



**Аналитический центр
ЗАО «Русагротранс»**

Краткий обзор ситуации на рынке зерна по сост. на 02.09.11

- Экспорт российского зерна: в июле-августе 2011 г. экспортировано 5,73 млн. т, включая муку в пересчете – 5,9 млн. т. В августе 2011 г. достигнут исторически рекордный объем отгрузок в 3,21 млн. т. При этом, в подавляющей части он был осуществлен через российские порты и погранпереходы (в октябре 2007 года экспорт зерна составил 3,19 млн. т, в том числе 562 тыс. т было вывезено через порты Украины). В сентябре 2011 г. экспорт может достигнуть очередного рекордного уровня в 3,5-3,6 млн. т при наращивании отгрузок в направлении портов Украины и Прибалтики и сохранении высоких темпов перевалки в малых портах.
- Внутренний рынок России: цены на Европейской части РФ активно растут при поддержке экспорта, в Сибири и на Урале – падают по мере продвижения уборки. Увеличивается ценовой разрыв между продовольственным и фуражным зерном. Так стоимость пшеницы 4 класса с доставкой в глубоководные порты за декаду выросла почти на 750-950 руб./т - до 7400-7600 руб./т СРТ-Новороссийск, а на южных элеваторах - до 6100-6300 руб./т (↑600-800 руб./т). Цена 4 класса в Поволжье и Сибири снизилась до 4650 и 4000 руб./т соответственно. В Черноземье в виду резкого снижения качества пшеницы предлагается в основном фуражная пшеница, цена на которую возросла до 4400 руб./т (плюс 550 руб./т). Цена на пшеницу 3 класса в этом регионе достигла 5700 руб./т (плюс 800-900 руб./т).
- Новости ближайшего зарубежья: Украина соберет до 47 млн. т зерна (в 2010г. – 39,2 млн. т), в т.ч. оценка экспорта в 2011/12г. - 18 млн. т. Экспортный потенциал страны выше - около 20-21 млн. т, однако действующие пошлины, которые, скорее всего, будут действовать до конца 2011 года, сильно сдерживают темпы отгрузок (июль-август 2011г. – 0,9 млн. т против 2 млн. т в 2010г.), что дополнительно подталкивает цены в причерноморском регионе вверх. Казахстан может собрать 18,9 млн. т (в 2010г. – 12,2 млн. т), в том числе 15,5-16 млн. т пшеницы. Оценка экспорта пшеницы в 2011/12г. – 7-7,5 млн. т (включая муку в пересчете на зерно), включая 3 млн. т транзита через Россию.

- Мировые цены: цены на мировом рынке по-прежнему колеблются в зависимости от погодных условий и состояния посевов с сохранением общей повышательной тенденции. Американская пшеница за последнюю декаду поднялась до 290,5 USD/т FOB (↑6,5 USD/т), французская мукомольная – до 306,1 USD/т FOB (↑13,9 USD/т), российская – до 290-295 USD/т FOB-Новороссийск (↑25 USD/т). До конкурентного уровня упала казахская пшеница - 200 USD/т DAF-Тобол (↓35 USD/т).
- Ход уборки 2011 г.: на 30 августа 2011 г. собрано более 62,9 млн. тонн зерна (на аналогичную дату 2009г. – 63,8 млн. т). На Юге РФ намолочено 27,8 млн. тонн, в ЦФО – 14,9 млн. тонн, ПФО – более 17 млн. тонн, УФО – 0,3 млн. т, в Сибири – 1,6 млн. т.
- Тендеры: Объем тендерных поставок из России в сентябре составляет более 1,08 млн. т (в августе 2011г. – 595 тыс. т), в октябре 2011 г. – 790 тыс. т. Египет 23 и 25 августа закупил 420 тыс. т российской пшеницы: с поставкой в октябре первой декаде ноября. Средняя цена последнего тендера - 294,8 USD/т FOB. Алжир закупил 50 тыс. т причерноморского фуражного ячменя по 316 USD/т C&F (расчетная цена FOB – 295 USD/т). Йемен закупил 100 тыс. т пшеницы по 290 USD/т FOB. Обе поставки – в октябре 2011 г. Ливия в течение 2-3 месяцев закупит около 500 тыс. т пшеницы, из них уже законтрактованы 120 тыс. т зерна из Франции по цене 365 USD/т C&F (расчетная цена FOB - 325 USD/т).
- Ставки фрахта Причерноморья: увеличение на 1 USD/т по всем основным направлениям.