

1 – 7 февраля 2021

# МИРОВОЙ РЫНОК: МАСЛОЖИРОВАЯ ПРОДУКЦИЯ



# ОГЛАВЛЕНИЕ



НОТА ВЕНЕ/КЛЮЧЕВЫЕ ТЕМЫ



МАКРОЭКОНОМИКА



МИРОВОЙ РЫНОК



ЭКСПОРТНЫЙ ПАРИТЕТ



ВНУТРЕННИЙ РЫНОК



ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ

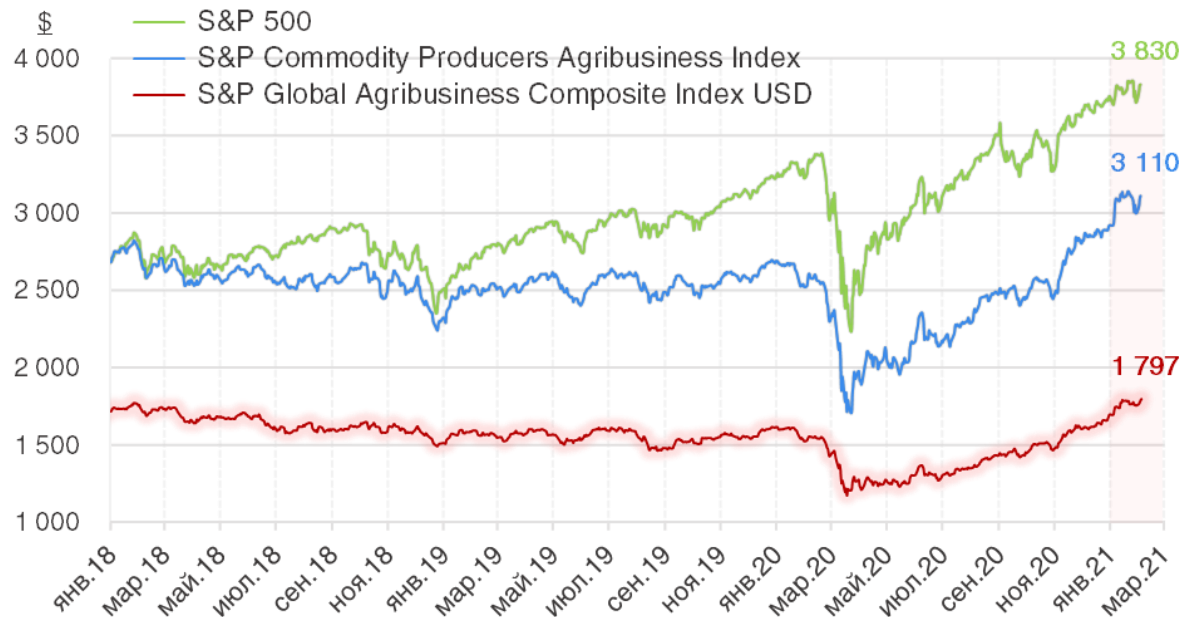


УСЛОВНЫЕ ОБОЗНАЧЕНИЯ

- **Подсолнечное масло растет в цене:** участники рынка Турции говорят о возможном снижении импортной пошлины на масло, которая с 1 января по 30 июня составляет 10% от цены CIF, или даже ее обнулении. К концу отчетной недели цены на условиях FOB Россия озвучиваются в диапазоне 1 285 - 1 290 \$/MT (+10 \$/MT к ценам прошлой недели). Также внутренние цены СРТ-порт выросли до уровня 101 500 - 102 000 руб./MT.
- **Соя на CBOT двигалась в боковом тренде и выросла всего на 1\$ – до 504\$/MT на фоне ожидания отчета USDA:** в текущих прогнозах возможны изменения в сторону увеличения экспорта сои и кукурузы ввиду активности покупателей в последние недели, в основном из Китая. Производство кукурузы в Бразилии может быть пересмотрено в сторону понижения из-за позднего сева после сбора урожая сои.
- **Пальмовое масло в Куала-Лумпуре упало на 38\$ – до 873\$/MT из-за повышения импортной пошлины в Индии:** активное снижение котировок пальмового масла продолжалось ввиду увеличения Индией пошлины на импорт продукта, что будет снижать спрос импортера на масло. Данная ситуация подкрепляется также долгосрочным планом Индии по увеличению собственного производства масличных культур с целью снижения импортозависимости.
- **GASC купил на заявленном в феврале тендере 30 TMT соевого масла с поставкой 10 – 30 марта:** покупка была у компании Posco с наименьшей ценой в 1 090 \$/MT, от остальных предложений GASC отказался по причине высоких цен. Предложение с наименьшей ценой по маслу подсолнечному в 1 326 \$/MT было у компании Belluno.
- **По данным ФТС за январь вывезено 984 TMT сои, что сопоставимо с общим объемом за сезон:** в преддверии введения пошлины (с 1 февраля) эти отгрузки могут носить номинальный характер - экспортеры декларируют объемы, чтобы успеть оформить заранее, хотя фактически отгрузки будут осуществлены позже.



Индексы S&P в агробизнесе и по ведущим компаниям





S&P Global Agribusiness Composite Index USD



**ТОРГИ:** Американский индекс S&P 500\* завершил ростом торги в четверг. Трейдеры оценивали новые отчеты компаний и статданные. Опубликованные 04.02 данные по рынку труда указали на еще один импульс в процессе восстановления экономики. Количество американцев, впервые обратившихся за пособием по безработице, на прошлой неделе сократилось на 33 тыс. - до 779 тыс. человек, говорится в отчете Минтруда США. Производительность труда в США в 4-м квартале упала на 4,8%, свидетельствуют предварительные данные министерства. Это максимальное падение со 2-го квартала 1981 года, когда она снизилась на 5,1%. Стоимость рабочей силы в США в минувшем квартале выросла на 6,8%. Вчера также в центре внимания оставалась и ситуация с распространением коронавируса. Число заражений COVID-19 среди населения и госпитализаций с ним в США продолжает снижаться, сообщает издание The Hill со ссылкой на директора Центра по контролю за заболеваниями Рошель Валенски. Индекс S&P 500 ниже максимума на 0,65%. **Аграрный индекс производителей закрылся ниже максимумов на 0,91%**, а индекс публичных компаний выше на 0,33% от максимумов.

**РЕЗЮМЕ:** На мировых продовольственных площадках наблюдается повышательная тенденция, индексы росли на фоне хороших статданных из США и сообщениях о снижении заболеваемости COVID-19.

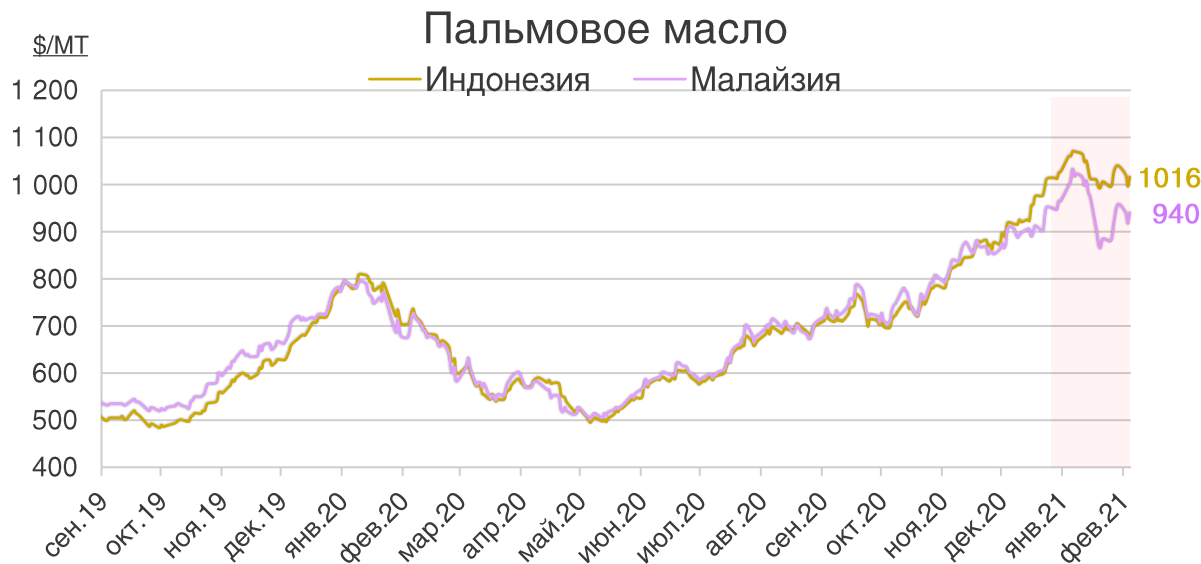
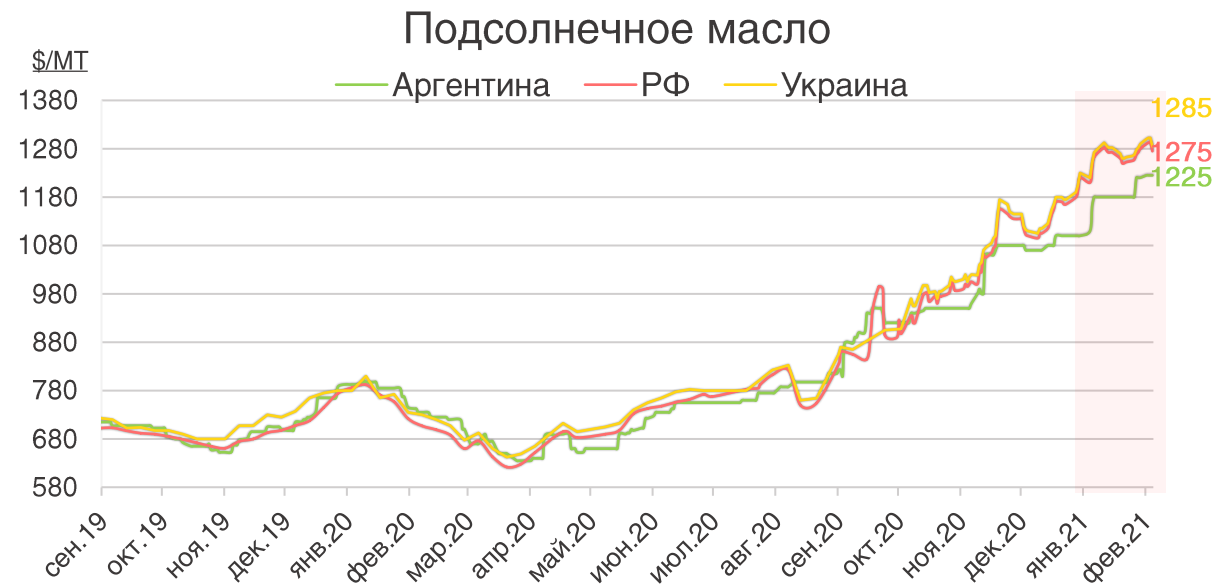
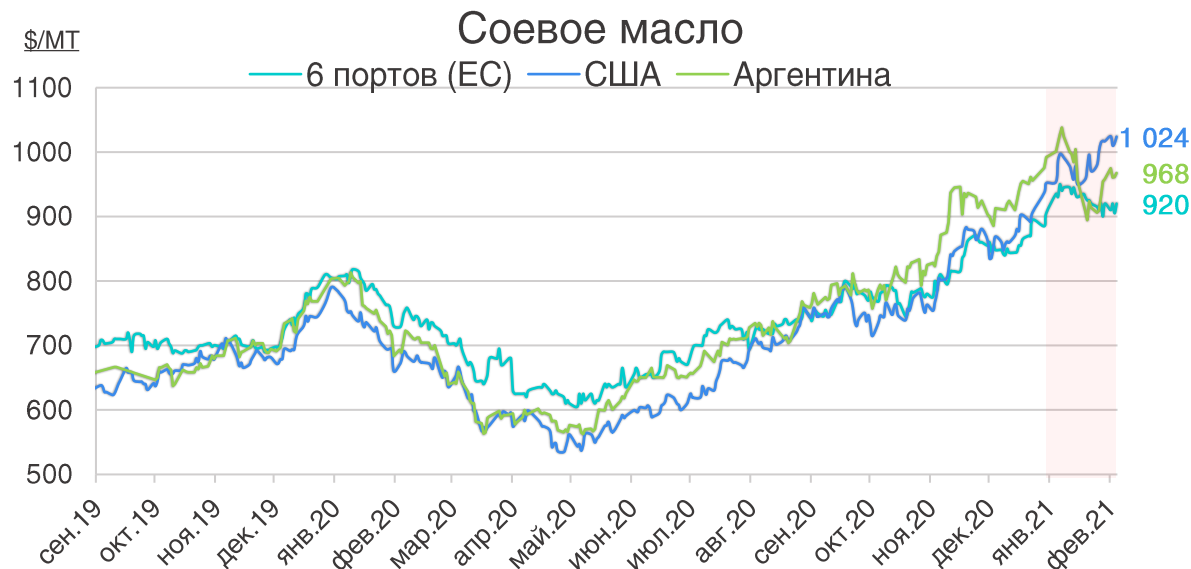
**ТЕНДЕНЦИИ:**  Снижение заболеваемости COVID-19

 Замедление процесса восстановления мировых экономик

\* S&P 500 - капитализация 500 крупнейших, торгующихся на биржах компаний

\*\* S&P Commodity Producers Agribusiness – капитализация 24 аграрных производителей, торгующихся на биржах

\*\*\* S&P Global Agribusiness Composite Index USD – капитализация публичных аграрных компаний - производителей, дистрибьюторов, переработчиков, поставщиков оборудования и материалов, а также стоимость аграрных продуктов



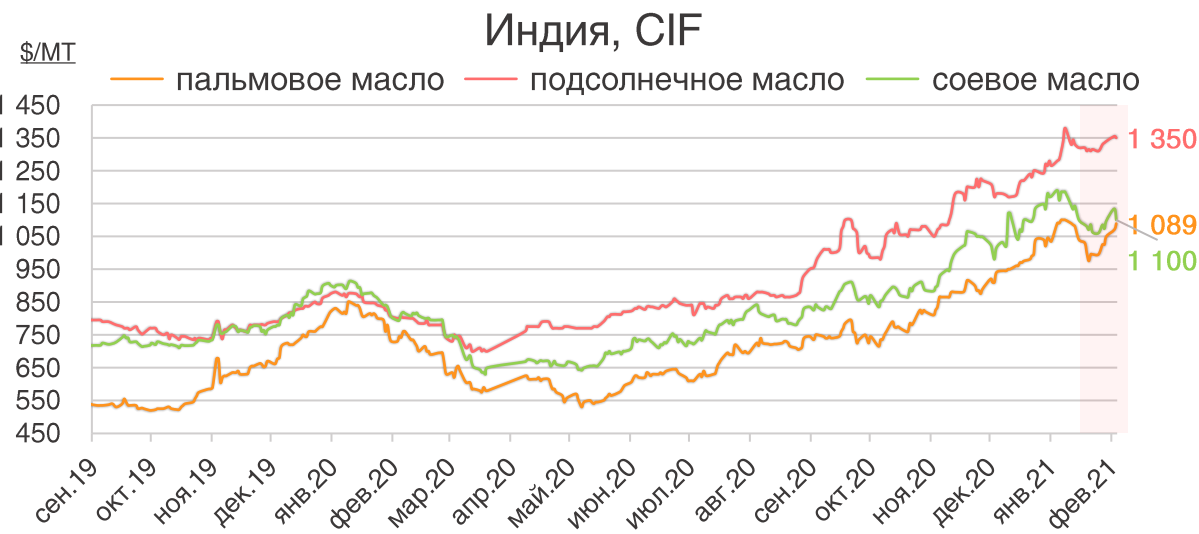
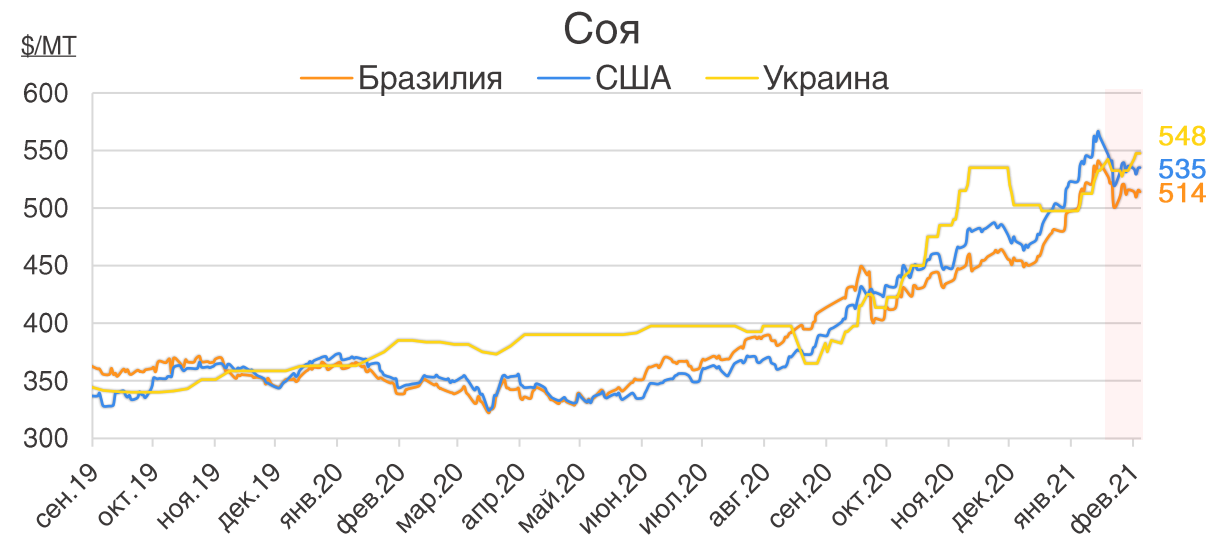
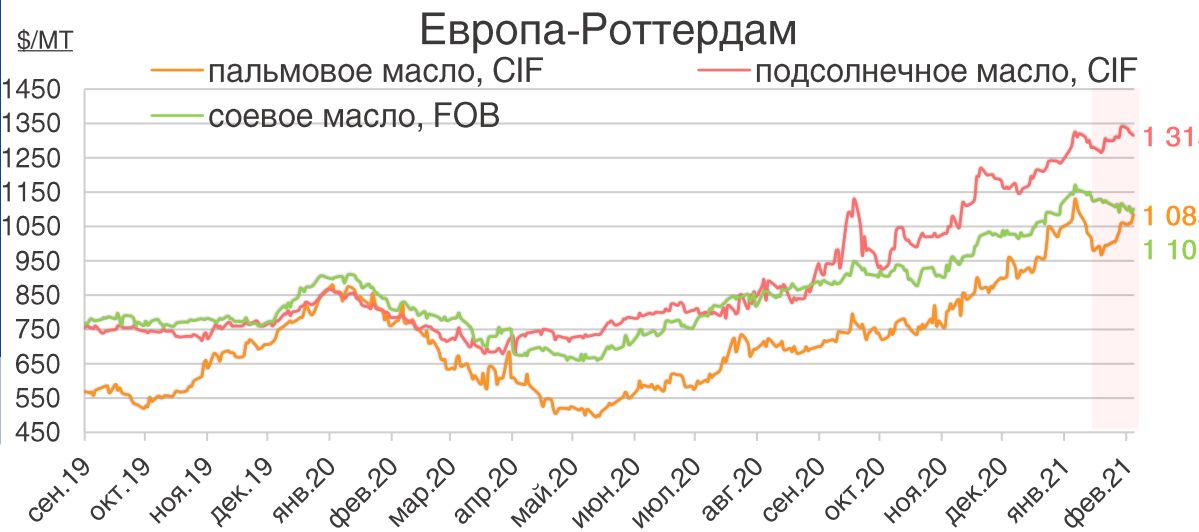
**Подсолнечное масло** в Причерноморском регионе продолжает стремиться к максимумам и торгуется на уровне 1280-1290 \$/MT.

**Соевое масло** снижалось на отчетной неделе, несмотря на темп уборки в Бразилии и Аргентине. Давление на рынок сои оказывало снижение цен на пальмовое масло.



1 - 7 февраля

Мировой рынок: масложировая продукция



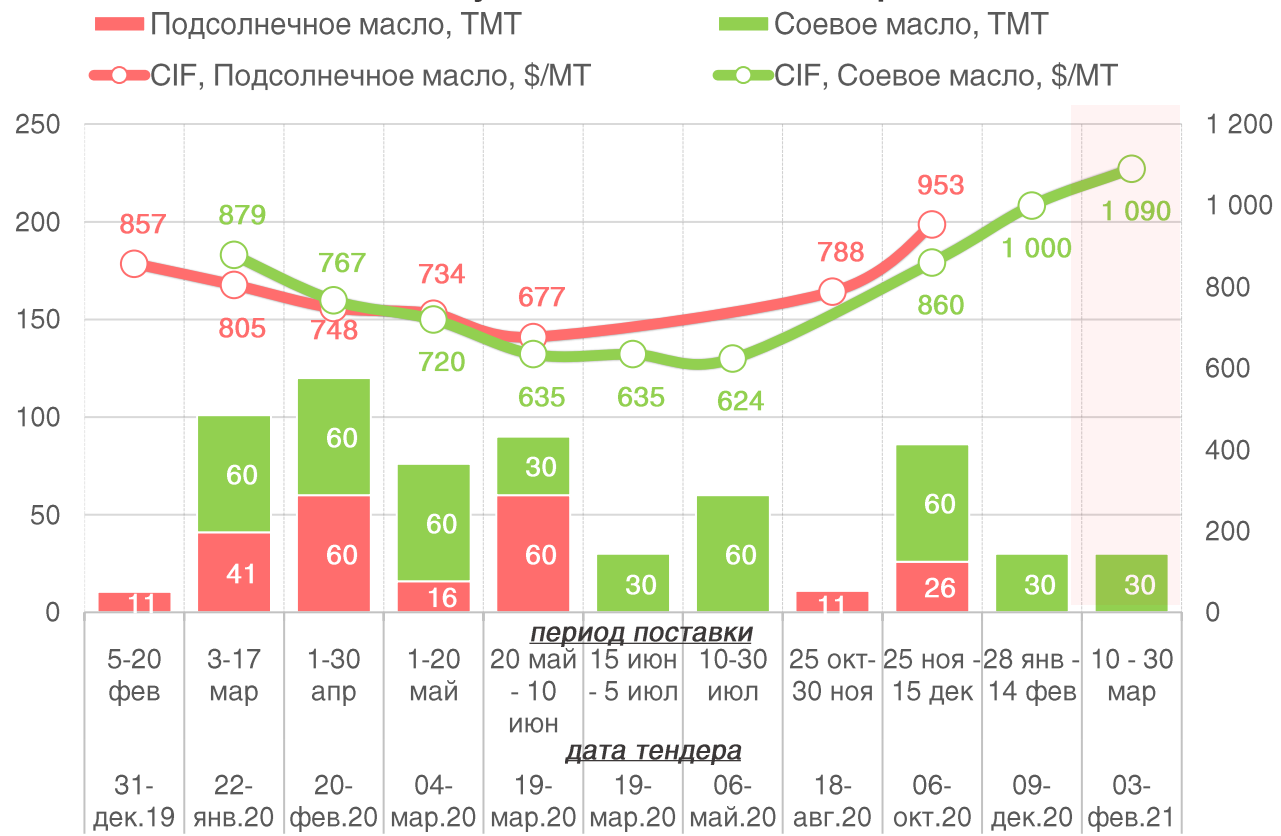
Цены на пальмовое масло снижались ввиду увеличения Индией пошлины на импорт продукта.



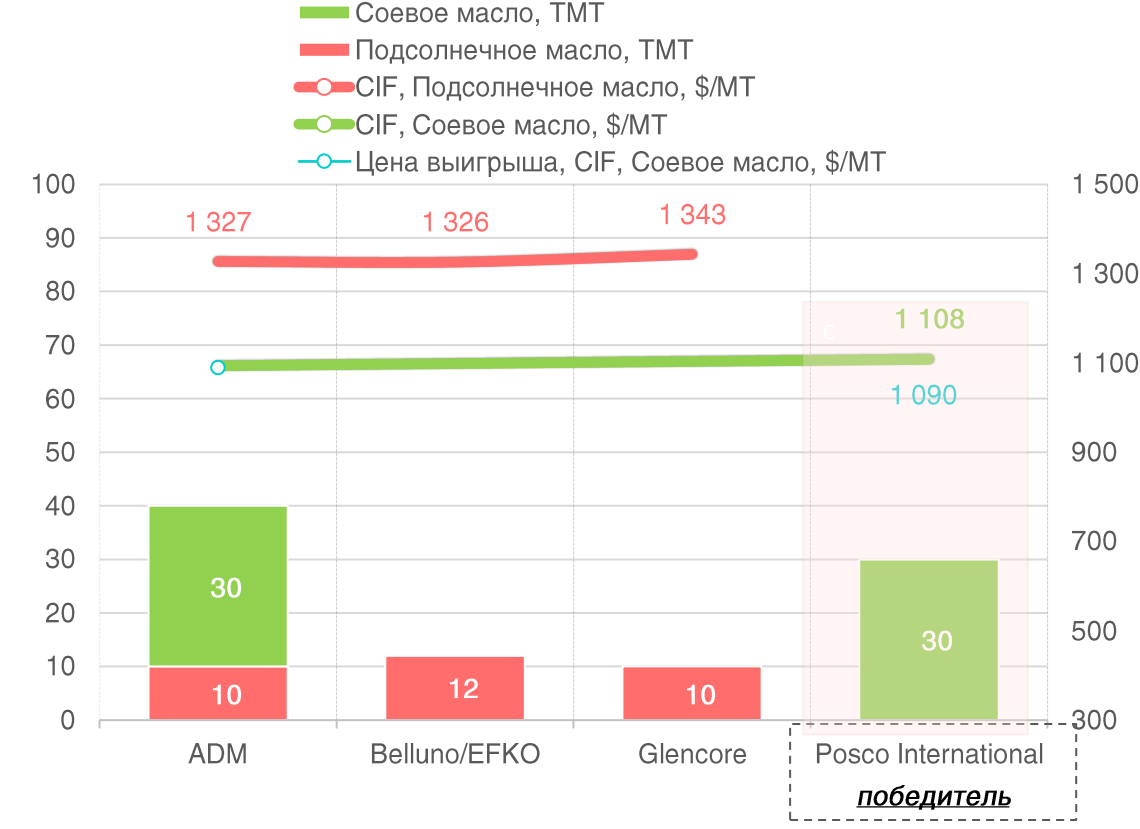


**GASC КУПИЛ 30 TMT СОЕВОГО МАСЛА И ОТКАЗАЛСЯ ОТ ПОДСОЛНЕЧНОГО ИЗ-ЗА ВЫСОКИХ ЦЕН**

**Объем и закупочные цены на тендерах GASC**



**Участники тендера на поставку 10-30.мар.21г.**

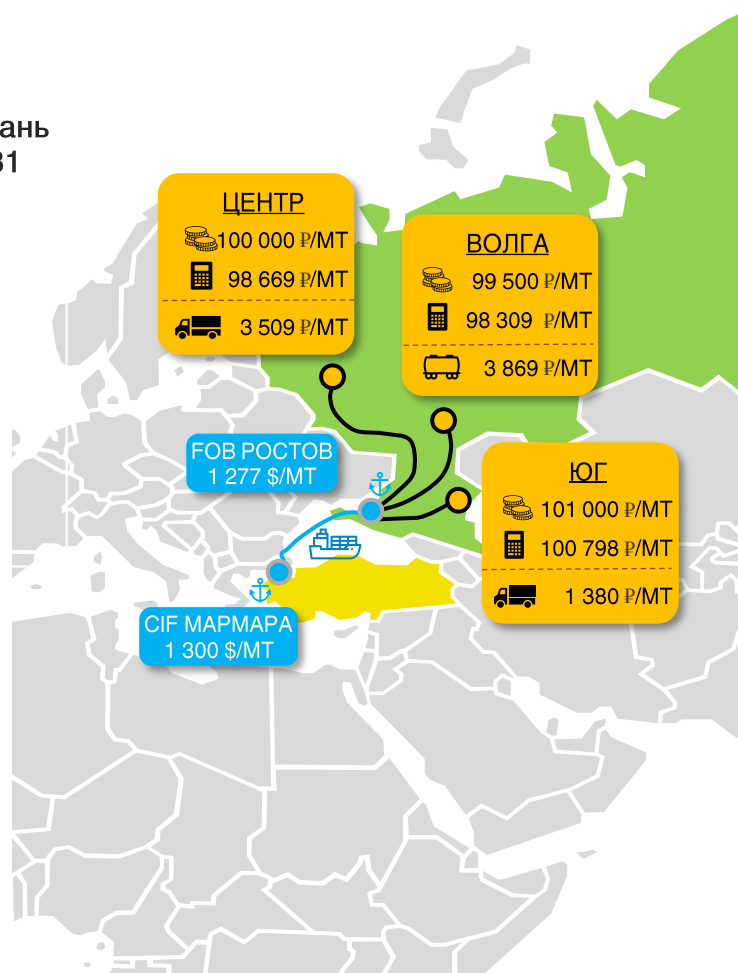
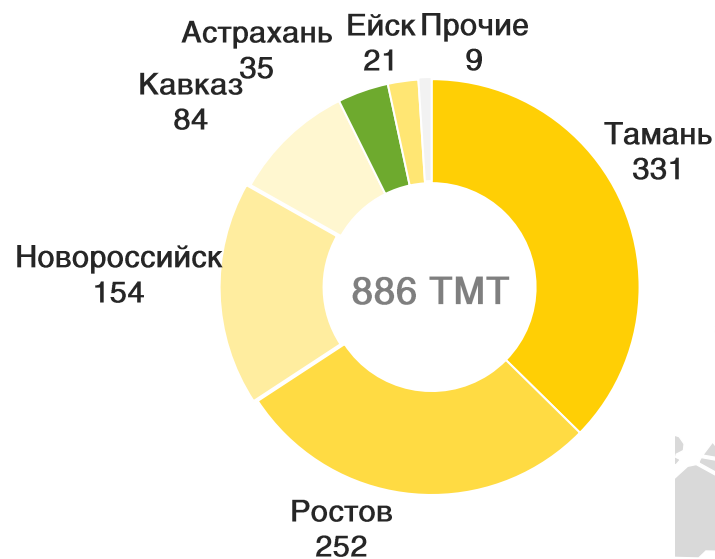


GASC купил на заявленном **в феврале** тендере только 30 TMT **соевого масла** с поставкой 10 – 30 марта у компании Posco с наименьшей ценой в 1 090 \$/MT, от остальных предложений GASC отказался по причине высоких цен. Предложение с наименьшей ценой по маслу подсолнечному в 1 326 \$/MT была у компании Belluno.

На последнем проведенном тендере в числе победителей оказались ADM и Астон с ценой 953\$/MT на подсолнечное (-2\$/MT к первоначально заявленной цене), и 860 \$/MT на соевое, купленное у ADM и Posco International.



СТРУКТУРА ГРУЗОБОРОТА ПОРТОВ АЧБ И КАСПИЯ, 2020/21



- Условные обозначения
- Цена фактическая
  - Цена расчетная
  - Стоимость доставки до порта
  - Порты

КРАТКАЯ СХЕМА РАСЧЁТА ЭКСПОРТНОГО ПАРИТЕТА

Показатель	ед. изм.	Масло подсолнечное
Цена CIF янв	\$/MT	1 300
Фрахт (Азов)	\$/MT	22,5
Страхование груза	\$/MT	0,3
<b>Цена FOB (Азов)</b>	<b>\$/MT</b>	<b>1 277</b>
Комплексная ставка перевалки (Азов)	\$/MT	17
Маржа экспортера	\$/MT	20
Финансирование	\$/MT	4
Цена CPT (Азов)	\$/MT	1 237
Цена CPT (Азов) без НДС	₽/MT	92 889
<b>Цена CPT (Азов) с НДС</b>	<b>₽/MT</b>	<b>102 178</b>
<b>Цена EXW (спрос) с НДС, расчетная<sup>1</sup></b>	<b>₽/MT</b>	
ЮФО (Тбилисская, Краснодарский кр.)	₽/MT	100 798
ЦФО (Нововоронеж, Воронежская обл.)	₽/MT	98 669
ПФО (Балаково, Саратовская обл.)	₽/MT	98 309
<b>Цена EXW (спрос) с НДС, фактическая</b>	<b>₽/MT</b>	
ЮФО	₽/MT	101 000
ЦФО	₽/MT	100 000
ПФО	₽/MT	99 500
<b>Цена EXW на подсолнечник (спрос) с НДС, расчетная<sup>2</sup></b>	<b>₽/MT</b>	
ЮФО	₽/MT	52 300
ЦФО	₽/MT	50 900
ПФО	₽/MT	50 800
<b>Цена EXW на подсолнечник (спрос) с НДС, фактическая</b>	<b>₽/MT</b>	
ЮФО	₽/MT	50 600
ЦФО	₽/MT	49 800
ПФО	₽/MT	49 500
Курс валюты на 06.02.2021 (Банк России)	р/\$	75,11

По информации независимого турецкого эксперта\* Вейсела Кайя стоимость сырого подсолнечного масла на CIF Мармара составляет **1300-1305 \$/MT** с поставкой в феврале.

С учетом роста ставок фрахта\*\* расчетная цена FOB в портах «малой воды» составила 1277 \$/MT (без учета финансирования).

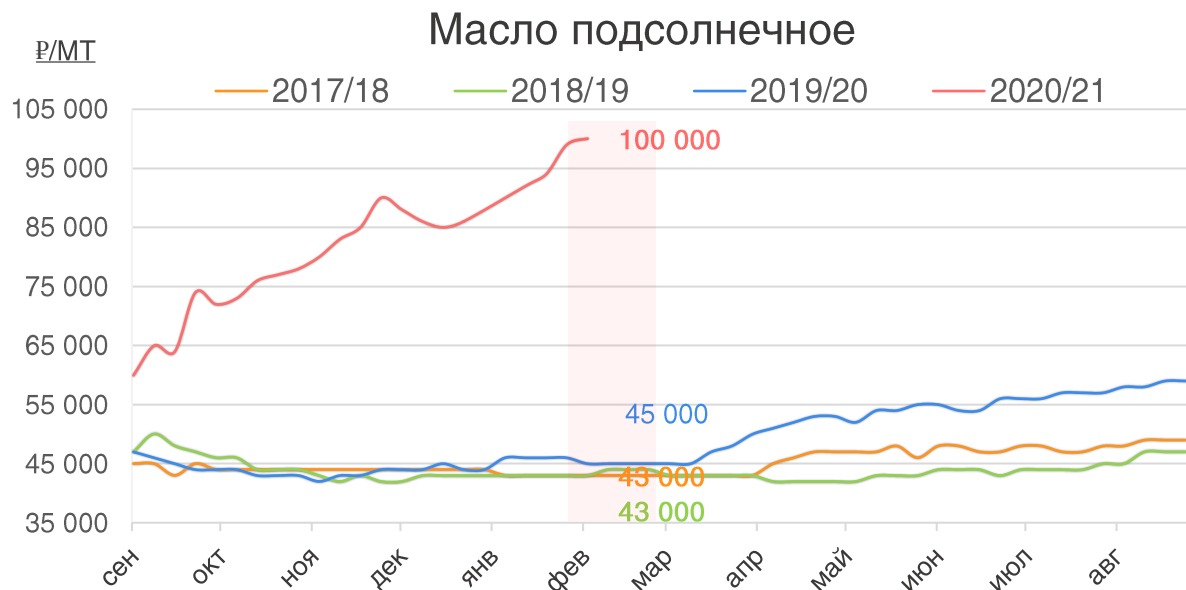
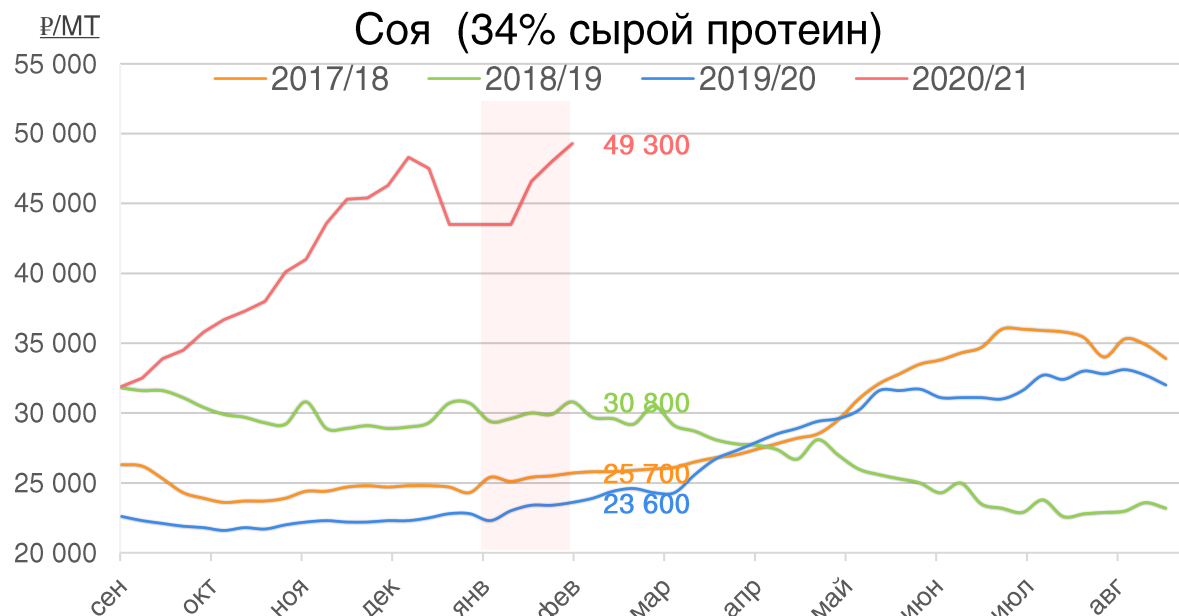
<sup>1</sup> Стоимость логистики рассчитана от портов АЧБ до равноудаленной точки (станция указана в таблице) в пределах макрорегиона, затраты на погрузку/разгрузку включены.

<sup>2</sup> При нулевой марже переработчика.

\* VEYSEL KAYA/SUNSEEDMAN, www.sunseedman.com, veyselkaya@sunseedman.com  
THE EXPERT SUPPORT ON REPORTING, ANALYSES, CONSULTING AND BROKERAGE AS PER 22-YEAR SECTOR EXPERIENCE

\*\* NITRO SHIPPING LTD, Artileriyskaya ul., 1, 191014, St. Petersburg, Russia  
Tel/fax: +7 812 3852006, e-mails: coaster@nitroshipping.com; tanker@nitroshipping.com



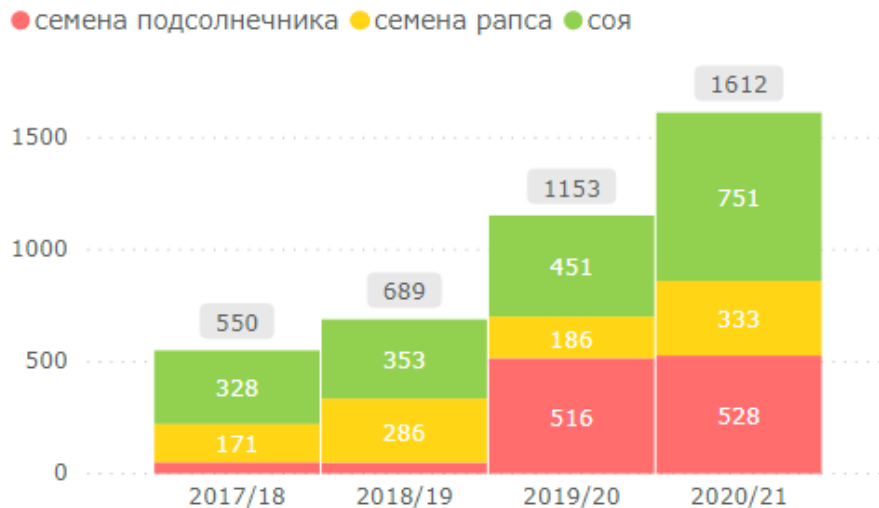


На текущей неделе внутренние цены на **масличные** преимущественно росли. Предложение сырья имеется на рынке, однако в целом фермеры не спешат с продажами, предпочитая оттягивать заключение контракта, в надежде продать по более выгодной цене.

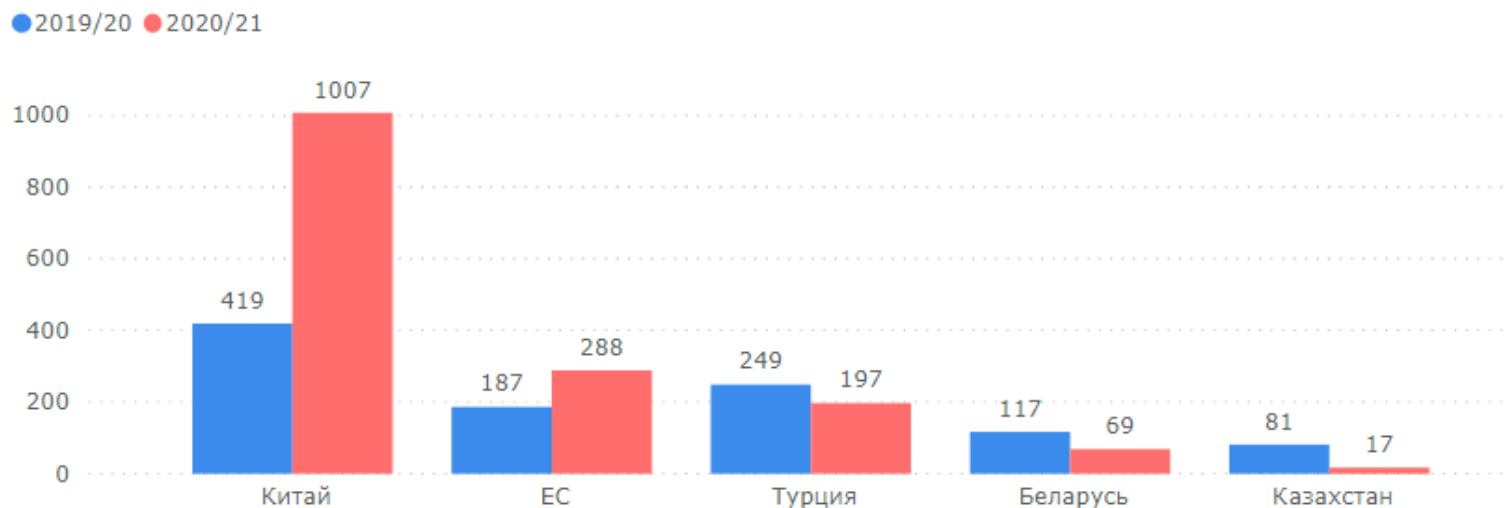
На рынке цены на сырое масло обновили очередной рекорд - 100 000 руб./MT и выше. На фоне предельных цен реализации бутилированного масла, производство и продажа сырого масла выглядит более маржинальной.



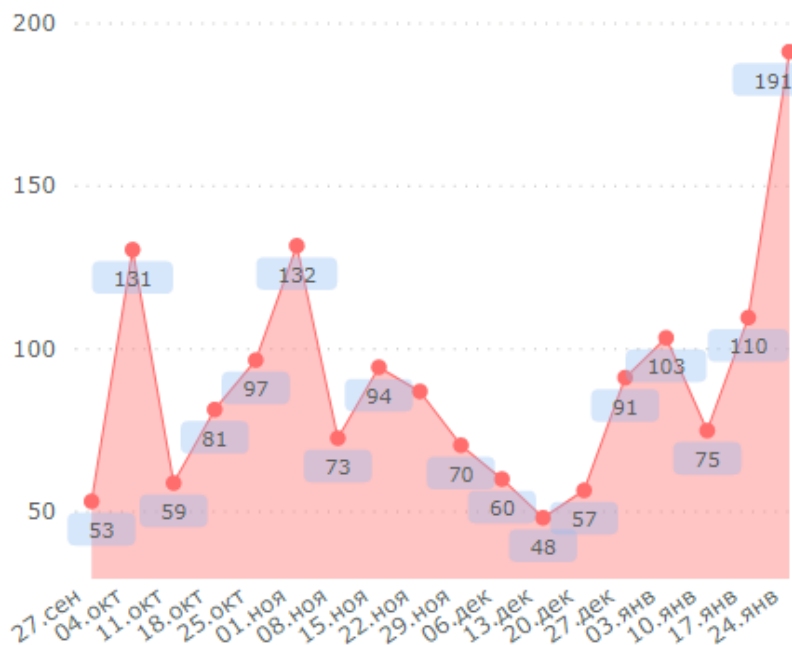
Экспорт с начала сезона на дату, TMT



Экспорт из РФ по странам с начала сезона на дату, MMT



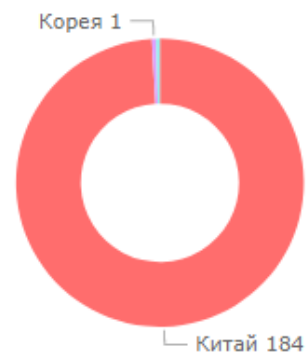
Экспорт из РФ понедельно в 20/21 МГ, TMT



Импортеры подсолнечника за неделю, TMT



Импортеры сои за неделю, TMT



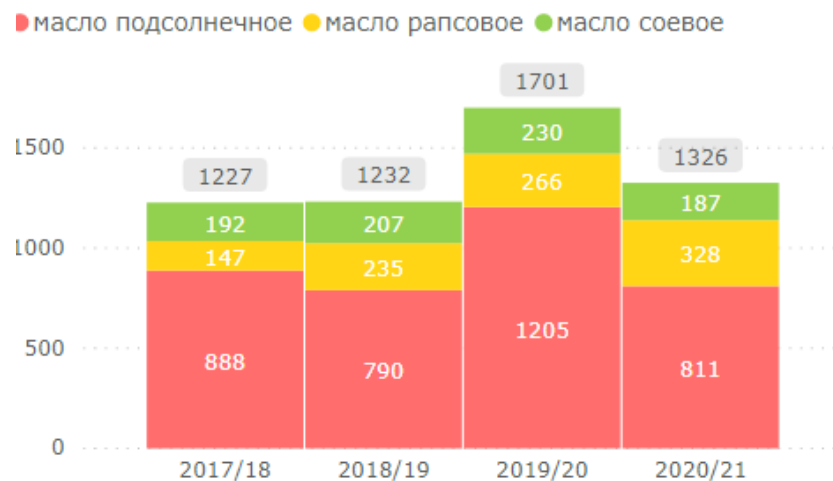
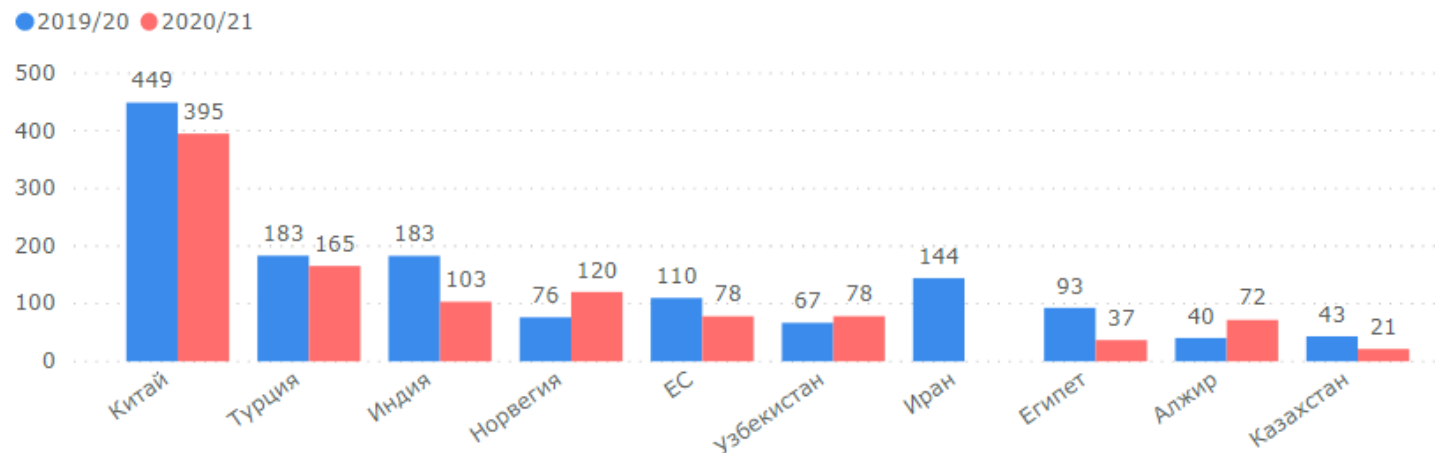
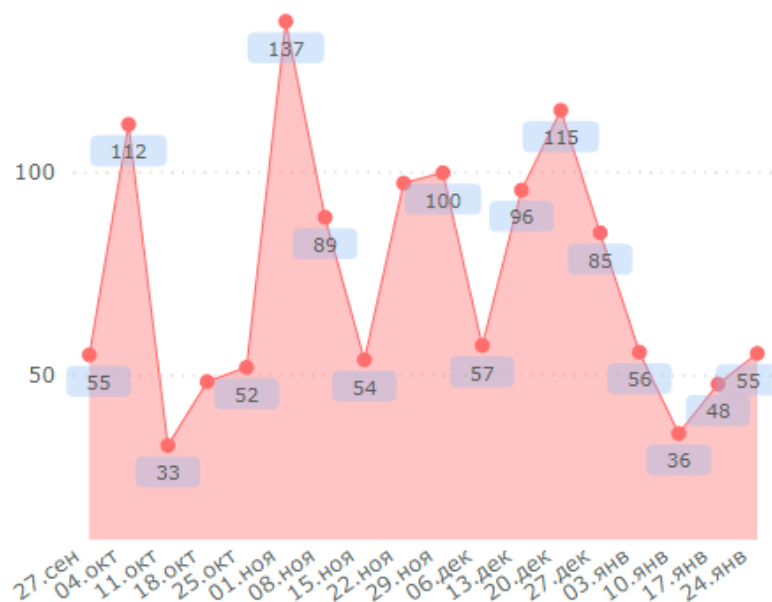
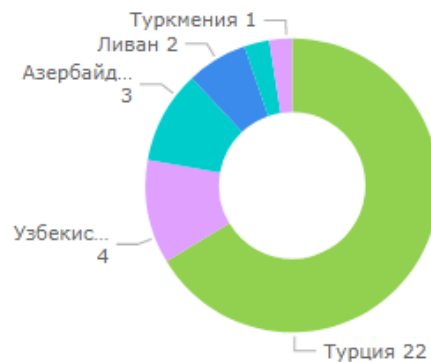
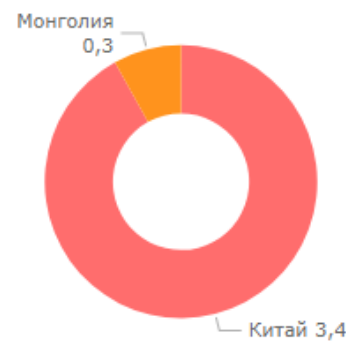
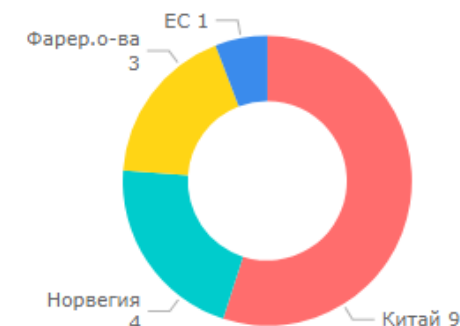
Импортеры рапса за неделю, TMT



По итогам отчетной недели было экспортировано 185 TMT соевых бобов. Соя экспортировалась стремительными темпами до 1 февраля – даты вступления в силу пошлины на бобы. Основной объем сои уходил в Китай. Небольшие объемы подсолнечника и рапса вывозились также в Китай. Объем экспорта вырос на 74% по сравнению с предыдущей неделей (110 TMT).

Совокупный объем экспорта масличных культур с начала сезона 2020/21 на 17 января вырос на 40% в сравнении с предыдущим сезоном, наибольший рост наблюдался по направлениям в Китай и ЕС.

\*экспорт в страны ЕАЭС, Иран, Сирию и Кубу по ноябрь 2020 года включительно

**Экспорт с начала сезона на дату, TMT****Экспорт из РФ по странам с начала сезона на дату, MMT****Экспорт из РФ по понедельникам в 2020/21 МГ, TMT****Импортеры масла подсолнечного за неделю, TMT****Импортеры масла соевого за неделю, TMT****Импортеры масла рапсового за неделю, TMT**

По итогам отчетной недели было экспортировано 55 TMT растительных масел. Основной объем масла подсолнечного уходил на Турцию, соевого и рапсового масла в Китай. Объем экспорта вырос на 15% в сравнении с предыдущей неделей (48 TMT). Совокупный объем экспорта растительных масел с начала сезона 2020/21 на 24 января снизился на 22% в сравнении с предыдущим сезоном, наибольшее снижение наблюдалось по направлениям в Китай и ЕС.

\*экспорт в страны ЕАЭС, Иран, Сирию и Кубу по ноябрь 2020 года включительно



## ИСТОЧНИКИ

Биржевые цены	<a href="#">Refinitiv</a> , CME, Euronext, Bursa, Rofex, NCDEX, KLSE, DCE
Спотовые (внутренние и экспортные) цены и фрахт	<a href="#">Refinitiv</a> , Agrochart, Eurostat, МРОВ, Nitro Shipping, Sunseedman, ПроЗерно, УкрАгроконсалт, собственный мониторинг
Отраслевая статистика и балансы (S&D)	Росстат, MCX России, Cargo report, USDA, собственные расчеты
Данные ВЭД	ФТС России, <a href="#">Logistic OS</a>
Макроэкономика	<a href="#">Refinitiv</a> , FAO, MOEX, S&P Global, ЦБ РФ

## Макрорегионы

Юг	Ростовская область, Волгоградская область, Краснодарский край, Ставропольский край
Центр	Белгородская область, Воронежская область, Курская область, Липецкая область, Орловская область, Тамбовская область
Волга	Пензенская область, Оренбургская область, Самарская область, Саратовская область, Ульяновская область, р-ка Башкортостан, р-ка Татарстан

## Биржи

Matif	Marché à terme international de France	Парижская Биржа
BCE	Budapest Stock Exchange	Будапештская Товарная Биржа
CBOT	Chicago Board of Trade	Чикагская Биржа
JSE	Johannesburg Stock Exchange	Йоханнесбургская Биржа
ICE Europe (LIFFE)	Intercontinental Exchange	Межконтинентальная Биржа
MGE	Minneapolis Grain Exchange	Миннеаполисская Зерновая Биржа
ROFEX	Mercado General de Productos Nacionales del Rosario de Santa Fe SA.	Аргентинская фьючерсная биржа Росарио
NCDEX	National Commodity & Derivatives Exchange	Товарная биржа Индии
KLSE	Bursa Malaysia	Малайзийская биржа
DCE	Dalian Commodity Exchange	Даляньская товарная биржа

## Условия поставки

EXW	Ex-works	С завода, склада, элеватора (место обозначено)
CPT	Cost Paid To	Перевозка оплачена до (место доставки обозначено)
FOB	Free On Board	Погружено на борт судна (порт отгрузки обозначен)
CIF	Cost Insurance Freight	Стоимость, страховка и фрахт (порт доставки обозначен)
CNF	Cost and Freight	Стоимость и фрахт (порт доставки обозначен)
DAF	Delivered at Frontier	Поставка к границе (место обозначено)

## Индексы

S&P 500	Standard & Poor's 500	Американский фондовый индекс
FAO	Food and Agriculture Organization of the United Nations	Индекс продовольственных цен ФАО (Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН)

## Единицы измерения

MT	Metric Tonne	Метрическая тонна (1MT - 1000 килограммов)
TMT	Thousand Metric Tons	Тысяча метрических тонн
ГА	Hectare	Гектар
ТГА	Thousand hectares	Тысяча гектар
BBL	Barrel	Баррель
1 нефтяной баррель		158,988 литра
1 бушель соевых бобов		27,2 кг (1 тонна - 36,74 бушеля)
1 фунт		0,4536 кг (1 тонна - 2205 фунтов)
1 короткая тонна		0,90719 тонны

## Меры измерения

Бункерный вес	вес растениеводческой продукции, неподвергшейся очистке. Определяется по объему бункера комбайна (уборочной машины) в кубических метрах и с учетом удельного веса продукции
Зачетный вес	физический вес растениеводческой продукции, увеличенный или уменьшенный на натуральные надбавки или скидки соответственно отклонениям от базисных кондиций