в Поволжье. В то же время по Уралу и Сибири оценки давать пока рано, предупредил эксперт. «Так, в Сибири только идет формирование зерна», — пояснил он. Тем не менее, Суханов полагает, что в целом по стране пшеницы 4-го и 5-го классов в урожае этого года будет меньше при одновременном росте доли 3-го класса. В урожае пшеницы 2018 года на 3-й класс приходилось 23,1%, на 4-й — 46,4%, а всего доля продовольственной пшеницы составляла 69,5%, рассказывала в декабре на конференции «Агрохолдинги России» директор Центра оценки качества зерна Юлия Королева.

Качество пшеницы в этом году будет выше, но незначительно, ранее говорил президент РЗС. По его словам, при сохранении экспортной пошлины, пусть и нулевой, аграрии «просто не видят смысла вкладываться в повышение качества».

Между тем, в понедельник ИКАР в очередной раз скорректировал прогноз урожая пшеницы в России. Оценка понижена на 1,3 млн т до 76,1 млн т. На Юге не произошло традиционного досчета сбора по итогам уборочной кампании, поясняет Суханов. «Обычно итоговые цифры оказываются выше оперативных данных. Однако в этом году в южных регионах этого не произошло — фактически были зафиксированы данные из последних оперативных сводок», — сказал эксперт. Ранее аналитическая компания «ПроЗерно» снизила прогноз производства пшеницы до 76,3 млн т, последняя оценка отдельных российских экспертов находится на уровне 76,6 млн т, «Русагротранс» — 76,1 млн т, РЗС — 78 млн т.

Российские аграрии придерживают продажи пшеницы

На прошлой неделе средние экспортные цены на российскую пшеницу выросли на \$2,5 до \$195/т (FOB, 12,5% протеина), а котировки в портах увеличились с 10300-10500 руб./т до 10300-10700 руб./т (CPT), следует из ценового мониторинга.

«Русагротранс» в середине прошлой недели оценивал рост цен в глубоководных портах в среднем на 100 руб./т до 10400-11100 руб./т без НДС, на малой воде — на 200 руб. до 10200 руб./т. «Некоторые трейдеры неофициально предлагают более высокие цены в отдельных случаях. Фермеры в южных регионах не спешат продавать свою продукцию и продолжают выжидать более привлекательных ценовых уровней», — отмечают аналитики.

По данным экспертов, рост цен является следствием ухудшения перспектив нового урожая в России. На прошлой неделе о снижении прогнозов сообщили аналитическая компания «ПроЗерно», аналитический центр «Русагротранс», РЗС, ИКАР. Последний в понедельник объявил о новой корректировке прогноза урожая пшеницы — до 76,1 млн т.

Между тем, ИКАР зафиксировал на минувшей неделе незначительное снижение экспортных цен на пшеницу с 12,5-процентным содержанием протеина — на \$0,5 до \$193,5 за тонну после роста на \$1 неделей ранее. Данные Refinitiv показывают стоимость тонны пшеницы в Новороссийске на уровне \$192,5 за тонну, сообщает Reuters. По словам аналитиков, последний тендер Государственного агентства по закупкам продовольствия Египта (GASC) указывает на то, что импортеры рассчитывают на более низкие цены на пшеницу из Черноморского региона. Так, после двух неудачных тендеров GASC закупила лишь одно карго российской пшеницы за счет низкой стоимости фрахта. На 23 июля египетская госкомпания объявила новый тендер на закупку мукомольной пшеницы с поставкой 25 августа — 05 сентября.

Согласно оперативным данным ФТС, с 1 по 18 июля Россия экспортировала 1,42 млн т зерна, что на 31% меньше аналогичного прошлогоднего объема, в том числе 1 млн т пшеницы (-32%), 0,3 млн т ячменя (-34%) и 0,1 млн т кукурузы (-21%). Как ранее прогнозировал «Русагротранс», по итогам первого месяца зернового сезона-2019/20 Россия может отгрузить за рубеж 3,5-3,7 млн т зерна (на 24-28% меньше июля 2018-го), в том числе около 2,8-3 млн т пшеницы.

На внутреннем рынке цены на пшеницу продолжают снижаться на фоне активной уборочной кампании в европейской части страны. По данным Национального союза производителей (НСЗ), в Центре страны пшеница третьего и четвертого классов подешевела на 1000-1150 руб./т, пятого класса — на 850 руб./т; в Поволжье — на 400-650 руб. и 250 руб./т соответственно. Аналитики оценивают снижение цен на третий класс на европейской части России в среднем в 175 руб., четвертого класса — в 150 руб., пятого — в 200 руб./т. В пределах 150-400 руб. также опустились цены на злак на Урале и в Сибири, отмечает НСЗ.

Как констатирует в «Русагротрансе», внутренний российский рынок не ослабевает, несмотря на расширение уборки. Виды на урожай ухудшаются, и производители придерживают продажи, особенно в Поволжье и Центре. Экспортеры при этом не могут предложить высокие закупочные цены, поскольку рубль укрепляется, а экспортные цены растут слабо.

«ПроЗерно» - Ежемесячные ценовые индексы внутреннего рынка июль 2019 к июлю 2018

Агентство «ПроЗерно»	Июл.19	Июл.19 - Июн.19	Июн.19		Июл.18	Июл.18 - Июн.18	Июн.18	Июл.19	Июл.19 - Июн.18	Июл.18
EXW Европ. часть РФ с НДС 10%	руб.	руб.	руб.		руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.
Пшеница 3 класс	11198	-1552	12750		10458	-406	10863	11198	+741	10458
Пшеница 4 класс	10280	-1638	11918		9728	-415	10142	10280	+553	9728
Рожь продовольственная	9488	-238	9726		6289	-25	6314	9488	+3200	6289
Пшеница фуражная	9612	-1488	11100		8795	-294	9089	9612	+817	8795
Ячмень фуражный	9353	-1154	10508		9219	+35	9184	9353	+135	9219
Кукуруза фуражная	11240	-159	11399		9125	-220	9345	11240	+2115	9125
Подсолнечник	20613	+147	20466		23520	-314	23834	20613	-2907	23520
Масло подсолнечное	43958	+278	43680		45878	-337	46214	43958	-1919	45878
Курс доллара, руб. / \$	63,07	-1,00	64,07		62,92	+0,29	62,63	63,07	+0,15	62,92

Агентство «ПроЗерно»	Июл.19	Июл.19 - Июн.19	Июн.19		Июл.18	Июл.18 - Июн.18	Июн.18	Июл.19	Июл.19 - Июн.18	Июл.18
EXW Европ. часть РФ с НДС 10%	USD	USD	USD		USD	USD	USD	USD	USD	USD
Пшеница 3 класс	178	-21	199		166	-7	173	178	+11	166
Пшеница 4 класс	163	-23	186		155	-7	162	163	+8	155
Рожь продовольственная	150	-1	152		100	-1	101	150	+50	100
Пшеница фуражная	152	-21	173		140	-5	145	152	+13	140
Ячмень фуражный	148	-16	164		147	0	147	148	+2	147
Кукуруза фуражная	178	0	178		145	-4	149	178	+33	145
Подсолнечник	327	+7	319		374	-7	381	327	-47	374
Масло подсолнечное	697	+15	682		729	-9	738	697	-32	729

«ПроЗерно» - Ежедневные ценовые индексы внутреннего рынка на 19 июля 2019 года

«ПроЗерно» Еженедельные ценовые индексы внутреннего рынка на 19 июля 2019 года							
Агентство «ПроЗерно»	19.07.2019	19.07.2019 - 12.07.2019		12.07.2019	12.07.2019 - 05.07.2019		05.07.2019
EXW Европ. часть РФ с НДС 10%	руб.	руб.	%	руб.	руб.	%	руб.
Пшеница 3 класс	10580	-675	-6,0%	11255	-505	-4,3%	11760
Пшеница 4 класс	9740	-535	-5,2%	10275	-550	-5,1%	10825
Рожь продовольственная	9110	-420	-4,4%	9530	-295	-3,0%	9825
Пшеница фуражная	9125	-560	-5,8%	9685	-340	-3,4%	10025
Ячмень фуражный	8875	-540	-5,7%	9415	-355	-3,6%	9770
Кукуруза фуражная	11200	+15	+0,1%	11185	-150	-1,3%	11335
Подсолнечник	20685	+85	+0,4%	20600	+45	+0,2%	20555
Масло подсолнечное	44145	+215	+0,5%	43930	+130	+0,3%	43800
Курс доллара, руб. / \$	62,83	-0,17	-0,26%	62,99	-0,41	-0,64%	63,40
Агентство «ПроЗерно»	19.07.2019	19.07.2019 - 12.07.2019		12.07.2019	12.07.2019 - 05.07.2019		05.07.2019
EXW Европ. часть РФ с НДС 10%	USD	USD	%	USD	USD	%	USD
Пшеница 3 класс	168	-10	-5,7%	179	-7	-3,7%	185
Пшеница 4 класс	155	-8	-5,0%	163	-8	-4,5%	171
Рожь продовольственная	145	-6	-4,2%	151	-4	-2,4%	155
Пшеница фуражная	145	-9	-5,5%	154	-4	-2,8%	158
Ячмень фуражный	141	-8	-5,5%	149	-5	-3,0%	154
Кукуруза фуражная	178	+1	+0,4%	178	-1	-0,7%	179
Подсолнечник	329	+2	+0,7%	327	+3	+0,9%	324
Масло подсолнечное	703	+5	+0,8%	697	+7	+0,9%	691

Мощности по перевалке зерна в российских портах могут вырасти на 60% за 5 лет

В ближайшие 5 лет проектные мощности по перевалке зерна в российских портах Азовско-Черноморского бассейна могут вырасти в 1,6 раза – с нынешних 45 млн тонн до 73 млн тонн в год. Такой прогноз озвучил руководитель аналитического центра АО «Русагротранс» Игорь Павенский.

«Данная оценка сделана на основании ожидаемого роста перевалочных мощностей в порту Тамань, которые к 2024 году могут увеличиться за счёт запуска терминала компании ОТЭКО годовой мощностью перевалки зерна на уровне 12,5 млн тонн, всех терминалов порта Новороссийск, мощность годовой перевалки которых за 5 лет может увеличиться на 51% (до 26,5 млн тонн), а также увеличением суммарной годовой перевалки малых портов Азова – на 29%, до 26,9 млн тонн», - пояснил аналитик.

И вот в понедельник еще одна «горячая» новость

Горящие экспортные контракты разогревают рынок. Цены на российскую пшеницу вновь подбираются к \$200/т

На прошлой неделе цены на российское зерно продолжали постепенно укрепляться. По итогам недели котировки на пшеницу 12,5% протеин поднялись на 2 долл. США до 197 долл. США (FOB глубоководные порты), ячмень подорожал на 2 долл. США до 177 долл. США за тонну. Фермеры ограничивают продажи, трейдерам приходится повышать закупочные цены в портах, а виды на новый урожай ухудшаются.

Экспортеры продолжают активно покупать зерно, в том числе для выполнения «горящих контрактов», требующих быстрых отгрузок. Закупочные цены в портах на пшеницу 12,5% протеин выросли до 10 300-11 000 руб./т с 10 300-10 700 руб./т неделей ранее, цены на ячмень выросли до 9 400-9 900 руб./т. Довольно часто покупатели готовы платить на 200-300 руб./т больше при покупке крупных партий. Фермеры следят за снижением прогнозов урожая и не спешат продавать свои запасы.

На прошлой неделе «СовЭко» снизил прогноз нового урожая пшеницы с 76,6 до 73,7 млн т (Министерство сельского хозяйства США: 74,2, без учета Крыма), зерновых культур в целом – со 121,9 до 117,2 млн. Минсельхоз России на неделе подтвердил свой прогноз, составляющий 118 млн т зерна и 75 млн т пшеницы.

Египетская госкомпания GASC совершила самую крупную покупку в текущем сезоне. Египтяне купили 300 тыс. т пшеницы. Украина поставит 120 тыс. по цене 199-202 долл. США на условиях FOB + 18 долл. США за фрахт, Румыния – 120 тыс. по цене 203 долл. США + 16 долл. США за фрахт, а Россия – всего 60 тыс. по цене 202,5 долл. США + 17 долл. США за фрахт. Цены снова немного выросли по сравнению с предыдущим тендером. Похоже, крупные импортеры устали ждать более низких цен на фоне появления нового урожая.

Что это значит?

Котировки на черноморскую пшеницу уже не первый раз подбираются к \$200/т. Эксперты «СовЭкон» ожидают заметного роста цен далее в текущем сезоне, но еще раз обращают внимание, что он не будет, вероятно, столько бурным, как рассчитывают владельцы пшеницы. Конкуренция России с другими поставщиками в текущем сезоне будет более острой, чем обычно.

Цены закупки зерна предприятий-переработчиков по регионам РФ (с НДС) по состоянию на 26.07.2019 (данные ИКАР)

Область	пш. 3кл.	пш. 4 кл.	рожь прод.	пш. фур.	ячмень фур.
Владимирская область	11 000,00	10 800,00			
Орловская область				9 500,00	
Рязанская область	10 000,00	9 500,00			
Тульская область				9 867,00	
Ярославская область	12 400,00			11 367,00	
Белгородская область	10 250,00	9 561,00		9 554,00	9 110,00
Воронежская область	10 100,00	9 550,00		9 050,00	9 275,00
Курская область	10 250,00	9 250,00			
Липецкая область	9 850,00	9 350,00	9 400,00		
Тамбовская область	10 000,00	9 500,00		9 285,00	9 020,00
Респ. Татарстан	12 500,00	12 000,00		11 900,00	
Волгоградская область	10 835,00		9 020,00		9 500,00
Пензенская область					
Саратовская область	10 500,00	9 314,00	9 000,00	9 000,00	
Краснодарский край	11 110,00	10 835,00			10 450,00
Ставропольский край	11 787,00	11 400,00		10 500,00	
Курганская область	12 258,00	11 000,00		11 000,00	
Оренбургская область				8 500,00	
Пермский край	12 400,00				
Свердловская область				13 300,00	
Челябинская область	12 250,00	11 500,00		10 770,00	10 000,00
Алтайский край	10 800,00	9 316,00			
Новосибирская область	11 000,00	10 000,00			
Омская область	12 000,00	10 316,00			

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.