За прошедшую неделю с 18 мая по 25 июня средние цены предложения на зерно в ЕЧР остались в основном без существенных изменений на фоне завершения посевной кампании и начале уборочной кампании.

По данным мониторинга за последнюю неделю спрос и предложение на продовольственную рожь сбалансированы на среднем уровне, что будет способствовать стабильности цен. Текущий спрос на остальные основные зерновые позиции выше предложения, что при сохранении этого дисбаланса создает предпосылки для укрепления цен.

На фоне ослабления курса рубля к доллару на 0.9 % долларовый эквивалент средних внутренних цен на зерно снизился от -1.4$/т (пшеница 3 класса) до -0.8$/т (продовольственная рожь).

Согласно предварительным данным МСХ со ссылкой на ФТС с 14 по 20 июня экспортировано 670 тыс. т злаков (-19 % к предыдущей неделе), в том числе 425 тыс. т пшеницы (-17 %), ячменя – 80 тыс. т (-26 %), кукурузы – 153 тыс. т (-21 %). По предварительным данным с 1 июля по 20 июня экспортировано почти 51.65 млн т злаков (+46 % к 21 июня 2017 г.), в том числе более 39.8 млн т пшеницы (+47 %), ячменя – более 5.73 млн т (+94 %), кукурузы – более 5.71 млн т (+15 %).

По предварительным данным производство комбикормов в мае 2018 года составило более 2.45 млн т и увеличилось к маю 2017 года на 8.1 %. Одновременно производство пшеничной муки в мае составило 672 тыс. т (+1.9 % к маю 2017 г.), а производство ржаной муки – увеличилось по сравнению с прошлым годом до 54.5 тыс. т (+9.4 %). Майское производство комбикормов достигло исторического максимума. За первые 11 месяцев текущего зернового года (июль – май) производство комбикормов достигло рекордного уровня в размере почти 26 млн т (+8.5 % к 2016/17 з.г.), ржаной муки – увеличилось до 565 тыс. т (+4.5 %), а пшеничной муки – снизилось до 7.81 млн т (-1.7 % к прошлому году) и достигло семилетнего минимума.

Уборка озимых на Северном Кавказе идет полным ходом. Урожайность в Краснодарском крае близка к прошлогодней, а в Ставропольском крае и Ростовской области заметно ниже, чем в 2017 году. Текущая ситуация дает основания ожидать высокий урожай озимых зерновых в 2018 году, хотя он, будет ниже прошлогоднего уровня. Под урожай 2017 года посеяно 17.1 млн. га озимых зерновых культур (-252 тыс. га к прошлому году). По данным Росгидромета в целом по территории России озимые зерновые культуры находятся в хорошем и удовлетворительном состоянии на площади 16.24 млн га (95% от общей посевной площади). Зимняя гибель составила порядка 7.8 % против 3.3 % в прошлом году и 8 % в среднем за последние пять лет.

По состоянию на 28 мая в целом по стране подкормлено более 14.3 млн га озимых зерновых культур (в 2017 году – более 15.4 млн га), что составляет 85.8 % к общей площади сева. Первые результаты уборки демонстрируют урожайность близкую к прошлому году.

Яровой сев завершается. Минсельхоз России завершил публикацию статистики 22 июня. По состоянию на эту дату яровой сев зерновых проведен на площади более 29.8 млн га или 96.2 % к прогнозу (в 2017 году – почти 30.8 млн га). В том числе яровой ячмень посеян на площади почти 7.76 млн га (7.46 млн га в 2017 году), пшеница – на площади почти 12.2 млн га (почти 13.08 млн га в 2017 году), кукуруза – почти на 2.64 млн га (2.98 млн га в 2017 году).

По состоянию на 21 июня общий объем выданных кредитных средств на проведение сезонных полевых работ вырос почти до 180 млрд рублей, что на 22.7 % больше, чем на аналогичную дату прошлого года.

Во второй декаде июня в Центральном, Приволжском федеральных округах и на востоке Северо-Западного федерального округа преобладала теплая погода, лишь в первой половине декады отдельные дни были прохладными. Агрометеорологические условия для роста и развития большинства с.-х культур были хорошими. Состояние основных с.-х. культур преимущественно хорошее. В центральных черноземных областях и Среднем Поволжье осадков, как и в предыдущий период, было мало, и запасы продуктивной влаги понизились до удовлетворительных, а местами недостаточных.

В Южном и Северо-Кавказском федеральных округах в большинстве дней удерживалась теплая, а в южных районах жаркая погода (днем до 25…30°). В большинстве районов территории дождей не было, или они были незначительными. Агрометеорологические условия для роста и развития большинства с.-х. культур были удовлетворительными. Жаркая сухая погода и частые суховеи ускорили созревание озимых зерновых культур, возможна повышенная щуплость зерна. Состояние с.-

х. культур в основном хорошее и удовлетворительное. Влагообеспеченность растений, особенно яровых культур, из-за дефицита осадков понизилась до удовлетворительной и недостаточной, а местами плохой. На части полей в юго-восточных районах Ростовской, восточных районах Волгоградской областей, северных районах Краснодарского и восточных районах Ставропольского краев и в ряде районов Республик Крым и Калмыкия продолжается засуха. Состояние растений на таких полях плохое, отмечаются повреждения растений от засухи.

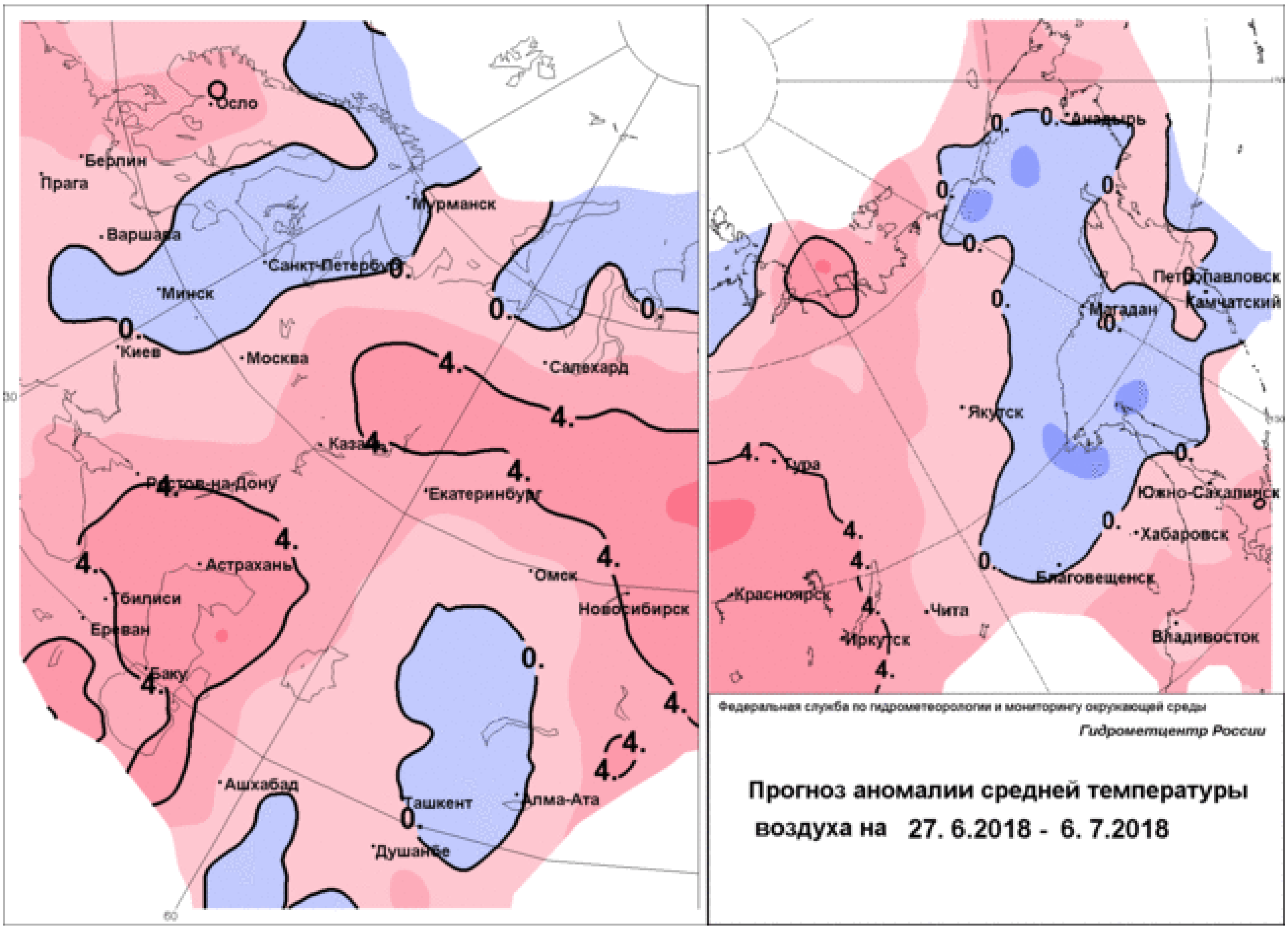
В большинстве земледельческих районов Уральского федерального округа во второй декаде июня наблюдалась погода холоднее обычной. Теплообеспеченность зерновых культур в большинстве дней декады была пониженной. В Западной Сибири в истекшей декаде преобладала погода теплее обычной. Теплообеспеченность зерновых культур была хорошей, развитие их несколько ускорилось. Повсеместно в указанных районах прошли дожди разной интенсивности. В отдельных районах дожди сопровождались сильным ветром. Агрометеорологические условия для формирования урожая озимых зерновых культур, роста и развития ранних яровых зерновых культур были удовлетворительными. Влагообеспеченность растений почти повсеместно была хорошей. В отдельных северных районах Уральского федерального округа и северо-восточных районах Западной Сибири почва переувлажнена.

В Восточной Сибири также преобладала погода теплее обычной. Влагообеспеченность растений была в основном хорошей. Достаточной была и теплообеспеченность растений. Условия для появления всходов, роста и развития ранних яровых зерновых культур улучшились.

По прогнозу Гидрометцентра (www.meteoinfo.ru) в третьей декаде июня на преобладающей территории европейской территории России агрометеорологические условия для формирования урожая большинства сельскохозяйственных культур будут хорошими и удовлетворительными, в ряде районов Южного и Северо-Кавказского федеральных округов для поздних зерновых культур они будут малоблагоприятными, для начала уборки озимых культур – в основном хорошими.

На большей части азиатской территории России агрометеорологические условия для формирования урожая зерновых культур будут преимущественно удовлетворительными.

Опасения вызывают текущие агрометеорологические условия. На европейской территории России в последние дни наблюдается увеличение площадей, подверженных атмосферной и почвенной засухе. По прогнозу Гидрометцентра (www.meteoinfo.ru) в ближайшие 10 дней жаркая погода сохранится.



Динамика мировых цен и курса рубля будет опосредованно влиять на внутренние цены зерновых культур. Снижение мировых цен в последние дни окажет понижающее давление на долларовый эквивалент цены пшеницы и ячменя на внутреннем рынке.

Высокие переходящие запасы на фоне ускорения уборки урожая озимых создают условия для падения цен на зерно в июле в первую очередь - на фуражный ячмень, пшеницу 4 класса и фуражную пшеницу. Вероятность этого вырастет, если цены на нефть не снизятся и (или) и не ухудшится общеэкономическая и политическая обстановка, что приведет к укреплению рубля. Если не будет дальнейшего ухудшения погоды, то такое падение цен на зерно может быть весьма значительным.

По нашим оценкам внутренние цены на кукурузу имеют перспективы укрепления в краткосрочной перспективе на фоне рекордного экспорта, заметном ослаблении рубля и росте внутреннего спроса. Запасы кукурузы у потребителей и в хозяйствах меньше, чем в прошлом году, что на уровне высоких темпов экспорта может стать фактором поддержки цен на эту культуру.

Потребители продовольственной ржи создали неплохой запас, при этом запасы продовольственной ржи в хозяйствах в лучшем случае не уступают прошлогодним. Такая ситуация будет способствовать стабильности цен.

Ухудшение погоды и (или) снижение курса рубля будут способствовать росту цен. При реальных или мнимых признаках ухудшения состояния посевов или проблемах с севом яровых в России и мире и возможном ослаблении рубля, внутренние цены на зерно продолжат расти.

Средние цены предложения на российском рынке, EXW, с НДС.

Мягкая пшеница 3 класса (клейковина 23%)

	18 июня		25 июня		год назад	
Эконом. район	руб./т*	US$/т**	руб./т	US$/т	руб./т	US$/т
Северный Кавказ	10500-10700	168	10500-10700	166	8500-9200	142
Поволжье	9500-9700	153	9500-9700	150	8500-9500	142
Урал	9000-9200	144	9000-9200	142	8600-9500	144

*- здесь и далее цены предложения по выборке РЗС, ** - здесь и далее расчет производится по минимальным ценам предложения по официальному курсу ЦБ РФ

Мягкая пшеница 4 класса

	18 июня		25 июня		год назад	
Эконом. район	руб./т	US$/т	руб./т	US$/т	руб./т	US$/т
Северный Кавказ	9800-10000	156	9800-10000	155	7300-7700	122
Поволжье	9000-9200	144	9000-9200	142	7000-7900	117
Урал	8000-8300	128	8000-8300	127	7000-8000	117

Продовольственная рожь

	18 июня		25 июня		год назад	
Эконом. район	руб./т	US$/т	руб./т	US$/т	руб./т	US$/т
Поволжье	5500-5700	88	5500-5700	87	7000-7200	117
Урал	5250-5300	84	5250-5300	83	7050-7200	118

Фуражная пшеница

	18 июня		25 июня		год назад	
Эконом. район	руб./т	US$/т	руб./т	US$/т	руб./т	US$/т
Северный Кавказ	9500-9700	152	9500-9700	150	7100-7500	119
Поволжье	8500-8700	136	8500-8700	134	7000-7300	117
Урал	8000-8200	128	8000-8200	127	7000-7300	117

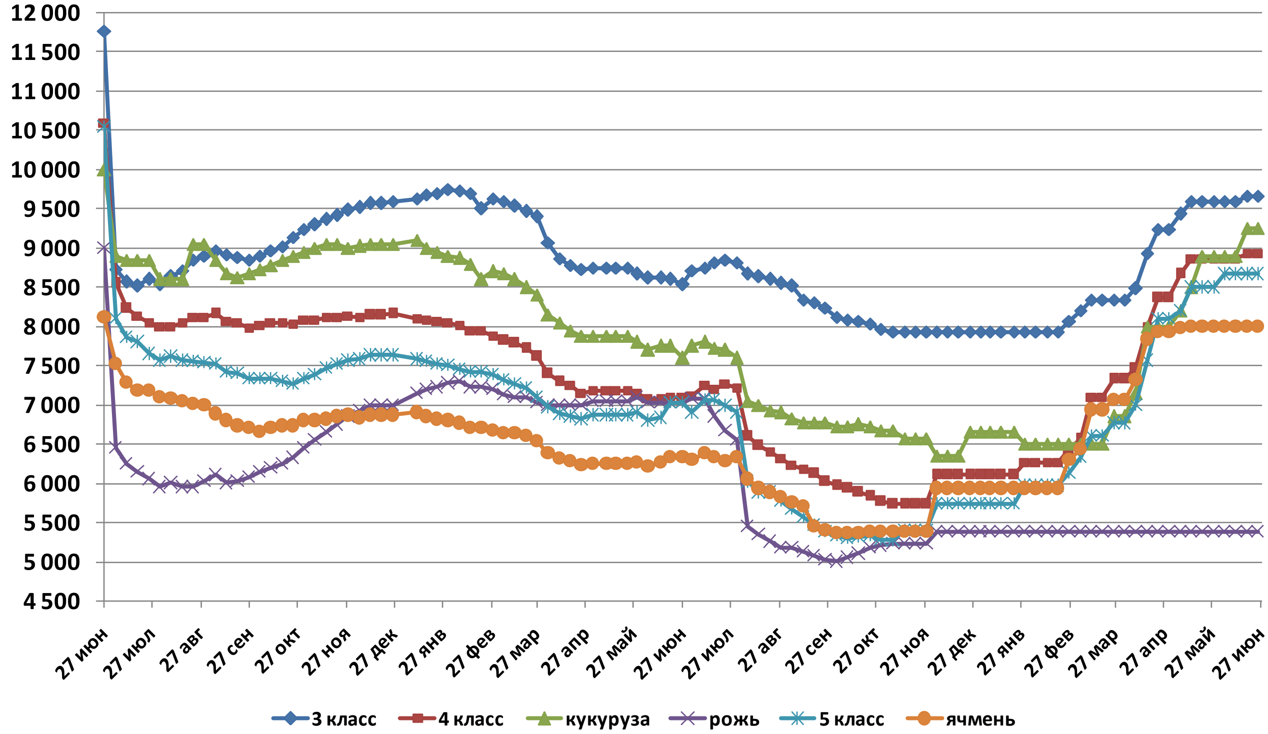
Фуражный ячмень

	18 июня		25 июня		год назад	
Эконом. район	руб./т	US$/т	руб./т	US$/т	руб./т	US$/т
Северный Кавказ	9000-9200	144	9000-9200	142	6500-6700	109
Поволжье	8000-8400	128	8000-8400	127	6300-6500	106
Урал	7000-7200	112	7000-7200	111	6200-6500	104

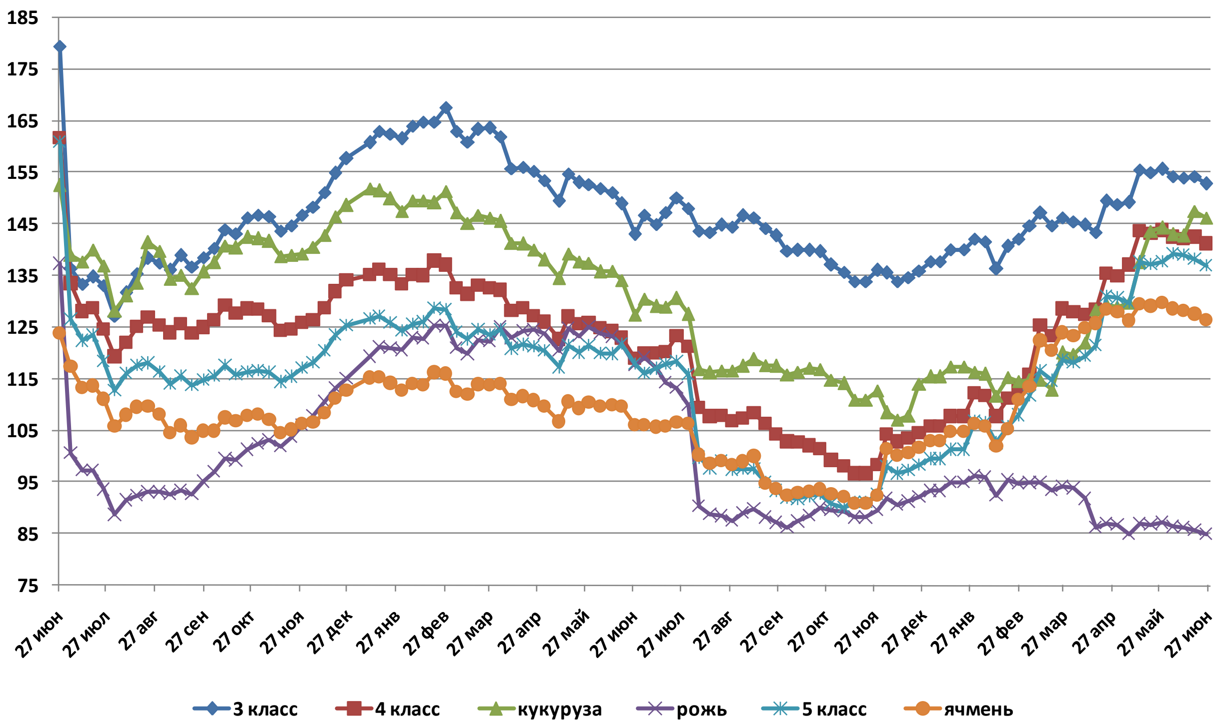
Кукуруза

	18 июня		25 июня		год назад	
Эконом. район	руб./т	US$/т	руб./т	US$/т	руб./т	US$/т
Северный Кавказ	9500-9700	152	9500-9700	150	7800-8200	131
Поволжье	9000-9200	144	9000-9200	142	7400-8000	124

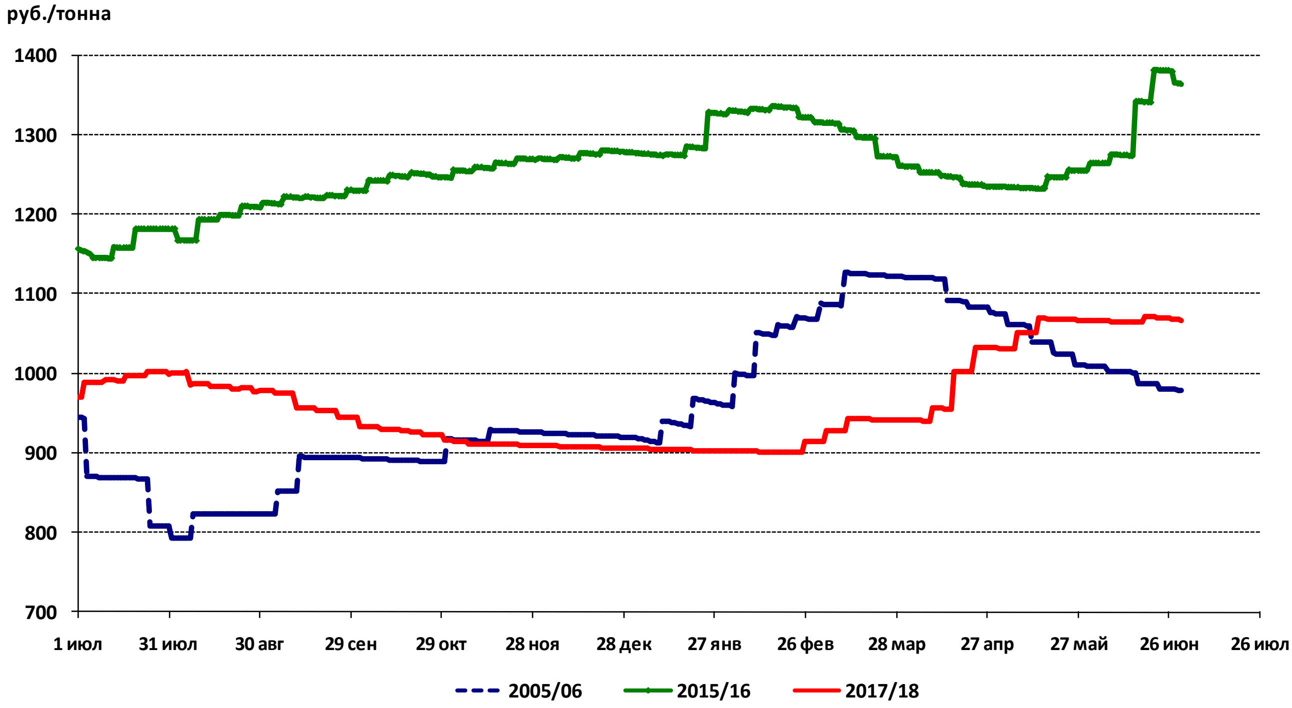
Цены предложения на зерно в ЕЧР в 2016/17-17/18 гг, руб./т, с НДС.
Источник: РЗС



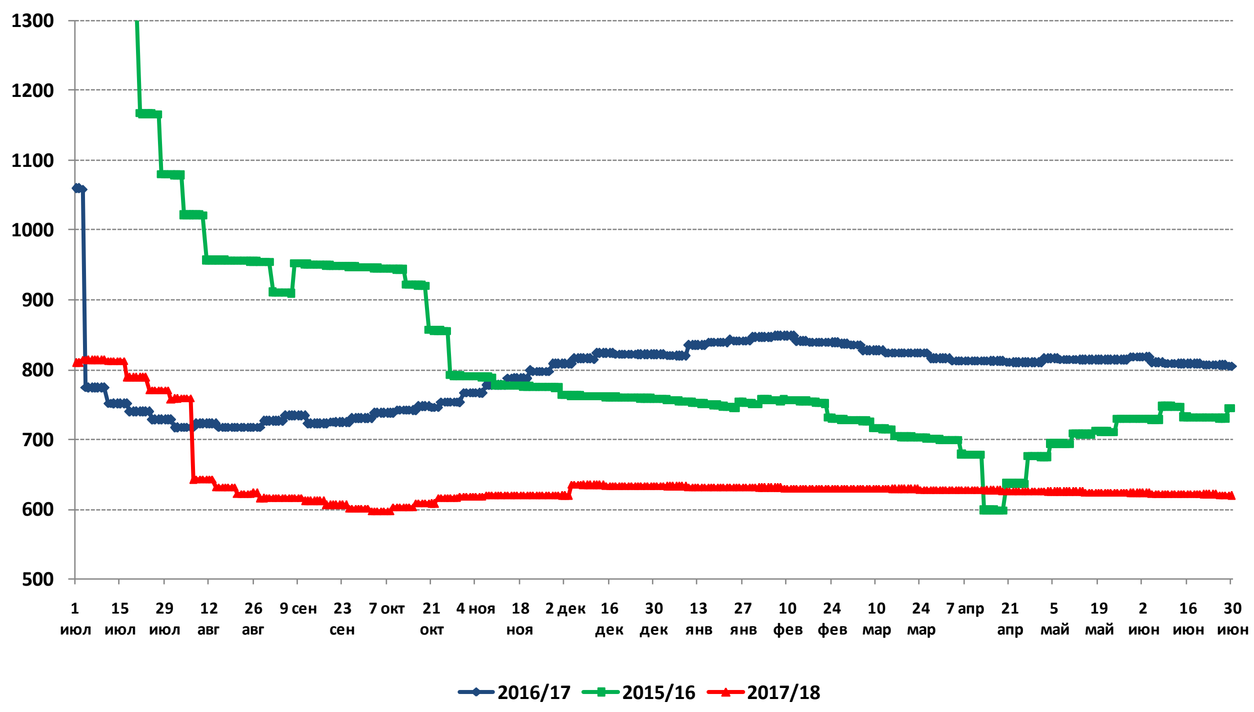
Цены предложения на зерно в ЕЧР в 2016/17-17/18 гг., US$/т, с НДС.
Источник: РЗС

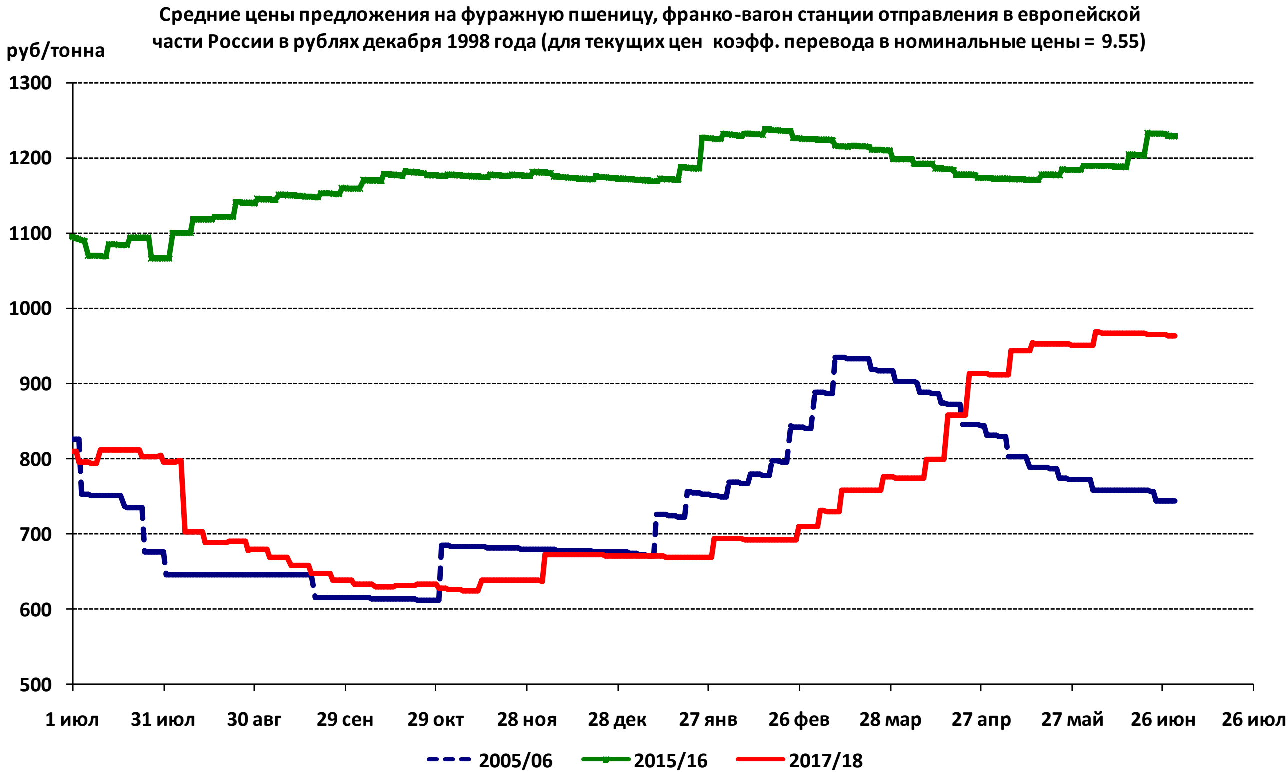


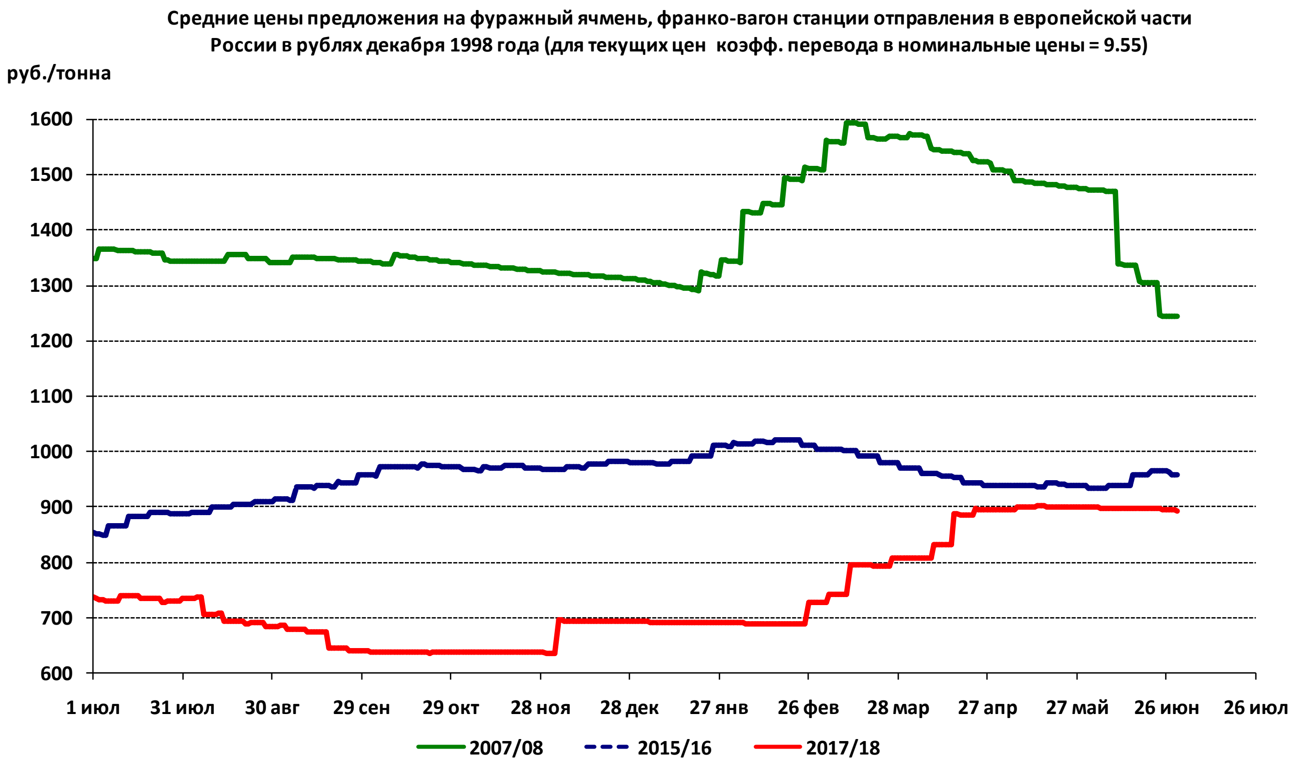
Средние цены предложения на пшеницу 3 класса, франко-вагон станции отправления в европейской части России в рублях декабря 1998 года (для текущих цен коэфф. перевода в номинальные цены = 9.55)

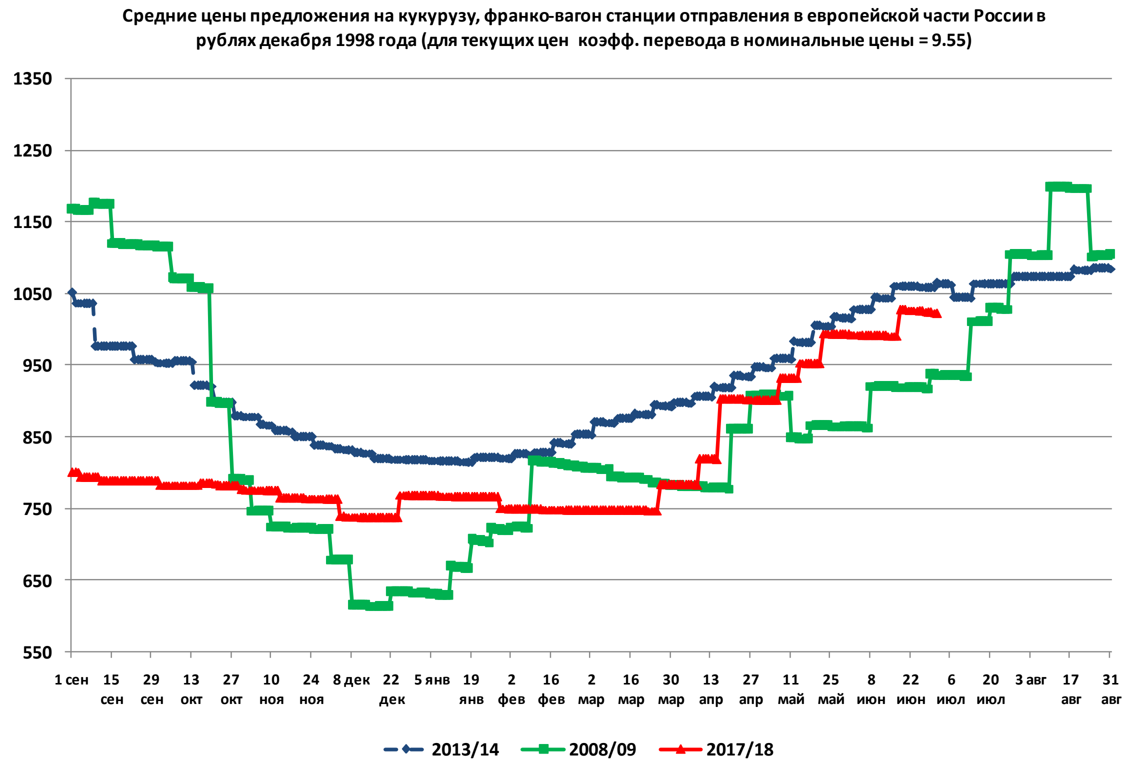


Средние цены предложения на продовольственную рожь, франко-вагон станции отправления в европейской части России в рублях декабря 1998 года (для текущих цен коэфф. перевода в номинальные цены = 9.55)




Средние цены предложения на фуражную пшеницу, франко-вагон станции отправления в европейской части России в рублях декабря 1998 года (для текущих цен коэфф. перевода в номинальные цены = 9.55)
руб/тонна
1300
1200
1100
1000
900
800
700
600
500
1 июл
31 июл
30 авг
29 сен
29 окт
28 ноя
28 дек
27 янв
26 фев
28 мар
27 апр
27 май
26 июн
26 июл
2005/06
2015/16
2017/18


Средние цены предложения на фуражный ячмень, франко-вагон станции отправления в европейской части России в рублях декабря 1998 года (для текущих цен коэфф. перевода в номинальные цены = 9.55)
руб./тонна
1600
1500
1400
1300
1200
1100
1000
900
800
700
600
1 июл
31 июл
30 авг
29 сен
29 окт
28 ноя
28 дек
27 янв
26 фев
28 мар
27 апр
27 май
26 июн
26 июл
2007/08
2015/16
2017/18



Экспорт злаков из России, тыс. тонн (* - предварительные данные на 20 июня).

	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль-июнь
Злаки, всего							
2016/17	2 630	1 824	3 774	2 613	2 627	2 032	35 897
2017/18*	**3 195**	**4 182**	**5 065**	**4 345**	**5 094**	**2 056**	**51 648**
Пшеница							
2016/17	1 941	1 266	2 941	2 001	1 922	1 314	27 409
2017/18*	**2 478**	**3 311**	**3 896**	**3 213**	**3 972**	**1 330**	**39 816**
Ячмень							
2016/17	147	104	173	280	171	235	2 949
2017/18*	**280**	**306**	**401**	**357**	**631**	**236**	**5 735**
Кукуруза							
2016/17	506	431	623	309	495	449	5 198
2017/18*	**409**	**535**	**736**	**648**	**557**	**462**	**5 712**

Яровой сев в Российской Федерации на 22 июня, тыс. га.

	Прогноз	Посеяно		
		2018 г.	% к посеву	2018 г. +/- к 2017 г.
яровые всего	**31 022**	**29 837**	**96.2**	**-940**
в т.ч.				
пшеница	12 927	12 197	94.4	-882
ячмень	7 637	7 755	101.5	299
кукуруза	3 011	2 637	87.6	-346
рис	184	167	90.4	-15
масличные				
подсолнечник	7 561	7 924	104.8	413
соя	2 713	2 839	104.6	459
рапс	1 051	1 361	129.5	501

Яровой сев зерновых в Российской Федерации на 22 июня, тыс. га.

Наименование регионов	Прогноз сева	Посеяно		
		2018 г.	% к посеву	2018 г. +/- к 2017 г.
Российская Федерация	**31 022**	**29 837**	**96.2**	**-940**
Центральный фед. округ	4 550	4 196	92.2	-288
Северо-Западный фед. округ	296	263	88.9	14
Южный федеральный округ	2 813	2 766	98.3	32
Северо-Кавказкий фед. округ	947	967	102.1	86
Приволжский фед. округ	9 121	9 075	99.5	104
Уральский фед. округ	3 496	3 421	97.8	-74
Сибирский федеральный округ	9 450	8 831	93.4	-825
Дальневосточный фед. округ	348	319	91.7	10

Яровой сев пшеницы и ячменя в Российской Федерации на 22 июня, тыс. га.

Наименование регионов	пшеница			ячмень		
	2018 г.	% к посеву	2018 г. +/- к 2017 г.	2018 г.	% к посеву	2018 г. +/- к 2017 г.
Российская Федерация	**12 196.9**	**94.4**	**-882.3**	**7 755.1**	**101.5**	**299.3**
Центральный фед. округ	**661.6**	**95.0**	**20.9**	**1 850.4**	**101.7**	**78.2**
Белгородская область	25.3	86.9	3.1	132.9	91.7	-18.1
Брянская область	19.0	101.6	-0.4	23.4	113.0	3.4
Владимирская область	17.9	82.1	-2.9	16.7	84.6	-3.0
Воронежская область	62.1	97.3	6.9	354.5	101.9	15.1
Ивановская область	7.5	62.5	-2.9	13.4	99.3	0.8
Калужская область	9.5	100.0	0.5	11.8	100.0	0.1
Костромская область	8.0	70.4	-3.0	5.8	86.9	-0.7
Курская область	56.4	120.0	-1.1	234.5	106.6	9.5
Липецкая область	84.8	88.8	-4.2	215.1	101.8	11.1
Московская обл.	9.3	91.9	1.3	38.8	92.5	-6.0
Орловская область	59.3	111.6	18.2	189.3	104.8	29.3
Рязанская область	51.8	96.3	0.2	157.0	141.0	-4.0
Смоленская область	17.7	102.3	-2.0	18.3	150.0	7.2
Тамбовская область	130.8	98.4	9.1	287.0	104.8	26.9
Тверская область	14.2	100.0	0.8	2.8	101.8	
Тульская область	81.2	84.6	-0.5	135.9	93.7	9.1
Ярославская область	6.8	64.8	-2.2	13.2	81.0	-2.5
Северо-Западный фед. округ	**70.6**	**88.9**	**9.2**	**121.1**	**92.4**	**7.4**
Архангельская область	0.5	49.4	-0.6	0.8	96.6	-0.0
Вологодская область	15.2	91.6	-2.3	68.4	96.8	-2.2
Калининградская обл.	39.0	91.4	14.3	15.4	56.8	4.4
Ленинградская область	5.0	68.9	-1.5	25.7	114.4	2.0
Новгородская область	3.2	124.5	0.6	3.5	112.5	0.8
Псковская область	7.7	82.8	-1.3	7.3	105.8	2.4
Южный федеральный округ	**146.4**	**86.3**	**-19.4**	**822.7**	**97.5**	**-1.8**
Республика Калмыкия	0.9	46.3	-0.7	30.9	81.3	-7.8
Республика Крым	4.8	71.9	0.7	62.5	117.8	5.2
Краснодарский край	2.4	109.1	-0.7	44.7	146.1	8.2
Астраханская область	0.1	10.0	-0.1	5.2	72.2	0.7

Наименование регионов	пшеница			ячмень		
	2018 г.	% к посеву	2018 г. +/- к 2017 г.	2018 г.	% к посеву	2018 г. +/- к 2017 г.
Волгоградская область	128.0	91.4	-13.4	320.3	105.0	16.7
Ростовская область	10.3	57.2	-5.1	359.1	87.6	-24.8
Северо-Кавказкий фед. округ	**5.3**	**96.2**	**0.9**	**86.8**	**111.5**	**7.9**
Республика Дагестан	1.8	72.0	-0.7	13.3	119.8	-1.7
Чеченская Республика	0.7	100.0	0.3	7.9	197.5	2.1
Ставропольский край	1.8	100.0	0.6	44.6	100.0	2.2
Приволжский фед. округ	**3 503.4**	**96.5**	**-89.2**	**2 977.4**	**105.2**	**210.7**
Республика Башкортостан	597.5	95.9	-81.9	417.0	108.8	18.0
Республика Марий Эл	28.3	72.7	-7.7	32.5	92.5	-0.9
Республика Мордовия	55.8	90.7	-1.6	151.0	104.5	3.0
Республика Татарстан	440.2	102.6	13.0	379.5	96.0	10.1
Удмуртская Республика	74.6	99.5	-5.6	142.0	95.9	18.6
Чувашская Республика	71.0	84.6	-1.1	105.8	100.3	7.8
Пермский край	94.2	92.8	-3.8	64.3	89.6	-7.2
Кировская область	70.0	94.6	-0.6	104.9	108.1	6.7
Нижегородская область	107.2	96.0	-13.3	139.5	100.3	-1.3
Оренбургская область	1 317.4	95.9	1.9	530.3	114.2	64.3
Пензенская область	146.3	100.0	0.9	105.7	108.2	-1.9
Самарская область	132.2	91.1	-9.8	307.6	103.9	29.3
Саратовская область	254.6	104.5	17.2	363.0	107.4	43.4
Ульяновская область	114.1	92.0	3.2	134.3	118.2	20.8
Уральский фед. округ	**2 245.2**	**95.8**	**-112.4**	**726.4**	**101.3**	**16.0**
Курганская область	835.7	99.3	-34.7	147.7	105.7	8.7
Свердловская область	139.7	94.1	-9.0	132.5	95.5	-5.1
Тюменская область	381.1	92.7	-32.2	115.0	81.3	-28.3
Челябинская область	888.7	94.4	-36.5	331.2	111.4	40.6
Сибирский федеральный округ	**5 416.5**	**92.5**	**-700.1**	**1 128.0**	**95.9**	**-16.6**
Республика Алтай	0.3	35.6	-0.5	0.1	34.5	0.1
Республика Бурятия	34.6	96.6	-2.1	5.2	92.6	
Республика Тыва	7.4	168.2	3.1	1.1	64.7	-0.2
Республика Хакасия	43.1	82.7	-0.6	11.0	97.9	0.3
Алтайский край	1 779.7	93.9	-225.5	251.0	96.5	-16.5
Красноярский край	589.4	89.0	-110.7	145.1	97.1	-2.4
Иркутская область	250.9	102.6	8.0	92.8	104.7	8.7
Кемеровская область	237.2	90.4	-30.8	111.8	102.1	3.1
Новосибирская область	891.7	90.1	-137.0	178.3	85.3	-4.3
Омская область	1 426.7	92.7	-174.9	311.5	97.2	-9.4
Томская область	89.6	82.5	-24.6	12.3	113.5	1.9
Забайкальский край	65.9	114.4	-4.5	7.8	83.0	2.1
Дальневосточный фед. округ	**147.9**	**100.1**	**7.8**	**42.4**	**97.6**	**-2.4**
Республика Саха (Якутия)	1.6	94.1	-0.5	2.5	86.2	-0.8
Приморский край	15.3	73.0	-6.1	4.7	103.2	-0.1
Хабаровский край	4.0	181.8	2.2	0.8	88.9	0.2
Амурская область	126.3	103.8	12.5	33.5	101.7	-1.5
Еврейская авт. обл.	0.7	60.8	-0.3	0.9	45.0	-0.2

Сев кукурузы в Российской Федерации на 22 июня, тыс. га

Наименование регионов	Прогноз сева	Посеяно		
		2018 г.	% к посеву	2018 г. +/- к 2017 г.
Российская Федерация	**3010.9**	**2637.5**	**87.6**	**-345.9**
Центральный фед. округ	**929.3**	**712.8**	**76.7**	**-250.6**
Белгородская область	127.0	120.9	95.2	-28.9
Брянская область	78.3	75.8	96.8	-0.3
Воронежская область	261.6	183.3	70.1	-69.6
Курская область	158.0	131.4	83.2	-28.6
Липецкая область	78.1	56.2	72.0	-30.8
Орловская область	52.4	37.2	71.0	-20.5
Рязанская область	26.0	13.0	50.0	-13.5
Тамбовская область	130.5	86.4	66.2	-48.9
Тульская область	10.6	3.8	35.8	-5.9
Северо-Западный фед. округ	**15.1**	**14.6**	**96.4**	**6.0**
Калининградская обл.	15.1	14.6	96.4	6.0
Южный федеральный округ	**1008.8**	**936.7**	**92.9**	**-80.1**
Республика Адыгея	33.5	40.0	119.6	-3.4
Республика Крым	2.6	0.8	31.8	-1.8
Краснодарский край	642.8	633.7	98.6	-31.7
Волгоградская область	70.0	59.2	84.6	-13.1
Ростовская область	260.0	203.0	78.1	-30.1
Северо-Кавказкий фед. округ	**601.5**	**599.3**	**99.6**	**52.2**
Республика Дагестан	19.0	12.0	63.2	-7.0
Республика Ингушетия	21.2	21.3	100.7	-2.8
Кабардино-Балкарская Респ.	145.5	149.7	102.9	11.6
Карачаево-Черкесская Респ.	68.6	63.0	92.0	2.2
Рес. Северная Осетия-Алания	95.5	98.6	103.2	2.8
Чеченская Республика	9.2	12.1	131.5	2.9
Ставропольский край	242.6	242.6	100.0	42.5
Приволжский фед. округ	**375.8**	**304.1**	**80.9**	**-81.7**
Республика Башкортостан	13.5	11.8	87.4	-11.2
Республика Мордовия	29.0	29.3	101.0	-1.7
Республика Татарстан	71.1	58.1	81.7	-21.1
Чувашская Республика	2.8	1.6	57.1	-1.6
Нижегородская область	13.4	9.3	69.4	-7.1
Оренбургская область	62.5	35.0	56.0	-9.4
Пензенская область	27.2	29.0	106.5	-12.0
Самарская область	40.0	46.9	117.3	8.0
Саратовская область	106.0	79.5	75.0	-19.6
Ульяновская область	10.1	3.5	34.5	-5.8
Уральский фед. округ	**5.4**	**9.6**	**177.8**	**5.2**
Челябинская область	4.9	9.6	195.9	5.7
Сибирский федеральный округ	**17.9**	**11.6**	**64.9**	**5.3**
Алтайский край	10.0	9.6	96.0	3.3
Дальневосточный фед. округ	**57.0**	**48.7**	**85.5**	**-2.3**
Приморский край	40.0	42.2	105.4	4.9
Амурская область	14.6	5.2	35.9	-7.1

Мировой рынок

За два первых дня недели биржевые и спотовые цены на американском и мировом рынке заметно снизились. Цены уменьшились на фоне высоких темпов уборочной кампании озимой пшеницы в США, а также вялом экспорте за последую отчетную неделю. Набирающая обороты торговая война США – остальной мир также способствовали снижению цен. При этом в США за последнюю неделю ухудшилось состояние посевов яровой и озимой пшеницы, а также кукурузы.

Цена ближайшего июльского фьючерса на пшеницу в Канзасе за два дня упала на 6.3 %, а в Чикаго – снизилась на 4.4 %. Цена на июльскую кукурузу на бирже CME уменьшилась на 1.3 %. Цена яровой пшеницы NS/DNS (13.5 и 14 % протеина) на базисе FOB Тихий океан снизилась на 6$/т. Котировки пшеницы SRW и HRW среднего качества на базисе FOB Мексиканский залив упали на 8 и 12$/т соответственно. Кукуруза на том же базисе подешевела на 2$/т.

Вегетация озимой пшеницы в США проходила на фоне дефицита влагозапасов на значительной части территории сева, что может значительно уменьшить урожай 2018 года при снижении посевных площадей до 109 летнего минимума.

Уборочная кампания озимой пшеницы в США идет быстрее средних многолетних показателей. На 24 июня убран 41 % площадей (+2 п.п. к прошлому сезону и +8 п.п. к среднему уровню за последние пять лет). За неделю доля посевов озимой пшеницы в США в хорошем состоянии и отличном состоянии снизилась и составила на 24 июня 37% площадей (-2 п.п. к предыдущей неделе и -12 п.п. к прошлому сезону).

Состояние посевов яровой пшеницы и кукурузы в США ухудшилось, но остается значительно лучше прошлогоднего. На ту же дату доля посевов яровой пшеницы в хорошем состоянии и отличном состоянии составила 77 % площадей (-1 п.п. к предыдущей неделе и +37 п.п. к прошлому сезону). Доля посевов кукурузы в хорошем состоянии и отличном состоянии составила 77 % площадей (-1 п.п. к предыдущей неделе и +10 п.п. к прошлому сезону).

За третью неделю нового пшеничного сезона в США в период с 15 по 21 июня на экспорт было обследовано и (или) взвешено 353 тыс. т пшеницы (-5 % к предыдущей неделе), а отгрузки кукурузы – снизились до 1 584 тыс. т (-9 % к предыдущей неделе и -5 % к среднему уровню за предыдущие четыре недели).

На фоне укрепления евро на 0.2 % долларовый эквивалент цен на французскую пшеницу среднего качества в Руане подешевел на 5.4S$/т, а цена на фуражный ячмень снизилась на 1S$/т.

Цена на румынскую мукомольную пшеницу подросла на 1S$/т, а котировка немецкой пшеницы осталась на прежнем уровне.

Котировка аргентинской пшеницы упала на 6US$/т, а цена кукурузы снизилась на 4US$/т.

Австралийская пшеница ASW подешевела на 1US$/т.

Котировка причерноморской фуражной пшеницы и кукурузы снизилась на 1US$/т. Цены на продовольственную пшеницу и фуражный ячмень не изменились.

Продолжается “розыгрыш“ погодных рисков нового урожая, которые пока являются основным фактором поддержки цен. В частности эксперты отмечали задержки темпов ярового сева в США, Европе и России. Начало сева пшеницы в Австралии также прошло на фоне самой “сухой почвы” за последние годы. Кроме того сухая погода приведет к снижению урожая озимой пшеницы в России и на Украине. Засуха в Китае, как ожидается, может привести к снижению урожая пшеницы до минимального уровня с 2005/06 года в размере 104 млн т (-26 млн т к прошлому году).

Одновременно высокий уровень предложения зерна на мировом рынке по-прежнему сохраняется. В июле еще одним фактором снижения цен станет начало уборочной кампании пшеницы и ячменя в Северном полушарии и уборка кукурузы в Южной Америке. Кроме того, низкие темпы роста мировой экономики также продолжают отрицательно влиять на цены зерновых культур.

Динамика курсов валют, процесс развития торговой войны США с ЕС и Китаем, ситуация вокруг Ирана, а также общее состояние мировых финансовых рынков внесут дополнительный вклад в изменчивость цен на мировом рынке зерна.

Цены закрытия торгов на биржах США, US$/т.

Чикаго	**пшеница (SRW)**			**кукуруза**			**соя**		
Поставка/День торгов	26 июн	22 июн	Изм.	26 июн	22 июн	Изм.	26 июн	22 июн	Изм.
"Июль-18"	172.5	180.5	-8.0	138.8	140.6	-1.9	318.7	328.7	-10.0
"Сен-18"	177.5	185.3	-7.8	142.2	144.3	-2.1	322.6	332.9	-10.3
"Дек-18"*	183.9	191.6	-7.7	146.9	148.8	-1.9	326.1	336.7	-10.6

*- для сои Ноябрь 2018 г.

Канзас	**пшеница (HRW)**		
Поставка/День торгов	26 июн	22 июн	Изм.
"Июль-18"	168.3	179.6	-11.3
"Сен-18"	174.7	185.7	-11.0
"Дек-18"	183.5	194.3	-10.7

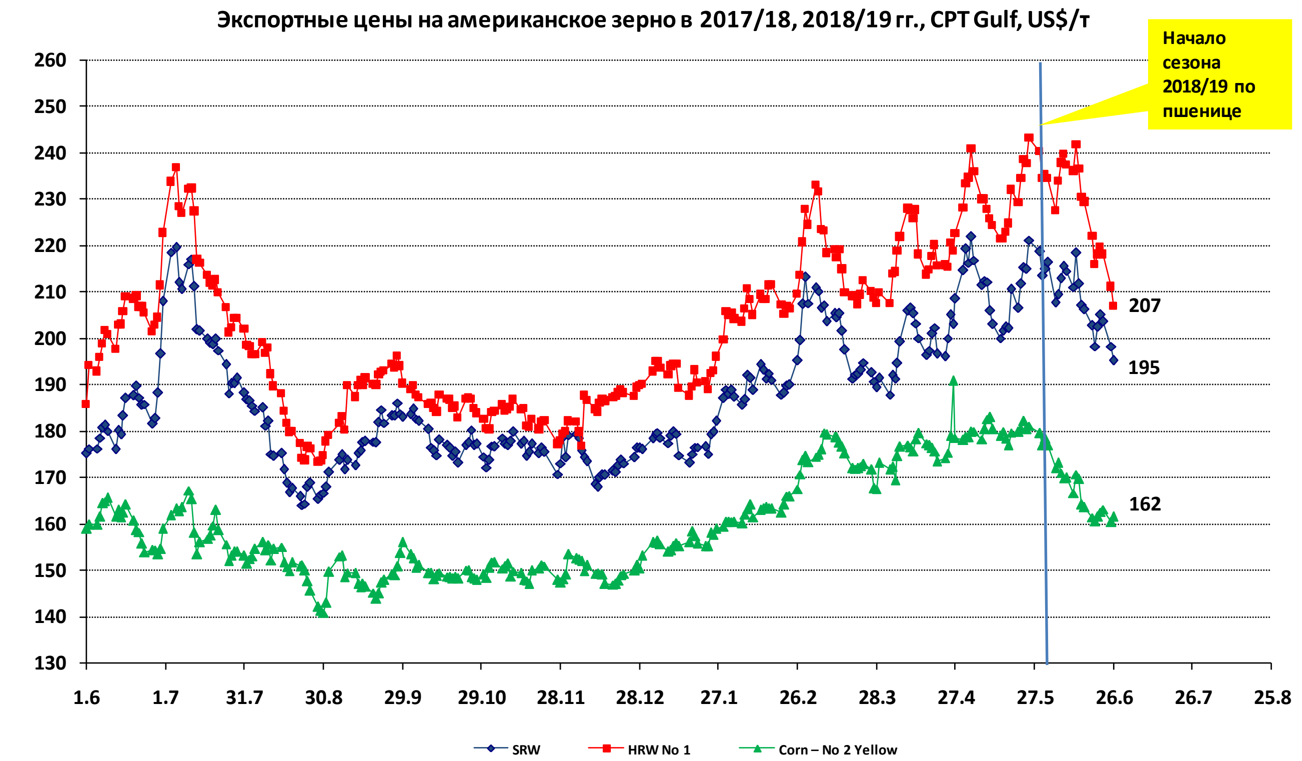
Цены предложения на мировых рынках, US$/т.

Страна/тип зерна	**Район экспорта**	**26 июня**	**изм. к 22 июня**	**год назад**
США				
Пшеница				
HRW 11.5	FOB Мексик. залив	225	-12	229
SRW	FOB Мексик. залив	205	-8	189
NS/DNS 13.5	FOB Тихий океан	253	-6	304
NS/DNS 14.0	FOB Тихий океан	258	-6	307
SRW	CPT Мексик. залив	195	-8	183
HRW No 1, 12 %	CPT Мексик. залив	207	-11	203
1 DNS, 14%	CPT Тихий океан	251	-6	293
Кукуруза	CPT Мексик. залив	162	-1	154
Кукуруза	FOB Мексик. залив	166	-2	156
Германия				
Пшеница. B-quality. 12 % min	FOB Балт. Море	212	0	203
Франция				
Ячмень, фуражный	FOB Руан	193	-1	159
Пшеница №2	FOB Руан	199	-7	187
Пшеница №1	FOB Руан	203	-5	188
Пшеница №1	Атлант. побережье	206	-5	189
Кукуруза	Атлант. побережье	193	0	200
Румыния*				
Пшеница (протеин 12.5%)	FOB Констанца	200	1	181
Аргентина				
Пшеница	FOB Up River	257	-6	192
Кукуруза	FOB Up River	163	-4	145
Австралия				
ASW Wheat	FOB Аделаида	248	-1	220
Россия-Украина				
Пшеница мукомольная*	FOB. Черное море	199	0	187
Пшеница фуражная*	FOB. Черное море	187	-1	169
Фуражный ячмень*	FOB Черное море	190	0	159
Кукуруза фуражная	FOB Черное море	178	-1	173
Фрахт	**BDI**	1 323	-18	903
Нефть	**WTI**	70.5	1.95	44.2
Euro/US$	**ECB**	1.167	0.00	1.128
US$/ Рубль	**ЦБ РФ**	62.95	-0.84	59.00

*- котировки на июль

Экспортные цены предложения на американскую (US$/т, FOB Мексиканский залив) и французскую пшеницу (евро/т, FOB Руан).

дата котировки	19 июня		26 июня		15 июня		22 июня	
месяц поставки	июль	август	июль	август	июль	август	август	сентябрь
Франция								
Пшеница №1	171.80	172.73	173.80	174.73				
США								
HRW ord.					235	237	224	227
HRW 11.5					244	246	234	235
SRW					215	216	213	213



США

Уборка озимой пшеницы, % к площади сева

24.июн.17	17.июн.18	24.июн.18	среднее 2013-17
39	27	41	33

Состояние посевов озимой пшеницы, % к посевной площади

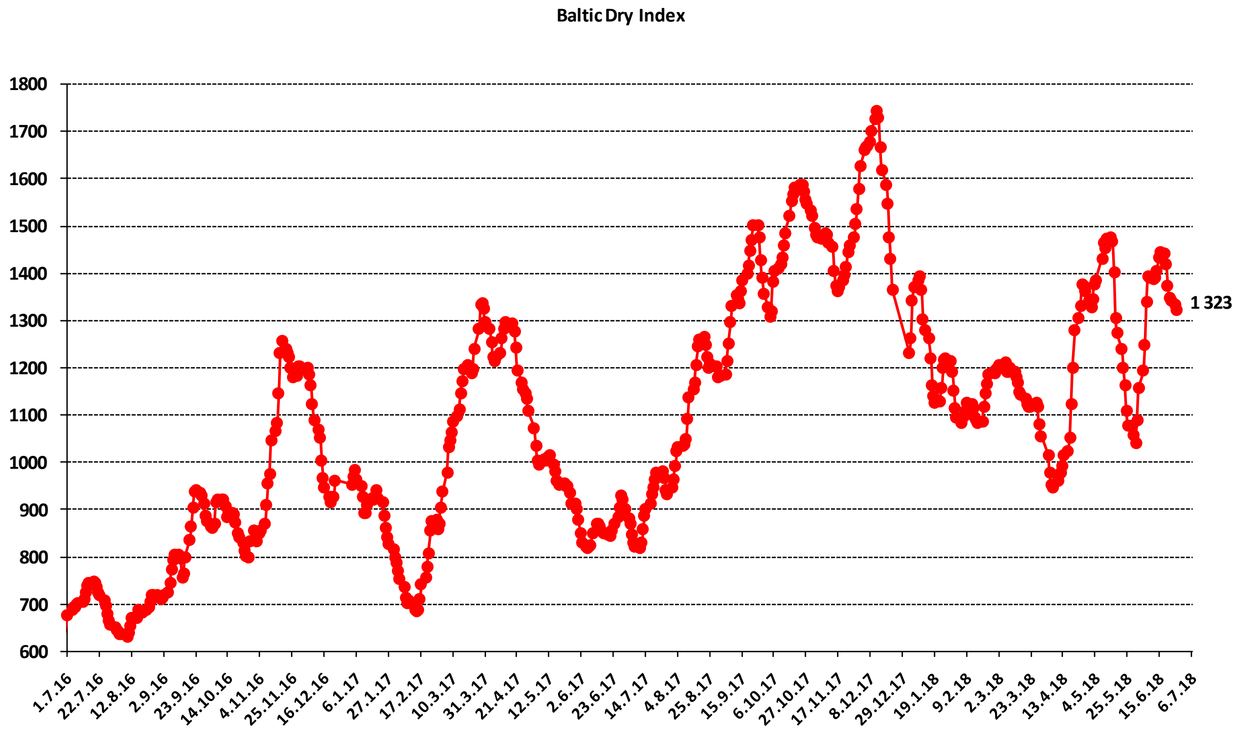
	очень плохое	плохое	удовлетворительное	хорошее	отличное
24.июн.18	15	19	29	28	9
17.июн.18	15	18	28	30	9
24.июн.17	4	12	35	40	9

Состояние посевов яровой пшеницы, % к посевной площади

	очень плохое	плохое	удовлетворительное	хорошее	отличное
24.июн.18	2	3	18	63	14
17.июн.18	1	2	19	64	14
24.июн.17	10	18	32	33	7

Состояние посевов кукурузы, % к посевной площади

	очень плохое	плохое	удовлетворительное	хорошее	отличное
24.июн.18	1	4	18	58	19
17.июн.18	1	3	18	59	19
24.июн.17	2	6	25	55	12



Источники данных: собственные опросы, Росстат, Минсельхоз РФ, ЦБ РФ, ФТС, НТБ, meteoinfo.ru, ВНИИСХМ, US Wheat Associates, DIMEAGRO, Canadian Wheat Board, Eurostat, FranceAgriMer, ABARES, Dow Jones, agriculture.com, USDA, IGC, Reuters, Bloomberg, agrochart.com.