



ФГБУ «Центр Агроаналитики»

ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ обзор рынков АПК

зерновые



Июнь 2020



СОДЕРЖАНИЕ:

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК	3
Мониторинг цен	
Экспорт	
Внутренний спрос	
Остатки зерна	
МИРОВОЙ РЫНОК	25
Фьючерсы	
Ценовой мониторинг	
Фрахт	
Экспорт	
ПРОГНОЗЫ	33



ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

По данным Минсельхоза России, яровой сев практически завершен. К 16 июня яровые зерновые культуры в целом в стране посеяны на 29 млн га, или 99,7% прогнозной площади. Из них яровая пшеница занимает 12,4 млн га, или 102,2% от плана, яровой ячмень — 7,9 млн га, или 100,4%, кукуруза на зерно — 2,9 млн га, или 106,7%.

За период с 13 апреля по 16 июня из государственного интервенционного фонда продано почти 1,46 млн т зерна, в том числе 732 тыс. т пшеницы 3-го класса, 609 тыс. т пшеницы 4-го класса, 93,2 тыс. т фуражной пшеницы и 24,7 тыс. т фуражного ячменя.

Мониторинг цен

С 7 мая по 11 июня 2020 года наблюдалось снижение экспортных цен на пшеницу 4-го класса (-9,3%) и ячмень (-3,3%) и увеличение цен на кукурузу (+5,8%), а также укрепление курса рубля к доллару на 7,8%. Снижение мировых цен на фоне укрепления рубля резко понизило маржинальность экспортных операций до минимального уровня в текущем сезоне. Снижению цен также способствовало исчерпание нетарифной экспортной квоты, которое привело к сокращению закупок зерна для исполнения экспортных контрактов. Кроме того, понижающее давление на внутренние цены оказала массированная продажа зерна из государственного интервенционного фонда.

29

млн га

засеяно
яровыми
зерновыми
культурами
к 16 июня

на

0,5%

снизилась
средняя цена
производителей
на пшеницу
4-го класса
с 7 мая
по 11 июня



По данным ведомственного ценового мониторинга Минсельхоза России, за пять недель, с 7 мая по 11 июня, понизились внутренние цены сельскохозяйственных производителей на все основные зерновые культуры: пшеница 4-го класса подешевела в среднем на 0,5%, кукуруза — на 0,9%, фуражный ячмень — на 2,6%, фуражная пшеница — на 3,2%, продовольственная рожь — на 4,0%. Подорожала только пшеница 3-го класса (на 2,2%) и гречиха (на 0,9%).

на
3,2%

снизилась средняя цена производителей на фуражную пшеницу

Цены сельскохозяйственных производителей на зерновые культуры (без НДС), руб./т

Продукция	11 июня	К уровню на 7 мая	К уровню на 13 июня 2019 г.
Пшеница 3-го класса	12 692	270	1 291
Пшеница 4-го класса	11 967	-61	1 294
Рожь продовольственная	12 236	-514	3 398
Пшеница фуражная	10 813	-361	508
Ячмень фуражный	9 242	-244	-656
Кукуруза	10 039	-89	-170
Гречиха	30 709	276	20 416

С 7 мая по 11 июня цены на пшеницу 3-го класса наиболее заметно выросли в Центральном (+6,8%) и Уральском (+5,8%) федеральных округах. На Северном Кавказе цены на нее упали на 13,0%.

Максимальное снижение цен на пшеницу 4-го класса зарегистрировано в Северо-Кавказском (-15,1%) и Южном (-3,9%) федеральных округах. В Приволжье цены на нее увеличились на 1,7%.

Цены на фуражную пшеницу снизились в большинстве федеральных округов; максимальное снижение зарегистрировано на Урале (-21,1%) и Северном Кавказе (-5,7%). Только в Центре цены на нее увеличились на 2,0%.

на
13,0%

снизилась средняя цена производителей на пшеницу 3-го класса в СКФО

на
21,1%

упала средняя цена производителей на фуражную пшеницу в УФО



Фуражный ячмень наиболее существенно подешевел в Северо-Кавказском округе (-8,5%), тогда как на Урале цены на него увеличились (+6,7%).

Кукуруза в Приволжском федеральном округе подорожала на 4,9%, в Южном — подешевела на 5,7%.

Самые высокие цены на кукурузу, фуражную и продовольственную пшеницу — в Центральном федеральном округе. Самый дорогой фуражный ячмень — на Урале. Самые низкие цены на пшеницу 4-го класса и ячмень — в Сибирском федеральном округе; на пшеницу 3-го класса — в Северо-Кавказском; на фуражную пшеницу — в Уральском; на кукурузу — в Южном.

Средние цены сельскохозяйственных производителей на пшеницу 3-го класса (без НДС), руб./т

Территория	11.06.20	07.05.20	Изменение за период		Для справки	
			руб./т	%	04.07.19	13.06.19
Российская Федерация	12 692	12 422	270	2,2	11 099	11 401
Центральный ФО	14 108	13 210	898	6,8	12 240	12 259
Южный ФО	12 900	13 128	-228	-1,7	10 547	11 860
Северо-Кавказский ФО	12 441	14 300	-1 859	-13,0	11 117	11 109
Приволжский ФО	12 544	12 147	397	3,3	11 365	11 519
Уральский ФО	13 013	12 305	708	5,8	11 074	11 500
Сибирский ФО	12 449	11 787	662	5,6	10 264	10 242

Средние цены сельскохозяйственных производителей на пшеницу 4-го класса (без НДС), руб./т

Территория	11.06.20	07.05.20	Изменение за период		Для справки	
			руб./т	%	04.07.19	13.06.19
Российская Федерация	11 967	12 029	-61	-0,5	10 451	10 674
Центральный ФО	12 743	12 636	107	0,9	11 677	11 565
Южный ФО	12 506	13 020	-514	-3,9	10 689	11 550
Северо-Кавказский ФО	11 970	14 100	-2 130	-15,1	10 597	10 601
Приволжский ФО	12 008	11 803	205	1,7	10 739	11 208
Уральский ФО	—	10 333	—	—	11 375	10 750
Сибирский ФО	11 075	11 111	-36	-0,3	8 989	8 879



Средние цены сельскохозяйственных производителей на продовольственную рожь (без НДС), руб./т

Территория	11.06.20	07.05.20	Изменение за период		Для справки	
			руб./т	%	04.07.19	13.06.19
Российская Федерация	12 750	-514	-4,0	8 435	8 838	12 750
Южный ФО	13 500	13 500	0	0,0	8 700	8 700
Приволжский ФО	11 605	12 000	-396	-3,3	8 695	9 280

Средние цены сельскохозяйственных производителей на фуражную пшеницу (без НДС), руб./т

Территория	11.06.20	07.05.20	Изменение за период		Для справки	
			руб./т	%	04.07.19	13.06.19
Российская Федерация	10 813	11 174	-361	-3,2	10 279	10 305
Центральный ФО	11 507	11 278	230	2,0	12 250	11 392
Южный ФО	11 161	11 239	-78	-0,7	9 559	9 631
Северо-Кавказский ФО	10 425	11 059	-635	-5,7	10 415	10 413
Приволжский ФО	10 873	11 440	-566	-5,0	10 389	10 511
Уральский ФО	9 000	11 409	-2 409	-21,1	10 875	10 500
Сибирский ФО	10 598	10 856	-258	-2,4	8 228	8 149

Средние цены сельскохозяйственных производителей на ячмень (без НДС), руб./т

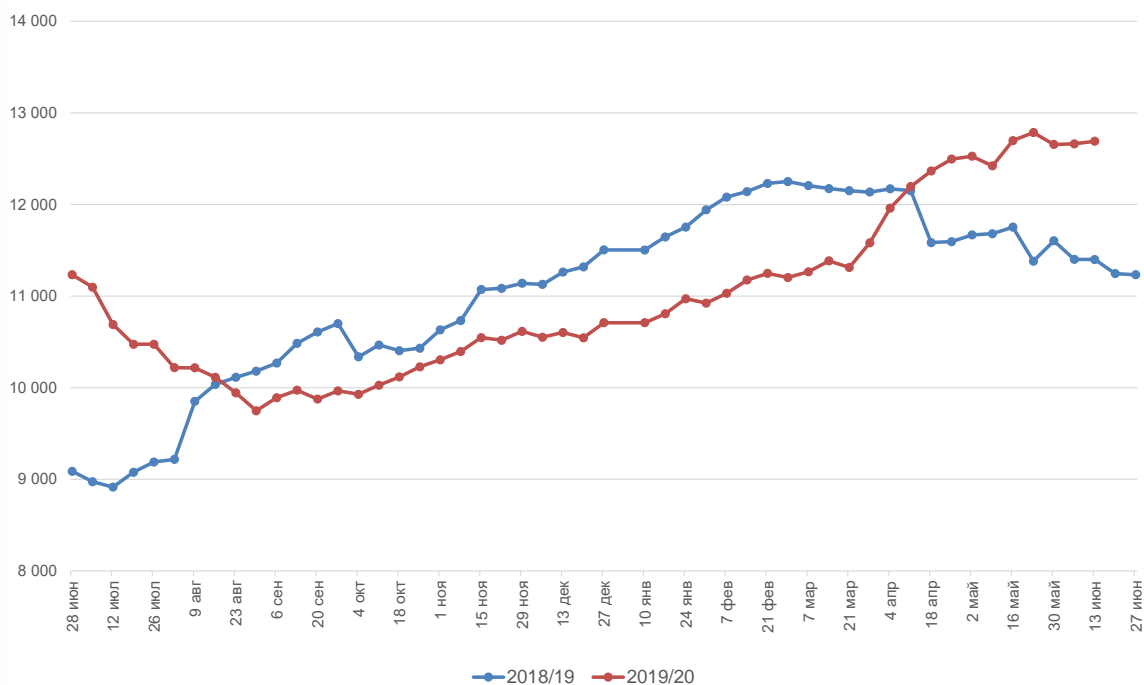
Территория	11.06.20	07.05.20	Изменение за период		Для справки	
			руб./т	%	04.07.19	13.06.19
Российская Федерация	9 242	9 486	-244	-2,6	9 750	9 898
Центральный ФО	9 787	9 864	-77	-0,8	10 626	10 775
Северо-Западный ФО	—	11 950	—	—	9 848	—
Южный ФО	9 620	9 757	-137	-1,4	9 561	10 871
Северо-Кавказский ФО	9 275	10 133	-858	-8,5	9 100	9 100
Приволжский ФО	9 077	8 948	128	1,4	9 865	9 946
Уральский ФО	10 000	9 375	625	6,7	10 300	9 933
Сибирский ФО	8 576	8 908	-333	-3,7	8 847	8 998

Средние цены сельскохозяйственных производителей на кукурузу (без НДС), руб./т

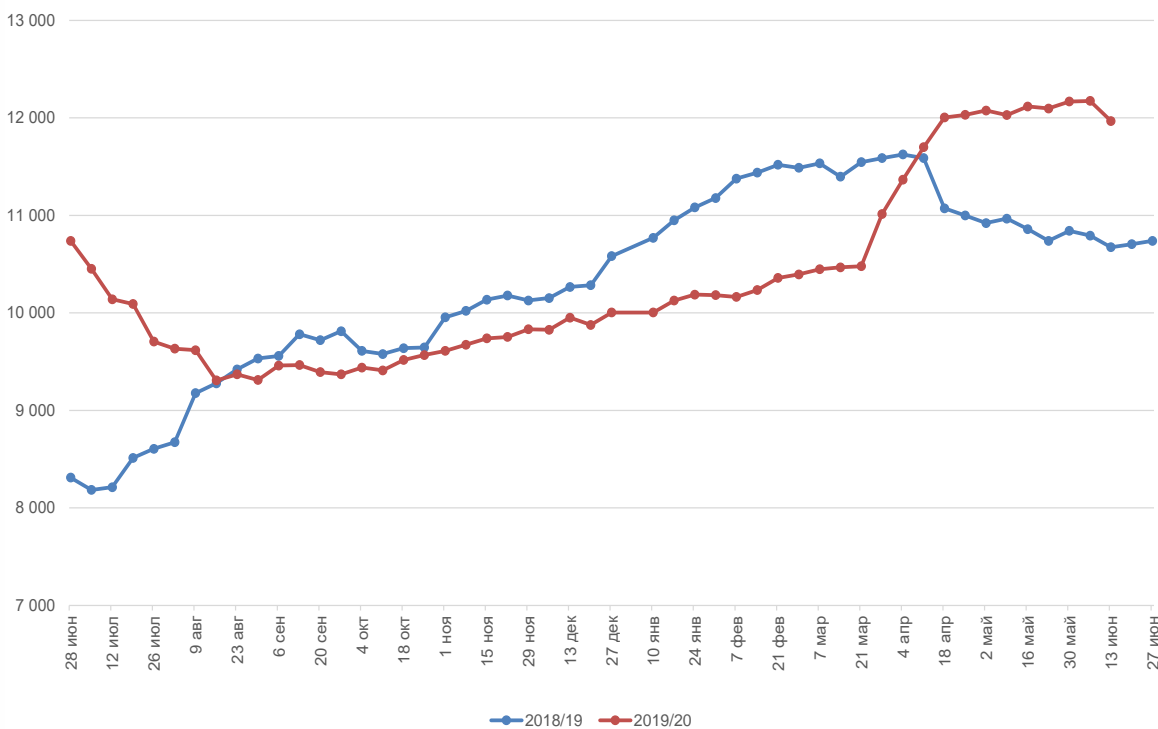
Территория	11.06.20	07.05.20	Изменение за период		Для справки	
			руб./т	%	29.08.19	13.06.19
Российская Федерация	10 039	10 128	-89	-0,9	10 546	10 209
Центральный ФО	10 444	10 175	269	2,6	11 350	10 461
Южный ФО	9 822	10 413	-591	-5,7	9 924	9 948
Северо-Кавказский ФО	10 250	10 100	150	1,5	8 000	8 000
Приволжский ФО	9 950	9 489	461	4,9	12 727	11 682



Цены продажи пшеницы 3-го класса сельскохозяйственными производителями (без НДС), руб./т

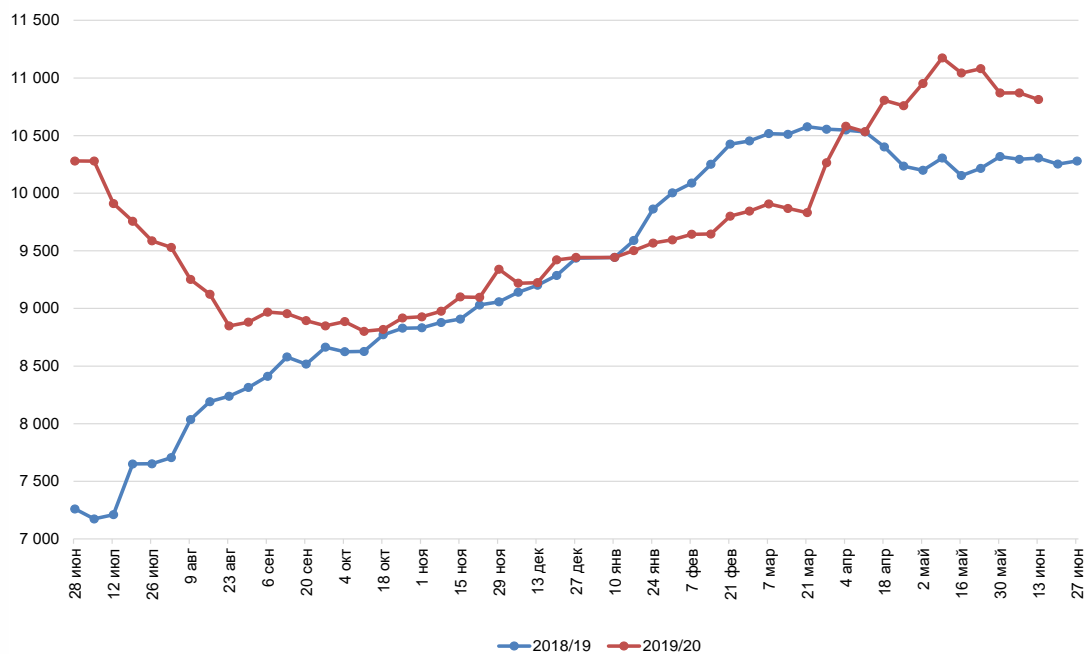


Цены продажи пшеницы 4-го класса сельскохозяйственными производителями (без НДС), руб./т

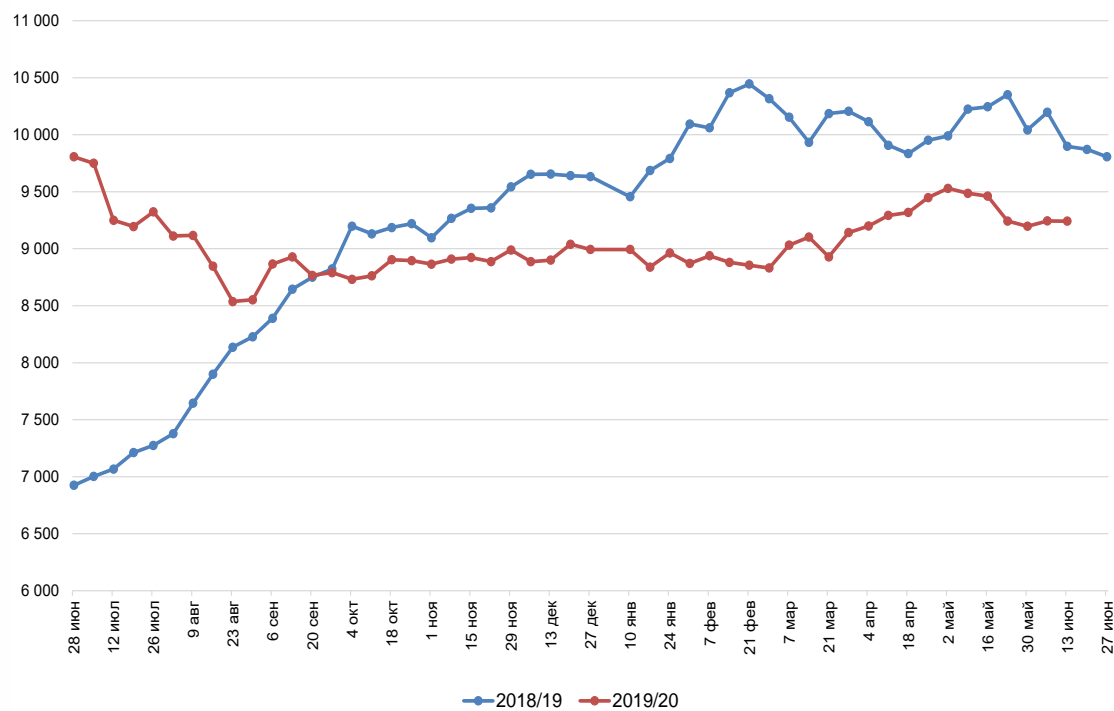




Цены продажи фуражной пшеницы сельскохозяйственными производителями (без НДС), руб./т

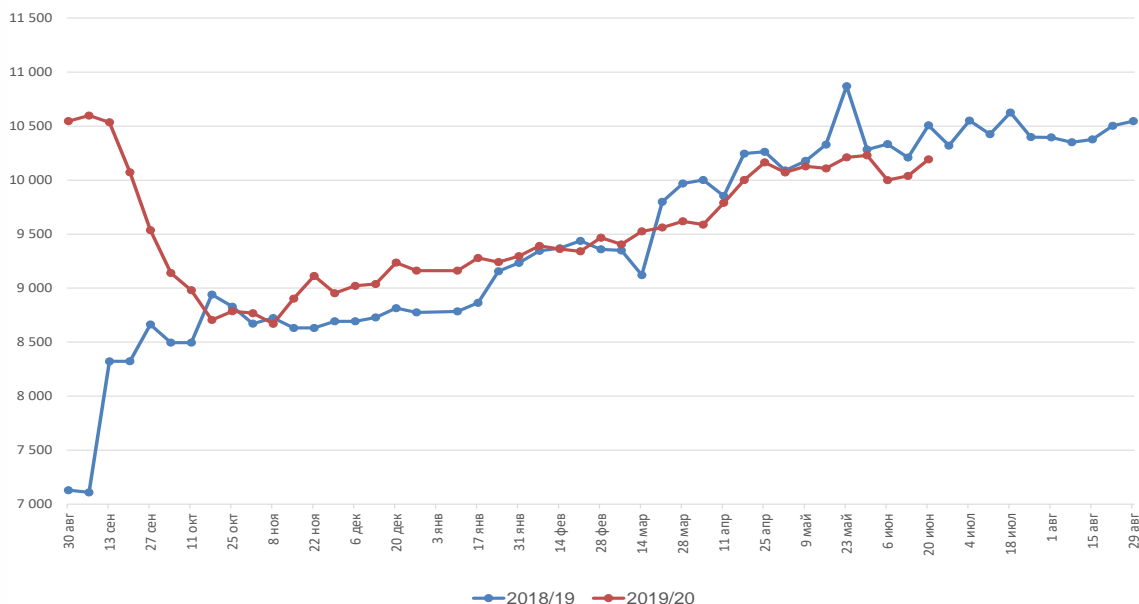


Цены продажи ячменя сельскохозяйственными производителями (без НДС), руб./т





Цены продажи кукурузы сельскохозяйственными производителями (без НДС), руб./т



Цены в портах

По данным мониторинга ФГБУ «Центр Агроаналитики», с 5 по 11 июня 2020 года цена на пшеницу 4-го класса в порту Азов уменьшилась до 12 500 руб./т (-9,4%).

Стоимость фуражного ячменя не изменилась: в порту Новороссийск она составила 10 500 руб./т, в порту Азов — 10 300 руб./т.

По сравнению с показателями на соответствующую дату прошлого года зерно подорожало. В порту Азов цена на пшеницу выросла на 0,8%, на ячмень — на 21,2%.

на

9,4%

уменьшилась средняя цена на пшеницу в порту Азов за неделю

Цены на зерно в портах, СРТ (без НДС), руб./т

Продукция	Порт	11.06.20	К уровню на 05.06.20	К уровню на 27.12.19	К уровню на 13.06.19
Пшеница 4-го класса	Новороссийск	—	—	—	—
	Азов	12 500	-1 300	600	100
Ячмень фуражный	Новороссийск	10 500	0	0	—
	Азов	10 300	0	400	1 800
Кукуруза	Новороссийск	—	—	—	—
	Азов	—	—	—	—



Экспорт

По предварительным данным ФТС России, с 5 по 11 июня 2020 года экспорт злаков составил 241,9 тыс. т (в 2,5 раза больше показателя предыдущей недели и на 57,1% больше среднего показателя за четыре недели), в том числе за рубеж отгружено 172,1 тыс. т пшеницы (в 2,3 раза и на 87,7% больше), 11,8 тыс. т кукурузы (на 43,1 и 55,2% меньше), 57,3 тыс. т ячменя (в 229,3 раза и на 69,9% больше). Основными направлениями экспорта стали Саудовская Аравия (61,7 тыс. т), Танзания (44,0 тыс. т), Кувейт (38,8 тыс. т), Нигерия (28,5 тыс. т) и Турция (19,3 тыс. т).

С начала сезона было экспортировано 40,2 млн т зерна, в том числе 32,2 млн т пшеницы (-7,6% к показателю за аналогичный период прошлого сезона), 3,9 млн т ячменя (-14,9%), 3,8 млн т кукурузы (+45,9%) и 0,3 млн т прочих культур (-54,9%).

Российское зерно в текущем сезоне наиболее активно вывозилось в Турцию (9,0 млн т, что составило 22% от всего объема экспорта), Египет (6,0 млн т, 15%), Бангладеш (2,1 млн т, 5%), Саудовскую Аравию (1,5 млн т, 4%) и Азербайджан (1,4 млн т, 4%).

241,9
тыс. т

составил
экспорт
злаков
за неделю

Экспорт злаков (без учета экспорта в страны ЕАЭС за май — июнь и Иран за октябрь — апрель), тыс. т

Продукция	С 5 по 11 июня 2020 г.	Изменение к среднему показателю за четыре недели, %	С 1 июля 2019 г. по 11 июня 2020 г.	С начала сезона в прошлом году	Изменение к уровню прошлого сезона	
					тыс. т	%
Злаки, всего	241,9	57,1	40 196,0	42 689,6	-2 493,6	-5,8
Пшеница	172,1	87,7	32 166,0	34 803,5	-2 637,5	-7,6
Ячмень	57,3	69,9	3 898,2	4 581,9	-683,7	-14,9
Кукуруза	11,8	-55,2	3 846,0	2 635,3	1 210,7	45,9
Прочие	0,6	-70,2	285,8	633,4	-347,5	-54,9



Топ-5 направлений экспорта пшеницы в 2019/20 году

Направление экспорта	С 1 июля по 11 июня 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Турция	7 751,0	24,1	2 719,8	54,1
Египет	6 028,5	18,8	- 1 290,5	-17,6
Бангладеш	2 093,1	6,5	140,0	7,2
Азербайджан	1 317,8	4,1	714,6	118,5
Судан	1 102,2	3,4	- 145,1	-11,6

Топ-5 направлений экспорта ячменя в 2019/20 году

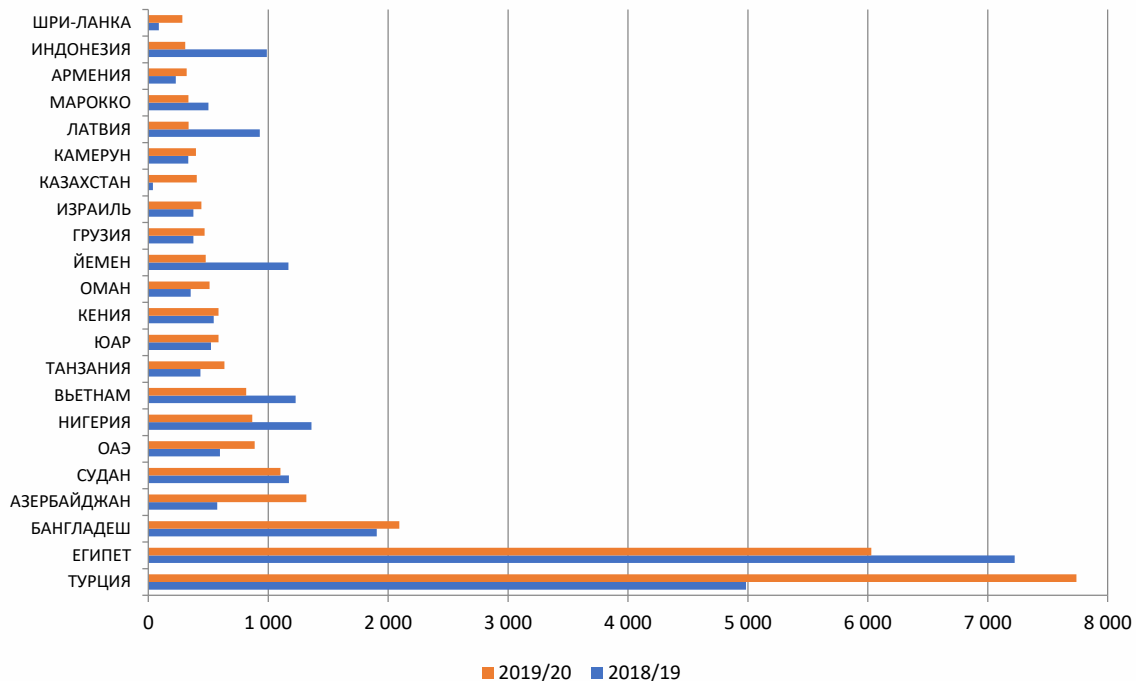
Направление экспорта	С 1 июля по 11 июня 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Саудовская Аравия	1 409,5	36,2	-102,5	-6,8
Иран	395,0	10,1	6,5	1,7
Ливия	317,3	8,1	207,8	189,8
Турция	307,7	7,9	41,2	15,5
Белоруссия	125,7	3,2	-21,0	-14,3

Топ-5 направлений экспорта кукурузы в 2019/20 году

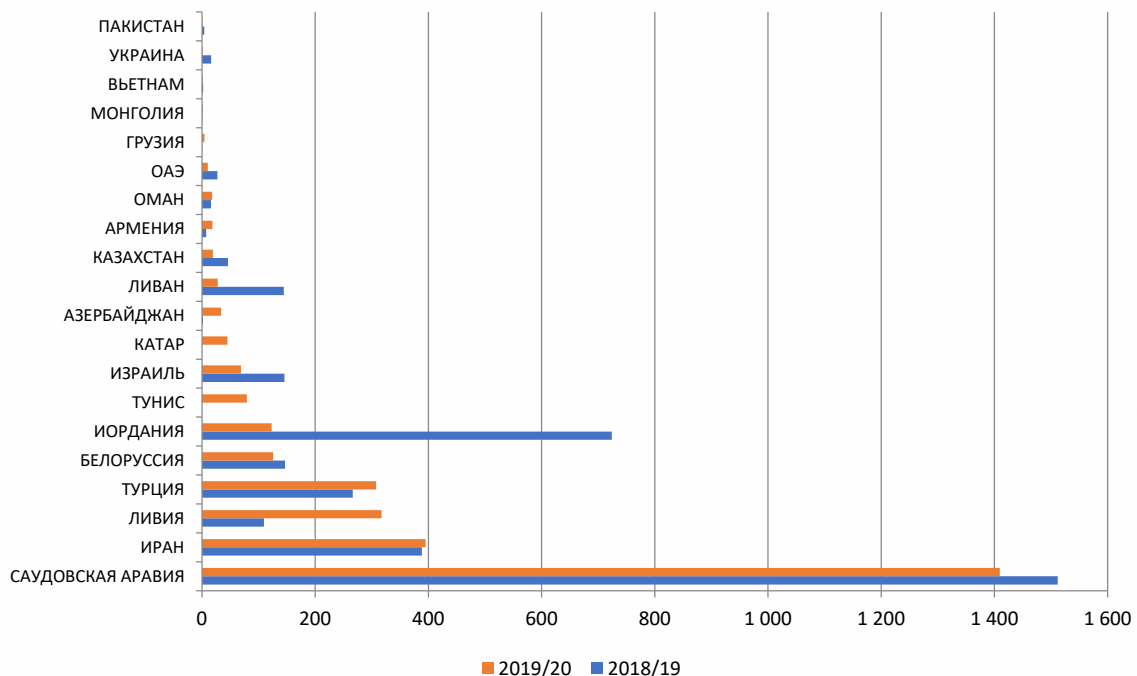
Направление экспорта	С 1 июля по 11 июня 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Турция	856,6	22,3	618,1	259,1
Вьетнам	323,8	8,4	—	—
Иран	298,2	7,8	98,8	49,6
Республика Корея	228,8	5,9	138,9	154,5
Грузия	172,5	4,5	89,6	108,1



**Основные направления экспорта пшеницы
в июле — мае 2018/19 и 2019/20 гг.**

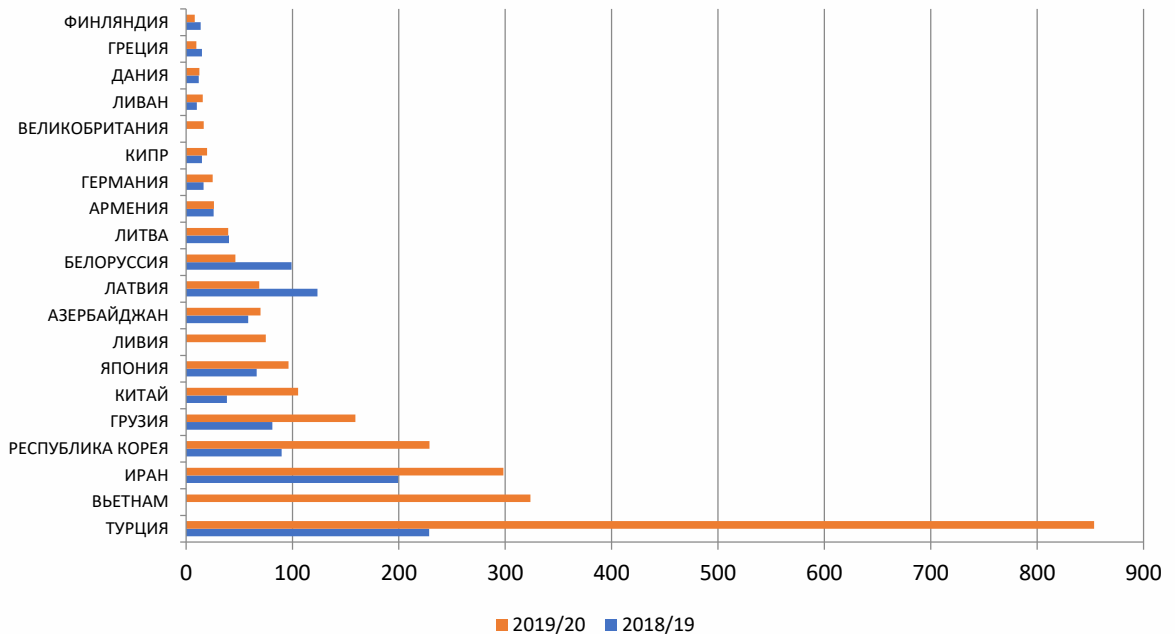


**Основные направления экспорта ячменя
в июле — мае 2018/19 и 2019/20 гг.**





Основные направления экспорта кукурузы в июле — мае 2018/19 и 2019/20 гг.



Внутренний спрос

Поддержку ценам на российском рынке продолжает оказывать увеличение внутреннего спроса на зерно. По данным Росстата, в целом за июль — апрель 2019/20 зернового года заготовительные и перерабатывающие организации России переработали почти 22 млн т зерна (+3,2% к уровню сезона-2018/19), в том числе более 14,2 млн т пшеницы (+1,6%), 2,69 млн т кукурузы (+16,3%), 2,19 млн т ячменя (+13,7%) и почти 693 тыс. т ржи (-15,5%).

на
3,2%

объем переработки зерна за июль — апрель 2019/20 года превысил показатель 2018/19 года



Объем переработки зерна заготовительными и перерабатывающими организациями в июле — апреле 2019/20 зернового года

Товар	2019/20 г., тыс. т				Изменение: 2019/20 г. к уровню 2018/19 г., %			
	Всего	Мука, крупа	Комби-корма	Прочее	Всего	Мука, крупа	Комби-корма	Прочее
Зерно, всего	21 951	10 086	8 472	3 393	3,2	2,8	4,1	2,3
в том числе:								
пшеница	14 246	8 419	4 745	1 082	1,6	4,1	-4,3	10,5
рожь	692,9	530,8	16,5	145,6	-15,5	-0,2	32,0	-47,2
ячмень	2 190	84,5	1 160	946	13,7	0,0	29,4	0,1
кукуруза	2 689	20,1	1 500	1 169	16,3	-46,3	21,3	12,6
овес	404,1	268,5	109,5	26,1	-10,9	-4,6	1,3	-59,2
гречиха	523,0	515,6	6,1	1,3	0,1	0,3	1,7	-45,8

По сравнению с уровнем предыдущего года увеличилась переработка зерна на муку, комбикорма и прочую продукцию.

За июль — апрель 2019/20 зернового года объем переработки пшеницы на муку и крупу составил почти 8,42 млн т (+4,1%), ржи — почти 531 тыс. т (-0,2%). В результате за десять месяцев сезона (июль — апрель) было выпущено более 7,46 млн т пшеничной муки (+3,5%) и более 536 тыс. т ржаной муки (+1,2%). Производство пшеничной и ржаной муки за этот период достигло четырехлетнего максимума. В том числе в апреле объем производства пшеничной муки достиг девятилетнего апрельского максимума, превысив 808 тыс. т (+15,0%). Выпуск ржаной муки составил почти 51,3 тыс. т (-7,5%).

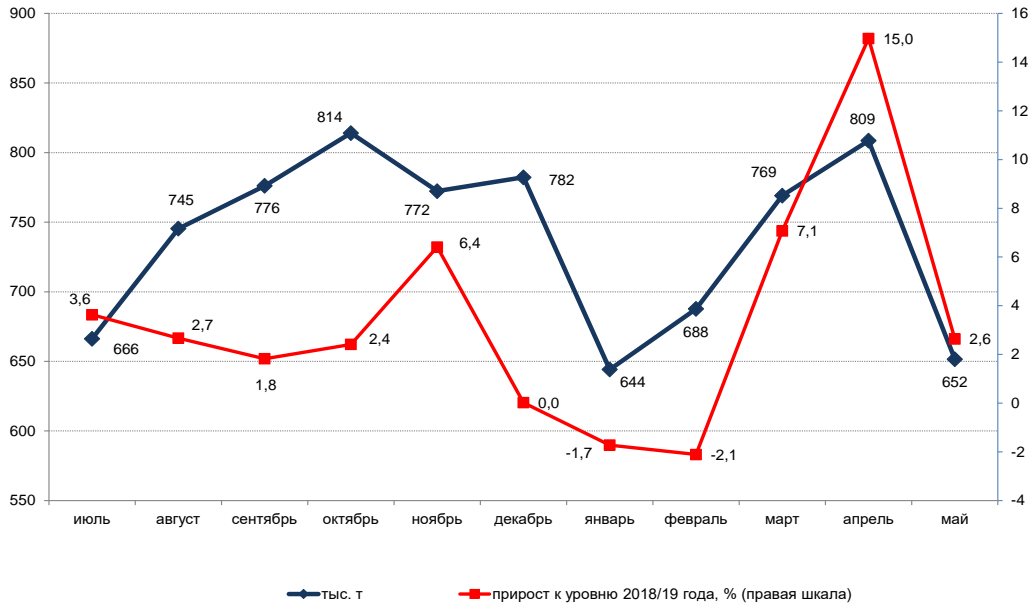
808,6

тыс. т

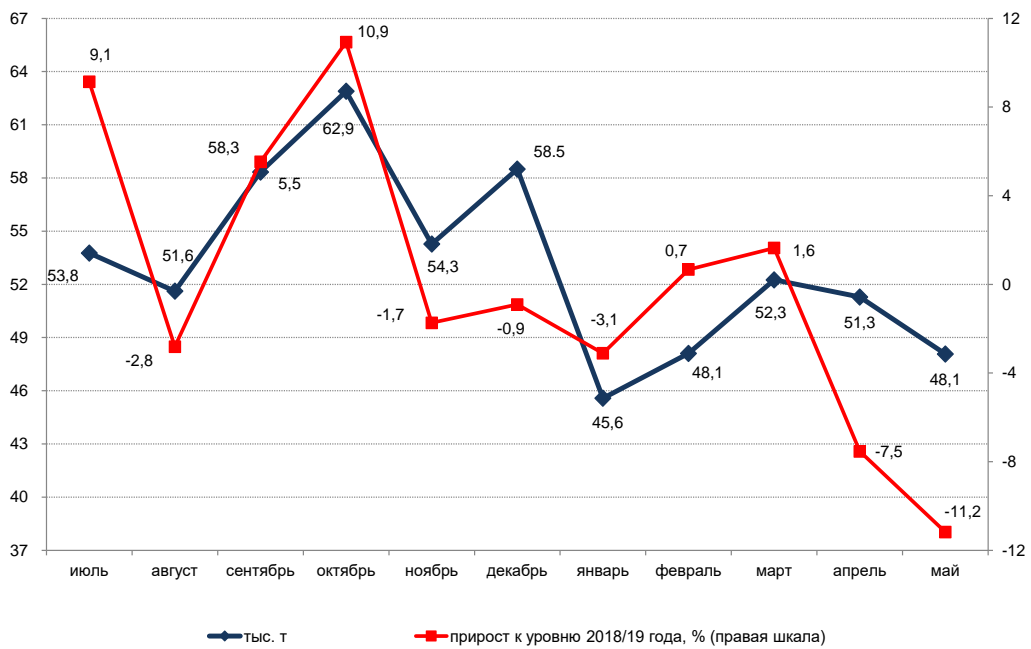
пшеничной
муки
произведено
в апреле



Производство пшеничной муки в России в 2019/20 зерновом году



Производство ржаной муки в России в 2019/20 зерновом году





Потребление зерна на комбикорма за июль — апрель 2019/20 года составило почти 8,5 млн т (+4,1% к уровню 2018/19 года). При этом потребление кукурузы выросло до 1,5 млн т (+21,3%), ячменя — до 1,16 млн т (+29,4%), а пшеницы — снизилось до уровня менее 4,75 млн т (-4,3%). Производство комбикормов за этот период достигло исторического максимума и составило более 22,6 млн т (+4,2%).

На 1 июня численность свиней в сельскохозяйственных организациях составила более 23,6 млн голов, увеличившись по сравнению с показателем на 1 июня 2019 года на 8,4% (+9,1% к уровню на 1 мая, +8,2% — на 1 апреля). поголовье птицы составило более 455 млн голов, что на 1,6% больше уровня 2019 года (+0,8% к уровню на 1 мая, -1,7% — на 1 апреля).

Объем прочей переработки зерна (на спирт, солод, крахмал) за первые десять месяцев сезона достиг почти 3,4 млн т (+2,3%), в том числе прочая переработка пшеницы превысила 1,08 млн т (+10,5%), ячменя — достигла 946 тыс. т (+0,1%), кукурузы — почти 1,17 млн т (+12,6%).

на

29,4%

выросло потребление ячменя на комбикорма

на

8,4%

выросла численность свиней в сельскохозяйственных организациях за год

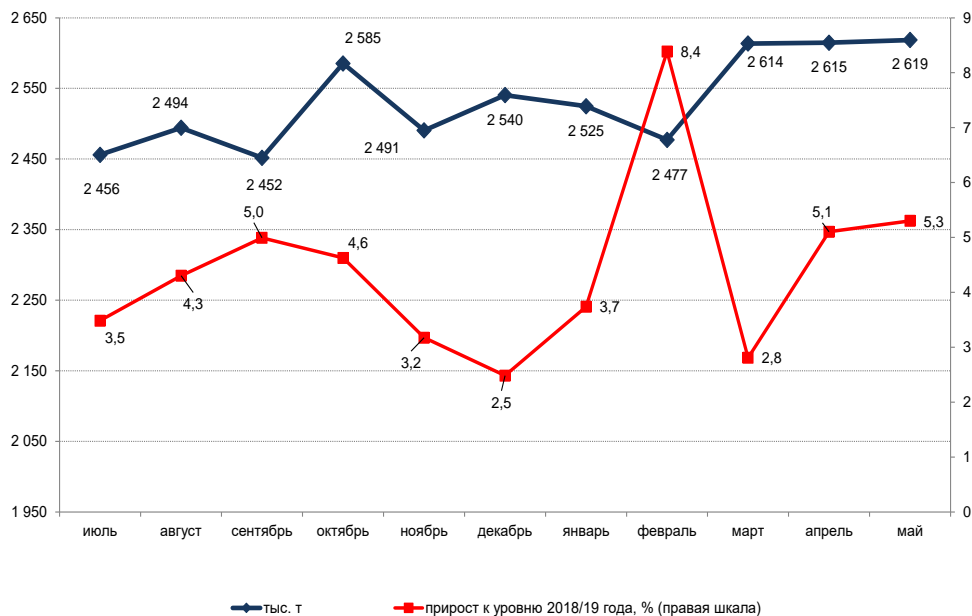
на

2,3%

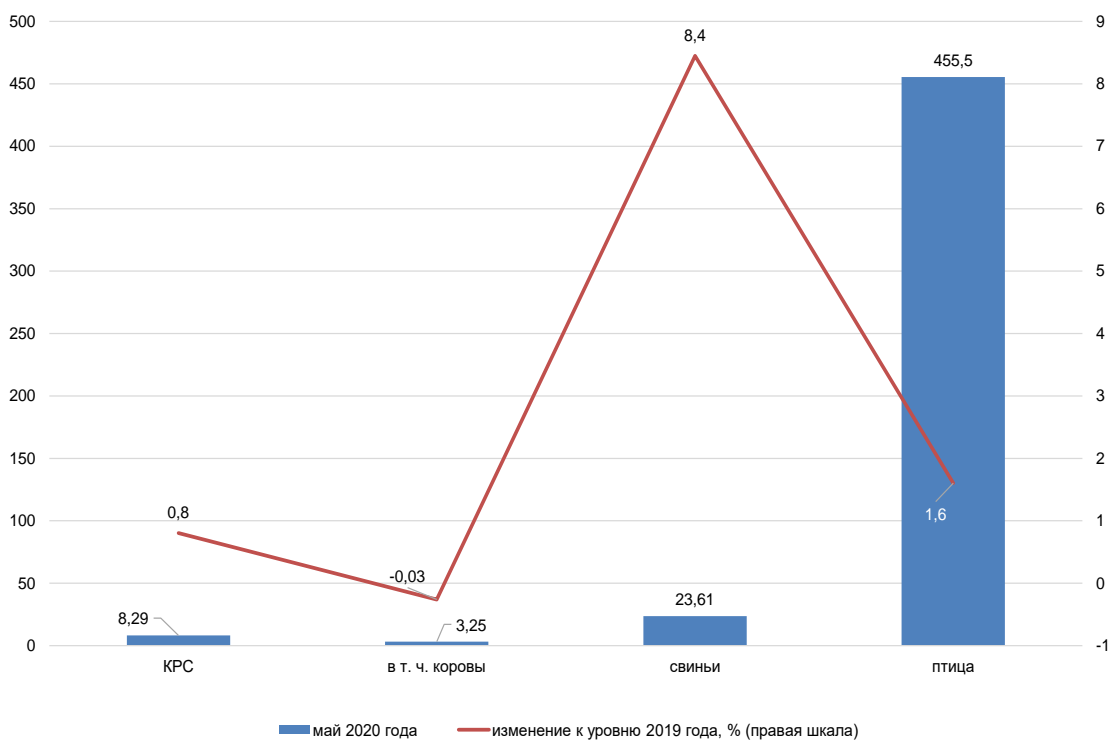
увеличилось потребление зерна на прочую переработку



Производство комбикормов в России в 2019/20 зерновом году



Поголовье скота и птицы на конец отчетного периода, млн голов





Остатки зерна

По данным Росстата, к 1 мая суммарные запасы зерна в сельскохозяйственных (без малых предприятий), заготовительных и перерабатывающих организациях России опустились до шестилетнего минимума и составили почти 18,6 млн т, что на 0,8 млн т (на 4,1%) меньше, чем на ту же дату в 2019-м.

За вычетом зерна государственного интервенционного фонда (ГИФ) запасы в организациях данной категории стали минимальными за четыре года и составили 17,0 млн т, что на 0,2 млн т (на 1,2%) меньше, чем на ту же дату в 2019 году.

на
4,1%

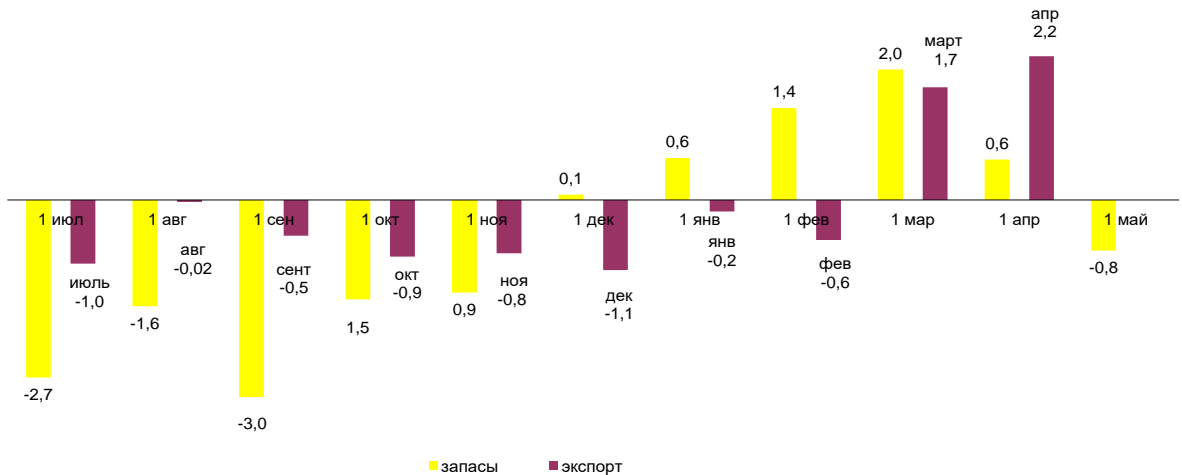
ниже прошлогоднего уровня запасы зерна в сельхоз-организациях (без малых предприятий), заготовительных и перерабатывающих организациях

Наличие зерна в сельскохозяйственных, заготовительных и перерабатывающих организациях (без малых) в 2012–2020 годах (на 1 мая), млн т

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Всего зерна	22,00	15,05	15,60	19,05	18,63	23,72	26,78	19,34	18,57
в т. ч. в сельхоз-организациях	10,10	7,28	8,27	10,18	8,94	11,69	13,31	9,95	9,93
в заготовительных и перерабатывающих организациях	11,88	7,77	7,33	8,87	9,69	12,03	13,47	9,39	8,64
в ГИФ	5,78	1,20	1,30	2,09	3,24	4,00	3,96	2,13	1,57
в заготовительных и перерабатывающих организациях без ГИФ	6,10	6,57	6,02	6,78	6,44	8,03	9,51	7,26	7,07
всего зерна без ГИФ	16,20	13,85	14,30	16,96	15,38	19,72	22,8	17,21	17,00



Изменение экспорта и запасов зерна в сельскохозяйственных (без малых), заготовительных и перерабатывающих организациях РФ в 2019/20 г. к уровню 2018/19 г., млн т



Запасы зерна в заготовительных и перерабатывающих организациях к 1 мая составили 8,64 млн т — на 0,75 млн т, или на 8,6%, меньше, чем на соответствующую дату годом ранее. За вычетом зерна ГИФ запасы в заготовительных и перерабатывающих организациях составили менее 7,1 млн т, что ниже прошлогоднего уровня на 0,19 млн т (на 2,7%).

По сравнению с показателем на начало мая прошлого года запасы продовольственной пшеницы в заготовительных и перерабатывающих организациях снизились на 800 тыс. т (на 16,2%) и составили менее 4,2 млн т. Коммерческие запасы продовольственной пшеницы в заготовительных и перерабатывающих организациях России к 1 мая опустились до шестилетнего минимума и составили почти 2,7 млн т, что на 339 тыс. т (на 11,2%) меньше уровня на начало мая 2019 года.

на
8,6%

ниже прошлогоднего уровня запасы зерна в заготовительных и перерабатывающих организациях



Запасы продовольственной ржи упали на 138 тыс. т (-47,5%), до абсолютного многолетнего минимума. Запасы фуражной пшеницы уменьшились на 158 тыс. т (-8,7%). Одновременно запасы кукурузы увеличились к уровню прошлого года на 29 тыс. т (+3,2%), ячменя — на 368 тыс. т (+37,1%).

на
37,1%

выше
прошлого
годного
уровня
запасы
ячменя
в заготови-
тельных
и перераба-
тывающих
организациях

Наличие зерна в заготовительных и перерабатывающих организациях Российской Федерации в 2015–2020 годах (на 1 мая), тыс. т

Товар	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Зерно, всего	8 869	9 688	12 028	13 475	9 391	8 644
в том числе:						
Продовольственная пшеница	4 564	5 207	6 524	7 721	4 938	4 138
Продовольственная рожь	444	326	362	462	291	153
Пригодное на фуражные цели	3 766	4 018	4 974	5 154	4 024	4 221
в том числе:						
Фуражная пшеница	1 327	1 702	2 198	2 574	1 822	1 664
Кукуруза	958	1 199	1 338	1 112	899	927
Ячмень	1 199	934	1 156	1 149	993	1 361
Фуражная рожь	84	24	37	48	27	27
Овес	119	95	113	123	146	104
Прочее	79	64	132	148	137	138

Наличие продовольственной пшеницы в заготовительных и перерабатывающих организациях России в 2012–2020 годах (на 1 мая), тыс. т

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Всего	7 061	4 119	3 910	4 564	5 606	6 524	7 721	4 938	4 138
В том числе ГИФ	5 356	1 705	1 220	1 139	2 621	3 238	3 215	1 900	1 455
Коммерческие запасы	1 705	2 414	2 691	3 425	2 986	3 286	4 506	3 038	2 699



По данным Росстата, майские отгрузки зерна сельскохозяйственными организациями России увеличились по сравнению с прошлогодними. В мае сельхозпроизводители отгрузили 2,4 млн т зерна (+0,21 млн т, или +9,6%, к уровню мая 2019 года). Майские отгрузки пшеницы сельскохозяйственными организациями, наоборот, снизились к прошлогоднему уровню: было отгружено 1,17 млн т (-0,09 млн т, или -6,9%). Отгрузки кукурузы в мае превысили 505 тыс. т (+210 тыс. т, или +71,1%).

В целом за июль — май 2019/20 зернового года был отгружен второй рекордный объем зерна — почти 63,3 млн т (+5,67 млн т, или +9,8%, к уровню 2018/19 зернового года), в том числе отгружено почти 41,3 млн т пшеницы (+1,88 млн т, или +4,8%), что также является вторым показателем за всю историю, больше было только в сезоне-2017/18.

К 1 июня 2020 года запасы зерна в сельскохозяйственных организациях России (без малых предприятий) оказались ниже прошлогодних и опустились до четырехлетнего минимума: они составили 6,7 млн т (-226 тыс. т, или -3,3%, к уровню прошлого года). В том числе запасы пшеницы в сельскохозяйственных организациях составили почти 2,76 млн т (-0,4 млн т, или -12,6%) и также достигли четырехлетнего минимума, а кукурузы — почти 931 тыс. т (-35,3 тыс. т, или -3,7%).

на
3,3%

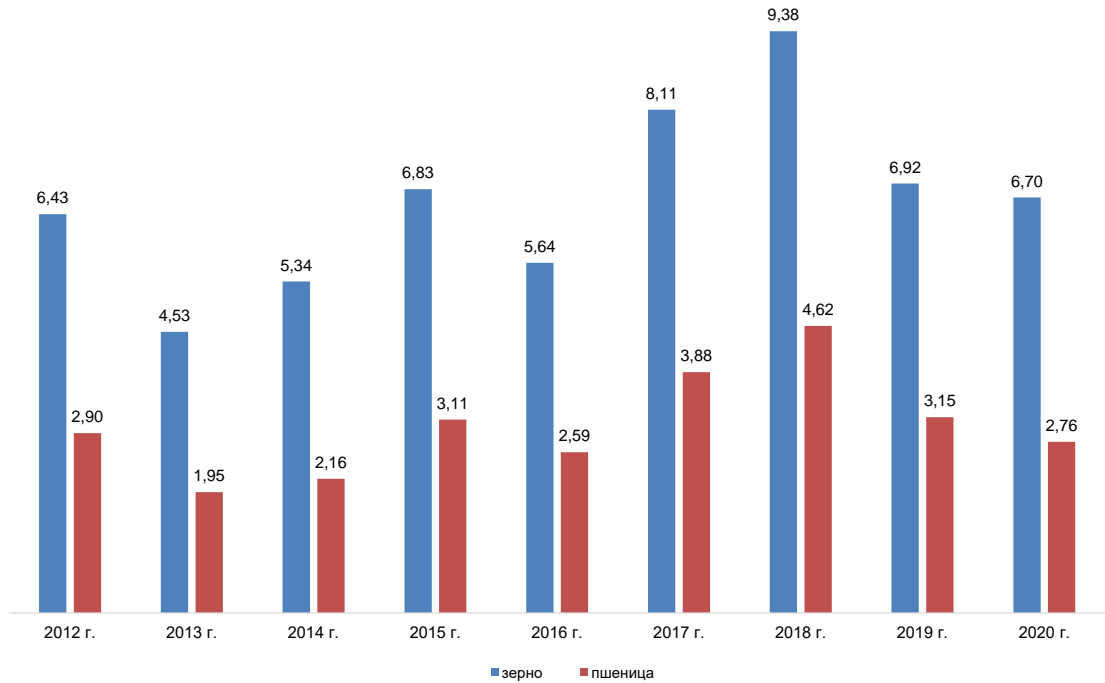
ниже прошлогоднего уровня запасы зерна в сельскохозяйственных организациях России (без малых предприятий)

на
12,6%

ниже прошлогоднего уровня запасы пшеницы в сельскохозяйственных организациях России (без малых предприятий)



Остаток продукции в сельскохозяйственных организациях, не относящихся к субъектам малого предпринимательства, на конец мая, млн т



Самые большие запасы зерна в целом и пшеницы в частности в сельскохозяйственных организациях приходятся на Центральный федеральный округ: 1,86 и 0,72 млн т соответственно. Наибольший прирост запасов всего зерна по сравнению с уровнем прошлого года также зафиксирован в Центре (+0,11 млн т). Запасы пшеницы по сравнению с прошлогодними снизились во всех основных зернопроизводящих округах, за исключением Центрального. Наибольшее снижение запасов зарегистрировано в Сибири — на 207 тыс. т, или на 30,7%.

на
0,6%

увеличились запасы пшеницы в сельскохозяйственных организациях ЦФО (без малых предприятий)



Остаток продукции в сельскохозяйственных организациях, не относящихся к субъектам малого предпринимательства, на 1 июня 2020 года

Федеральный округ	Зерно, всего		Пшеница	
	млн т	изменение к уровню 2019 г., %	млн т	изменение к уровню 2019 г., %
Центральный	1,86	6,4	0,72	0,6
Северо-Западный	0,33	25,8	0,17	15,6
Южный	0,73	-13,6	0,34	-4,0
Северо-Кавказский	0,27	-17,8	0,15	-30,1
Приволжский	1,58	-0,1	0,56	-20,2
Уральский	0,72	3,2	0,31	-5,3
Сибирский	1,08	-19,4	0,47	-30,7
Дальневосточный	0,11	9,8	0,04	73,1

К 1 июня на два южных региона (Краснодарский и Ставропольский края), три сибирских региона (Алтайский и Красноярский края и Омскую область), три региона Центрального Черноземья (Белгородскую, Воронежскую и Тамбовскую области), а также Тюменскую и Волгоградскую области приходилось 41,6% запасов пшеницы. Причем запасы в Тамбовской, Белгородской и Волгоградской областях увеличились по сравнению с прошлыми годами, а в остальных регионах, входящих в топ-10, — снизились. Самые большие запасы пшеницы хранятся в сельскохозяйственных организациях Волгоградской области (145 тыс. т, +17,4% к уровню на 1 июня 2019 года), которая с 10-го места в мае переместилась на первое. На второе место поднялся Ставропольский край (138 тыс. т, -32,4%). Краснодарский край опустился на третье место (126 тыс. т, -20,5%).

на

17,4%

выше прошлогоднего уровня запасы пшеницы в сельскохозяйственных организациях Волгоградской области (без малых предприятий)



МИРОВОЙ РЫНОК

В период с 8 по 16 июня цены на мировом рынке зерновых преимущественно снизились. Эта динамика имеет сезонный характер: цены начинают снижаться в преддверии нового зернового года и поступления на рынок высокого урожая сезона-2020/21. Понижающее давление на цены оказал июньский отчет Министерства сельского хозяйства США (USDA): американское аграрное ведомство повысило прогнозы мировых валовых сборов и конечных запасов пшеницы, ячменя и кукурузы.

На фоне растущей напряженности в отношениях между Вашингтоном и Пекином Китай продолжает закупки американской кукурузы, что оказало поддержку ценам. Ухудшение состояния посевов кукурузы в США уменьшило темп снижения цен.

Дожди, прошедшие в странах ЕС, России и на Украине, пополнили запасы влаги в почве, что снизило опасения по поводу размера будущего урожая и, как следствие, способствовало снижению мировых цен на пшеницу.

В период с 8 по 16 июня цена июльского фьючерса на пшеницу в Чикаго снизилась на 1,3%, а в Канзасе — на 3,2%. Цена на июльскую кукурузу на бирже CME уменьшилась на 1,3%. Июльский контракт причерноморской пшеницы на CME подешевел на 2,7%. Цена сентябрьского фьючерса на французскую пшеницу на EURONEXT снизилась на 3,4%, а долларový эквивалент фьючерса — на 3,2% на фоне укрепления евро на 0,2%.

на

2,7%

подешевел июльский контракт на причерноморскую пшеницу на CME с 8 по 16 июня



Цены биржевого рынка, июльские фьючерсы, долл. США/т

Страна, товар, биржа	16 июня	К уровню на 8 июня
США, пшеница SRW, CME	185,5	-2,5
США, пшеница HRW, CME	163,8	-5,4
ЕС, пшеница, EURONEXT*	203,3	-6,6
США, кукуруза, CME	129,6	-1,8
Черноморская пшеница (Platts), CME	200,5	-5,5
Черноморская кукуруза (Platts), CME	176,8	0,5

* Сентябрьский фьючерс.

Фьючерсные котировки причерноморского зерна, CME (Platts), долл. США/т

Месяц поставки	Пшеница		Кукуруза	
	8 июня	16 июня	8 июня	16 июня
Июнь	208,8	207,8	175,0	174,5
Июль	206,0	200,5	176,3	176,8
Август	206,5	201,0	175,3	175,0
Сентябрь	208,0	202,0	157,3	157,8

Мировой спотовый рынок, пшеница мукомольная, FOB, долл. США/т

Товар, страна, порт	16 июня	К уровню на 9 июня	К уровню на 15 мая	К уровню на 17 июня 2019 г.
Аргентина, 12% протеина, Парана	242	0	5	-2
Австралия, ASW, Аделаида*	207	-58	-54	-41
Россия, 12,5% протеина, Новороссийск	205	-18	-21	9
Франция, Supérieur (A2), Руан	205	-18	-15	-11
Румыния, 12,5% протеина, Констанца	207	-18	-22	10
США, HRW 11,5% протеина, Мекс. залив	212	-10	-7	-19
США, SRW, Мекс. залив	210	-6	-2	-27

* Поставка в октябре 2020 года.


Мировой спотовый рынок, пшеница фуражная, FOB, долл. США/т

Товар, страна, порт	16 июня	К уровню на 9 июня	К уровню на 15 мая	К уровню на 17 июня 2019 г.
Украина, Черное море	191	-24	-25	7
Франция, Руан	203	-18	-15	8
Великобритания, восточное побережье	224	-3	19	36

Мировой спотовый рынок, кукуруза, FOB, долл. США/т

Товар, страна, порт	16 июня	К уровню на 9 июня	К уровню на 15 мая	К уровню на 17 июня 2019 г.
Аргентина, Парана	150	-1	4	-40
Украина, Черное море	181	0	8	-2
Бразилия, Паранагуа	160	-2	7	-29
Франция, атлант. побережье	190	-6	6	-11
США, Мекс. залив	161	1	10	-46

Мировой спотовый рынок, ячмень, FOB, долл. США/т

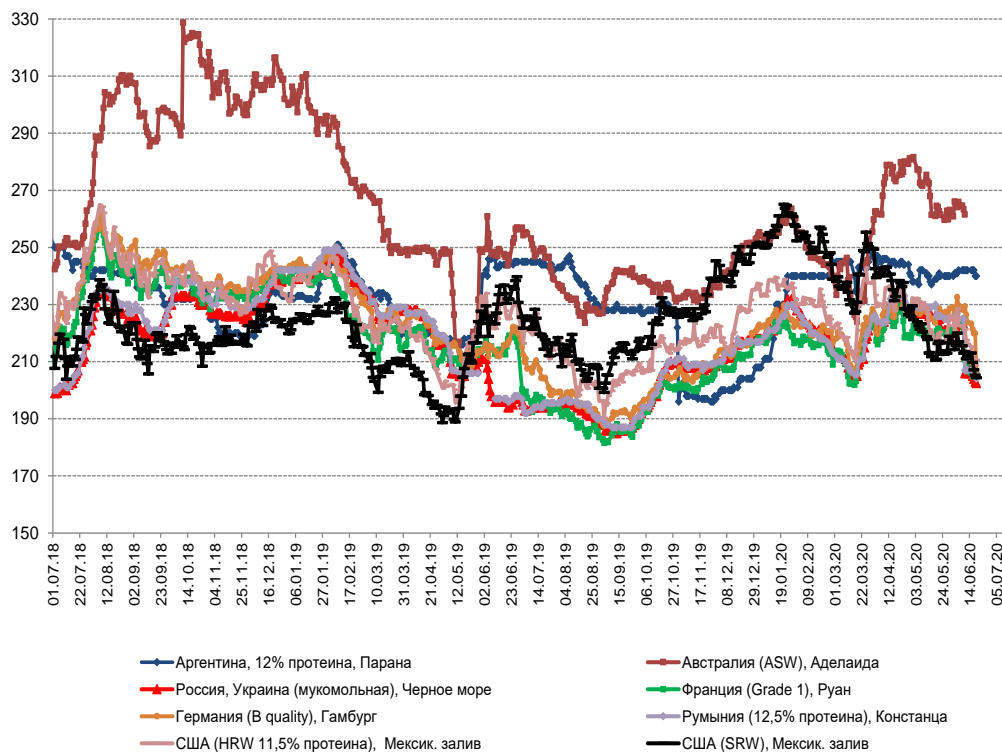
Товар, страна, порт	16 июня	К уровню на 9 июня	К уровню на 15 мая	К уровню на 17 июня 2019 г.
Аргентина, Парана	175	0	-5	-5
Австралия, Аделаида	187	-15	9	-58
Россия, Украина, Черное море	175	-1	-6	5
Франция, Руан	184	-4	1	-6



Индексы ставок морского фрахта

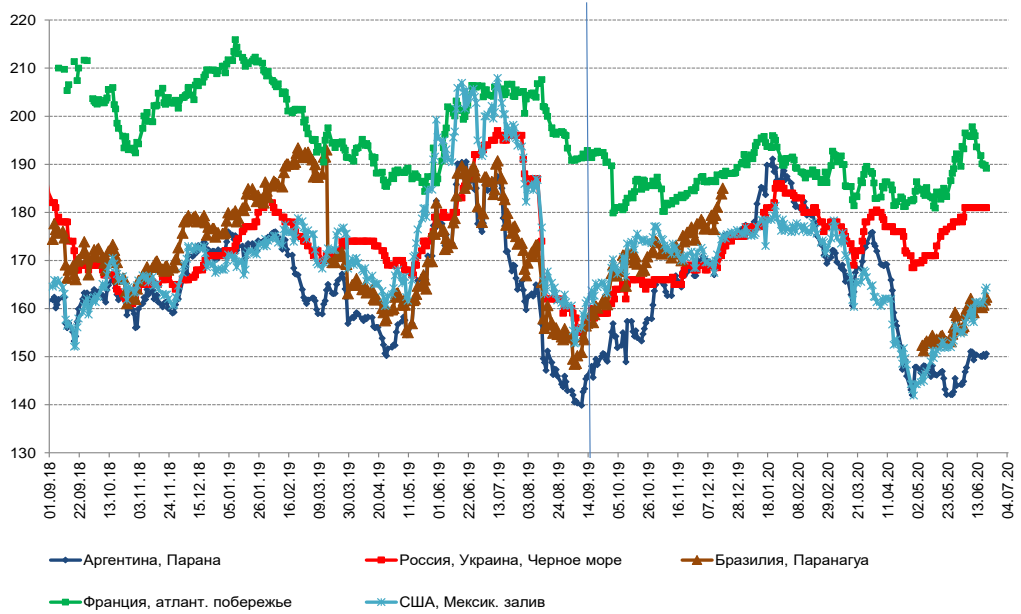
Индекс	9 июня	К уровню на 2 июня	К уровню на 11 июня 2019 г.
IGC Black Sea sub-Index (субиндекс ставок фрахта на перевозки зерна и масличных в Черноморском регионе, рассчитываемый Международным советом по зерну)	78,4	5,5	-71,1
IGC Grains and Oilseeds Freight Index (индекс ставок фрахта на перевозки зерна и масличных, рассчитываемый Международным советом по зерну)	83,4	5,0	-29,6

Мировые цены на мукомольную пшеницу в 2018/19 и 2019/20 гг., FOB, долл. США/т

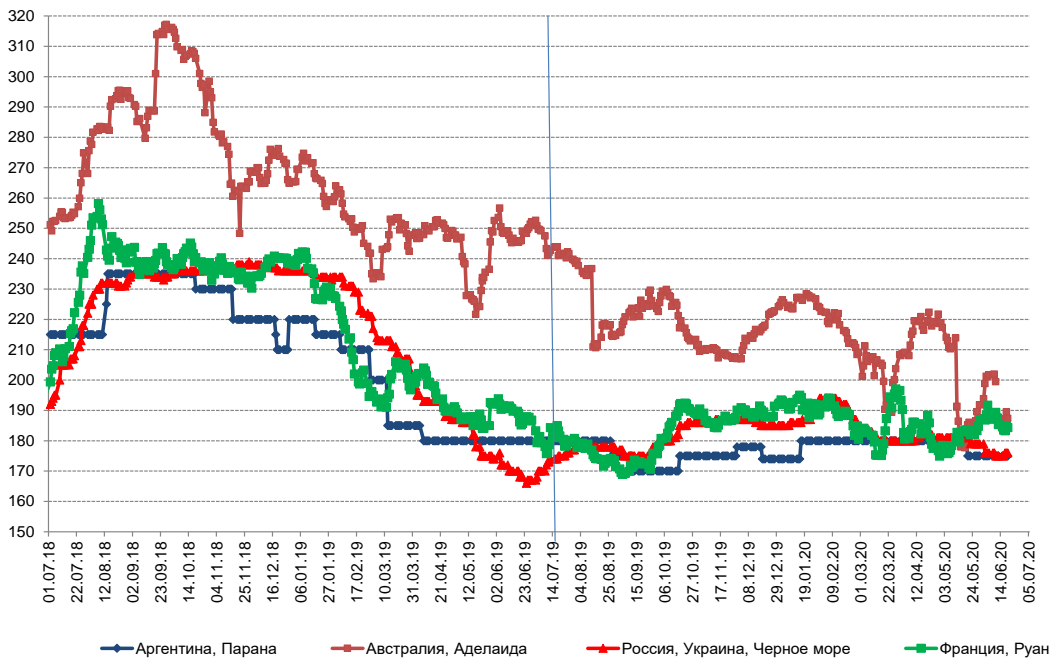




Мировые цены на кукурузу в 2018/19 и 2019/20 гг., FOB, долл. США/т



Мировые цены на фуражный ячмень в 2018/19 и 2019/20 гг., FOB, долл. США/т





США

1 июня в США начался новый сезон-2020/21 на рынке пшеницы. В период с 29 мая по 4 июня экспортные нетто-продажи американской пшеницы нового сезона снизились, оправдали ожидания рынка и составили 270,4 тыс. т. В том числе нетто-продажи пшеницы SRW составили 0,1 тыс. т, пшеницы HRW — 106,8 тыс. т. Суммарные экспортные заявки на пшеницу в сезоне-2020/21 составили более 5,8 млн т (-5,2% к уровню сезона-2019/20). Коммерческий экспорт пшеницы из США в 2019/20 году составил почти 24,5 млн т (+2,4% к уровню сезона-2018/19).

Экспортные нетто-продажи американской кукурузы увеличились и составили почти 661 тыс. т (+4% к уровню предыдущей недели и -13% к среднему уровню за четыре недели). Суммарные экспортные заявки на кукурузу с начала сезона составили более 41,1 млн т (-15% к уровню прошлого сезона), а экспорт превысил 30,2 млн т (-27%).

В США полным ходом идет уборка озимой пшеницы. К 14 июня убрано 15% посевной площади (+8 п. п. к уровню прошлого года и 0 п. п. к среднему уровню за предыдущие пять лет). За неделю с 7 по 14 июня состояние посевов немного ухудшилось и остается намного хуже прошлогоднего. Доля посевов озимой пшеницы в хорошем и отличном состоянии составляет 50% (-1 п. п. к уровню предыдущей недели и -14 п. п. к уровню прошлого года).

24,5
МЛН Т

пшеницы
экспортировали
США
в сезоне-2019/20



Сев яровой пшеницы и кукурузы в США завершен, сои — близок к завершению. К 14 июня засеяно 93% отведенной под сою площади (+21 п. п. к уровню прошлого года и +5 п. п. к среднему показателю за последние пять лет). Кукурузой засеяно 97% площади (+19 п. п. и +3 п. п. соответственно). Состояние посевов яровой пшеницы и кукурузы в США за неделю ухудшилось, но осталось лучше, чем в прошлом году. Доля посевов яровой пшеницы в хорошем и отличном состоянии составила 81% (-1 п. п. к уровню предыдущей недели и +4 п. п. к уровню прошлого года), кукурузы — 71% (-4 п. п. и +12 п. п. соответственно).

ЕС

Темпы экспорта пшеницы и ячменя из ЕС остаются высокими и значительно превышают прошлогодние. С 1 июля по 14 июня экспорт пшеницы составил более 34 млн т (+64% к уровню прошлого сезона), в том числе вывезено более 33 млн т мягкой пшеницы (+65%) и 967 тыс. т дурума (+40%). Экспорт ячменя за этот период составил более 7,07 млн т (+64%).

Европейские аналитики снижают прогнозы урожая пшеницы в ЕС в 2020 году. Так, агентство *Stratégie Grains* понизило прогноз урожая пшеницы в ЕС (в старых границах, с Великобританией) до 138,3 млн т (-2,3 млн т к уровню майского прогноза и -16,5 млн т к уровню 2019 года).

33

МЛН Т

мягкой пшеницы
экспортировал
ЕС с 1 июля
по 14 июня
2019/20 года



Франция

Состояние посевов озимой пшеницы и ячменя, а также дурума во Франции за неделю с 1 по 8 июня не изменилось, ярового ячменя и кукурузы — ухудшилось. К 8 июня доля озимой пшеницы в хорошем и отличном состоянии составила 56% (0 п. п. за неделю и -24 п. п. к уровню прошлого года), дурума — 63% (0 п. п. и -7 п. п.), озимого ячменя — 52% (0 п. п. и -22 п. п.), ярового ячменя — 54% (-1 п. п. и -33 п. п.), кукурузы — 83% (-2 п. п. и +1 п. п.).

Украина

С начала зернового года по 12 июня с Украины на экспорт было отгружено почти 54,6 млн т зерновых и зернобобовых культур (+6,5 млн т к показателю прошлого сезона). В том числе экспорт пшеницы составил более 20 млн т (+4,8 млн т), ячменя — более 4,7 млн т (+1,3 млн т), кукурузы — более 29,2 млн т (+0,5 млн т).

**20
МЛН Т**

пшеницы
экспортировала
Украина
с 1 июля
по 12 июня
2019/20 года

ПРОГНОЗЫ

На мировом рынке по-прежнему сохраняется высокий уровень предложения зерна. Низкие темпы роста мировой экономики (МВФ ожидает, что в 2020 году спад мировой экономики составит 3%) продолжают отрицательно влиять на цены зерновых культур в ближайшие месяцы.



В июньском прогнозе USDA ожидает роста мирового урожая кукурузы на 6,7%, пшеницы — на 1,2% и снижения валового сбора ячменя на 0,7%. USDA прогнозирует валовой сбор пшеницы в мире в новом сезоне-2020/21 на рекордном уровне — более 773,4 млн т, что на 9 млн т выше оценки текущего сезона-2019/20.

Одновременно USDA ожидает, что мировое потребление пшеницы будет ниже валового сбора, что приведет к росту конечных запасов пшеницы до рекордного уровня — более 316 млн т (+20,3 млн т).

Также USDA прогнозирует рекордный урожай кукурузы в мире — более 1 188 млн т (+75 млн т к уровню текущего сезона). При этом ведомство ожидает, что мировое потребление кукурузы также будет меньше валового сбора, что приведет к соответствующему росту конечных запасов кукурузы, которые достигнут рекордного уровня — более 338 млн т (+25,0 млн т).

Валовой сбор ячменя в мире, согласно прогнозу USDA, снизится до уровня менее 155,3 млн т (-1,0 млн т), но мировой спрос ожидается ниже валового сбора.

В результате USDA прогнозирует рост конечных запасов ячменя до пятилетнего максимума — 22,9 млн т (+1,15 млн т).

Урожай пшеницы в России (без учета Крыма) USDA по-прежнему прогнозирует на уровне 77 млн т, что является вторым по величине урожаем за всю историю. Как указывают в USDA, рост валового сбора будет достигнут за счет увеличения урожайности до 28 ц/га (+4% к уровню 2019 года). Прогноз USDA близок к оценкам экспертов «Центра Агроаналитики» и составлен без учета возможных изменений агрометеорологических условий.

на
1,2%

увеличится урожай пшеницы в мире в сезоне-2020/21, согласно прогнозу USDA

на
6,7%

увеличится урожай кукурузы в мире в сезоне-2020/21, согласно прогнозу USDA



Фактором неопределенности являются планы закупки зерна основными странами-импортерами. На фоне слухов о возможности второй волны пандемии COVID-19 они могут увеличить объемы импорта для создания страховых запасов зерна, опасаясь возможного закрытия рынков или сбоев в цепочках поставок. В случае ухудшения агрометеорологических условий спрос вырастет еще больше. Это может привести к заметному росту цен, несмотря на более чем достаточный уровень предложения зерна на мировом рынке. Однако даже при этом варианте развития событий по прошествии времени мировой спрос снизится и цены упадут.

В ближайшие недели понижающее давление на мировые цены будет оказывать поступление на рынок нового урожая кукурузы из Южной Америки и озимой пшеницы из США, а также начало уборки ячменя и пшеницы в ЕС, на Украине и в России. В ближайшие месяцы погода может стать важнейшим фактором, который будет влиять на динамику мировых цен.

Ухудшение агрометеорологических условий в ключевых регионах мира может сформировать тенденцию к росту цен.

Погодные условия в России могут оказать существенное влияние на конъюнктуру внутреннего рынка. При благоприятных агрометеорологических условиях летом урожай зерновых в стране может стать высоким, что приведет к снижению цен. И наоборот, возможный дефицит осадков или переувлажнение посевов, температурные аномалии могут привести к снижению урожайности или качества урожая, росту внутренних цен и уменьшению привлекательности экспорта.



Отметим, что, несмотря на неблагоприятную погоду на юге России в текущем сезоне, рынок пока ожидает высокого урожая зерна в 2020 году. В частности, прогнозы валового сбора пшеницы колеблются в диапазоне 75–82,7 млн т (74,45 млн т в 2019 году).

Закупки зерна для исполнения экспортных контрактов в рамках квоты практически завершились. Также снижению спроса будут способствовать продажи зерна из государственного интервенционного фонда: в июне значительная его часть реально поступит покупателям. Кроме того, уже практически завершился сев яровых культур, и хозяйства потенциально могут увеличить предложение на внутреннем рынке. Суммарно эти факторы окажут мощное понижающее давление на цены внутреннего рынка во второй половине июня.

С другой стороны, препятствовать нисходящему ценовому тренду будут низкие запасы пшеницы, которые до начала массовой уборки озимых будут находиться на многолетнем минимуме.

ОБРАТНАЯ СВЯЗЬ

Обзор подготовлен отделом мониторинга внешней среды
ФГБУ «Центр Агроаналитики».

Связь с автором:

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

www.specagro.ru

Будем рады любым вопросам и предложениям!