

RUSEED®

РАСТИМ СЕМЕНА.
ВЫРАЩИВАЕМ БУДУЩЕЕ.

Еженедельный дайджест



12 января 2024



г. Краснодар

СОДЕРЖАНИЕ

01. Обзор рынка подсолнечника	3
02. Обзор рынка кукурузы	9
03. Обзор рынка соевых бобов	14
04. Структура себестоимости культур	19
05. Текущая конъюнктура и тенденции рынков	23



RUSEED®

РАСТИМ СЕМЕНА.
ВЫРАЩИВАЕМ БУДУЩЕЕ.


Обзор рынка

ПОДСОЛНЕЧНИКА

Еженедельный дайджест

01



Сельскохозяйственный год	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24*	2023/24 	Изм. (22/23)
Запасы на начало периода, тыс. т	3 664	3 097	2 776	2 879	2 459	7 943	4 392	1 007	↓ - 44,7%
Производство, тыс. т	47 935	50 327	53 799	48 846	56 858	52 377	56 800	17 500	↑ + 8,4%
Импорт, тыс. т	2 383	2 890	3 343	2 735	3 794	3 991	2 906	50	↓ - 27,2%
Ресурсы, тыс. т	53 982	56 314	59 918	54 460	63 110	64 432	63 721	18 557	↓ - 1,1%
Экспорт, тыс. т	2 756	3 213	3 687	2 900	3 911	4 234	3 094	550	↓ - 26,9%
Потребление, тыс. т	48 129	50 325	53 352	49 101	51 256	55 979	56 826	16 890	↑ + 1,5%
Запасы на конец периода, тыс. т	3 097	2 776	2 879	2 459	7 943	4 099	3 885	1 117	↓ - 5,2%

Источник: USDA, РФ - без учета статистической информации по Донецкой Народной Республике (ДНР), Луганской Народной Республике (ЛНР), Запорожской и Херсонской областям, Республики Крым

*прогноз от дек. 2023

50%

составляет ставка пошлины на экспорт семян подсолнечника, но не менее 32 тыс. руб./т

В соответствии с постановлением Правительства РФ от 30.12.2022 г. № 2535 установлена тарифная квота (352,8 тыс. т) на вывоз семян подсолнечника с территорий Запорожской и Херсонской областей за пределы ЕАЭС по ставке 0 руб./т

ТОП-10 мировых производителей в 2023/24 г, прогноз в млн т


 Россия	17,5
 Украина	14,5
 ЕС	10,7
 Аргентина	4,5
 Китай	2,3
 Турция	1,6
 Казахстан	1,2
 США	1,0
 ЮАР	0,9
 Сербия	0,7

Мировые цены на подсолнечник, \$/т



МИРОВОЙ РЫНОК ПОДСОЛНЕЧНОГО МАСЛА

RUSEED®

Сельскохозяйственный год	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24*	2023/24 	Изм. (23/24)
Запасы на начало периода, тыс. т	2 619	2 611	2 374	2 878	1 939	2 622	2 950	318	↑ + 12,5%
Производство, тыс. т	18 569	19 588	21 149	18 971	19 661	21 598	22 048	6 774	↑ + 2,1%
Импорт, тыс. т	9 149	9 650	11 733	9 653	9 689	12 442	12 227	1	↓ - 1,7%
Ресурсы, тыс. т	30 337	31 849	35 256	31 502	31 289	36 484	37 196	7 093	↑ + 2,0%
Экспорт, тыс. т	10 324	11 504	13 471	11 327	11 078	14 051	13 824	4 275	↓ - 1,6%
Потребление, тыс. т	17 402	17 971	18 907	18 236	17 588	19 537	20 543	2 460	↑ + 5,1%
Запасы на конец периода, тыс. т	2 611	2 374	2 878	1 939	2 620	3 098	3 006	358	↓ - 3,0%

Источник: USDA, РФ - без учета статистической информации по Донецкой Народной Республике (ДНР), Луганской Народной Республике (ЛНР), Запорожской и Херсонской областям, Республики Крым

*прогноз от дек. 2023

0 руб./т

составляет размер пошлины на экспорт подсолнечного масла с 1 июня 2023 года

В соответствии с постановлением Правительства РФ от 30.12.2022 г. № 2535 установлена тарифная квота (352,8 тыс. т) на вывоз семян подсолнечника с территорий Запорожской и Херсонской областей за пределы ЕАЭС по ставке 0 руб./т

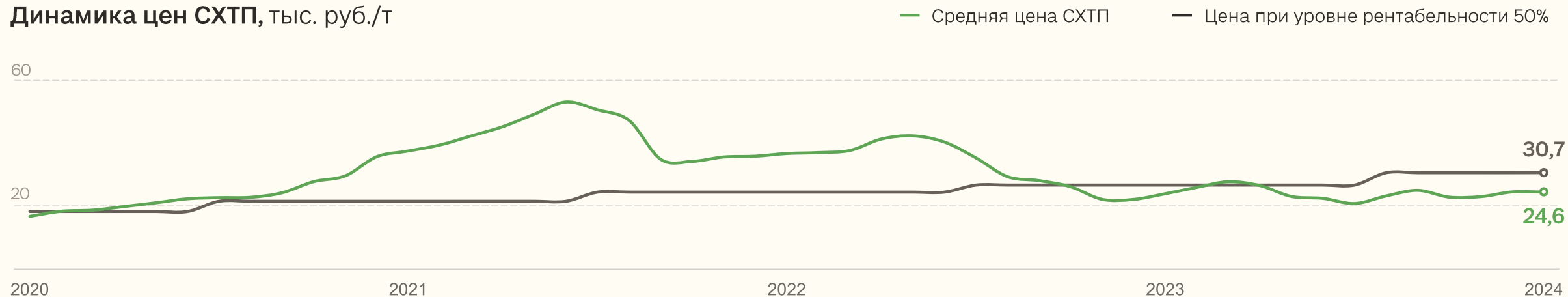
ТОП-10 мировых производителей в 2023/24 г, прогноз в млн т

 Россия	6,8
 Украина	6,0
 ЕС	4,1
 Аргентина	1,7
 Турция	1,0
 Казахстан	0,4
 Китай	0,4
 ЮАР	0,4
 Сербия	0,2
 США	0,2

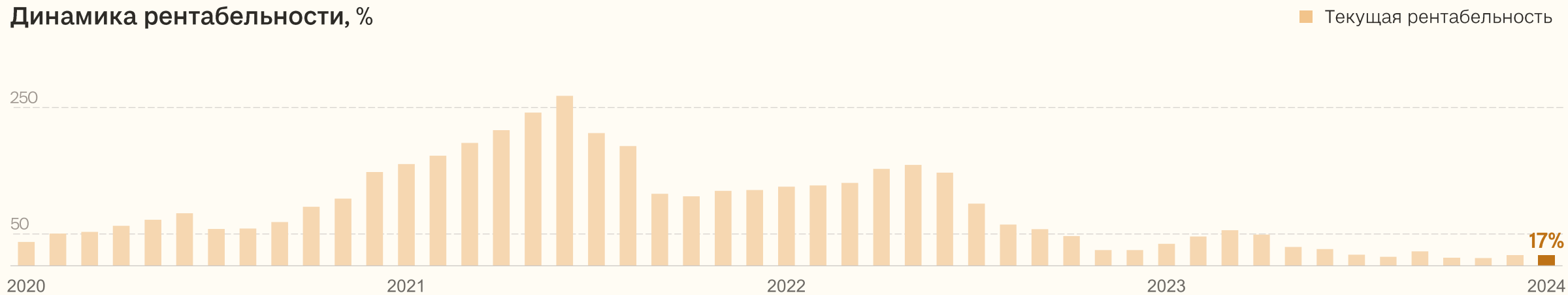
Мировые цены на подсолнечное масло, \$/т



Динамика цен СХТП, тыс. руб./т



Динамика рентабельности, %



Цены в регионах за ноябрь 2023*

Регион	Цена
Краснодарский край	40,9
Алтайский край	26,6
Ставропольский край	25,6
Ростовская область	24,9
Липецкая область	23,7
Воронежская область	23,5
Белгородская область	23,2
Брянская область	22,5
Пензенская область	22,4
Волгоградская область	22,1
Тамбовская область	22,1
Курская область	22,0
Орловская область	21,5
Республика Татарстан	21,3
Рязанская область	20,8
Самарская область	20,7
Саратовская область	20,6
Ульяновская область	19,8
Оренбургская область	19,6
Республика Башкортостан	19,2

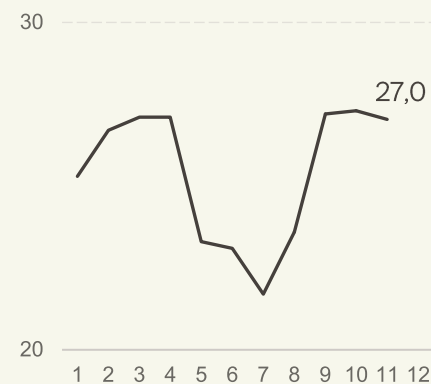
Динамика цен по ФО за 2023*

*Цены в тыс. руб./т без НДС

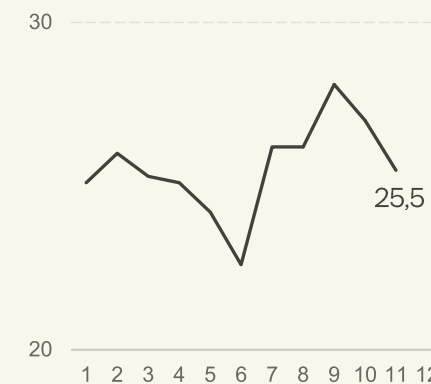
Центральный ФО



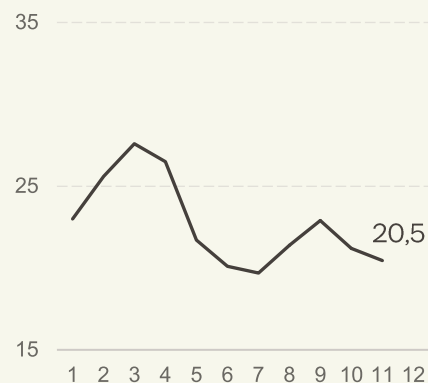
Южный ФО



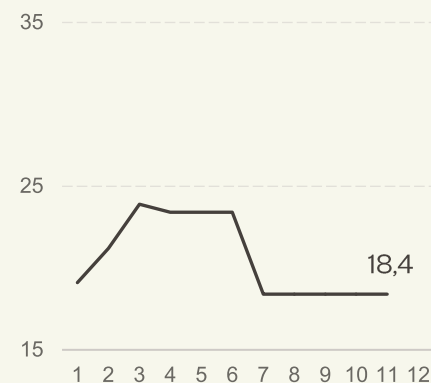
Северо-Кавказский ФО



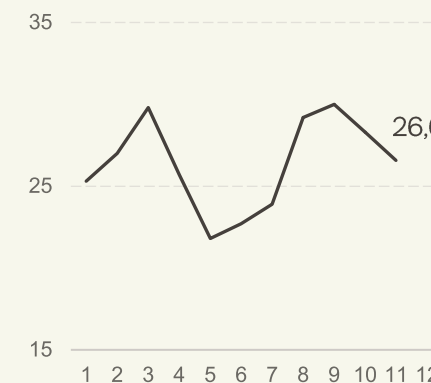
Приволжский ФО



Уральский ФО



Сибирский ФО



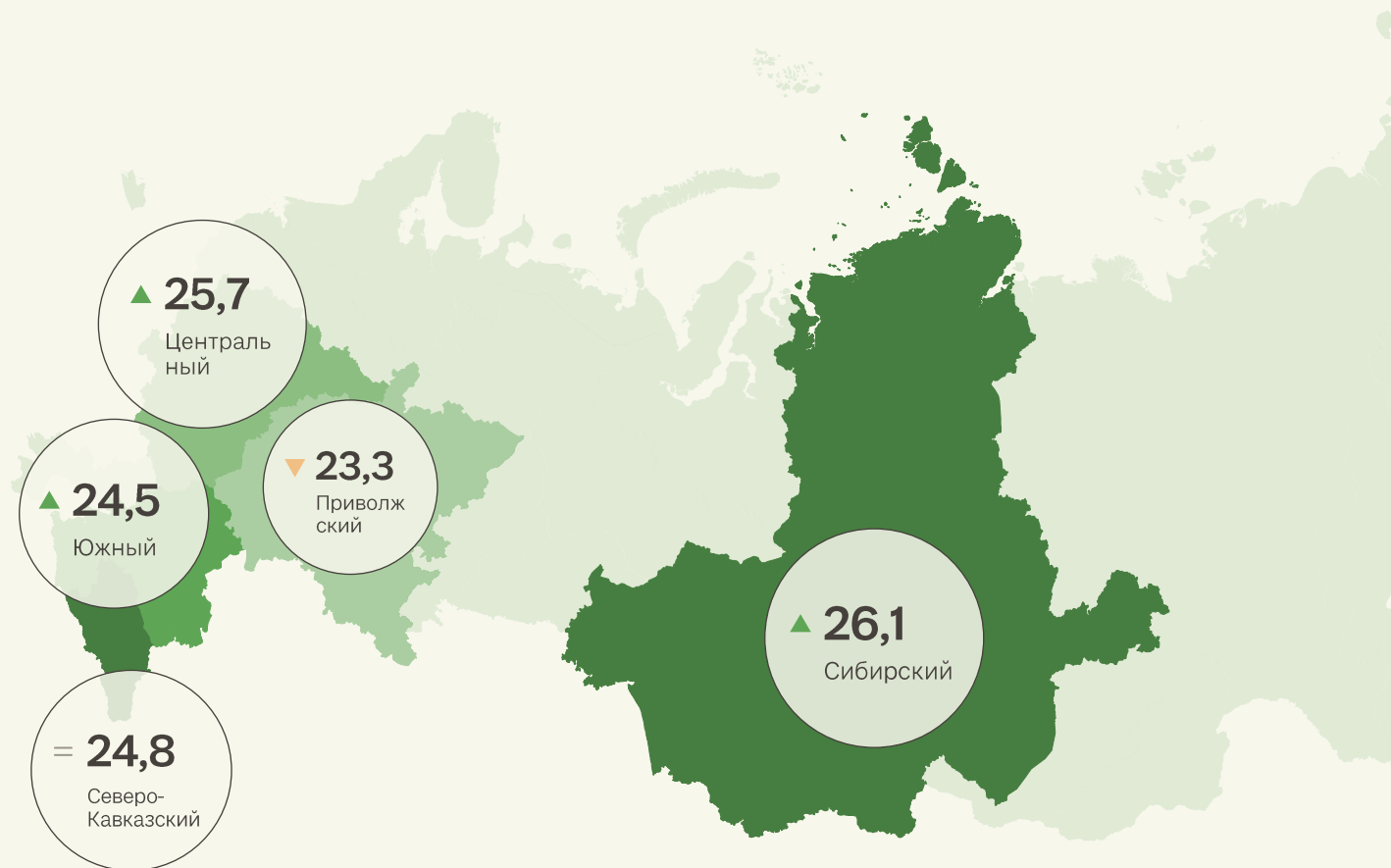
Источник: Росстат

Цены в регионах*

Регион	Цена
= Краснодарский край	27,1
▲ Липецкая область	26,7
▼ Белгородская область	26,4
▲ Воронежская область	26,2
▲ Алтайский край	26,1
▲ Волгоградская область	25,6
▲ Тамбовская область	25,5
= Ставропольский край	25,0
▲ Самарская область	24,9
▼ Пензенская область	24,5
▲ Курская область	24,2
▼ Рязанская область	23,8
= Брянская область	23,7
▲ Орловская область	23,5
= Оренбургская область	22,8
▼ Саратовская область	22,4
= Ростовская область	22,0
= Чеченская Республика	20,0

Цены по федеральным округам*

*Цены в тыс. руб./т без НДС



Динамика цен по сравнению с предыдущей неделей:

▲ Рост ▼ Снижение = Без изменений

RUSEED®

РАСТИМ СЕМЕНА.
ВЫРАЩИВАЕМ БУДУЩЕЕ.


Обзор рынка

КУКУРУЗЫ

Еженедельный дайджест

02



Сельскохозяйственный год	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24*	2023/24 	Изм. (23/24)
Запасы на начало периода, тыс. т	352 057	341 634	322 711	307 384	292 882	310 540	298 127	908	↓ - 4,0%
Производство, тыс. т	1 081 548	1 128 578	1 123 118	1 128 968	1 217 268	1 157 243	1 222 070	17 000	↑ + 5,6%
Импорт, тыс. т	152 884	166 413	167 687	184 751	184 441	172 143	191 528	50	↑ + 11,3%
Ресурсы, тыс. т	1 586 489	1 636 625	1 613 516	1 621 103	1 696 033	1 639 712	1 699 518	15 558	↑ + 3,6%
Экспорт, тыс. т	149 476	182 580	172 394	182 726	206 593	180 981	201 460	5 300	↑ + 11,3%
Потребление, тыс. т	1 095 379	1 131 334	1 133 738	1 145 495	1 177 749	1 158 818	1 197 023	11 600	↑ + 3,3%
Запасы на конец периода, тыс. т	341 634	322 711	307 384	292 882	310 540	300 101	315 216	1 058	↑ + 5,0%

Источник: USDA, РФ - без учета статистической информации по Донецкой Народной Республике (ДНР), Луганской Народной Республике (ЛНР), Запорожской и Херсонской областям, Республики Крым





*прогноз от дек. 2023

1 432 руб./т

составляет размер экспортной пошлины на кукурузу

В соответствии с постановлением Правительства РФ от 30.12.2022 г. № 2535 установлена тарифная квота (2,26 млн т) на вывоз пшеницы, ячменя, кукурузы с территорий ДНР, ЛНР, Запорожской и Херсонской областей за пределы ЕАЭС по ставке 0 руб./т

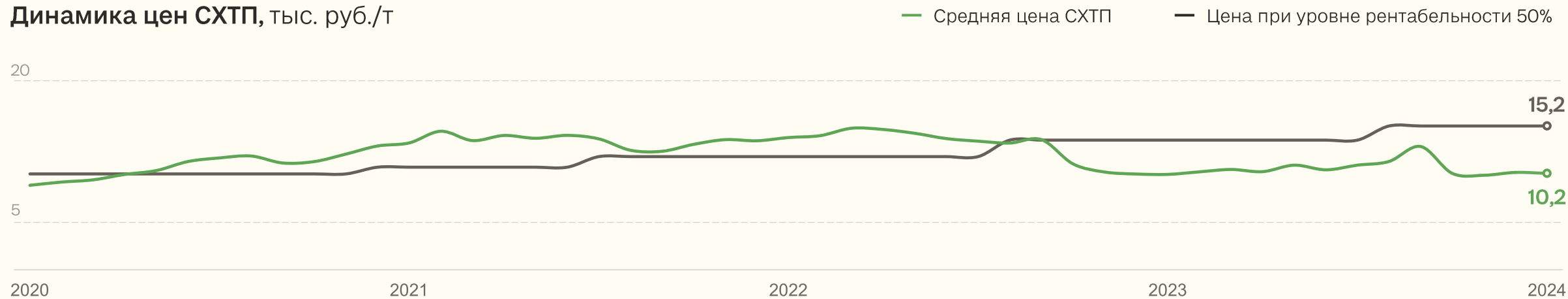
ТОП-10 мировых производителей в 2023/24 г, прогноз в млн т

 США	387,0
 Китай	277,0
 Бразилия	129,0
 ЕС	60,1
 Аргентина	55,0
 Индия	34,3
 Украина	30,5
 Мексика	25,5
 Россия	17,0
 ЮАР	16,8

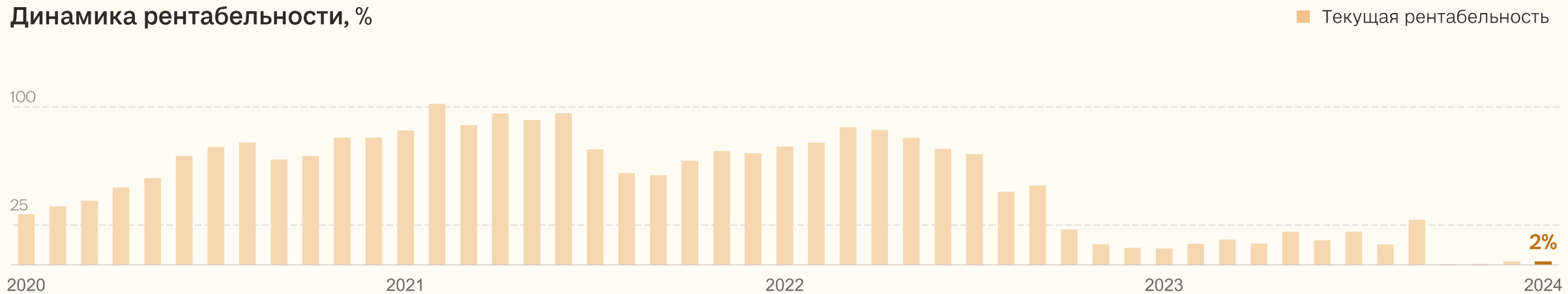
Мировые цены, \$/т



Динамика цен СХТП, тыс. руб./т



Динамика рентабельности, %



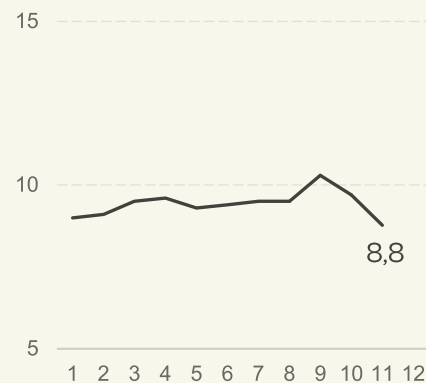
Цены в регионах за ноябрь 2023*

Регион	Цена
Приморский край	21,1
Ростовская область	12,2
Республика Северная Осетия	11,9
Ставропольский край	11,8
Самарская область	11,4
Республика Адыгея	11,3
Кабардино-Балкарская Респ.	11,3
Краснодарский край	11,2
Волгоградская область	10,9
Ульяновская область	10,3
Саратовская область	10,2
Липецкая область	10,1
Белгородская область	9,4
Пензенская область	9,4
Воронежская область	9,0
Тамбовская область	9,0
Рязанская область	8,7
Курская область	8,7
Орловская область	7,7
Брянская область	7,4

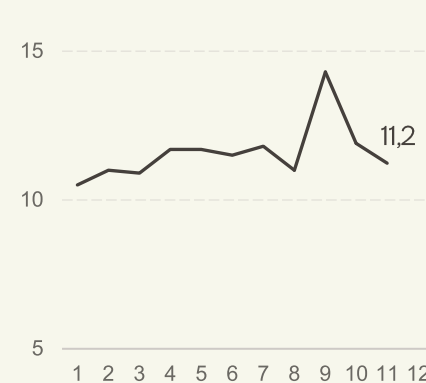
Динамика цен по ФО за 2023*

*Цены в тыс. руб./т без НДС

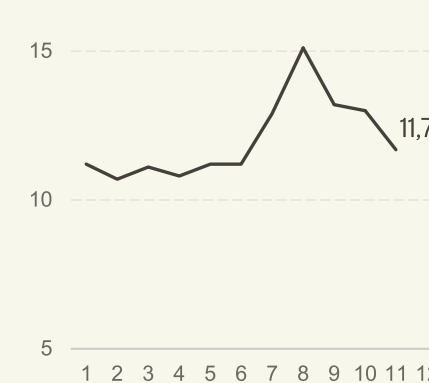
Центральный ФО



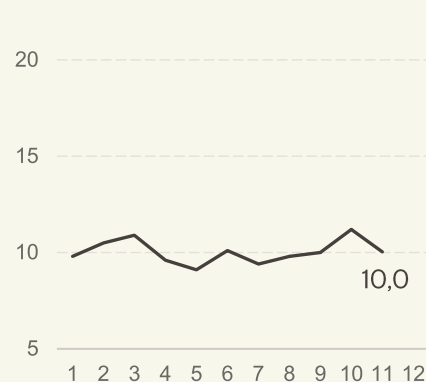
Южный ФО



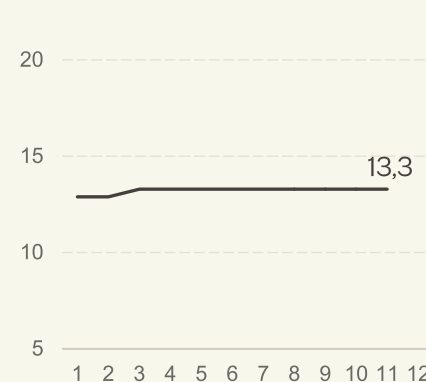
Северо-Кавказский ФО



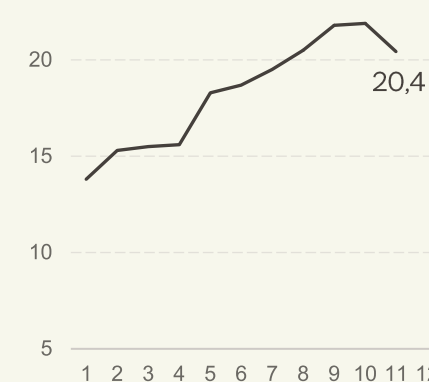
Приволжский ФО



Уральский ФО



Сибирский ФО



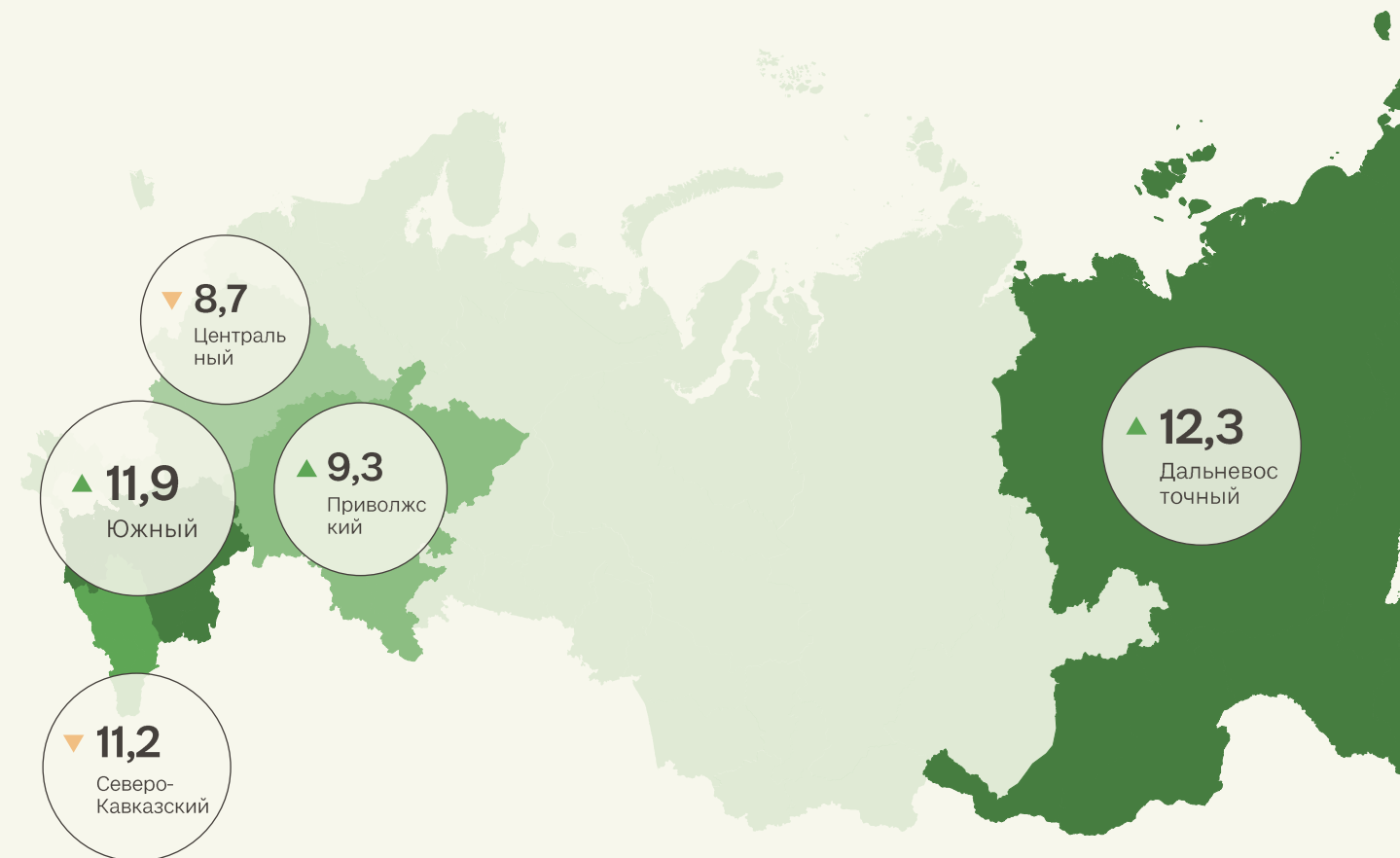
Источник: Росстат

Цены в регионах*

Регион	Цена
▲ Чеченская Республика	13,8
= Ставропольский край	12,5
▲ Амурская область	12,3
= Краснодарский край	12,2
▲ Ростовская область	11,5
▼ Карачаево-Черкесская Республика	11,2
= Кабардино-Балкарская Республика	11,0
= Волгоградская область	10,5
= Оренбургская область	10,5
= Республика Северная Осетия	10,1
= Рязанская область	9,5
▲ Саратовская область	9,2
▼ Брянская область	9,1
= Тамбовская область	9,1
▲ Липецкая область	8,9
▲ Курская область	8,8
▲ Воронежская область	8,3
▼ Белгородская область	8,0

Цены по федеральным округам*

*Цены в тыс. руб./т без НДС



Динамика цен по сравнению с предыдущей неделей:

▲ Рост ▼ Снижение = Без изменений

RUSEED®

РАСТИМ СЕМЕНА.
ВЫРАЩИВАЕМ БУДУЩЕЕ.


Обзор рынка

СОЕВЫХ БОБОВ

Еженедельный дайджест

03



Сельскохозяйственный год	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24*	2023/24 	Изм. (23/24)
Запасы на начало периода, тыс. т	95 703	99 995	114 185	95 147	100 263	99 127	101 891	612	↑ + 2,8%
Производство, тыс. т	343 822	363 513	341 453	369 222	360 434	374 392	398 882	6 400	↑ + 6,5%
Импорт, тыс. т	154 154	145 966	165 294	165 495	155 582	164 781	167 648	1 100	↑ + 1,7%
Ресурсы, тыс. т	593 679	609 474	620 932	629 864	617 334	636 406	667 138	8 012	↑ + 4,8%
Экспорт, тыс. т	153 403	149 222	165 821	165 182	154 248	171 118	170 291	900	↓ - 0,5%
Потребление, тыс. т	340 281	346 067	359 964	364 419	363 968	364 129	383 957	6 560	↑ + 5,4%
Запасы на конец периода, тыс. т	99 995	114 185	95 147	100 263	98 063	101 924	114 206	652	↑ + 12,1%

Источник: USDA, РФ - без учета статистической информации по Донецкой Народной Республике (ДНР), Луганской Народной Республике (ЛНР), Запорожской и Херсонской областям, Республики Крым

*прогноз от дек. 2023

20%

составляет ставка
пошлины на экспорт сои,
но не менее 100 \$/т

В соответствии с постановлением
Правительства РФ от 30.12.2022 г. № 2535
установлена тарифная квота (24,45 тыс. т)
на вывоз соевых бобов с территории
Херсонской области за пределы ЕАЭС
по ставке 0 руб./т

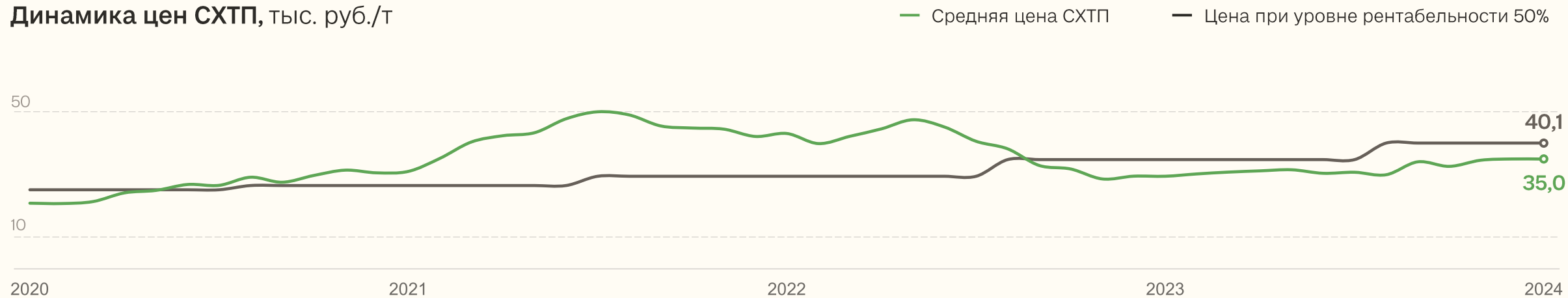
ТОП-10 мировых производителей в 2023/24 г, прогноз в млн т

 Бразилия	161,0
 США	112,4
 Аргентина	48,0
 Китай	20,5
 Индия	11,0
 Парагвай	10,0
 Канада	7,0
 Россия	6,4
 Украина	5,2
 Боливия	3,3

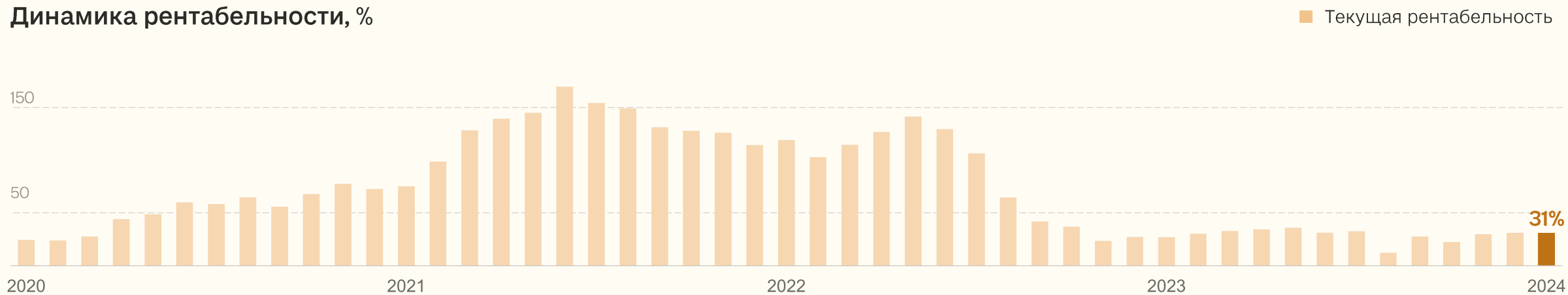
Мировые цены на сою, \$/т



Динамика цен СХТП, тыс. руб./т



Динамика рентабельности, %



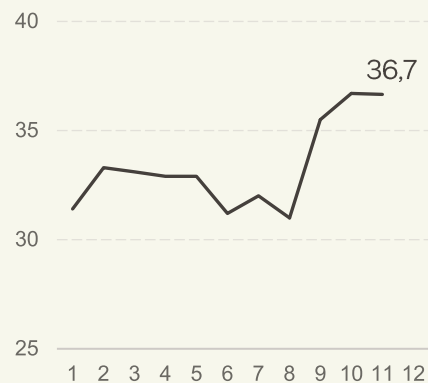
Цены в регионах за ноябрь 2023*

Регион	Цена
Калининградская область	42,8
Приморский край	42,2
Тамбовская область	38,1
Ставропольский край	37,6
Воронежская область	37,4
Орловская область	37,3
Самарская область	37,2
Белгородская область	36,6
Липецкая область	35,8
Курская область	35,7
Пензенская область	34,7
Республика Мордовия	34,6
Краснодарский край	33,3
Рязанская область	32,2
Амурская область	31,5
Еврейская автономная обл.	28,0

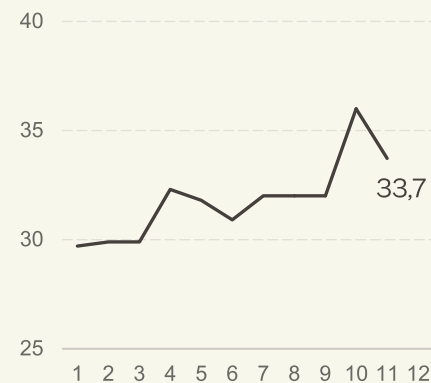
Динамика цен по ФО за 2023*

*Цены в тыс. руб./т без НДС

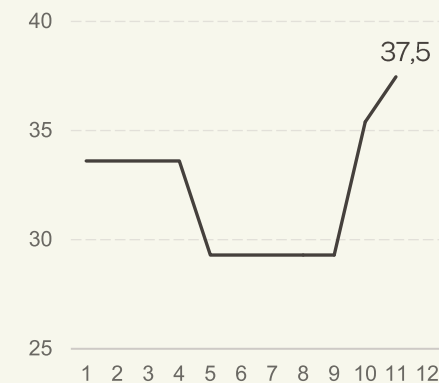
Центральный ФО



Южный ФО



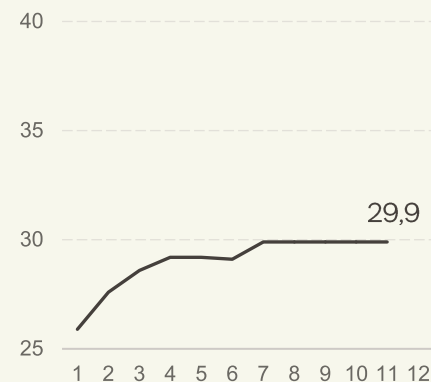
Северо-Кавказский ФО



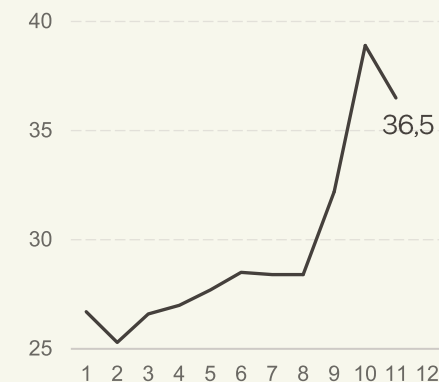
Приволжский ФО



Сибирский ФО



Дальневосточный ФО



Источник: Росстат

Цены в регионах*

Регион	Цена
= Приморский край	40,0
▲ Брянская область	38,0
▲ Курская область	37,0
= Тамбовская область	36,2
= Воронежская область	34,1
▲ Еврейская автономная область	34,0
▲ Липецкая область	33,6
▼ Амурская область	33,1
= Красноярский край	33,1
= Краснодарский край	32,0
▼ Рязанская область	32,0
= Кабардино-Балкарская Республика	26,8

Цены по федеральным округам*

*Цены в тыс. руб./т без НДС

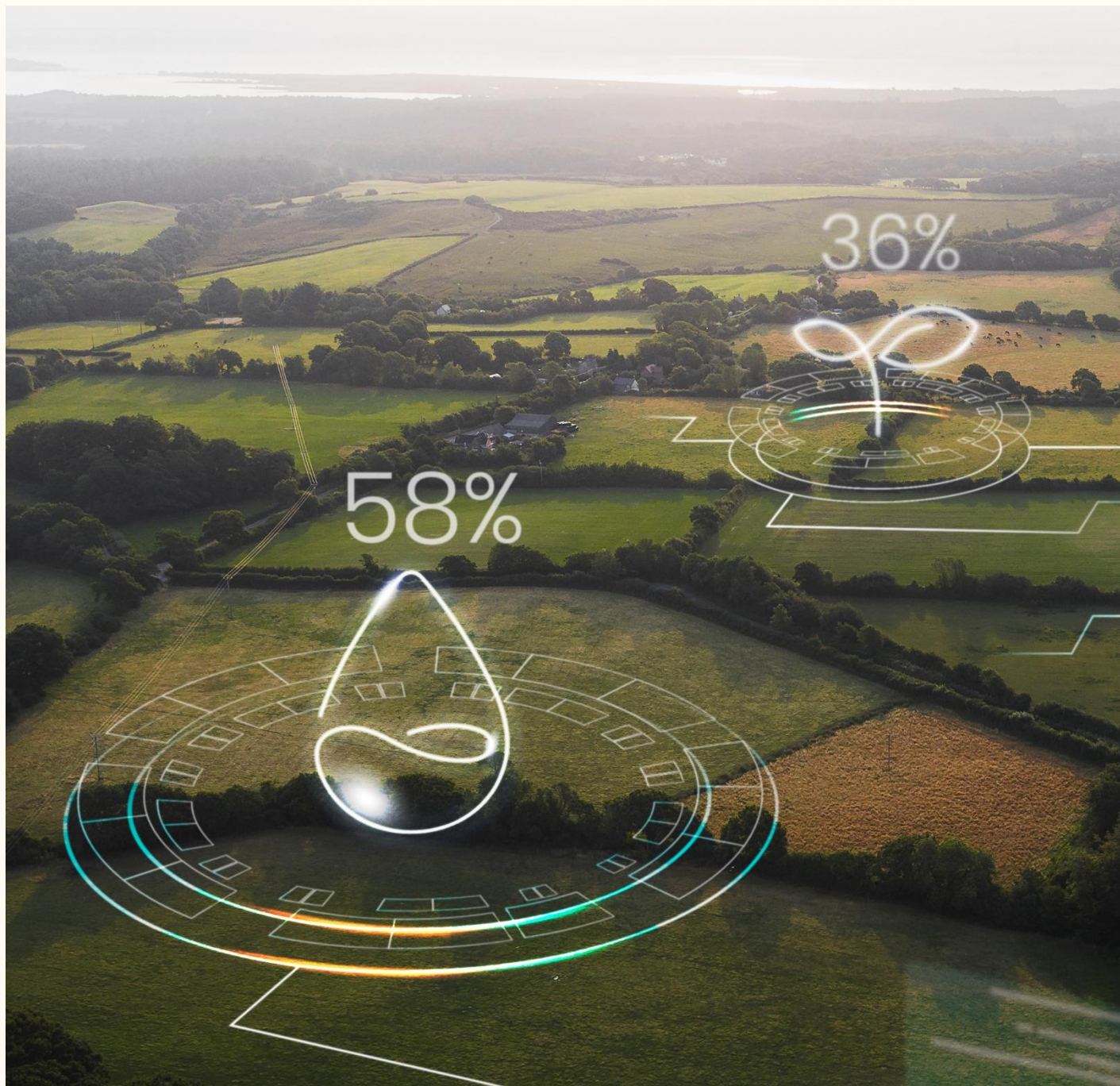


Динамика цен по сравнению с предыдущей неделей:

▲ Рост ▼ Снижение = Без изменений

Структура

СЕБЕСТОИМОСТИ



СТРУКТУРА СЕБЕСТОИМОСТИ ПОДСОЛНЕЧНИКА

32 795,7 руб.

затраты на производство
подсолнечника с га*

18 590,5 руб.

затраты на производство
1 тонн подсолнечника

*Урожайность в СХО – 16,8 ц/га,
средняя за 5 лет, с 2017 г. по 2022 г.



СТРУКТУРА СЕБЕСТОИМОСТИ КУКУРУЗЫ

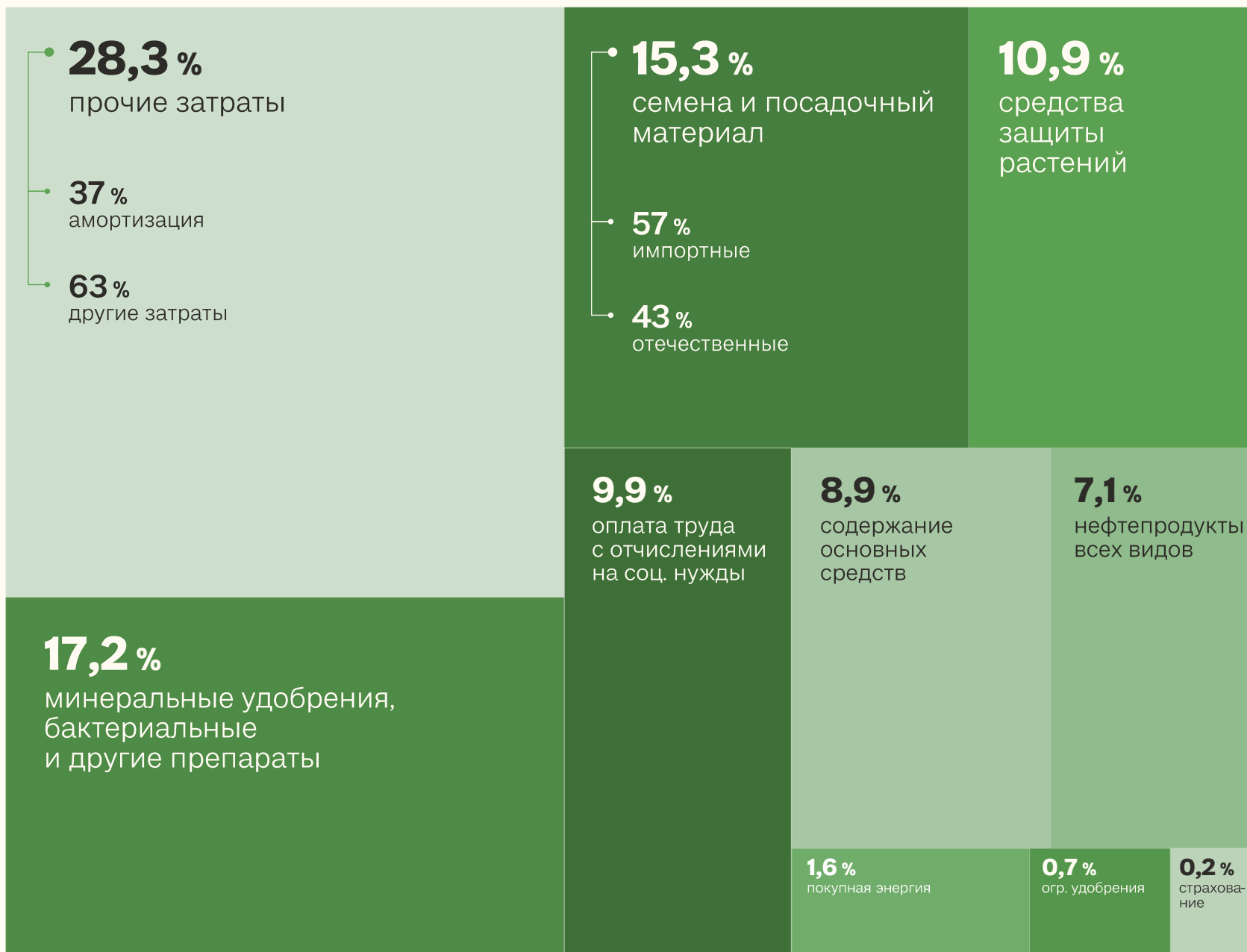
57 652 руб.

затраты на производство
кукурузы с га

10 070,8 руб.

затраты на производство
1 тонн кукурузы

*Урожайность в СХО – 55,4 ц/га,
средняя за 5 лет, с 2017 г. по 2022 г.



СТРУКТУРА СЕБЕСТОИМОСТИ СОЕВЫХ БОБОВ

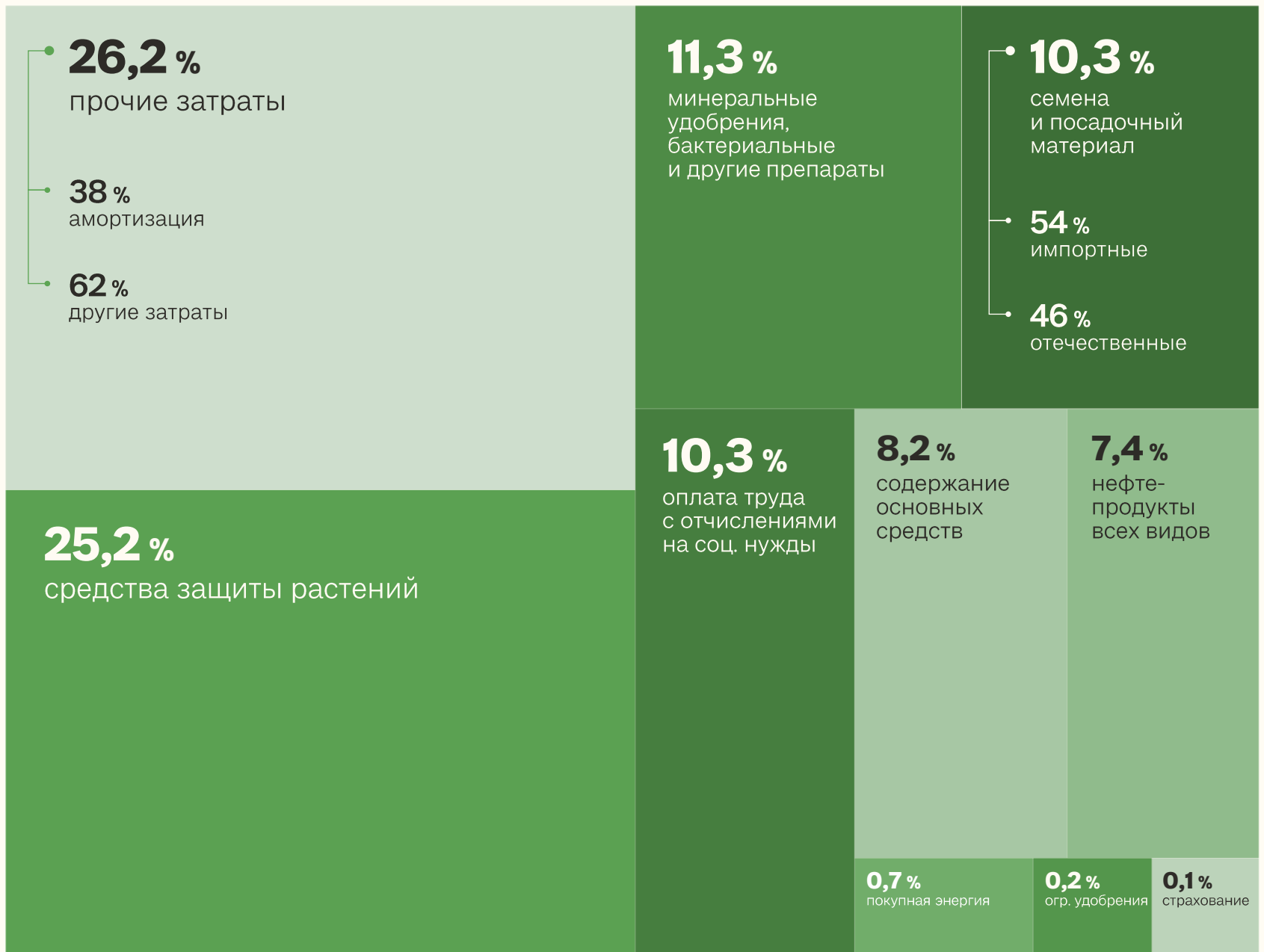
41 035,6 руб.

затраты на производство
соевых бобов с га

26 200 руб.

затраты на производство
1 тонн соевых бобов

*Урожайность в СХО – 16,3 ц/га,
средняя за 5 лет, с 2017 г. по 2022 г.



Рыночная КОНЪЮНКТУРА

Еженедельный дайджест

05

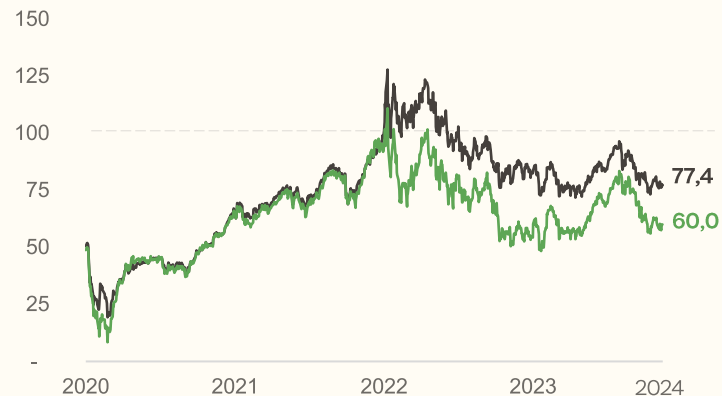


ТЕКУЩАЯ РЫНОЧНАЯ КОНЪЮНКТУРА

Цены на нефть

\$/баррель

— Нефть Brent
— Нефть Urals



Курсы валют

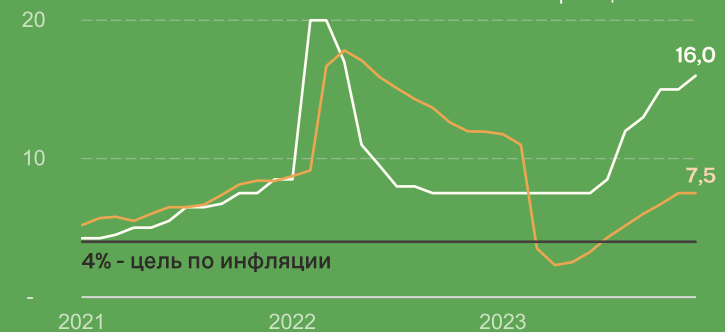
— Р/€ — Р/\$



Ключевая ставка Банка России и инфляция, %



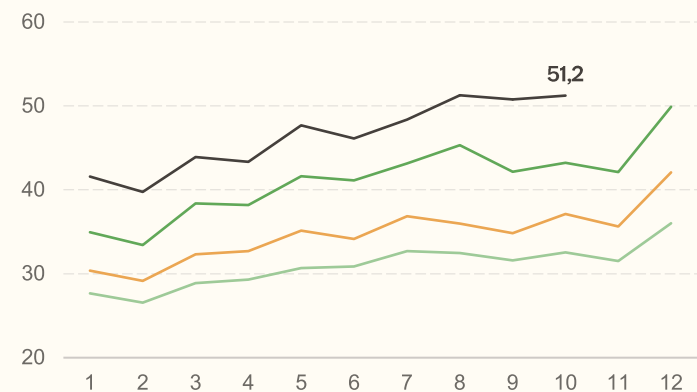
— Ключевая ставка
— Инфляция



Уровень зарплат в с.х.

Тыс. рублей

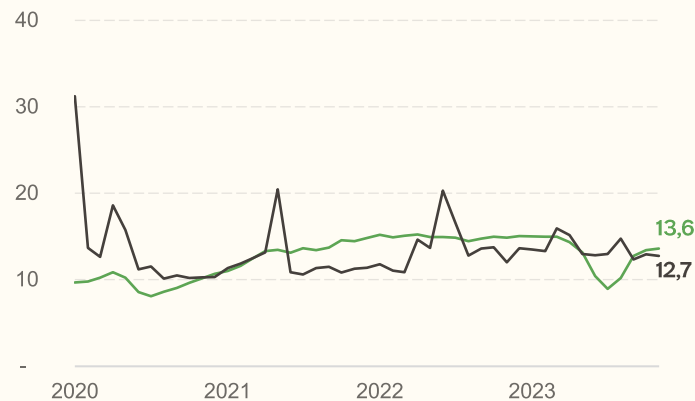
— 2020 — 2022
— 2021 — 2023



Цены на удобрения в РФ

Тыс. рублей

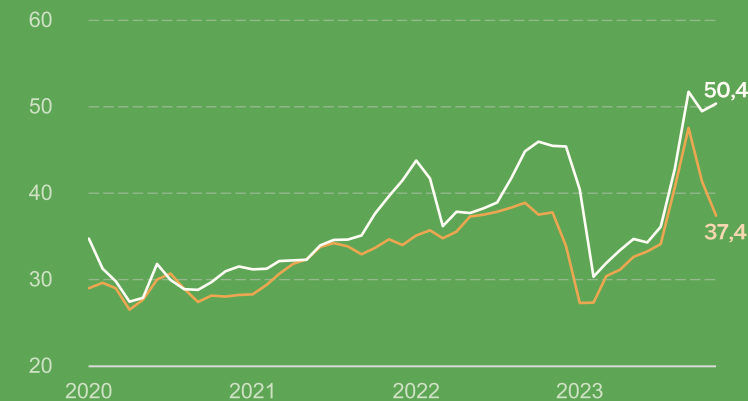
— Азотные
— Калийные



Цены на диз. топливо в РФ

Тыс. рублей/тонна

— Зимнее
— Летнее



1

Влияние Эль-Ниньо

В большинстве стран все чаще наблюдаются засухи и переувлажнение, что приведет к снижению урожая. Мировые поставки основных продуктов питания могут оказаться под угрозой в 2024 году из-за засухи и экспортных ограничений в странах-производителях.

2

Мировое производство масел и жиров в 2023/2024 годах увеличится

Мировое производство масел и жиров в 2023/2024 годах, по прогнозам, увеличится на 3,46 млн тонн, потребление вырастет на 7,22 млн тонн, что обусловлено повышением требований к биодизельному топливу - Oil World

3

Спрос на сою в Китае упадет на фоне сокращения производства поголовья свиней

В стране с начала 2023 года наблюдается переизбыток предложения свинины, что снижает рентабельность производителей и может вызвать сокращение поголовья свиней. Китай импортирует 98-100 млн тонн соевых бобов в год.

4

Масло будет дорожать в 2024 году

Засушливые погодные условия могут создать риск снижения производства пальмового масла в Индонезии и Малайзии, что повлечет рост цен на пальмовое масло, а зачем и на альтернативные виды масел

5

Запасы пальмового масла сокращаются

запасы пальмового масла в Малайзии упали на 4,6% на конец декабря, что является самым низким показателем с августа. Экспорт малазийских продуктов пальмового масла за период с 1 по 10 января упал на 9,8%. На этом фоне Фьючерсы на пальмовое масло растут.

6

Политика B35 в Индонезии увеличит спрос на пальмовое масло

Политика B35 направлена на увеличение доли пальмового масла в биодизеле с 30% до 35% (35% биотоплива на основе пальмового масла и 65% дизельного топлива), что станет стать драйвером для увеличения внутреннего спроса на «пальму».

7

В Аргентине ожидается увеличение производства сои и кукурузы в 2023/24 МГ

благодаря дождям в январе, которые пополняют запасы влаги в почве, и умеренно низкой температуре, прогнозы производства урожаев указанных культур улучшены

8

Индекс цен на растительные масла ФАО в 2023 году снизился на 32,7%

По итогам 2023 года в целом, на фоне повышения предложения на мировом уровне, значение Индекса цен на растительные масла ФАО составило 126,3 пункта, что ниже на 32,7% показателя 2022 года и является самым низким за последние три года уровнем.

1

Посевные площади под подсолнечником могут увеличиться в 2024 году

Рост площадей под культурой ожидается в Донецкой Народной Республике (ДНР), Луганской Народной Республике (ЛНР), Запорожской и Херсонской областях. В регионах ЦФО и ПФО ожидается сокращение площадей на 7% и 3% соответственно.

2

Квоты на импорт семян могут ввести уже с февраля этого года

Подкомиссия по таможенно-тарифному регулированию Минэкономразвития поддержала предложения Минсельхоза о введении временного количественного ограничения на ввоз отдельных видов семян сельхозкультур

3

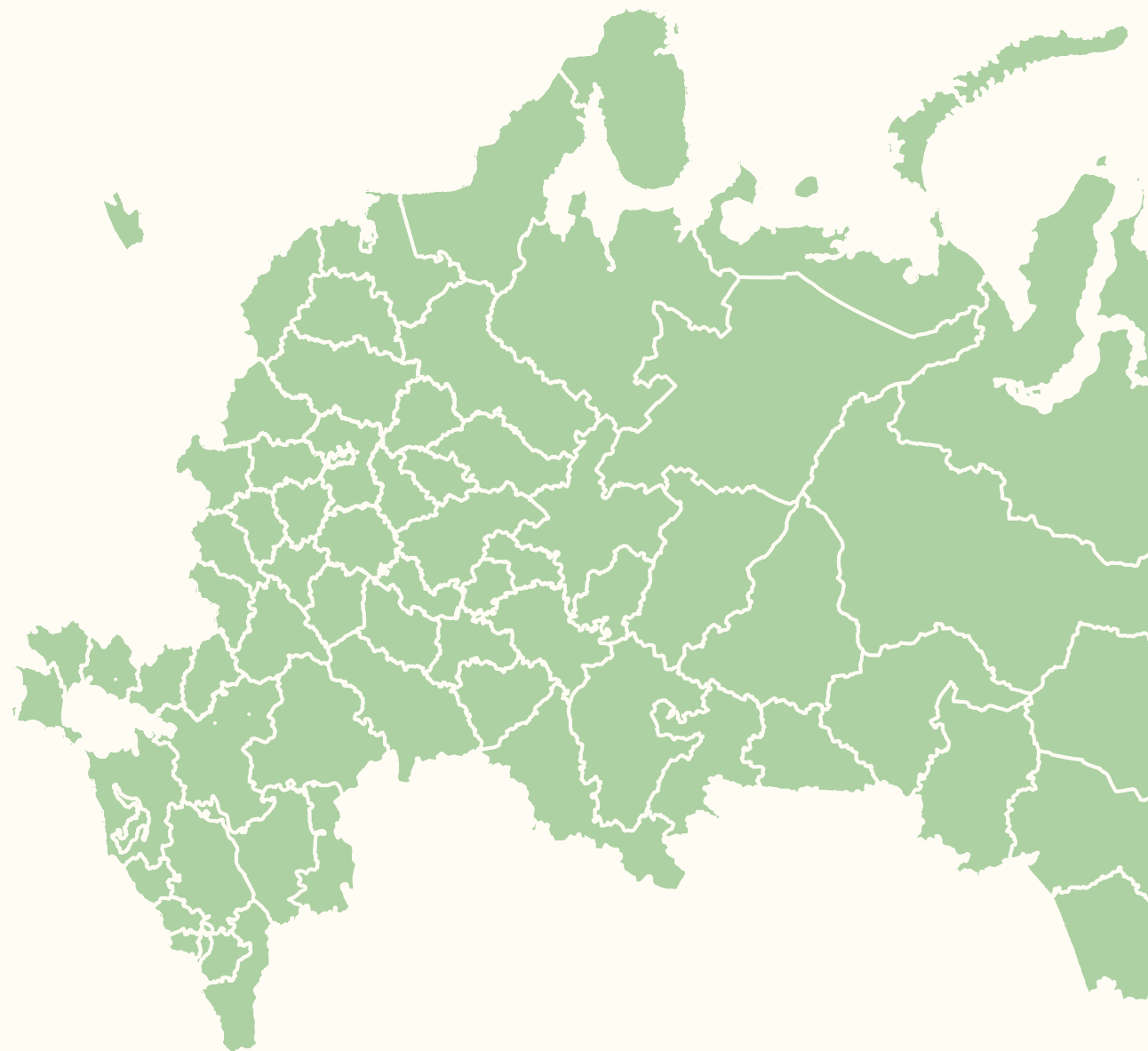
Цена на подсолнечник снизилась

В среднем по стране семечка подешевела в начале года на 0,6%. Наибольшее снижение в регионах ПФО: -1,8%, в ЦФО культура подешевела на 0,2%

4

Запасы подсолнечника остаются высокими

Высокие переходящие запасы сырья давят на цены на внутреннем рынке. По данным Росстата запасы культуры в СХО в ноябре на 20% превышали уровень прошлого года (3,6 млн т против 3,0 млн т в ноябре 2022 года).



КОНТАКТЫ



Нажмите на контакт для связи

Данный аналитический отчет предоставляется исключительно в информационных целях и не должен рассматриваться как рекомендация для принятия решений в области инвестиций. Настоящий отчет не является предложением к продаже или покупке каких-либо ценных бумаг или других финансовых инструментов. Любые действия, основанные на информации из данного отчета, осуществляются на собственный риск читателя

Офис в Краснодаре



ул. им. Янковского,
дом 169, офис 407-408



info@ruseed.ru



8 (800) 6 000 940



ruseed.ru