

РЕКОРДЫ ПЕРВОЙ ПОЛОВИНЫ СЕЗОНА 2020/21 ЧТО ДАЛЬШЕ?

Руководитель
Аналитического центра Русагротранс
Игорь Павенский

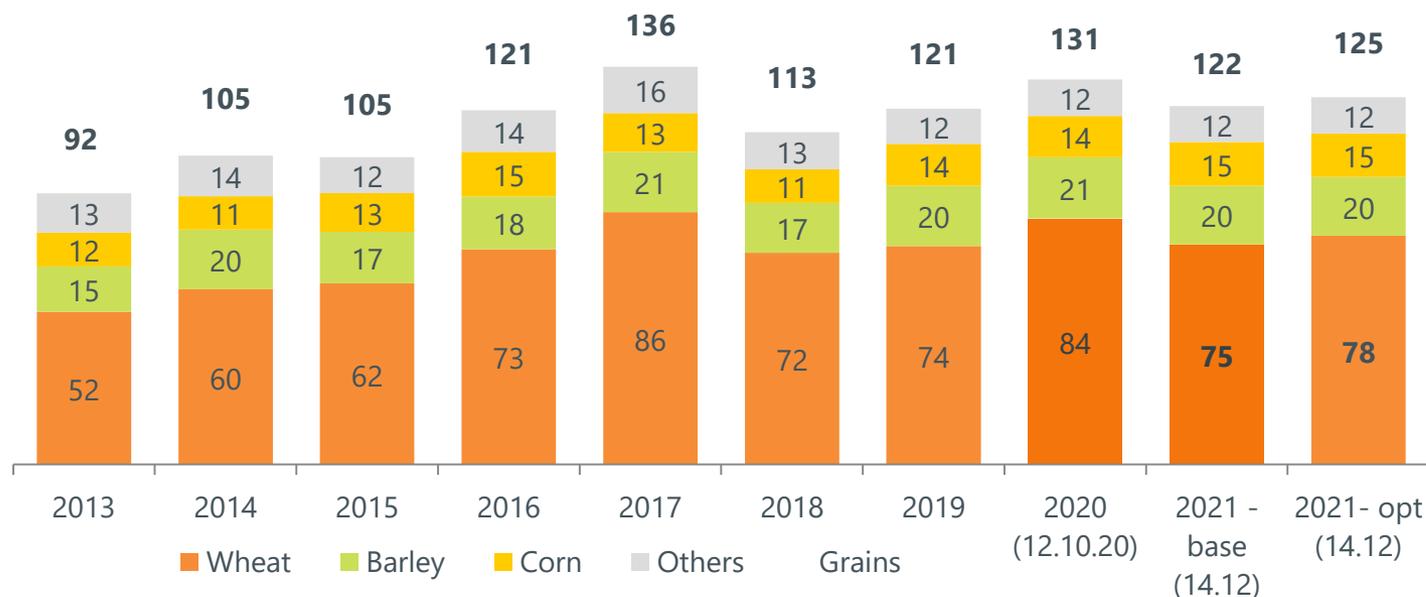


● Live |  МОСКОВСКАЯ
БИРЖА |  ВТБ Капитал

КОНФЕРЕНЦИЯ:
**ПОСТАВОЧНЫЙ ФЬЮЧЕРС
НА ПШЕНИЦУ:**
НОВЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ БИРЖЕВОГО РЫНКА

15 декабря в 15:00

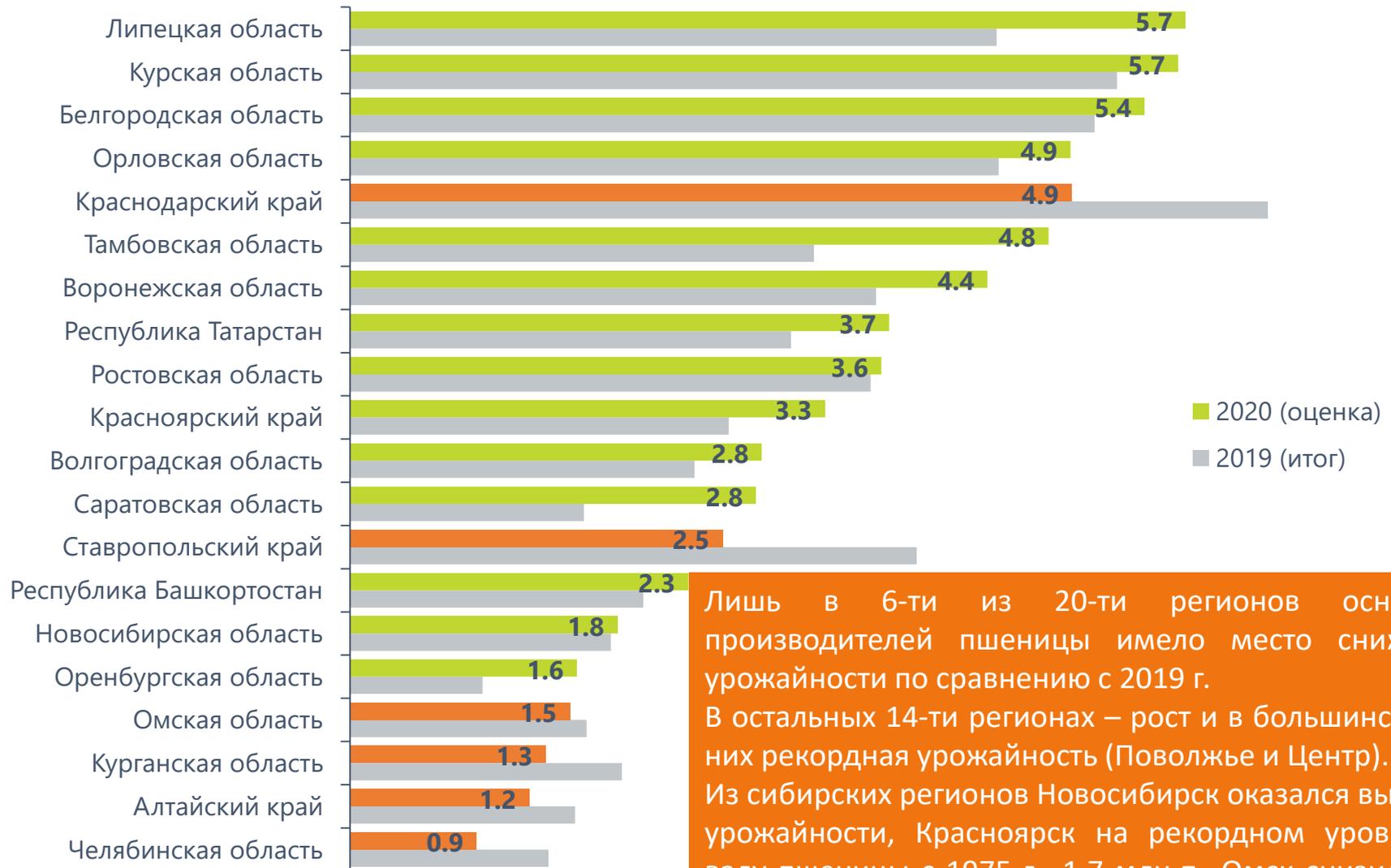
Grain production in Russia, mmt



Октябрьский прогноз Аналитического центра «Русагротранс» валового сбора зерновых в России в 2020 году составил **131,2 млн т**, что всего на 3% ниже 2017 года (135,5 млн т). Прогноз валового сбора пшеницы – **83,8 млн т** (также минус 3% к рекорду 2017 г.), ячменя – **21 млн т** – второй показатель после 2008 г. (23 млн. т) , кукурузы – **14 млн т** (минус 0,3 млн т к 2019 г.) – третий урожай после 2016 и 2019 гг. несмотря на засуху на Юге и снижения урожайности в Центре за счет роста площадей в Центре.

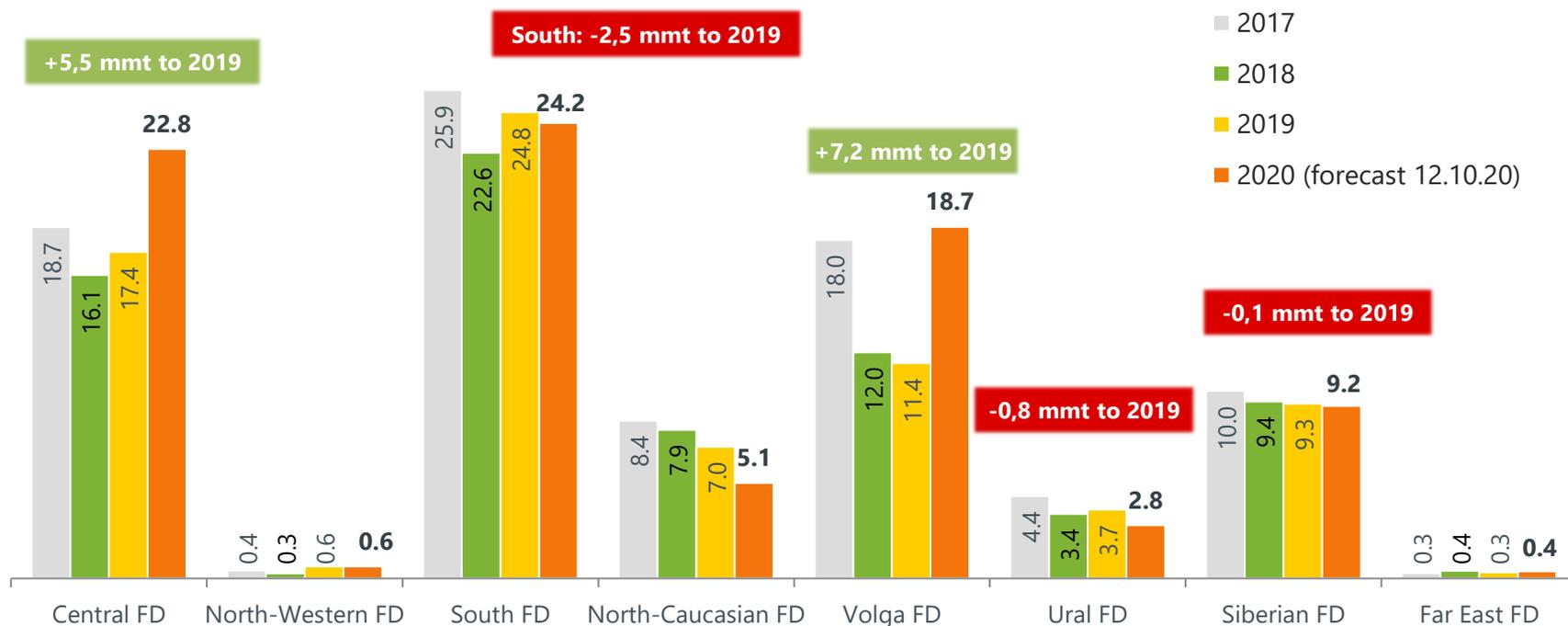
Прогноз на 2021 год составляет 122-125 млн т, а пшеницы 75-78 млн т – ближе к уровню 2019 г. в базовом прогнозе. Снижение урожая пшеницы в 2021 году ожидается в связи с беспрецедентно плохим состоянием озимых в ряде регионов из-за осенней засухи, и несмотря на рекордные площадь сева – плюс 0,7 млн. га к 2019 г. – до 17,8 млн. га Наиболее пострадавшие регионы – Ростовская область, Ставропольский край, Волгоградская и Воронежская области.

УРОЖАЙНОСТЬ ПШЕНИЦЫ В 2020 Г В СРАВНЕНИИ С 2019 Г., БУНКЕРНЫЙ ВЕС, Т/ГА



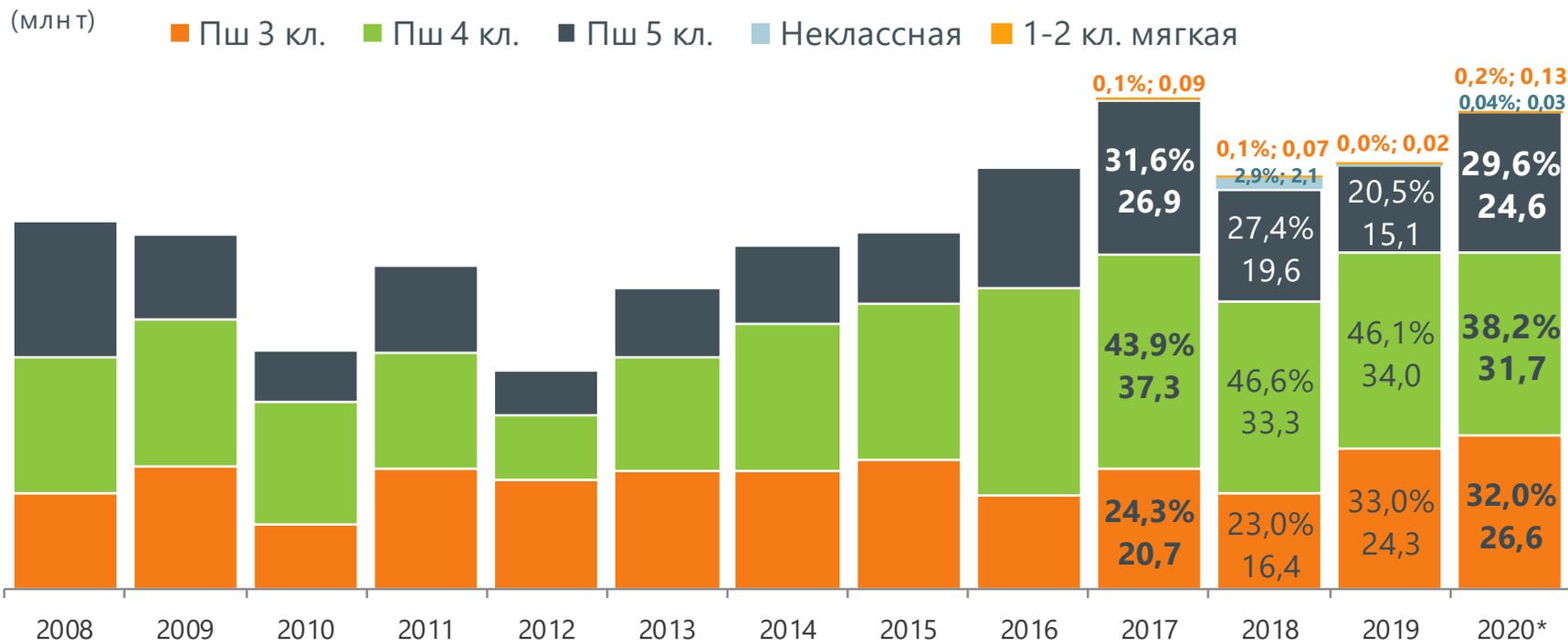
Лишь в 6-ти из 20-ти регионов основных производителей пшеницы имело место снижение урожайности по сравнению с 2019 г. В остальных 14-ти регионах – рост и в большинстве из них рекордная урожайность (Поволжье и Центр). Из сибирских регионов Новосибирск оказался выше по урожайности, Красноярск на рекордном уровне по валу пшеницы с 1975 г. -1,7 млн т., Омск снизился не значительно.

Wheat production by regions in Russia, mmt



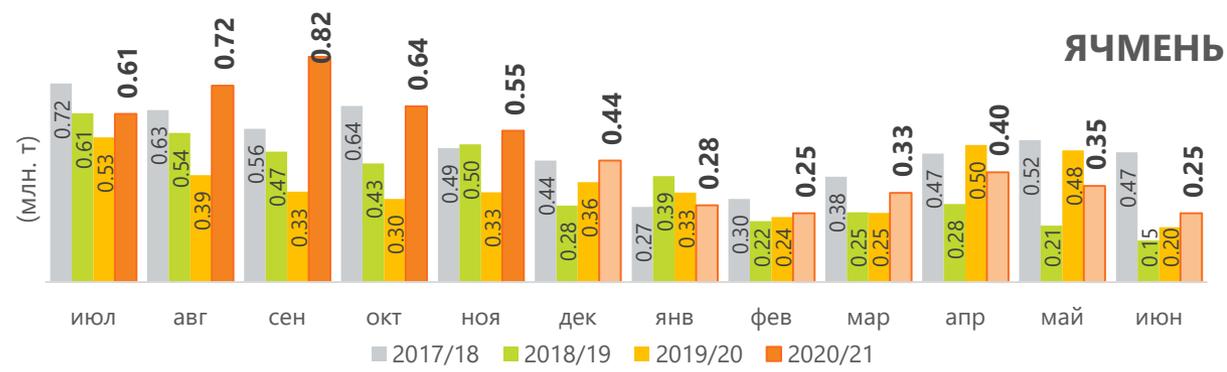
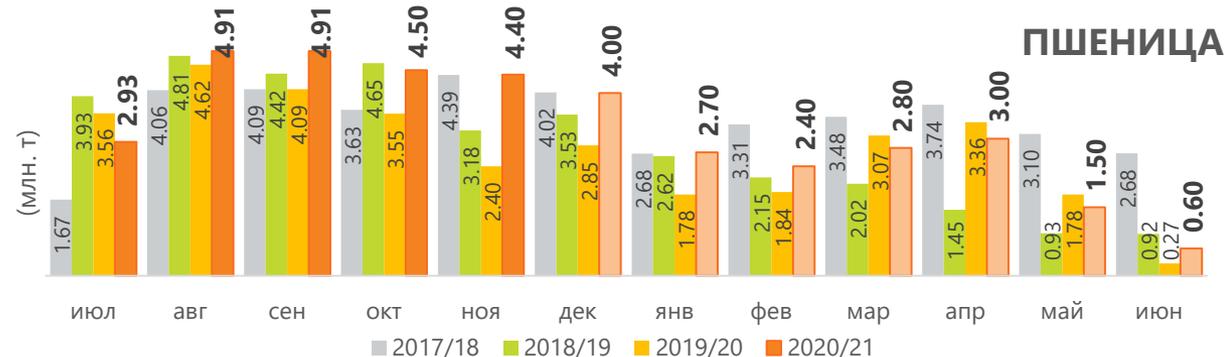
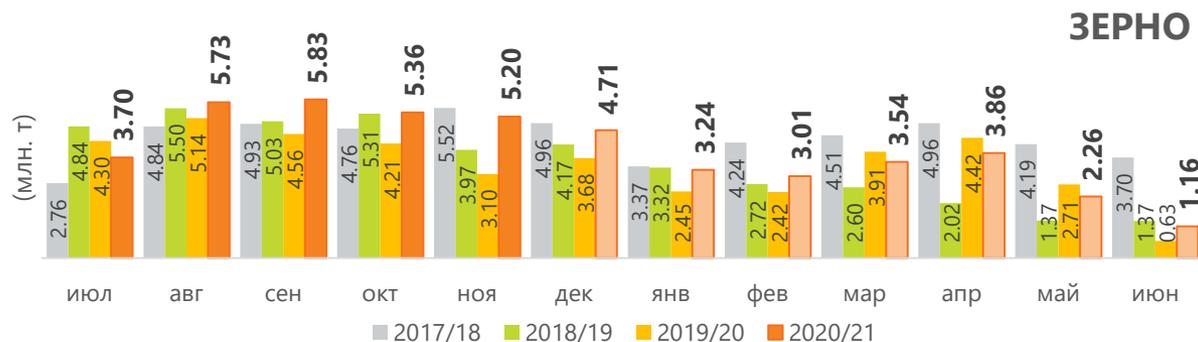
- Оценка сбора пшеницы в **Южном ФО** и **Северо-Кавказском ФО** составляет **29,3 млн т**, что на 2,4 млн т ниже 2019 года и является самым низким с 2015 года (26,8 млн. т).
- Оценка сбора пшеницы в **Центральном ФО** на фоне сохранения благоприятных погодных условий и высокой текущей урожайности составил рекордные **22,8 млн т**, что на 5,5 млн т выше, чем в 2019 году, и на 4,1 млн т превышает предыдущий рекорд 2017 года.
- Оценка урожая пшеницы в **Приволжском ФО** – рекордные **18,7 млн т** (+7,2 млн т к 2019 г. и +0,7 млн т к предыдущему рекорду 2017 г.).
- Прогноз сбора пшеницы в **Уральском ФО** – **2,8 млн т** (-0,8 млн т к 2019 году, минимум с 2014 года).
- Прогноз сбора пшеницы в **Сибирском ФО** – **9,2 млн т** (-0,1 млн т к 2019 году, минимум с 2013 года), несмотря на засуху, которая затронула практически все регионы, кроме Красноярского края.

РАСЧЕТ ВАЛОВОГО СБОРА МЯГКОЙ ПШЕНИЦЫ ПО КЛАССАМ В 2020 Г*

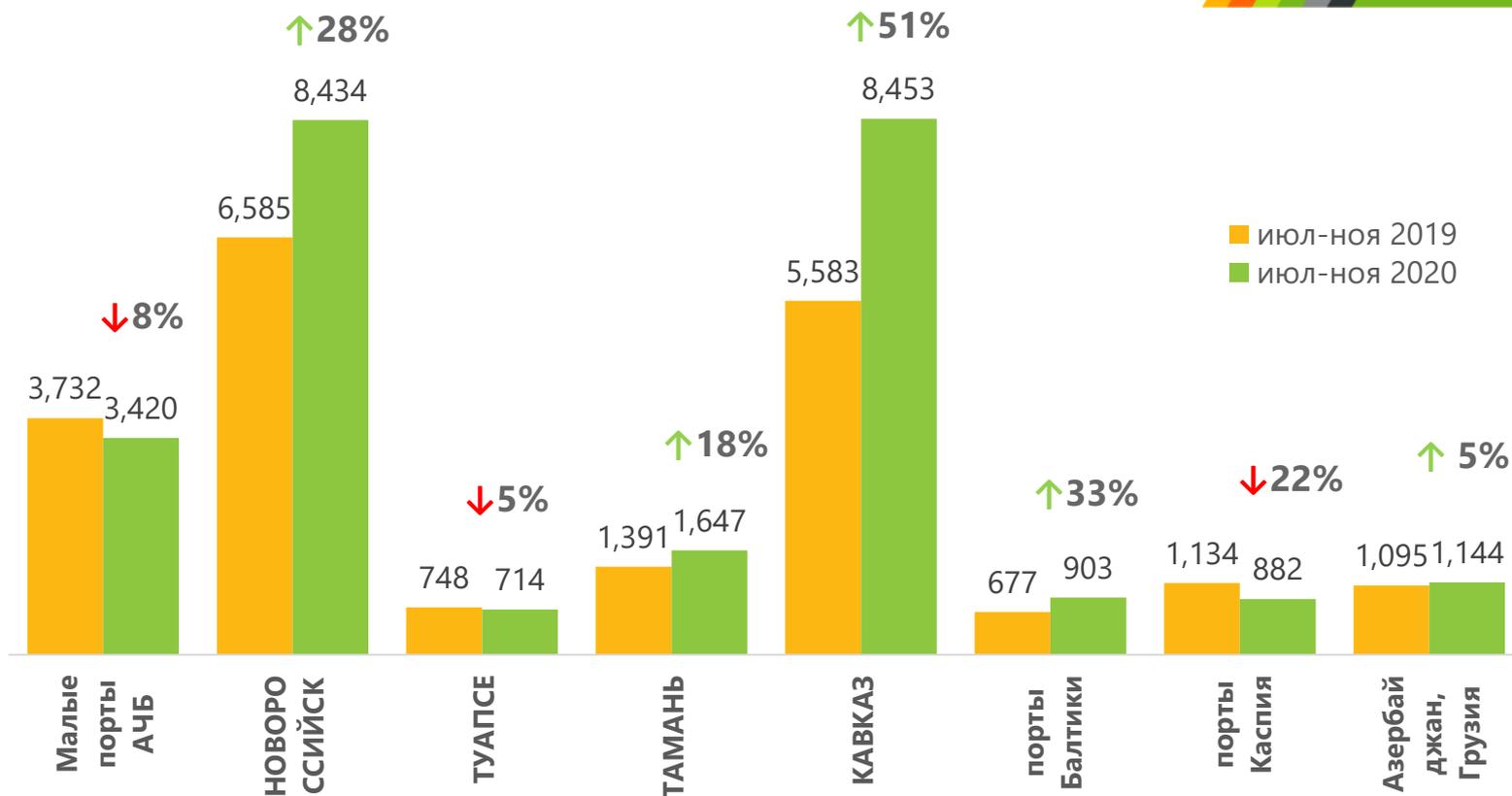


*Расчет на основании прогноза валового сбора пшеницы Русагротранс и данных о доле классов мягкой пшеницы ФГУП ЦОКЗ по сост. на 05.10.2020

В 2020 г. при прогнозе валового сбора всей пшеницы на уровне 83,8 млн. т против 74,45 млн. т в 2019г. (в т.ч. только мягкая пшеница без учета 1 и 2 класса и дурума – 83,0 млн. т против 73,7 млн. т в 2019г.) и при текущем соотношении долей качества, валовой сбор **3 класса ожидается на рекордном уровне – 26,6 млн. т** и на 5,9 млн. т больше 2017 года. При этом **валовой сбор 4 класса – основной экспортной позиции сократится до 31,7 млн. т** (-2,3 млн. т к 2019г. и -5,6 млн. т к 2017г.), а **валовой сбор фуражной пшеницы также возрастет до уровня в 24,6 млн. т** (+9,5 млн.т к 2019г.), но будет ниже на 2,3 млн. т, чем 2017г.

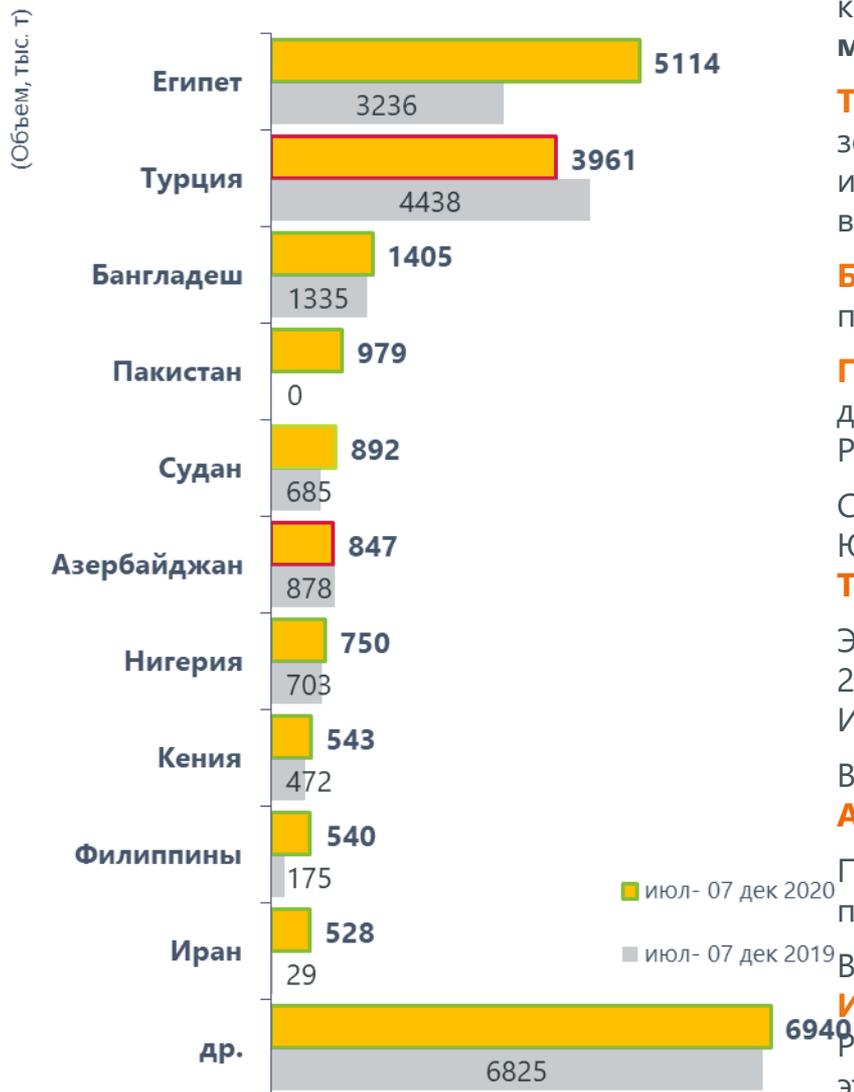


- В июле–ноябре 2020 экспорт зерна был вышел на рекордный уровень – **25,8 млн. т** против 21,3 млн т в 2019 (пред. рекорд в 2018- 24,7 млн т .
- Экспорт пшеницы также стал рекордным – **21,7 млн. т** против 18,2 млн. т в 2019 (пред. рекорд в 2018 г. - 21 млн т).
- Вывоз ячменя также рекорд – **3,3 млн. т** против 1,88 млн. т в 2019 г. (рекорд 2017 г. - 3 млн т.)
- Вывоз кукурузы на крайне низким уровне в **0,78 млн. т** – в 1,5 раза ниже прошлого года
- За весь сезон 2020/21 экспорт зерна ожидается значительно выше предыдущих двух сезонов без учета стран ЕАЭС – **47,6 млн т (51 млн. т с ЕАЭС и зернобобовыми)** .
- Прогноз экспорта пшеницы в 2020/21 также превышает уровень двух прошлых сезонов - **38,7 млн т (40 млн. т с ЕАЭС)**.
- Прогноз вывоза ячменя также выше уровня прошлых сезонов - **5,6 млн т, кукурузы – 3,2 млн. т**



- В июле–ноябре 2020 сократились отгрузки **в портах Каспия** (↓22%), **малых портах АЧБ** (↓8%) и **Туапсе** (↓5%). **Порт Кавказ** в 1,5 раза увеличил отгрузку - до 8,45 млн т (↑51%), **Тамань** – с 1,39 до 1,65 млн. т (↑18%). Начался рост **в портах Балтики и в направлении Финляндии** (↑33%) на фоне рекордных объемов в Центре и проблем с урожаем в Европе. Незначительно подросли отгрузки в **Азербайджан** (↑5%). **Новороссийск** отгружает рекордными темпами: июль–ноябрь 2020г. на ↑28% выше уровня июля–ноября 2019г.
- Доля ЖД в направлении терминалов Новороссийска в июле-ноябре 2020г. выросла с 47% до 64%, в том числе за счет роста мощностей по жд выгрузке почти на четверть.** На малых портах и на Кавказ она составляет около 8,7% против 3,4% ранее. На порт Тамань доля ЖД также возросла в июле-ноябре до 12% против 3% год назад.

РЕЙТИНГ СТРАН НАЗНАЧЕНИЯ ЭКСПОРТА ПШЕНИЦЫ ИЮЛЬ– 07 ДЕКАБРЯ 2020 (БЕЗ СТРАН ЕАЭС)



Египет вновь занял первое место в рейтинге крупнейших стран-импортеров российской пшеницы – **5,1 млн т** (в ↑1,58 раза к показателю предыдущего сезона).

Турция сместилась **на второе место** – **3,96 млн т** зерна против 4,44 млн т в сезоне 2019/20. Турецкие импортеры сокращают ввоз пшеницы на фоне роста валового сбора в стране и девальвации лиры.

Бангладеш (3-е место) немного нарастил закупки пшеницы в России – с 1,34 млн т до **1,41 млн т**.

Пакистан увеличил поставки пшеницы с нуля до **979 тыс. т**. Основные поставки в страну обеспечивают Россия и Украина.

Существенный рост фиксируется и по другим странам Юго-Восточной Азии: **Филиппины** (со 175 до 540 тыс. т), **Таиланд** (с нуля в прошлом сезоне до 380 тыс. т).

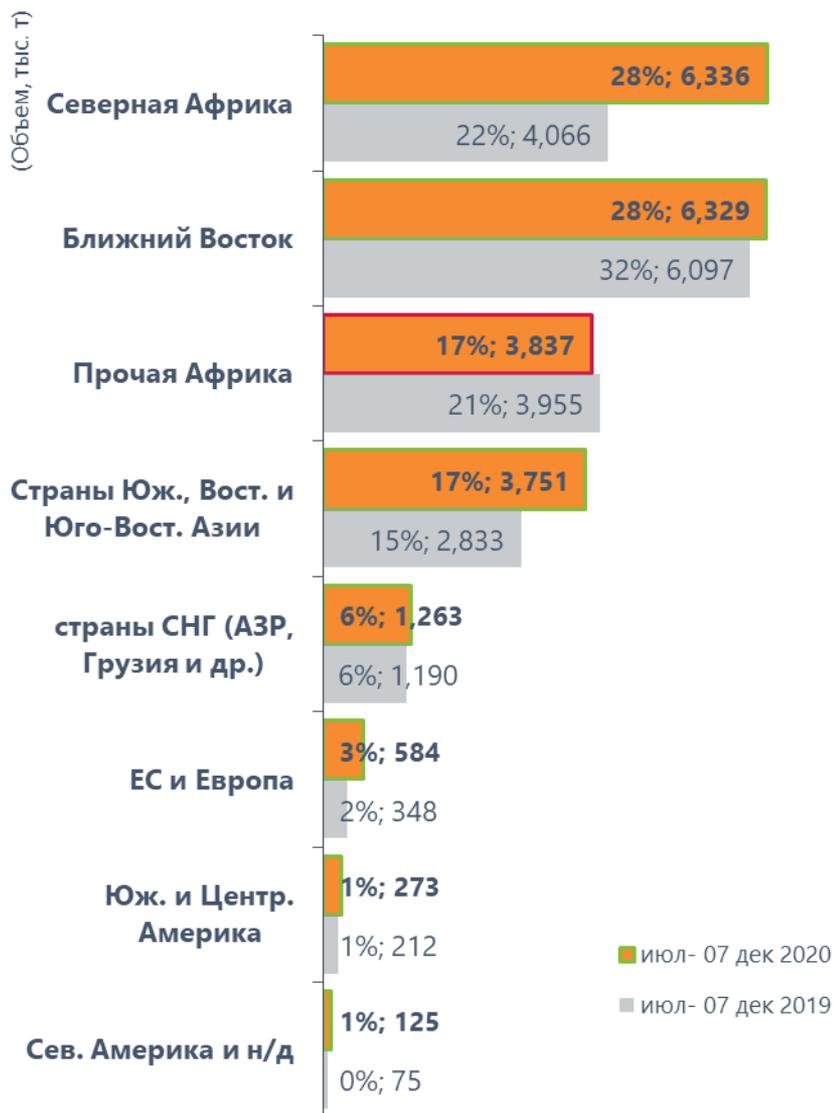
Экспорт российской пшеницы в **Иран** вырос в 18 раз – с 29 до **528 тыс. т**. (в прошлом сезоне активные поставки в Иран начались ближе к концу 2019 года)

Выросли поставки **в отдельные страны остальной Африки** (Нигерия, Кения, Сенегал)

После 4-х летнего перерыва возобновились поставки пшеницы в **Саудовскую Аравию** -123,5 тыс. т.

Впервые сезона 2018/19 начались поставки пшеницы в **Иорданию**, которая импортировала из России 117,5 тыс. т. Растут поставки в **Бразилию** несмотря на того, что на этом рынке крайне высока конкуренция с Аргентиной, в 2018/19 за весь сезон- 26,2 тыс. т, в 2019/20 - 91,7 тыс. т, а в 2020/21 уже вывезено 237,6 тыс. т

ОСНОВНЫЕ РЕГИОНЫ НАЗНАЧЕНИЯ ЭКСПОРТА ПШЕНИЦЫ ИЮЛЬ– 07 ДЕКАБРЯ 2020 – РАСШИРЕНИЕ ГЕОГРАФИИ



Все регионы мира нарастили объемы импорта российской пшеницы за исключением некоторых стран Африки.

Северная Африка лидирует в закупках российской пшеницы – вывезено **6,34 млн т** против 4,07 млн т годом ранее. При этом доля региона в общем российском экспорте выросла с 22% до 28%.

Ближний Восток нарастил закупку в России – **6,33 млн т** против 6,1 млн т годом ранее. Доля региона сократилась с 32% до 28%.

Прочие страны Африки в целом незначительно сократили закупку с 3,96 млн т до **3,84 млн т**, доля региона соответственно сократилась с 21% до 17%.

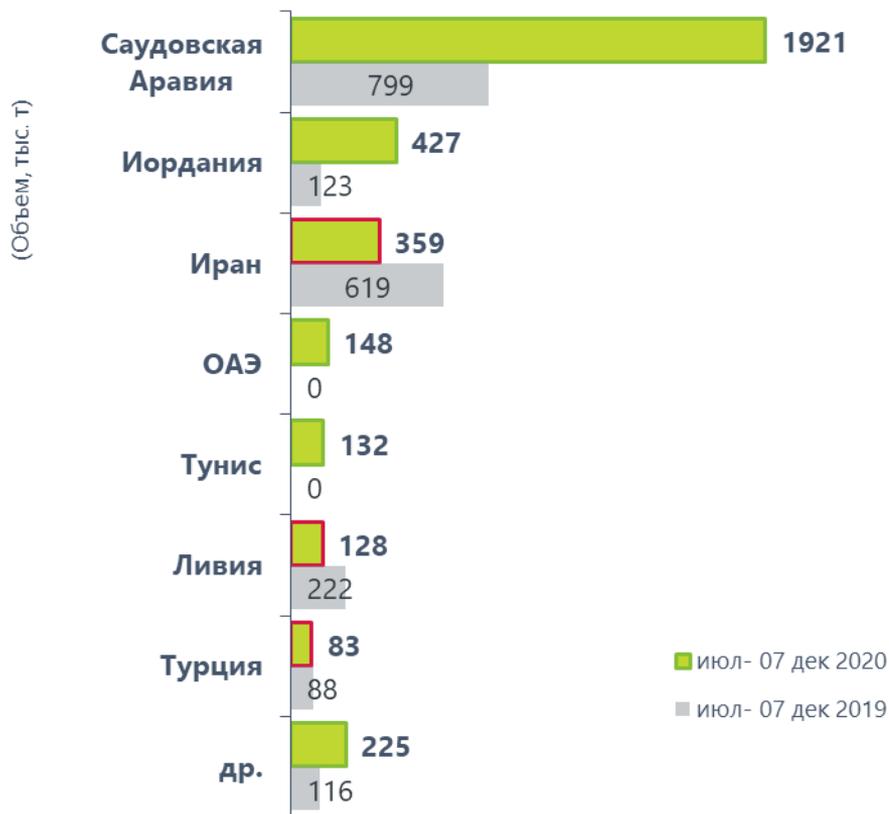
Страны ЮВА на треть увеличили импорт российской пшеницы – до 3,75 млн т. Доля выросла с 15% до 17% в основном за счет поставок в Юго-Восточную (Филиппины, Таиланд) и Южную Азию (Бангладеш, Шри-Ланка, Пакистан).

ЕС и страны Европы завезли **584 тыс. т** российской пшеницы против 348 тыс. т годом ранее. Доля выросла с 2% до 3%. Прирост обеспечили Финляндия, Норвегия, Румыния, а также в меньшей степени Испания, Италия и Германия.

Центральная Америка (Бразилия и Никарагуа) ввезли **273 тыс. т** против 212 тыс. т годом ранее, доля в российском экспорте сохранилась на уровне 1,2%.

Северная Америка (Мексика) ввезла **71 тыс. т** против 69 тыс. т, сохранив долю в российском экспорте – 0,3%.

РЕЙТИНГ СТРАН НАЗНАЧЕНИЯ ЭКСПОРТА ЯЧМЕНЯ ИЮЛЬ– 07 ДЕКАБРЯ 2020 (БЕЗ СТРАН ЕАЭС)



Саудовская Аравия лидирует - **1,92 млн т** ячменя против 0,8 млн т в сезоне 2019/20 (**↑** в 2,4 раза). Саудиты увеличили закупки российского ячменя на тендерах SAGO.

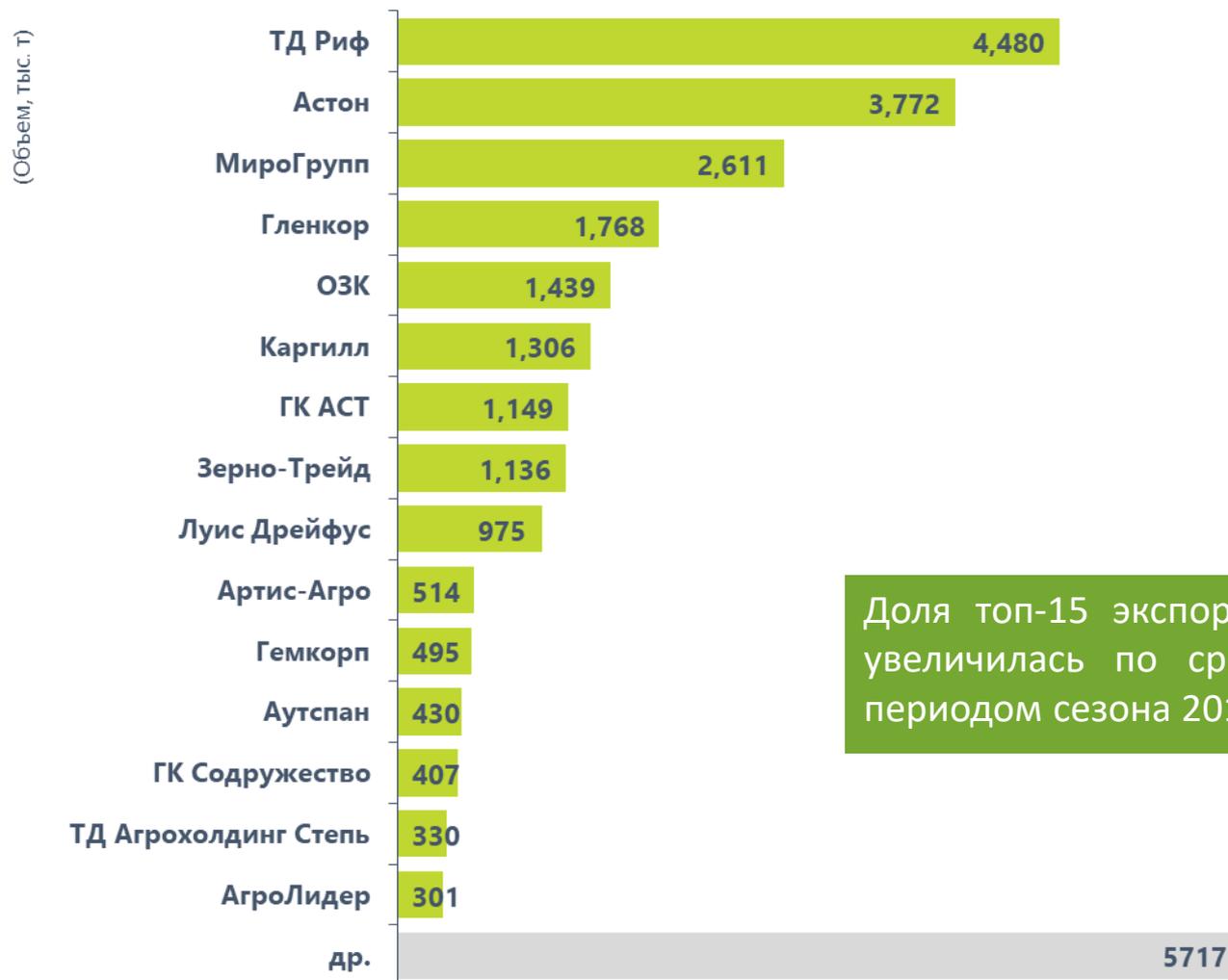
Иордания на втором месте в рейтинге крупнейших стран-импортеров - **427 тыс. т** против 123 тыс. т с июля по 07 декабря 2019 (**↑** 3,5 раза). Рост к прошлому сезону обусловлен существенным спросом.

Иран сократил закупки ячменя в России на **↓42%** – с 619 до **359 тыс. т**.

Ливия на **↓42%** сократила закупки российского ячменя – **128 тыс. т** против 222 тыс. т в 2019/20.

ОАЭ закупил 5 карго российского ячменя впервые с мая 2020 г. (4 перевалкой в порту Кавказ + часть карго с НКХП), **Тунис** - 5 карго (1 Тамань+3 НКХП+1 КСК)

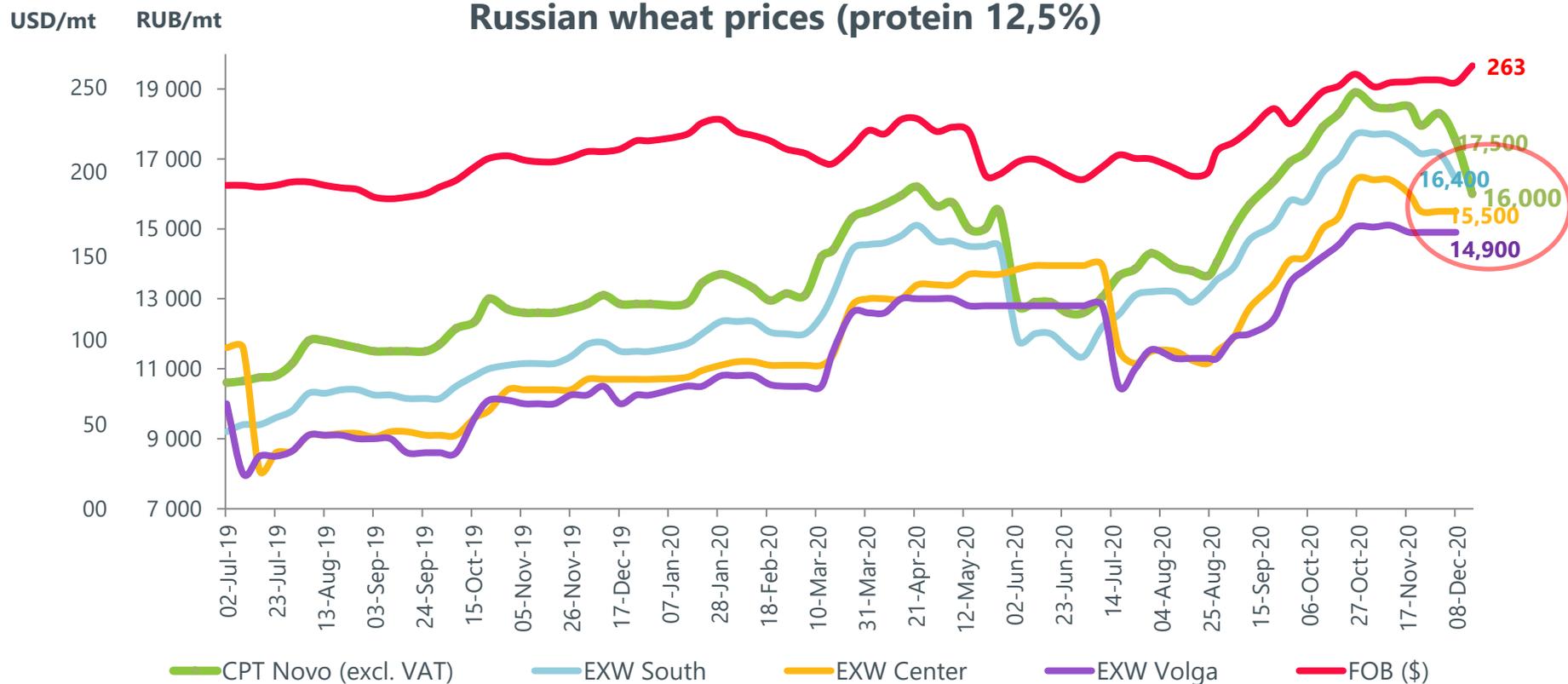
РЕЙТИНГ ЭКСПОРТЕРОВ ЗЕРНА ИЮЛЬ–07 ДЕКАБРЯ 2020 (БЕЗ СТРАН ЕАЭС)



Доля топ-15 экспортеров российского зерна увеличилась по сравнению с аналогичным периодом сезона 2019/20 с 71% до 79%.

ДИНАМИКА ЦЕН НА ПШЕНИЦУ (ПРОТЕИН 12,5%)

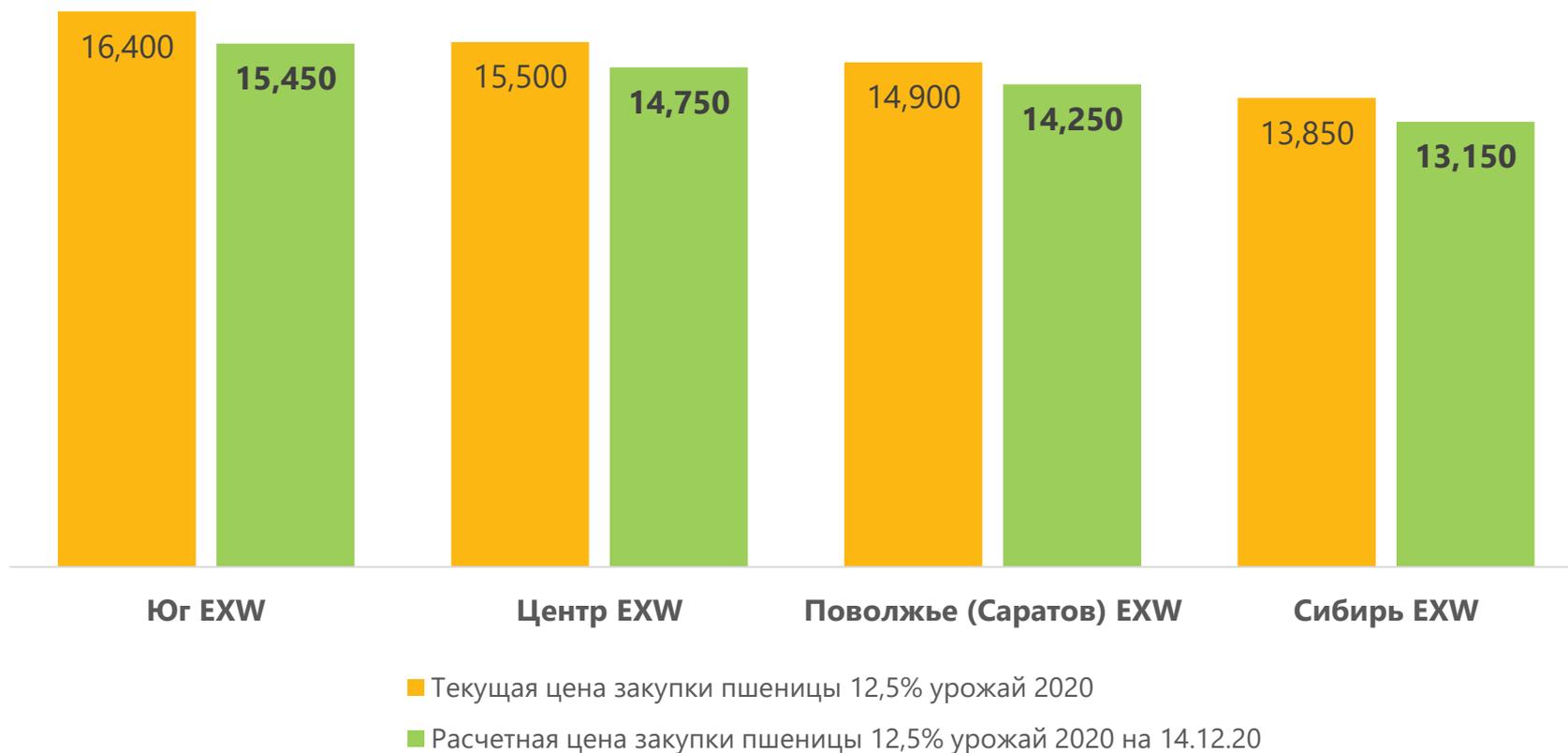
В 2019/20–2020/21, РУБ./Т



К концу октября- началу ноября цены внутреннего рынка достигли пиковых значений. Пшеница 12,5 торговалась на усл. СРТ на уровне 19 тыс. р без НДС, что на 6 тыс. р/т превысило уровень начала текущего сезона, а в региона в зависимости от удаленности к портов от 14,5 до 18 тыс. р/тону без НДС

Падение экспортных цен и укрепление курса рубля способствовали том, что цены внутреннего рынка начали корректироваться вниз и к декабрю падение достигло 1,5 тыс. рублей. Так цена СРТ в порту опустилась до 17,5 тыс. р /тонн без НДС.

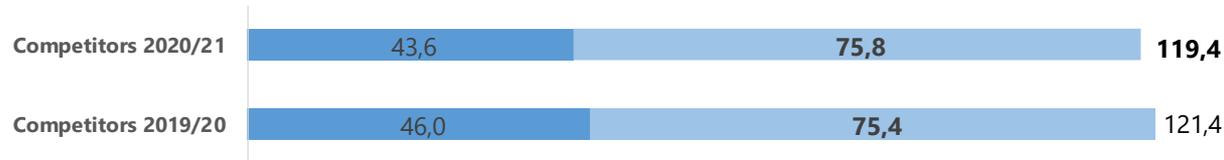
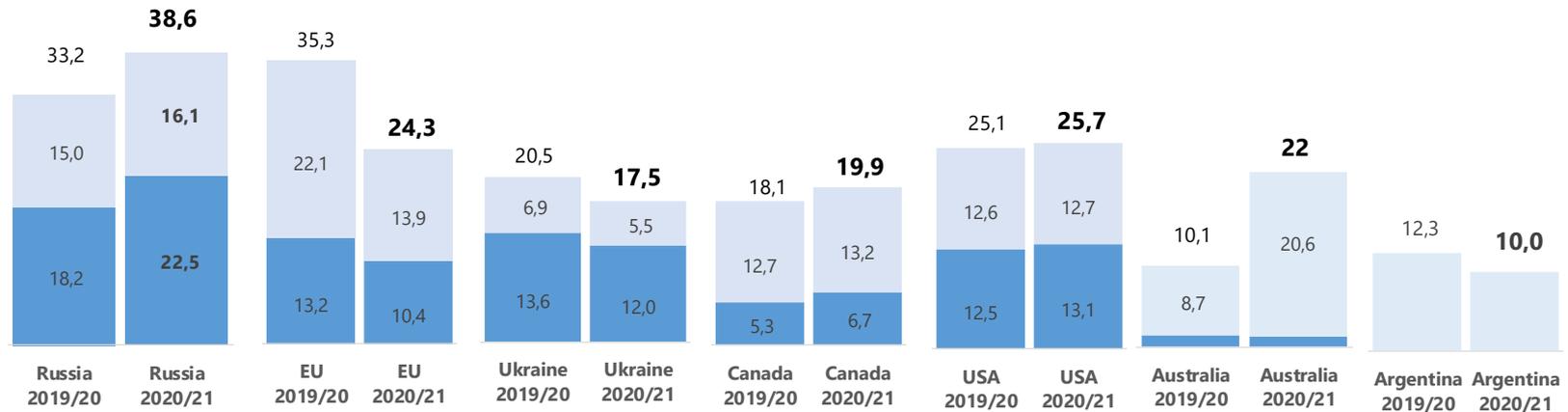
На фоне планов Правительства РФ по введению пошлины в размере 25 евро/т сер. февраля 2021 г. цены спроса СРТ-Новороссийск со стороны экспортеров упали до 16 000 руб./т без НДС, тогда как цены FOB судя по предложениям на GASC – выросла с 254 до \$263/тону с поставкой в январе. Торговая активность на внутреннем рынке после резкого ценового падения находится на низком уровне. Рынок переосмысливает решение по пошлине.



Расчетные внутренние цены на пшеницу при поставке по железной дороге на Новороссийск в январе (FOB \$255/т, USDRUB 72,9) выше экспортного паритета по всем регионам.

ТЕМПЫ ЭКСПОРТА МЯГКОЙ ПШЕНИЦЫ ПО ОСНОВНЫМ СТРАНАМ-ЭКСПОРТЕРАМ ПО СОСТ. НА 07.12, МЛН Т

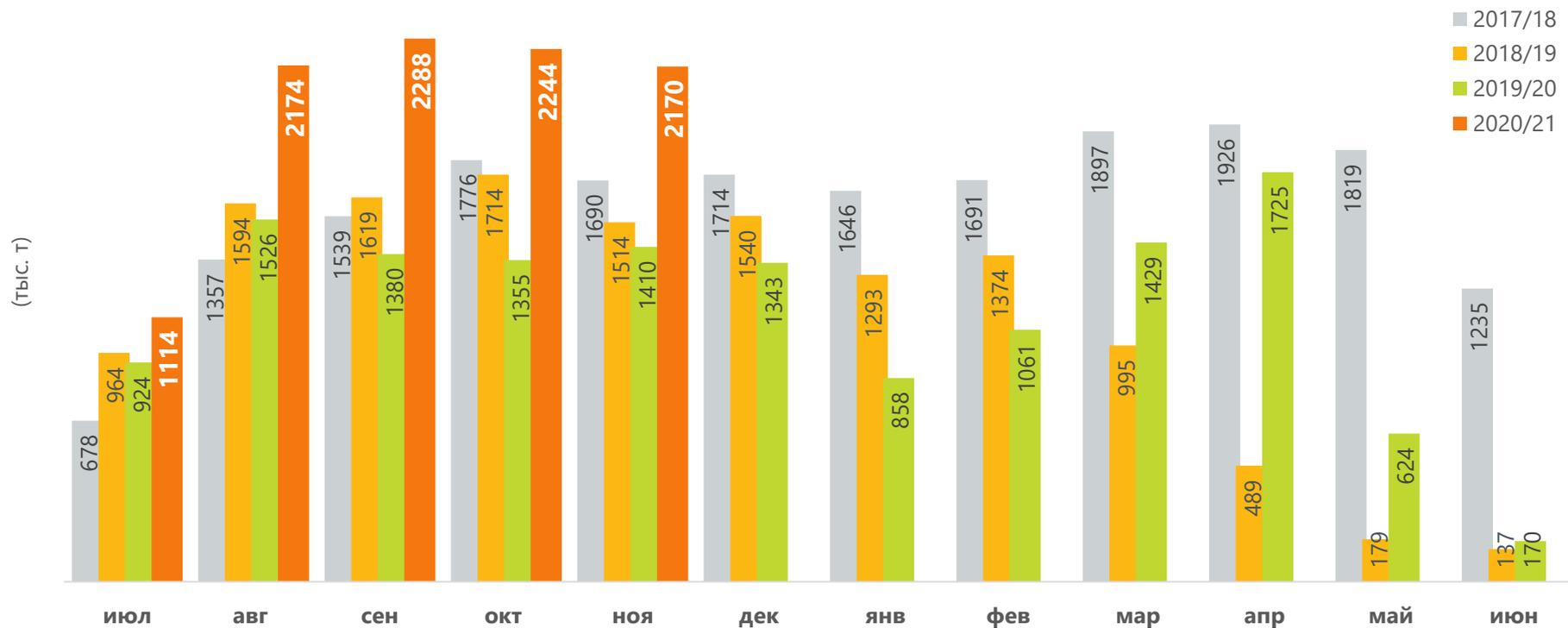
Common wheat exports paces by the major countries-exporters, 2019/20 and 2020/21, mmt



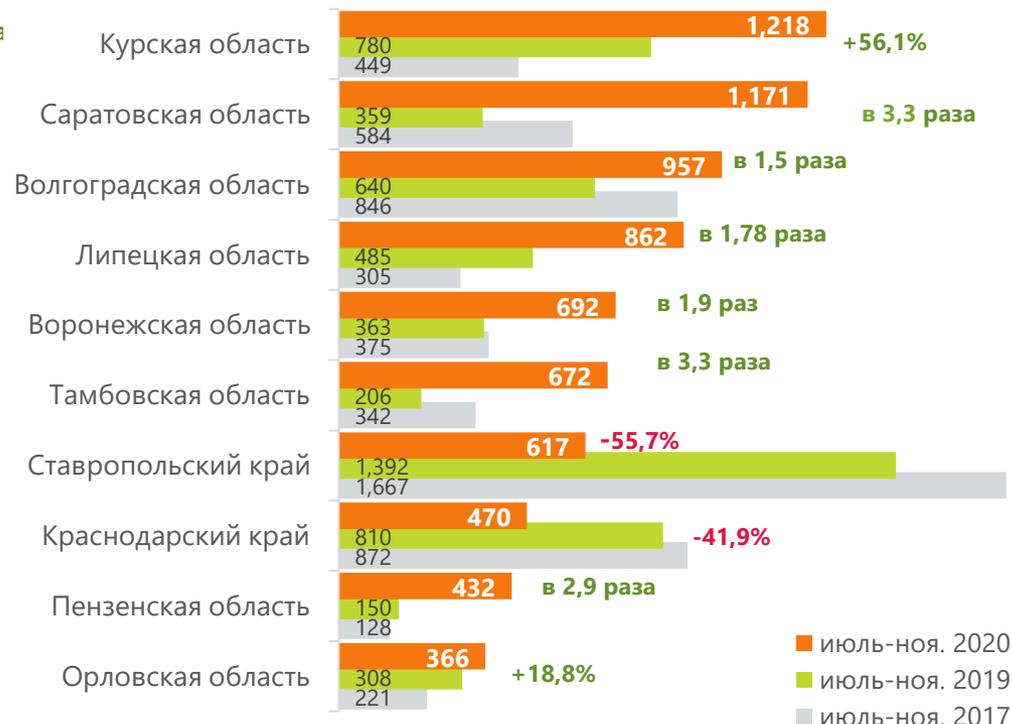
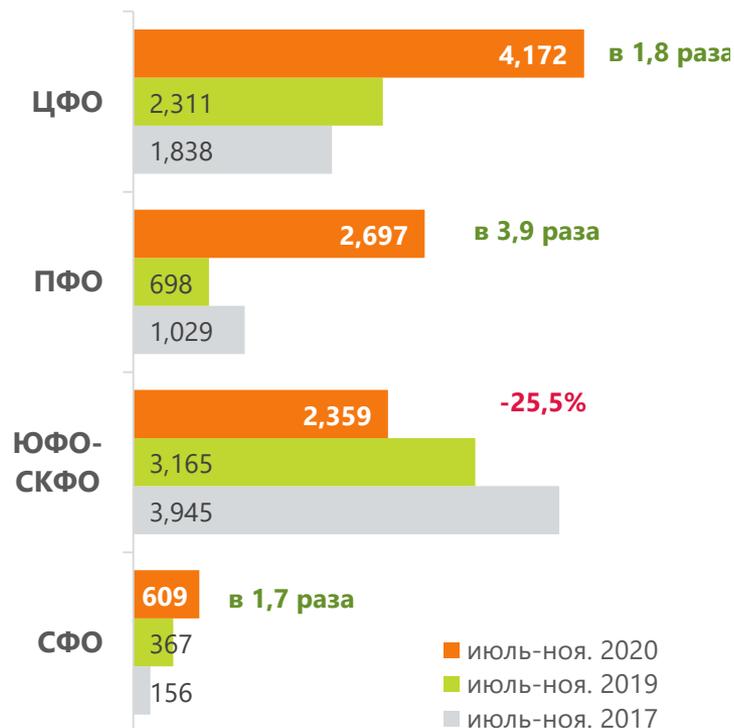
■ Export as of rep. date* ■ Left to export

- Несмотря на существенное снижение экспортного потенциала из ЕС и Украины во второй половине сезона, конкуренция на мировом рынке усилится из-за урожая в Австралии, который может превысить рекорд 2016/17 в 31,8 млн. т.
- В ЕС значительно вырос потенциал экспорта из стран Прибалтики, который в текущем сезоне сравнялся с потенциалом Франции, составив 6,9 млн т.
- Суммарный экспортный потенциал мягкой пшеницы России и основных конкурентов в 2020/21 составляет 158 млн т (+3,4 млн т к 2019/20). По прогнозу IGC, торговля всей пшеницей (вкл. дурум и муку) составит 186 млн т (+1,8 млн т к 2019/20), USDA – 192,1 млн т (+0,8 млн т). **Таким образом, если внутренние и экспортные цены на пшеницу в России не будут снижаться адекватно ситуации на мировом рынке и введенным пошлинам, потенциал экспорта из России до конца сезона может несколько сократиться с текущих 16 млн на декабрь 20-июнь 21.**

ДИНАМИКА ЭКСПОРТНЫХ ЖД ПЕРЕВОЗОК ЗЕРНА В СЕЗОНАХ 2017/18-2020/21

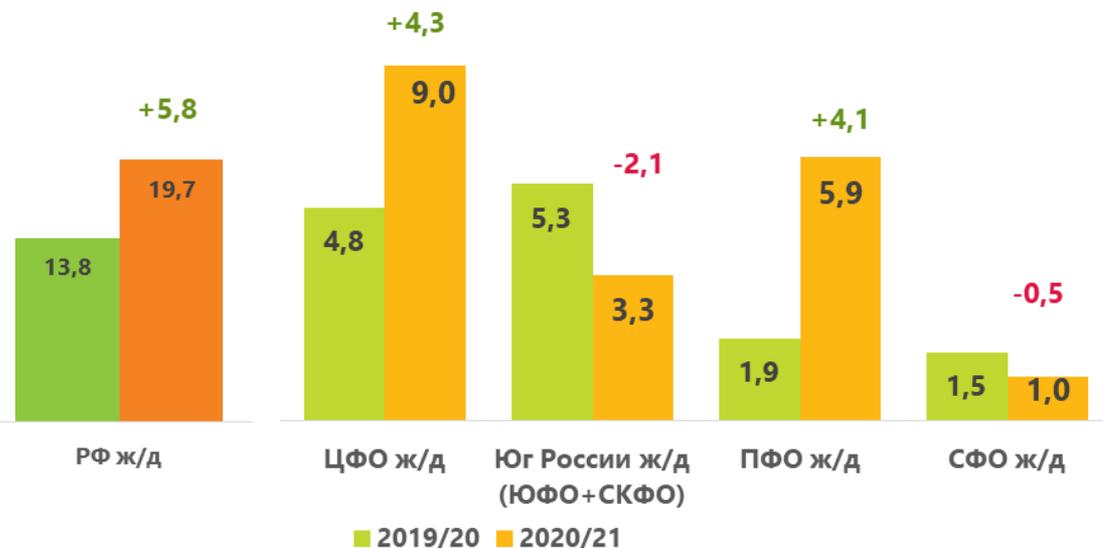
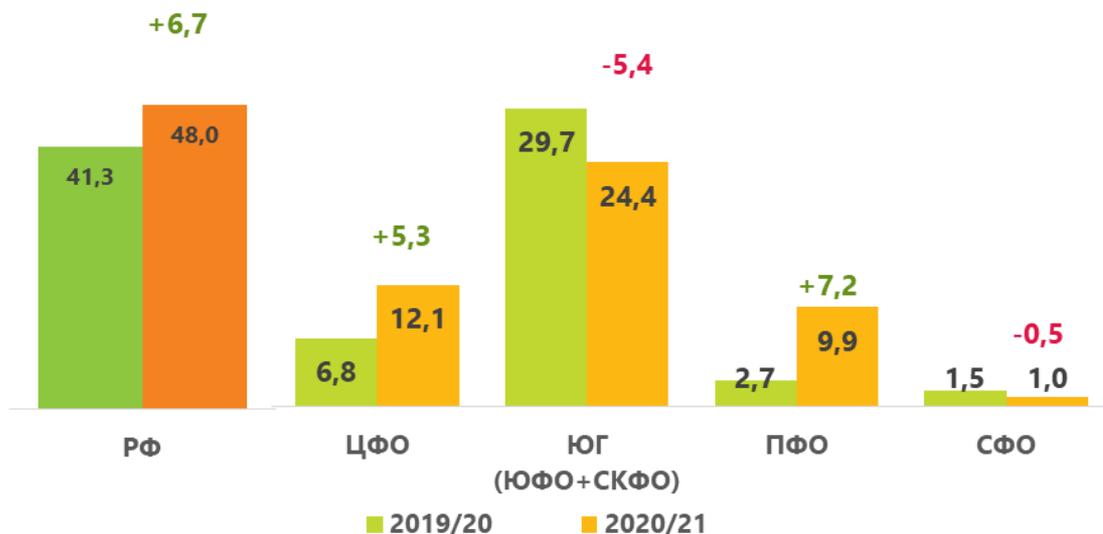


- В июле-ноябре 2020 г. по ЖД ежемесячно держатся рекордно высокие объемы. Всего за указанный период на экспорт вывезено около **9,99 млн. т зерна** - в 1,5 раза выше, чем в июл-ноя 2019 г. – 6,59 млн. т.
- На фоне роста перевозок из удаленных от портов регионов Центра и Поволжья доля ЖД в российском экспорте зерна в этом сезоне уже существенно выше по сравнению с аналогичным периодом прошлых лет – около 40% против 30% ранее.



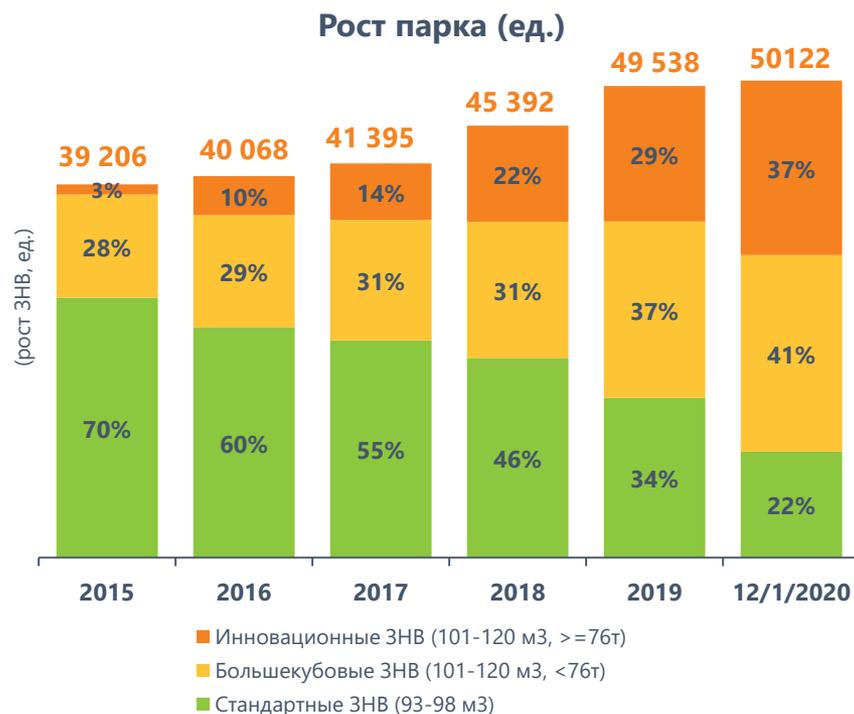
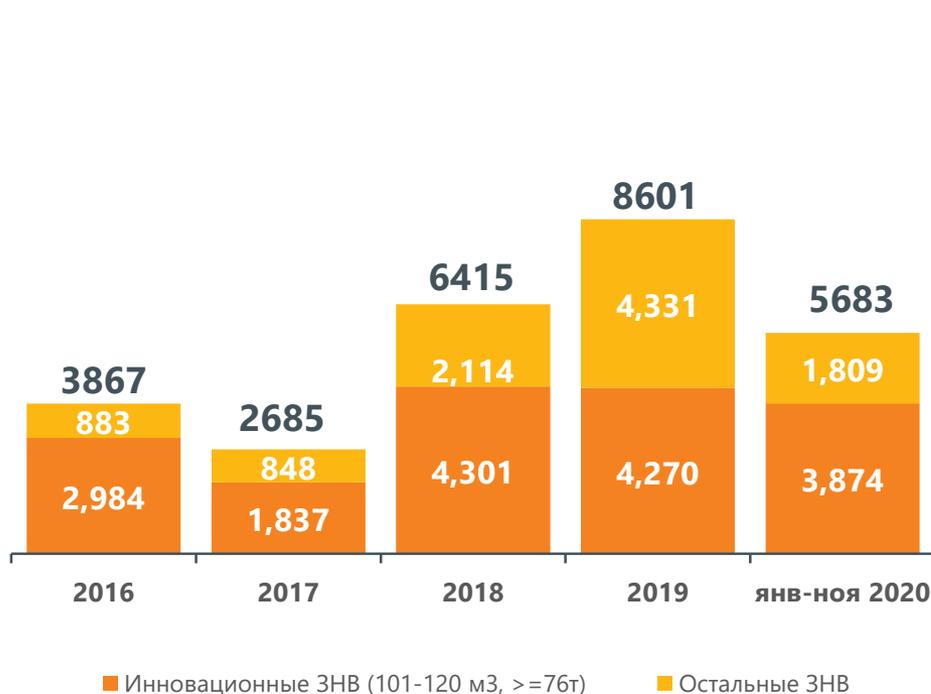
- С июля по ноябрь 2020 года на экспорт был перевезен рекордный объем зерна. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года он вырос в 1,5 раза - с 6,59 млн. т до **9,99 млн. т** (в 2017 г. – 7,04 млн. т).
- На фоне рекордно высокого урожая резко выросли экспортные ЖД отгрузки зерна из **Центра** – **4,17 млн. т** против 2,31 млн. т (+80,5%) и **Приволжья** – **2,7 млн. т** против 698 тыс. т (в 3,9 раза). Ранее начало уборки в **Сибири** привело к увеличению ЖД экспорта из этого региона – **609 тыс. т** против 367 тыс. т (в 1,7 р.). Сокращение валового сбора негативно сказалось на отгрузках зерна с **Юга (ЮФО+СКФО)** – минус 25,5% до **2,36 млн. т**.
- Выросли ЖД отгрузки зерна на экспорт из **Курской** - до **1,2 млн. т** (+56,1%), **Саратовской** - до **1,17 млн. т** (в 3,3 раза) и **Волгоградской областей** - до **957 тыс. т** (+49,6%). Сократились поставки из **Ставрополя** - до **617 тыс. т** (-55,7%) и **Краснодарского края** - до **470 тыс. т** (-49,1%).

ОБЪЕМЫ ЭКСПОРТА ЗЕРНА В РАЗРЕЗЕ ОКРУГОВ В СЕЗОНАХ 2019/20–2020/21, БЕЗ УЧЕТА СТРАН ЕАЭС И ЗЕРНОБОБОВЫХ



- Прогноз экспорта зерна в сезоне 2020/21 (без учета экспорта в страны ЕАЭС и бобовых) – около **48 млн. т** (2019/20 – 41,3 млн. т), в том числе по ЖД – **19,7 млн т** (2019/20 – 13,8 млн т).
- **ЦФО** может нарастить объемы экспорта в 1,8 раза – до **12,1 млн т**, в том числе **9 млн т** по ж/д (4,8 млн т).
- В 3,7 раза может возрасти экспортный потенциал **ПФО** – до **9,9 млн т**, в том числе **5,9 млн т** по ж/д (1,9 млн т).
- **Юг России** существенно сократит экспорт – на 18% - до **24,4 млн т**, в том числе **3,3 млн т** по ж/д (5,3 млн т).
- **Сибирь** может снизить объемы экспорта на треть – до **1,0 млн т** (1,5 млн т в 2019/20) – 100% ж/д перевозки.

ДИНАМИКА ПАРКА И ПРОИЗВОДСТВА ВАГОНОВ-ЗЕРНОВОЗОВ В 2016–2020 ГГ.



- За 2018–2020г было **произведено 20,7 тыс.** вагонов, при этом строительство значительно превысило выбытие парка по сроку службы в 2018–2020 гг. – **11,8 тыс. ед.**, соответственно, **строительство уже дважды заместило списание.**
- За последние 3 года российский парк зерновозов увеличился – с 41,4 тыс. ед. в 2017г до **50,1 тыс. ед.** в 2020г (**↑21%**).
- Доля инновационных зерновозов с повышенной грузоподъемностью (более 76 т) в парке на сети растет – с **14%** в 2017 г. до **37%** в ноябре 2020г.
- За счет приобретения зерновозов к концу 2020г на рынке аграрных грузов прогнозируется **41,2 тыс.** вагонов, в т.ч. в управлении Русагротранс – **23,5 тыс. ед. (57%)**.



**ОТСЛЕЖИВАНИЕ
ПРОЦЕССА
ОКАЗАНИЯ УСЛУГ**



**ЦИФРОВЫЕ
СЕРВИСЫ
ДЛЯ КЛИЕНТОВ**



**Статусы исполнения
заявок заказчика**



Тарифный калькулятор



**Подходы вагонов
к ст. погрузки/выгрузки**



**Остатки на лицевых счетах
клиентов**



Погрузка/выгрузка



**Чат с клиентами,
уведомления**



**Дислокация порожних
и груженых вагонов**



Конвенционные запреты



**Сверхнормативный
простой на станциях**



Подход судов



Информационные материалы



**ЦИФРОВОЙ
ИНСТРУМЕНТ
ОРГАНИЗАЦИИ
ПЕРЕВОЗОК**



Заявки заказчика



Протоколы



Инструкции



**ЭЛЕКТРОННЫЙ
ЮРИДИЧЕСКИ
ЗНАЧИМЫЙ
ДОКУМЕНТООБОРОТ**



Счета



Акты об оказанных услугах



Счета-фактуры



Акты сверки взаиморасчетов