



**Аналитический центр
ЗАО «Русагротранс»**

Краткий обзор ситуации на рынке зерна по сост. на 23.09.11

- Экспорт российского зерна: в июле-сентябре 2011 г. объем экспорта может составить 9,5 млн. тонн. В сентябре 2011 году при максимальной загрузке южных портовых мощностей и увеличении поставок через порты Балтики и Украины Россия может экспортировать исторически рекордный объем зерна - до 3,7 млн. т зерна (в августе 2011 г. предыдущий рекорд - 3,28 млн. т). Через российские глубоководные порты (Новороссийск, Туапсе, Тамань) может быть отгружено почти 1,67 млн. т против 1,2 млн. т в августе 2011 года, порты Балтики (вкл. Калининград) и Украины – 150- 160 тыс. т. До конца 2011 года экспорт может составить 18 млн.т, до конца сезона 2011/12г. – 24 млн. т.
- Внутренний рынок России: падение на мировом рынке уже привело к серьезному проседанию российских экспортных цен. Первой пошла вниз пшеница 4 класса на Юге РФ – до 6100 руб./т на элеваторе и до 7200-7400 руб./т СРТ-Новороссийск (↓200 руб./т). Стабилизировались цены на пшеницу в Черноземье (5300 руб./т) и Поволжье (5100 руб./т). На прежнем низком уровне остаются цены на Урале (3675 руб./т) и в Сибири (3870 руб./т). Снижение внутренних цен сдерживается ослаблением курса рубля по отношению к доллару, высоким экспортным спросом, ожидаемой активизацией в октябре внутренних переработчиков.
- Новости ближайшего зарубежья: повышен прогноз валового сбора Украины – до 50-53 млн.т, в т.ч. экспортный потенциал – 24 млн. т. Реальная оценка экспорта в 2011/12г. – 18-20 млн. т при условии резкого старта и сохранении хороших темпов экспорта в первой половине 2012г. после возможной отмены экспортных пошлин. Решение о продлении пошлин в новом году скорей всего принято не будет. Подписан договор между Украиной и Бангладеш о поставке 1 млн. т пшеницы. Сроки не указаны. Казахстан может собрать рекордный объем зерна – более 20 млн. т (из них пшеницы – 17 млн. т), в т.ч. экспортный потенциал – 10 млн. т. Реальная оценка казахского экспорта зерна и муки в 2011/12г. – около 8,5-9 млн. т.

- Мировые цены: макроэкономический фактор потеснил погодный и обвалил цены на мировых биржах за последние две недели. Цена американской озимой пшеницы - 260,4 USD/т FOB (↓29,8 USD/т), французской мукомольной – 268,9 USD/т FOB (↓22,8 USD/т), российской 4 класса - 262,8 USD/т FOB-Новороссийск (↓30,2 USD/т), казахской - 145 USD/т DAF-Тобол (↓55 USD/т).
- Ход уборки 2011 г.: на 20 сентября 2011 г. собрано более 81,1 млн. тонн зерна (на аналогичную дату 2009г. – 79,4 млн. тонн). На Юге РФ намолочено 28,7 млн. тонн, в ЦФО – 16,1 млн. тонн, ПФО – более 20,7 млн. тонн, УФО – 4,4 млн. тонн, в Сибири – 10,2 млн. тонн. Прогноз валового сбора в 2011 году составляет 90,7 млн. т. Валовой сбор в Южном и Северо-Кавказском ФО может составить 31 млн. т против 27,3 млн. т в 2010 г и 28,9 млн. т в 2009 году. Валовой сбор в Центральном ФО будет ниже уровне 2009 года – около 16,5 млн. т, в Приволжском ФО – 20,58 млн. т, в Сибирском ФО – 14,47 млн. т, что выше, чем в 2010 году, но существенно ниже рекордного 2009 года. Ожидается существенный прирост по Уральскому ФО – до 7 млн. т.
- Тендеры: Египет провел два тендера и закупил 660 тыс. т пшеницы, в т.ч. 420 тыс. т (поставка 21 ноября – 10 декабря, цена 278,41 USD/т FOB) и 240 тыс. т зерна (поставка 11-20 декабря, цена 262,8 USD/т FOB, ↓15,6 USD/т). Половину закупленного объема поставит Луис Дрейфус (300 тыс. т). Иордания провела два тендера, на которых закупила 50 тыс. т фуражной пшеницы (279,83 USD/т C&F) и 100 тыс. т фуражного ячменя (322 USD/т C&F). Поставка в октябре-ноябре 2011 г. С начала сезона Россия продала на тендерах более 3,72 млн. т зерна (август – 595 тыс. т, сентябрь – 1,1 млн. т, октябрь – 890 тыс. т, ноябрь – 700 тыс. т, декабрь – 420 тыс. т).
- Ставки фрахта Причерноморья: увеличение на 1 USD/т по всем основным направлениям вследствие высокой торговой активности.