

ОБЗОР РЫНКА ЗЕРНОВЫХ КУЛЬТУР В РОССИИ И МИРЕ ПО СОСТОЯНИЮ НА 07.02.2020 ГОДА

Предисловие, или чем нас пугали на этой неделе.

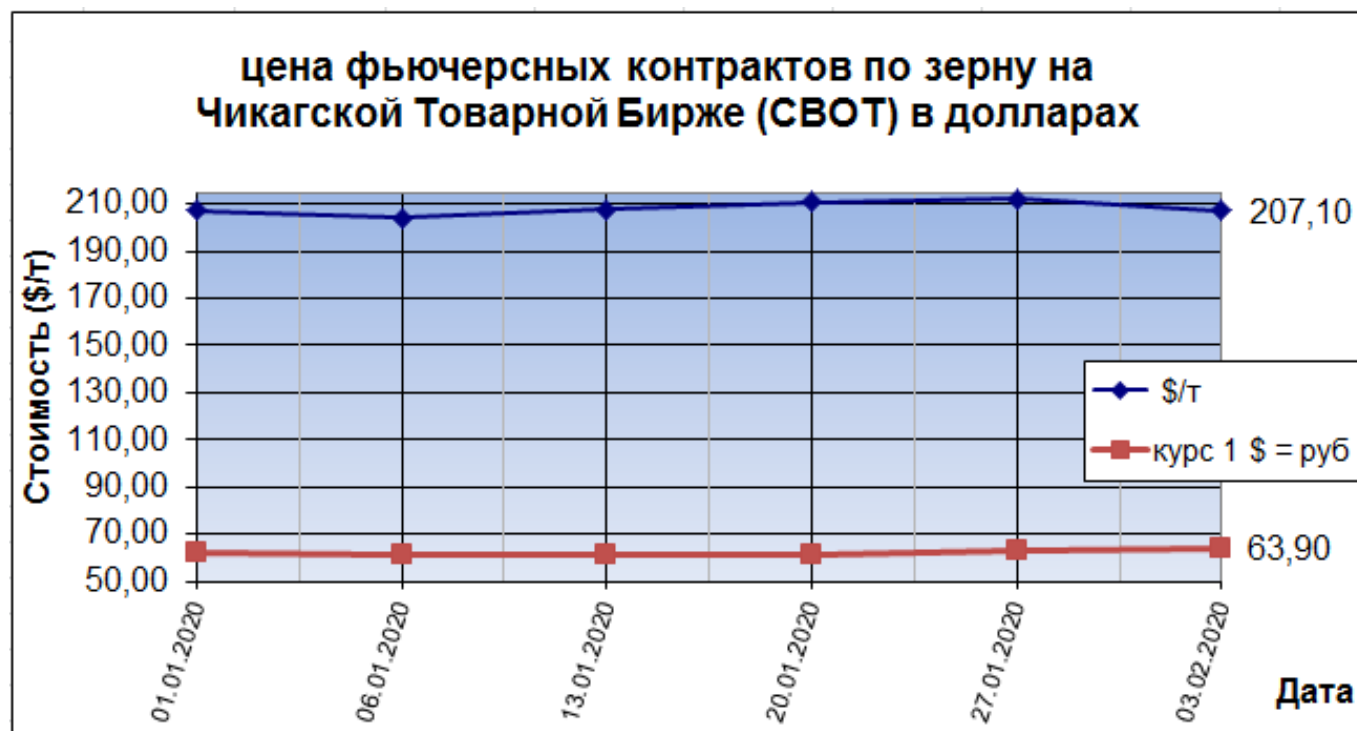
Прошлый год запомнился «торговой войной» между США и Китаем, когда была неопределённость, кто кому будет поставлять сою. И если будет/не будет, то куда перенаправлять объёмы и чем компенсировать при нехватке. С началом нового года, таблоиды стали выдавать шокирующие заголовки: «коронавирус обрушил биржи!». Свежие данные биржевых котировок Вы как обычно можете найти во второй половине бюллетеня. И забегая вперёд, ничего страшного или особенного там не просматривается. Цены двигались разнопланово, что-то выросло, что-то снизилось. И не так чтоб разом и резко на полсотню долларов как пугают. В отношении же рынка зерновых, наблюдалось снижение на Чикаго. Но связывают это с погодными условиями и рядом экономических факторов. Европейский рынок (Франция) повторял за своим «старшим братом» и так же снизил цены.

Мировой рынок зерна: пшеница, кукуруза пошли на снижение

Чикагские фьючерсы на пшеницу и кукурузу упали, так как укрепление доллара ослабило перспективы экспорта из США. Фьючерсы на сою продемонстрировали скромный рост. По итогам торгового дня мартовские котировки мягкой озимой пшеницы CBOT в Чикаго снизились до \$204,38 за тонну, фьючерсы твердой озимой пшеницы KCBT в Канзас-Сити - до \$171,87 за тонну, фьючерсы твердой яровой пшеницы MGEX в Миннеаполисе - до \$195,66 за тонну.

Кукуруза упала, несмотря на устойчивые еженедельные экспортные продажи. Министерство сельского хозяйства США (USDA) сообщило об экспортных продажах американской кукурузы старого урожая за неделю, закончившуюся 30 января, на уровне более 1,2 млн тонн, что около верхнего предела торговых ожиданий (от 600 000 тонн до 1,3 млн тонн). Американская соя также сталкивается с сильной конкуренцией со стороны Бразилии, где фермеры начали собирать урожай. Опубликованный в среду отчет атташе Министерства сельского хозяйства США (FAS USDA) показал, что урожай сои в стране составит 124,5 млн тонн, что превышает официальный прогноз Министерства сельского хозяйства США на 123,0 млн тонн.

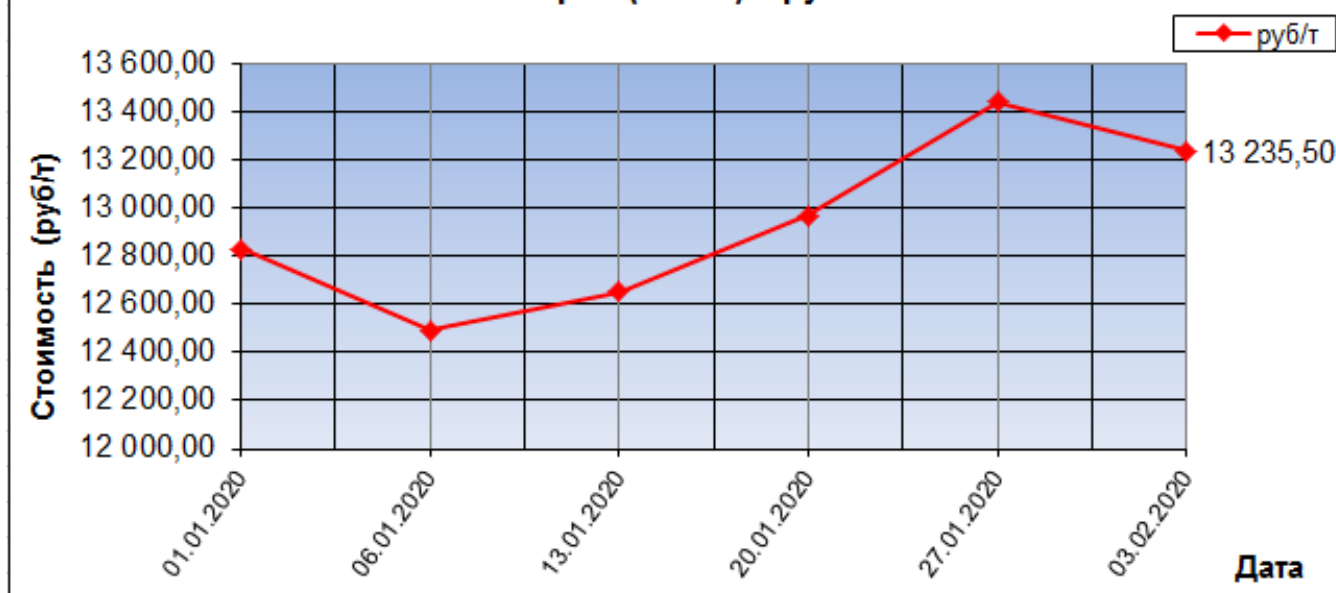
Индекс доллара вырос четвертый день подряд, сделав зерновые культуры США менее конкурентоспособными на мировом рынке. Дополнительное давление на рынок оказало объявление USDA о том, что грядущий ежемесячный отчет по спросу и предложению, выход которого ожидается 11 февраля не будет включать в себя подробности об обязательствах Китая по закупкам в рамках первого этапа торговой сделки между США и Китаем, подписанной в прошлом месяце.



На Чикагской товарно-сырьевой бирже (CBOT) в четверг котировки фьючерсных контрактов с поставкой в январе, марте:

пшеница (март 2019) - 204,38 дол./т (12910 руб./т) - минус 1,03%;
кукуруза (март 2019) - 149,31 дол./т (9430 руб./т) - минус 0,40%;
соя -бобы (март 2019) - 323,71 дол./т (20450 руб./т) - плюс 0,11%;
рис необр (март 2019) - 661,93 дол./т (41820 руб./т) - минус 0,12%;
рапс (ICE, март 2019) - 461,00 дол./т (29120 руб./т) - минус 0,15%.

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



В четверг рынок французской пшеницы завершил торги в «красной зоне». По итогам торгового дня мартовские котировки мукомольной пшеницы на парижской бирже MATIF снизились до €193,00 за тонну (или \$211,97 за тонну), мартовские котировки кукурузы не изменились - €167,75 за тонну (или \$184,24 за тонну).

На Парижской бирже (MATIF) в четверг котировки мартовских, январских контрактов на закрытие торгов составили:

пшеница мукомольная (март 2019) - 211,97 дол./т (13390 руб./т) - минус 0,52%;

кукуруза (март 2019) - 184,24 дол./т (11640 руб./т) - минус 0,14%;

подсолнечник (ФОБ Сен Назер) - 329,49 дол./т (20815 руб./т) - минус 0,14%;

Канадские фермеры произведут 32,35 млн тонн пшеницы – USDA

Из-за плохой погоды, забастовок работников ж/д и сильной конкуренции на рынке пшеницы в мире в 2019/20 МГ Канада будет экспортировать ее в меньших объемах, чем раньше. Канадские аграрии посеяли пшеницу во влажную почву из-за проливных дождей, столкнулись с засухой тогда, когда она вступила в фазу вегетации, и осадками в виде дождя и мокрого снега на этапе уборки. Министерство сельского хозяйства США (USDA) снизила оценку ее производства на 144 тыс. т до 32,35 млн. т, отмечает World-Grain. Из более чем 5 тыс. отобранных образцов пшеницы на анализ 27 ноября 2019 г. 11% можно было использовать только в производстве кормов. В 2017 г. кормовой пшеницы было всего 4% в образцах.

По данным USDA, сейчас Канада экспортирует на 10% меньше пшеницы, чем в аналогичном периоде прошлого года, так как не может полноценно конкурировать с другими странами. В основном она по-прежнему продает свою твердую пшеницу Италии.

Не последнюю роль в снижении экспортных продаж сыграли проблемы с логистикой. 19 ноября около 3,2 тыс. сотрудников ж/д объявили забастовку. Из-за нее сократились продажи на экспорт не только зерновых, но и нефти. Из-за забастовки, продолжавшейся 8 дней, отгрузки более 560 тыс. т зерна и масличных не были выполнены.

В течение текущего судоходного сезона крупнейшая в Северной Америке железнодорожная сеть Canadian National Railway Company отложила транспортировку около 5,6 тыс. вагонов, в каждом из которых было от 90 до 100 т. Тем самым, она парализовала работу 25 судов в порту Ванкувера и десяти в порту Принс-Руперт.

Австралия переживает очень серьезный период в своей истории. Продолжающиеся лесные пожары усугубляют и без того сложную ситуацию, вызванную засухой, которая длится уже несколько лет. Ожидается, что урожай зерновых, например, будет самым низким за последние 10 лет. Все это отразится на экспорте зерна.

По оценке Минсельхоза США, в 2019-2020 году в Австралии сохранится спад производства пшеницы. Ожидается, что получено будет всего 15 млн тонн. Это самый низкий показатель по последние 10 лет и это на 2,3 млн тонн меньше, чем в прошлом году. Более того — это самый низкий показатель после 2007-2008 года.

Внутреннее потребление может оказаться на уровне 8,7 млн тонн, и это также меньше прошлогоднего показателя из-за снижения использования зерна в качестве фуража. Здесь интересная ситуация. С одной стороны, скот нужно кормить и фуражное зерно востребовано, с другой стороны, сокращается поголовье и идет обновление стада.

По оценке американских экспертов, 2019-2020 год будет третьим годом подряд, когда отмечается сокращение экспорта пшеницы. Это 8 млн тонн, меньше, чем год назад.

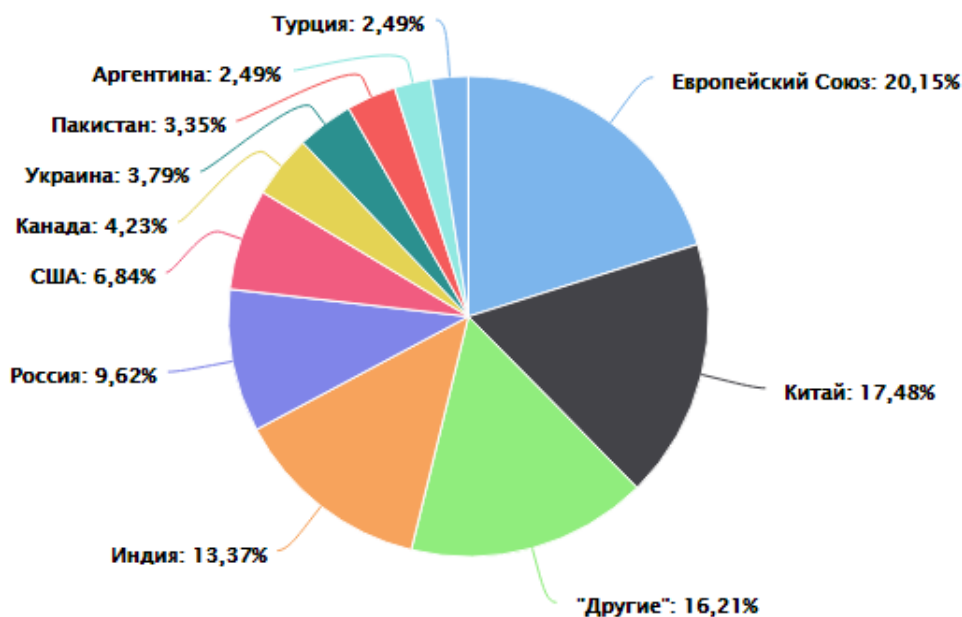
Ячмень. Получено должно быть 8,2 млн тонн. Это на 7% ниже среднего показателя за 10 лет. Тем не менее, прогноз относительно экспорта был повышен до 3,8 млн тонн. Правда, сохраняется некоторая неопределенность. Дело в том, что основным покупателем австралийского ячменя является Китай, но там по-прежнему ведется антидемпинговое расследование относительно импорта этой культуры.

Сорго. Производство сорго ввиду нехватки дождей также должно сократиться. По оценке американцев, экспорт составит всего 50 тыс. тонн. Это будет самый низкий показатель экспорта данной культуры из Австралии за последние 25 лет.

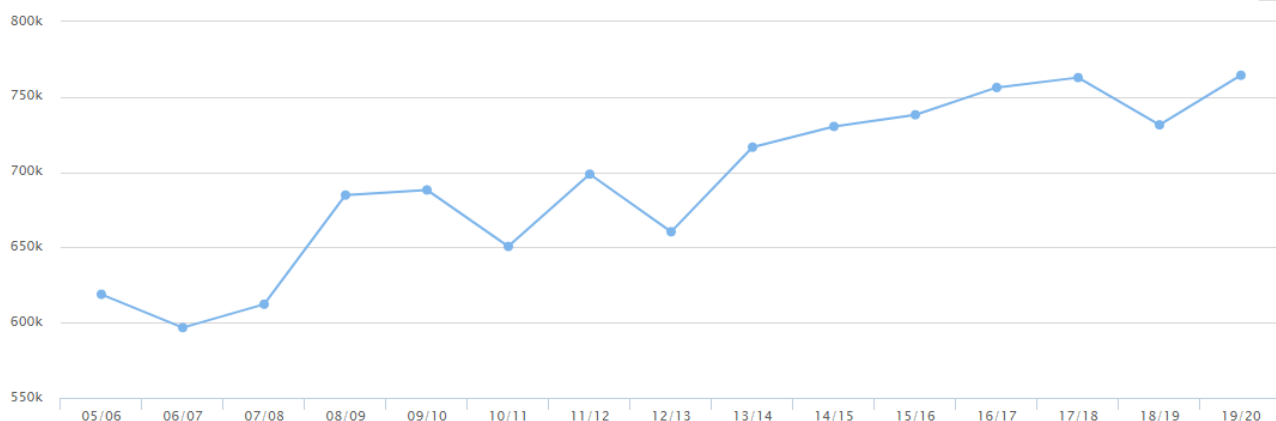
Примерно такая же ситуация с рисом. Производство будет небольшим из-за продолжения засухи, а также ввиду роста стоимости воды. Очищенного риса ожидают всего 36 тыс. тонн.

Производителями риса предлагают хорошие цены, но многие отказываются от возделывания этой культуры из-за резко возросших цен на воду. Как отмечают специалисты американского Минсельхоза, в районах, где в Австралии выращивают рис, цены на воду по сравнению с январем 2017 года выросли примерно в 17 раз.

Пшеница. Производство. Рейтинг стран в 19/20МГ, 1000т



Пшеница. Производство. 1000т



Россия.

Качество зерна урожая 2019 года

По итогам 2019 года специалистами ФГБУ «Центр оценки качества зерна» обследовано 47,7 млн тонн зерновых культур (пшеницы мягкой и твердой, ячменя, ячменя пивоваренного, ржи и кукурузы) в 7 федеральных округах, в 51 субъекте Российской Федерации.

Согласно данным лабораторных исследований зерна нового урожая можно говорить об очень хорошем качестве российского зерна в сравнении с предыдущими годами.

Рост доли продовольственной пшеницы до 79 % произошёл за счёт значительного увеличения пшеницы 3-го класса с 23 % до 33 %, доля пшеницы 5-го класса сократилась до 21 %.

Анализируя качество мягкой пшеницы нового урожая по содержанию белка, можно отметить рекордно высокое значение данного показателя в текущем году - 12,8 % (при средневзвешенном значении за последние 5 лет в 12,2 %). Стоит отметить, что этот факт увеличил спрос экспорта мягкой пшеницы у таких стран, как Азербайджан, Армения, Израиль, стран ЕС и др.

Пшеница твердая обследована в 6-ти регионах Российской Федерации, в объеме 265 тыс. т, что составило 63 % от валового сбора, который составил 419,2 тыс. т.

Так, в результате обследования: пшеницы 1-го класса выявлено 1,9 тыс. т или 0,7 %, 2-го класса - не выявлено 3-го класса - 93,3 тыс. т или 35,3 %, 4-го класса - 153,9 тыс. т или 58,2 %, 5-го класса - 15,5 тыс. т или 5,8 % от обследованного объема.

По состоянию на 21 января 2019/20 с.-х. года экспортировано 32,8 млн т зерна и продуктов его переработки. При этом экспорт зерновых и зернобобовых культур составил 28,2 млн т.

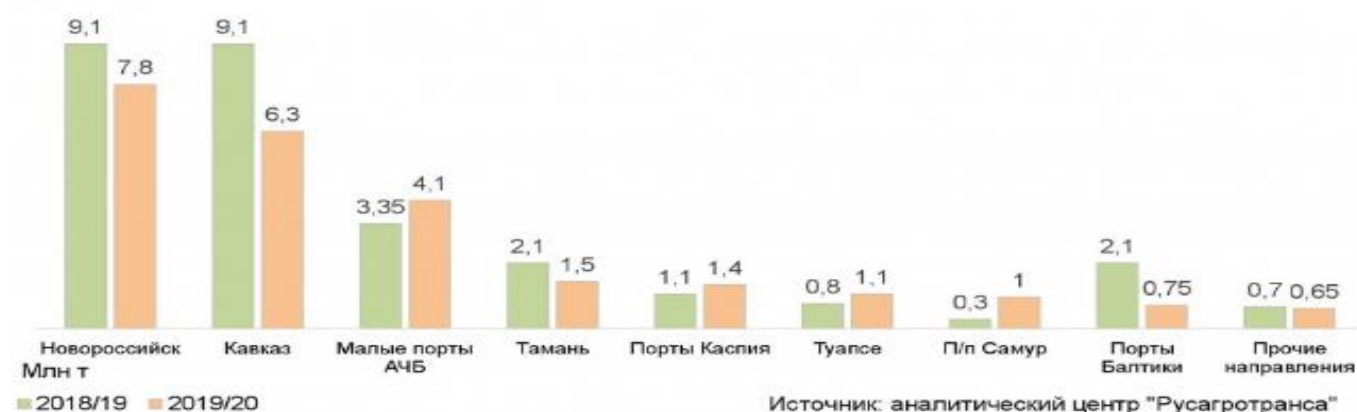
География экспорта сохранилась на уровне прошлого года, продукция была поставлена в 131 страну мира. ТОП-10 стран-получателей по-прежнему возглавляет Турция (страна закупила 7,0 млн т зерна и продуктов его переработки против 3,6 млн т за аналогичный период в прошлом году).

Темпы вывоза в Турцию стали рекордными, причем прибавка произошла не только за счет увеличения экспорта российской пшеницы высокого качества с 3,2 млн т до 5,0 млн т в 2019/20, но и роста отгрузок кукурузы почти в 3,4 раза до 502 тыс. т. Турция лидировала в рейтинге зерновых культур в сезоне 2014/15 с объемом 5,4 млн т (за полный сезон). При этом бывший лидер рейтинга - Египет сократил закупки на четверть, составив 4,1 млн т. На третье место в списке крупнейших экспортеров в этом сельхозгоду поднялся Бангладеш. Объем экспорта российской продукции в страну составил 2,1 млн т.

Справочно: По предварительным данным Росстата, валовой сбор пшеницы в России составил 74,3 млн т, в том числе мягкой пшеницы 73,9 млн т в весе после доработки, что на 3 % выше урожая прошлого года и является 2-м результатом в истории современной России (85 млн т в 2017 году).

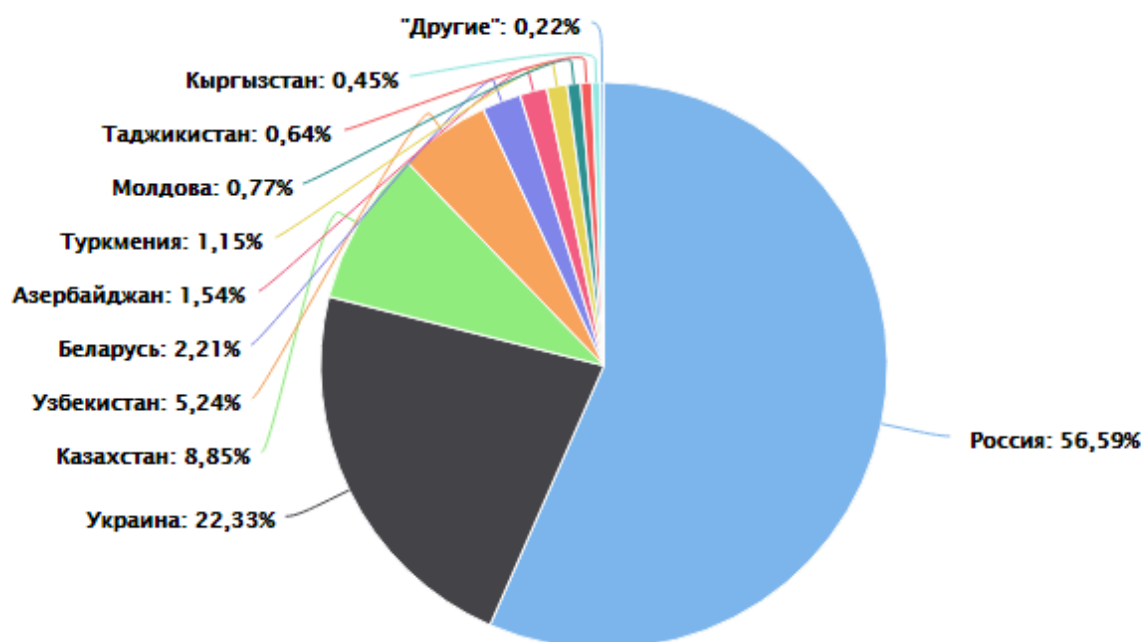
Увеличению экспорта зерна на «малой воде» способствовала сложившаяся в этом сезоне конъюнктура

По данным аналитического центра «Русагротранса», в первой половине сезона 2019/20 больше всего зерна на экспорт было отправлено через порты Новороссийска — 7,8 млн т. Однако по сравнению с показателем за шесть месяцев сезона 2018/19 объем перевалки уменьшился на 14% (с 9,15 млн т). «Такое снижение в целом соответствует общему сокращению вывоза зерна из России за этот период», — прокомментировал журналу «Агроинвестор» руководитель аналитического центра «Русагротранса» Игорь Павенский. За июль-декабрь 2019/20 за рубеж поставлено 24,7 млн т зерна против 28,8 млн т годом ранее. В то же время среди особенностей сезона 2019/20 эксперт отмечает сокращение объемов рейдовой перевалки в порту Кавказ на 31% до 6,3 млн т, и экспорта через Тамань — на 26% до 1,5 млн т. Поставки через Туапсе приросли на 37% до почти 1,1 млн т. А в малых портах Азово-Черноморского бассейна за счет поставок в Турцию — на 24% до 4,1 млн т. Увеличение объемов перевалки наблюдалось также в портах Каспия благодаря отгрузкам на Иран — +27% до 1,4 млн т. «Втрое — с 0,3 млн т до 1 млн т — выросли отгрузки в Азербайджан и далее на фоне сокращения вывоза в эту страну из Казахстана, где урожай зерна был рекордно низким с 2012 года, и объемы экспорта республики упали», — поясняет Павенский.

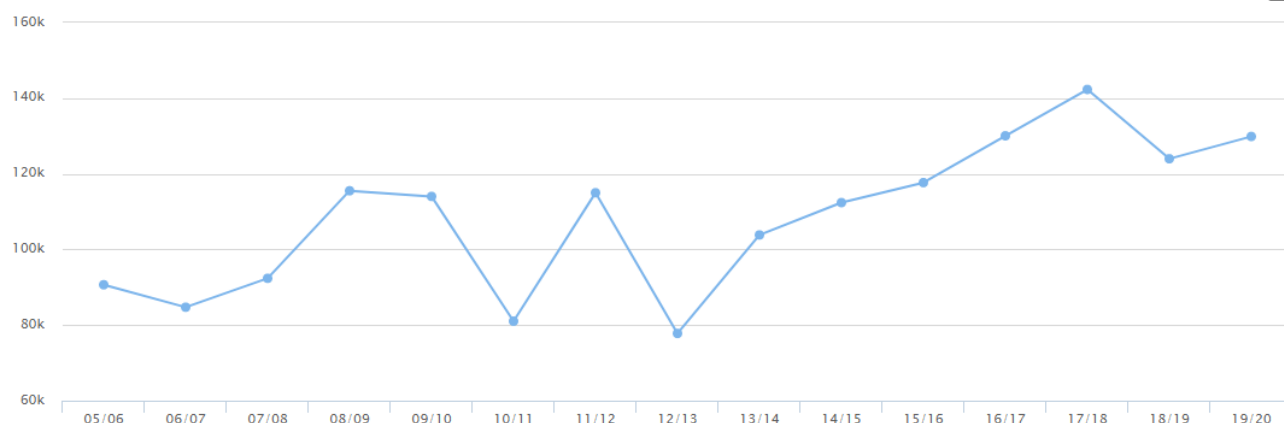


Экспортные отгрузки в портах Балтийского моря в июле-декабре уменьшились на 64% к прошлому сезону — с 2,1 млн т до 0,75 млн т. По словам эксперта, причина падения — крайне высокая конкуренция со стороны стран Прибалтики, Германии и Польши, которые резко увеличили вывоз из этого региона. При этом часть потока зерна из Центрально-Черноземного региона переориентировалась на южные порты. Увеличению объемов отгрузок на «малой воде» способствовала сложившаяся в этом сезоне конъюнктура, комментирует гендиректор компании «АгроЛенд» (занимается экспортом зерна) Алексей Чемеричко. «Старт продаж в июле — августе был хорошим, а затем началась какая-то чехарда с ценами, и с осени мы свернули отгрузки на „глубокой воде“, так как высокие внутренние цены не позволяли получить на экспортных операциях, проводимых через эти порты, хоть какой-то доход, — рассказывает он. — Стали работать через Темрюк, там хоть какая-то экономика считалась». На конъюнктуру, в свою очередь, оказывала влияние агрессивная ценовая политика крупных экспортеров, добавляет Чемеричко. Текущий сезон он называет переломным, с новыми правилами игры. «Мы, конечно, будем стараться подстраиваться под них, но в восстановление работы через глубоководные терминалы из-за возросшей там конкуренции я не верю», — говорит он. На «малую воду», по его словам, ушли многие из средних и малых экспортеров.

Зерновые. Черное море. Пшеница. Производство. Рейтинг стран в 19/20МГ, 1000т



Зерновые. Черное море. Пшеница. Производство. 1000т



Ежемесячные ценовые индексы внутреннего рынка январь 2020 к январю 2019

Агентство "ПроЗерно"									
EXW Европ. часть РФ с НДС 10%	Янв.20	Янв.20 - Дек.19	Дек.19	Янв.19	Янв.19 - Дек.18	Дек.18	Янв.20	Янв.20 - Янв.19	Янв.19
руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.
Пшеница 3 класс	12559	+340	12219	13688	+441	13248	12559	-1130	13688
Пшеница 4 класс	11861	+423	11439	12653	+420	12234	11861	-792	12653
Рожь продовольственная	14073	+1166	12906	9265	+216	9049	14073	+4808	9265
Пшеница фуражная	11399	+311	11088	11825	+398	11428	11399	-426	11825
Ячмень фуражный	9960	+4	9956	12680	+214	12466	9960	-2720	12680
Кукуруза фуражная	9954	+564	9390	10833	+300	10534	9954	-880	10833
Подсолнечник	19823	+1453	18370	19748	+307	19441	19823	+74	19748
Масло подсолнечное	44869	+683	44186	43010	+271	42739	44869	+1859	43010
Курс доллара, руб. / \$	61,95	-0,89	62,83	66,44	-0,87	67,31	61,95	-4,49	66,44

Агентство "ПроЗерно"									
EXW Европ. часть РФ с НДС 10%	Янв.20	Янв.20 - Дек.19	Дек.19	Янв.19	Янв.19 - Дек.18	Дек.18	Янв.20	Янв.20 - Янв.19	Янв.19
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Пшеница 3 класс	203	+8	195	206	+9	197	203	-3	206
Пшеница 4 класс	191	+9	182	190	+9	182	191	+1	190
Рожь продовольственная	227	+22	205	139	+5	134	227	+88	139
Пшеница фуражная	184	+8	177	178	+8	170	184	+6	178
Ячмень фуражный	161	+2	158	191	+6	185	161	-30	191
Кукуруза фуражная	161	+11	149	163	+7	157	161	-2	163
Подсолнечник	320	+27	292	297	+8	289	320	+23	297
Масло подсолнечное	724	+21	703	647	+12	635	724	+77	647

«ПроЗерно» - Еженедельные ценовые индексы внутреннего рынка на 31 января 2020 года

Агентство «ПроЗерно»	31.01.2020	31.01.2020 - 24.01.2020		24.01.2020	24.01.2020 - 17.01.2020		17.01.2020
ЕХW Европ. часть РФ с НДС 10%	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.
Пшеница 3 класс	12820	+190	+1,5%	12630	+160	+1,3%	12470
Пшеница 4 класс	12135	+150	+1,3%	11985	+230	+2,0%	11755
Рожь продовольственная	14415	+225	+1,6%	14190	+275	+2,0%	13915
Пшеница фуражная	11555	+80	+0,7%	11475	+140	+1,2%	11335
Ячмень фуражный	10030	+40	+0,4%	9990	+80	+0,8%	9910
Кукуруза фуражная	10175	+85	+0,8%	10090	+145	+1,5%	9945
Подсолнечник	20220	-5	0,0%	20225	+435	+2,2%	19790
Масло подсолнечное	45100	-55	-0,1%	45155	+420	+0,9%	44735
Курс доллара, руб. / \$	63,04	+1,08	+1,75%	61,95	+0,38	+0,62%	61,57

Агентство «ПроЗерно»	31.01.2020	31.01.2020 - 24.01.2020		24.01.2020	24.01.2020 - 17.01.2020		17.01.2020
ЕХW Европ. часть РФ с НДС 10%	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Пшеница 3 класс	203	0	-0,2%	204	+1	+0,7%	203
Пшеница 4 класс	193	-1	-0,5%	193	+3	+1,3%	191
Рожь продовольственная	229	0	-0,2%	229	+3	+1,3%	226
Пшеница фуражная	183	-2	-1,0%	185	+1	+0,6%	184
Ячмень фуражный	159	-2	-1,3%	161	0	+0,2%	161
Кукуруза фуражная	161	-1	-0,9%	163	+1	+0,8%	162
Подсолнечник	321	-6	-1,7%	326	+5	+1,6%	321
Масло подсолнечное	715	-13	-1,8%	729	+2	+0,3%	727

«ПроЗерно» - Среднемесячные ценовые индексы внутреннего рынка на январь 2020 года

Агентство «ПроЗерно»	Янв.20	Янв.20 - Дек.19	Дек.19	Дек.19 - Ноя.19	Ноя.19	Ноя.19 - Окт.19	Окт.19	Окт.19 - Сен.19	Сен.19
Европ. часть РФ с НДС 10%	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	руб.
Пшеница 3 класс	12559	+340	12219	+270	11949	+453	11496	+385	11111
Пшеница 4 класс	11861	+423	11439	+309	11130	+424	10706	+434	10273
Рожь продовольственная	14073	+1166	12906	+1219	11687	+802	10885	+814	10071
Пшеница фуражная	11399	+311	11088	+395	10693	+502	10191	+396	9795
Ячмень фуражный	9960	+4	9956	+20	9936	+266	9670	+346	9324
Кукуруза фуражная	9954	+564	9390	+207	9183	-180	9363	-745	10108
Подсолнечник	19823	+1453	18370	+1590	16780	-936	17616	-1870	19486
Масло подсолнечное	44869	+683	44186	+1188	42998	-543	43541	-985	44526
Курс доллара, руб. / \$	61,95	-0,89	62,83	-1,10	63,93	-0,51	64,44	-0,50	64,94

Агентство «ПроЗерно»	Янв.20	Янв.20 - Дек.19	Дек.19	Дек.19 - Ноя.19	Ноя.19	Ноя.19 - Окт.19	Окт.19	Окт.19 - Сен.19	Сен.19
Европ. часть РФ с НДС 10%	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Пшеница 3 класс	203	+8	195	+8	187	+8	178	+7	171
Пшеница 4 класс	191	+9	182	+8	174	+8	166	+8	158
Рожь продовольственная	227	+22	205	+23	183	+14	169	+14	155
Пшеница фуражная	184	+8	177	+9	167	+9	158	+7	151
Ячмень фуражный	161	+2	158	+3	155	+5	150	+7	144
Кукуруза фуражная	161	+11	149	+6	144	-2	145	-10	156
Подсолнечник	320	+27	292	+30	262	-11	273	-27	300
Масло подсолнечное	724	+21	703	+31	673	-3	676	-10	686

ИТОГО: западный рынок зерновых показал снижение. Пока что, ждём очередного отчёта USDA с пересмотром площадей, который внесёт коррективы. Рынок отечественный на данном этапе большей частью пассивен, так как прогнозы на 2020 год пока не озвучиваются (вспомним 2018 год, когда публиковали по 3-4 в каждом номере от разных экспертов). Неделя была богата на события законодательного характера, которые в будущем должны облегчить производство. Так же, ряд мер был направлен на поддержку экспорта. Начиная от постройки и расширения портов/терминалов и заканчивая контролем качества. Новости о заградительных мерах и цены закупочных интервенций популярны на прошлой неделе бурного обсуждения и продолжения не получали. Цены незначительно выросли. Так же, существенно увеличился разброс, «вилка», за счёт снижения нижних пределов цен.

**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.