

Рынок и перевозки зерна: предварительные итоги сезона.

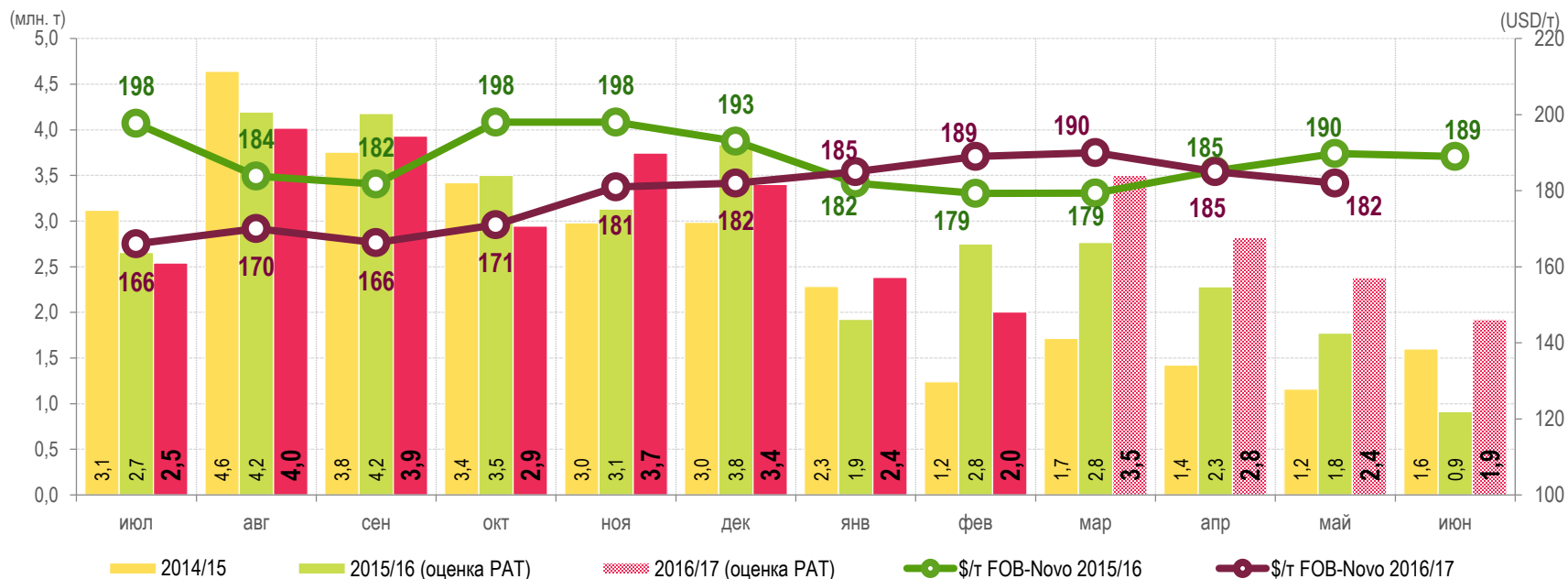
Начальник отдела анализа
аграрно-промышленных рынков
Департамента стратегического маркетинга

**ЗАО «Русагротранс»
Рубинчик Е.А.**

**25-е заседание
Grain Session**

06 апреля 2017 г.
г. Москва

ДИНАМИКА ЭКСПОРТА ЗЕРНА И СРЕДНИХ ЦЕН FOB НА ПШЕНИЦУ В СЕЗОНАХ 2014/15–2016/17

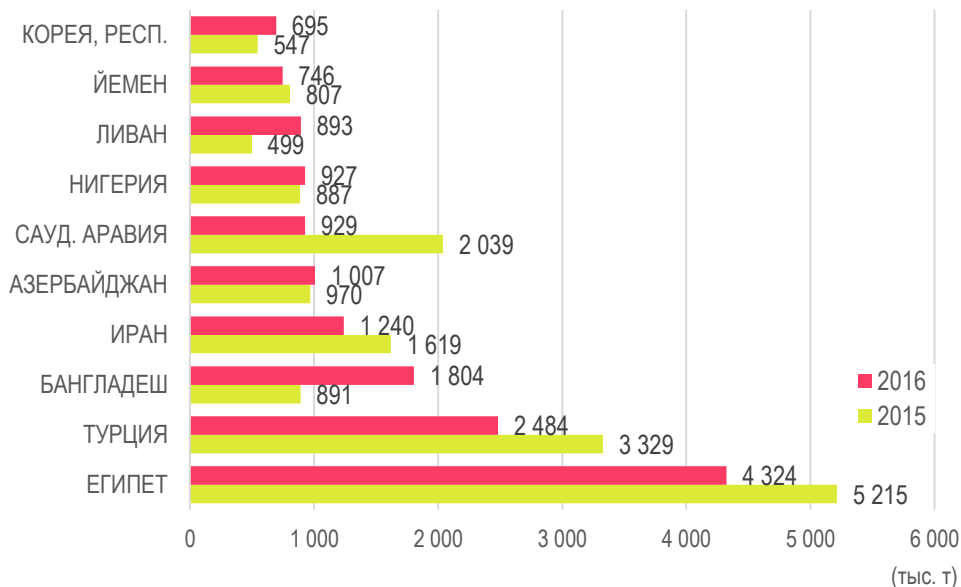


- Экспорт зерна из России в июле-марте 2016/17 согласно нашим расчетам составит порядка 28,5 млн. т против прошлогодних 28,9 млн. т, отставание за месяц сократится до с 4,6% до 1,6%.
- Экспорт пшеницы по итогам июля-марта 2016/17 может превысить показатель прошлого сезона - 21,8 млн. т против 21,3 млн. т (↑ 2,4% или на 0,51 млн. т).
- В этом сезоне наблюдаются крайне низкие темпы вывоза ячменя – 2,19 млн. т против 3,95 млн. т (↓ в 1,8 раза или на 1,76 млн. т) на фоне фактического отсутствия предложения качественного зерна на экспорт.
- Вывоз кукурузы превышает сезон 2015/16 - 4,12 млн. т против 3,41 млн. т (↑21% или на 0,71 млн. т). В марте ожидается рекордный для этого месяца экспорт этой культуры – до 0,75 млн. т (март 2016г. – 0,7 млн. т).
- В целом за 2016/17 за счет сохранения высокой экспортной активности во второй половине сезона, вывоз зерна может достичь 35,6 млн. т против 34,2 млн. т в 2015/16 (без учета зернобобовых и муки в зерне). Рекорд по пшенице – 27,2 млн. т (24,6 млн. т), обвал по ячменю – 2,6 млн. т (4,3 млн. т), и рекорд по кукурузе – до 5,4 млн. т (4,6 млн. т)

СТРАНЫ-ПОКУПАТЕЛИ РОССИЙСКОГО ЗЕРНА В СЕЗОНЕ 2016/17

Страна назначения	июль-фев 2016/17		
	2015	2016	(+/-, %)
1 ЕГИПЕТ	5 215	4 324	-17,1%
2 ТУРЦИЯ	3 329	2 484	-25,4%
3 БАНГЛАДЕШ	891	1 804	102,4%
4 ИРАН	1 619	1 240	-23,4%
5 АЗЕРБАЙДЖАН	970	1 007	3,8%
6 САУД. АРАВИЯ	2 039	929	-54,5%
7 НИГЕРИЯ	887	927	4,5%
8 ЛИВАН	499	893	78,8%
9 ЙЕМЕН	807	746	-7,5%
10 КОРЕЯ, РЕСП.	547	695	27,2%
11 МАРОККО	78	665	749,1%
12 СУДАН	475	648	36,4%
13 ИЗРАИЛЬ	334	475	42,3%
14 ЛИВИЯ	627	469	-25,2%
15 ГРУЗИЯ	432	416	-3,7%
16 СЕНЕГАЛ	51	400	680,0%
17 ЮАР	915	376	-58,9%
18 ВЬЕТНАМ	0	355	-
19 ИНДОНЕЗИЯ	249	330	32,7%
20 ОАЭ	476	330	-30,8%
21 ЯПОНИЯ	59	329	453,2%
22 КЕНИЯ	364	304	-16,6%
23 МЕКСИКА	292	281	-3,7%
24 ЛАТВИЯ	299	276	-7,6%
25 НИДЕРЛАНДЫ	295	263	-10,6%
прочие	4 428	4 006	-9,5%
Всего	26 179	24 972	-5%

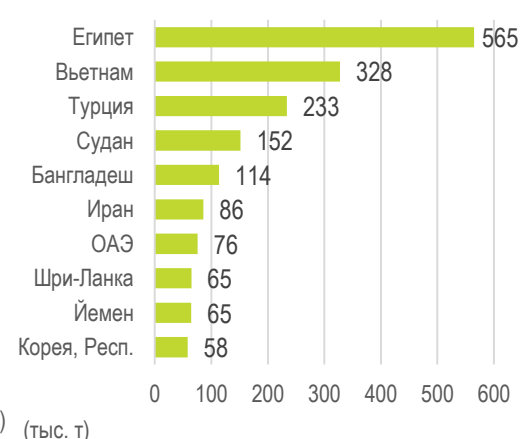
Рейтинг стран-импортеров российского зерна в июле-феврале 2015/16-2016/17



Страны: февраль 2017г.



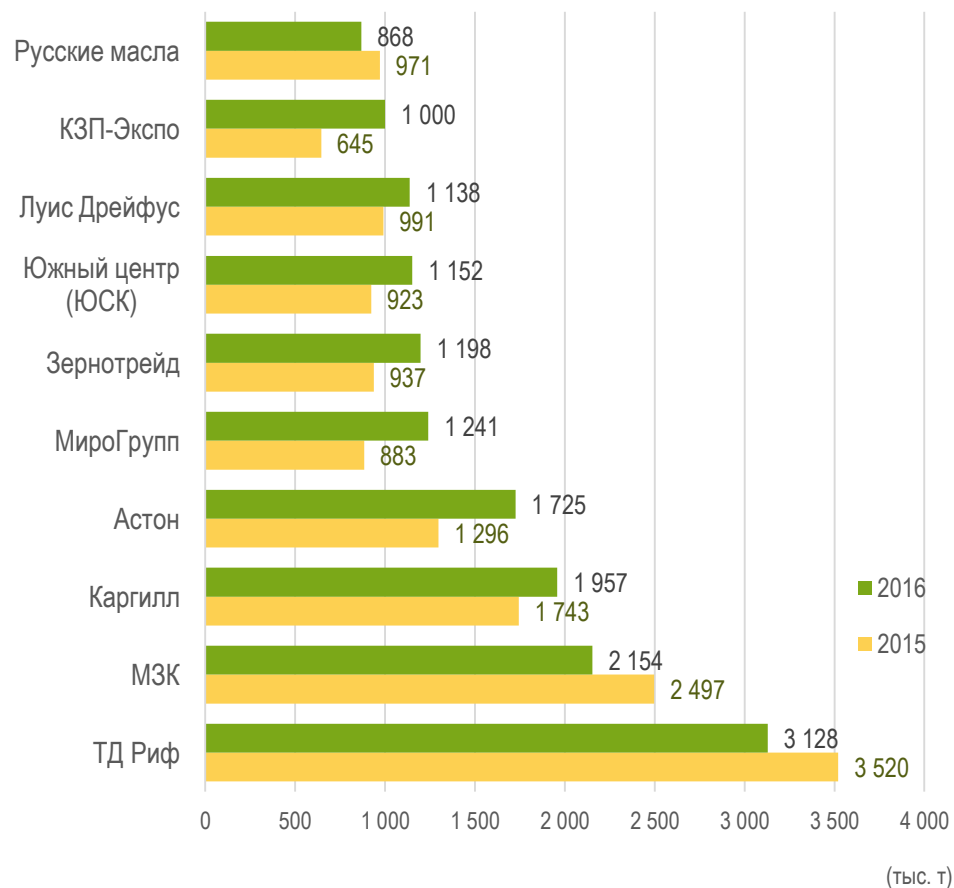
Страны: 1-22 марта



КОМПАНИИ-ЭКСПОРТЕРЫ РОССИЙСКОГО ЗЕРНА В СЕЗОНЕ 2016/17

		июль-фев 2016/17		
Компания-экспортер	2015	2016	(+/-, %)	
1 ТД Риф	3 520	3 128	-7,9%	
2 МЗК	2 497	2 154	-12,1%	
3 Каргилл	1 743	1 957	14,4%	
4 Астон	1 296	1 725	31,9%	
5 МироГрупп	883	1 241	54,7%	
6 Зернотрейд	937	1 198	49,0%	
7 Южный центр (ЮСК)	923	1 152	28,9%	
8 Луис Дрейфус	991	1 138	6,6%	
9 КЗП-Экспо	645	1 000	60,8%	
10 Русские масла	971	868	-12,2%	
11 Аутспан	993	643	-33,0%	
12 Артис-Агро	683	641	8,5%	
13 ТД СОДРУЖЕСТВО	596	574	-4,5%	
14 Бунге	837	481	-45,4%	
15 ОЗК	330	425	13,9%	
16 ГЛОБЭКС ГРЕЙН	134	381	209,0%	
17 Виталмар-Агро	933	335	-65,1%	
18 Юг Руси	644	252	-59,1%	
19 ENGELHART СТР (ВТГ)	236	238	60,3%	
20 КОФКО АГРИ (Бонел)	368	206	56,7%	
21 ГРЕЙН СЕРВИС	134	204	5,3%	
22 КОЛОСОК	177	190	307,9%	
23 АФК Система	43	184	-50,2%	
24 Авангард-Агро	234	164	-10,1%	
25 Русагро	73	150	151,9%	
прочие	5 356	4 345	-18,9%	
ВСЕГО	26 179	24 972	-5%	

Рейтинг компаний-экспортеров российского зерна в июле-феврале 2015/16-2016/17



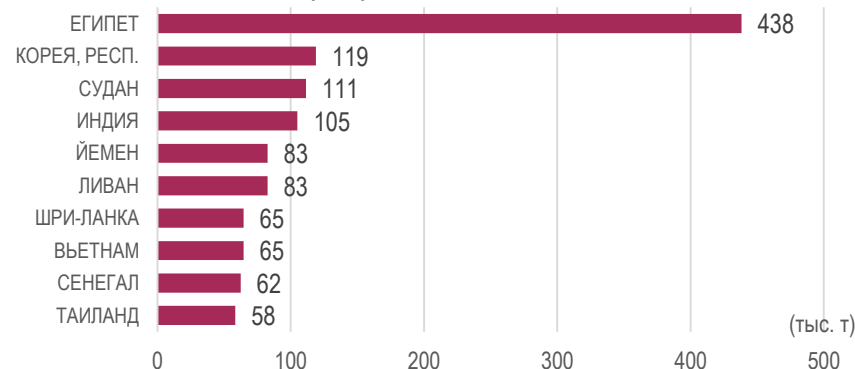
(тыс. т)

ЭКСПОРТ ПО ПОРТАМ И СТРАНАМ 2015/16-2016/17

Порт/ погранпереход	2015/16	2016/17	Доля (%)	
			2015/16	2016/17
Малые порты АЧБ	8 130	7 891	31,1%	31,6%
НОВОРОССИЙСК	7 842	8 232	30,0%	33,0%
ТУАПСЕ	1 571	1 064	6,0%	4,3%
ТАМАНЬ	2 666	2 219	10,2%	8,9%
КАВКАЗ	2 552	2 410	9,7%	9,7%
порты Балтики	1 136	975	4,3%	3,9%
<i>Шиповка, Светлый (КЛГ)</i>	608	520	2,3%	2,1%
<i>порты Балтики</i>	528	455	2,0%	1,8%
Азербайджан	985	1 024	3,8%	4,1%
порты Каспия	789	759	3,0%	3,0%
порты Крыма	218	203	0,8%	0,8%
<i>Прочие направления</i>	289	194	1,1%	0,8%
ИТОГО	26 179	24 972	100%	100%

	2015/16	Доля (%)	2016/17	Доля (%)
Ближний Восток	10 075	38%	7 653	31%
Северная Африка	6 833	26%	6 618	27%
прочие страны Африки	3 214	12%	3 023	12%
Юго-Восточная, Южная и Центральная Азия	2 084	8%	4 182	17%
ЕС и Европа	1 936	7%	1 550	6%
СНГ	1 454	6%	1 461	6%
Америка Сев., Юж.	494	2%	459	2%
др.	89	0%	26	0%
ВСЕГО	26 179	100%	24 972	100%

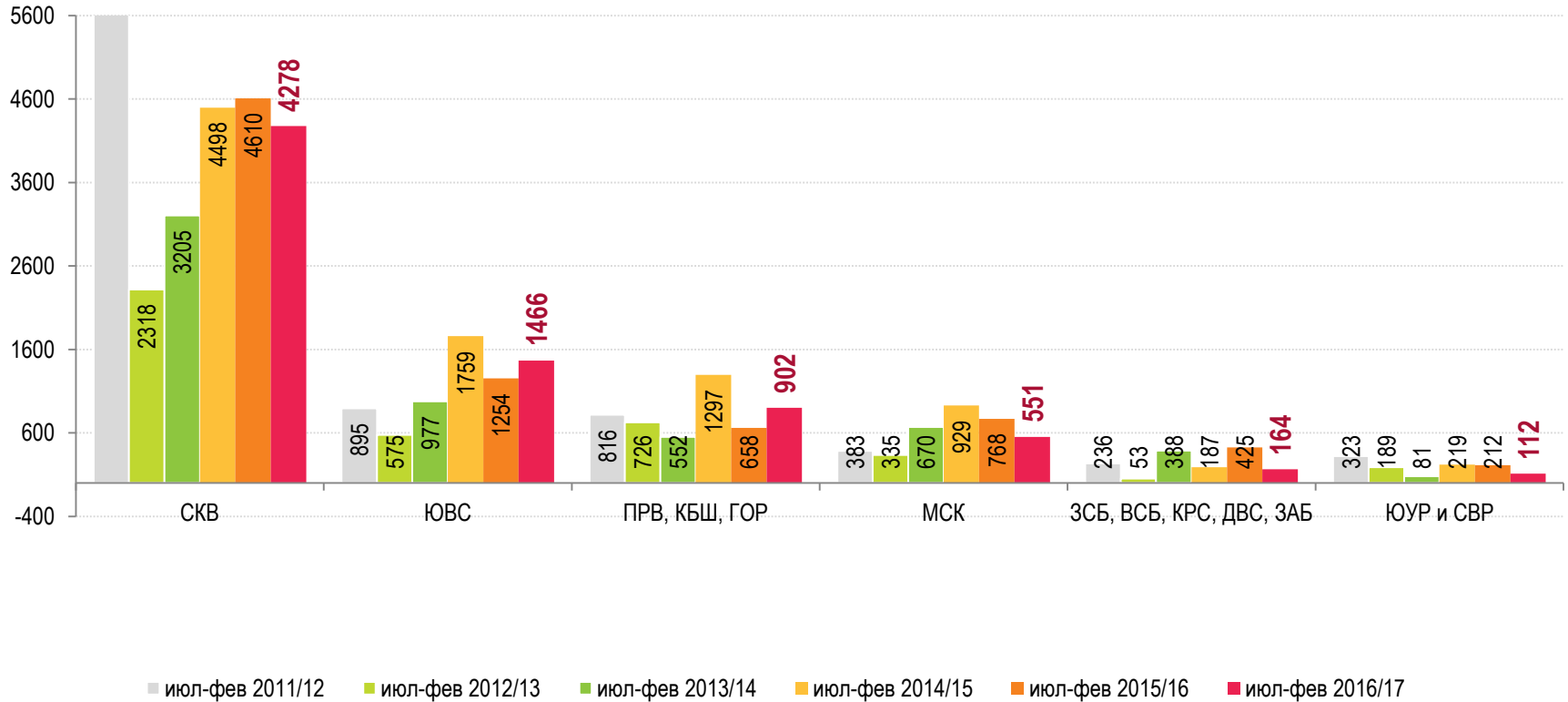
Перевалка из глубоких портов по странам:
февраль 2017г.



- В июле-феврале 2016/17 произошел прирост доли Новороссийска – с 30% до 33%, в частности за счет более высоких по сравнению с прошлогодними объемов перевалки в ноябре-январе. Объем перевалки в марте также ожидается выше уровня прошлого года, с учетом того, что объем заявок превышает 2 млн. т (март 2016г. – 845 тыс. т).
- Существенно просела доля в экспорте порт Туапсе – с 6,0% до 4,3% и Тамань – с 10,2% до 8,9%. На прочих направлениях доля в экспорте изменилась незначительно (некоторое снижение на портах Балтики и рост на Азербайджан).
- В текущем сезоне претерпело изменение направление поставок российского зерна: в два раза вырос экспорт в страны Азии (рост доли в экспорте с 8% до 17%) и на 24% сократились объемы поставок на Ближний Восток (доля в экспорте упала с 38% до 31%).

ЭКСПОРТНЫЕ ЖД ПЕРЕВОЗКИ ЗЕРНА В ИЮЛЕ-ФЕВРАЛЕ 2011/12-2016/17

ТЫС. Т



- В июле-феврале 2016/17 имеет место существенное снижение жд погрузки на экспорт с СКВ ЖД и МСК ЖД.
- Прирост отгрузки отмечается с ЮВС ЖД и приволжским дорогам, где показатели лучше, чем в сезоне 2015/16, но хуже, чем в 2014/15.
- Снижение отгрузок на экспорт со станций Сибирского и Уральского регионов.

РАСЧЕТНАЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПОСТАВОК НА ЭКСПОРТ ПО ЖД (ПРИ КУРСЕ USD 56,4 РУБЛЕЙ И ЦЕНЕ FOB: ПШЕНИЦЫ - 187 USD/Т, КУКУРУЗЫ – 175 USD/Т)

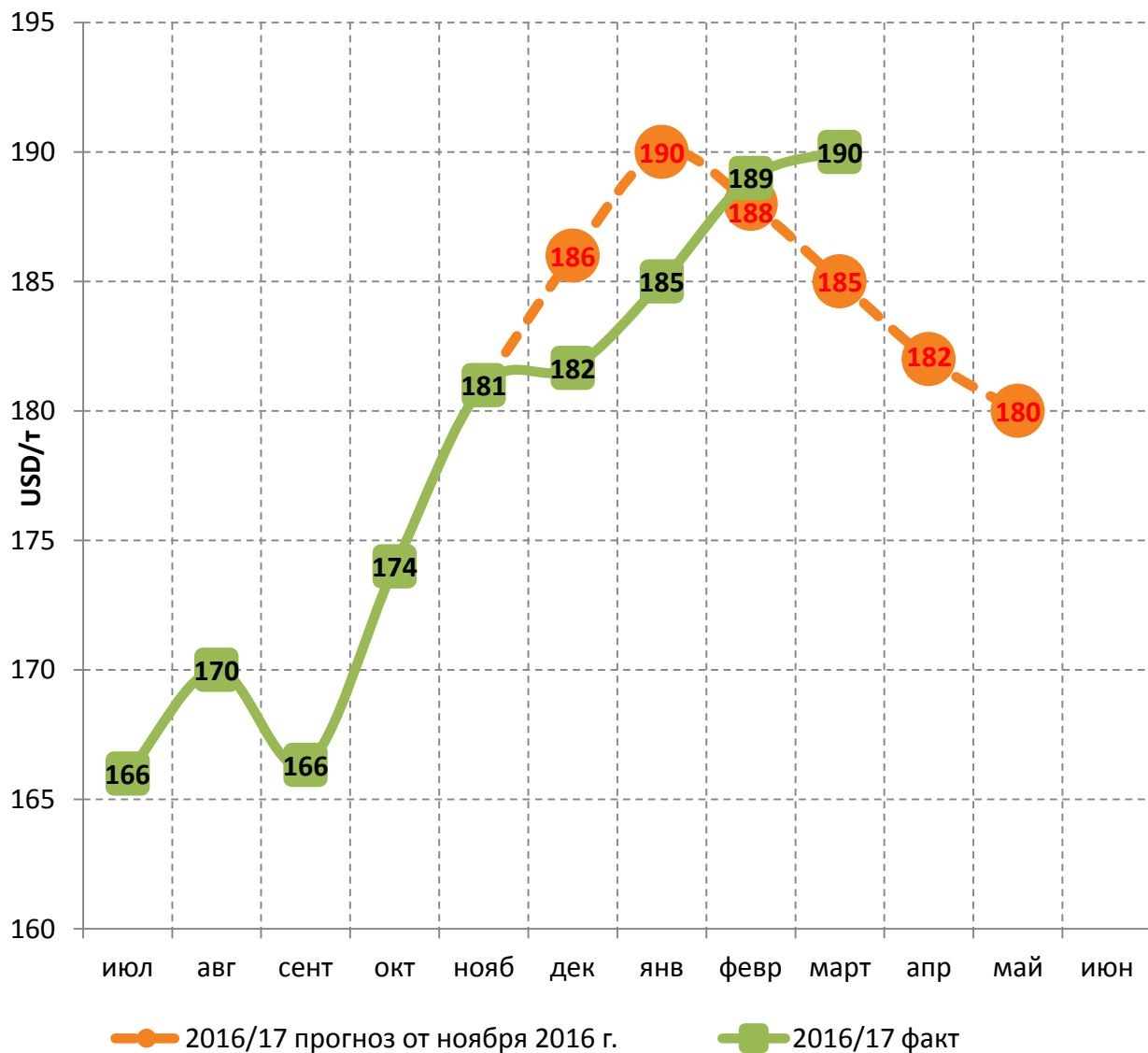
Пшеница по ЖД на экспорт в глубоководные порты Юга:

Станция отправления	ЖД	Область	Рыночная цена закупки 4 класса (12,5%) франко-элеватор	Логистические затраты (вкл. услуги элеватора и портовые сборы)	Расчетная цена FOB (на борту судна)	Текущая цена FOB (на борту судна)	Доходность без возврата НДС	возврат НДС	Доходность с учетом возврата 10% НДС от цены СРТ-порт
Расчет цены FOB-Новороссийск (руб./т)									
Кшень	МСК	Курск	8100	3386	11486	10543	-943	952	9
Избердей	ЮВС	Тамбов	8100	3386	11486	10543	-943	952	9
Острогожск	ЮВС	Воронеж	8100	3243	11343	10543	-801	939	138
Ипатово	СКВ	Ставрополь	9000	2674	11674	10543	-1131	969	-162
Кавказская	СКВ	Краснодар	9200	2372	11572	10543	-1029	960	-70
Двойная	СКВ	Ростов	9000	2638	11638	10543	-1095	966	-129
Себряково	ПРВ	Волгоград	8200	3285	11485	10543	-942	952	9
Красный Кут	ПРВ	Саратов	7900	3580	11480	10543	-937	951	14
Курган	ЮУР	Курган	8000	4454	12454	10543	-1911	1040	-871
Карбышево I	ЗСБ	Омск	7700	4662	12362	10543	-1820	1032	-788
Краснозерское	ЗСБ	Новосибирск	7900	4871	12771	10543	-2228	1069	-1160

Кукуруза по ЖД на экспорт в глубоководные порты Юга:

Станция отправления	ЖД	Область	Рыночная цена закупки ячменя франко-элеватор	Логистические затраты (вкл. услуги элеватора и портовые сборы)	Расчетная цена FOB (на борту судна)	Текущая цена FOB (на борту судна)	Доходность без возврата НДС	возврат НДС (10%)	Доходность с учетом возврата 10% НДС от цены СРТ-порт
Расчет цены FOB-Новороссийск (руб./т)									
Острогожск	ЮВС	Воронеж	7500	3085	10585	9866	-719	870	151
Ипатово	СКВ	Ставрополь	8400	2548	10948	9866	-1082	903	-179
Кавказская	СКВ	Краснодар	8500	2242	10742	9866	-876	884	9

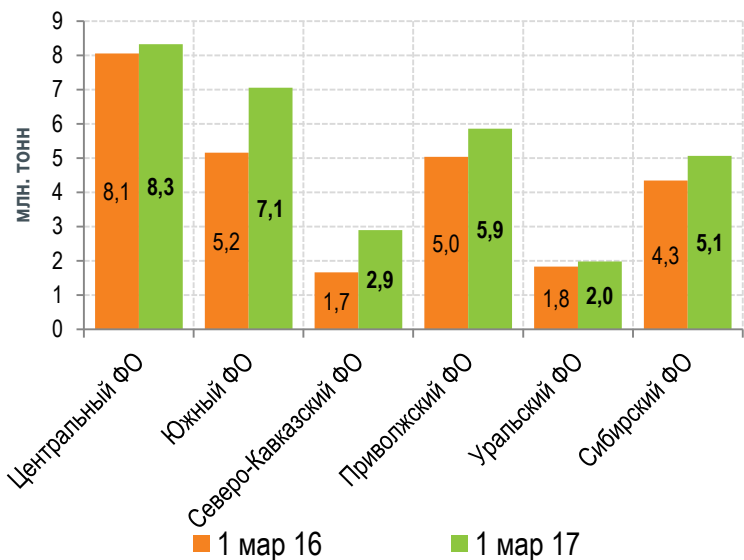
ПРОГНОЗ ЭКСПОРТНЫХ ЦЕН FOB НА ПШЕНИЦУ НА КОНЕЦ СЕЗОНА 2016/17



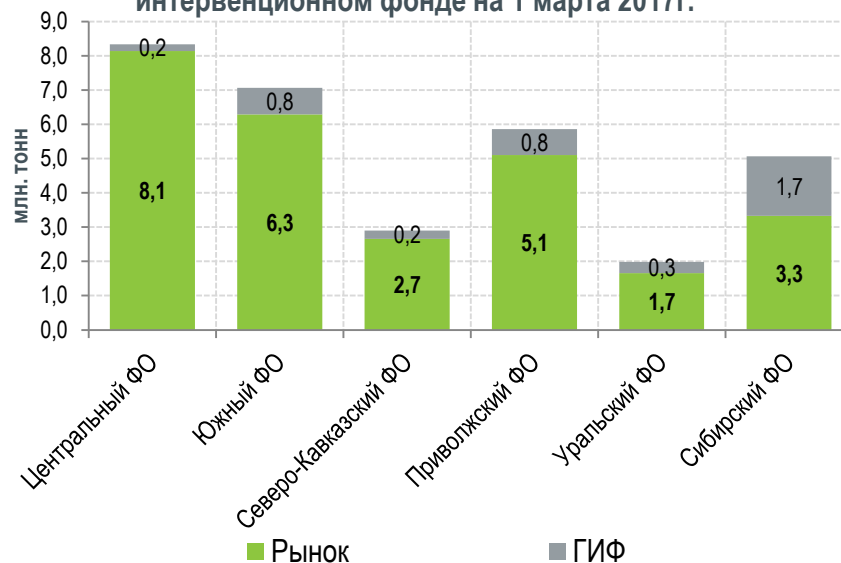
- Подготовленная в ноябре 2016 г. модель верно определила растущий ценовой тренд в середине сезона и значение среднемесячного ценового пика сезона в 190 USD/Мт с точностью до 1 USD.
- Однако вопреки прогнозу рост цен был более сдержанным и не закончился в январе, а продолжался еще 2 месяца – вплоть до первой декады марта.
- Ожидания относительно поведения ценовой конъюнктуры в конце сезона не изменились. Прогнозная кривая цен смотрит вниз.
- Реальное падение цен началось в марте. В конце марта FOB был уже на 3 USD ниже ожидаемого среднемесячного пика сезона (190 USD/т) – на уровне 187 USD/т.

ЗАПАСЫ ЗЕРНА ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 МАРТА (МЛН. Т)

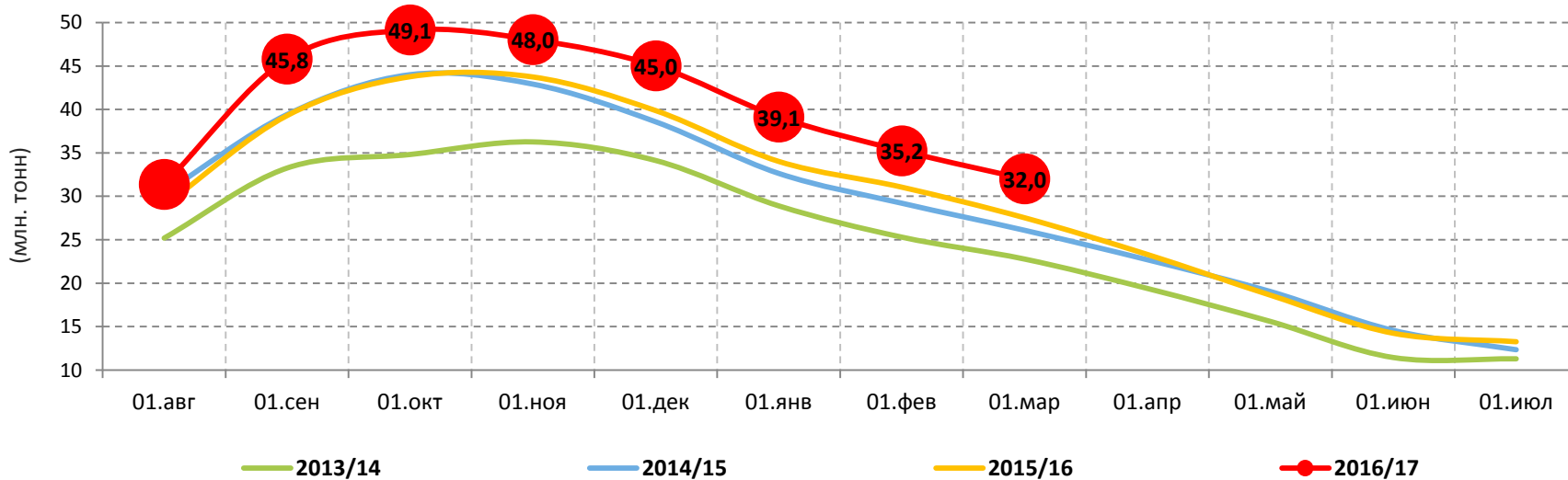
Наличие зерна во всех предприятиях



Наличие зерна на свободном рынке и в интервенционном фонде на 1 марта 2017г.



Наличие зерна в России



ПОТЕНЦИАЛ РЕГИОНОВ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ ЭКСПОРТНЫХ ПОСТАВОК ЗЕРНА

ТОР-30 российских регионов по запасам зерна на 1 марта 2017 г., тыс. тонн

№	Регион	1 мар. 16	1 мар. 17	Δ за год
1	Краснодарский край	2 559	3 017	18%
2	Ставропольский край	1 519	2 710	78%
3	Ростовская область	1 689	2 117	25%
4	Белгородская область	1 501	1 490	-1%
5	Волгоградская область	842	1 377	64%
6	Республика Татарстан	1 116	1 278	15%
7	Курская область	872	1 269	45%
8	Красноярский край	954	1 181	24%
9	Алтайский край	1 004	1 171	17%
10	Омская область	1 067	1 125	5%
11	Новосибирская область	876	1 079	23%
12	Орловская область	963	1 039	8%
13	Воронежская область	1 080	1 020	-6%
14	Тамбовская область	789	822	4%
15	Липецкая область	866	804	-7%
16	Челябинская область	716	752	5%
17	Оренбургская область	553	710	28%
18	Республика Башкортостан	520	636	22%
19	Пензенская область	570	599	5%
20	Саратовская область	375	593	58%

Источник: данные Росстата

- У регионов Юга и южной части Поволжья сохраняются широкие возможности самостоятельно обеспечить экспортные и поставки зерна до конца сезона. При экспортных перевозках из этих регионов особенно сильна конкуренция с автотранспортом, что требует активной работы по повышению конкурентоспособности ЖД перевозок. В Центре картина неоднозначная.