

Зерно. Черное море & Азовский бассейн

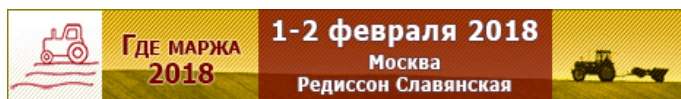
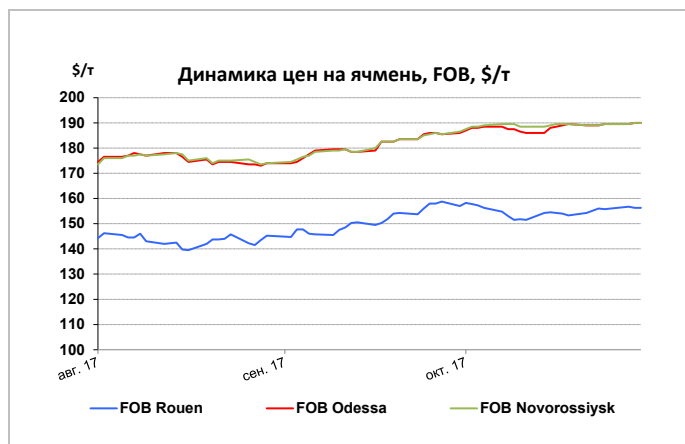
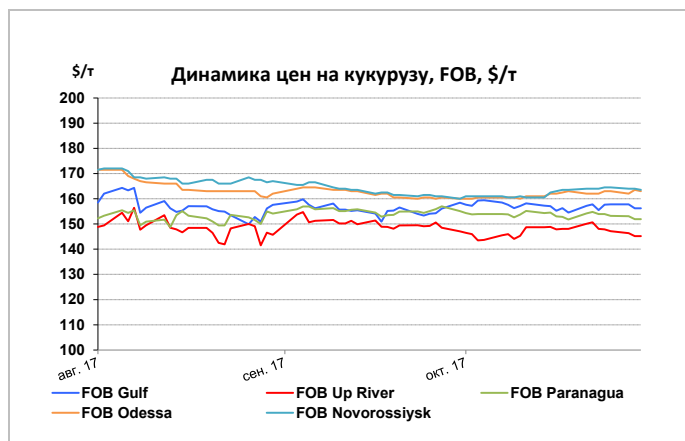
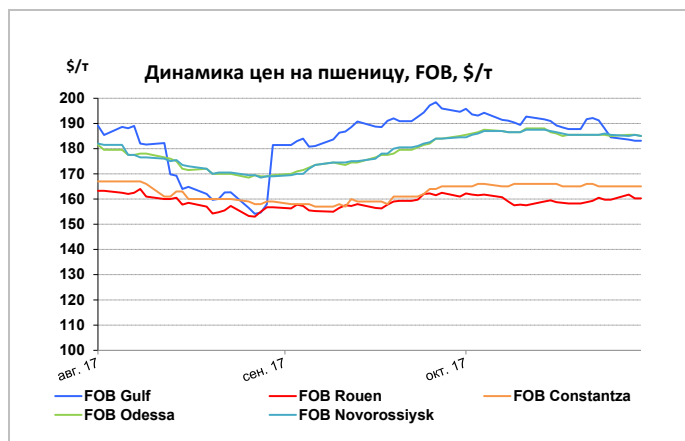
Посетите нашу страницу в Eikon. Наберите в поиске ССИА.

Еженедельный бюллетень. Выпуск № 43 (52), 01.11.2017

Мировые котировки				
	01.11	+/- 25.10	01.11, \$/т	+/- 25.10
Пшеница, CBOT, \$/bu	423.75	+27.00	155.70	+9.92
Кукуруза, CBOT, \$/bu	354.00	+17.00	139.37	+6.69
Продовольственная пшеница, Euronext Paris, EUR/t	164.25	+4.75	180.89	+5.23
Сырая нефть Brent, \$/bbl	51.52	-0.29	389.75	-2.19

Цены на зерно, масличные и растительные масла в Черноморском и Азовском бассейнах

Продукт	01.11	+/- 25.10
Украина		
Одесса, FOB, \$/т		
Пшеница (протеин 12,5%)	190.0-193.0	-1.0/0.0
Пшеница (протеин 11,5%)	184.0-186.0	+1.0/-2.0
Фуражная пшеница	178.0-182.0	0.0/-1.0
Фуражный ячмень	189.0-191.0	+1.0/+1.0
Фуражная кукуруза	162.0-164.0	+1.0/+1.0
Масло подсолнечное сырое	760.0-765.0	+3.0/+3.0
Соя	385.0-388.0	+5.0/+3.0
Шрот подсолнечный	171.0-174.0	+1.0/-1.0
Одесса, CPT, \$/т		
Пшеница (протеин 12,5%)	175.0-177.0	+1.0/0.0
Пшеница (протеин 11,5%)	170.0-173.0	-2.0/-2.0
Фуражная пшеница	164.0-167.0	-2.0/-2.0
Фуражный ячмень	171.0-174.0	0.0/0.0
Фуражная кукуруза	148.0-150.0	+1.0/-1.0
Соя	358.0-364.0	+1.0/+4.0
Россия		
Новороссийск, FOB, \$/т		
Пшеница (протеин 12,5%)	191.0-194.0	-1.0/0.0
Пшеница (протеин 11,5%)	184.0-186.0	0.0/-1.0
Фуражная пшеница	178.0-183.0	-1.0/+1.0
Фуражный ячмень	189.0-191.0	+1.0/+1.0
Фуражная кукуруза	162.0-165.0	0.0/-1.0
Азовское море, FOB, \$/т		
Пшеница (протеин 12,5%)	155.0-160.0	-1.0/-1.0
Пшеница (протеин 11,5%)	145.0-147.0	0.0/-2.0
Фуражная пшеница	135.0-140.0	-1.0/0.0
Фуражный ячмень	152.0-155.0	0.0/+1.0
Фуражная кукуруза	136.0-141.0	-2.0/-1.0
Новороссийск, CPT, руб./т		
Пшеница (протеин 12,5%)	9500.0-10000.0	0.0/-100.0
Пшеница (протеин 11,5%)	8700.0-9400.0	-300.0/-200.0
Фуражная пшеница	7800.0-8000.0	0.0/-100.0
Фуражный ячмень	9200.0-9300.0	+100.0/0.0
Фуражная кукуруза	7400.0-7600.0	0.0/0.0
Азовское море, CPT, руб./т		
Пшеница (протеин 12,5%)	7900.0-8500.0	0.0/0.0
Пшеница (протеин 11,5%)	7200.0-7600.0	+100.0/0.0
Фуражная пшеница	6600.0-7100.0	+100.0/0.0
Фуражный ячмень	7800.0-8000.0	-100.0/-100.0
Фуражная кукуруза	6700.0-6900.0	-100.0/-100.0



Комментарий

По данным мониторинга Thomson Reuters, экспортные цены на российскую пшеницу с протеином 12,5% практически не изменились по сравнению с предыдущей неделей и составили \$191-194 за тонну на базе FOB глубоководные порты Черноморского побережья.

"Интересно, что цены на черноморскую пшеницу остаются стабильными, тогда как на американское и австралийское зерно снижаются", - отметил один брокер. По его мнению, черноморская пшеница "остается в фокусе рынка".

Поддержку ценам также оказывают неблагоприятные погодные условия в восточной части Черного моря, в результате чего увеличивается период ожидания судов в очереди на погрузку.

Между тем, на фоне рекордного урожая пшеницы в России портовые терминалы не только отказываются от перегрузки кукурузы, но также от перевалки ячменя и фуражной пшеницы.

"Большой урожай пшеницы не позволяет терминалам отвлечься от работы с пшеницей", - сообщил один трейдер из России.

В связи с этим обстоятельством существенно ограничена конкурентоспособность российского зерна на мировом рынке.

"Это часто не позволяет экспортерам аккумулировать партии в объеме 50-60 тысяч тонн, чтобы быть представленными на международных тендерах, проводимых Южной Кореей или Иорданией", - добавил он.

Трейдеры полагают, что в дальнейшем поддержку ценам на ячмень из Черноморского региона могут оказать закупки Саудовской Аравией.

"Цены на ячмень могут укрепиться до \$195-200 за тонну на базе FOB глубоководные порты региона", - прогнозирует один трейдер. При этом в настоящее время цены спроса на ячмень из Черноморского региона находятся на уровне \$184-186 за тонну на базе FOB глубоководные порты.

Российские экспортеры сельхозпродукции начали подавать документы в турецкие посольства для прохождения процедуры их заверения и продолжения экспортных отгрузок.

По информации операторов рынка, в этот переходный период отгрузки сельхозпродукции не прекращались.

"Некоторые трейдеры производили выгрузку на таможенные склады, другие - перенаправляли уже загруженные суда, кто-то - отказывался от выполнения контракта и выплачивал неустойку", - сообщил один трейдер, знакомый с ситуацией.

В результате, "многие отгрузки были отменены, что стало причиной финансовых потерь для некоторых компаний", отметил Иван Викулов, управляющий партнер зернотрейдинговой компании Quorum Capital Ltd.

Пока же, спрос со стороны Турции на пшеницу невысокий, отмечают операторы рынка.

"На недавнем тендере было закуплено 110 тысяч тонн высокопротеиновой пшеницы", - сообщил один трейдер.

В то же время, брокеры отмечают, что периодически возникает спрос на кукурузу партиями по 35-40 тысяч тонн.

Украинские экспортеры рассматривают возможность удовлетворить спрос на кукурузу со стороны Турции, в результате чего экспортные цены на кукурузу укрепились до \$162-164 за тонну по сравнению с \$161-163 за тонну на прошлой неделе на базе FOB глубоководные порты Черноморского побережья.

В бассейне Азовского моря ставки фрахта зерновых продолжают повышаться - на маршруте Азов-Мармара стоимость перевозки выросла до \$43-44 за тонну по сравнению с \$40-41 за тонну на прошлой неделе. Трейдеры отмечают, что это практически приостановило торговлю зерновыми в регионе.

"В результате очереди судов в малых портах исчезли, а предложения по поставке зерновых из Азова перестали показывать даже крупнейшие экспортеры", - сообщил один трейдер из России.

Тем не менее, в дальнейшем ситуация может измениться, полагают некоторые операторы рынка.

"Речное судоходство закрывается 20 ноября, и часть флота перейдет в Азовский бассейн, а часть - в Каспийский. Краткосрочно фрахт может подешеветь, но с декабря, с введением ледовой обстановки фрахт опять укрепится", - сообщил один трейдер, знакомый с ситуацией.

Экспортные цены на украинскую пшеницу с протеином 11,5% незначительно снизились и составили \$184-186 за тонну на базе FOB глубоководные порты Черноморского побережья. Трейдеры объясняют это сужением широкого диапазона, наблюдавшегося ранее.

Экспортные цены на сырое подсолнечное масло из Украины немного выросли - до \$760-765 за тонну на базе FOB Черноморск по сравнению с \$757-762 за тонну на прошлой неделе.

"Снижение цен, наблюдавшееся ранее, сделало закупки масла довольно привлекательным для импортеров", - сообщил один трейдер из Украины.

Кроме того, слухи относительно возможного повышения пошлины на импорт подсолнечного масла в Индию поддерживают интерес к закупкам, отметил один брокер.

Украинский рынок СРТ продолжает контрактацию зерна на экспорт в более спокойном режиме, так как число "горящих" контрактов уменьшилось. При этом наблюдается последовательное переклечение интереса трейдеров с пшеницы на поздние культуры - кукурузу и сою.

Цены продовольственной пшеницы оставались стабильными на прошлой неделе. Дальнейший рост цен осложнен ввиду серьезной конкуренции со стороны России, где в этом сезоне большая доля пшеницы с протеином 11,5%, которая более традиционна для Украины, отметил один трейдер в Киеве.

Высокий спрос, наблюдавшийся продолжительное время на фуражную пшеницу, немного снизился из-за активного поступления на рынок альтернативной культуры - кукурузы. Вследствие этого цена фуражной пшеницы немного опустилась. Большой спред между фуражной пшеницей и кукурузой, который образовался за последние два месяца и составляет около \$20, начал наконец-то сужаться.

В то же время растет обеспокоенность рынка качеством и объемом урожая кукурузы. Дожди не только замедлили уборку, но также могут отразиться на снижении качества убираемой кукурузы, сказал один трейдер. Трейдером довольно сложно собрать большие партии. Есть ожидания на рост цен, хотя мировые тенденции пока не способствуют укреплению цен на кукурузу.

Мировые цены на кукурузу держаться относительно низко тем самым существенно ослабляя конкурентоспособность украинской кукурузы. В связи с этим отгрузки кукурузы идут с большим отрывом от темпов прошлого сезона, а традиционные для Украины рынки заполнила дешевая южноамериканская кукуруза. Также низкая цена делает ее непривлекательной для предложения фермерами, и они придерживают ее в надежде на небольшой рост в будущем. В целом, по словам трейдеров, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, когда портовые терминалы были переполнены кукурузой, сейчас, напротив, отмечается низкая загрузка терминалов кукурузой.

Между тем, на рынке наблюдается стабильный спрос на сою. Хороший спрос со стороны Европы, а также высокая цена на базе DAP оказывают поддержку и ценам в портах. Особенно востребована соя без ГМО, при этом операторы готовы платить премию за более высокие показатели качества сои.

На рынке рапса отмечается замирение торговли в связи с исчерпанием большей части экспортного потенциала Украины. В настоящее время идет исполнение ранее заключенных контрактов и отгрузка уже проданного рапса.

Российский рынок СРТ менее активен ввиду перегруженности портов, ухудшения погодных условий, а также роста ставок фрахта, особенно в портах Азова, что снижает конкурентоспособность российского зерна.



Форвардные цены на зерно урожая 2017 года в Черноморском регионе, FOB глубоководные Черноморские порты (в долларах за 1 тонну)

Происхождение	Товар	Период поставки	Цена		Изменение
			25.10.17	01.11.17	
Россия	Пшеница протеин 12,5%	январь-март	192-198	192-196	-/-2
Украина	Пшеница протеин 11,5%	январь-март	183-188	188-190	+5/+2
Украина/Россия	Фуражная пшеница	январь-февраль	178-184	180-184	+2/-
Украина/Россия	Фуражный ячмень	январь-февраль	-	-	-
Украина	Фуражная кукуруза	январь-март	161-165	162-165	+1/-
Украина	Масло подсолнечное сырое	январь-март	760-765	765-775	+5/+10

Источник: данные операторов рынка

Форвардные цены на зерно урожая 2017 года в Украине на базисе СРТ Одесса (в долларах за 1 тонну)

Происхождение	Товар	Период поставки	Цена		Изменение
			25.10.17	01.11.17	
Украина	Пшеница протеин 12,5%	декабрь-январь	177-178	177-179	-/+1
Украина	Пшеница протеин 11,5%	декабрь-январь	175-176	173-175	-2/-1
Украина	Фуражная пшеница	декабрь-январь	168-169	167-168	-1/-1
Украина	Фуражный ячмень	декабрь-январь	171-175	171-174	-/-1
Украина	Фуражная кукуруза	декабрь-январь	148-152	150-152	+2/-
Украина	Соя	декабрь-январь	358-360	359-365	+1/+5

Источник: данные операторов рынка

Конференция
**ПРИБЫЛЬНОСТЬ И
ЭФФЕКТИВНОСТЬ
АГРОКОМПАНИИ**

10 ноября 2017 г.
Киевский Гольф Центр



ProAgro GROUP
Информация для агробизнеса

Примечание

Изменение цены – относительно предыдущего выпуска.
Методология размещена на сайте thomsonreuters.ru

Зерно. Черное море & Азовский бассейн

Еженедельный информационный бюллетень. Индекс GRN
тел.: +380442449156

© 2017 Thomson Reuters. Все права сохранены. Любое копирование, перепечатка или последующее распространение информации Thomson Reuters, в том числе производимое путем кэширования, кадрирования или использованием аналогичных средств, запрещено без предварительного письменного согласия со стороны Thomson Reuters. Название «Thomson Reuters» и логотип Thomson Reuters являются зарегистрированными торговыми знаками компании Thomson Reuters и аффилированных с ней компаний.

