



ФГБУ «Центр Агроаналитики»

# ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ обзор рынков АПК

**масличные**



Июль 2020



## СОДЕРЖАНИЕ:

### ■ ВНУТРЕННИЙ РЫНОК..... 3

- Ценовой мониторинг
- Переработка масличных культур

### ■ ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ..... 11

### ■ МИРОВОЙ РЫНОК..... 17

- Фьючерсы
- Ценовой мониторинг

### ■ ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ..... 22



## ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

### Ценовой мониторинг

По данным ведомственного ценового мониторинга Минсельхоза России, с 11 июня по 9 июля 2020 года средняя цена продажи семян подсолнечника в РФ упала до 20 287 руб./т (-7,6%). Подсолнечное масло подешевело до 58 222 руб./т (-0,5%). Стоимость соевых бобов при этом составила 25 157 руб./т (+1,7%), подсолнечного шрота — 15 171 руб./т (+1,2%), семян рапса — 22 976 руб./т (+0,2%).

По сравнению с аналогичной датой годом ранее соевые бобы подорожали на 13,9%, а средняя цена семян рапса увеличилась на 4,7%. Стоимость семян подсолнечника и подсолнечного масла повысилась соответственно на 9,6% и 8,9%, а подсолнечного шрота — на 14,1%.

# 7,6%

составило  
снижение  
средней цены  
на подсолнечник  
с 11 июня  
по 9 июля

### Средние цены продажи семян масличных (без НДС), подсолнечного масла и подсолнечного шрота (с НДС), руб./т

| Товар                | 9 июля | Изменение к 11 июня | Изменение к 1 сентября 2019 г. | Изменение к 11 июля 2019 г. |
|----------------------|--------|---------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Семена подсолнечника | 20 287 | -1 657              | 1 651                          | 1 784                       |
| Соевые бобы          | 25 157 | 426                 | 4 170                          | 3 078                       |
| Семена рапса         | 22 976 | 51                  | 3 355                          | 1 026                       |
| Масло подсолнечное   | 58 222 | -300                | 3 205                          | 4 736                       |
| Шрот подсолнечный    | 15 171 | 182                 | 611                            | 1 875                       |

Наиболее существенно за четыре недели подсолнечник подешевел в ПФО (-9,9%, до 18 857 руб./т). В ЦФО по состоянию на 9 июля зафиксированы максимальные цены на эту культуру (24 000 руб./т).

# 9,9%

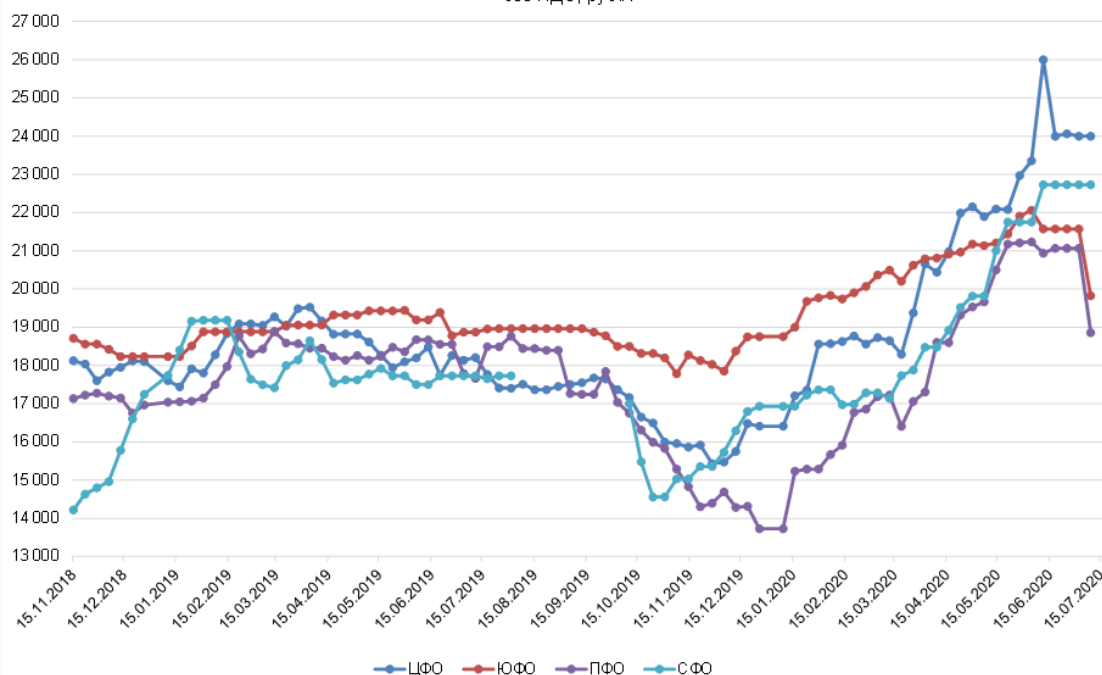
составило  
снижение цен  
на подсолнечник  
в ПФО



## Средние цены продажи семян подсолнечника (без НДС), руб./т

| Территория           | 09.07.20 | 11.06.20 | Изменение за период |      | Для справки |          |
|----------------------|----------|----------|---------------------|------|-------------|----------|
|                      |          |          | руб./т              | %    | 01.09.19    | 11.07.19 |
| Российская Федерация | 20 287   | 21 944   | -1 657              | -7,6 | 18 637      | 18 503   |
| Центральный ФО       | 24 000   | 26 000   | -2 000              | -7,7 | 17 451      | 18 209   |
| Южный ФО             | 19 826   | 21 570   | -1 745              | -8,1 | 18 963      | 18 869   |
| Северо-Кавказский ФО | 18 000   | 18 000   | 0                   | 0,0  | 19 432      | 19 432   |
| Приволжский ФО       | 18 857   | 20 938   | -2 081              | -9,9 | 18 396      | 17 660   |
| Сибирский ФО         | 22 727   | 22 727   | 0                   | 0,0  | —           | 17 727   |

Средние цены продажи семян подсолнечника в разрезе федеральных округов без НДС, руб./т



Цена на соевые бобы в ДФО за четыре недели увеличилась на 2,8% и выросла к прошлогоднему уровню на 20,6%. В этом же округе зарегистрированы максимальные цены на соевые бобы (26 535 руб./т). В ЮФО соя подешевела на 1,5% по сравнению с прошлым годом.

**2,8%**

составил  
рост цен  
на соевые  
бобы в ДФО  
за месяц



## Средние цены продажи соевых бобов (без НДС), руб./т

| Территория           | 09.07.20 | 11.06.20 | Изменение за период |      | Для справки |          |
|----------------------|----------|----------|---------------------|------|-------------|----------|
|                      |          |          | руб./т              | %    | 01.09.19    | 11.07.19 |
| Российская Федерация | 25 157   | 24 730   | 426                 | 1,7  | 20 987      | 22 079   |
| Центральный ФО       | 22 674   | 22 706   | -31                 | -0,1 | 20 850      | —        |
| Южный ФО             | 23 542   | 23 542   | 0                   | 0,0  | 20 967      | 23 938   |
| Северо-Кавказский ФО | 24 200   | 24 200   | 0                   | 0,0  | 24 200      | 24 200   |
| Сибирский ФО         | 22 727   | —        | —                   | —    | 20 000      | 17 727   |
| Дальневосточный ФО   | 26 535   | 25 816   | 719                 | 2,8  | 22 000      | 22 000   |

За четыре недели семена рапса в ПФО подорожали на 0,2%, до 23 000 руб./т.

**0,2%**

составил рост цен на семена рапса в ПФО

## Средние цены продажи семян рапса (без НДС), руб./т

| Территория           | 09.07.20 | 11.06.20 | Изменение за четыре недели |     | Для справки |          |
|----------------------|----------|----------|----------------------------|-----|-------------|----------|
|                      |          |          | руб./т                     | %   | 01.09.19    | 11.07.19 |
| Российская Федерация | 22 976   | 22 925   | 51                         | 0,2 | 19 620      | 21 950   |
| Северо-Кавказский ФО | 19 900   | 19 900   | 0                          | 0,0 | 19 900      | 19 900   |
| Приволжский ФО       | 23 000   | 22 949   | 51                         | 0,2 | —           | —        |

Подсолнечное масло в ЦФО с 11 июня по 9 июля подешевело до 56 352 руб./т (-3,8%). Цены в ПФО больше всего выросли к уровню начала сезона (+11,4%) и прошлого года (+13,6%). Подсолнечное масло в СКФО осталось самым дешевым в РФ (44 972 руб./т).

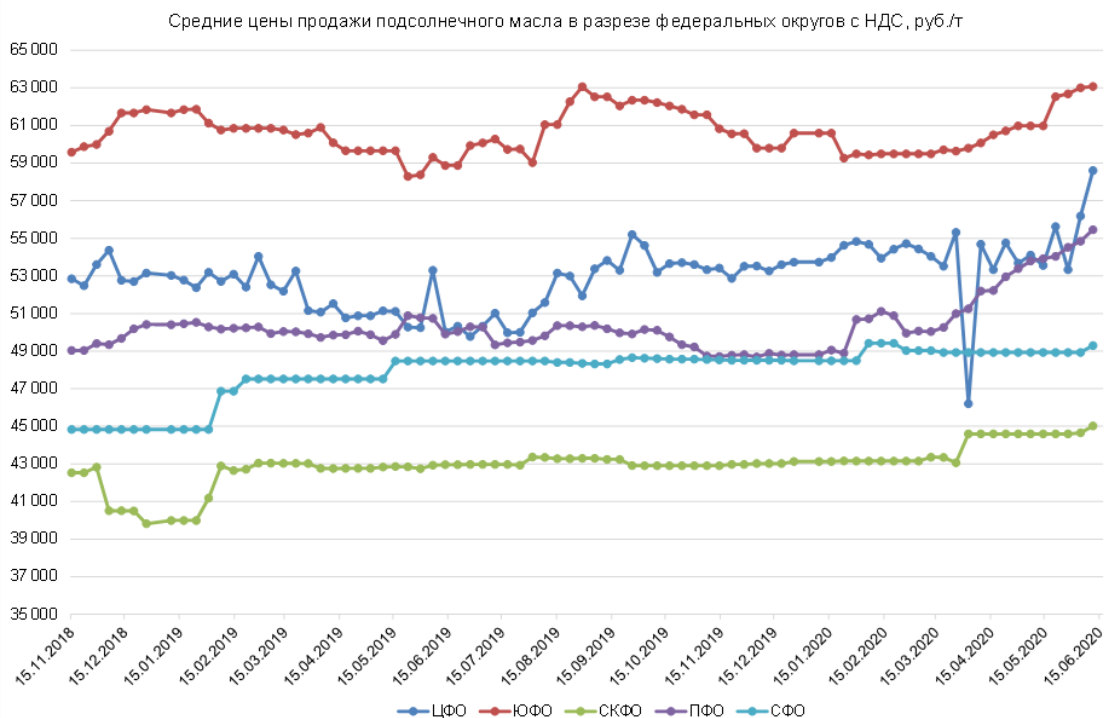
**3,8%**

составило снижение цен на подсолнечное масло в ЦФО за месяц



## Средние цены продажи подсолнечного масла (с НДС), руб./т

| Территория           | 09.07.20 | 11.06.20 | Изменение за четыре недели |      | Для справки |          |
|----------------------|----------|----------|----------------------------|------|-------------|----------|
|                      |          |          | руб./т                     | %    | 01.09.19    | 11.07.19 |
| Российская Федерация | 58 222   | 58 522   | -300                       | -0,5 | 55 017      | 53 486   |
| Центральный ФО       | 56 352   | 58 604   | -2 252                     | -3,8 | 51 946      | 51 015   |
| Южный ФО             | 63 888   | 63 076   | 813                        | 1,3  | 63 064      | 60 279   |
| Северо-Кавказский ФО | 44 972   | 45 019   | -47                        | -0,1 | 43 299      | 42 977   |
| Приволжский ФО       | 56 054   | 55 462   | 593                        | 1,1  | 50 296      | 49 337   |
| Сибирский ФО         | 78 270   | 74 440   | 3 830                      | 5,1  | 76 315      | 76 010   |



Подсолнечный шрот в ПФО подорожал за рассматриваемый период до 16 410 руб./т (+4,0%) и остался самым дорогим в России. В этом же округе максимально выросли цены по сравнению с прошлогодним уровнем (+27,6%). Самый дешевый подсолнечный шрот по-прежнему в СФО (11 750 руб./т), но здесь его стоимость больше всего повысилась по сравнению с началом сезона (+8,8%).

# 4,0%

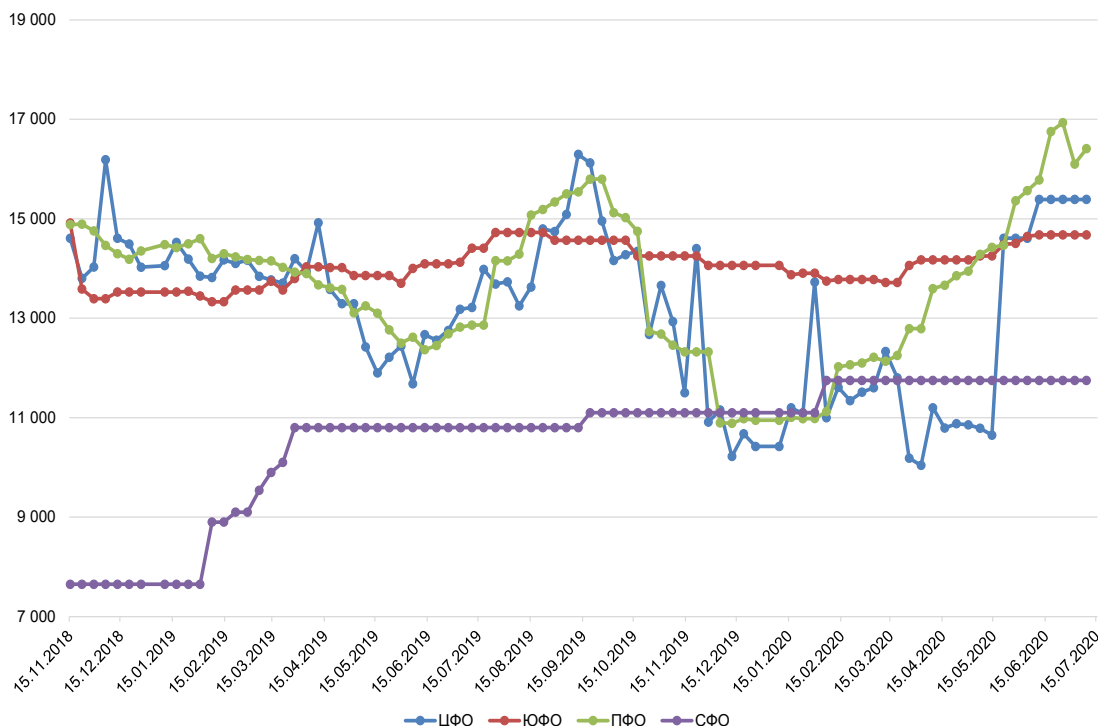
составил  
рост цен  
на подсолнечный  
шрот в ПФО



## Средние цены продажи подсолнечного шрота (с НДС), руб./т

| Территория           | 09.07.20 | 11.06.20 | Изменение за четыре недели |     | Для справки |          |
|----------------------|----------|----------|----------------------------|-----|-------------|----------|
|                      |          |          | руб./т                     | %   | 01.09.19    | 11.07.19 |
| Российская Федерация | 15 171   | 14 988   | 182                        | 1,2 | 14 560      | 13 296   |
| Центральный ФО       | 15 389   | 15 389   | 0                          | 0,0 | 14 743      | 13 217   |
| Южный ФО             | 14 677   | 14 677   | 0                          | 0,0 | 14 566      | 14 409   |
| Приволжский ФО       | 16 410   | 15 780   | 630                        | 4,0 | 15 339      | 12 861   |
| Сибирский ФО         | 11 750   | 11 750   | 0                          | 0,0 | 10 800      | 10 800   |

Средние цены продажи подсолнечного шрота в разрезе федеральных округов с НДС, руб./т



В июле внутренние цены на подсолнечник и подсолнечное масло получают поддержку из-за низкого уровня запасов подсолнечника, которые опустились до пятилетнего минимума, и запасов подсолнечного масла, находящихся на четырехлетнем минимуме. По данным Росстата, к 1 июня запасы семян подсолнечника снизились на 40,8%, до 343 тыс. т, прочих масличных — на 26,4%, до 497 тыс. т.



Также положительной ценовой динамике будет способствовать сохранение высоких мировых цен на подсолнечное масло.

С другой стороны, понижающее давление на цены окажет снижение конкурентоспособности российского подсолнечного масла из-за увеличения цен на подсолнечник. Нивелировать повышение стоимости подсолнечника призван особый разрешительный порядок экспорта этой культуры за пределы ЕАЭС, введенный на период с 1 июля по 1 сентября.

До конца сезона цены на соевые бобы на российском рынке будут поддерживаться растущим спросом на соевый шрот из-за увеличения производства комбикормов. Повышению цен на соевый шрот, в свою очередь, будет способствовать удорожание кукурузы, которая является компонентом, замещающим соевый шрот в рецептурах кормов для скота и птицы: с 2 апреля по 9 июля цены производителей на кукурузу увеличились на 7,4%.

К концу сезона-2019/20 возросла степень влияния ожиданий размера нового урожая в России и мире на цены. Улучшение перспектив валового сбора будет способствовать снижению цен, а ухудшение, наоборот, окажет поддержку ценам.

По данным Минсельхоза России, к 22 июня подсолнечник был посеян на площади 8,3 млн, соя — на 2,8 млн га, яровой рапс — на 1,2 млн га.

Озимый рапс к 10 июля обмолочен на 102,8 тыс. га (+62,8 тыс. га к уровню прошлого года), намолочено 201,4 тыс. т (+115,5 тыс. т) при средней урожайности 19,6 ц/га (-1,8 ц/га).





## Переработка масличных

По данным Росстата, производство подсолнечного масла в мае достигло исторического максимума за этот месяц, составив 551 тыс. т (+20,8% к уровню прошлого года). Рекордным стал также объем отгрузки масла с предприятий — более 304 тыс. т (+17,6%). В результате к 1 июня запасы подсолнечного масла на предприятиях опустились до четырехлетнего минимума и составили около 255 тыс. т (-36,4%).

В целом за сентябрь — май сезона-2019/20 было произведено более 4,73 млн т подсолнечного масла (+24,7% к показателю за аналогичный период предыдущего сезона).

Объем производства нерафинированного соевого масла в мае снизился к уровню апреля на 3,8%, но превысил уровень прошлого года на 16,3% и составил 70,3 тыс. т. В целом за сентябрь — май было произведено более 574 тыс. т соевого масла (-2,6% к показателю за аналогичный период прошлого сезона).

Производство нерафинированного рапсового масла в мае также снизилось к уровню апреля (-9,9%) и превысило уровень прошлого года (+6,2%), составив 39,9 тыс. т.

В целом за сентябрь — май было произведено почти 453 тыс. т рапсового масла (+8,6% к уровню прошлого сезона).

Объемы производства и отгрузки шротов и жмыхов снизились к уровню апреля и остались заметно выше уровня прошлого года. В мае было произведено 868 тыс. т шротов и жмыхов (-0,8% к уровню апреля и +12,7% к уровню прошлого года). В целом за сентябрь — май было выпущено почти 7,68 млн т шротов и жмыхов (+11,7% к уровню прошлого сезона).

# 16,3%

составил рост производства соевого масла в мае по сравнению с уровнем прошлого сезона

# 6,2%

составил рост производства рапсового масла в мае по сравнению с уровнем прошлого сезона

# 12,7%

составил рост производства шротов в мае по сравнению с уровнем прошлого сезона



### Производство нерафинированных масел, шротов и жмыхов в России, тыс. т

| Период                    | 2017/18<br>год | 2018/19<br>год | 2019/20<br>год | Изменение: 2019/20 год<br>к уровню 2018/19 года |             |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|---|-------------|
|                           |                |                |                | тыс. т  | %           |
| <b>Подсолнечное масло</b> |                |                |                |   |             |
| январь                    | 428            | 415            | 557            | 142   | 34,3        |
| февраль                   | 418            | 406            | 534            | 127   | 31,4        |
| март                      | 415            | 503            | 581            | 78  | 15,6        |
| апрель                    | 405            | 416            | 552            | 136   | 32,7        |
| май                       | 346            | 456            | 551            | 95  | 20,8        |
| <b>сентябрь — май</b>     | <b>3 716</b>   | <b>3 794</b>   | <b>4 732</b>   | <b>938</b>                                      | <b>24,7</b> |
| <b>Соевое масло</b>       |                |                |                |   |             |
| январь                    | 55,5           | 59,9           | 65,3           | 5,3   | 8,9         |
| февраль                   | 61,9           | 62,4           | 62,5           | 0,2   | 0,3         |
| март                      | 56,0           | 53,1           | 65,6           | 12,5  | 23,6        |
| апрель                    | 59,3           | 66,3           | 73,1           | 6,8   | 10,3        |
| май                       | 60,7           | 60,5           | 70,3           | 9,9   | 16,3        |
| <b>сентябрь — май</b>     | <b>547,7</b>   | <b>589,6</b>   | <b>574,1</b>   | <b>-15,5</b>                                    | <b>-2,6</b> |
| <b>Рапсовое масло</b>     |                |                |                |   |             |
| январь                    | 30,8           | 41,5           | 49,4           | 7,9   | 19,2        |
| февраль                   | 32,4           | 45,2           | 40,6           | -4,6  | -10,1       |
| март                      | 27,4           | 41,3           | 38,0           | -3,2  | -7,8        |
| апрель                    | 31,7           | 41,9           | 44,2           | 2,4   | 5,6         |
| май                       | 32,5           | 37,6           | 39,9           | 2,3   | 6,2         |
| <b>сентябрь — май</b>     | <b>302,1</b>   | <b>417,2</b>   | <b>452,9</b>   | <b>35,7</b>                                     | <b>8,6</b>  |
| <b>Шроты и жмыхи</b>      |                |                |                |   |             |
| январь                    | 753            | 720            | 867            | 147,1   | 20,4        |
| февраль                   | 733            | 707            | 842            | 134,6   | 19,0        |
| март                      | 701            | 789            | 883            | 94,2  | 11,9        |
| апрель                    | 699            | 738            | 876            | 137,3   | 18,6        |
| май                       | 656            | 771            | 868            | 97,5  | 12,7        |
| <b>сентябрь — май</b>     | <b>6 461</b>   | <b>6 871</b>   | <b>7 677</b>   | <b>806</b>                                      | <b>11,7</b> |



## ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ

С начала сезона по 5 июля наибольший объем экспорта масличных культур и продуктов их переработки из России пришелся на подсолнечное масло — свыше 2,95 млн т (+35,4% к уровню прошлого сезона). Лидером по относительному приросту накопленного с начала сезона экспорта остаются семена подсолнечника: их поставки за рубеж составили более 1,22 млн т (в 3,7 раза больше, чем годом ранее). Объем экспорта соевых бобов превысил 949 тыс. т (+39,4%).

Экспорт семян льна также заметно вырос — почти до 494 тыс. т (+22,5%). Зарубежные отгрузки подсолнечного шрота достигли порядка 1,8 млн т (+28,0%). Значительно увеличились поставки соевого шрота (+46,3%). Экспорт рапсового масла увеличился на 9,4%. Только размер накопленного экспорта семян рапса остается заметно ниже прошлогоднего — более 329 тыс. т (-34,0%).

# 2,95

## МЛН Т

подсолнечного  
масла  
экспортировано  
с начала  
сезона

# 1,22

## МЛН Т

подсолнечника  
экспортировано  
с начала сезона

### Экспорт семян масличных, растительного масла и шрота (без учета экспорта в страны ЕАЭС за май — июль) в 2019/20 году, тыс. т

| Товар         | 29 июня –<br>5 июля<br>2020 г. | Изменение<br>к среднему<br>показателю<br>за четыре<br>недели, % | С 1<br>сентября<br>2019 г. по<br>5 июля<br>2020 г. | С начала<br>сезона в<br>прошлом<br>году | Изменение к<br>уровню прошлого<br>сезона |       |  |
|---------------|--------------------------------|---|--|---|--|-------|--|
|               |                                |   |  |   | тыс. т                                   | %     |  |
| <b>Семена</b> |                                |   |  |   |  |       |  |
| Подсолнечник  | 0,0                            | -100,0  | 1 224,3  | 330,2                                   | 894,0                                    | 270,7 |  |
| Соя           | 1,7                            | 202,7   | 949,2  | 680,8                                   | 268,4                                    | 39,4  |  |
| Рапс          | 0,7                            | -42,1   | 329,4  | 499,3                                   | -169,9                                   | -34,0 |  |
| Масличный лен | 2,1                            | -50,6   | 493,9  | 403,2                                   | 90,7                                     | 22,5  |  |
| <b>Масло</b>  |                                |   |  |   |  |       |  |
| Подсолнечное  | 47,9                           | 9,8   | 2 952,1  | 2 180,4                                 | 771,7                                    | 35,4  |  |
| Соевое        | 4,1                            | -83,9   | 562,7  | 520,3                                   | 42,5                                     | 8,2   |  |
| Рапсовое      | 4,2                            | -41,0   | 574,3  | 524,9                                   | 49,4                                     | 9,4   |  |
| <b>Шрот</b>   |                                |   |  |   |  |       |  |
| Подсолнечный  | 40,8                           | 18,2  | 1 799,0  | 1 405,8                                 | 393,2                                    | 28,0  |  |
| Соевый        | 3,1                            | -75,5   | 467,6  | 319,6                                   | 148,0                                    | 46,3  |  |



Импорт соевых бобов с начала сезона составил 1,65 млн т (-12,0% к уровню прошлого сезона), а ввоз соевого шрота увеличился до 162,5 тыс. т (+30,3%). Одновременно импорт пальмового масла повысился до 898,5 тыс. т (+0,9%).

Практически все импортируемые соевые бобы поступают в Калининградскую область. Продукты их переработки затем в основном экспортируются.

На Калининградскую область приходится более 89% российского экспорта соевого шрота и почти 79% — соевого масла.

1,65

МЛН Т

соевых бобов  
импортировано  
с начала  
сезона

#### Импорт семян сои, соевого шрота и пальмового масла (без учета импорта из стран ЕАЭС за май — июль) в 2019/20 году, тыс. т

| Товар              | 29 июня –<br>5 июля<br>2020 г. | Изменение к<br>среднему<br>показателю<br>за четыре<br>недели, % | С 1<br>сентября<br>2019 г.<br>по 5<br>июля<br>2020 г. | С<br>начала<br>сезона<br>в<br>прошло<br>м году | Изменение<br>к уровню прошлого<br>сезона |       |
|--------------------|--------------------------------|---|---|--|--|-------|
|                    |                                |   |   |  | тыс. т                                   | %     |
| Соевые бобы        | 31,8                           | -29,1   | 1 650   | 1 876  | -225,2                                   | -12,0 |
| Шрот соевый        | 0,0                            | -100,0  | 162,5   | 124,7  | 37,8                                     | 30,3  |
| Масло<br>пальмовое | 39,7                           | 189,4   | 898,5   | 890,4  | 8,1                                      | 0,9   |

Ключевым событием текущего сезона стал настоящий прорыв российского подсолнечного масла на рынок Индии — крупнейшего мирового импортера растительных масел. Индия вышла на третье место среди импортеров подсолнечного масла из России: его поставки в эту страну выросли в 9,3 раза и составили порядка 468 тыс. т.

468

ТЫС. Т

подсолнечного  
масла  
экспортировано  
в Индию  
с начала  
сезона



Необходимо также отметить укрепление позиций России на китайском рынке. Китай заметно нарастил ввоз растительных масел из РФ и занимает первое место среди стран-импортеров российского подсолнечного, рапсового и соевого масел. С начала сезона в Китай поставлено почти 605 тыс. т подсолнечного масла (в 3,85 раза больше уровня прошлого сезона), почти 349 тыс. т соевого масла (в 2,8 раза больше) и 211 тыс. т рапсового (на 52,0% больше).

Кроме того, Китай традиционно является основным рынком для экспорта российской дальневосточной сои. В текущем сезоне в эту страну ввезено почти 627 тыс. т соевых бобов из РФ (+1,5% к уровню прошлого сезона). Китай также занимает первое место среди импортеров семян российского льна, которых туда поставлено около 195 тыс. т (+71,4%), и второе место по поставкам рапса — почти 105 тыс. т (-30,3%). Более того, Китай занимает пятое место среди импортеров российского подсолнечника, закупив 57,3 тыс. т (в 3,9 раза больше).

Важнейшим экспортным направлением также является Турция, которая вышла на первое место по закупкам российского подсолнечника: его отгрузки в эту страну показали взрывной рост, составив более 578 тыс. т (в 3,0 раза больше). Турция также занимает вторую строчку среди импортеров российского подсолнечного масла (на нее приходится свыше 559 тыс. т, +38,9%), подсолнечного шрота (более 456 тыс. т, +11,4%) и соевых бобов (90,1 тыс. т, в прошлом сезоне поставок не было).

**627****ТЫС. Т**

соевых бобов  
экспортировано  
в Китай  
с начала сезона

**194,6****ТЫС. Т**

семян льна  
экспортировано  
в Китай  
с начала сезона

**578****ТЫС. Т**

подсолнечника  
экспортировано  
в Турцию  
с начала  
сезона



Латвия на 74,7% увеличила закупки российского подсолнечного шрота, до 559,3 тыс. т, и занимает первое место с долей в 31,1% российского экспорта.

Больше всего соевого шрота было поставлено в Нидерланды — 102,2 тыс. т (+20,8% к прошлому году) и Узбекистан — 80,9 тыс. т (в 4,7 раза больше).

В Бельгию экспортировано почти 186 тыс. т семян льна (+8,8%), что составляет 37,6% российского экспорта культуры, это второе место.

В Норвегию поставлено почти 162 тыс. т рапсового масла (+1,9%) — это 28,2% российского экспорта (второе место).

Алжир хотя и сократил импорт российского соевого масла на 38,6%, занимает второе место: туда поставлено 106,1 тыс. т этой продукции, или 18,9% всего российского экспорта.

# 74,7%

составил рост экспорта подсолнечного шрота в Латвию с начала сезона

### Топ-5 направлений экспорта семян подсолнечника в 2019/20 году

| Направление экспорта | С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года |                           | Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т |       |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------------|--|-------|
|                      | тыс. т                              | доля от всего экспорта, % | тыс. т                                     | %     |
| Турция               | 578,3                               | 47,2                      | 386,6                                      | 201,7 |
| Болгария             | 227,4                               | 18,6                      | 227,4                                      | —     |
| Румыния              | 130,9                               | 10,7                      | 130,9                                      | —     |
| Латвия               | 57,6                                | 4,7                       | 57,6                                       | —     |
| Китай                | 57,3                                | 4,7                       | 42,7                                       | 291,2 |

### Топ-5 направлений экспорта соевых бобов 2019/20 году\*

| Направление экспорта | С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года |                           | Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т |         |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------------|--|---------|
|                      | тыс. т                              | доля от всего экспорта, % | тыс. т                                     | %       |
| Китай                | 626,7                               | 66,0                      | 9,4  | 1,5     |
| Турция               | 90,1                                | 9,5                       | 81,9                                       | —       |
| Беларусь             | 79,7                                | 8,4                       | 51,4                                       | 181,8   |
| Казахстан            | 32,0                                | 3,4                       | 18,3                                       | 133,9   |
| Азербайджан          | 21,7                                | 2,3                       | 20,7                                       | 1 977,9 |

\* Рейтинг составлен без учета экспорта в Иран



### Топ-5 направлений экспорта семян рапса в 2019/20 году

| Направление экспорта | С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года |                           | Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т |         |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------------|--|---------|
|                      | тыс. т                              | доля от всего экспорта, % | тыс. т                                     | %       |
| Беларусь             | 111,8                               | 33,9                      | -155,7                                     | -58,2   |
| Китай                | 104,8                               | 31,8                      | -45,6                                      | -30,3   |
| Монголия             | 50,8                                | 15,4                      | 2,5  | 5,2     |
| Казахстан            | 27,1                                | 8,2                       | 25,9                                       | 2 226,1 |
| Турция               | 19,9                                | 6,0                       | 17,3                                       | 666,9   |

### Топ-5 направлений экспорта семян льна в 2019/20 году

| Направление экспорта | С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года |                           | Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т |       |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------------|--|-------|
|                      | тыс. т                              | доля от всего экспорта, % | тыс. т                                     | %     |
| Китай                | 194,6                               | 39,4                      | 81,1                                       | 71,4  |
| Бельгия              | 185,9                               | 37,6                      | 15,1                                       | 8,8   |
| Монголия             | 27,4                                | 5,5                       | 18,5                                       | 208,3 |
| Польша               | 23,9                                | 4,8                       | 5,7  | 31,5  |
| Италия               | 21,3                                | 4,3                       | 8,9  | 72,4  |

### Топ-5 направлений экспорта подсолнечного масла в 2019/20 году\*

| Направление экспорта | С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года |                           | Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т |       |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------------|--|-------|
|                      | тыс. т                              | доля от всего экспорта, % | тыс. т                                     | %     |
| Китай                | 604,7                               | 20,5                      | 447,6                                      | 285,0 |
| Турция               | 559,2                               | 18,9                      | 156,7                                      | 38,9  |
| Индия                | 467,7                               | 15,8                      | 417,5                                      | 830,4 |
| Египет               | 230,9                               | 7,8                       | -1,5                                       | -0,7  |
| Узбекистан           | 156,1                               | 5,3                       | 18,9                                       | 13,8  |

\*Рейтинг составлен без учета экспорта в Иран



### Топ-5 направлений экспорта соевого масла в 2019/20 году\*

| Направление экспорта | С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года |                           | Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т |       |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------------|--|-------|
|                      | тыс. т                              | доля от всего экспорта, % | тыс. т                                     | %     |
| Китай                | 348,9                               | 62,0                      | 225,8                                      | 183,6 |
| Алжир                | 106,1                               | 18,9                      | -66,6                                      | -38,6 |
| Дания                | 29,1                                | 5,2                       | -1,7                                       | -5,4  |
| Норвегия             | 10,9                                | 1,9                       | 10,9                                       | —     |
| Куба                 | 7,5                                 | 1,3                       | -44,8                                      | -85,6 |

\*Рейтинг составлен без учета экспорта в Иран

### Топ-5 направлений экспорта рапсового масла в 2019/20 году

| Направление экспорта | С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года |                           | Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т |       |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------------|--|-------|
|                      | тыс. т                              | доля от всего экспорта, % | тыс. т                                     | %     |
| Китай                | 211,0                               | 36,7                      | 72,2                                       | 52,0  |
| Норвегия             | 161,9                               | 28,2                      | 3,1  | 1,9   |
| Литва                | 64,3                                | 11,2                      | 10,1                                       | 18,5  |
| Латвия               | 62,0                                | 10,8                      | 5,9  | 10,5  |
| Нидерланды           | 45,9                                | 8,0                       | -31,0                                      | -40,3 |

### Топ-5 направлений экспорта подсолнечного шрота в 2019/20 году

| Направление экспорта | С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года |                           | Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т |      |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------------|--|------|
|                      | тыс. т                              | доля от всего экспорта, % | тыс. т                                     | %    |
| Латвия               | 559,3                               | 31,1                      | 239,2                                      | 74,7 |
| Турция               | 456,2                               | 25,4                      | 46,9                                       | 11,4 |
| Италия               | 178,4                               | 9,9                       | -5,6                                       | -3,0 |
| Дания                | 161,5                               | 9,0                       | 66,4                                       | 69,8 |
| Беларусь             | 135,1                               | 7,5                       | -6,5                                       | -4,6 |

### Топ-5 направлений экспорта соевого шрота в 2019/20 году

| Направление экспорта | С 1 сентября по 5 июля 2019/20 года |                           | Изменение к уровню прошлого сезона, тыс. т |       |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------------|--|-------|
|                      | тыс. т                              | доля от всего экспорта, % | тыс. т                                     | %     |
| Нидерланды           | 102,2                               | 21,8                      | 17,6                                       | 20,8  |
| Узбекистан           | 80,9                                | 17,3                      | 63,8                                       | 372,4 |
| Польша               | 54,2                                | 11,6                      | 17,8                                       | 48,8  |
| Дания                | 46,2                                | 9,9                       | 20,9                                       | 83,0  |
| Германия             | 39,6                                | 8,5                       | 2,2  | 5,8   |





## МИРОВОЙ РЫНОК

10 июня Министерство сельского хозяйства США (USDA) опубликовало третий прогноз мировых балансов на 2020/21 год.

Американское аграрное ведомство немного снизило прогноз производства масличных по сравнению с июньской оценкой.

Ожидается, что мировое производство масличных культур в 2020/21 году вырастет на 4,7% главным образом благодаря увеличению производства сои в США и Южной Америке. Прогнозируется, что мировое производство масличных культур достигнет рекордных 604,2 млн т по причине рекордного размера посевных площадей и увеличения урожайности. На фоне публикации отчета цены на масличные на мировых биржах понизились.

По оценке, мировое производство сои в 2020/21 году возрастет до 362,5 млн т, что на 7,5% (на 25,4 млн т) больше, чем в 2019/20 году. Ожидается, что в совокупности на долю Бразилии и США будет приходиться более 67% валового сбора и свыше 82% прироста производства сои.

Мировое производство подсолнечника в 2020/21 году ожидается на рекордном уровне в 56,8 млн т (+3,2%, или 1,74 млн т). Большая часть прироста урожая придется на Аргентину — +0,7 млн т (до 4,0 млн т), Украину — +0,5 млн т (до 17,0 млн т), Россию — +0,2 млн т (до 15,5 млн т). В Турции прогнозируется снижение урожая подсолнечника до 1,68 млн т (-0,07 млн т).

Мировое производство рапса в 2020/21 году составит, по оценке, 69,8 млн т (+2,4%, или 1,6 млн т). Прогноз производства рапса в Канаде понижен на 0,9 млн т по сравнению с июньской оценкой — до 19,0 млн т (на уровне прошлого сезона).

### 4,7%

составит рост производства масличных в мире в 2020/21 году

### 7,5%

составит рост производства сои мире в 2020/21 году

### 3,2%

составит рост производства подсолнечника мире в 2020/21 году



В ЕС и Индии урожай останется близким к прошлому сезону и составит соответственно 16,8 млн т (-0,03 млн т) и 7,65 млн т (-0,05 млн т). Ожидается рост производства в Китае до 13,3 млн т (+0,1 млн т), на Украине — до 4,0 млн т (+0,54 млн т), в Австралии — до 3,3 млн т (+0,97 млн т), в России — до 2,1 млн т (+0,06 млн т).

Прогнозируется, что мировое производство пальмового масла в 2020/21 году увеличится до 74,6 млн т (+3,2%, или 2,3 млн т) на фоне улучшения погодных условий в основных странах-производителях.

При этом, по оценке USDA, мировое потребление пальмового масла вырастет до 74,1 млн т (+3,9%, или 2,54 млн т), соевого масла — до 58,0 млн т (+4,2%, или 2,3 млн т), подсолнечного масла — до 19,7 млн т (+2,1%, или 0,4 млн т), рапсового масла — снизится до 27,7 млн т (-0,3%, или 0,1 млн т).

На фоне медленного восстановления спроса на корма в Китае после двух лет сокращения поголовья свиней из-за африканской чумы свиней прогнозируется рост мирового потребления соевого шрота до 245,6 млн т (+3,4%, или 8,2 млн т), подсолнечного шрота — до 22,43 млн т (+1,5%, или 0,3 млн т).

В отчетном периоде (с 10 июня по 10 июля) цены на мировом рынке масличных, шротов и растительных масел преимущественно укрепились. Поводом для роста мировых цен стало укрепление нефтяных котировок на фоне постепенного восстановления промышленного производства в мире и снижения предложения нефти. Росту цен на растительные масла и соевый шрот способствует восстановление спроса по мере выхода мировой экономики из-под действия ограничительных мероприятий, вводимых из-за пандемии COVID-19.



Наиболее значительно выросли цены на канадское рапсовое масло (+6,3%). Соевое масло подорожало в США (+4,8%), Бразилии (+4,5%) и Аргентине (+3,8%). Пальмовое масло подорожало в Малайзии и Индонезии (на 2,5% и 1,2% соответственно).

Цена на украинское подсолнечное масло снизилась на 0,2%.

Повышающее давление на стоимость соевых бобов оказывает увеличение закупок Китаем для создания резервов на фоне очередного обострения отношений с США.

В отчетном периоде цены на соевые бобы в США, Аргентине и Бразилии увеличились соответственно на 3,2%, 2,5% и 0,4%, при этом в начале июля в США цена соевых бобов достигла пятимесячного максимума.

Министерство сельского хозяйства США (USDA) повысило прогноз посевной площади под сою в этой стране в 2020 году до 33,6 млн га (на 10% выше уровня 2019 года).

Однако эта величина оказалась на 1,2% ниже ожиданий рынка, что способствовало укреплению цен на соевые бобы в США.

Соевый шрот в США, Аргентине и Бразилии подорожал соответственно на 2,0%, 0,6% и 0,4%.

В период с 26 июня по 2 июля экспортные нетто-продажи соевых бобов в США резко выросли после минимума с начала сезона-2019/20, достигнутого неделей ранее, и составили 952,2 тыс. т (в три раза больше уровня предыдущей недели и +60% к среднему уровню за последние четыре недели).

В то же время продажи соевого шрота снизились до 124,4 тыс. т (-13% и -9%), соевого масла — выросли до 28,9 тыс. т (в 10,3 раза больше уровня предыдущей недели и в три раза больше среднего уровня за последние четыре недели).

За неделю с 5 по 12 июля состояние посевов сои в США ухудшилось, но остается намного лучше прошлогоднего.

**6,3%**

составил рост цен на рапсовое масло в Канаде с 10 июня по 10 июля

**0,2%**

составило снижение цен на подсолнечное масло на Украине с 10 июня по 10 июля

**3,2%**

составил рост цен на соевые бобы в США

**2,0%**

составил рост цен на соевый шрот в США



Доля посевов в хорошем и отличном состоянии составляет 68% (-3 п. п. к уровню предыдущей недели и +14 п. п. к уровню прошлого года).

### Цена июльского фьючерсного контракта на биржах\*, долл. США/т

| Показатель             | 10.07.2020 | 03.07.2020 | Изменение за период |
|------------------------|------------|------------|---------------------|
| США, семена сои, CME   | 327,6      | 327,9      | -0,3                |
| ЕС, рапс, EURONEXT**   | 319,6      | 322,5      | -2,9                |
| США, соевый шрот, CME  | 619,7      | 616,4      | 3,3                 |
| США, соевое масло, CME | 352,7      | 338,3      | 14,4                |
| Канада, канола, ICE    | 432,2      | 422,9      | 9,3                 |

\*Пересчет из национальной валюты в эквивалент цен в долларах США произведен по курсу центрального банка соответствующей страны \*\*Августовский фьючерс

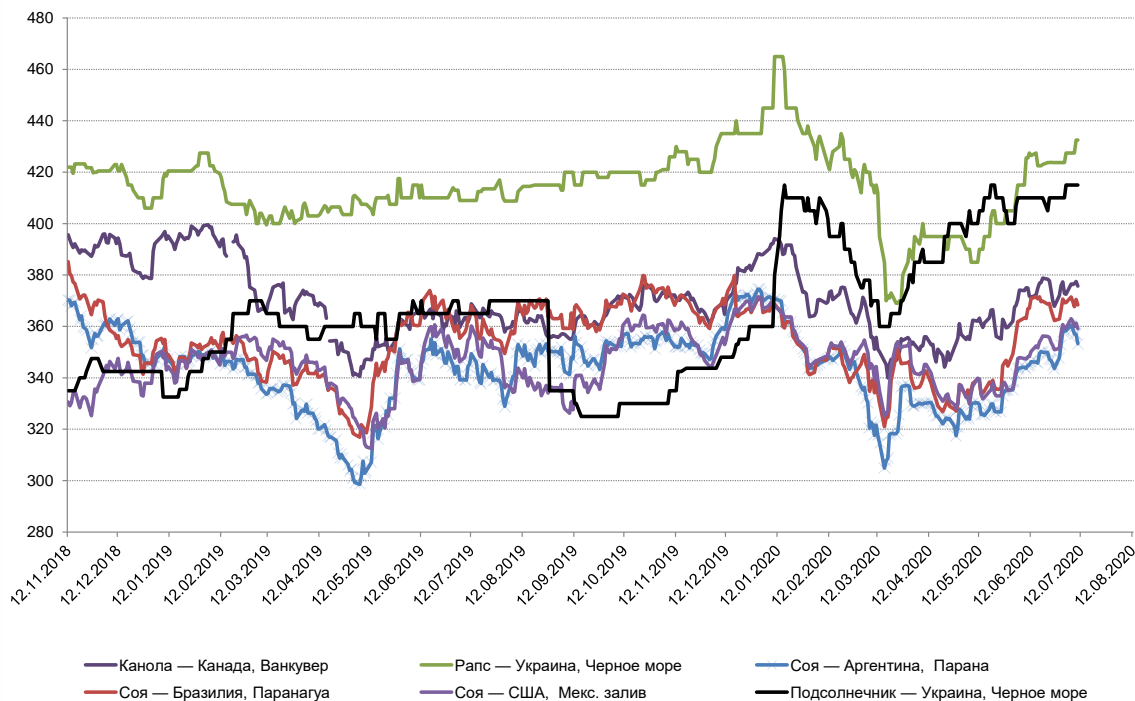
### Цены мирового спотового рынка, FOB, долл. США/т

| Показатель                                | 10.07.2020 | 10.06.2020 | 10.07.2019 | Изменение за месяц | Изменение за 12 мес. |
|---|------------|------------|------------|--------------------|----------------------|
| <b>Соевые бобы</b>                        |            |            |            |                    |                      |
| Аргентина, Парана                         | 353        | 345        | 344        | 8                  | 9                    |
| Бразилия, Паранагуа                       | 368        | 367        | 363        | 1                  | 5                    |
| Украина, Черное море                      | 393        | 393        | 335        | 0                  | 58                   |
| США, Мексиканский залив                   | 359        | 348        | 355        | 11                 | 5                    |
| <b>Соевый шрот</b>                        |            |            |            |                    |                      |
| Аргентина, Парана                         | 324        | 322        | 319        | 2                  | 5                    |
| Бразилия (48% протеина)<br>Паранагуа      | 327        | 325        | 320        | 1                  | 7                    |
| США (48% протеина),<br>Мексиканский залив | 342        | 335        | 350        | 7                  | -8                   |
| <b>Соевое масло</b>                       |            |            |            |                    |                      |
| Аргентина, Парана                         | 687        | 662        | 628        | 25                 | 59                   |
| Бразилия, Паранагуа                       | 694        | 664        | 630        | 30                 | 64                   |
| США, Мексиканский залив                   | 685        | 654        | 665        | 31                 | 20                   |
| <b>Семена рапса</b>                       |            |            |            |                    |                      |
| Австралия, Фримантл                       | 440        | 437        | 411        | 3                  | 29                   |
| Канада, Ванкувер                          | 376        | 375        | 362        | 1                  | 14                   |
| Франция, Руан                             | 437        | 429        | 416        | 8                  | 21                   |
| Украина, Черное море                      | 433        | 426        | 409        | 7                  | 24                   |
| <b>Рапсовое масло</b>                     |            |            |            |                    |                      |
| Канада, Ванкувер                          | 787        | 740        | 711        | 47                 | 76                   |
| <b>Семена подсолнечника</b>               |            |            |            |                    |                      |
| Болгария, Варна                           | 375        | 402        | 345        | -27                | 30                   |
| Франция, Бордо                            | 395        | 402        | 375        | -7                 | 20                   |
| Украина, Черное море                      | 415        | 410        | 365        | 5                  | 50                   |
| <b>Подсолнечное масло</b>                 |            |            |            |                    |                      |
| Аргентина, Парана                         | 755        | 740        | 707        | 15                 | 48                   |
| Украина, Черное море                      | 774        | 775        | 737        | -2                 | 37                   |
| <b>Подсолнечный шрот</b>                  |            |            |            |                    |                      |
| Аргентина, Парана                         | 180        | 180        | 188        | 0                  | -8                   |
| <b>Пальмовое масло</b>                    |            |            |            |                    |                      |
| Индонезия                                 | 597        | 590        | 453        | 7                  | 144                  |
| Малайзия                                  | 613        | 598        | 483        | 15                 | 130                  |

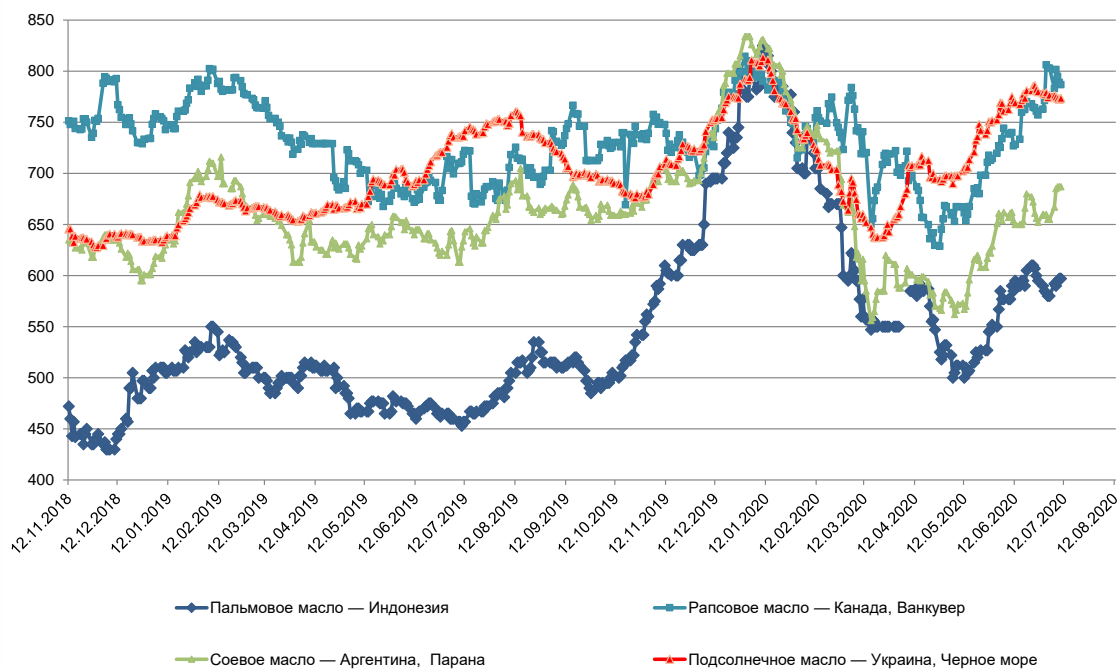
Источник: Международный совет по зерну (IGC)



Цены на семена масличных на мировом рынке, долл. США/т

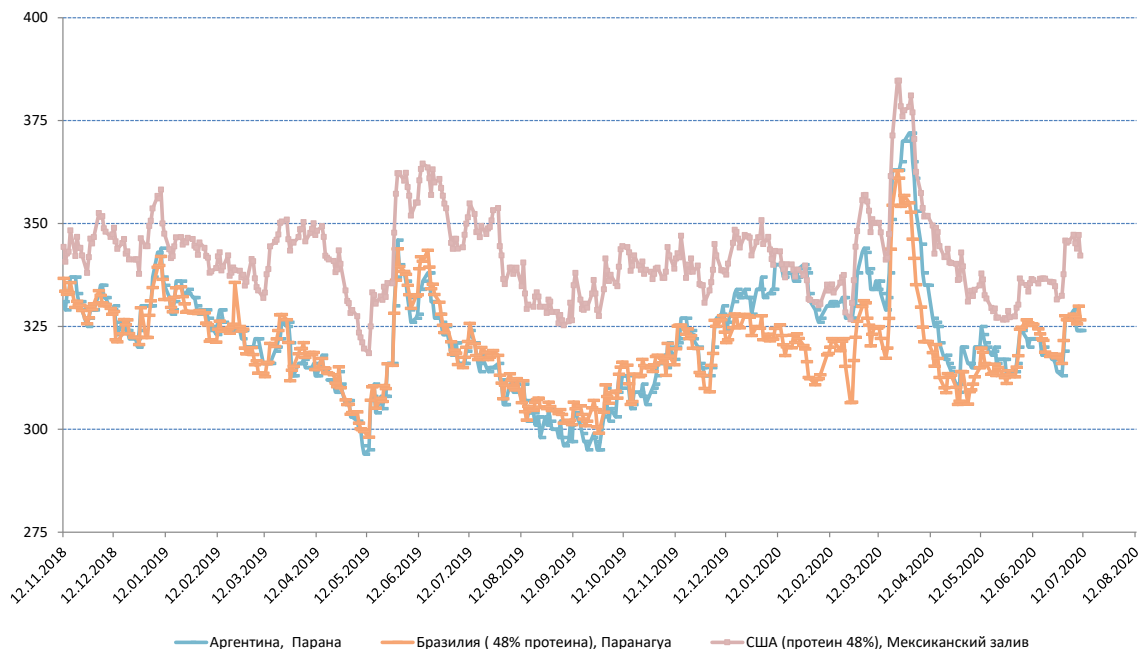


Цены на растительные масла на мировом рынке, долл. США/т





Цены на соевый шрот на мировом рынке, долл. США/т



## ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ

Заметное снижение темпов роста мировой экономики (МВФ ожидает, что в 2020 году спад мировой экономики составит 4,9%) продолжит отрицательно влиять на цены масличных культур в ближайшие месяцы.

В ближайшие недели основным внешним фактором, который будет оказывать негативное влияние на мировую торговлю, останется пандемия COVID-19. Ее влияние на мировую торговлю масличными продолжится по крайней мере до того момента, когда заболеваемость пойдет на спад; после этого можно ожидать восстановления нормального режима торговли.



Существенное влияние на конъюнктуру рынка могут оказать неблагоприятные агрометеорологические условия и возможный новый виток торговой войны между Китаем и США.

Фактором неопределенности в 2020 году остаются мировые цены на нефть, которые влияют на стоимость растительных масел (значительная их часть используется для производства биодизеля).

## ОБРАТНАЯ СВЯЗЬ

---

Обзор подготовлен направлением растениеводства отдела отраслевого анализа ФГБУ «Центр Агроаналитики».

### Связь с автором:

[rbulavin@spcu.ru](mailto:rbulavin@spcu.ru)

Любое цитирование информации, представленной в обзоре, допускается только со ссылкой на первоисточник. В случае если первоисточник не указан, правообладателем информации является ФГБУ «Центр Агроаналитики».

### Отдел внешних связей:

[press@spcu.ru](mailto:press@spcu.ru)

[www.specagro.ru](http://www.specagro.ru)

Будем рады любым вопросам и предложениям!