



ФГБУ «Центр Агроаналитики»

ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ обзор рынков АПК

масличные



17.02.2020



СОДЕРЖАНИЕ:

■ ВНУТРЕННИЙ РЫНОК..... 3

- Ценовой мониторинг
- Отгрузки и запасы масличных культур
- Переработка масличных

■ ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ..... 19

- Объем экспорта и импорта

■ ВНЕШНИЙ РЫНОК..... 25

- Фьючерсы
- Ценовой мониторинг

■ ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ..... 29



ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

Ценовой мониторинг

По данным ведомственного ценового мониторинга Минсельхоза России, с 16 января по 13 февраля 2020 года сохранялась тенденция увеличения цен на семена подсолнечника. За этот период средняя цена на эту продукцию в России увеличилась на 2,5%, до 18 281 руб./т. Подорожали также семена рапса (+1,7%, до 21 776 руб./т) и соевые бобы (+0,4%, до 21 741 руб./т). При этом по сравнению с прошлогодним уровнем стоимость семян рапса увеличилась на 13,5%, а соевые бобы и подсолнечник подешевели на 17,5% и 2,4% соответственно.

Наиболее существенно за четыре недели подорожал подсолнечник в ЦФО (+7,4%, до 18 628 руб./т), однако цены в этом округе остаются ниже прошлогодних (-1,1%). Максимальные цены на подсолнечник сохранились в ЮФО (19 742 руб./т). Кроме того, ЮФО — единственный округ, в котором цены увеличились по сравнению с уровнем прошлого года (+4,6%).

2,5%

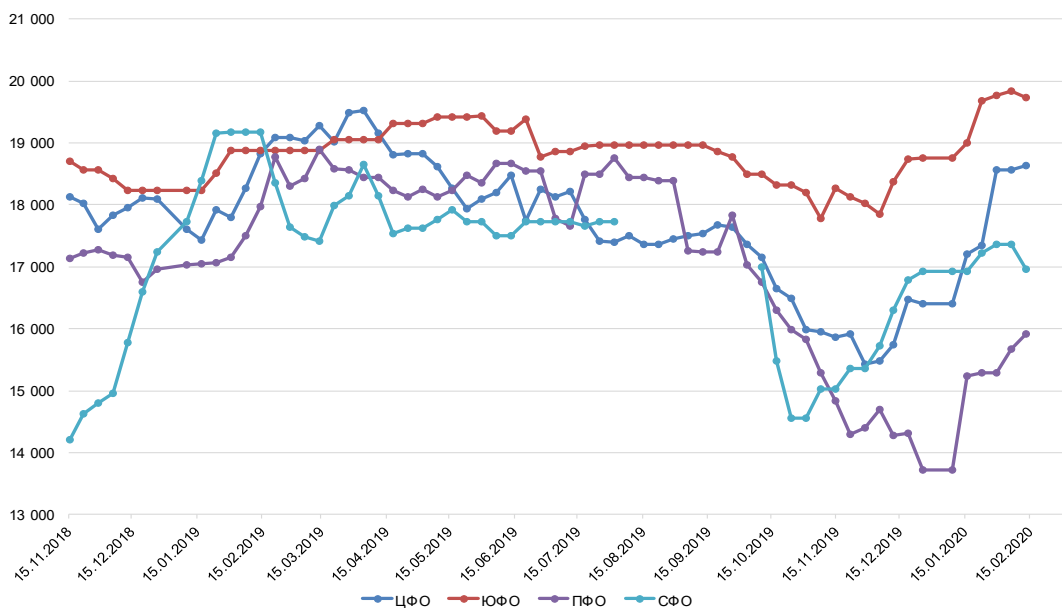
составил рост средней цены на подсолнечник с 16.01.2020 по 13.02.2020

Средние цены продажи семян подсолнечника в разрезе федеральных округов (без НДС), руб./т

Территория	13.02.20	16.01.20	Изменение за период		Для справки	
			руб./т	%	01.09.19	14.02.19
Российская Федерация	18 281	17 831	450	2,5	18 637	18 731
Центральный ФО	18 628	17 352	1 276	7,4	17 451	18 835
Южный ФО	19 742	19 677	64	0,3	18 963	18 881
Северо-Кавказский ФО	19 432	19 432	0	0,0	19 432	19 910
Приволжский ФО	15 911	15 286	625	4,1	18 396	17 971
Сибирский ФО	16 971	17 227	-256	-1,5	—	19 181



Средние цены продажи семян подсолнечника в разрезе федеральных округов без НДС, руб./т



Цена на соевые бобы в СФО за четыре недели увеличилась на 3,6%, однако осталась минимальной в России (18 841 руб./т) и снизилась к уровню начала сезона на 5,8%. В ЮФО, несмотря на рост цен в отчетном периоде (+1,8%), сохраняется самое значительное их снижение по сравнению с прошлогодним уровнем (-29%). Максимальные цены на соевые бобы сохранились в СКФО (24 200 руб./т).

3,6%

составил
рост цен
на соевые
бобы
в СФО

Средние цены продажи соевых бобов в разрезе федеральных округов (без НДС), руб./т

Территория	13.02.20	16.01.20	Изменение за период		Для справки	
			руб./т	%	01.09.19	14.02.19
Российская Федерация	21 741	21 659	81	0,4	20 987	26 357
Центральный ФО	20 961	21 011	-49	-0,2	20 850	26 070
Южный ФО	21 487	21 110	377	1,8	20 967	30 435
Северо-Кавказский ФО	24 200	24 200	0	0,0	24 200	28 501
Сибирский ФО	18 841	18 182	659	3,6	20 000	21 889
Дальневосточный ФО	22 389	22 389	0	0,0	22 000	25 935



За четыре недели семена рапса в СФО подорожали на 2,7%, до 21 367 руб./т. Одновременно рапс подешевел в СЗФО (-2,5%, до 25 300 руб./т).

2,7%

составил рост цен на семена рапса в СФО

Средние цены продажи семян рапса в разрезе федеральных округов (без НДС), руб./т

Территория	13.02.20	16.01.20	Изменение за четыре недели		Для справки	
			руб./т	%	01.09.19	14.02.19
Российская Федерация	21 776	21 417	359	1,7	19 620	19 180
Северо-Западный ФО	25 300	25 945	-645	-2,5	—	—
Северо-Кавказский ФО	19 999	19 999	0	0,0	19 900	19 900
Приволжский ФО	23 541	23 461	80	0,3	—	—
Сибирский ФО	21 367	20 808	558	2,7	17 507	19 178

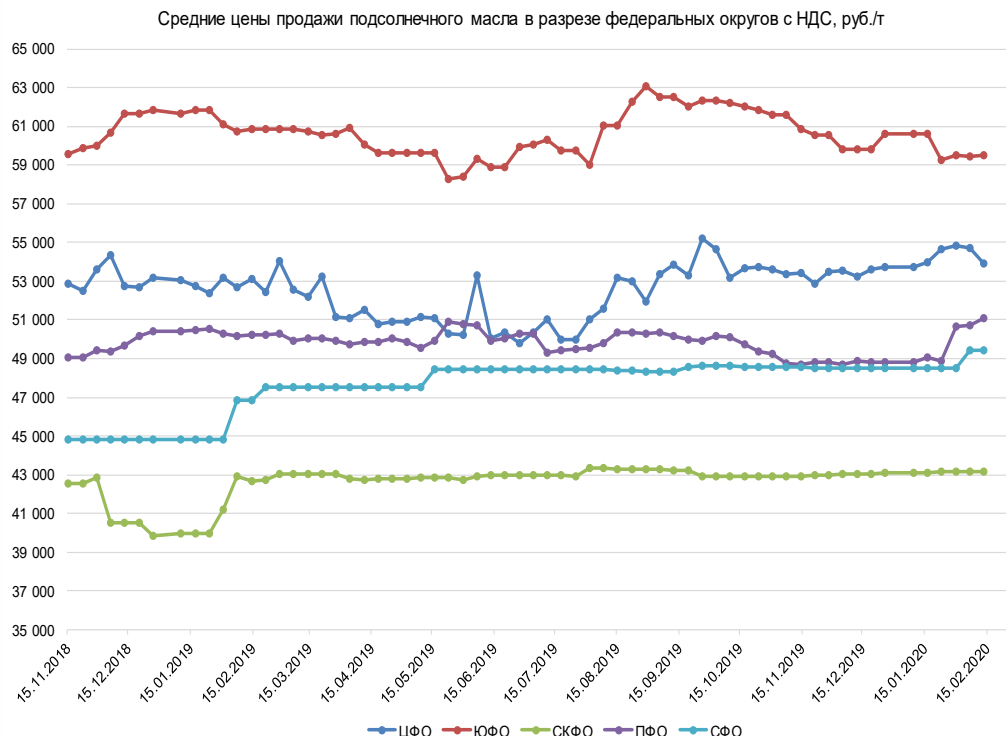
Средняя в России цена на подсолнечное масло за четыре недели практически не изменилась, увеличившись всего на 0,1% (до 54 465 руб./т), но уменьшилась к показателю на начало сезона на 1,0% и осталась немного ниже прошлогоднего уровня (-0,1%). Несмотря на снижение стоимости на 1,8%, самым дорогим подсолнечное масло остается в УФО (70 768 руб./т). А самые низкие цены на него по-прежнему в СКФО (43 154 руб./т).

4,2%

составил рост средней цены на подсолнечное масло в ПФО

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

Территория	13.02.20	16.01.20	Изменение за четыре недели		Для справки	
			руб./т	%	01.09.19	14.02.19
Российская Федерация	54 465	54 426	39	0,1	55 017	54 542
Центральный ФО	53 939	53 977	-39	-0,1	51 946	53 095
Южный ФО	59 497	60 595	-1 098	-1,8	63 064	60 853
Северо-Кавказский ФО	43 154	43 130	24	0,1	43 299	42 653
Приволжский ФО	51 117	49 060	2 057	4,2	50 296	50 216
Уральский ФО	70 768	72 060	-1 292	-1,8	76 315	76 210
Сибирский ФО	49 425	48 491	934	1,9	48 349	46 870



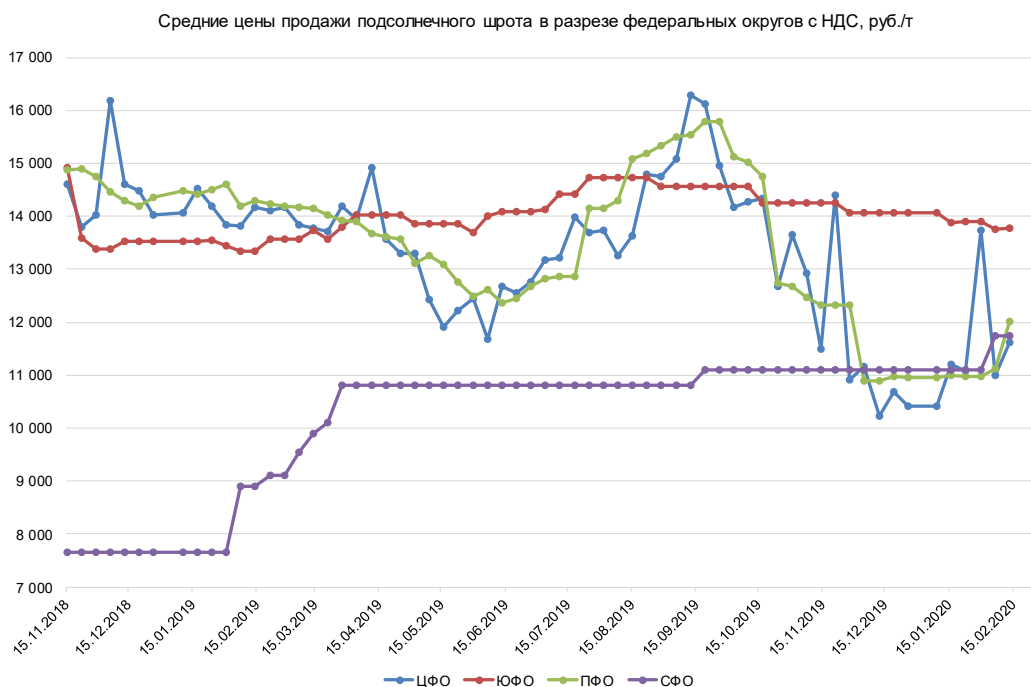
Подсолнечный шрот в среднем в России подорожал на 3,7% (до 12 424 руб./т), но по-прежнему стоит меньше, чем в начале сезона (-14,7%) и чем год назад (-8,8%). Наиболее существенно за четыре недели подорожал подсолнечный шрот в ПФО (+9,2%, до 12 023 руб./т). Одновременно в ЮФО стоимость шрота немного снизилась (-0,7%, до 13 779 руб./т), но осталась самой высокой в России.

9,2%

составил рост средней цены на подсолнечный шрот в ПФО

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

Территория	13.02.20	16.01.20	Изменение за четыре недели		Для справки	
			руб./т	%	01.09.19	14.02.19
Российская Федерация	12 424	11 984	440	3,7	14 560	13 624
Центральный ФО	11 610	11 197	414	3,7	14 743	14 173
Южный ФО	13 779	13 874	-94	-0,7	14 566	13 331
Приволжский ФО	12 023	11 006	1 017	9,2	15 339	14 297
Сибирский ФО	11 750	11 100	650	5,9	10 800	8 900



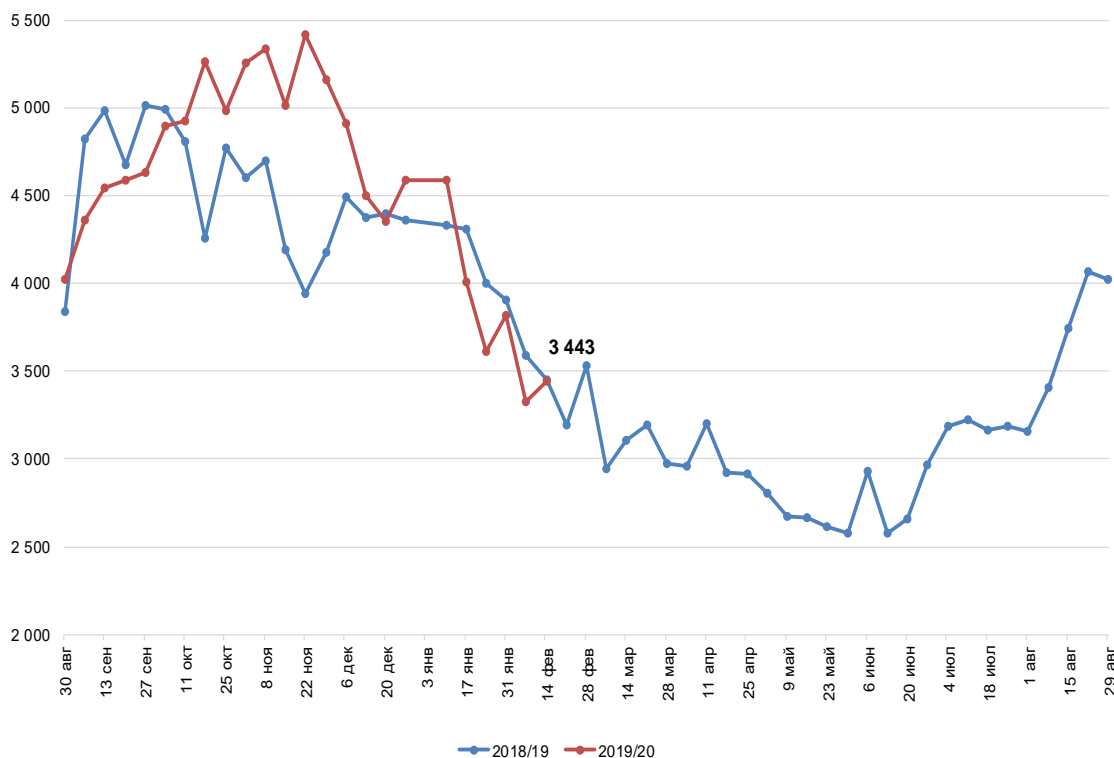
Укрепление цен на подсолнечник на фоне меньших темпов роста цен на подсолнечное масло и шрот в последние недели ведет к снижению маржинальности переработки. По нашим оценкам, расчетная средняя маржинальность переработки подсолнечника в России составила на 13 февраля 3 443 руб./т (без НДС и учета издержек на переработку), снизившись за отчетный период на 14,1% и опустившись ниже прошлогоднего уровня на 0,1%. Средняя маржинальность переработки подсолнечника с начала сезона составила 4 565 руб./т и превысила аналогичный предыдущий показатель на 4,4%. Одновременно из-за укрепления курса рубля маржинальность в долларовом эквиваленте выросла за период с начала сезона на 7,2%.

4,4%

составил рост маржинальности переработки подсолнечника по сравнению с уровнем прошлого сезона

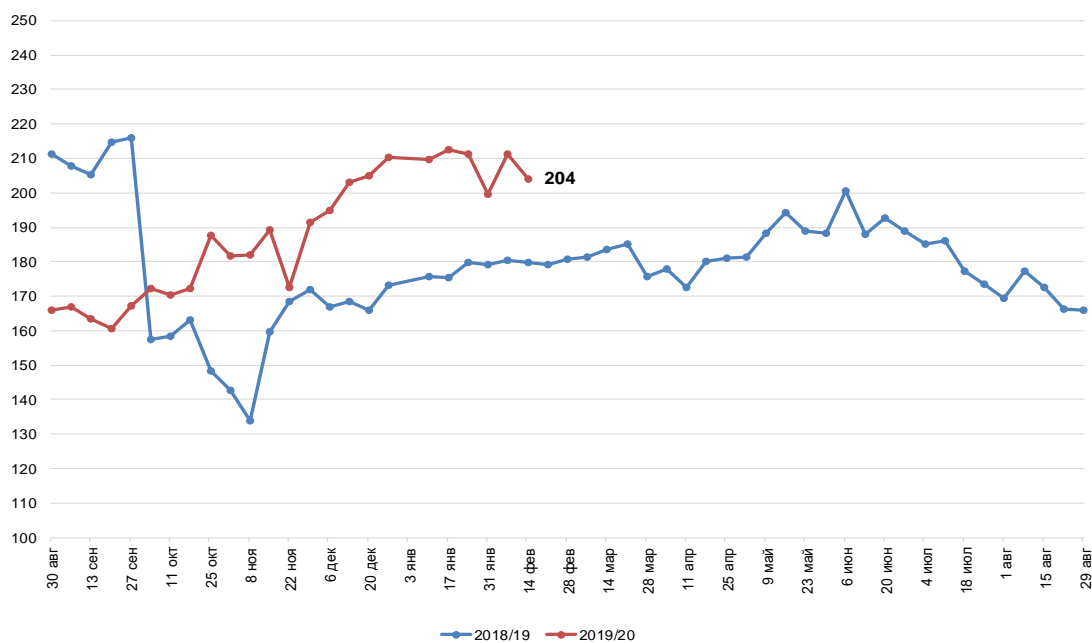


Оценка маржинальности* производства подсолнечного масла без НДС, руб./т



*Маржинальность производства подсолнечного масла вычисляется по формуле:
 цена масла * выход масла + цена шрота * выход шрота – цена подсолнечника

Оценка маржинальности производства подсолнечного масла без НДС, долл./т





Отгрузки и запасы масличных культур

Январские отгрузки семян масличных культур сельскохозяйственными организациями сезонно снизились к уровню декабря, но остались существенно выше уровня 2019 года на фоне роста урожая масличных. В январе сельскохозяйственные организации России отгрузили более 818 тыс. т масличных культур (+262 тыс. т, или +47,2%, к показателю января 2019 года). В том числе отгрузки подсолнечника составили 574 тыс. т (+186 тыс. т, или +48,1%), отгрузки прочих масличных культур (без учета подсолнечника) — 245 тыс. т (+76 тыс. т, или +45,0%).

В целом за сентябрь — январь 2019/20 зернового года было отгружено более 8,76 млн т семян масличных культур (+2,08 млн т, или +31,2%, к уровню 2018/19 года), в том числе подсолнечника — почти 5,74 млн т (+1,39 млн т, или +31,9%), прочих семян масличных культур — 3,02 млн т (+694 тыс. т, или +29,8%).

818

тыс. т

масличных отгружено сельскохозяйственными организациями в январе

5,74

млн т

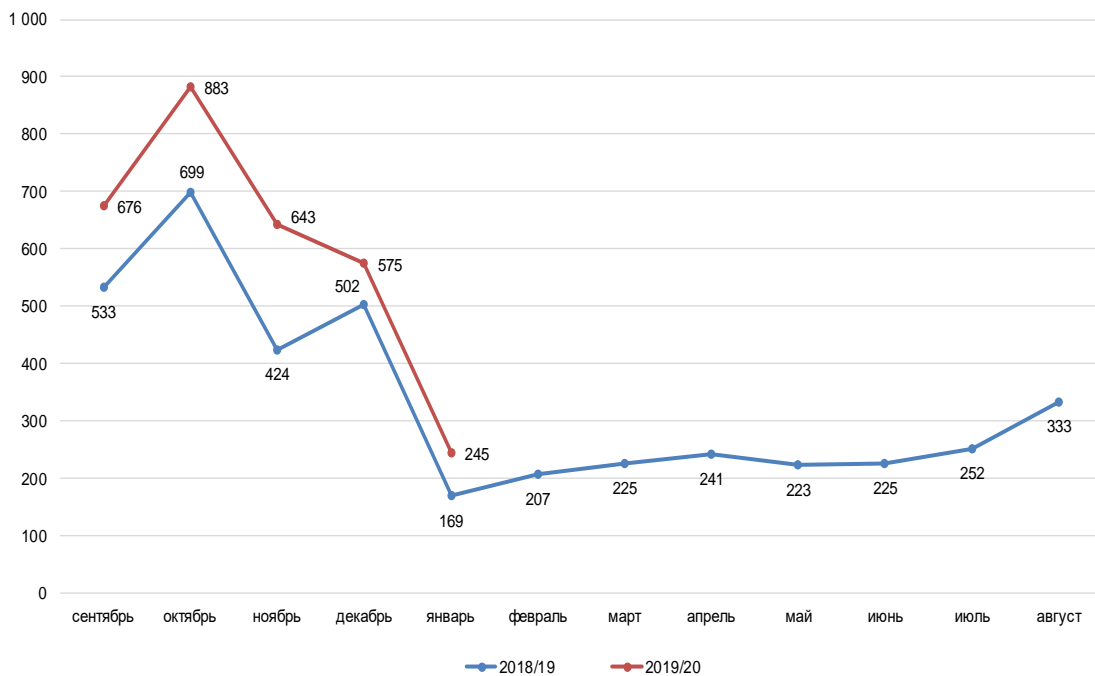
семян подсолнечника отгружено сельскохозяйственными организациями за сентябрь — январь 2019/20



Отгрузка семян подсолнечника в сельскохозяйственных организациях России, не относящихся к субъектам малого предпринимательства, тыс. т



Отгрузка семян масличных культур, кроме подсолнечника, в сельскохозяйственных организациях России, не относящихся к субъектам малого предпринимательства, тыс. т





К 1 февраля 2020 года запасы семян масличных культур в сельскохозяйственных организациях России (без малых предприятий) составляли более 3,48 млн т (+108 тыс. т, или +3,2%, к уровню 2019 года). При этом запасы семян подсолнечника увеличились на 2,3%, до 1,89 млн т, а запасы прочих масличных — на 4,4%, до 1,59 млн т.

2,3%

составил рост запасов семян подсолнечника к 1 февраля по сравнению с уровнем прошлого года

Остаток семян масличных в сельскохозяйственных организациях, не относящихся к субъектам малого предпринимательства, в разрезе федеральных округов на начало февраля 2020 года, тыс. т

Территория	Остаток	Доля в РФ, %	Изменение к уровню 2019 г.	
			тыс. т	%
Российская Федерация	3 483	100	108,5	3,2
Центральный ФО	1 588	45,6	80,9	5,4
Северо-Западный ФО	7,6	0,2	-1,6	-17,3
Южный ФО	648	18,6	58,1	9,8
Северо-Кавказский ФО	90,5	2,6	-42,1	-31,7
Приволжский ФО	602	17,3	29,4	5,1
Уральский ФО	47,5	1,4	-5,0	-9,5
Сибирский ФО	256	7,3	26,0	11,3
Дальневосточный ФО	243	7,0	-37,3	-13,3

К 1 февраля текущего года основные запасы подсолнечника приходились на ЦФО (35,8% от общероссийских запасов), ЮФО (26,6%) и ПФО (26,5%). По сравнению с показателями предыдущего года наиболее значительно выросли запасы подсолнечника в ЮФО (+63 тыс. т, или +14,3%) и ПФО (+18 тыс. т, или +3,8%). При этом запасы снизились в СКФО (-31 тыс. т, или -29,3%) и ЦФО (-25 тыс. т, или -3,5%).

35,8%

запасов подсолнечника приходится на ЦФО

Основные запасы прочих масличных культур (без учета подсолнечника) также приходились на ЦФО (57,2% от общероссийских запасов), на втором месте — ДФО (15,3%). По сравнению с уровнем 2019 года запасы прочих масличных культур наиболее существенно выросли в ЦФО (+106 тыс. т, или +13,1%), тогда как в ДФО они сократились на 37 тыс. т, или на 13,3%, а в СКФО — на 11 тыс. т, или на 41,4%.

14,3%

составил прирост запасов подсолнечника в ЮФО по сравнению с уровнем 2019 года



Остаток семян подсолнечника в сельскохозяйственных организациях, не относящихся к субъектам малого предпринимательства, в разрезе федеральных округов на начало февраля 2020 года, тыс. т

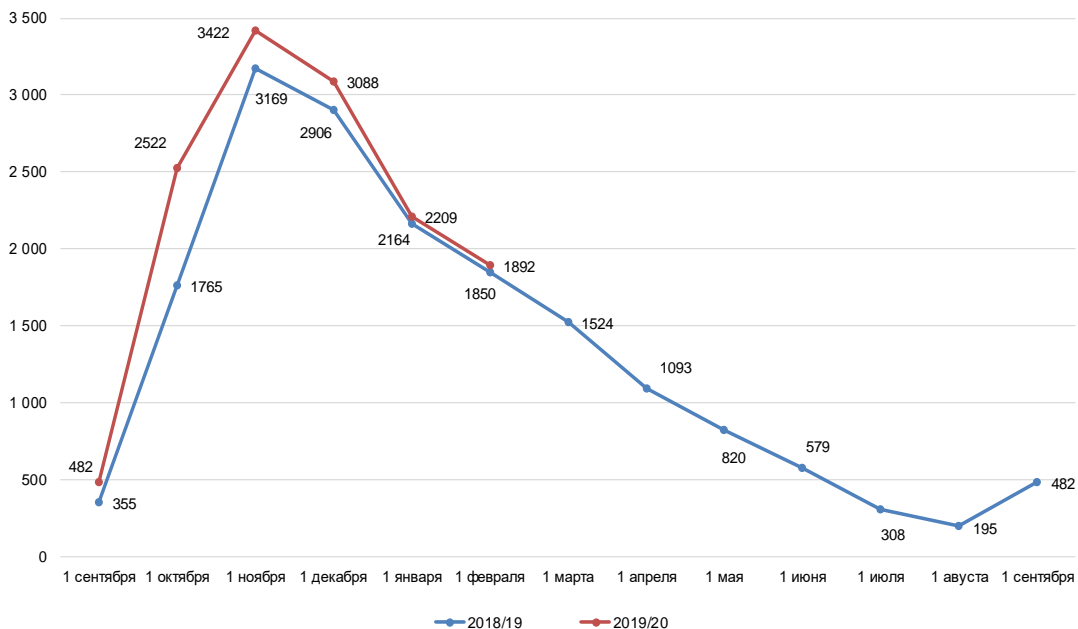
Территория	Остаток	Доля в РФ, %	Изменение к уровню 2019 г.	
			тыс. т	%
Российская Федерация	1 892	100	41,8	2,3
Центральный ФО	677	35,8	-24,6	-3,5
Северо-Западный ФО				
Южный ФО	503	26,6	62,7	14,3
Северо-Кавказский ФО	74,8	4,0	-31,0	-29,3
Приволжский ФО	502	26,5	18,1	3,8
Уральский ФО	19,3	1,0	4,8	33,5
Сибирский ФО	116	6,2	11,6	11,1
Дальневосточный ФО	0	0,0	-0,0	—

Остаток семян масличных (без подсолнечника) в сельскохозяйственных организациях, не относящихся к субъектам малого предпринимательства, в разрезе федеральных округов на начало февраля 2020 года, тыс. т

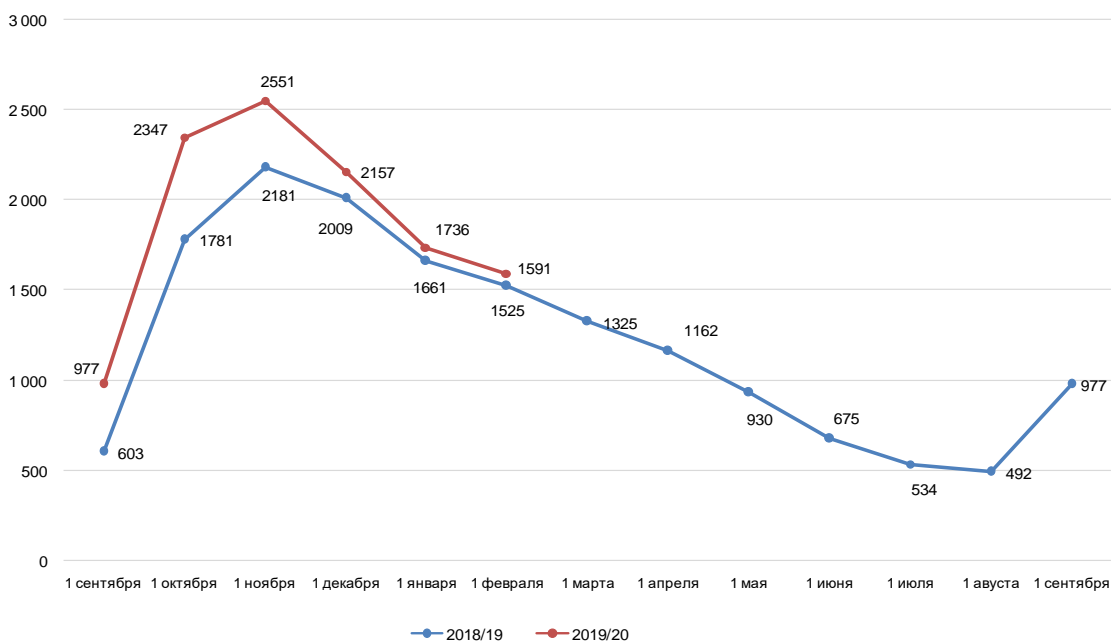
Территория	Остаток	Доля в РФ, %	Изменение к уровню 2019 г.	
			тыс. т	%
Российская Федерация	1 591	100	66,7	4,4
Центральный ФО	911	57,2	105,5	13,1
Северо-Западный ФО	7,6	0,5	-1,6	-17,3
Южный ФО	145	9,1	-4,6	-3,1
Северо-Кавказский ФО	15,7	1,0	-11,1	-41,4
Приволжский ФО	101	6,3	11,2	12,5
Уральский ФО	28,2	1,8	-9,8	-25,8
Сибирский ФО	139	8,8	14,4	11,5
Дальневосточный ФО	243	15,3	-37,3	-13,3



Россия. Запасы семян подсолнечника на начало месяца, всего, тыс. т
(в сельскохозяйственных организациях, не относящихся к субъектам малого предпринимательства)

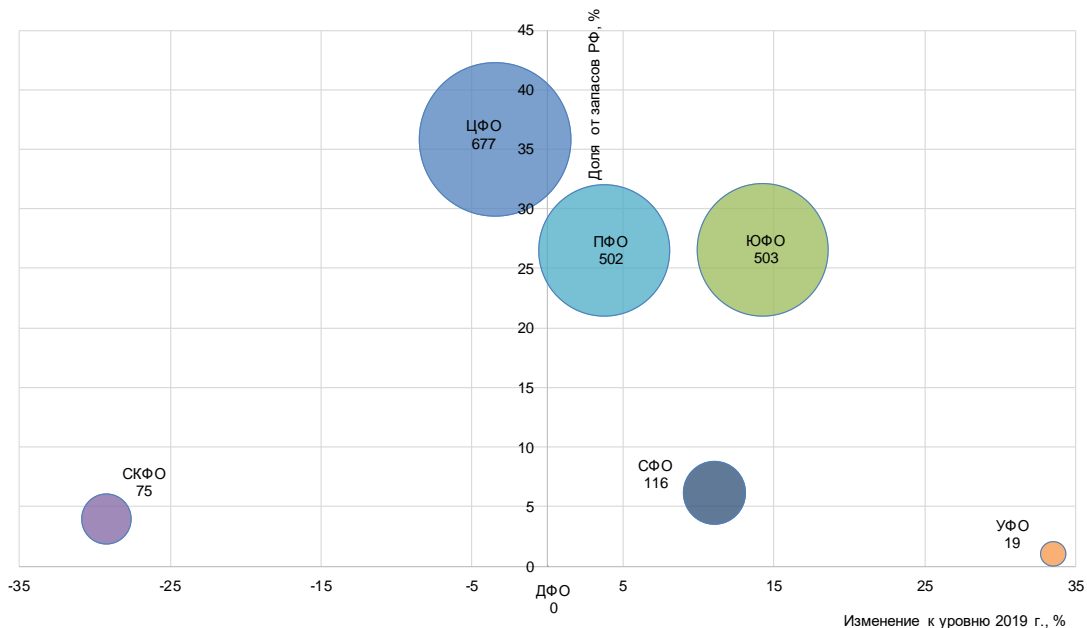


Россия. Запасы семян и плодов масличных культур, кроме подсолнечника, на начало месяца, тыс. т
(в сельскохозяйственных организациях, не относящихся к субъектам малого предпринимательства)

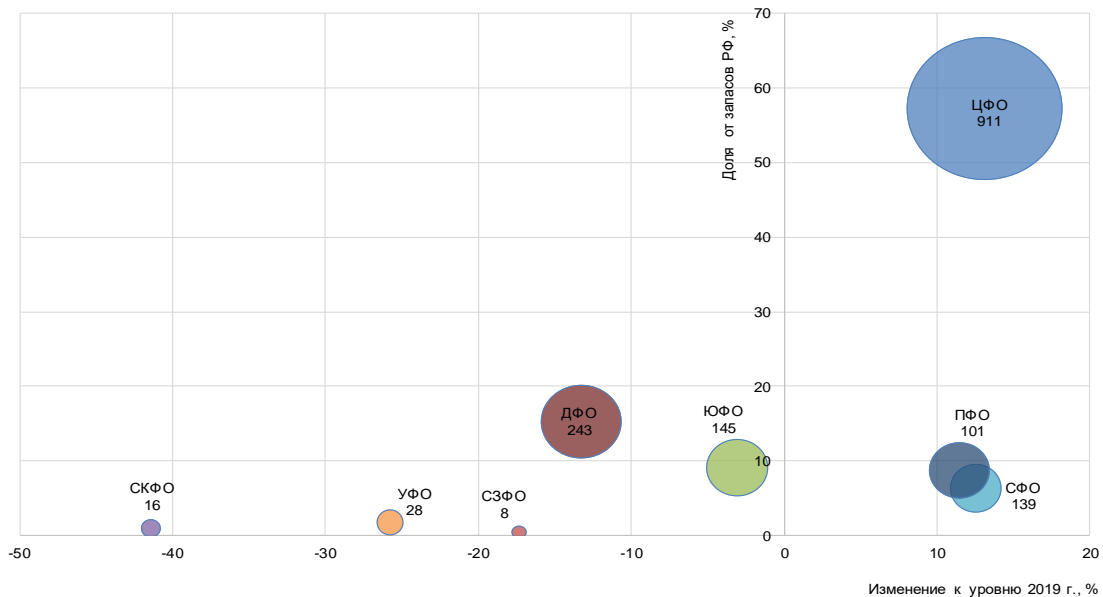




Остаток семян подсолнечника в сельскохозяйственных организациях, не относящихся к субъектам малого предпринимательства, на 1 февраля, тыс. т



Остаток семян масличных без подсолнечника в сельскохозяйственных организациях, не относящихся к субъектам малого предпринимательства, на 1 февраля, тыс. т





Переработка масличных

В декабре 2019 года объем производства нерафинированного подсолнечного масла продолжил расти и увеличился в абсолютном выражении как к уровню ноября 2019 года, так и к уровню декабря 2018 года. Производство подсолнечного масла в декабре составило 553 тыс. т (+13,1% к уровню прошлого сезона). В целом за сентябрь — декабрь 2019 года было произведено 1 957 тыс. т подсолнечного масла (+22,4% к показателю за аналогичный период предыдущего года). Объем отгрузок нерафинированного подсолнечного масла с российских заводов также вырос: в декабре было отгружено 289 тыс. т (+30% к уровню прошлого сезона). С начала сезона объем отгрузок нерафинированного подсолнечного масла составил 973 тыс. т (+32,4%). Превышение темпом роста отгрузок подсолнечного масла темпов его производства привело к снижению запасов масла в декабре. При этом отставание по остаткам подсолнечного масла от уровня прошлого сезона на маслодобывающих предприятиях увеличилось, и на конец декабря запасы составили 214 тыс. т (-19,8% к уровню прошлого сезона).

553

ТЫС. Т

подсолнечного
масла
произведено
в декабре

32,4%

составил рост
отгрузок
подсолнечного
масла с начала
сезона
по сравнению
с уровнем
прошлого года

Производство, отгрузка и остатки нерафинированного подсолнечного масла в России, тыс. т

Период	2017/18 год	2018/19 год	2019/20 год	Изменение: 2019/20 к уровню 2018/19 года	
				+/-, тыс. т	%
Производство					
октябрь	460	427	535	108	25,3
ноябрь	491	455	546	91	20,1
декабрь	491	489	553	64	13,1
сентябрь — декабрь	1704	1598	1957	359	22,4
Отгрузка					
октябрь	219	174	234	59	33,8
ноябрь	266	223	254	32	14,3
декабрь	253	222	289	67	30,0
сентябрь — декабрь	899	735	973	238	32,4
Остатки					
октябрь	168	207	154	-52	-25,2
ноябрь	162	224	216	-7	-3,2
декабрь	195	266	214	-53	-19,8



В декабре 2019 года объемы производства и отгрузок нерафинированного соевого масла снизились к уровню ноября и остались ниже уровня декабря 2018 года. Производство соевого масла в декабре составило 57,9 тыс. т (-6,2% к уровню прошлого сезона). В целом за сентябрь — декабрь было выпущено 237,3 тыс. т соевого масла (-17,5%).

Объем отгрузок нерафинированного соевого масла с российских заводов в декабре прошлого года упал на 40% к ноябрьскому уровню и существенно снизился к уровню 2018 года. Было отгружено 31,1 тыс. т соевого масла (-34% к уровню прошлого сезона).

В целом с начала сезона объем отгрузок соевого масла уменьшился до 202 тыс. т (-11,2% к уровню предыдущего года).

Превышение объемом производства соевого масла в декабре объема отгрузок привело к заметному росту запасов на конец декабря до 52,1 тыс. т (+65,2% за месяц и +39,1% к уровню прошлого сезона).

57,9

ТЫС. Т

соевого масла
произведено
в декабре

11,2%

составило
снижение
отгрузок соевого
масла с начала
сезона
по сравнению
с уровнем
прошлого года

Производство, отгрузка и остатки нерафинированного соевого масла в России, тыс. т

Период	2017/18 год	2018/19 год	2019/20 год	Изменение: 2019/20 к уровню 2018/19	
				+/-, тыс. т	%
Производство					
октябрь	52,2	59,8	56,4	-3	-5,7
ноябрь	63,6	94,8	59,5	-35	-37,2
декабрь	83,9	61,7	57,9	-4	-6,2
сентябрь — декабрь	254,2	287,5	237,3	-50	-17,5
Отгрузка					
октябрь	45,5	55,0	27,3	-28	-50,3
ноябрь	40,2	66,3	51,8	-15	-21,9
декабрь	33,5	47,1	31,1	-16	-34,0
сентябрь — декабрь	187,1	227,4	201,8	-26	-11,2
Остатки					
октябрь	23,2	43,0	31,0	-12	-28,0
ноябрь	35,3	32,1	31,5	-1	-1,9
декабрь	75,4	37,4	52,1	15	39,1



В декабре 2019 года объемы производства и отгрузок нерафинированного рапсового масла снизились, но остались заметно выше уровня декабря 2018 года. Остатки рапсового масла немного увеличились за декабрь и остались ниже уровня 2018 года.

Производство рапсового масла в декабре составило 60,0 тыс. т (+89,5% к уровню прошлого сезона). В целом за сентябрь — декабрь было произведено почти 241 тыс. т рапсового масла (+14,7%).

В декабре было отгружено 47,1 тыс. т рапсового масла (в 2,7 выше уровня прошлого сезона). В целом с начала сезона объем отгрузок рапсового масла увеличился почти до 184 тыс. т (+44,2% к уровню 2018 года). Остатки рапсового масла за декабрь увеличились до 25,3 тыс. т (-2,2% к уровню 2018 года).

60,0

ТЫС. Т

рапсового
масла
произведено
в декабре

44,2%

составил
рост
отгрузок
рапсового масла
с начала сезона
по сравнению
с уровнем
прошлого года

Производство, отгрузка и остатки нерафинированного рапсового масла в России, тыс. т

Период	2017/1 8 год	2018/1 9 год	2019/20 год	Изменение: 2019/20 к уровню 2018/19	
				+/-, тыс. т	%
Производство					
октябрь	36,4	54,3	59,6	5,3	9,7
ноябрь	41,7	63,0	67,2	4,2	6,7
декабрь	31,2	31,7	60,0	28,3	89,5
сентябрь — декабрь	147,2	209,8	240,7	30,9	14,7
Отгрузка					
октябрь	35,3	39,0	49,2	10,1	25,9
ноябрь	36,5	31,3	51,2	20,0	63,9
декабрь	26,1	17,6	47,1	29,5	167,5
сентябрь — декабрь	124,8	127,4	183,6	56,3	44,2
Остатки					
октябрь	9,7	30,7	25,4	-5,3	-17,1
ноябрь	12,0	26,3	25,1	-1,2	-4,6
декабрь	13,7	25,9	25,3	-0,6	-2,2



В декабре 2019 года объемы производства и отгрузок шротов и жмыхов продолжали расти и увеличились как к уровню ноября 2019 года, так и к уровню декабря 2018 года. Производство шротов и жмыхов в декабре составило 912 тыс. т (+21,4% к уровню прошлого сезона).

В целом за сентябрь — декабрь было выпущено более 3,34 млн т шротов и жмыхов (+6,2%).

В декабре было отгружено 710 тыс. т шротов (+13,7% к уровню прошлого сезона). В целом с начала сезона объем отгрузок шротов и жмыхов увеличился почти до 2,56 млн т (+6,2%).

912

ТЫС. Т

шротов
и жмыхов
произведено
в декабре

Производство и отгрузка шротов и жмыхов в России, тыс. т

Период	2017/18 год	2018/19 год	2019/20 год	Изменение: 2019/20 к 2018/19	
				+/-, тыс. т	%
Производство					
сентябрь	569	671	655	-16,2	-2,4
октябрь	741	853	863	9,9	1,2
ноябрь	796	871	911	40,3	4,6
декабрь	815	752	912	160,8	21,4
сентябрь — декабрь	2921	3147	3342	194,8	6,2
Отгрузка					
сентябрь	438	525	496	-28,2	-5,4
октябрь	615	630	644	14,1	2,2
ноябрь	661	628	706	78,3	12,5
декабрь	723	624	710	85,7	13,7
сентябрь — декабрь	2437	2407	2557	149,8	6,2



ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ

Объем экспорта и импорта

С начала сезона по 9 февраля наибольший объем экспорта масличных культур и продуктов их переработки из России пришелся на подсолнечное масло — почти 1,23 млн т (+28% к уровню прошлого сезона). Лидером по относительному приросту накопленного с начала сезона экспорта остаются семена подсолнечника: их поставки за рубеж составили 531 тыс. т (в 7,5 раза больше, чем годом ранее). Объем экспорта соевых бобов достиг почти 484 тыс. т (+22%).

Экспорт семян льна также заметно вырос — до 370 тыс. т (+46%). Увеличились экспортные отгрузки подсолнечного шрота (+28%), соевого шрота (+39%), рапсового масла (+22%) и соевого масла (+10%).

Только размер накопленного экспорта семян рапса остается заметно ниже прошлогоднего — 173 тыс. т (-48%).

1,23

МЛН Т

подсолнечного
масла
экспортировано
с начала сезона

531

ТЫС. Т

подсолнечника
экспортировано
с начала сезона


Экспорт семян масличных, растительного масла и шрота (без учета экспорта в страны ЕАЭС за декабрь, январь и февраль) в 2019/20 году, тыс. т

Товар	3–9 февраля 2020 г.	Изменение к среднему показателю за четыре недели, %	С 1 сентября 2019 г. по 9 февраля 2020 г.	С начала сезона в прошлом году	Изменение к уровню прошлого сезона	
					тыс. т	%
Семена						
Подсолнечник	12,8	-61,9	531	71	460,2	В 7,5 раза
Соя	29,4	70,3	484	396	87,3	22,0
Рапс	7,8	27,6	173	335	-161,3	-48,2
Масличный лен	11,5	115,6	370	254	116,3	45,8
Масло						
Подсолнечное	46,4	-20,5	1 229	960	269,2	28,1
Соевое	19,3	6,8	270	246	24,4	10,0
Рапсовое	5,8	-58,0	347	284	63,2	22,3
Шрот						
Подсолнечный	49,4	15,1	886	691	195,2	28,3
Соевый	13,7	8,7	239	172	67,1	38,9

Импорт соевых бобов с начала сезона снизился до 824 тыс. т (-12% к уровню прошлого сезона), импорт соевого шрота уменьшился до 43,7 тыс. т (-14%), ввоз пальмового масла — до 477 тыс. т (-2,3%).

Практически все импортируемые соевые бобы поступают в Калининградскую область. Продукты их переработки затем в основном экспортируются. На Калининградскую область приходится более 93% российского экспорта соевого шрота и 80% — соевого масла.

477

ТЫС. Т

пальмового масла импортировано с начала сезона

Импорт семян сои, соевого шрота и пальмового масла в 2019/20 году, тыс. т

Товар	3–9 февраля 2020 г.	Изменение к среднему показателю за четыре недели, %	С 1 сентября 2019 г. по 9 февраля 2020 г.	С начала сезона в прошлом году	Изменение к уровню прошлогосезона	
					тыс. т	%
Соя	60,7	150,6	824,3	940,2	-115,8	-12,3
Шрот соевый	0,06	-40,5	43,7	50,6	-6,9	-13,6
Масло пальмовое	7,3	-53,8	477,2	488,7	-11,5	-2,3



Ключевым событием текущего сезона стал настоящий прорыв российского подсолнечного масла на рынок Индии — крупнейшего мирового импортера растительных масел. Индия вышла на первое место среди импортеров подсолнечного масла из России: его поставки в эту страну выросли в 35 раз и составили почти 261 тыс. т.

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 рапсового и соевого масел. С начала сезона в Китай экспортировано более 167 тыс. т соевого масла (в 2,9 раза больше уровня прошлого сезона), свыше 114 тыс. т рапсового (в 2,9 раза больше) и 213 тыс. т подсолнечного масла (в 3,7 раза больше).

Кроме того, Китай традиционно является основным рынком для экспорта российской дальневосточной сои. В текущем сезоне в эту страну ввезено 394 тыс. т соевых бобов из РФ (+7,0% к уровню прошлого сезона). Китай также занимает первое место среди импортеров семян российского льна и рапса: туда поставлено соответственно почти 147 тыс. т (+96%) и 79,4 тыс. т (-25%) этой продукции. Более того, Китай вышел на третье место среди импортеров российского подсолнечника, закупив 51,9 тыс. т (в 7,5 раза больше).

Важнейшим экспортным направлением также является Турция, которая вышла на первое место среди импортеров российского подсолнечника: его поставки в эту страну показали взрывной рост, составив 234 тыс. т против 0,2 тыс. т в прошлом сезоне.

Турция также занимает вторую строчку среди импортеров российского подсолнечного масла (на нее приходится более 219 тыс. т, +29%), соевых бобов (46 тыс. т, в прошлом сезоне поставок не было) и подсолнечного шрота (более почти 227 тыс. т, +24%).

261**ТЫС. Т**

подсолнечного
масла
экспортировано
в Индию
с начала сезона

234**ТЫС. Т**

подсолнечника
экспортировано
в Турцию
с начала сезона

**в 2,1
раза**

вырос экспорт
подсолнечного
шрота в Латвию
с начала сезона
по сравнению
с уровнем
прошлого сезона

147**ТЫС. Т**

семян льна
экспортировано
в Китай
с начала
сезона



Латвия в 2,1 раза увеличила закупки российского подсолнечного шрота, до 265,5 тыс. т, и занимает первое место с долей в 30% российского экспорта.

Беларусь занимает второе место по объемам поставок семян рапса: туда Россия отгрузила более 38,8 тыс. т этой продукции (-77%).

В Бельгию экспортировано свыше 139 тыс. т семян льна (+31%), что составляет более 37% российского экспорта культуры, это второе место.

В Норвегию поставлено почти 108 тыс. т рапсового масла (+3,8%) — это 31% российского экспорта (второе место).

Алжир, хотя и сократил импорт российского соевого масла на 47%, занимает второе место: туда поставлено 49,4 тыс. т этой продукции, или 18% всего российского экспорта.

108

ТЫС. Т

рапсового масла
экспортировано
в Норвегию
с начала сезона

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

Направление экспорта	С 1 сентября по 9 февраля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Турция	233,9	44,1	233,6	—
Болгария	127,1	23,9	127,1	—
Китай	51,9	9,8	45,0	650,2
Румыния	47,1	8,9	47,1	—
Казахстан	19,4	3,7	-12,2	-38,5

Топ-5 направлений экспорта соевых бобов 2019/20 году

Направление экспорта	С 1 сентября по 9 февраля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Китай	394,2	81,5	25,8	7,0
Турция	46,0	9,5	46,0	—
Азербайджан	17,4	3,6	16,7	2404,1
Казахстан	8,6	1,8	7,3	530,3
Республика Корея	6,1	1,3	0,5	8,5



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

Направление экспорта	С 1 сентября по 9 февраля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Китай	79,4	45,8	-27,1	-25,4
Беларусь	38,8	22,4	-132,1	-77,3
Монголия	24,1	13,9	-4,8	-16,5
Турция	17,2	9,9	14,6	569,5
Германия	8,7	5,0	-2,8	-24,1

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

Направление экспорта	С 1 сентября по 9 февраля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Китай	146,8	39,6	71,8	95,8
Бельгия	139,3	37,6	32,6	30,6
Монголия	24,7	6,7	18,5	297,2
Польша	15,8	4,3	2,1	15,1
Италия	15,4	4,2	9,2	147,8

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

Направление экспорта	С 1 сентября по 9 февраля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Индия	260,9	21,2	253,4	3385,4
Турция	219,2	17,8	49,0	28,8
Китай	213,1	17,3	155,8	271,9
Египет	105,7	8,6	7,2	7,3
Узбекистан	78,1	6,4	5,0	6,8



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

Направление экспорта	С 1 сентября по 9 февраля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Китай	167,3	62,0	110,3	193,3
Алжир	49,4	18,3	-43,2	-46,6
Дания	22,6	8,4	4,2	22,9
Куба	7,5	2,8	-14,5	-65,9
Норвегия	7,1	2,6	7,1	—

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

Направление экспорта	С 1 сентября по 9 февраля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Китай	114,2	32,9	74,5	187,9
Норвегия	107,7	31,0	3,9	3,8
Латвия	41,5	11,9	-2,4	-5,5
Литва	39,5	11,4	10,3	35,4
Нидерланды	28,1	8,1	-16,4	-36,8

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

Направление экспорта	С 1 сентября по 9 февраля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Латвия	265,5	30,0	139,3	110,4
Турция	226,6	25,6	44,3	24,3
Италия	110,8	12,5	4,5	4,2
Дания	85,1	9,6	34,2	67,1
Беларусь	52,3	5,9	-21,3	-28,9

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

Направление экспорта	С 1 сентября по 9 февраля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Нидерланды	56,4	23,6	10,2	22,0
Узбекистан	50,1	20,9	39,8	388,2
Польша	26,7	11,2	3,9	17,3
Дания	22,3	9,3	10,2	84,8
Швеция	18,4	7,7	6,9	60,4



ВНЕШНИЙ РЫНОК

В февральском отчете Минсельхоз США (USDA) вновь понизил прогноз производства пальмового масла в мире в сезоне-2019/20 до 74 млн т (-1,2 млн т к январскому прогнозу и +0,1 млн т к показателю прошлого сезона). Прогноз производства пальмового масла был понижен из-за уменьшения прогноза урожая в Малайзии (на 0,7 млн т) и Индонезии (на 0,5 млн т).

Прогноз урожая сои в мире USDA повысил на 1,7 млн т, он остается ниже прошлогоднего уровня на 19,4 млн т. Прогноз мирового валового сбора был повышен из-за увеличения урожая в Бразилии на 2,0 млн т, до рекордных 125 млн т. При этом прогноз валового сбора сои в Аргентине остался без изменений — 53 млн т.

Прогноз урожая подсолнечника в мире USDA повысил до 54,45 млн т (+0,4 млн т к уровню январского прогноза и +3,9 млн т к показателю прошлого сезона). Это связано с увеличением урожая на Украине: USDA оценивает валовой сбор подсолнечника в этой стране в 16,0 млн т (+0,5 млн т и +1,0 млн т соответственно).

За период с 14 января по 14 февраля 2020 года цены на мировом рынке масличных заметно снизились. Так, наиболее значительно упали цены на пальмовое масло в Индонезии (-14,2%) и Малайзии (-12,5%). Украинское подсолнечное масло подешевело на 11,8%, а бразильское соевое масло — на 11,2%. Таким образом, цены на растительные масла вернулись к уровню начала декабря 2019 года.

Одновременно подешевела аргентинская соя (-6,2%) и соевый шрот в США (-2,7%), семена рапса на Украине (-8,0%) и французский подсолнечник (-7,2%). На фоне общего нисходящего тренда исключение составила украинская соя, стоимость которой увеличилась за анализируемый период на 1,7%.

1,2

МЛН Т

составило снижение прогноза производства пальмового масла в мире

14,2%

составило снижение цен на пальмовое масло в Индонезии



За 12 месяцев укрепились цены на основные растительные масла. Наиболее существенно подорожало пальмовое масло в Индонезии (+30%), аргентинские подсолнечное и соевое масла (+14,5 и 6,1% соответственно). За год выросли также мировые цены на соевые бобы, семена подсолнечника и рапса. В том числе подсолнечник на Украине подорожал на 12,9%, соевые бобы — на 6,5%, семена рапса — на 3,8%.

В отчетном периоде (с 14 января по 14 февраля) основным негативным фактором снижения цен стало распространение коронавируса в Китае и связанные с этим обстоятельством ожидания сокращения мирового спроса.

На стоимость растительных масел продолжает негативно влиять запрет, введенный Индией, на импорт рафинированного пальмового масла из Малайзии и рекомендация индийским импортерам отказаться от закупок сырого пальмового масла.

Кроме того, благоприятные агрометеорологические условия в Бразилии позволяют надеяться на получение рекордного урожая сои, что также оказывает понижающее давление на цены. В Бразилии к 14 февраля убрано 27% посевной площади под эту культуру (37% в прошлом году, 25% в среднем за последние пять лет).

12,9%

составил рост цен на подсолнечник на Украине за 12 месяцев

27%

посевной площади под сою убрано в Бразилии

Цена ближайшего фьючерсного контракта на биржах*, долл. США/т

Показатель	14.02.2020	07.02.2020	Изменение за неделю
США, семена сои, CME	328,4	324,1	4,3
ЕС, рапс, EURONEXT	319,9	317,9	2,0
США, соевый шрот, CME	674,0	682,8	-8,8
США, соевое масло, CME	346,8	353,7	-6,9
Канада, канаола, ICE	433,1	430,3	2,9

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

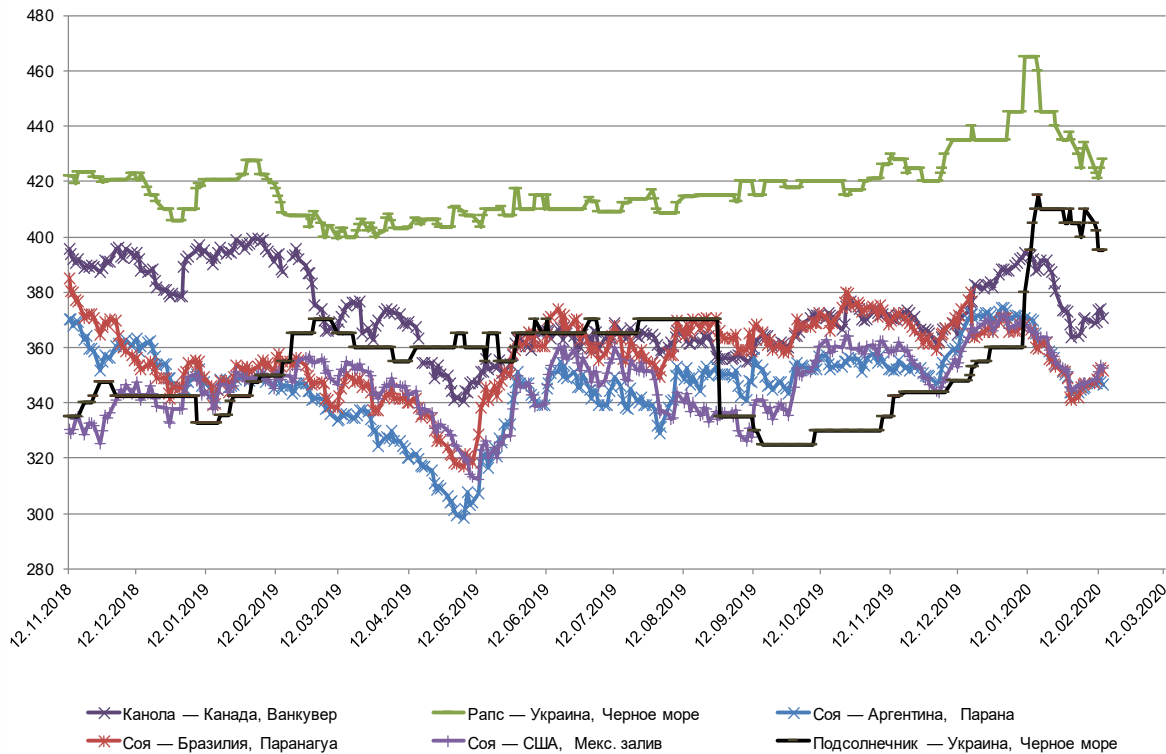


Цены мирового спотового рынка, FOB, долл. США/т

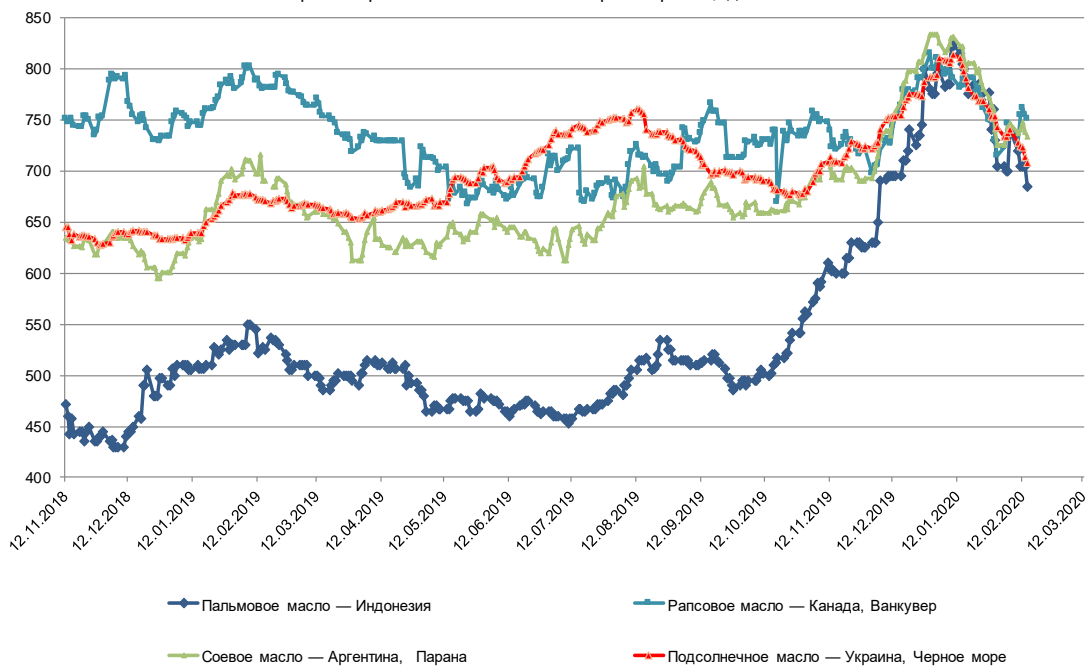
Показатель	14.02.2020	14.01.2020	14.02.2019	Изменение за месяц	Изменение за 12 мес.
Семена сои					
Аргентина, Парана	347	370	345	-23	2
Бразилия, Паранагуа	352	365	353	-14	-1
Украина, Черное море	379	373	356	6	23
США, Мексиканский залив	353	365	349	-13	4
Соевый шрот					
Аргентина, Парана	330	339	329	-9	1
Бразилия (протеин 48%), Паранагуа	321	323	324	-1	-2
США (протеин 48%), Мексиканский залив	333	340	339	-7	-5
Соевое масло					
Аргентина, Парана	734	822	690	-88	44
Бразилия, Паранагуа	729	821	687	-92	42
США, Мексиканский залив	723	800	700	-77	23
Семена рапса					
Австралия, Фримантл	444	465	434	-21	10
Канада, Ванкувер	370	392	388	-21	-18
Франция, Руан	436	465	414	-29	22
Украина, Черное море	428	465	413	-37	16
Рапсовое масло					
Канада, Ванкувер	751	784	780	-33	-29
Семена подсолнечника					
Болгария, Варна	403	417	365	-14	38
Франция, Бордо	407	439	365	-32	42
Украина, Черное море	395	405	350	-10	45
Подсолнечное масло					
Аргентина, Парана	750	800	655	-50	95
Украина, Черное море	708	803	672	-95	36
Подсолнечный шрот					
Аргентина, Парана	180	180	178	0	2
Пальмовое масло					
Индонезия	685	805	527	-120	158
Малайзия	680	778	565	-98	115



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



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





ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ

Важным фактором конъюнктуры рынка могут стать неблагоприятные изменения агрометеорологических условий в Индонезии и Малайзии, где прогнозируется засушливая погода. В Южной Америке погодные условия, способные повлиять на урожай масличных, в настоящее время, наоборот, не вызывают опасений.

В марте цены на мировом рынке масличных культур будут находиться под давлением вышеприведенных факторов.

После того как эпидемия, вызванная коронавирусом, в Китае пойдет на спад, можно ожидать быстрого восстановления объемов торговли и укрепления цен.

Кроме того, Китай с 2 марта на 12 месяцев отменят дополнительные ввозные пошлины при импорте соевых бобов из США, что будет способствовать укреплению цен на американскую сою и мировых цен в целом.

В 2020 году мировые цены на растительные масла получают поддержку на фоне сохранения глобальной тенденции увеличения производства биодизеля.

ОБРАТНАЯ СВЯЗЬ

Обзор подготовлен управлением моделирования и прогнозирования ФГБУ «Центр Агроаналитики» Минсельхоза России.

Любое цитирование информации, представленной в обзоре, допускается только со ссылкой на первоисточник.

В случае если первоисточник не указан, правообладателем информации является ФГБУ «Центр Агроаналитики».

Будем рады любым вопросам и предложениям!

Отдел внешних связей:

press@spcu.ru

www.specagro.ru