

ОБЗОР МИРОВОГО И РОССИЙСКОГО РЫНКОВ ЗЕРНОВЫХ ПО СОСТОЯНИЮ НА 19.02.2021 ГОДА

Экспортные цены на пшеницу РФ продолжили снижение на прошлой неделе

Экспортные цены на российскую пшеницу продолжили снижение на прошлой неделе вслед за мировыми площадками, а также в условиях активизировавшегося предложения фермеров.

Сегодня в России начала действовать экспортная пошлина на пшеницу в 25 евро внутри зерновой квоты, которая с 1 марта удвоится.

По данным ИКАР, цена на пшеницу с 12,5-процентным содержанием протеина в Новороссийске с поставкой в начале марта упала до \$277,5 за тонну с \$286 за тонну франко-борт (FOB).

СовЭкон зафиксировал падение цены тонны этого класса пшеницы на \$4 до \$281 FOB.

По данным Refinitiv, цена снизилась до \$282,5 с \$284,0 за тонну.

С начала маркетингового сезона 2020/21 годов с 1 июля и по 11 февраля Россия экспортировала 33,9 миллиона тонн зерна, что на 28% больше показателя аналогичного периода предыдущего сезона.

Экспорт пшеницы при этом составил 29,1 миллиона тонн, или на 28% больше прошлогоднего, ячменя - 3,49 миллиона тонн (на 51% больше), кукурузы - 1,27 миллиона тонн (на 3% меньше), говорится в обзоре СовЭкона со ссылкой на официальную таможенную статистику. По этим данным, в январе РФ экспортировала 3,2 миллиона тонн зерна, включая 2,8 миллиона тонн пшеницы.

СовЭкон отмечает, что прогнозировать объемы экспорта в феврале весьма сложно из-за того, что в середине месяца начинает действовать экспортная пошлина, которая с началом марта сменится другой, в два раз большей. Аналитики агентства прогнозируют замедление экспорта к концу февраля, а в целом за месяц ожидают, что будет экспортировано 2,6-3,1 миллиона тонн пшеницы, а зерна в целом - 2,8 - 3,4 миллиона тонн.

По данным агентства, на внутреннем рынке цена тонны пшеницы третьего упала на 700 рублей до 14.525 рублей, четвертого класса - на 925 рублей до 14.175 рублей с самовывозом для европейской части РФ.

Средняя цена на подсолнечник на прошлой неделе продолжила рост - до 45.275 рублей за тонну, прибавив 2.550 рублей, средняя цена на соевые бобы выросла на 800 рублей до 42.800 рублей за тонну, сообщил СовЭкон.

Как пишут аналитики агентства, цена на подсолнечное масло выросла на 4.000 рублей до 99.500 рублей за тонну. Экспортные цены подскочили на \$10 на уровне \$1.280 FOB. По данным ИКАР, они выросли до \$1.289 с \$1.263 за тонну недель ранее.

Индекс белого сахара ИКАР для юга РФ за неделю вырос до \$555,86 с \$528,19 за тонну и до 41,0 рубля с 40,0 рублей за килограмм.

Вот еще о ценах внутренних и экспортных, ну это цены в преддверье экспортных пошлин:

Рублевые цены на пшеницу перешли к активному падению

На прошлой неделе закупочные цены на пшеницу в портах обвалились. Трейдеры снизили среднюю цену на пшеницу 12,5% более чем на 10% до 14,850 руб./т (СРТ глубоководные порты), следует из еженедельного отчета «СовЭкон». Рынок отражает повышение пошлины до 50 евро/т с 1 марта, спрос остается вялым, а предложение растет.

Спрос со стороны трейдеров ограничен. Экспортеры заняты отгрузкой зерна и доставкой его в порты до вступления пошлин в силу. Похоже, большинство из них накопили достаточные запасы для выполнения ближайших контрактов. Российские переработчики покупают минимальные объемы, ожидая, что цены снизятся еще больше.

Предложение пшеницы растет, сельхозпроизводители начинают все активнее продавать, более не рассчитывая на разворот рынка.

В недалеком будущем мы можем увидеть окончание активных продаж на внутреннем рынке. Текущий уровень цен спроса в портах отразил уже новую пошлину. Однако с учетом относительно высоких запасов нельзя исключать и продолжения активных распродаж, в результате которых цен могут снизиться заметно ниже экспортного паритета. Вероятность первого сценария представляется нам несколько более высокой.

В начале декабря эксперты «СовЭкон» на заседании Зернового клуба рекомендовали активизировать продажи запасов пшеницы. С тех пор котировки в портах на пшеницу упали на 17%, а средние цены на внутреннем рынке - на 13%.

ОЗК с 1 декабря закупила на электронных аукционах порядка 65 тыс. т пшеницы более чем на 1 млрд руб.

"Объединенная зерновая компания" (ОЗК) с 1 декабря закупила на электронных аукционах порядка 65 тыс. тонн пшеницы более чем на 1 млрд рублей, сообщается в презентации компании на конференции "Где маржа-2021" в пятницу в Москве.

Как уточнила на конференции заместитель гендиректора компании Ксения Боломатова, каждый день ОЗК покупает 1,8 тыс. тонн пшеницы. "С 1 марта это будет уже 3 тыс. тонн, а дальше планируем увеличить и до 5 тыс., а может и до 7 тыс. тонн ежедневно", - сказала она.

По ее словам, эти аукционы позволяют сформировать "независимый индикатор цены", который может быть использован в том числе и во внебиржевых форвардных контрактах. Возможно и использование его в качестве индикатора для фьючерсных контрактов. "Мы еще в начале пути", - отметила она.

Как сообщалось, торги организованы на электронной площадке idk.ru. Их схема - английский и голландский аукционы. Организатором торгов является трейдинговое подразделение ОЗК - ООО "ОЗК Юг".

Боломатова также сообщила, что в прошлом году компания "запустила новые финансовые инструменты, которые, как мы надеемся, помогут аграриям снизить объем заемных средств". "В первую очередь, это форвардные долгосрочные контракты. Мы проавансировали поставщиков на 1,9 млрд рублей", - сказала она. Было приобретено 162 тыс. тонн зерна.

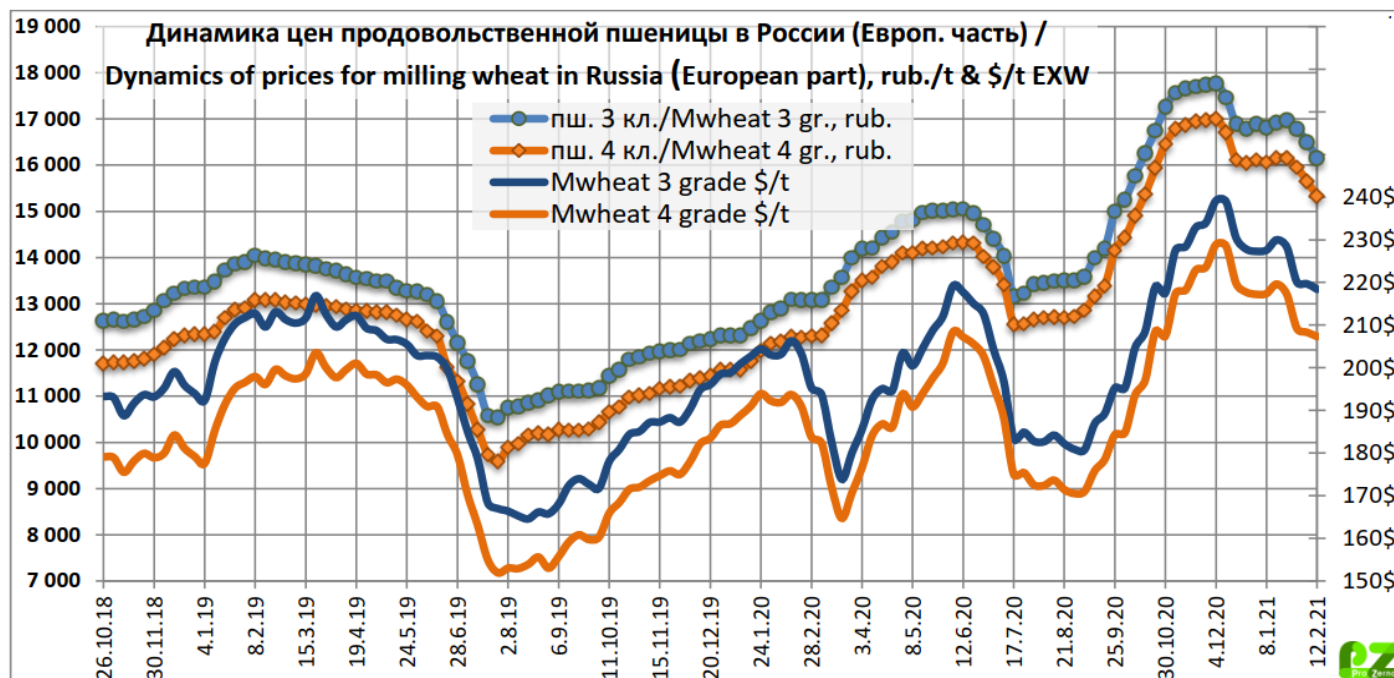
"Этот инструмент пользуется большим спросом. В феврале планируется проавансировать поставки на 1,2 млрд рублей", - сообщила она.

Второй инструмент - краткосрочное авансирование по лимитам, когда поставщики получают аванс после того, как партия зерна уже сформирована. В 2020 году за счет этого механизма было приобретено 155 тыс. тонн зерна на 2,6 млрд рублей у шести компаний.

ОЗК создана 20 марта 2009 года для развития инфраструктуры зернового рынка, реализации экспортного потенциала российского зерна, проведения торгово-закупочной деятельности на внутреннем зерновом рынке. Владельцами компании являются государство (50% плюс 1 акция) и "Деметра Холдинг" (50% минус 1 акция), на основе которого ВТБ (МОЕХ: VTBR) создает свой зерновой холдинг.

Конъюнктура рынков зерна и хлебобулочных 8 – 12 февраля 2021г

На прошедшей неделе развитие конъюнктуры зернового рынка расслоилось по разным зерновым товарам. Это разнообразие целиком сформировано таможенным регулированием, точнее разными сроками вступления в силу экспортных пошлин и их разными величинами. Так как первый этап экспортной пошлины в размере 25 евро/т на пшеницу вступает раньше других зерновых культур и уже с сегодняшнего дня – 15 февраля 2021г., то снижение цен на пшеницу проходит самым активным образом. Тем более, что уже через две недели эта пошлина вырастет вдвое. На ячмень и кукурузу экспортные пошлины существенно меньше 10 и 25 евро/т соответственно, и вступление их в действие последует только через месяц – 15 марта 2021г., поэтому сползание цен на эти зерновые товары намного скромнее пшеницы, а на ячмень так даже еле-еле заметно. Остальное зерно имеет совсем другую таможенно-тарифную судьбу, поэтому и снижения цен пока не отмечается. Продовольственная рознь стоит по цене без существенных изменений, а горох напротив активно дорожает благодаря экспортному спросу.



При этом всё описанное относится в основном к Европейской России, т.е. регионам близким к экспортной площадке. А на Урале и в Сибири движение цен заметно тише, а порой даже отсутствует. Потребители зерна в Европейской России адекватно пошлине снижают закупочные цены на пшеницу и присматриваются с таким же подходом к кукурузе и ячменю. Держатели зерна по пшенице, похоже, начинают соглашаться с озвученными ценами, но резко обваливать ценовые планки продаж не спешат. Однако, постепенно становится понятным тот факт, что если после падения цен и будет их коррекция вверх, то намного скромнее снижения накануне. Поэтому продавать зерно всё равно придется. Тем более, что **вначале недели стали ясны контуры механизма той экспортной пошлины**, которая в июле придет на смену текущей. Это описано в Постановлении Правительства РФ № 117 от 6 февраля 2021 года. Там изложен тот механизм, что мы описали в прошлом выпуске Вестей: по пшенице – это (цена FOB минус \$200)*0,7, а на ячмень и кукурузу (цена FOB минус \$185)*0,7. Но важным моментом станет правило определения этой цены и самое главное – расчет ставок пошлины будет производить Минсельхоз России **еженедельно в последний рабочий день недели**. Таким образом, **пошлина по новым правилам, которые вступают в силу со 2 июля 2021 года, может оказаться не меньше текущей, но ещё и совершенно непонятной на горизонте исполнения экспортных контрактов**. Ведь для экспортных контактов нормальным является сроки исполнения 1-1,5 месяца с момента его заключения. За этот период пошлина успеет поменяться 4-6 раз! Как можно работать при такой лихорадке, совершенно непонятно. Но пока отечественные операторы зернового рынка никак не отреагировали на эти нововведения, возможно – пребывают в шоке от глубокой некомпетентности принятых решений, но совершенно очевидны два момента 117-го Постановления. **Российское зерно ставится в ущербную позицию: во-первых**, самой формулой расчета – чем дороже, тем больше надо платить, т.е. качественное зерно не приветствуется. **Во-вторых**, еженедельная чехарда с определением размера пошлины приносит дополнительные риски и соответственно затраты по экспорту зерна. Значит, в новом сезоне 2021-22 лучше не станет, скорее – хуже.

Российская мукомольная пшеница продолжает снижаться в цене на -\$3 до 282\$/t FOB, и на малой воде до 252\$/t FOB Азов-Ростов. И с такими новостями продолжение понижательного тренда гарантировано. Цены закупки пшеницы упали до 14500-14800 руб./т СРТ без НДС в портах Черного моря. Фуражный ячмень стабилен 242\$/t FOB, и закупки стабильны на 15600 руб./т СРТ порт Черное море без НДС. Российская кукуруза почти без изменений 263\$/t FOB Черное море, и закупки на месте 16000 руб./т СРТ порт Черное море без НДС.

На мировых площадках биржевые котировки резко выросли в понедельник перед отчетом USDA (см.ниже), но он разочаровал трейдеров, и далее цены покатались вниз. Кроме того, снизились недельные экспортные продажи американской пшеницы до 591 тыс.т (-8%). А власти Аргентины отказались от планов повышения экспортных пошлин на

пшеницу и сою, оставив их на уровнях 12% и 33% соответственно. Какая удивительная разница в судьбах аграриев России и Аргентины: эта Южноамериканская страна, набила себе много шишек, ограничивая пошлинами свой экспорт, сейчас отказывается от продолжения этой порочной практики. Но ее место в борьбе со своими зерновиками занимает Россия. На наличном рынке турецкий ТМО закупил 235 тыс. тонн кукурузы по 269-274,85 \$/t C&F с поставками 19 февраля – 15 марта 2021г., на этот раз минимальная цена оказалась на 3,5 \$/t выше минимального уровня предыдущего тендера 12 января. Также Иордания снова купила 60 тыс. т мукомольной пшеницы нового урожая по 270,50 \$/t C&F поставка сентябрь 2021г. Нефтяные цены растут уже выше 63\$/bbl Brent, и это укрепляет курс российского рубля в диапазоне 73-75 руб. за \$1.

индекс ПроЗерно	22.01.21	29.01.21	05.02.21	12.02.21	Последнее изменение	Jan-21	Feb-20
Пшеница 3 класса (кл.23%)	16 975	16 780	16 500	16 145	-355	16 871	13 036
то же \$/t	\$228,3	\$220,1	\$219,7	\$218,4	-\$1,3	\$226	\$202
Пшеница 4 класса	16 150	15 950	15 645	15 330	-315	16 078	12 263
то же \$/t	\$217,2	\$209,2	\$208,3	\$207,3	-\$1,0	\$216	\$190
Продовольственная рожь	12 190	12 170	12 140	12 180	40	12 206	14 698
то же \$/t	\$163,9	\$159,6	\$161,6	\$164,7	\$3,1	\$164	\$228
Фуражная пшеница	15 370	15 215	15 025	14 730	-295	15 274	11 719
то же \$/t	\$206,7	\$199,5	\$200,0	\$199,2	-\$0,8	\$205	\$182
Фуражный ячмень	13 795	13 805	13 745	13 715	-30	13 783	10 158
то же \$/t	\$185,5	\$181,0	\$183,0	\$185,5	\$2,5	\$185	\$157
Пивоваренный ячмень	14 900	14 800	15 000	14 900	-100	14 875	11 450
то же \$/t	\$200,4	\$194,1	\$199,7	\$201,5	\$1,8	\$200	\$177
Фуражная кукуруза	16 465	16 260	16 215	16 155	-60	16 320	10 491
то же \$/t	\$221,4	\$213,2	\$215,9	\$218,5	\$2,6	\$219	\$163
Горох	19 225	20 455	20 730	21 560	830	19 445	13 421
то же \$/t	\$258,5	\$268,3	\$276,0	\$291,6	\$15,6	\$261	\$208

Предложение по российской пшенице растет, а спрос остается невысоким

Цены на пшеницу могут опуститься ниже экспортного паритета. На прошлой неделе закупочные цены на пшеницу в портах обвалились, сообщили российские аналитики. Трейдеры снизили среднюю цену на пшеницу с протеином 12,5% более чем на 10% до 14850 руб./т (CPT глубоководные порты).

Рынок отражает повышение пошлины на пшеницу до 50 евро/т с 1 марта, спрос остается вялым, а предложение растет, отмечают аналитики. При этом спрос со стороны трейдеров был ограничен: большинство из них накопили достаточные запасы для выполнения ближайших контрактов, считают эксперты. При этом российские переработчики закупали минимальные объемы в ожидании еще большего снижения цен. На внутреннем рынке цена пшеницы 3-го класса упала на 700 руб. до 14,52 тыс. руб./т, 4-го класса — на 925 руб. до 14,1 тыс. руб./т (EXW, Европейская часть России, без НДС), сравнили аналитики центра.

Согласно прогнозам аналитиков, в ближайшем будущем может развиваться два сценария: либо активные продажи на внутреннем рынке закончатся, либо, несмотря на то что текущий уровень цен спроса в портах отразил новую пошлину, с учетом относительно высоких запасов, активные распродажи продолжатся. В результате цены могут снизиться заметно ниже экспортного паритета, считают аналитики, уточнив, что вероятность первого сценария более высокая.

Экспортные цены на российскую пшеницу на прошлой неделе продолжили снижаться вслед за мировыми площадками, а также в условиях активизации предложения со стороны аграриев, которые перестали ждать разворота рынка. По данным ИКАР, за прошедшую неделю цена тонны российской пшеницы с 12,5% протеина с поставкой в начале марта уменьшилась с \$286 до \$277,5 (FOB, Новороссийск), сообщает Reuters. Отдельные аналитики зафиксировали снижение на \$4 до \$281/т. Данные RefinitivAgriculture говорят о падении с \$284/т до \$282,5/т.

С 15 февраля в России начала действовать квота на экспорт зерна в размере 17,5 млн т до конца сезона. Также поставки пшеницы на внешние рынки стали облагаться пошлиной 25 евро/т, с 1 марта ставка увеличится до 50 евро/т. Кроме того, с 15 марта добавятся пошлины на экспорт кукурузы (25 евро/т) и ячменя (10 евро/т).

Начало действия квоты на экспорт зерна и пошлины на вывоз пшеницы позволит гарантировать необходимый объем зерна на внутреннем рынке и обеспечить сохранение стабильной ситуации, сообщает «Интерфакс» со ссылкой на Минсельхоз. В том числе эта мера поможет не допустить скачкообразного роста цен на ряд базовых продуктов питания: мукомольную, крупяную, хлебопекарную и мясомолочную продукцию, яйца, считает агроведомство. «Следующий этап введения пошлин позволит дополнительно поддержать тренд на снижение цен. А применение постоянно действующего механизма плавающей пошлины в дальнейшем будет способствовать повышению предсказуемости и управляемости ситуации на рынке», — уверены чиновники министерства.

С начала сезона по 11 февраля Россия экспортировала 33,9 млн т зерна, что на 28% больше результата аналогичного периода прошлого сельхозгода. Экспорт пшеницы при этом составил 29,1 млн т — также на 28% больше прошлогоднего, заявляют аналитики со ссылкой на данные ФТС. В январе экспорт зерна составил 3,2 млн т, включая 2,8 млн т пшеницы. Аналитики центра прогнозируют замедление экспорта к концу февраля, в целом за месяц, по их оценке, может быть вывезено 2,8-3,4 млн т зерна, в том числе 2,6-3,1 млн т пшеницы. Прогнозировать поставки в феврале сложно из-за начала действия пошлины в середине месяца. (более подробно можно прочитать на сайте idk.ru)

Средние цены на зерно, руб./т EXW Центральное Черноземье

Товар	22.01.21	29.01.21	05.02.21	12.02.21	Последнее изменение
Пшеница 3 класса	16 950	16 800	16 580	16 430	-150
Пшеница 4 класса	15 880	15 670	15 400	15 240	-160
Продовольственная рожь	12 313	12 250	12 250	12 250	0

Фуражная пшеница	14 970	14 910	14 770	14 610	-160
Фуражный ячмень	13 250	13 240	13 160	13 100	-60
Фуражная кукуруза	16 340	16 260	16 160	16 080	-80

ИСТОЧНИК: ПроЗерно

Средние цены на зерно, руб./т EXW Юг и Северный Кавказ

Товар	22.01.21	29.01.21	05.02.21	12.02.21	Последнееизменение
Пшеница 3 класса	18 050	17 850	17 333	16 533	-800
Пшеница 4 класса	17 267	17 050	16 417	15 800	-617
Фуражная пшеница	16 517	16 300	16 033	15 383	-650
Фуражный ячмень	15 900	16 017	15 983	15 983	0
Фуражная кукуруза	17 050	16 950	16 950	16 850	-100

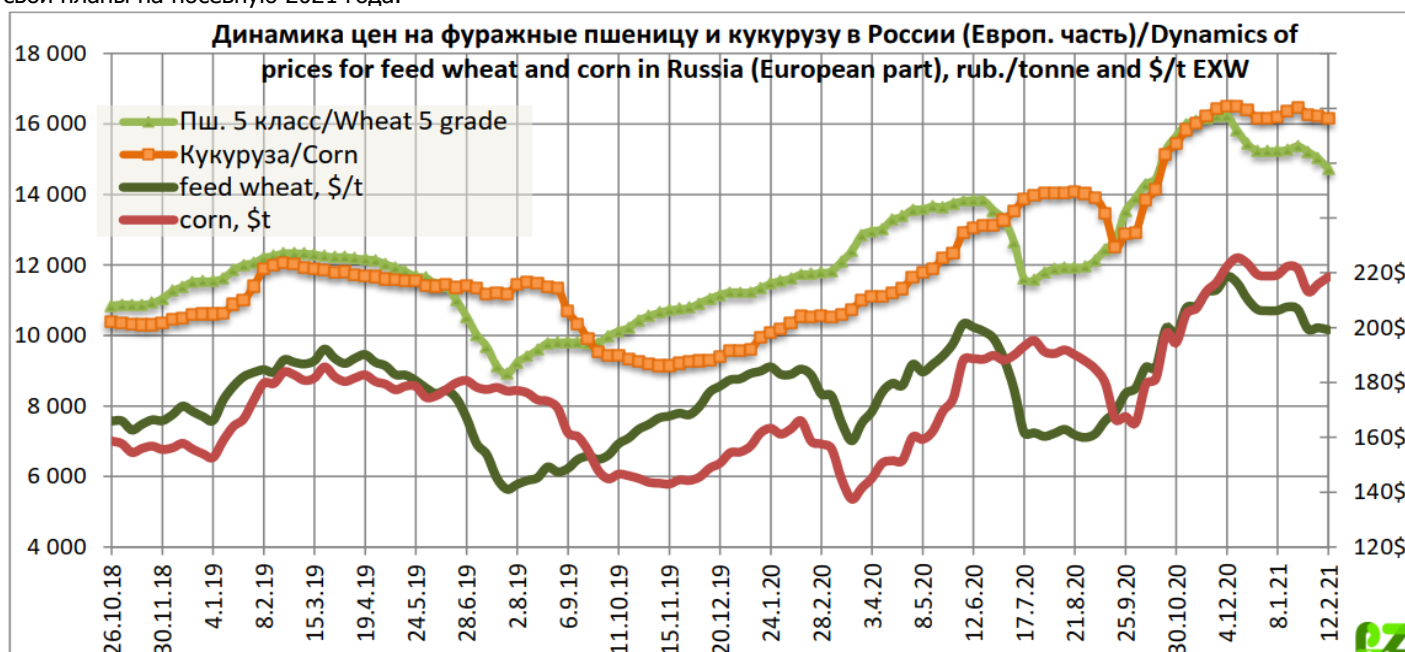
ИСТОЧНИК: ПроЗерно

СовЭкон снизил прогноз урожая пшеницы в РФ в 2021 году: озимой из-за погоды, яровой из-за сокращения площадей после введения пошлины

Агентство СовЭкон сообщило 18 февраля, что снизило прогноз урожая пшеницы в РФ в 2021 году до 76,2 млн тонн с 77,7 млн тонн, передает агентство Reuters.

Прогноз урожая озимой пшеницы при этом снижен из-за погодных условий до 53,6 млн тонн с 54,0 млн тонн, яровой - до 22,6 млн тонн с 23,6 млн тонн на фоне ожидающегося сокращения площадей из-за введения нового механизма экспортной пошлины.

Прогноз урожая яровых может быть снижен еще больше, так как многие фермеры еще не сформировали окончательно свои планы на посевную 2021 года.



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

Товар	22.01.21	29.01.21	05.02.21	12.02.21	Последнееизменение
Подсолнечник	39 275	43 200	46 320	47 740	1 420
Сырое подсолнечное масло нерафинированное	88 010	92 220	96 520	98 250	1 730
Подсолнечный шрот	23 250	23 250	23 765	24 085	320
Рапс	36 540	41 930	42 055	42 355	300
Соевые бобы	43 085	43 780	44 315	44 385	70

ОБЗОР МИРОВОГО РЫНКА ЗЕРНОВЫХ

Февральский прогноз USDA по мировым балансам получился позитивным для рынков пшеницы, кукурузы, соевых бобов и фундаментально и относительно января. Однако, пока основные показатели – конечные запасы оказались выше ожиданий трейдеров, и это пока создало временную негативную волну развития конъюнктуры рынков. Но эта тенденция похожа ненадолго, и фундаментально позитивный тренд восстановиться. Мировой урожай пшеницы (без учета Китая) в 2020 году остается рекордным – 639,19млн.т(+1,4%) против 630,34млн.т годом ранее, в январе – 638,39. Потребление вырастет активнее на +1,3% до 629,32млн.т против 620,98млн.т в сезоне 2019-20гг., в январе – 624,54. Конечные запасы вырастут до 149,29млн.т против 148,42млн.т, в январе – 154,25. Индекс Запасы/Потребление (stock-to-use) теперь не вырастет, как ранее, а снизится до 23,7% против 23,9% в прошлом сезоне, а в январе было выше – 24,7%. Поднято производство в Казахстане до 14,26млн.т (было-12,5), экспорт до 7,3(было-6,8), и опять в качестве замещения российского поднят экспорт из ЕС до 27млн.т (было 26,5). Правда, данные экспорта России оставлены без изменений 39млн.т. Остальные показатели пшеницы изменились незначительно. И прогноз своих средне сезонных внутренних цен 2020- 21гг. на пшеницу USDA в феврале подняли еще раз на 15 центов до 5,00 \$/бушель. Прогноз баланса кукурузы получился опять позитивным, но в

меньшем размере, чем ожидалось и к тому же снижение потребления, поэтому пока цены смотрят вниз, но, полагаю, это явление временное.

Мировой урожай пшеницы (без учета Китая) в 2020 году остается рекордным – **639,19**млн.т(+1,4%) против 630,34млн.т годом ранее, в январе – 638,39. Потребление вырастет активнее на +1,3% до **629,32**млн.т против 620,98млн.т в сезоне 2019-20гг., в январе – 624,54. Конечные запасы вырастут до **149,29**млн.т против 148,42млн.т, в январе – 154,25.

Индекс Запасы/Потребление (stock-to-use) теперь не вырастет, как ранее, а снизится до 23,7% против 23,9% в прошлом сезоне, а в январе было выше – 24,7%. Поднято производство в Казахстане до 14,26млн.т (было-12,5), экспорт до 7,3(было-6,8), и опять в качестве замещения российского поднят экспорт из ЕС до 27млн.т (было 26,5). Правда, данные экспорта России оставлены без изменений 39млн.т. Остальные показатели пшеницы изменились незначительно. И прогноз своих средне сезонных внутренних цен 2020- 21гг. на пшеницу USDA в феврале подняли еще раз на 15 центов до 5,00 \$/бушель. Прогноз баланса кукурузы получился опять позитивным, но в меньшем размере, чем ожидалось и к тому же снижение потребления, поэтому пока цены смотрят вниз, но, полагаю, это явление временное. По прогнозу мировой(без учета Китая) урожай кукурузы вырастет до **873,38**млн.т(+2,1%) против 855,77 в сезоне 2019-20, в декабре – 883,22. Потребление вырастет до **861,52**млн.т(+0,7%) против 855,66млн.т год назад, в январе – 866,06. Конечные снизятся до **90,36**млн.т против 102,48млн.т в прошлом сезоне, в январе было 92,13. Индекс Запасы/Потребление (stock-to-use) упадет до 10,5% против 12% год назад, в январе – 10,6%. Урожай кукурузы в ЮАР поднят до 16,5млн.т (было 16), а остальные без изменений. Ключевым фактом стал рост импорта в Китай до 24млн.т (было 17,5), а прошлым году – 7,6. Правда, этот размер китайского импорта был ожидаем. Прогноз своих средне сезонных внутренних цен 2020-21гг. на кукурузу USDA в феврале подняли на 10 центов до 4,30 \$/бушель.

Мировые цены на зерно будут высокими в текущем и следующем годах

Мировые цены на зерно еще долго будут оставаться на высоком уровне, прогнозирует президент компании AgResourceДенБассе (США) и рекомендует аграриям "засевать каждый акр земли". "Безусловно, цены на зерновые останутся высокими, я думаю, и в 2022 году, а также, возможно, это потянется и в 2023 год", - заявил Бассе на конференции "Где маржа-2021", прошедшей по видеосвязи в пятницу в Москве.

"Мои исследования предполагают, что нужно засевать любой свободный акр во всем мире. И нам нужна хорошая погода", - добавил он. По его словам, аналогичная ситуация складывается и в южном полушарии. "Мы видим соответствующую тенденцию там два года подряд", - сказал эксперт.

Бассе обратил внимание на то, что в прошлом году зерновые существенно подорожали. Мировые цены на пшеницу выросли на \$100 за тонну, на кукурузу - на \$120. Цены на сою повысились на \$200 за тонну. По его прогнозу, цены на американскую пшеницу и кукурузу в 2021/2022 сельхозгоду достигнут самого высокого значения.

Как сообщил глава AgResource, в настоящее время соотношение мировых запасов пшеницы к уровню прогнозируемого потребления находится на 13-летнем минимуме. Аналогичная ситуация была только в 2007 году, напомнил он.

Обзор рынка зерновых Евросоюза

Пшеница: Суровые холода в Европе на прошлой неделе вряд ли нанесут значительный ущерб посевам пшеницы, которые приобрели морозостойкость и в основном находились под снежным покровом, считают аналитики и трейдеры. Хотя воздействие заморозков не может быть полностью определено до тех пор, пока посевы не выйдут из состояния зимнего покоя, ожидаемое отсутствие серьезных потерь в Европейском союзе может указывать на более крупный урожай в этом году, особенно после расширения посевов во Франции, ведущем производителе в ЕС. Наверх мы не пошли, как и предполагалось. Текущая ситуация тяготеет к продолжению снижения цен, но события также могут развиваться и в диапазоне.

Государственное зерновое агентство Алжира OAIC закупило небольшой объем мукомольной пшеницы в рамках международного тендера, который завершился во вторник, сообщили европейские трейдеры. Оценочные объемы закупки колеблются от 30 000 до 60 000 тонн. По словам трейдеров, необычный запрос на разгрузку в двух относительно небольших алжирских портах с использованием судов меньшего, чем обычно, размера ограничило объемы закупки на тендере. Сообщается, что закупочная цена составила от 320 до 321 доллара за тонну с&f. Предполагается, что закупленная пшеница, скорее всего, будет поступать из Франции.

На сообщениях о гибели озимых биржи США повысили котировки

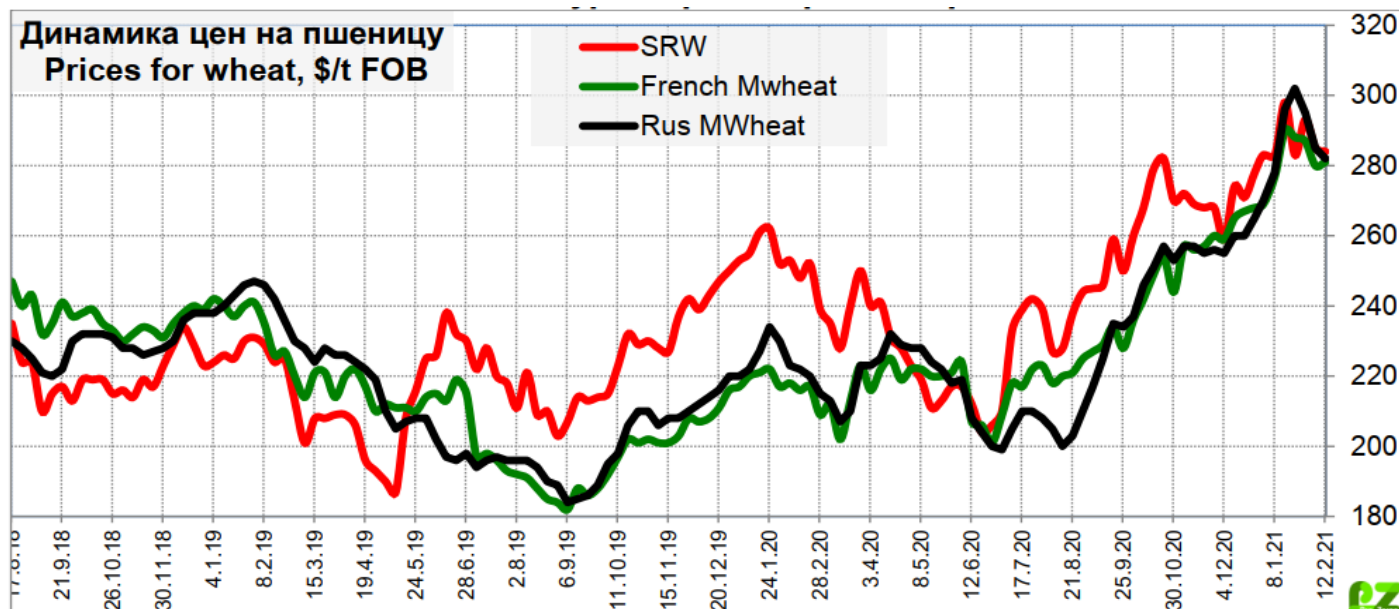
В Соединенных Штатах, которые накрыла волна небывалых морозов, все большее беспокойство вызывает состояние озимых зерновых. По данным Минсельхоза США, холода, не характерные для этих широт, могут повредить до 30 процентов посевов пшеницы.

На эти тревожные сообщения отреагировали биржи Чикаго, Канзас-Сити и Миннеаполиса. Здесь во вторник мартовские котировки американской пшеницы подорожали на 2,48 доллара за тонну (до 241,59 доллара), на 1,56 доллара (до 234,24) и на 1,65 доллара (до 231,94) соответственно.

Тем временем в Минсельхозе России отмечают, что состояние озимых культур в нашей стране выправилось. По словам первого замминистра ДжамбуатаХатуова, удовлетворительное состояние посевов дает надежду на богатый урожай в нынешнем году. К тому площади посевов в РФ в этом году выросли ее на 700 тысяч гектаров. Хотя, конечно, быть уверенным в результате нельзя до последнего, добавил чиновник: природа в любой момент может преподнести неприятный сюрприз.

Между тем:В Краснодарском крае, хлебной житнице России, уже приступили к первой подкормке озимых зерновых, которыми в этом году засеяно 1,8 миллиона гектаров. Местные агрономы оценивают их состояние как удовлетворительное. Положение с недостатком влаги по осени, в посевную, исправил обильный снег, который вообще не так часто бывает в этих местах.

Динамика цен на пшеницу Prices for wheat, \$/t FOB



Мировой рынок зерна: вернувшиеся морозы усилили биржевое ралли

В четверг, 18 февраля 2021 года, пшеница в Чикаго выросла вновь из-за вернувшихся холодов и опасений возможных потерь урожая озимых в Соединенных Штатах. Дополнительной поддержкой стало ослабление курса доллара. По итогам торгового дня мартовские котировки мягкой озимой пшеницы CBOT в Чикаго поднялись до \$243,42 за тонну, фьючерсы твердой озимой пшеницы KCBT в Канзас-Сити - до \$233,96 за тонну, мартовские фьючерсы твердой яровой пшеницы MGE в Миннеаполисе - до \$232,12.

Цены на соевые бобы и кукурузу упали в четверг. В Южной Америке ожидается увеличение количества осадков - в некоторых районах Бразилии и Аргентине на предстоящей неделе пройдут дожди, но сбор сои по-прежнему идет хорошими темпами, а ливни могут снизить потери урожая от засухи в Аргентине.

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

- пшеница** (март 2021) - 243,42 дол./т (17960 руб./т) - плюс 2,87%;
- кукуруза** (март 2021) - 216,63 дол./т (15980 руб./т) - минус 0,50%;
- соя - бобы** (март 2021) - 505,22 дол./т (37270 руб./т) - минус 0,63%;
- рис необр** (март 2021) - 623,71 дол./т (46010 руб./т) - минус 0,12%;
- рапс** (ICE, март 2021) - 750,90 дол./т (55390 руб./т) - плюс 1,75%.

В четверг французский зерновой рынок вырос при поддержке Чикаго. По итогам торгового дня мартовские котировки мукомольной пшеницы на парижской бирже MATIF подскочили до €237,50 (или \$287,19), мартовские котировки кукурузы выросли до €223,75 за тонну (или \$270,56).

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

- пшеница мукомольная** (март 2021) - 287,19 дол./т (21190 руб./т) - плюс 4,15%;
- кукуруза (март 2021)** - 270,56 дол./т (19960 руб./т) - плюс 1,67%;
- подсолнечник** (ФОБ Сен Назер) - 362,76 дол./т (26760 руб./т) - плюс 0,42%;
- масло подсолн** (март, EXT NW Europe, Нидерланды) - 1425,00 дол./т (105120 руб./т) - без измен.

Прогноз биржевых цен с 15 по 19 февраля

Рынок зерновых: Зерновые не растут, обозначая желание остыть на 5 – 10%. Импортёры пшеницы, посредством тендеров, дали понять зернотрейдерам, что цены выше 300 долларов за тонну неприемлемы. Биржевой рынок уловил этот посыл и приостановился. Тем не менее, аналитики в США призывают засеивать каждый свободный клочок земли, прогнозируя повышенный спрос на пшеницу в этом сезоне. Не исключено, что после отката от текущих максимумов к маю, мы будем наблюдать нехарактерную для лета картину, когда цены на зерно не будут падать вовсе на фоне нового урожая.

Ситуация может стать весьма драматичной для бедных слоев общества. Происходящее хорошо вписывается в теорию о том, что именно малоимущие, чей доход в большинстве своем уходит на еду, заплатят за игры председателей центральных банков с их бесконечными вливаниями триллионов в едва живое тело, пораженное дефляцией и застоем обращения денег в системе. Раскачивание цен на зерно на фоне спада в экономике, и на фоне крайне высокого урожая, выглядит со стороны весьма неблагоприятным делом, способным в перспективе усилить социальную напряженность.

**Информация подготовлена отделом информационно-аналитическим
ГКУ КК «Кубанский сельскохозяйственный информационно-консультационный центр»**

Информация предоставляется «как есть» и только для информационных целей, не для торговых целей или консультаций, и публикуется с задержкой.