

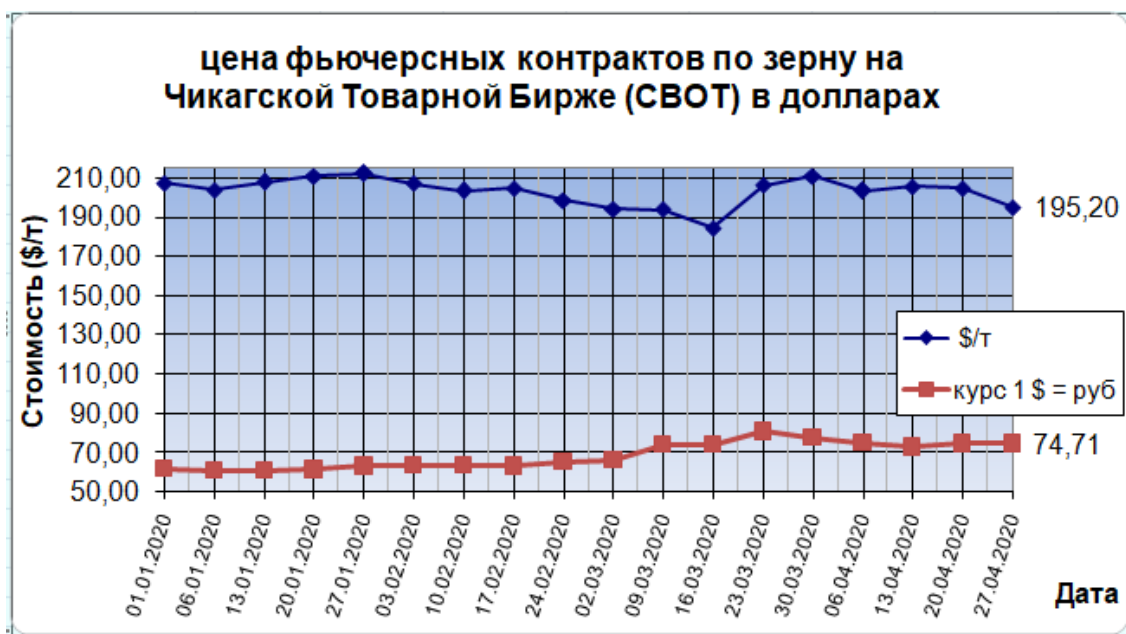
ОБЗОР МИРОВОГО И РОССИЙСКОГО РЫНКОВ ЗЕРНОВЫХ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 МАЯ 2020 ГОДА

Мировой рынок зерна: пшеница снижается, в экспорте - затишье

На зерновом рынке США пшеница снизилась из-за улучшения перспектив сбора урожая в Европе и Черноморском регионе, а также на опасениях, что поставки США не смогут бороться за конкуренцию на экспортных рынках. По итогам торгового дня июльские котировки мягкой озимой пшеницы CBOT в Чикаго снизились до \$189,78 за тонну, фьючерсы твердой озимой пшеницы KCBT в Канзас-Сити - до \$175,26 за тонну, фьючерсы твердой яровой пшеницы MGEX в Миннеаполисе упали до \$186,47 за тонну.

Июльские фьючерсы кукурузы немного подросли из-за улучшения перспективы спроса на корма, так как президент США Трамп во вторник подписал указ о продовольственной безопасности страны, согласно которому мясные заводы должны работать, несмотря на пандемию коронавируса. Задержка уборки урожая в Аргентине из-за проливных дождей также помогла кукурузе. Однако рост котировок был ограничен ускорением темпов сева в США и опасениями по поводу снижения спроса со стороны производителей этанола.

Соевые бобы выросли на коротком покрытии и выгодной покупке после трех сессий снижения. Министерство сельского хозяйства США сообщило, что частные экспортеры продали 108 860 тонн американской сои в Мексику для отгрузки в текущем и следующем маркетинговых годах.



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

пшеница (июль 2020) - 189,78 дол./т (14150 руб./т) - минус 1,81%;

кукуруза (июль 2020) - 123,82 дол./т (9230 руб./т) - плюс 0,80%;

соя -бобы (июль 2020) - 307,72 дол./т (22945 руб./т) - плюс 0,64%;

рис необр (июль 2020) - 719,01 дол./т (53615 руб./т) - минус 0,58%;

рапс (ICE, июль 2020) - 462,00 дол./т (34450 руб./т) - плюс 0,06%.

В среду рынок французской пшеницы оставался под давлением погодных новостей и улучшения перспектив нового урожая. Зона осадков обещает охватить все зерносеющие регионы Европы, а также России и Украины. По итогам торгового дня сентябрьские котировки мукомольной пшеницы на парижской бирже MATIF упали до - €183,25 за тонну (или \$199,01 за тонну), июньские котировки кукурузы остались на уровне вторника - €165,25 за тонну (или \$179,46 за тонну).

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

пшеница мукомольная (сент 2020) - 199,01 дол./т (14840 руб./т) - минус 1,19%;

кукуруза (июнь 2020)- 179,46 дол./т (13380 руб./т) - плюс 0,16%;

подсолнечник (ФОБ Сен Назер) - 325,80 дол./т (24295 руб./т) - плюс 0,16%;

масло подсолн (июнь, EXT NW Europe, Нидерланды) - 715,30 дол./т (53340 руб./т) - минус 0,94%.

Дожди в Австралии могут повысить мировые цены на пшеницу

Недостаточное количество осадков в некоторых ключевых регионах производства пшеницы Австралии может привести к сокращению урожая и росту мировых цен, если улучшения не наступит в ближайшие несколько недель, считает аналитик Банка Содружества Австралии Тобин Гори.

Прогнозы обильного урожая в 2020–21 году появились после широко распространенных дождей в восточных штатах. Тем не менее, Западная Австралия, крупнейший регион-производитель и экспортер пшеницы, а также Южная Австралия, еще одна ключевая сельскохозяйственная область, до сих пор не получили существенных осадков.

Восточные регионы Австралии с озимыми посевами, в основном, имеют лучшие апрельские показатели влажности за нескольких сезонов. Так что на востоке ситуация оптимистичная, считает Гори. Однако районы производства озимых на юге и западе очень сухие. Так что эти регионы требуют пристального наблюдения.

В ближайшие восемь дней в западных районах Австралии не ожидается никакого улучшения, в то время как в большей части Южной Австралии и Виктории, а также в некоторых участках Нового Южного Уэльса прогнозируется выпадение 10-25 миллиметров осадков, согласно прогнозу государственной службы Abares.

Еще две-три недели без дождя на юге и западе Австралии вероятно, начнут оказывать влияние на мировые цены, отмечает Гори.

Фьючерсы на пшеницу в Чикаго снижались во вторник и среду на этой неделе на фоне оптимизма, связанного с дождями в некоторых сельскохозяйственных регионах США и Причерноморья, которые также находятся в засушливых условиях, а также в некоторых частях Европы. Цены выросли в четверг, после того как Саудовская Аравия объявила тендер на закупку пшеницы.

Также на рынок влияют страны, применяющие или планирующие протекционистские меры, пандемия коронавируса ставит под сомнение эффективность глобальных цепочек поставок.

Производство пшеницы в Австралии за год, начиная с октября, может вырасти до 23 млн. тонн с 15,2 млн. годом ранее, говорится в отчете Министерства сельского хозяйства США. IKON Commodities прогнозирует, что объем производства в 2020-21 г. достигнет 28,53 млн. тонн.

Ситуация на российском зерновом рынке

На прошедшей неделе продолжился рост ценовых показателей на зерновые культуры. Так, в ЦФО пшеница 4-го класса прибавила в стоимости 100 руб./т, пшеница 5-го класса – 75 руб./т, продовольственная рожь и кукуруза на зерно – 250 руб./т.

На юге страны пшеница подорожала в диапазоне от 175 до 225 руб./т, фуражный ячмень – на 125 руб./т.

В Поволжье стоимость пшеницы 3-го и 5-го классов, а также фуражного ячменя увеличилась на 50 руб./т. При этом цена на пшеницу 4-го класса и продовольственную рожь выросла на 100 руб./т, кукурузу – на 25 руб./т.

В азиатской части страны отмечались следующие изменения ценовых показателей: на Урале стоимость пшеницы 4-го класса, продовольственной ржи и фуражного ячменя увеличилась в среднем на 250 руб./т; в Сибири пшеница 3-го и 5-го классов, а также продовольственная рожь прибавили в цене 250 руб./т, пшеница 4-го класса – 125 руб./т, фуражный ячмень – 150 руб./т.

По результатам проводимых с 13 апреля 2020 года государственных товарных интервенций на 23.04.2020 было реализовано 358,8 тыс. тонн пшеницы 3-го класса, 389,4 тыс. тонн пшеницы 4-го класса, 45,7 тыс. тонн пшеницы 5-го класса, 8,4 тыс. тонн фуражного ячменя.

Всего за время работы товарных интервенций, было реализовано 802,3 тыс. тонн зерна на общую сумму 9,7 млрд руб.

По информации ФТС, экспорт зерна в текущем сельскохозяйственном сезоне по состоянию на 20 апреля 2020 года составил 36,4 млн тонн, что практически на 8,2% ниже аналогичного показателя прошлого 2018/2019 сельхозгода, когда было вывезено за рубеж почти 39,7 млн тонн зерна. В том числе продано: пшеницы – 30 млн тонн, ячменя – 3,3 млн тонн, кукурузы – 3 млн тонн.

Цены по регионам РФ (24.04.2020)

Цена (руб/т с НДС)	Пшеница 3 класс	Пшеница 4 класс	Пшеница 5 класс	Рожь продов.	Ячмень фуражн.	Кукуруза на зерно
ЦФО	11500-15500	11000-14700	10500-13700	15000-17500	9000-11000	9000-11500
ЮФО+СКФО	11400-17500	11000-17400	10800-17100	-	11100-13100	10550-12400
ПФО	12000-14100	11400-13900	10000-13600	13200-15700	9400-11200	9050-11500
УрФО	11000-13500	10200-12500	11500-13500	11500-16500	8200-11000	
СФО	12000-14000	11000-13250	10000-12500	10000-13600	8800-10000	

Оптовые закупочные цены на пшеницу (без НДС) на 30.04.2020, руб./тн*

Регион	Класс 3	Класс 4	Класс 5
Волгоградская область	10000-10600	9900-10600	9100-10500
Воронежская область	9950-10200	9850-10200	9850-10100

Краснодарский край	10850-15400	10750-15300	10750-15200
Курская область	9850-9900	9750-9900	9750-9800
Липецкая область	9950-10150	9850-10150	9850-10050
Оренбургская область	9150-9200	9050-9200	9050-9100
Орловская область	9600-9600	9500-9600	9500-9500
Пензенская область	9600-9650	9500-9650	9500-9550
Республика Башкортостан	9100-9200	9000-9200	9000-9100
Ростовская область	10750-15400	10650-14900	10650-13900
Самарская область	9800-9800	9700-9800	9700-9700
Саратовская область	9750-10000	9650-10000	9650-9900
Ставропольский край	10750-10850	10650-10850	10650-10750
Тамбовская область	10350-10350	10250-10350	10250-10250
Тульская область	12100-12100	11800-11800	
Ульяновская область	9150-9150	9050-9150	9050-9050

**Цены взяты с сайта Zerto.ru и носят ознакомительный характер, собираются с сайтов компаний.*

По оперативным данным органов управления АПК субъектов Российской Федерации, по состоянию на 29 апреля 2020 г. в целом по стране из 18,3 млн га подкормлено 14,8 млн га или 81% к площади сева озимых зерновых культур (в 2019 году – 13,5 млн га).

Яровой сев проведен на площади 11,2 млн га или 21,6% к прогнозной площади.

В том числе в Южном федеральном округе яровой сев проведен на площади 3,1 млн га или 55% к прогнозу (в 2019 году – 2,8 млн га), в Северо-Кавказском федеральном округе – 1 млн га или 53,7% к прогнозу, в Центральном федеральном округе – 4,9 млн га или 52,1% к прогнозу, в Приволжском федеральном округе – 1,5 млн га или 9,6% к прогнозу, в Северо-Западном федеральном округе – 82,8 тыс. га или 18% к прогнозу (в 2019 г. – 77,4 тыс. га), в Дальневосточном федеральном округе – 180,8 тыс. га или 7,6% к прогнозу (в 2019 г. – 166,5 тыс. га), в Сибирском федеральном округе – 414,3 тыс. га или 3,4% к прогнозу, в Уральском федеральном округе (Тюменская область) – 2 тыс. га или 0,4% к прогнозу.

Яровые зерновые культуры в целом по стране посеяны на площади 6,8 млн га или 23,1% к прогнозной площади.

Из них яровая пшеница посеяна на площади 1,3 млн га или 10,8% к прогнозной площади (в 2019 году – 1,2 млн га), яровой ячмень – 3 млн га или 38,1% к прогнозной площади, кукуруза на зерно – 1,2 млн га или 43,1% к прогнозной площади (в 2019 г. – 1 млн га), рис – 47 тыс. га или 23,8% к прогнозной площади (в 2019 г. – 31 тыс. га).

Сахарная свекла (фабричная) посеяна на площади 668,3 тыс. га или 70,7% к прогнозной площади.

Лен-долгунец посеян на площади 3 тыс. га или 6,2% к прогнозной площади (в 2019 году – 1,7 тыс. га).

Подсолнечник посеян на площади 2 млн га или 24,5% к прогнозной площади (в 2019 г. – 1,8 млн га).

Яровой рапс посеян на площади 202,9 тыс. га или 15,7% к прогнозной площади (в 2019 г. – 192,2 тыс. га).

Соя посеяна на площади 219,1 тыс. га или 6,9% к прогнозной площади.

Ниже приведены данные мониторинга СовЭкон на основные зерновые и масличные

Продовольственное зерно и мука на 22 апреля



Товар	Цена за тонну	%	Прирост
Пшеница продовольственная 3 класс	14500р	+2,11	300 р
Пшеница продовольственная 4 класс	14475р	+2,48	350 р
Рожь продовольственная группы А, 102 класс	14500р	+1,75	250 р
Мука пшеничная высшего сорта	20225р	+0,75	150 р

Фуражное зерно

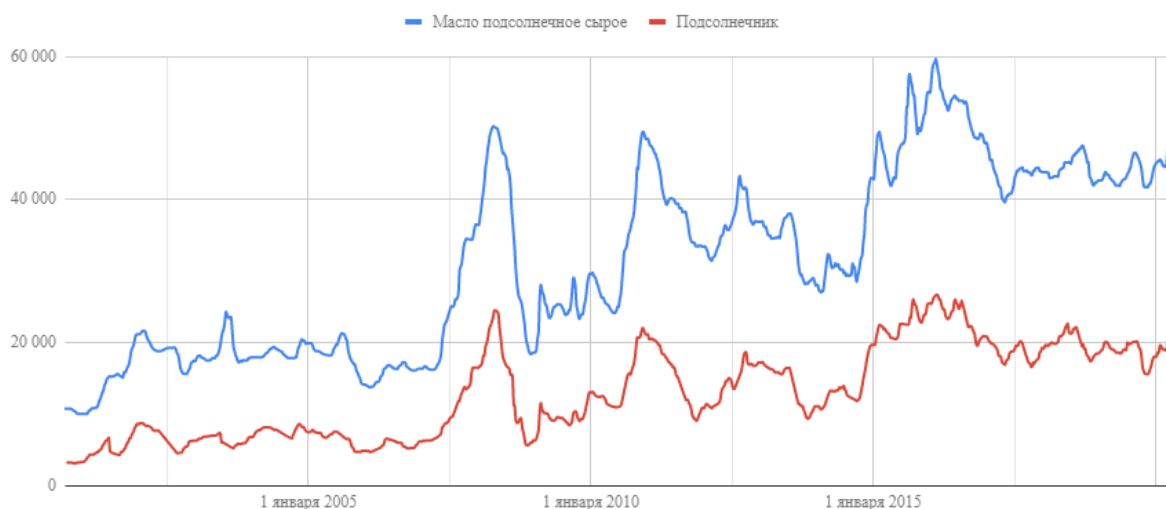
22 апреля 2020



Товар	Цена за тонну	%	Прирост
Пшеница фуражная 5 класса	13725р	+2,05	275р
Ячмень фуражный	10750р	+2,14	225р
Кукуруза фуражная	11300р	+2,49	275р

Подсолнечник и масло подсолнечное

22 апреля 2020



Товар	Цена за тонну	%	Прирост
Подсолнечник	22775 р	+1,0	225 р
Масло подсолнечное сырое	50175 р	+0,35	175 р

Эксперты рассказали, сможет ли Россия сохранить лидерство по экспорту пшеницы

Россия имеет шансы остаться лидером по экспорту пшеницы в мире, несмотря на ограничение экспорта по зерновым в текущем сельхозгоду (с 1 июля 2019 года по 30 июня 2020 года) нетарифной квотой, считают эксперты, опрошенные РИА Новости.

Правительство РФ 31 марта приняло постановление о введении квоты на экспорт ряда зерновых культур из России, документ был опубликован 2 апреля. Объем квоты - 7 миллионов тонн, она должна была действовать по 30 июня 2020 года. В воскресенье Минсельхоз сообщил, что экспортеры зерна 26 апреля полностью выбрали объем квоты.

Лидерство может сохраниться

"С 1 апреля по состоянию на сегодня вывезено примерно 3,8 миллиона тонн зерновых, и если оставшиеся 3,2 миллиона будут выбраны, то тогда мы остаемся, с учетом нашего официального экспорта в страны ЕАЭС, который приходит чуть позже, крупнейшими экспортерами (пшеницы)", - сказал гендиректор Института конъюнктуры аграрных рынков (ИКАР) **Дмитрий Рылько**.

Директор департамента стратегического маркетинга аналитического центра АО "Русагротранс" **Игорь Павенский** также подтвердил, что РФ в сложившейся ситуации может остаться крупнейшим экспортером пшеницы. "Да, конечно, так как в прогнозы изначально и закладывалась цифра в 7 миллионов тонн зерна и около 5,5-5,7 миллиона тонн

пшеницы. В результате Россия останется лидером по поставкам пшеницы – около 35,2 миллиона тонн в сезоне 2019-2020, включая поставки в страны ЕАЭС", - сказал он.

По оценке Павенского, с 1 апреля по 26 апреля Россия экспортировала около 4 миллионов тонн зерновых, а на оставшийся объем в 3 миллиона тонн экспортеры уже подали неполные таможенные декларации (предполагают вывоз позже - ред.). Но, возможно, есть случаи, когда стороны, заключив недавно контракт, не успели задекларировать предусмотренный в нем объем поставки до того, как была исчерпана квота. "Такая ситуация больше касается железнодорожного экспорта, когда товар везется не на порт, а на погранпереход", - уточнил эксперт. В свою очередь, Рылько заметил, что знает по крайней мере один такой случай, когда экспортеры при начале загрузки в порту "нарвались на неожиданную выборку квоты": он считает, что для таких ситуаций необходимо сделать исключение.

"В постановлении (правительства) есть пункт о том, что ФТС должна незамедлительно информировать Минсельхоз об отзыве деклараций. Это означает, что если часть объемов будет отозвана поставщиком по какой-то причине, то у тех, кто не успел, снова должна появиться возможность задекларировать свою поставку; особенно это вероятно по небольшим контрактам. Поэтому должен быть механизм, и он, согласно постановлению, должен работать, позволяющий подать новые объемы при отозванных декларациях. Наверно, от Минсельхоза будут какие-то разъяснения, как это будет происходить", - сказал Павенский.

Директор аналитического департамента Российского зернового союза (РЗС) Елена Тюрина говорит, что введение квоты подстегнуло экспортеров, соответственно, рублевые цены закупки по продовольственной пшенице за апрель выросли на 15%, по фуражной - на 19%.

Между тем, введение квоты ограничило экспорт ячменя и кукурузы, рост запасов по которым к началу нового сезона может вырасти в 1,5-1,7 раза выше изначально ожидавшихся, тогда как остатки по пшенице, напротив, могут вырасти незначительно - на 2 миллиона тонн (на 18,2%), до 13 миллионов тонн.

По оценке РЗС, в апреле из РФ будет экспортировано порядка 4,2 миллиона тонн зерновых, при этом порядка 85% придется на пшеницу как наиболее востребованную культуру (3,5 миллиона тонн), остальное - на ячмень и кукурузу. Объем поставок в мае может составить порядка 2,8 миллиона тонн, в том числе 2,1 миллиона тонн пшеницы.

"Мы, конечно, сохраним лидерство по экспорту пшеницы, но его суммарный объем в итоге будет меньше - мы ожидали 34 миллиона тонн (с учетом ЕАЭС), а теперь оцениваем его в 32,9 миллиона тонн", - сказала Тюрина.

Влияние на внутренние цены

Павенский из "Русагротранса" считает, что исчерпание квоты должно оказать влияние и на внутренние цены, так как означает, что под будущие контракты закупка остановится, и это охладит ценовую динамику, прежде всего в удаленных регионах.

"Цены очень активно росли последнюю пару месяцев. Например, в южных регионах пшеница 4-го класса доходила в цене до 15,5 тысячи рублей за тонну без НДС и еще росла и на прошлой неделе, в центре - за последнюю неделю выросла на 400 рублей, до 13,3-13,5 тысячи рублей за тонну. Между тем, в Поволжье и Сибири на прошлой неделе уже была стабильная цена", - сказал он.

"Цены закупки экспортерами и так выросли на 15% в апреле, поэтому дальше, с учетом более раннего сева и в целом нормальных погодных условий в основных регионах выращивания пшеницы, в мае дальнейшего роста цен ждать не стоит. Я думаю, что сейчас мы находимся на паритетном уровне, и до середины мая внутренние цены продержатся, а дальше, учитывая, что квота выбрана, а на внутреннем рынке сохраняются большие остатки, факторов для роста цены у нас тоже нет", - в свою очередь считает Тюрина

ФРАХТ

Низкая деловая активность на неделе вновь оказала решающее воздействие на ставки фрахта в Азовском регионе. На фоне сокращающейся квоты на экспорт пшеницы, кукурузы и ячменя цена на эти зерновые культуры росла, особенно на пшеницу, что мешало трейдерам заключать новые сделки. Многие судовладельцы начали осознавать всю сложность складывающейся ситуации, отчего спрос на длинные рейсы повысился. Одновременно с этим начали снижаться фрахтовые ставки.

Участники рынка утверждают, что за два дня в период с 24 по 26 апреля крупными игроками было неожиданно задекларировано к вывозу более 2 млн. тонн зерновых. Таким образом экспортная квота была выбрана полностью. Многие сделки, находящиеся в процессе переговоров, были приостановлены до комментариев от Минсельхоза об изменении квоты. Для фрахтового рынка в Южном регионе в течение следующих двух месяцев фактор приостановки экспорта зерновых будет иметь ключевое значение. Эксперты ожидают падения ставок. В то же время спрос на не зерновые грузы серьезно вырастет.

По наблюдениям за три недели с начала навигации на реке наметился тренд на высокий уровень спроса на транзитный тоннаж в сторону Каспийского моря. В первую очередь это вызвано сложностью пересечения наземной границы между государствами из-за карантинных мер против коронавируса. Многие грузы, которые традиционно везли по железной дороге или автотранспортом, начали переориентировать на морской транспорт. Прежде всего, это товары, производимые в Турции и экспортируемые в страны прикаспийского региона. Учитывая падения спроса со стороны зернохозяев, эксперты склоняются к мнению, что и транзитные ставки также могут серьезно снизиться.

Перспективы для Каспийского региона выглядят более пессимистичными, чем для Азовского. Кукуруза и ячмень, после ухода с рынка сои, составляли единственную товарную номенклатуру для балковых перевозок. При запрете и на их экспорт, Судовладельцам придется переориентировать свой флот на другие грузы, которые в Каспийском море всегда были в дефиците. Многие из них в ближайшие месяцы будут пытаться вывести свой флот в Черное море, где более богатая вариативность при поиске рейсов.

Прогноз биржевых цен на 30 апреля 2020 (IDK.RU)

Пшеница: Минсельхоз РФ планирует использовать механизм экспортной квоты на зерно в дальнейшем в связи с повышенным спросом на данную продукцию. Не исключено, что по данному пути пойдут и другие страны, что приведет к более напряженной ситуации на рынке зерна уже этим летом. Все разумные правительства в условиях карантина, а он может продлиться год, а то и более, будут создавать более глубокие резервы, что должно поддерживать цены. Продолжаем смотреть по рынку вверх. Текущие уровни по соотношению прибыль/риск крайне привлекательны для покупок.

Кукуруза: ушли от 300.0 вверх, что напрашивалось. Пока рассчитываем на движение к 400.00 в следующие два месяца, предполагая, что ограничения, связанные с пандемией, не нанесут структурного вреда экономике. После первой волны заражения цивилизация адаптируется, и люди, так или иначе, нарастят потребление даже в условиях социального дистанцирования.

Золото: реакция на решение ФРС отставить ставку без изменений была сдержанной. Рынок не стал проходить ниже 1700 и вновь обозначил свои претензии на рост. Таким образом, мы продолжаем размышлять о возможном движении к уровню 1820. К концу мая в США могут начаться серьезные кризисные явления социального характера под давлением большого числа безработных. Это поддержит цены на золото.

Евро: пока мы не поднялись выше 1.0900, шансы на падение евро сохраняются. Сегодня заседание ЕЦБ. Вряд ли политики (а ЦБ это уже политика) не будут сгущать краски. Да, кто-то где-то помер, но это не повод отчаиваться. Вот на каком-то таком фоне всё и будет сегодня протекать. Европа хочет быстрее закончить с пандемией, но сама пандемия с этим не согласна.

Рубль: несмотря на плохой фундамент, рубль продолжил укрепляться. Проход ниже 74.00 создал предпосылки для хода вплоть до 67.00. Определенная поддержка будет в районе 70.00, но если ЦБ и дальше в условиях дефляции в развитых странах будет предлагать инвесторам бумаги по 5.5% годовых, нам стоит ждать спроса на ОФЗ и укрепление рубля.

Индекс РТС: вчера рынок рос. Мы прошли все возможные уровни сопротивления и теперь рискуем отправиться к 125000. Таким образом, откат в район 112000 можно использовать для покупок. ГАЗПРОМ заявил о выплате дивидендов по итогам 2019 года, при этом просьбы о господдержке уже появятся через пару месяцев. Возможно, эти дивиденды станут последними, но кто знает, может быть цена на газ вырастет в пять раз и всё будет хорошо. Россию ждет ужасающая статистика за второй квартал. Пока же рынком правят эмоции и оставшиеся свободные деньги.

При подготовке обзора использовались данные Минсельхоза РФ, информационных и аналитических агентств IDK.ru, Крестьянские Ведомости, ZOL.ru, Зерновой портал Центрального Черноземья, ИнтерФакс и ТАСС, zerno.ru

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

Приведенные в данной статье рекомендации НЕ являются прямым руководством к действию для спекулянтов и инвесторов. Все идеи и варианты работы на рынках, представленные в этом материале, НЕ имеют 100% вероятности исполнения в будущем. Мы не несем никакой ответственности за результаты сделок.