



ФГБУ «Центр Агроаналитики»

ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ обзор рынков АПК

масличные

Апрель 2020



*Данные актуальны
на 13.04.2020*



СОДЕРЖАНИЕ:

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК	3
• Ценовой мониторинг	
• Регулирование рынка	
• Переработка	
ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ	13
МИРОВОЙ РЫНОК	19
• Фьючерсы	
• Ценовой мониторинг	
ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ	24



ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

Ценовой мониторинг

По данным ведомственного ценового мониторинга Минсельхоза России, с 12 марта по 9 апреля 2020 года на фоне ослабления курса рубля к доллару на 5,6% и уверенного роста объемов экспорта повысились средние цены на семена масличных, а также подсолнечное масло и подсолнечный шрот. Наиболее существенно подорожали соевые бобы — до 23 411 руб./т (+6,1%). Стоимость семян подсолнечника увеличилась на 5,8% (до 20 049 руб./т), рапса — на 5,7% (до 23 039 руб./т), подсолнечного масла — на 2,0% (до 55 242 руб./т), подсолнечного шрота — на 1,4% (до 12 855 руб./т).

При этом по сравнению с показателями на соответствующую дату прошлого года средняя цена семян рапса увеличилась на 18,5%, а соевые бобы подешевели на 8,7%. Стоимость семян подсолнечника и подсолнечного масла увеличилась соответственно на 6,0 и 2,9%, а подсолнечного шрота — уменьшилась на 9,4%.

6,1%

составил рост средних цен на соевые бобы с 12 марта по 9 апреля

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

Товар	09.04.20	Изменение к уровню на 12.03.20	Изменение к уровню на 01.09.19	Изменение к уровню на 11.04.19
Семена подсолнечника	20 049	1 107	1 413	1 134
Соевые бобы	23 411	1 338	2 424	-2 218
Семена рапса	23 039	1 235	3 418	3 592
Масло подсолнечное	55 242	1 093	224	1 532
Шрот подсолнечный	12 855	183	-1 705	-1 327
Семена подсолнечника	20 049	1 107	1 413	1 134



За четыре недели подсолнечник наиболее существенно подорожал в Центральном федеральном округе (на 9,6%, до 20 438 руб./т), цены там превысили прошлогодние на 6,6%. Максимальные цены на подсолнечник сохранились в Южном федеральном округе (20 810 руб./т), там же зарегистрирован самый значительный рост цен к уровню прошлого года (+9,2%).

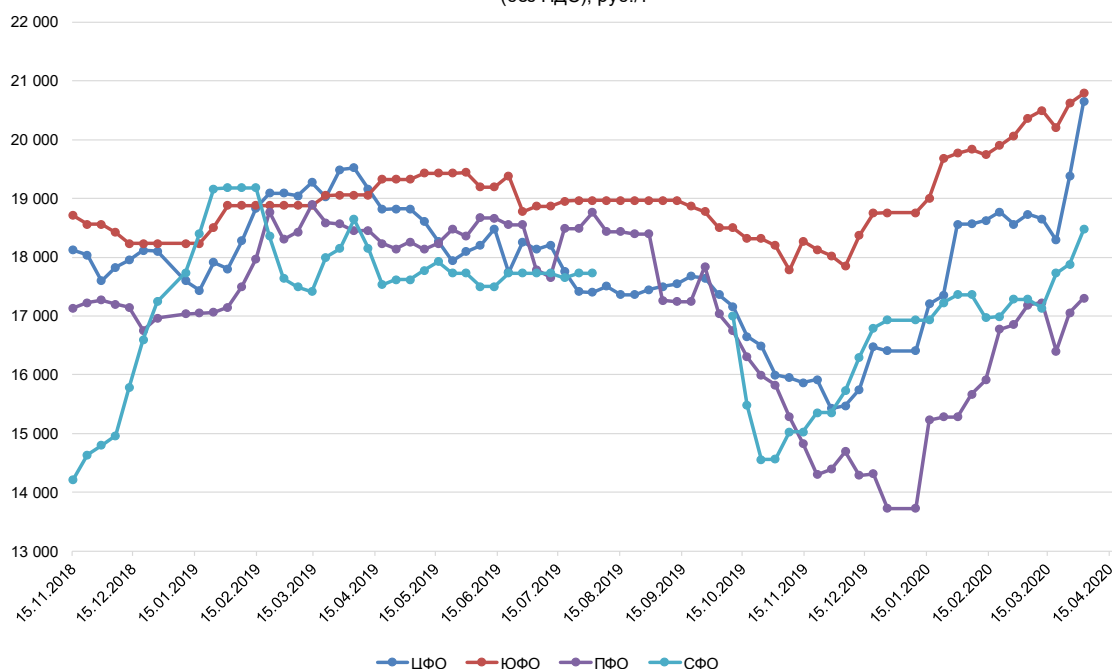
9,6%

составил рост цен на подсолнечник в ЦФО

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

Территория	09.04.20	12.03.20	Изменение за четыре недели		Для справки	
			руб./т	%	01.09.19	11.04.19
Российская Федерация	20 049	18 943	1 107	5,8	18 637	18 915
Центральный ФО	20 438	18 649	1 789	9,6	17 451	19 164
Южный ФО	20 810	20 493	317	1,5	18 963	19 055
Северо-Кавказский ФО	19 432	19 432	0	0,0	19 432	19 910
Приволжский ФО	18 601	17 224	1 377	8,0	18 396	18 453
Сибирский ФО	18 476	17 136	1 339	7,8	—	18 155

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





Цена на соевые бобы в Дальневосточном федеральном округе за четыре недели увеличилась на 4,7%, но снизилась к прошлогоднему уровню на 9,6%. На Юге, несмотря на рост цен в отчетном периоде (+3,6%), сохраняется самое значительное их снижение по сравнению с прошлогодними (-23,9%). Максимальные цены на соевые бобы сохранились в Северо-Кавказском федеральном округе (24 200 руб./т).

4,7%

составил
рост цен
на соевые
бобы в ДФО

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

Территория	09.04.20	12.03.20	Изменение за четыре недели		Для справки	
			руб./т	%	01.09.19	11.04.19
Российская Федерация	23 411	22 073	1 338	6,1	20 987	25 630
Центральный ФО	22 683	21 738	946	4,3	20 850	23 971
Южный ФО	23 149	22 340	809	3,6	20 967	30 435
Северо-Кавказский ФО	24 200	24 200	0	0,0	24 200	28 501
Сибирский ФО	20 455	19 773	682	3,4	20 000	24 096
Дальневосточный ФО	23 433	22 389	1 043	4,7	22 000	25 935

За четыре недели семена рапса в Сибирском федеральном округе подорожали на 9,0%, до 23 320 руб./т.

9,0%

составил рост
цен на семена
рапса в СФО

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

Территория	09.04.20	12.03.20	Изменение за четыре недели		Для справки	
			руб./т	%	01.09.19	11.04.19
Российская Федерация	23 039	21 803	1 235	5,7	19 620	23 039
Северо-Кавказский ФО	19 999	19 999	0	0,0	19 900	19 999
Приволжский ФО	23 588	23 605	-17	-0,1	—	23 588
Сибирский ФО	23 320	21 388	1 932	9,0	17 507	23 320



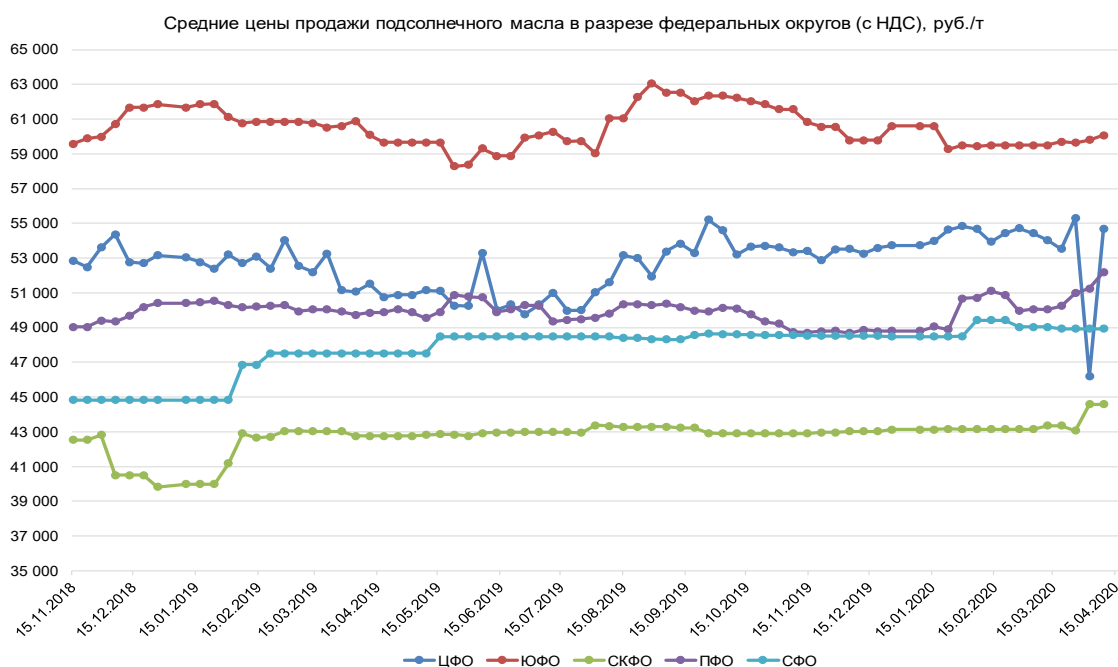
Подсолнечное масло в Приволжье за четыре недели подорожало до 52 198 руб./т (+4,3%). Наиболее значительно цены увеличились по сравнению с началом сезона и с уровнем прошлого года в Центральном федеральном округе (на 5,3 и 6,1% соответственно). На Северном Кавказе подсолнечное масло подорожало за четыре недели до 44 595 руб./т (+2,8%), однако осталось самым дешевым в РФ. Самое дорогое подсолнечное масло по-прежнему в Уральском федеральном округе (70 768 руб./т).

4,3%

Составил рост цен на подсолнечное масло в ПФО

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

Территория	09.04.20	12.03.20	Изменение за четыре недели		Для справки	
			руб./т	%	01.09.19	11.04.19
Российская Федерация	55 242	54 149	1 093	2,0	55 017	53 710
Центральный ФО	54 688	54 042	646	1,2	51 946	51 525
Южный ФО	60 077	59 497	580	1,0	63 064	60 088
Северо-Кавказский ФО	44 595	43 362	1 233	2,8	43 299	42 755
Приволжский ФО	52 198	50 041	2 157	4,3	50 296	49 858
Уральский ФО	70 768	70 768	0	0,0	76 315	78 120
Сибирский ФО	48 931	49 030	-99	-0,2	48 349	47 520





Подсолнечный шрот в Приволжском федеральном округе подорожал за четыре недели до 13 595 руб./т (+12,0%). В Центре, наоборот, шрот подешевел до 11 198 руб./т (-9,2%), там же цены снизились наиболее существенно по сравнению с началом сезона (-24,0%) и с уровнем прошлого года (-24,9%). В Южном федеральном округе цены за четыре недели выросли на 3,3%, а по сравнению с прошлогодними — на 1,0%. Самый дорогой подсолнечный шрот по-прежнему на Юге (14 173 руб./т), а самые низкие цены на него — в Центре.

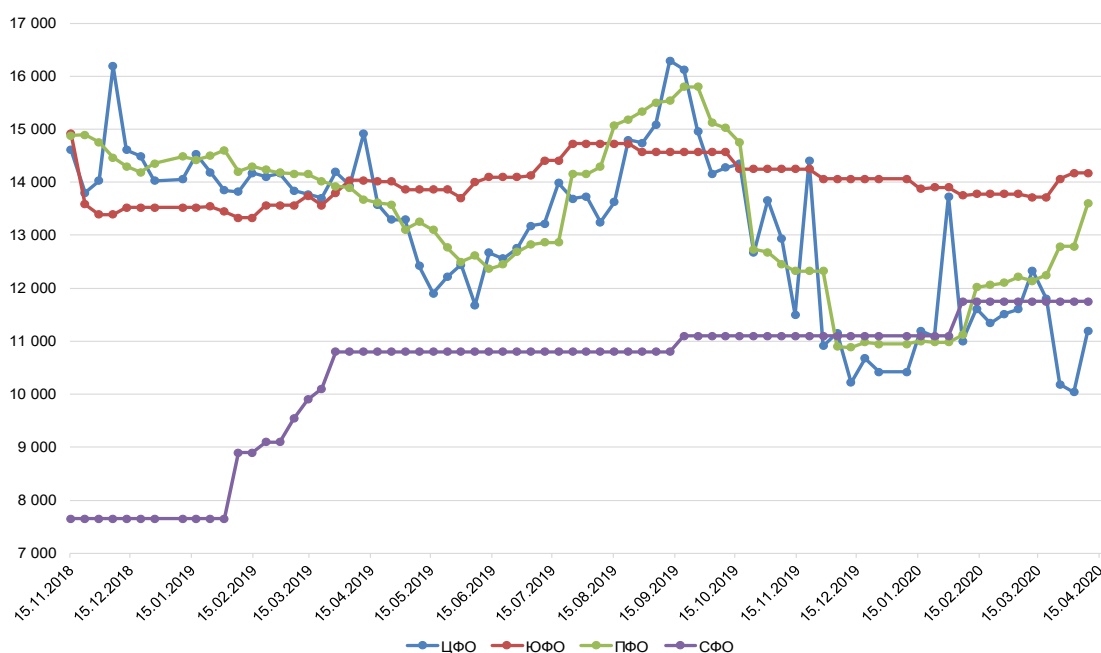
12,0%

составил
рост цен
на подсолнечный
шрот в ПФО

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

Территория	09.04.20	12.03.20	Изменение за четыре недели		Для справки	
			руб./т	%	01.09.19	11.04.19
Российская Федерация	12 855	12 672	183	1,4	14 560	14 181
Центральный ФО	11 198	12 333	-1 134	-9,2	14 743	14 918
Южный ФО	14 173	13 716	456	3,3	14 566	14 034
Приволжский ФО	13 595	12 135	1 460	12,0	15 339	13 672
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





Регулирование рынка

Коллегия Евразийской экономической комиссии (ЕЭК) своим решением от 31 марта 2020 года № 43 запретила до 30 июня вывоз из стран Евразийского экономического союза (ЕАЭС) отдельных видов продовольственных товаров, в том числе подсолнечника и соевых бобов, из-за распространения нового коронавируса (COVID-19). Ограничения вступают в силу через 10 дней после опубликования решения.

Запрет на вывоз подсолнечника и соевых бобов окажет понижающее давление на внутренние цены.

Переработка

По данным Росстата, в феврале объем производства нерафинированного подсолнечного масла немного снизился по сравнению с январским, но остался заметно выше прошлогоднего.

Производство подсолнечного масла в феврале составило 534 тыс. т (+31% к уровню прошлого года). В целом за сентябрь — февраль 2019/20 зернового года было произведено почти 3,05 млн т подсолнечного масла (+26% к показателю за аналогичный период предыдущего сезона).

Объем отгрузок нерафинированного подсолнечного масла с российских заводов, наоборот, увеличился: в феврале было отгружено 288 тыс. т (+6,5% к уровню января и +33,5% к уровню прошлого года). С начала сезона объем отгрузок нерафинированного подсолнечного масла превысил 1,53 млн т (+31% к показателю прошлого сезона).

534

ТЫС. Т

подсолнечного
масла
произведено
в феврале

31%

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



Рост отгрузок подсолнечного масла в феврале на фоне снижения производства привел к уменьшению запасов масла на конец февраля до 278 тыс. т (-6,7% к уровню января и -13,0% к уровню 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 год к уровню 2018/19 года	
				тыс. т	%
Производство					
декабрь	491	489	553	64	13,1
январь	428	415	557	142	34,3
февраль	418	406	534	127	31,4
сентябрь — февраль	2 551	2 419	3 047	628	26,0
Отгрузка					
декабрь	253	222	289	67	30,0
январь	220	219	270	51	23,4
февраль	217	215	288	72	33,5
сентябрь — февраль	1 336	1 169	1 531	361	30,9
Остатки					
декабрь	195	266	214	-53	-19,8
январь	357	285	298	13	4,5
февраль	326	320	278	-42	-13,0

В феврале 2020 года объем производства нерафинированного соевого масла составил 62,5 тыс. т — это на 4,2% меньше уровня января, но немного выше уровня прошлого года (на 0,3%). В целом за сентябрь — февраль было выпущено более 365 тыс. т соевого масла (-10,9% к показателю за аналогичный период прошлого сезона).

62,5

ТЫС. Т

соевого масла
произведено
в феврале



Объем отгрузок нерафинированного соевого масла с российских заводов в феврале текущего года резко сократился как к уровню января (-52%), так и к прошлогоднему уровню (-48%) и составил 44,8 тыс. т. В целом с начала сезона объем отгрузок соевого масла составил 339 тыс. т (-4,1% к уровню предыдущего сезона).

Превышение объемом производства соевого масла в феврале объема отгрузок привело к росту остатков за месяц на 25%, до 22,6 тыс. т. При этом остатки оказались на 18% меньше, чем годом ранее.

4,1%

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

Производство, отгрузка и остатки нерафинированного соевого масла 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	%
Производство					
декабрь	83,9	61,7	57,9	-3,9	-6,2
январь	55,5	59,9	65,3	5,3	8,9
февраль	61,9	62,4	62,5	0,2	0,3
сентябрь — февраль	371,7	409,8	365,1	-45	-10,9
Отгрузка					
декабрь	33,5	47,1	31,1	-16	-34,0
январь	84,8	41,4	92,4	51	123,2
февраль	66,1	84,8	44,8	-40	-47,2
сентябрь — февраль	338,0	353,6	339,1	-15	-4,1
Остатки					
декабрь	75,4	37,4	52,1	15	39,1
январь	42,5	45,5	18,1	-27	-60,2
февраль	25,0	27,6	22,6	-5	-18,2

В феврале объемы производства и отгрузок нерафинированного рапсового масла вновь сократились и оказались ниже уровня февраля 2019 года. Остатки рапсового масла резко увеличились за месяц и оказались заметно выше уровня прошлого года.



Производство рапсового масла в феврале составило 40,6 тыс. т (-17,8% к уровню января и -10,1% к уровню прошлого года). В целом за сентябрь — февраль было произведено почти 331 тыс. т рапсового масла (+11,5% к показателю прошлого сезона).

В феврале было отгружено 25,8 тыс. т рапсового масла (-18,2% к уровню января и -14,6% к уровню прошлого года). В целом с начала сезона объем отгрузок рапсового масла увеличился до 241 тыс. т (+29% к уровню 2018/19 года).

Остатки рапсового масла в феврале выросли до 43,9 тыс. т (+26% за месяц и +72% к уровню прошлого года).

40,6

ТЫС. Т

рапсового
масла
произведено
в феврале

29%

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

Производство, отгрузка и остатки нерафинированного рапсового масла 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	%
Производство					
декабрь	31,2	31,7	60,0	28,3	89,5
январь	30,8	41,5	49,4	7,9	19,2
февраль	32,4	45,2	40,6	-4,6	-10,1
сентябрь — февраль	210,4	296,5	330,7	34,2	11,5
Отгрузка					
декабрь	26,1	17,6	47,1	29,5	167,5
январь	25,5	28,9	31,5	2,7	9,2
февраль	24,3	30,2	25,8	-4,4	-14,6
сентябрь — февраль	174,6	186,4	241,0	54,5	29,2
Остатки					
декабрь	13,7	25,9	25,3	-0,6	-2,2
январь	13,1	28,5	34,9	6,4	22,5
февраль	12,0	25,5	43,9	18,5	72,4

В феврале 2020 года объемы производства и отгрузок шротов и жмыхов снизились, но остались заметно выше показателей прошлого года.



Производство шротов и жмыхов в феврале составило 842 тыс. т (-2,9% к уровню января и +19% к уровню прошлого года). В целом за сентябрь — февраль было выпущено 5,05 млн т шротов и жмыхов (+10,4% к показателю за аналогичный период прошлого сезона).

В феврале было отгружено 649 тыс. т шротов (-10,3% к уровню января и +11,0% к уровню прошлого года). В целом с начала сезона объем отгрузок шротов и жмыхов увеличился до 3,93 млн т (+9,1% к показателю 2018/19 года).

Запасы шротов в феврале увеличились до 274 тыс. т, остались выше прошлогоднего уровня (+8,5% за месяц и +13,0% к уровню прошлого года).

842

ТЫС. Т

шротов
и жмыхов
произведено
в феврале

Производство и отгрузка 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	%
Производство					
декабрь	815	752	912	160,8	21,4
январь	753	720	867	147,1	20,4
февраль	733	707	842	134,6	19,0
сентябрь — февраль	4 406	4 573	5 050	476,5	10,4
Отгрузка					
декабрь	723	624	710	85,7	13,7
январь	685	610	724	113,6	18,6
февраль	631	585	649	64,0	11,0
сентябрь — февраль	3 753	3 602	3 929	327,5	9,1
Остатки					
декабрь	224	221	261	40,2	18,2
январь	223	221	252	31,4	14,2
февраль	219	242	274	31,5	13,0



ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ

По данным ФТС России, с начала сезона по 5 апреля наибольший объем экспорта масличных культур и продуктов их переработки из России пришелся на подсолнечное масло — почти 1,9 млн т (+33% к уровню прошлого сезона).

Лидером по относительному приросту накопленного с начала сезона экспорта остаются семена подсолнечника: их поставки за рубеж составили более 1,03 млн т (в 9,9 раза больше, чем годом ранее). Объем экспорта соевых бобов превысил 731 тыс. т (+39%).

Также заметно вырос экспорт семян льна (+32%, до 422 тыс. т) и подсолнечного шрота (+26%, до 1,24 млн т). Увеличились отгрузки соевого шрота (+36%) и рапсового масла (+22%).

Только накопленный экспорт семян рапса остается заметно ниже прошлогоднего — 275 тыс. т (-31%).

1,9

МЛН Т

подсолнечного
масла
экспортировано
с начала
сезона

1,03

МЛН Т

подсолнечника
экспортировано
с начала
сезона

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

Товар	С 30 марта по 5 апреля 2020 г.	Изменение к среднему показателю за четыре недели, %	С 1 сентября 2019 г. по 5 апреля 2020 г.	С начала сезона в прошлом году	Изменение к уровню прошлого сезона		
					тыс. т	%	
Семена							
Подсолнечник	6,7	-91,1	1 036	105	931,3	886,0	
Соя	8,2	-77,7	731	525	206,1	39,3	
Рапс	0,4	-84,6	275	401	-125,4	-31,3	
Масличный лен	2,0	-70,3	422	319	102,6	32,1	
Масло							
Подсолнечное	69,2	-21,7	1 898	1 424	474,0	33,3	
Соевое	5,2	7,5	342	334	8,1	2,4	
Рапсовое	3,3	-73,0	439	361	78,3	21,7	
Шрот							
Подсолнечный	16,5	-60,7	1 239	985	254,6	25,9	
Соевый	8,5	57,8	309	227	82,5	36,4	



Импорт соевых бобов с начала сезона снизился до 1,1 млн т (-9,5% к уровню прошлого сезона), соевого шрота — до 117,2 тыс. т (-6,1%), пальмового масла — до 619 тыс. т (-4,7%).

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

На Калининградскую область приходится более 91% российского экспорта соевого шрота и 77% — соевого масла.

619

ТЫС. Т

пальмового
масла
импортировано
с начала
сезона

Импорт соевых бобов, соевого шрота и пальмового масла в 2019/20 году, тыс. т

Товар	С 30 марта по 5 апреля 2020 г.	Изменение к среднему показателю за четыре недели, %	С 1 сентября 2019 г. по 5 апреля 2020 г.	С начала сезона в прошлом году	Изменение к уровню прошлого сезона	
					тыс. т	%
Соевые бобы	0,14	-99,6	1 103	1 219	-115,4	-9,5
Шрот соевый	0,11	63,1	117,2	124,7	-7,6	-6,1
Масло пальмовое	0,00	-100,0	619,3	649,9	-30,6	-4,7

Ключевым событием текущего сезона стал настоящий прорыв российского подсолнечного масла на рынок Индии — крупнейшего мирового импортера растительных масел. Индия стала второй в списке импортеров подсолнечного масла из России: его поставки в эту страну выросли почти в 12 раз по сравнению с уровнем прошлого сезона и составили с начала текущего сезона почти 369 тыс. т.

369

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 экспортировано почти 379 тыс. т подсолнечного масла (в 4,4 раза больше уровня прошлого сезона), почти 202 тыс. т соевого (в 2,8 раза больше) и почти 155 тыс. т рапсового масла (в 2,3 раза больше).

Кроме того, Китай традиционно является основным рынком для экспорта российской дальневосточной сои. В текущем сезоне в эту страну ввезено более 543 тыс. т соевых бобов из РФ (+10,4% к уровню прошлого сезона). Китай также занимает первое место среди импортеров семян российского льна и второе — среди импортеров рапса: туда поставлено соответственно более 164 тыс. т (+73%) и 89,8 тыс. т (-33%) этой продукции. Более того, Китай занял четвертое место среди импортеров российского подсолнечника, закупив 56,3 тыс. т (в 5,9 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 почти 472 тыс. т против 12,1 тыс. т в прошлом сезоне. Турция также занимает третью строчку среди импортеров российского подсолнечного масла (на нее приходится более 326 тыс. т, +9,8%) и второе место по импорту подсолнечного шрота (почти 314 тыс. т, +9,5%) и соевых бобов (76 тыс. т, в прошлом сезоне поставок не было).

543**ТЫС. Т**

соевых бобов
экспортировано
в Китай
с начала
сезона

164**ТЫС. Т**

семян льна
экспортировано
в Китай
с начала
сезона

472**ТЫС. Т**

подсолнечника
экспортировано
в Турцию
с начала
сезона



Латвия увеличила закупки российского подсолнечного шрота на 58%, более чем до 355 тыс. т, и занимает первое место с долей в 27,5% российского экспорта.

Беларусь занимает первое место по объемам поставок семян рапса: туда Россия отгрузила более 107 тыс. т этой продукции (-51%).

В Бельгию экспортировано почти 162 тыс. т семян льна (+21%), что составляет 38,5% российского экспорта культуры, это второе место.

В Норвегию поставлено более 121 тыс. т рапсового масла (+2,7%) — это почти 28% российского экспорта (второе место).

Алжир, хотя и сократил импорт российского соевого масла на 46%, занимает второе место: туда поставлено 76,4 тыс. т продукции, это 22,4% всего российского экспорта.

58%

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 апреля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Турция	471,9	44,4	459,8	3 798,1
Болгария	191,3	18,0	191,3	—
Румыния	119,3	11,2	119,3	—
Китай	56,3	5,3	46,7	490,2
Беларусь	53,4	5,0	18,2	51,8

Топ-5 направлений экспорта соевых бобов 2019/20 году

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 апреля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Китай	543,5	76,5	51,0	10,4
Турция	76,0	10,7	76,0	—
Казахстан	28,3	4,0	20,3	254,1
Азербайджан	20,6	2,9	1,5	7,6
Беларусь	20,2	2,8	19,5	2 811,3



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

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 апреля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Беларусь	107,1	38,5	-112,9	-51,3
Китай	89,8	32,3	-44,7	-33,2
Монголия	38,0	13,7	-3,3	-8,0
Турция	19,9	7,1	17,3	666,9
Казахстан	8,7	3,1	7,6	663,1

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

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 апреля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Китай	164,3	39,1	69,5	73,2
Бельгия	161,7	38,5	28,4	21,3
Монголия	25,1	6,0	18,9	303,8
Польша	18,5	4,4	2,7	16,9
Италия	15,4	3,7	6,1	65,7

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

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 апреля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Китай	378,6	18,8	291,8	335,9
Индия	368,6	18,3	337,4	1 080,4
Турция	326,3	16,2	29,2	9,8
Египет	171,8	8,5	23,7	16,0
Казахстан	127,4	6,3	52,6	70,2



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

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 апреля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Китай	201,9	59,3	130,8	183,8
Алжир	76,4	22,4	-65,5	-46,2
Дания	24,4	7,2	2,4	11,0
Норвегия	8,5	2,5	8,5	—
Куба	7,5	2,2	-21,8	-74,4

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

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 апреля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Китай	154,6	35,3	85,9	125,1
Норвегия	121,6	27,7	3,2	2,7
Латвия	49,7	11,3	1,1	2,2
Литва	49,2	11,2	5,2	11,8
Нидерланды	36,8	8,4	-31,7	-46,3

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

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 апреля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Латвия	355,6	27,5	130,7	58,1
Турция	313,9	24,2	27,4	9,5
Беларусь	168,0	13,0	70,0	71,5
Италия	133,0	10,3	-3,4	-2,5
Дания	111,1	8,6	42,9	62,9

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

Направление экспорта	С 1 сентября по 5 апреля 2019/20 года		Изменение к уровню прошлого сезона	
	тыс. т	доля от всего экспорта, %	тыс. т	%
Нидерланды	64,8	19,7	-1,7	-2,5
Узбекистан	63,4	19,3	50,0	371,1
Польша	32,4	9,8	4,0	14,2
Дания	29,6	9,0	11,6	64,6
Германия	24,7	7,5	-3,0	-10,8



МИРОВОЙ РЫНОК

В апрельском отчете Минсельхоз США (USDA) немного повысил прогноз производства пальмового масла в мире в сезоне-2019/20 (до 72,99 млн т, +0,04 млн т к мартовскому прогнозу и -0,95 млн т к показателю прошлого сезона). Прогнозы производства пальмового масла в Индонезии и Малайзии остались без изменений — 42,5 млн т (на 1,0 млн т больше показателя прошлого сезона) и 19,0 млн т (на 1,8 млн т меньше) соответственно.

Прогноз урожая сои в мире USDA понизил на 3,7 млн т, до 338,1 млн т, что ниже прошлогоднего уровня на 20,6 млн т. Прогноз мирового валового сбора был понижен из-за снижения на 1,5 млн т урожая в Бразилии, который тем не менее остался на рекордном уровне — 124,5 млн т (+7,5 млн т к показателю прошлого сезона). Прогноз валового сбора сои в Аргентине был понижен на 2,0 млн т — до 52 млн т (-3,3 млн т).

Прогноз урожая подсолнечника в мире USDA повысил до 55,25 млн т (+0,5 млн т к уровню мартовского прогноза и +4,7 млн т к показателю прошлого сезона). Это связано с увеличением урожая на Украине: USDA оценивает валовой сбор подсолнечника в этой стране в 16,5 млн т (+0,5 млн т и +1,5 млн т соответственно).

В отчетном периоде (с 9 марта по 9 апреля) основным фактором снижения цен стало распространение нового коронавируса в мире и связанные с этим обстоятельства ожидания сокращения мирового спроса. Кроме того, резкое падение нефтяных цен негативно сказалось на ценах рапсового и соевого масел, значительный объем которых используется для производства биодизеля.

3,7
МЛН Т

составило
снижение
прогноза
производства
сочи в мире



Наиболее существенно снизились цены на канадское рапсовое масло (-6,5%); подешевело соевое масло в Бразилии (-3,4%), США (-3,2%) и Аргентине (-2,4%).

Поддержку ценам оказали опасения операторов рынка по поводу ограничения поставок соевых бобов и продуктов их переработки из Южной Америки из-за возможных карантинных мероприятий.

Повышению мировых цен также способствует увеличение внутренних цен на сою и соевый шрот в Китае из-за существенного снижения запасов у переработчиков, которое вынудило китайские власти продать компании COFCO 0,5 млн т соевых бобов из государственного резерва.

За четыре недели подорожала аргентинская соя (+2,5%) и соевый шрот (+0,3%), а также соевый шрот в США (+0,5%).

Понижающее давление на стоимость соевых бобов и продуктов их переработки оказывает близкое окончание уборочной кампании в Южной Америке и поступление на рынок сои нового урожая.

В Бразилии к 6 апреля убрано 96% посевной площади под эту культуру (как и в прошлом году). Более 75% урожая сои уже законтрактовано трейдерами, что примерно на три месяца опережает типичные темпы закупок.

Благоприятные агрометеорологические условия в Бразилии позволяют надеяться на рекордный урожай сои, что способствует снижению цен.

6,5%

составило снижение цен на рапсовое масло в Канаде

2,5%

составило увеличение цен на соевые бобы в Аргентине

96%

посевной площади сои убрано в Бразилии



В период с 26 марта по 2 апреля экспортные нетто-продажи соевых бобов в США составили 523 тыс. т (-45% к уровню предыдущей недели и -25% к среднему уровню за последние четыре недели), в то же время отгрузки соевого шрота выросли до 193 тыс. т (+54% и +23%), продажи соевого масла сократились до 25 тыс. т (-63% к уровню предыдущей недели).

USDA 31 марта опубликовал данные об остатках соевых бобов на 1 марта и прогноз посевных площадей сезона-2020/21. Запасы соевых бобов в США снизились к уровню 2019 года на 17,4%, до 61,3 млн т, но оказались на 0,5% выше уровня средних рыночных ожиданий.

Ожидается, что посевная площадь под сою заметно вырастет и составит почти 33,8 млн га (+9,7% к уровню прошлого года и -1,6% к уровню средних рыночных ожиданий).

Малазийские цены на пальмовое масло выросли в отчетном периоде (с 9 марта по 9 апреля) на 1,7% на фоне решения правительства страны ввести двухнедельный карантин, несмотря на путаницу, связанную с вопросами применения этой меры к отрасли.

Также продолжился рост цен на Украине: подсолнечное масло подорожало на 7,2%, подсолнечник — на 5,4%, соевые бобы — на 1,7%. Цены на Украине увеличиваются под влиянием заметного снижения запасов на фоне значительных объемов экспорта.

9,7%

может составить
рост посевной
площади
под сою в США

7,2%

составил рост
цен
на подсолнечное
масло
на Украине

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

Страна, товар, биржа	09.04.2020	03.04.2020	Изменение
США, соевые бобы, CME	317,3	313,9	3,4
ЕС, рапс, EURONEXT	321,4	333,2	-11,8
США, соевый шрот, CME	604,3	582,7	21,6
США, соевое масло, CME	331,5	326,3	5,2
Канада, канола, ICE	404,0	392,3	11,7

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

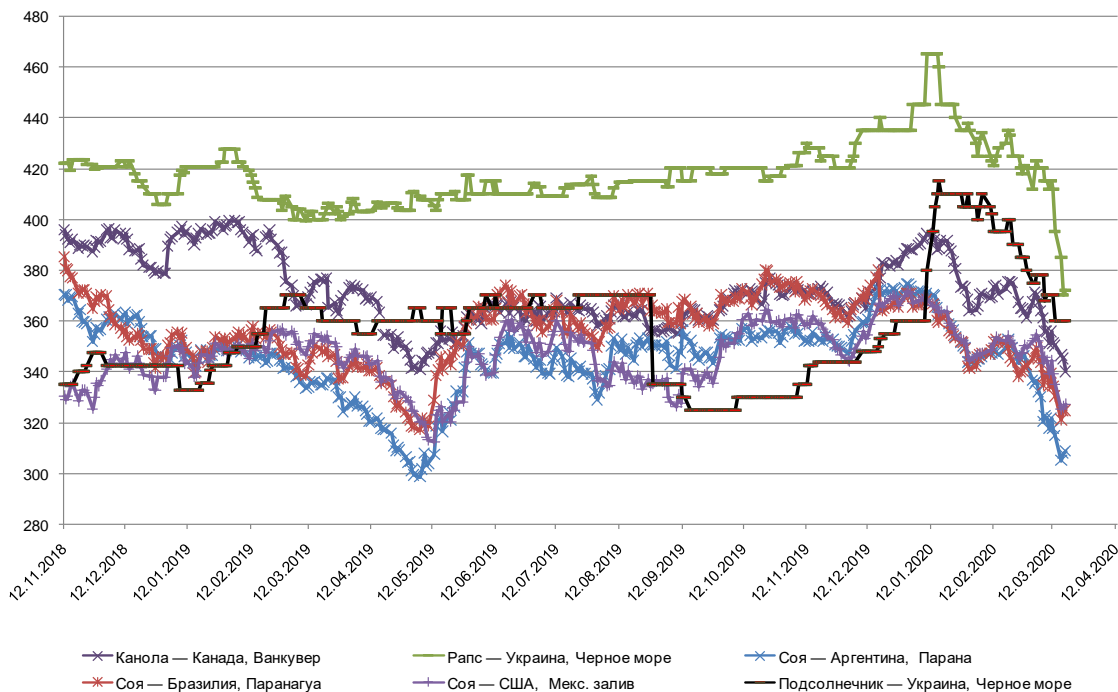


Цены мирового спотового рынка, FOB, долл. США/т

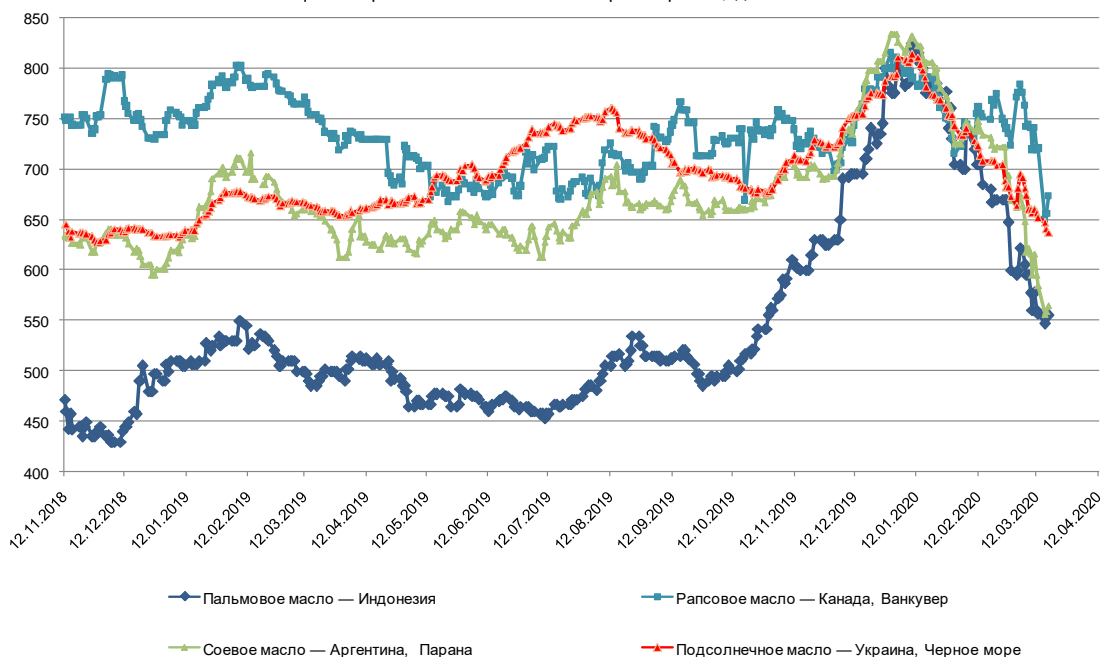
Страна, порт	09.04.20	09.03.20	09.04.19	Изменение за месяц	Изменение за 12 мес.
Соевые бобы					
Аргентина, Парана	330	322	324	8	5
Бразилия, Паранагуа	339	339	342	0	-2
Украина, Черное море	380	374	334	6	46
США, Мексиканский залив	342	344	346	-2	-4
Соевый шрот					
Аргентина, Парана	335	334	315	1	20
Бразилия (48% протеина), Паранагуа	321	325	318	-3	3
США (48% протеина), Мексиканский залив	352	350	349	2	3
Соевое масло					
Аргентина, Парана	601	616	633	-15	-32
Бразилия, Паранагуа	593	614	633	-21	-40
США, Мексиканский залив	640	662	673	-21	-33
Семена рапса					
Австралия, Фримантл	413	426	410	-13	3
Канада, Ванкувер	353	356	369	-3	-16
Франция, Руан	406	418	407	-12	-0
Украина, Черное море	400	415	403	-15	-3
Рапсовое масло					
Канада, Ванкувер	693	741	734	-48	-41
Семена подсолнечника					
Болгария, Варна	364	400	360	-36	4
Франция, Бордо	383	385	382	-2	1
Украина, Черное море	390	370	355	20	35
Подсолнечное масло					
Аргентина, Парана	675	675	640	0	35
Украина, Черное море	708	660	662	48	46
Подсолнечный шрот					
Аргентина, Парана	180	180	175	0	5
Пальмовое масло					
Индонезия	0	577	515	-577	-515
Малайзия	590	580	548	10	43

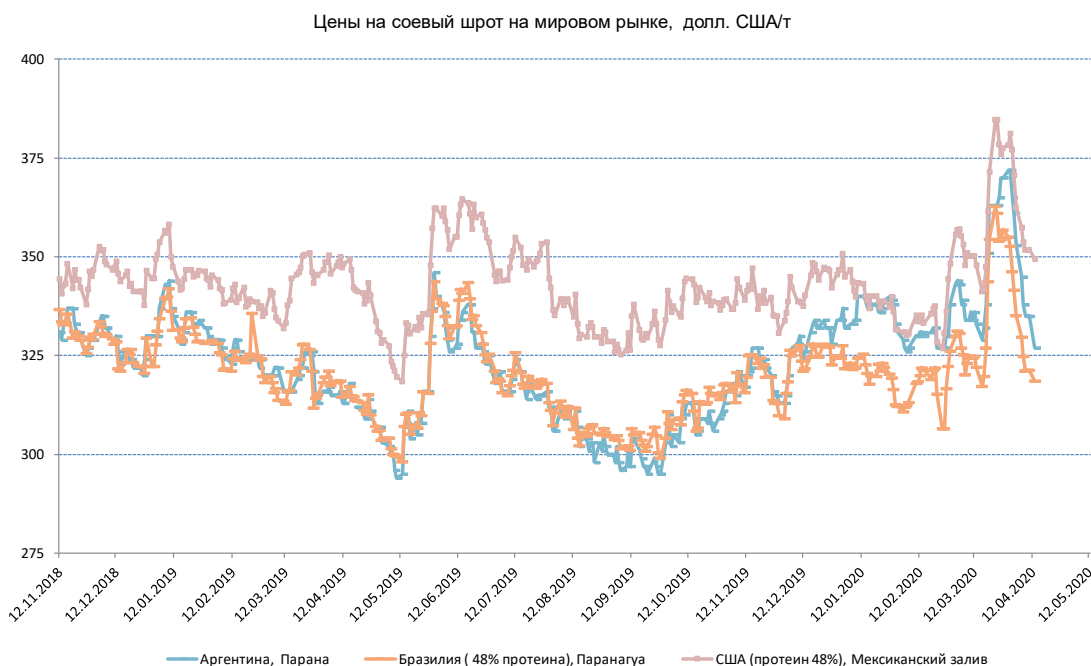


Цены на семена масличных на мировом рынке, долл. США/т



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





ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ

Заметное снижение темпов роста мировой экономики 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. Влияние этого фактора на мировую торговлю масличными продолжится по крайней мере до того момента, когда пандемия пойдет на спад; после этого можно ожидать восстановления нормального режима торговли.

Существенное влияние на конъюнктуру рынка могут оказать неблагоприятные агрометеорологические условия. В частности, в Индонезии и Малайзии прогнозируется засушливая погода.



В Южной Америке погодные условия, способные повлиять на урожай масличных, несколько ухудшились с наступлением сухой и жаркой погоды, но в целом не вызывают больших опасений. Местные эксперты снизили прогноз урожая сои в Аргентине в сезоне-2019/20 на 2 млн т, до 52 млн т (55,3 млн т в прошлом сезоне). Аналитики компании INTL FC Stone снизили прогноз валового сбора сои в Бразилии на 4,1 млн т, до 120,1 млн т (115 млн т в прошлом сезоне).

Фактором неопределенности в 2020 году остаются мировые цены на нефть, которые влияют на стоимость растительных масел (значительная их часть используется для производства биодизеля). В частности, эксперты Oil World уже понизили прогноз производства биодизеля в мире в 2020 году на 8,2%, или на 3,9 млн т.

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!