



ФГБУ «Центр Агроаналитики»

# ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ обзор рынков АПК

**масличные**



Июль 2020



## СОДЕРЖАНИЕ:

### ■ ВНУТРЕННИЙ РЫНОК..... 3

- Ценовой мониторинг
- Переработка масличных культур

### ■ ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ..... 11

### ■ МИРОВОЙ РЫНОК..... 17

- Фьючерсы
- Ценовой мониторинг

### ■ ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ..... 22



## ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

### Ценовой мониторинг

По данным ведомственного ценового мониторинга Минсельхоза России, с 11 июня по 9 июля 2020 года средняя цена продажи семян подсолнечника в РФ снизилась до 20 287 руб./т (-7,6%).

Подсолнечное масло подешевело до 58 222 руб./т (-0,5%). Стоимость соевых бобов при этом составила 25 157 руб./т (+1,7%), подсолнечного шрота — 15 171 руб./т (+1,2%), семян рапса — 22 976 руб./т (+0,2%).

По сравнению с аналогичной датой годом ранее соевые бобы подорожали на 13,9%, а средняя цена семян рапса увеличилась на 4,7%. Стоимость семян подсолнечника и подсолнечного масла повысилась соответственно на 9,6% и 8,9%, а подсолнечного шрота — на 14,1%.

# 7,6%

составило снижение средней цены на подсолнечник с 11 июня по 9 июля

### Средние цены продажи семян масличных (без НДС), подсолнечного масла и подсолнечного шрота (с НДС), руб./т

Товар	9 июля	Изменение к 11 июня	Изменение к 1 сентября 2019 г.	Изменение к 11 июля 2019 г.
Семена подсолнечника	20 287	-1 657	1 651	1 784
Соевые бобы	25 157	426	4 170	3 078
Семена рапса	22 976	51	3 355	1 026
Масло подсолнечное	58 222	-300	3 205	4 736
Шрот подсолнечный	15 171	182	611	1 875

Наиболее существенно за четыре недели подсолнечник подешевел в ПФО (-9,9%, до 18 857 руб./т). В ЦФО по состоянию на 9 июля зафиксированы максимальные цены на эту культуру (24 000 руб./т).

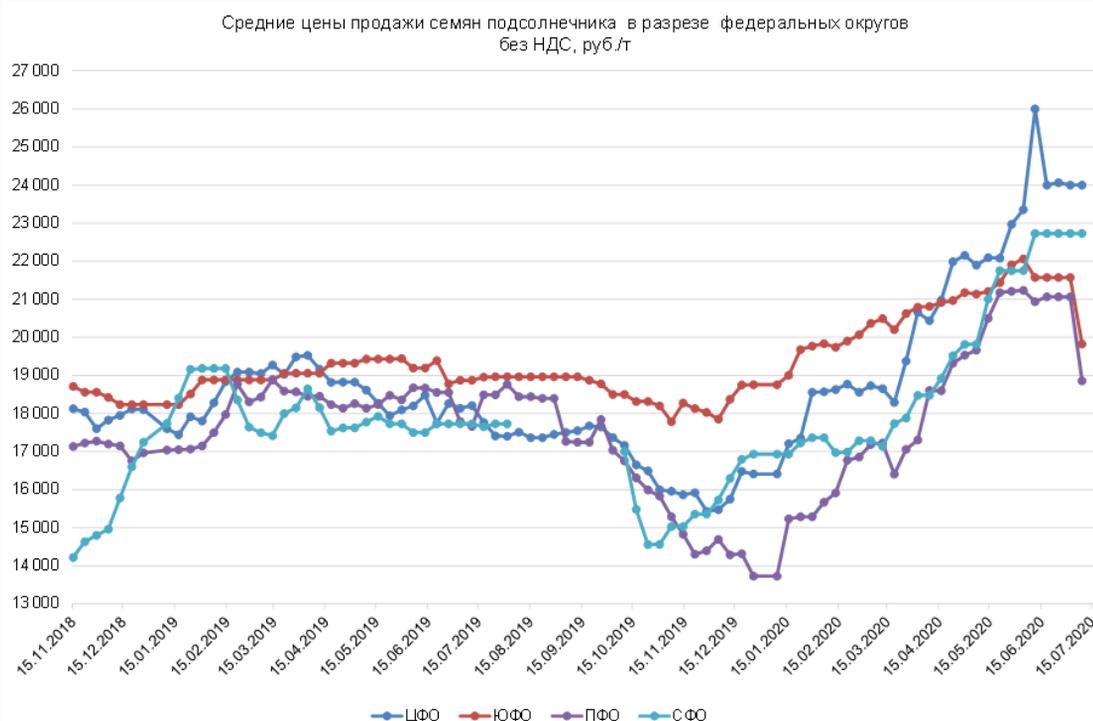
# 9,9%

составило снижение цен на подсолнечник в ПФО



## Средние цены продажи семян подсолнечника (без НДС), руб./т

Территория	09.07.20	11.06.20	Изменение за период		Для справки	
			руб./т	%	01.09.19	11.07.19
Российская Федерация	20 287	21 944	-1 657	-7,6	18 637	18 503
Центральный ФО	24 000	26 000	-2 000	-7,7	17 451	18 209
Южный ФО	19 826	21 570	-1 745	-8,1	18 963	18 869
Северо-Кавказский ФО	18 000	18 000	0	0,0	19 432	19 432
Приволжский ФО	18 857	20 938	-2 081	-9,9	18 396	17 660
Сибирский ФО	22 727	22 727	0	0,0	—	17 727



Цена на соевые бобы в ДФО за четыре недели увеличилась на 2,8% и выросла к прошлогоднему уровню на 20,6%. В этом же округе зарегистрированы максимальные цены на соевые бобы (26 535 руб./т). В ЮФО соя подешевела на 1,5% по сравнению с прошлым годом.

**2,8%**

составил  
рост цен  
на соевые  
бобы в ДФО  
за месяц



## Средние цены продажи соевых бобов (без НДС), руб./т

Территория	09.07.20	11.06.20	Изменение за период		Для справки	
			руб./т	%	01.09.19	11.07.19
Российская Федерация	25 157	24 730	426	1,7	20 987	22 079
Центральный ФО	22 674	22 706	-31	-0,1	20 850	—
Южный ФО	23 542	23 542	0	0,0	20 967	23 938
Северо-Кавказский ФО	24 200	24 200	0	0,0	24 200	24 200
Сибирский ФО	22 727	—	—	—	20 000	17 727
Дальневосточный ФО	26 535	25 816	719	2,8	22 000	22 000

За четыре недели семена рапса в ПФО подорожали на 0,2%, до 23 000 руб./т.

**0,2%**

составил рост цен на семена рапса в ПФО

## Средние цены продажи семян рапса (без НДС), руб./т

Территория	09.07.20	11.06.20	Изменение за четыре недели		Для справки	
			руб./т	%	01.09.19	11.07.19
Российская Федерация	22 976	22 925	51	0,2	19 620	21 950
Северо-Кавказский ФО	19 900	19 900	0	0,0	19 900	19 900
Приволжский ФО	23 000	22 949	51	0,2	—	—

Подсолнечное масло в ЦФО с 11 июня по 9 июля подешевело до 56 352 руб./т (-3,8%). Цены в ПФО больше всего выросли к уровню начала сезона (+11,4%) и прошлого года (+13,6%). Подсолнечное масло в СКФО осталось самым дешевым в РФ (44 972 руб./т).

**3,8%**

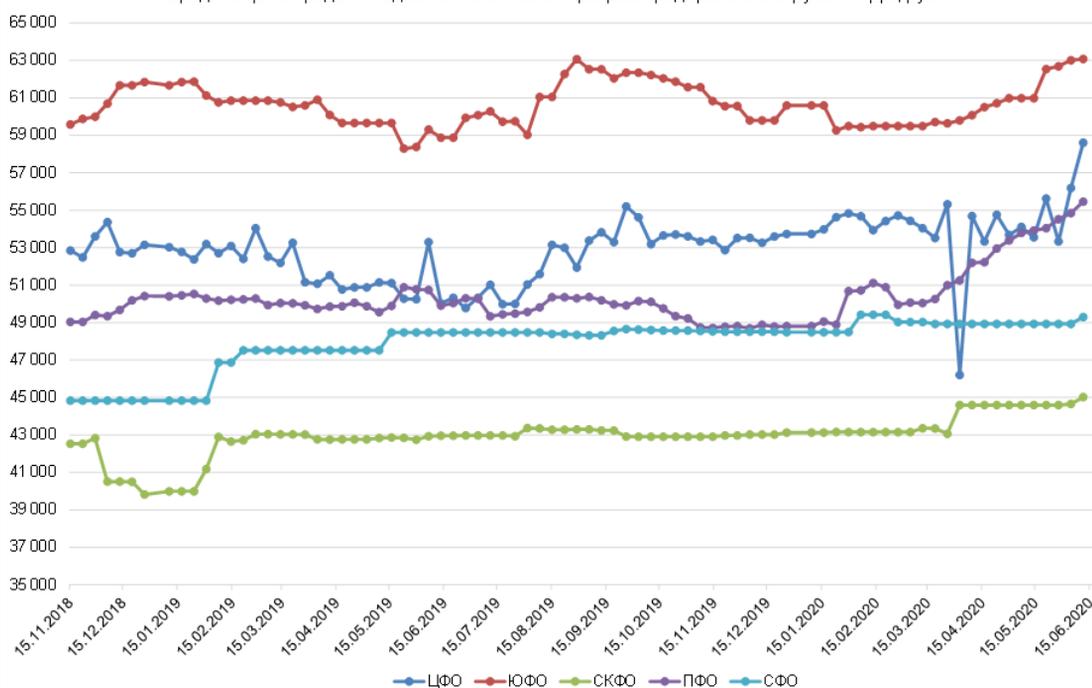
составило снижение цен на подсолнечное масло в ЦФО за месяц



## Средние цены продажи подсолнечного масла (с НДС), руб./т

Территория	09.07.20	11.06.20	Изменение за четыре недели		Для справки	
			руб./т	%	01.09.19	11.07.19
Российская Федерация	58 222	58 522	-300	-0,5	55 017	53 486
Центральный ФО	56 352	58 604	-2 252	-3,8	51 946	51 015
Южный ФО	63 888	63 076	813	1,3	63 064	60 279
Северо-Кавказский ФО	44 972	45 019	-47	-0,1	43 299	42 977
Приволжский ФО	56 054	55 462	593	1,1	50 296	49 337
Сибирский ФО	78 270	74 440	3 830	5,1	76 315	76 010

Средние цены продажи подсолнечного масла в разрезе федеральных округов с НДС, руб./т



Подсолнечный шрот в ПФО подорожал за рассматриваемый период до 16 410 руб./т (+4,0%) и остался самым дорогим в России. В этом же округе максимально выросли цены по сравнению с прошлогодним уровнем (+27,6%). Самый дешевый подсолнечный шрот по-прежнему в СФО (11 750 руб./т), но здесь его стоимость больше всего повысилась по сравнению с началом сезона (+8,8%).

## 4,0%

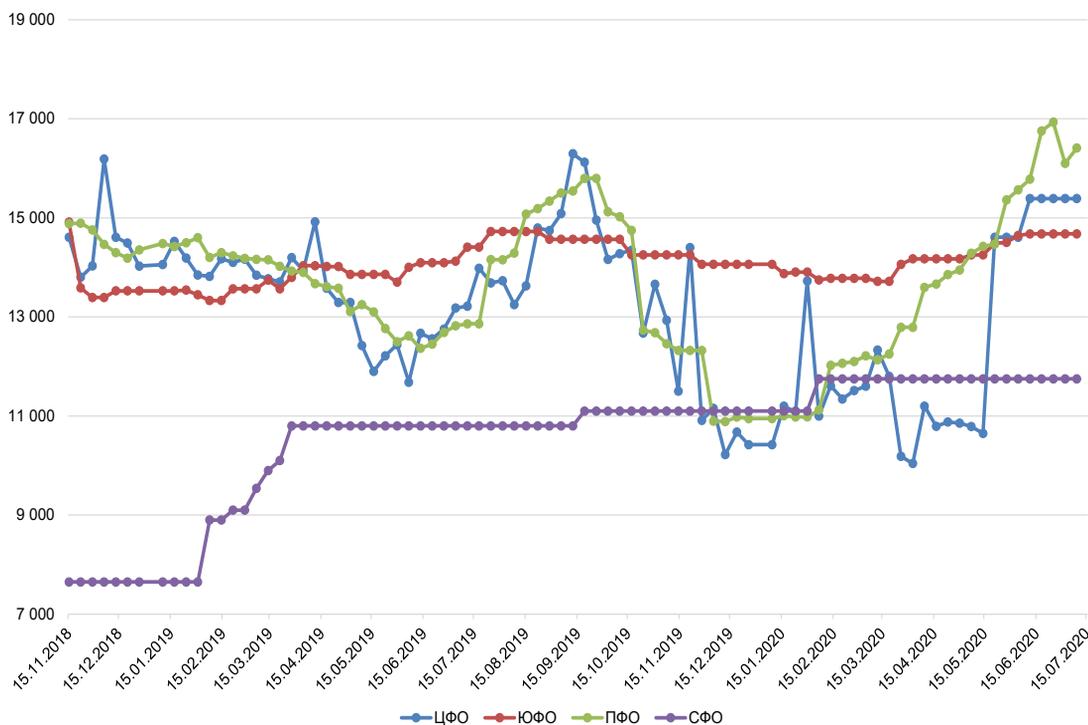
составил  
рост цен  
на подсолнечный  
шрот в ПФО



## Средние цены продажи подсолнечного шрота (с НДС), руб./т

Территория	09.07.20	11.06.20	Изменение за четыре недели		Для справки	
			руб./т	%	01.09.19	11.07.19
Российская Федерация	15 171	14 988	182	1,2	14 560	13 296
Центральный ФО	15 389	15 389	0	0,0	14 743	13 217
Южный ФО	14 677	14 677	0	0,0	14 566	14 409
Приволжский ФО	16 410	15 780	630	4,0	15 339	12 861
Сибирский ФО	11 750	11 750	0	0,0	10 800	10 800

Средние цены продажи подсолнечного шрота в разрезе федеральных округов с НДС, руб./т



В июле внутренние цены на подсолнечник и подсолнечное масло получают поддержку из-за низкого уровня запасов подсолнечника, которые опустились до пятилетнего минимума, и запасов подсолнечного масла, находящихся на четырехлетнем минимуме. По данным Росстата, к 1 июня запасы семян подсолнечника снизились на 40,8%, до 343 тыс. т, прочих масличных — на 26,4%, до 497 тыс. т.



Также положительной ценовой динамике будет способствовать сохранение высоких мировых цен на подсолнечное масло.

С другой стороны, понижающее давление на цены окажет снижение конкурентоспособности российского подсолнечного масла из-за увеличения цен на подсолнечник. Нивелировать повышение стоимости подсолнечника призван особый разрешительный порядок экспорта этой культуры за пределы ЕАЭС, введенный на период с 1 июля по 1 сентября.

До конца сезона цены на соевые бобы на российском рынке будут поддерживаться растущим спросом на соевый шрот из-за увеличения производства комбикормов. Повышению цен на соевый шрот, в свою очередь, будет способствовать удорожание кукурузы, которая является компонентом, замещающим соевый шрот в рецептурах кормов для скота и птицы: с 2 апреля по 9 июля цены производителей на кукурузу увеличились на 7,4%.

К концу сезона-2019/20 возросла степень влияния ожиданий размера нового урожая в России и мире на цены. Улучшение перспектив валового сбора будет способствовать снижению цен, а ухудшение, наоборот, окажет поддержку ценам.

По данным Минсельхоза России, к 22 июня подсолнечник был посеян на площади 8,3 млн, соя — на 2,8 млн га, яровой рапс — на 1,2 млн га.

Озимый рапс к 10 июля обмолочен на 102,8 тыс. га (+62,8 тыс. га к уровню прошлого года), намолочено 201,4 тыс. т (+115,5 тыс. т) при средней урожайности 19,6 ц/га (-1,8 ц/га).



## Переработка масличных

По данным Росстата, производство подсолнечного масла в мае достигло исторического максимума за этот месяц, составив 551 тыс. т (+20,8% к уровню прошлого года). Рекордным стал также объем отгрузки масла с предприятий — более 304 тыс. т (+17,6%). В результате к 1 июня запасы подсолнечного масла на предприятиях опустились до четырехлетнего минимума и составили около 255 тыс. т (-36,4%).

В целом за сентябрь — май сезона-2019/20 было произведено более 4,73 млн т подсолнечного масла (+24,7% к показателю за аналогичный период предыдущего сезона).

Объем производства нерафинированного соевого масла в мае снизился к уровню апреля на 3,8%, но превысил уровень прошлого года на 16,3% и составил 70,3 тыс. т. В целом за сентябрь — май было произведено более 574 тыс. т соевого масла (-2,6% к показателю за аналогичный период прошлого сезона).

Производство нерафинированного рапсового масла в мае также снизилось к уровню апреля (-9,9%) и превысило уровень прошлого года (+6,2%), составив 39,9 тыс. т.

В целом за сентябрь — май было произведено почти 453 тыс. т рапсового масла (+8,6% к уровню прошлого сезона).

Объемы производства и отгрузки шротов и жмыхов снизились к уровню апреля и остались заметно выше уровня прошлого года. В мае было произведено 868 тыс. т шротов и жмыхов (-0,8% к уровню апреля и +12,7% к уровню прошлого года). В целом за сентябрь — май было выпущено почти 7,68 млн т шротов и жмыхов (+11,7% к уровню прошлого сезона).

# 16,3%

составил рост производства соевого масла в мае по сравнению с уровнем прошлого сезона

# 6,2%

составил рост производства рапсового масла в мае по сравнению с уровнем прошлого сезона

# 12,7%

составил рост производства шротов в мае по сравнению с уровнем прошлого сезона



### Производство нерафинированных масел, шротов и жмыхов в России, тыс. т

Период	2017/18 год	2018/19 год	2019/20 год	Изменение: 2019/20 год к уровню 2018/19 года	
				тыс. т	%
<b>Подсолнечное масло</b>					
январь	428	415	557	142	34,3
февраль	418	406	534	127	31,4
март	415	503	581	78	15,6
апрель	405	416	552	136	32,7
май	346	456	551	95	20,8
<b>сентябрь — май</b>	<b>3 716</b>	<b>3 794</b>	<b>4 732</b>	<b>938</b>	<b>24,7</b>
<b>Соевое масло</b>					
январь	55,5	59,9	65,3	5,3	8,9
февраль	61,9	62,4	62,5	0,2	0,3
март	56,0	53,1	65,6	12,5	23,6
апрель	59,3	66,3	73,1	6,8	10,3
май	60,7	60,5	70,3	9,9	16,3
<b>сентябрь — май</b>	<b>547,7</b>	<b>589,6</b>	<b>574,1</b>	<b>-15,5</b>	<b>-2,6</b>
<b>Рапсовое масло</b>					
январь	30,8	41,5	49,4	7,9	19,2
февраль	32,4	45,2	40,6	-4,6	-10,1
март	27,4	41,3	38,0	-3,2	-7,8
апрель	31,7	41,9	44,2	2,4	5,6
май	32,5	37,6	39,9	2,3	6,2
<b>сентябрь — май</b>	<b>302,1</b>	<b>417,2</b>	<b>452,9</b>	<b>35,7</b>	<b>8,6</b>
<b>Шроты и жмыхи</b>					
январь	753	720	867	147,1	20,4
февраль	733	707	842	134,6	19,0
март	701	789	883	94,2	11,9
апрель	699	738	876	137,3	18,6
май	656	771	868	97,5	12,7
<b>сентябрь — май</b>	<b>6 461</b>	<b>6 871</b>	<b>7 677</b>	<b>806</b>	<b>11,7</b>



## ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ

С начала сезона по 5 июля наибольший объем экспорта масличных культур и продуктов их переработки из России пришелся на подсолнечное масло — свыше 2,95 млн т (+35,4% к уровню прошлого сезона). Лидером по относительному приросту накопленного с начала сезона экспорта остаются семена подсолнечника: их поставки за рубеж составили более 1,22 млн т (в 3,7 раза больше, чем годом ранее). Объем экспорта соевых бобов превысил 949 тыс. т (+39,4%).

Экспорт семян льна также заметно вырос — почти до 494 тыс. т (+22,5%). Зарубежные отгрузки подсолнечного шрота достигли порядка 1,8 млн т (+28,0%). Значительно увеличились поставки соевого шрота (+46,3%). Экспорт рапсового масла увеличился на 9,4%. Только размер накопленного экспорта семян рапса остается заметно ниже прошлогоднего — более 329 тыс. т (-34,0%).

# 2,95

## МЛН Т

подсолнечного  
масла  
экспортировано  
с начала  
сезона

# 1,22

## МЛН Т

подсолнечника  
экспортировано  
с начала сезона

### Экспорт семян масличных, растительного масла и шрота (без учета экспорта в страны ЕАЭС за май — июль) в 2019/20 году, тыс. т

Товар	29 июня – 5 июля 2020 г.	Изменение к среднему показателю за четыре недели, %	С 1 сентября 2019 г. по 5 июля 2020 г.	С начала сезона в прошлом году	Изменение к уровню прошлого сезона		
					тыс. т	%	
<b>Семена</b>							
Подсолнечник	0,0	-100,0	1 224,3	330,2	894,0	270,7	
Соя	1,7	202,7	949,2	680,8	268,4	39,4	
Рапс	0,7	-42,1	329,4	499,3	-169,9	-34,0	
Масличный лен	2,1	-50,6	493,9	403,2	90,7	22,5	
<b>Масло</b>							
Подсолнечное	47,9	9,8	2 952,1	2 180,4	771,7	35,4	
Соевое	4,1	-83,9	562,7	520,3	42,5	8,2	
Рапсовое	4,2	-41,0	574,3	524,9	49,4	9,4	
<b>Шрот</b>							
Подсолнечный	40,8	18,2	1 799,0	1 405,8	393,2	28,0	
Соевый	3,1	-75,5	467,6	319,6	148,0	46,3	



Импорт соевых бобов с начала сезона составил 1,65 млн т (-12,0% к уровню прошлого сезона), а ввоз соевого шрота увеличился до 162,5 тыс. т (+30,3%). Одновременно импорт пальмового масла повысился до 898,5 тыс. т (+0,9%).

Практически все импортируемые соевые бобы поступают в Калининградскую область. Продукты их переработки затем в основном экспортируются.

На Калининградскую область приходится более 89% российского экспорта соевого шрота и почти 79% — соевого масла.

1,65

МЛН Т

соевых бобов  
импортировано  
с начала  
сезона

#### Импорт семян сои, соевого шрота и пальмового масла (без учета импорта из стран ЕАЭС за май — июль) в 2019/20 году, тыс. т

Товар	29 июня – 5 июля 2020 г.	Изменение к среднему показателю за четыре недели, %	С 1 сентября 2019 г. по 5 июля 2020 г.	С начала сезона в прошло м году	Изменение к уровню прошлого сезона	
					тыс. т	%
Соевые бобы	31,8	-29,1	1 650	1 876	-225,2	-12,0
Шрот соевый	0,0	-100,0	162,5	124,7	37,8	30,3
Масло пальмовое	39,7	189,4	898,5	890,4	8,1	0,9

Ключевым событием текущего сезона стал настоящий прорыв российского подсолнечного масла на рынок Индии — крупнейшего мирового импортера растительных масел. Индия вышла на третье место среди импортеров подсолнечного масла из России: его поставки в эту страну выросли в 9,3 раза и составили порядка 468 тыс. т.

468

ТЫС. Т

подсолнечного  
масла  
экспортировано  
в Индию  
с начала  
сезона



Необходимо также отметить укрепление позиций России на китайском рынке. Китай заметно нарастил ввоз растительных масел из РФ и занимает первое место среди стран-импортеров российского подсолнечного, рапсового и соевого масел. С начала сезона в Китай поставлено почти 605 тыс. т подсолнечного масла (в 3,85 раза больше уровня прошлого сезона), почти 349 тыс. т соевого масла (в 2,8 раза больше) и 211 тыс. т рапсового (на 52,0% больше).

Кроме того, Китай традиционно является основным рынком для экспорта российской дальневосточной сои. В текущем сезоне в эту страну ввезено почти 627 тыс. т соевых бобов из РФ (+1,5% к уровню прошлого сезона). Китай также занимает первое место среди импортеров семян российского льна, которых туда поставлено около 195 тыс. т (+71,4%), и второе место по поставкам рапса — почти 105 тыс. т (-30,3%). Более того, Китай занимает пятое место среди импортеров российского подсолнечника, закупив 57,3 тыс. т (в 3,9 раза больше).

Важнейшим экспортным направлением также является Турция, которая вышла на первое место по закупкам российского подсолнечника: его отгрузки в эту страну показали взрывной рост, составив более 578 тыс. т (в 3,0 раза больше). Турция также занимает вторую строчку среди импортеров российского подсолнечного масла (на нее приходится свыше 559 тыс. т, +38,9%), подсолнечного шрота (более 456 тыс. т, +11,4%) и соевых бобов (90,1 тыс. т, в прошлом сезоне поставок не было).

**627****ТЫС. Т**

соевых бобов  
экспортировано  
в Китай  
с начала сезона

**194,6****ТЫС. Т**

семян льна  
экспортировано  
в Китай  
с начала сезона

**578****ТЫС. Т**

подсолнечника  
экспортировано  
в Турцию  
с начала  
сезона



Латвия на 74,7% увеличила закупки российского подсолнечного шрота, до 559,3 тыс. т, и занимает первое место с долей в 31,1% российского экспорта.

Больше всего соевого шрота было поставлено в Нидерланды — 102,2 тыс. т (+20,8% к прошлому году) и Узбекистан — 80,9 тыс. т (в 4,7 раза больше).

В Бельгию экспортировано почти 186 тыс. т семян льна (+8,8%), что составляет 37,6% российского экспорта культуры, это второе место.

В Норвегию поставлено почти 162 тыс. т рапсового масла (+1,9%) — это 28,2% российского экспорта (второе место).

Алжир хотя и сократил импорт российского соевого масла на 38,6%, занимает второе место: туда поставлено 106,1 тыс. т этой продукции, или 18,9% всего российского экспорта.

# 74,7%

составил рост экспорта подсолнечного шрота в Латвию с начала сезона

### Топ-5 направлений экспорта семян подсолнечника в 2019/20 году

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Турция	578,3	47,2	386,6	201,7
Болгария	227,4	18,6	227,4	—
Румыния	130,9	10,7	130,9	—
Латвия	57,6	4,7	57,6	—
Китай	57,3	4,7	42,7	291,2

### Топ-5 направлений экспорта соевых бобов 2019/20 году\*

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Китай	626,7	66,0	9,4	1,5
Турция	90,1	9,5	81,9	—
Беларусь	79,7	8,4	51,4	181,8
Казахстан	32,0	3,4	18,3	133,9
Азербайджан	21,7	2,3	20,7	1 977,9

\* Рейтинг составлен без учета экспорта в Иран



### Топ-5 направлений экспорта семян рапса в 2019/20 году

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Беларусь	111,8	33,9	-155,7	-58,2
Китай	104,8	31,8	-45,6	-30,3
Монголия	50,8	15,4	2,5	5,2
Казахстан	27,1	8,2	25,9	2 226,1
Турция	19,9	6,0	17,3	666,9

### Топ-5 направлений экспорта семян льна в 2019/20 году

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Китай	194,6	39,4	81,1	71,4
Бельгия	185,9	37,6	15,1	8,8
Монголия	27,4	5,5	18,5	208,3
Польша	23,9	4,8	5,7	31,5
Италия	21,3	4,3	8,9	72,4

### Топ-5 направлений экспорта подсолнечного масла в 2019/20 году\*

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Китай	604,7	20,5	447,6	285,0
Турция	559,2	18,9	156,7	38,9
Индия	467,7	15,8	417,5	830,4
Египет	230,9	7,8	-1,5	-0,7
Узбекистан	156,1	5,3	18,9	13,8

\*Рейтинг составлен без учета экспорта в Иран



### Топ-5 направлений экспорта соевого масла в 2019/20 году\*

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Китай	348,9	62,0	225,8	183,6
Алжир	106,1	18,9	-66,6	-38,6
Дания	29,1	5,2	-1,7	-5,4
Норвегия	10,9	1,9	10,9	—
Куба	7,5	1,3	-44,8	-85,6

\*Рейтинг составлен без учета экспорта в Иран

### Топ-5 направлений экспорта рапсового масла в 2019/20 году

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Китай	211,0	36,7	72,2	52,0
Норвегия	161,9	28,2	3,1	1,9
Литва	64,3	11,2	10,1	18,5
Латвия	62,0	10,8	5,9	10,5
Нидерланды	45,9	8,0	-31,0	-40,3

### Топ-5 направлений экспорта подсолнечного шрота в 2019/20 году

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Латвия	559,3	31,1	239,2	74,7
Турция	456,2	25,4	46,9	11,4
Италия	178,4	9,9	-5,6	-3,0
Дания	161,5	9,0	66,4	69,8
Беларусь	135,1	7,5	-6,5	-4,6

### Топ-5 направлений экспорта соевого шрота в 2019/20 году

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Нидерланды	102,2	21,8	17,6	20,8
Узбекистан	80,9	17,3	63,8	372,4
Польша	54,2	11,6	17,8	48,8
Дания	46,2	9,9	20,9	83,0
Германия	39,6	8,5	2,2	5,8



## МИРОВОЙ РЫНОК

10 июня Министерство сельского хозяйства США (USDA) опубликовало третий прогноз мировых балансов на 2020/21 год.

Американское аграрное ведомство немного снизило прогноз производства масличных по сравнению с июньской оценкой.

Ожидается, что мировое производство масличных культур в 2020/21 году вырастет на 4,7% главным образом благодаря увеличению производства сои в США и Южной Америке. Прогнозируется, что мировое производство масличных культур достигнет рекордных 604,2 млн т по причине рекордного размера посевных площадей и увеличения урожайности. На фоне публикации отчета цены на масличные на мировых биржах понизились.

По оценке, мировое производство сои в 2020/21 году возрастет до 362,5 млн т, что на 7,5% (на 25,4 млн т) больше, чем в 2019/20 году. Ожидается, что в совокупности на долю Бразилии и США будет приходиться более 67% валового сбора и свыше 82% прироста производства сои.

Мировое производство подсолнечника в 2020/21 году ожидается на рекордном уровне в 56,8 млн т (+3,2%, или 1,74 млн т). Большая часть прироста урожая придется на Аргентину — +0,7 млн т (до 4,0 млн т), Украину — +0,5 млн т (до 17,0 млн т), Россию — +0,2 млн т (до 15,5 млн т). В Турции прогнозируется снижение урожая подсолнечника до 1,68 млн т (-0,07 млн т).

Мировое производство рапса в 2020/21 году составит, по оценке, 69,8 млн т (+2,4%, или 1,6 млн т). Прогноз производства рапса в Канаде понижен на 0,9 млн т по сравнению с июньской оценкой — до 19,0 млн т (на уровне прошлого сезона).

### 4,7%

составит рост производства масличных в мире в 2020/21 году

### 7,5%

составит рост производства сои мире в 2020/21 году

### 3,2%

составит рост производства подсолнечника мире в 2020/21 году



В ЕС и Индии урожай останется близким к прошлому сезону и составит соответственно 16,8 млн т (-0,03 млн т) и 7,65 млн т (-0,05 млн т). Ожидается рост производства в Китае до 13,3 млн т (+0,1 млн т), на Украине — до 4,0 млн т (+0,54 млн т), в Австралии — до 3,3 млн т (+0,97 млн т), в России — до 2,1 млн т (+0,06 млн т).

Прогнозируется, что мировое производство пальмового масла в 2020/21 году увеличится до 74,6 млн т (+3,2%, или 2,3 млн т) на фоне улучшения погодных условий в основных странах-производителях.

При этом, по оценке USDA, мировое потребление пальмового масла вырастет до 74,1 млн т (+3,9%, или 2,54 млн т), соевого масла — до 58,0 млн т (+4,2%, или 2,3 млн т), подсолнечного масла — до 19,7 млн т (+2,1%, или 0,4 млн т), рапсового масла — снизится до 27,7 млн т (-0,3%, или 0,1 млн т).

На фоне медленного восстановления спроса на корма в Китае после двух лет сокращения поголовья свиней из-за африканской чумы свиней прогнозируется рост мирового потребления соевого шрота до 245,6 млн т (+3,4%, или 8,2 млн т), подсолнечного шрота — до 22,43 млн т (+1,5%, или 0,3 млн т).

В отчетном периоде (с 10 июня по 10 июля) цены на мировом рынке масличных, шротов и растительных масел преимущественно укрепились. Поводом для роста мировых цен стало укрепление нефтяных котировок на фоне постепенного восстановления промышленного производства в мире и снижения предложения нефти. Росту цен на растительные масла и соевый шрот способствует восстановление спроса по мере выхода мировой экономики из-под действия ограничительных мероприятий, вводимых из-за пандемии COVID-19.



Наиболее значительно выросли цены на канадское рапсовое масло (+6,3%). Соевое масло подорожало в США (+4,8%), Бразилии (+4,5%) и Аргентине (+3,8%). Пальмовое масло подорожало в Малайзии и Индонезии (на 2,5% и 1,2% соответственно).

Цена на украинское подсолнечное масло снизилась на 0,2%.

Повышающее давление на стоимость соевых бобов оказывает увеличение закупок Китаем для создания резервов на фоне очередного обострения отношений с США.

В отчетном периоде цены на соевые бобы в США, Аргентине и Бразилии увеличились соответственно на 3,2%, 2,5% и 0,4%, при этом в начале июля в США цена соевых бобов достигла пятимесячного максимума.

Министерство сельского хозяйства США (USDA) повысило прогноз посевной площади под сою в этой стране в 2020 году до 33,6 млн га (на 10% выше уровня 2019 года).

Однако эта величина оказалась на 1,2% ниже ожиданий рынка, что способствовало укреплению цен на соевые бобы в США.

Соевый шрот в США, Аргентине и Бразилии подорожал соответственно на 2,0%, 0,6% и 0,4%.

В период с 26 июня по 2 июля экспортные нетто-продажи соевых бобов в США резко выросли после минимума с начала сезона-2019/20, достигнутого неделей ранее, и составили 952,2 тыс. т (в три раза больше уровня предыдущей недели и +60% к среднему уровню за последние четыре недели).

В то же время продажи соевого шрота снизились до 124,4 тыс. т (-13% и -9%), соевого масла — выросли до 28,9 тыс. т (в 10,3 раза больше уровня предыдущей недели и в три раза больше среднего уровня за последние четыре недели).

За неделю с 5 по 12 июля состояние посевов сои в США ухудшилось, но остается намного лучше прошлогоднего.

**6,3%**

составил рост цен на рапсовое масло в Канаде с 10 июня по 10 июля

**0,2%**

составило снижение цен на подсолнечное масло на Украине с 10 июня по 10 июля

**3,2%**

составил рост цен на соевые бобы в США

**2,0%**

составил рост цен на соевый шрот в США



Доля посевов в хорошем и отличном состоянии составляет 68% (-3 п. п. к уровню предыдущей недели и +14 п. п. к уровню прошлого года).

### Цена июльского фьючерсного контракта на биржах\*, долл. США/т

Показатель	10.07.2020	03.07.2020	Изменение за период
США, семена сои, CME	327,6	327,9	-0,3
ЕС, рапс, EURONEXT**	319,6	322,5	-2,9
США, соевый шрот, CME	619,7	616,4	3,3
США, соевое масло, CME	352,7	338,3	14,4
Канада, канола, ICE	432,2	422,9	9,3

\*Пересчет из национальной валюты в эквивалент цен в долларах США произведен по курсу центрального банка соответствующей страны \*\*Августовский фьючерс

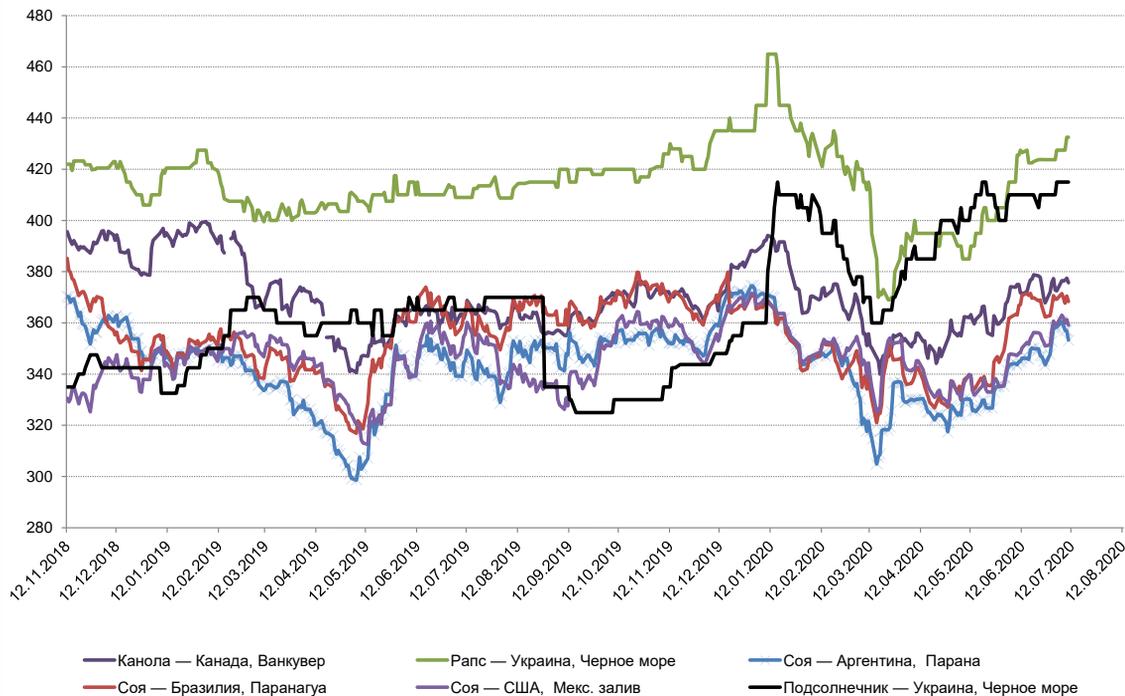
### Цены мирового спотового рынка, FOB, долл. США/т

Показатель	10.07.2020	10.06.2020	10.07.2019	Изменение за месяц	Изменение за 12 мес.
<b>Соевые бобы</b>					
Аргентина, Парана	353	345	344	8	9
Бразилия, Паранагуа	368	367	363	1	5
Украина, Черное море	393	393	335	0	58
США, Мексиканский залив	359	348	355	11	5
<b>Соевый шрот</b>					
Аргентина, Парана	324	322	319	2	5
Бразилия (48% протеина) Паранагуа	327	325	320	1	7
США (48% протеина), Мексиканский залив	342	335	350	7	-8
<b>Соевое масло</b>					
Аргентина, Парана	687	662	628	25	59
Бразилия, Паранагуа	694	664	630	30	64
США, Мексиканский залив	685	654	665	31	20
<b>Семена рапса</b>					
Австралия, Фримантл	440	437	411	3	29
Канада, Ванкувер	376	375	362	1	14
Франция, Руан	437	429	416	8	21
Украина, Черное море	433	426	409	7	24
<b>Рапсовое масло</b>					
Канада, Ванкувер	787	740	711	47	76
<b>Семена подсолнечника</b>					
Болгария, Варна	375	402	345	-27	30
Франция, Бордо	395	402	375	-7	20
Украина, Черное море	415	410	365	5	50
<b>Подсолнечное масло</b>					
Аргентина, Парана	755	740	707	15	48
Украина, Черное море	774	775	737	-2	37
<b>Подсолнечный шрот</b>					
Аргентина, Парана	180	180	188	0	-8
<b>Пальмовое масло</b>					
Индонезия	597	590	453	7	144
Малайзия	613	598	483	15	130

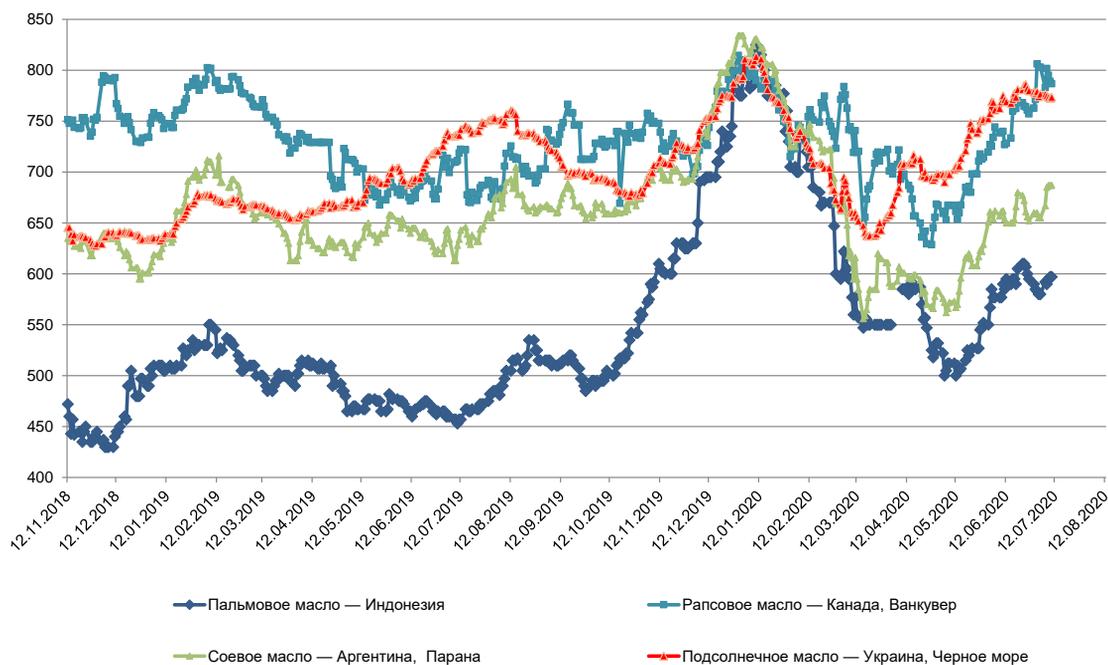
Источник: Международный совет по зерну (IGC)



Цены на семена масличных на мировом рынке, долл. США/т

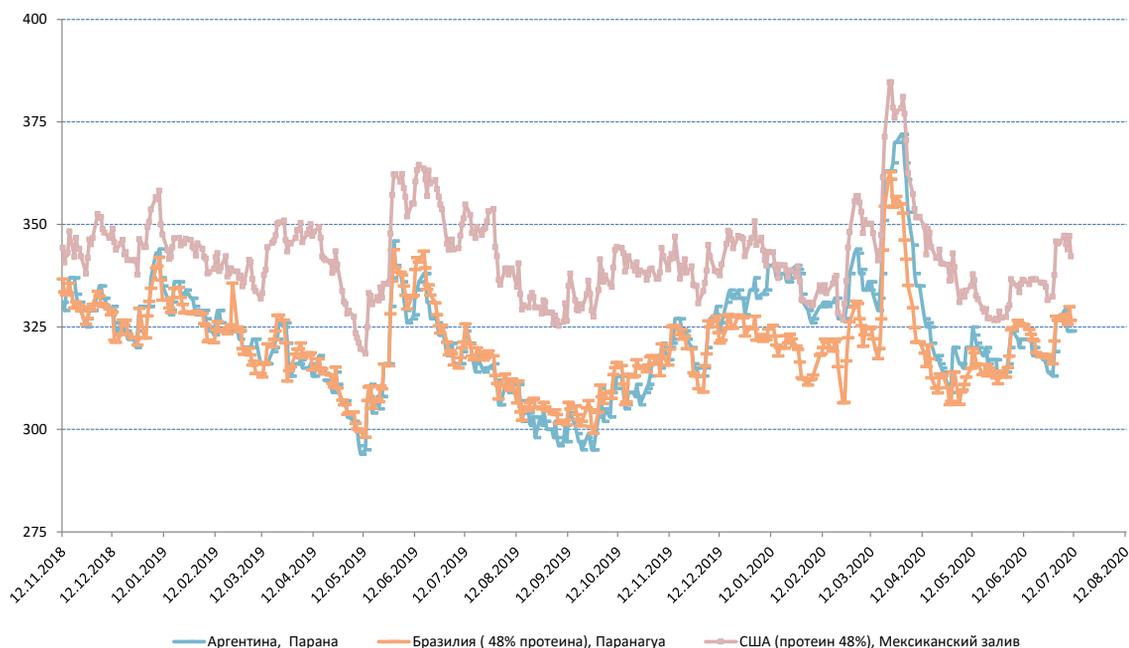


Цены на растительные масла на мировом рынке, долл. США/т





Цены на соевый шрот на мировом рынке, долл. США/т



## ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ

Заметное снижение темпов роста мировой экономики (МВФ ожидает, что в 2020 году спад мировой экономики составит 4,9%) продолжит отрицательно влиять на цены масличных культур в ближайшие месяцы.

В ближайшие недели основным внешним фактором, который будет оказывать негативное влияние на мировую торговлю, останется пандемия COVID-19. Ее влияние на мировую торговлю масличными продолжится по крайней мере до того момента, когда заболеваемость пойдет на спад; после этого можно ожидать восстановления нормального режима торговли.



Существенное влияние на конъюнктуру рынка могут оказать неблагоприятные агрометеорологические условия и возможный новый виток торговой войны между Китаем и США.

Фактором неопределенности в 2020 году остаются мировые цены на нефть, которые влияют на стоимость растительных масел (значительная их часть используется для производства биодизеля).

## ОБРАТНАЯ СВЯЗЬ

---

Обзор подготовлен направлением растениеводства отдела отраслевого анализа ФГБУ «Центр Агроаналитики».

### Связь с автором:

[rbulavin@spcu.ru](mailto:rbulavin@spcu.ru)

Любое цитирование информации, представленной в обзоре, допускается только со ссылкой на первоисточник. В случае если первоисточник не указан, правообладателем информации является ФГБУ «Центр Агроаналитики».

### Отдел внешних связей:

[press@spcu.ru](mailto:press@spcu.ru)

[www.specagro.ru](http://www.specagro.ru)

Будем рады любым вопросам и предложениям!