



**Аналитический центр  
ЗАО «Русагротранс»**

**Краткий обзор ситуации на рынке зерна по состоянию на 05.10.11**

- Экспорт российского зерна: в октябре можно ожидать продолжение спада активности портов Азовского моря и Волго-Дона. Оценка экспорта в октябре 2011 г. – 3,4-3,5 млн. т (сентябрь 2011 г. – 3,65-3,7 млн. т), в том числе через малые порты - 1,5 млн. т (в сентябре – около 1,67 млн. т), через глубоководные порты – 1,58 млн. т как и в сентябре, с ростом поставок через Туапсе, порты Прибалтики и Украины – 180-200 тыс. т (в сентябре 2011 оценочно 140 тыс. т), остальные направления – около 260 тыс. т. В июле-октябре 2011 г. объем экспорта зерна и муки в пересчете может составить до 13,3 млн. тонн, а до конца 2011г. может составить до 18,1 млн. тонн.
- Мировые цены: ухудшение экономической ситуации в мире и повышение МСХ США прогноза запасов пшеницы и кукурузы привели к значительному падению цен. Американская пшеница - 251,3 USD/т FOB (↓10,9 USD/т за неделю), французская мукомольная – 251 USD/т FOB (↓19,6), российская - 245-247 USD/т FOB Новороссийск (↓5). Казахская пшеница пока на стабильно низком уровне - 145-159 USD/т DAF-Тобол.
- Внутренний рынок России: падение экспортных цен стимулирует снижение внутренних на Юге РФ до 6000-6100 руб./т (↓100 руб./т). Остальные регионы держатся за счет возобновления внутреннего спроса, а Урал и Сибирь – также в ожидании льготных тарифов на экспортную перевозку зерна. Текущая цена 4 класса: Поволжье – 4800-5200 руб./т (↑200 руб./т), Черноземье – 5100-5500 руб./т (↑100 руб./т), Урал – 3600-4000 руб./т (↑25 руб./т), Сибирь – 3900-4200 руб./т (↑75 руб./т).
- Прогноз валового сбора зерна в 2011 г. составляет около 91,3 млн. т, в том числе пшеницы - 55,1 млн. т (плюс 32% к 2010 году), ячменя – 16,2 млн. т (в 1,94 раза выше 2010 года), кукурузы – 6,2 млн. т (более, чем в 2 раза выше 2011 г.). Согласно предварительному прогнозу при текущем динамике сева озимых, валовой сбор озимых зерновых в 2012 году может составить около 42,6 млн. т против 40 млн. т в 2010 году. При умеренном увеличении площади под яровыми зерновыми валовой сбор зерновых в 2012 году может

достичь 93,9 млн. т. При более существенном росте озимых и яровых площадей и близкой к максимальной урожайности Россия в 2012 году может собрать России до 105 млн. т.

- Тендеры: Тунис на двух тендерах закупил 167 тыс. т пшеницы: 92 тыс. т по 286,85 USD/т CIF и 75 тыс. т – по 274,3 USD/т CIF. Поставка с 25 октября по декабрь. Египет на последнем тендере от 29 сентября закупил 240 тыс. т зерна, в т.ч. российского – 120 тыс. т по цене 249,9-252,5 USD/т FOB и 120 тыс. т казахского по 254 USD/т FOB. Южная Корея закупила 55 тыс. т фуражной пшеницы по 278,49 USD/т CIF. Индонезия закупила 50 тыс. т мукомольной пшеницы (цена не разглашается). Трейдеры сообщают о закупках российской пшеницы со стороны Индонезии, Вьетнама, Филиппин, Малайзии и Тайланда.
- В октябре-декабре 2011 г. Россия экспортирует только в рамках официальных тендеров более 2,5 млн. т зерна (с июля – 4,2 млн. т)
- Новости ближайшего зарубежья: Темпы экспорта украинского зерна запаздывают в два раза по сравнению с сезоном 2009/10 в июле-сентябре 2011 г. было экспортировано всего около 3 млн. т зерна (в июле-сентябре 2009г. – 6,4 млн. т). С 1 января 2012 года планируется отмена пошлины в случае, если экспортная цена не будет превышать 280-300 USD/т, а также возобновление возврата экспортного НДС. С учетом снижения экспортного спроса во второй половине сезона, даже в случае отмены пошлин с января 2012г. реальный размер украинского экспорта вряд ли превысит 18-20 млн. т.
- Ход уборки и сева 2011 г.: на 04 октября 2011 года собрано 89,5 млн. тонн зерна (на аналогичную дату 2009г. – 91,2 млн. тонн). На Юге РФ намолочено 30,2 млн. тонн, в ЦФО – 16,5 млн. тонн, ПФО – 21,4 млн. тонн, УФО – 5,6 млн. тонн, в Сибири – 14,7 млн. тонн. Сев озимых зерновых под урожай 2012 г. на 14% превышает прошлогодние показатели.
- Падение экспортных цен компенсируется ростом курса доллара, что позволяет поддерживать высокую рентабельность экспортных перевозок российского зерна (с учетом возврата НДС). При этом она выше при поставках из регионов Центрального Черноземья и Поволжья по сравнению с южными регионами, и существенно выше для регионов Урала и Сибири.
- Ставки фрахта Причерноморья: предложений по тоннажу достаточно для удовлетворения высокого спроса на морские перевозки. Вследствие чего ставки фрахта на крупнотоннажные суда стабильны, а на мелкие партии – подросли незначительно (↑1 USD/т).