

RUSEED®

РАСТИМ СЕМЕНА.
ВЫРАЩИВАЕМ БУДУЩЕЕ.

Еженедельный дайджест



22 февраля 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. (23/24)
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	52 294	55 075	17 100	↑ + 5,3%
Импорт, тыс. т	2 383	2 890	3 343	2 735	3 794	3 860	2 826	50	↓ - 26,8%
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	4 051	2 910	450	↓ - 28,2%
Потребление, тыс. т	48 129	50 325	53 352	49 101	51 256	56 152	55 824	16 980	↓ - 0,6%
Запасы на конец периода, тыс. т	3 097	2 776	2 879	2 459	7 943	3 955	3 122	627	↓ - 21,1%

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

*прогноз от фев. 2024

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	17,1
 Украина	14,5
 ЕС	10,2
 Аргентина	4,1
 Китай	1,7
 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	21 590	21 634	6 815	↑ + 0,2%
Импорт, тыс. т	9 149	9 650	11 733	9 653	9 689	12 410	12 257	1	↓ - 1,2%
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	14 152	13 865	4 300	↓ - 2,0%
Потребление, тыс. т	17 402	17 971	18 907	18 236	17 588	19 368	20 272	2 525	↑ + 4,7%
Запасы на конец периода, тыс. т	2 611	2 374	2 878	1 939	2 620	3 087	2 841	377	↓ - 8,0%

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


*прогноз от фев. 2024

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

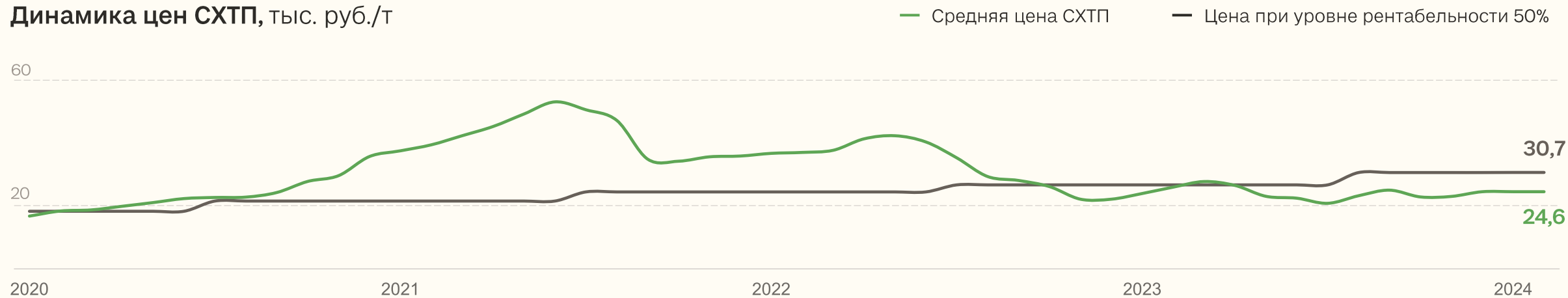
ТОП-10 мировых производителей в 2023/24 г, прогноз в млн т

 Россия	6,8
 Украина	6,1
 ЕС	3,8
 Аргентина	1,6
 Турция	0,9
 Казахстан	0,4
 ЮАР	0,4
 Сербия	0,2
 Китай	0,2
 США	0,2

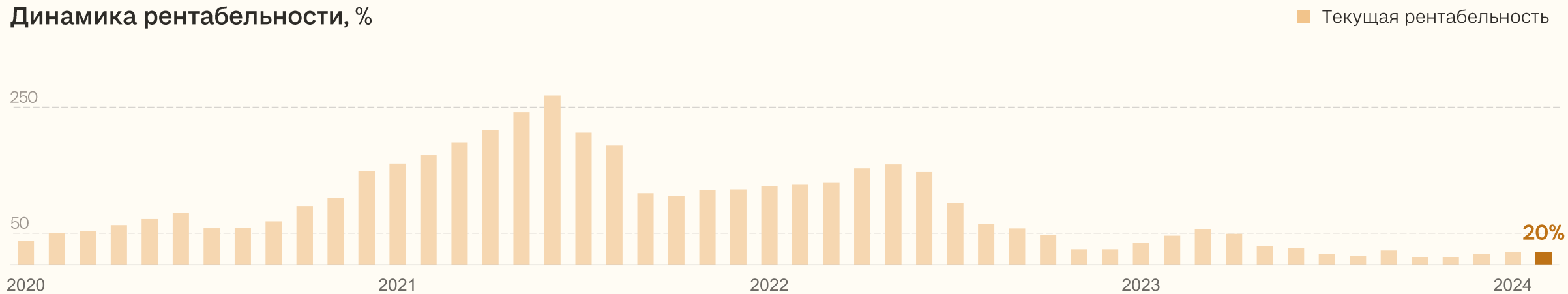
Мировые цены на подсолнечное масло, \$/т



Динамика цен СХТП, тыс. руб./т



Динамика рентабельности, %



Цены в регионах за декабрь 2023*

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

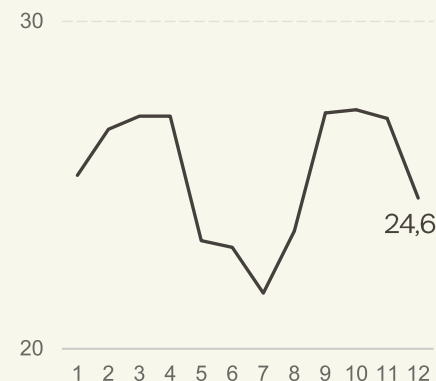
Динамика цен по ФО за 2023*

*Цены в тыс. руб./т без НДС

Центральный ФО



Южный ФО



Северо-Кавказский ФО



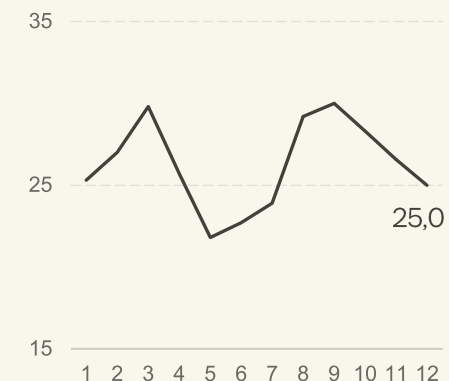
Приволжский ФО



Уральский ФО



Сибирский ФО



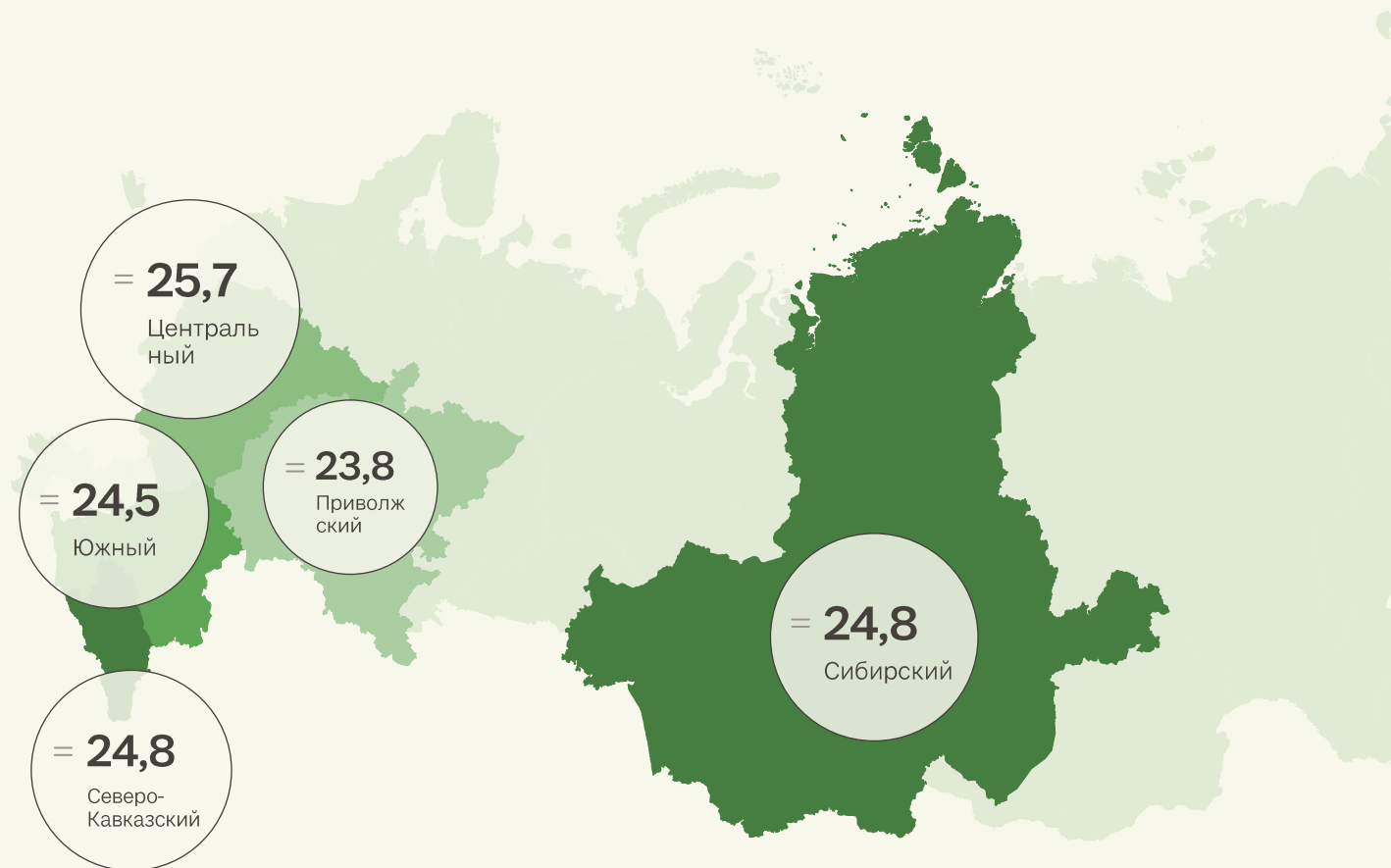
Источник: Росстат

Цены в регионах*

Регион	Цена
= Краснодарский край	27,2
= Белгородская область	26,6
= Липецкая область	26,1
= Воронежская область	25,8
▼ Тамбовская область	25,7
= Волгоградская область	25,6
= Курская область	25,2
▼ Ставропольский край	25,0
= Самарская область	24,9
= Алтайский край	24,8
= Орловская область	24,1
= Пензенская область	24,0
= Саратовская область	23,4
= Оренбургская область	23,3
= Брянская область	22,7
= Рязанская область	22,5
= Ростовская область	22,1
= 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	1 155 935	1 232 570	17 000	↑ + 6,6%
Импорт, тыс. т	152 884	166 413	167 687	184 751	184 441	172 579	189 818	50	↑ + 10,0%
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	180 986	200 816	5 300	↑ + 10,0%
Потребление, тыс. т	1 095 379	1 131 334	1 133 738	1 145 495	1 177 749	1 157 783	1 199 762	11 600	↑ + 3,6%
Запасы на конец периода, тыс. т	341 634	322 711	307 384	292 882	310 340	300 249	322 059	1 058	↑ + 7,3%

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




*прогноз от фев. 2024

1 084 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

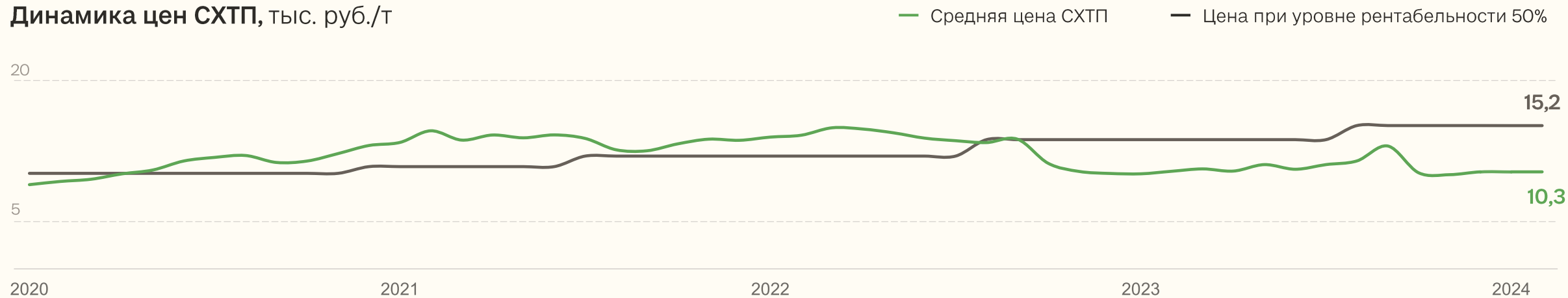
ТОП-10 мировых производителей в 2023/24 г, прогноз в млн т

 США	389,7
 Китай	288,8
 Бразилия	124,0
 ЕС	60,1
 Аргентина	55,0
 Индия	35,5
 Украина	30,5
 Мексика	25,5
 Россия	17,0
 ЮАР	16,8

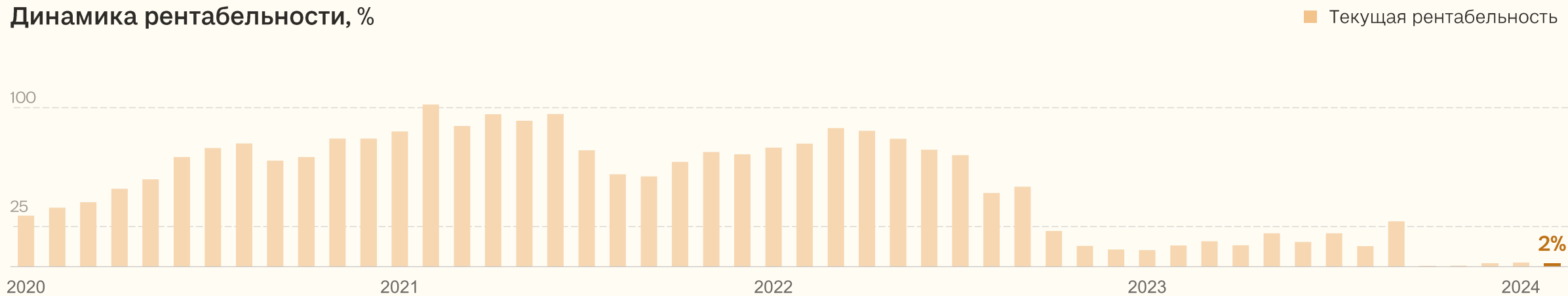
Мировые цены, \$/т



Динамика цен СХТП, тыс. руб./т



Динамика рентабельности, %



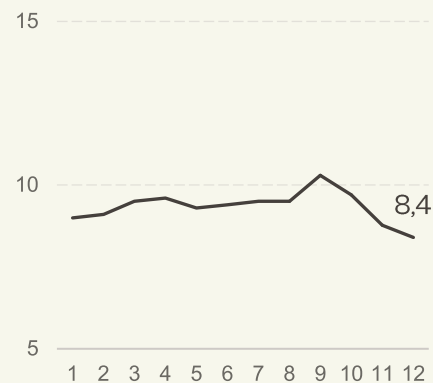
Цены в регионах за декабрь 2023*

Регион	Цена
Приморский край	19,2
Самарская область	17,1
Алтайский край	14,0
Республика Северная Осетия	12,0
Ставропольский край	11,7
Кабардино-Балкарская Респ.	11,6
Краснодарский край	11,5
Волгоградская область	10,1
Ульяновская область	9,7
Саратовская область	9,7
Республика Ингушетия	9,6
Белгородская область	9,3
Пензенская область	9,1
Липецкая область	9,1
Курская область	8,7
Воронежская область	8,6
Рязанская область	8,4
Тамбовская область	8,1
Орловская область	7,5
Брянская область	7,4

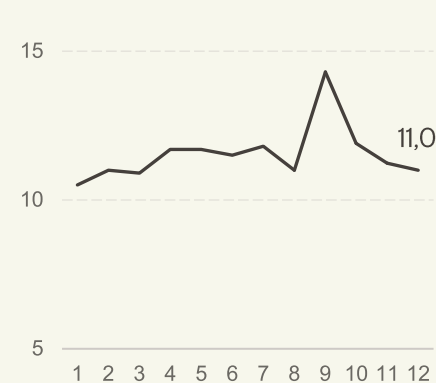
Динамика цен по ФО за 2023*

*Цены в тыс. руб./т без НДС

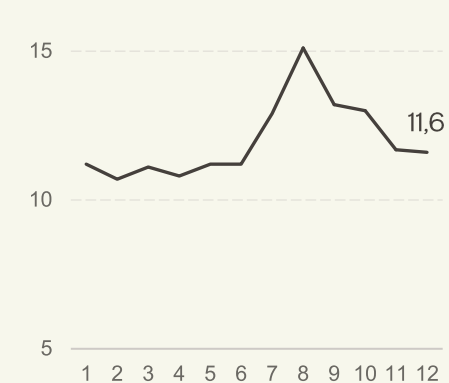
Центральный ФО



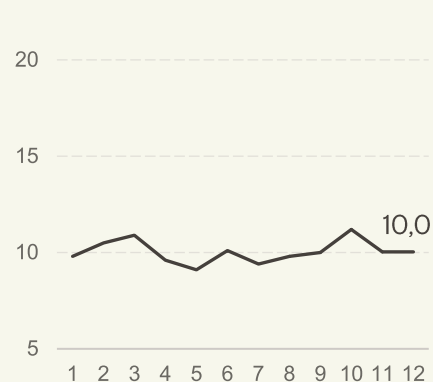
Южный ФО



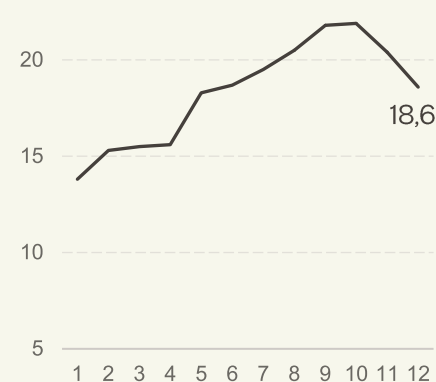
Северо-Кавказский ФО



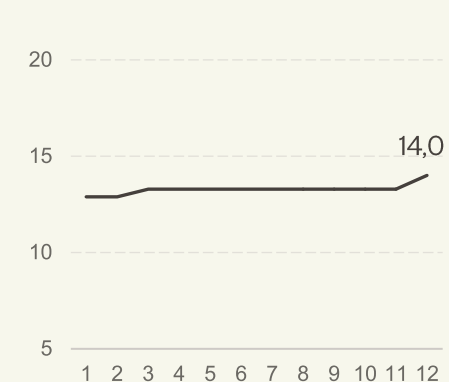
Приволжский ФО



Дальневосточный ФО



Сибирский ФО



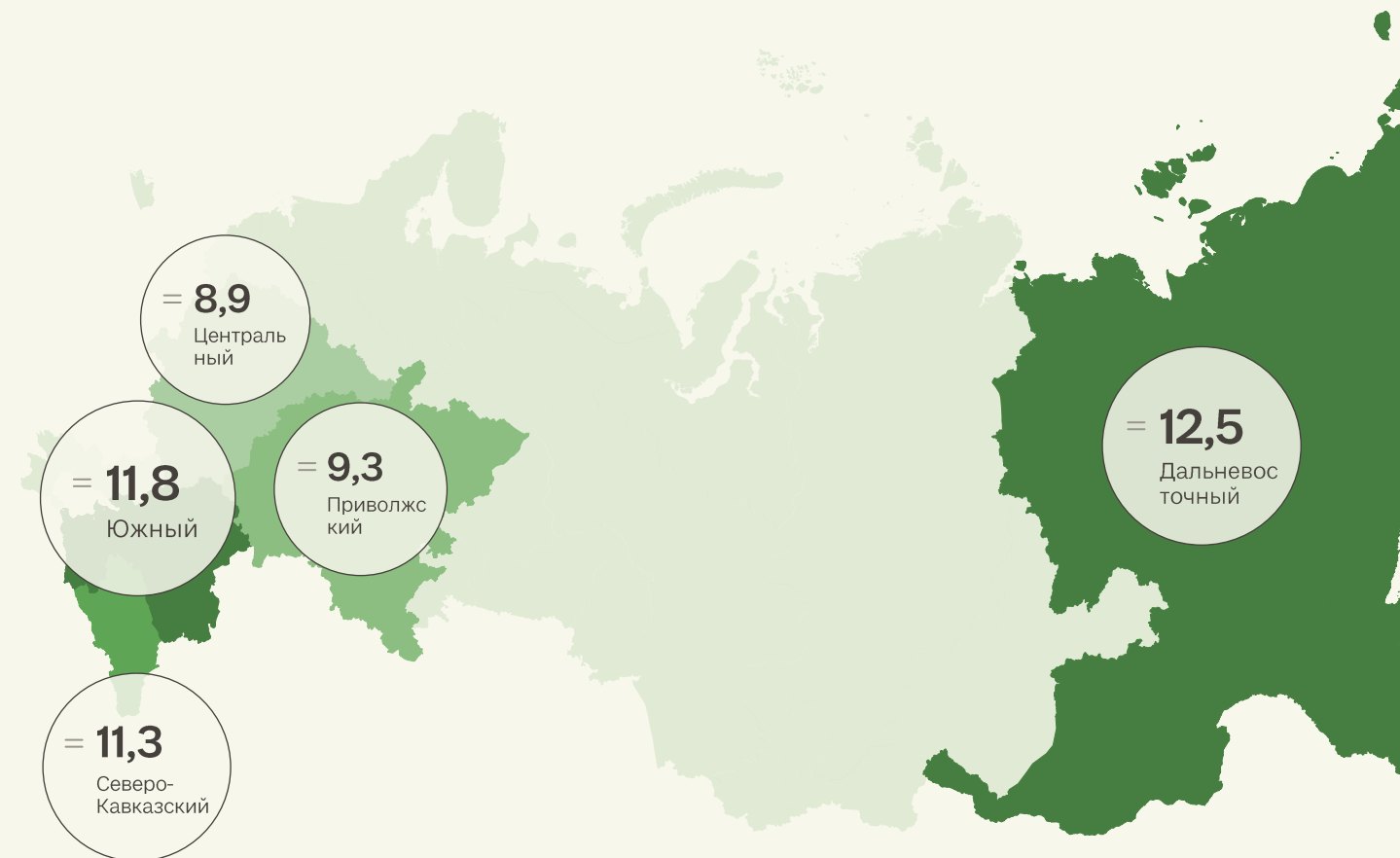
Источник: Росстат

Цены в регионах*

Регион	Цена
= Чеченская Республика	14,1
▼ Амурская область	12,5
= Ставропольский край	12,5
= Краснодарский край	12,2
= Кабардино-Балкарская Республика	11,2
= Ростовская область	11,0
= Карачаево-Черкесская Республика	10,9
= Волгоградская область	10,6
= Оренбургская область	10,1
= Республика Северная Осетия	10,1
= Воронежская область	9,7
= Рязанская область	9,5
= Саратовская область	9,2
= Липецкая область	9,2
= Курская область	9,0
= Брянская область	8,9
▼ Тамбовская область	8,8
= Белгородская область	8,4

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	378 057	398 210	6 800	↑ + 5,3%
Импорт, тыс. т	154 154	145 966	165 294	165 495	155 582	164 377	167 848	1 100	↑ + 2,1%
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	171 957	170 571	1 250	↓ - 0,8%
Потребление, тыс. т	340 281	346 067	359 964	364 419	363 968	364 940	383 028	6 610	↑ + 5,0%
Запасы на конец периода, тыс. т	99 995	114 185	95 147	100 263	98 063	103 567	116 026	777	↑ + 12,0%

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

*прогноз от фев. 2024

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

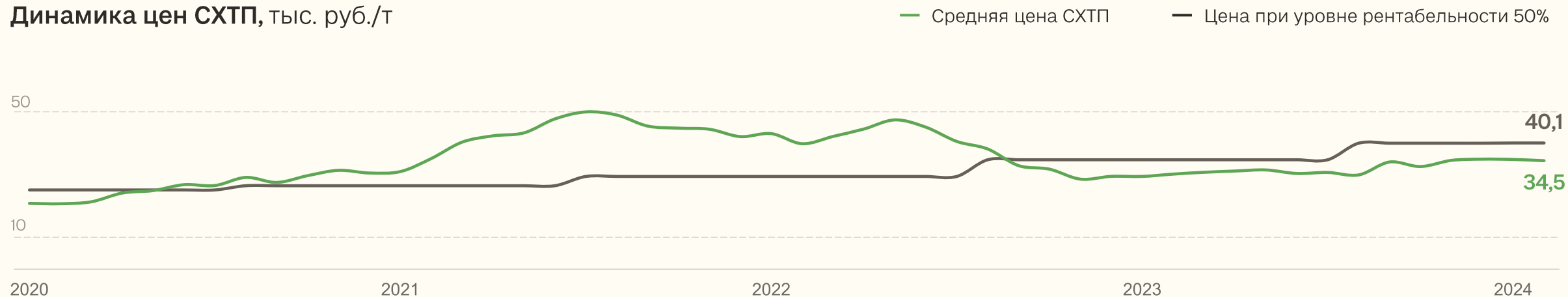
ТОП-10 мировых производителей в 2023/24 г, прогноз в млн т

 Бразилия	156,0
 США	113,3
 Аргентина	50,0
 Китай	20,8
 Индия	11,0
 Парагвай	10,3
 Канада	7,0
 Россия	6,8
 Украина	5,2
 Боливия	3,7

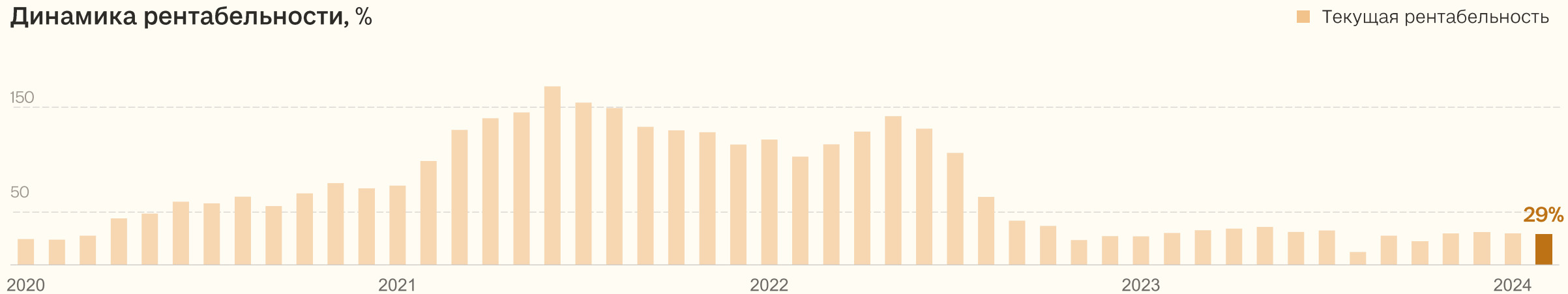
Мировые цены на сою, \$/т



Динамика цен СХТП, тыс. руб./т



Динамика рентабельности, %



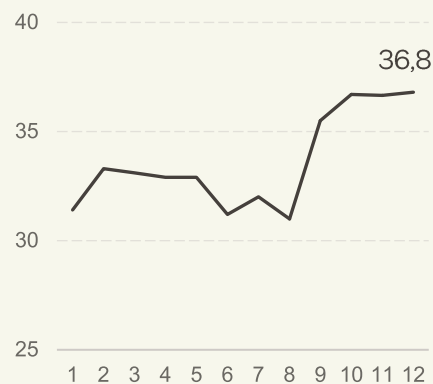
Цены в регионах за декабрь 2023*

Регион	Цена
Приморский край	43,3
Калининградская область	41,4
Брянская область	39,8
Курская область	38,6
Краснодарский край	38,4
Орловская область	37,6
Воронежская область	37,3
Белгородская область	37,0
Самарская область	36,6
Пензенская область	36,5
Липецкая область	35,5
Алтайский край	34,7
Рязанская область	32,2
Амурская область	31,9
Тамбовская область	31,2
Еврейская автономная обл.	28,1

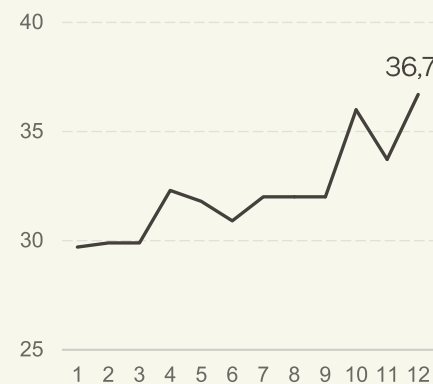
Динамика цен по ФО за 2023*

*Цены в тыс. руб./т без НДС

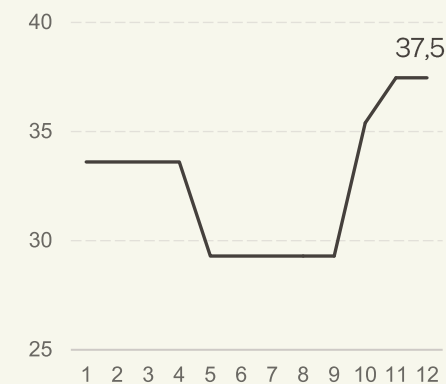
Центральный ФО



Южный ФО



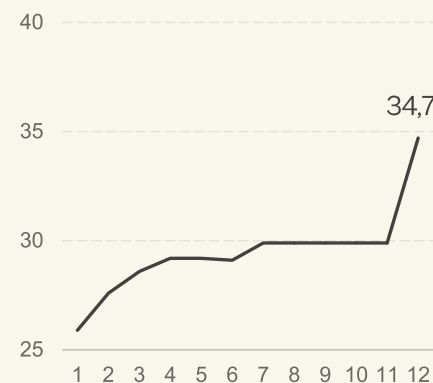
Северо-Кавказский ФО



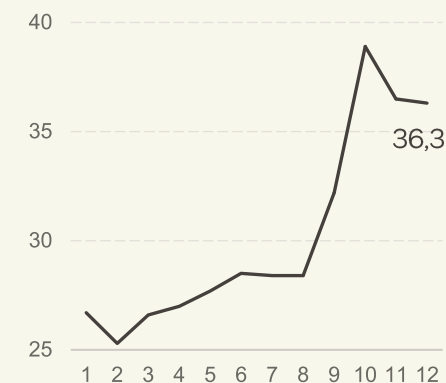
Приволжский ФО



Сибирский ФО



Дальневосточный ФО



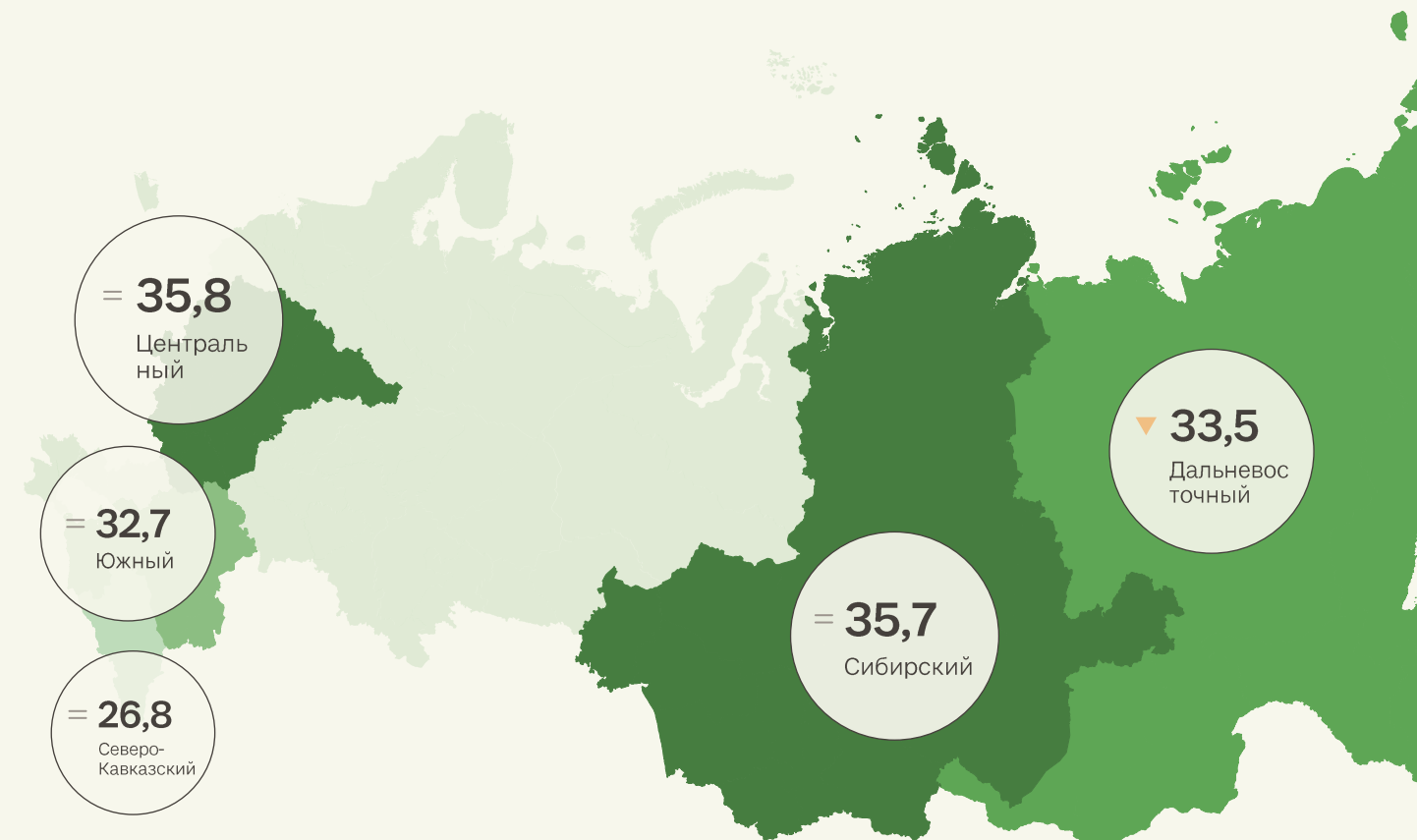
Источник: Росстат

Цены в регионах*

Регион	Цена
= Красноярский край	59,6
= Брянская область	38,0
= Курская область	37,6
= Тамбовская область	36,3
= Алтайский край	35,1
▼ Приморский край	35,0
= Еврейская автономная область	34,3
▼ Амурская область	32,9
= Краснодарский край	32,7
= Рязанская область	32,0
= Липецкая область	28,8
= Кабардино-Балкарская Республика	26,8

Цены по федеральным округам*

*Цены в тыс. руб./т без НДС

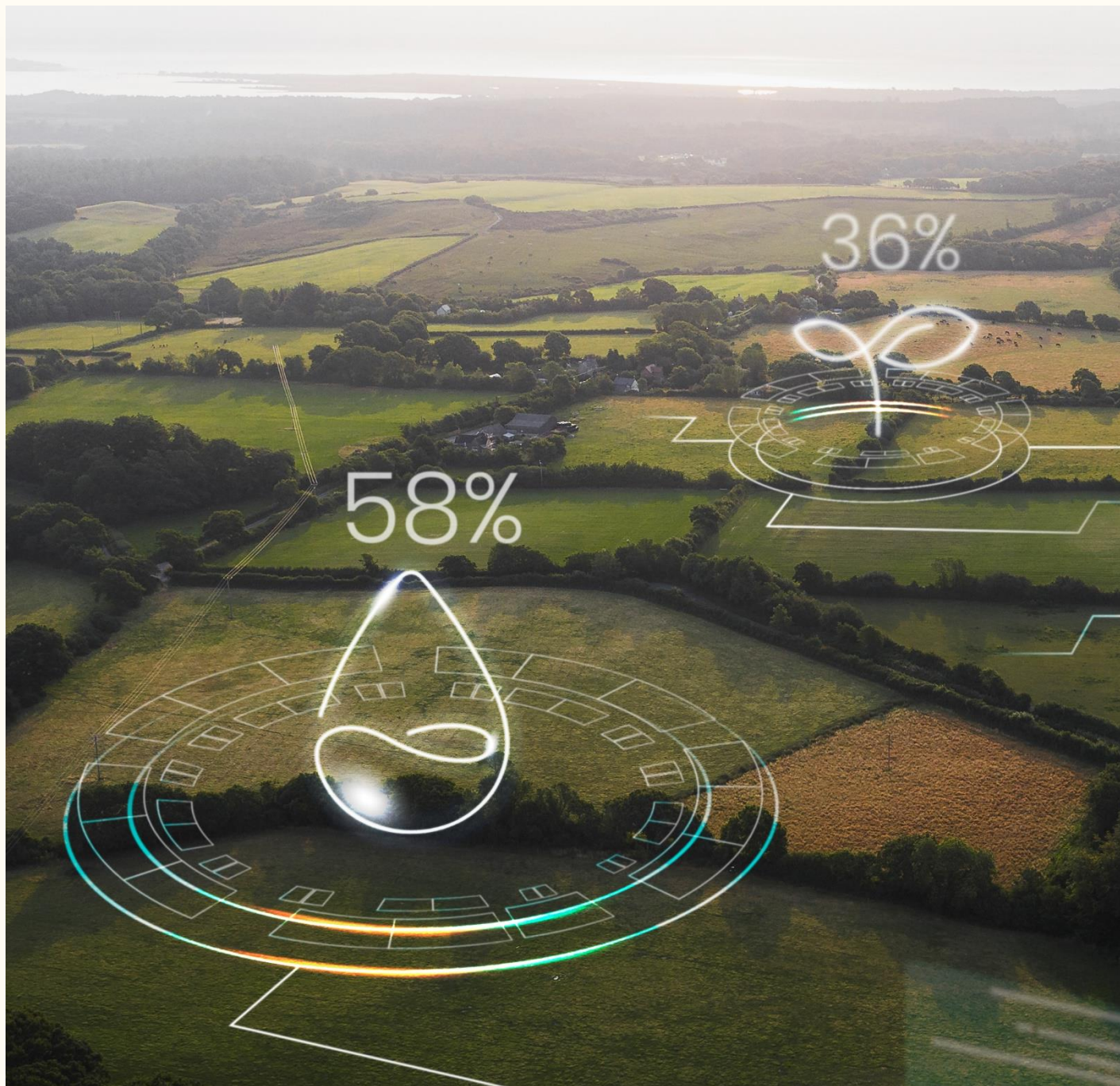


Динамика цен по сравнению с предыдущей неделей:

▲ Рост ▼ Снижение = Без изменений

Структура

СЕБЕСТОИМОСТИ



СТРУКТУРА СЕБЕСТОИМОСТИ ПОДСОЛНЕЧНИКА

32 795,7 руб.

затраты на производство
подсолнечника с га*

18 590 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

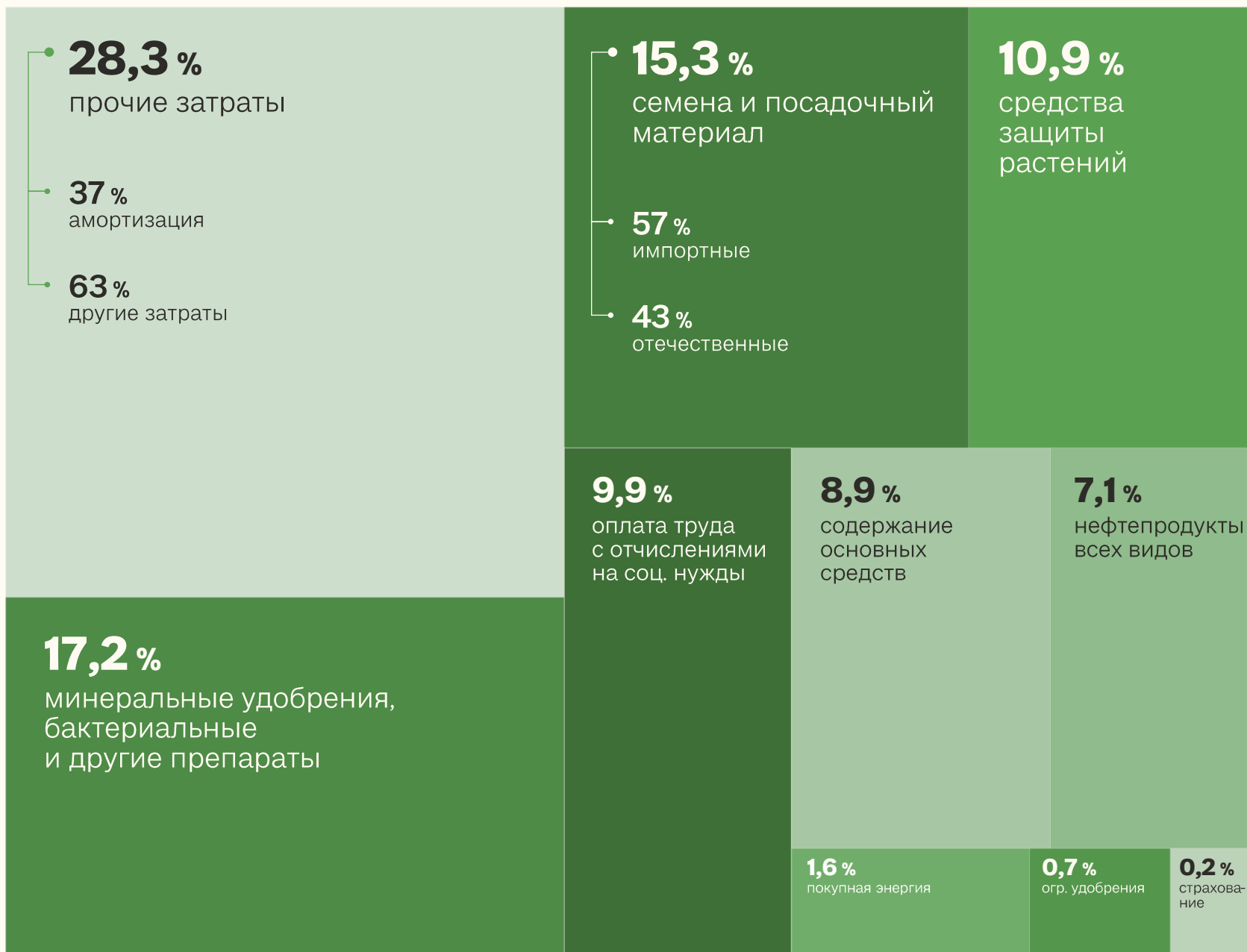
57 652 руб.

затраты на производство
кукурузы с га

10 070 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

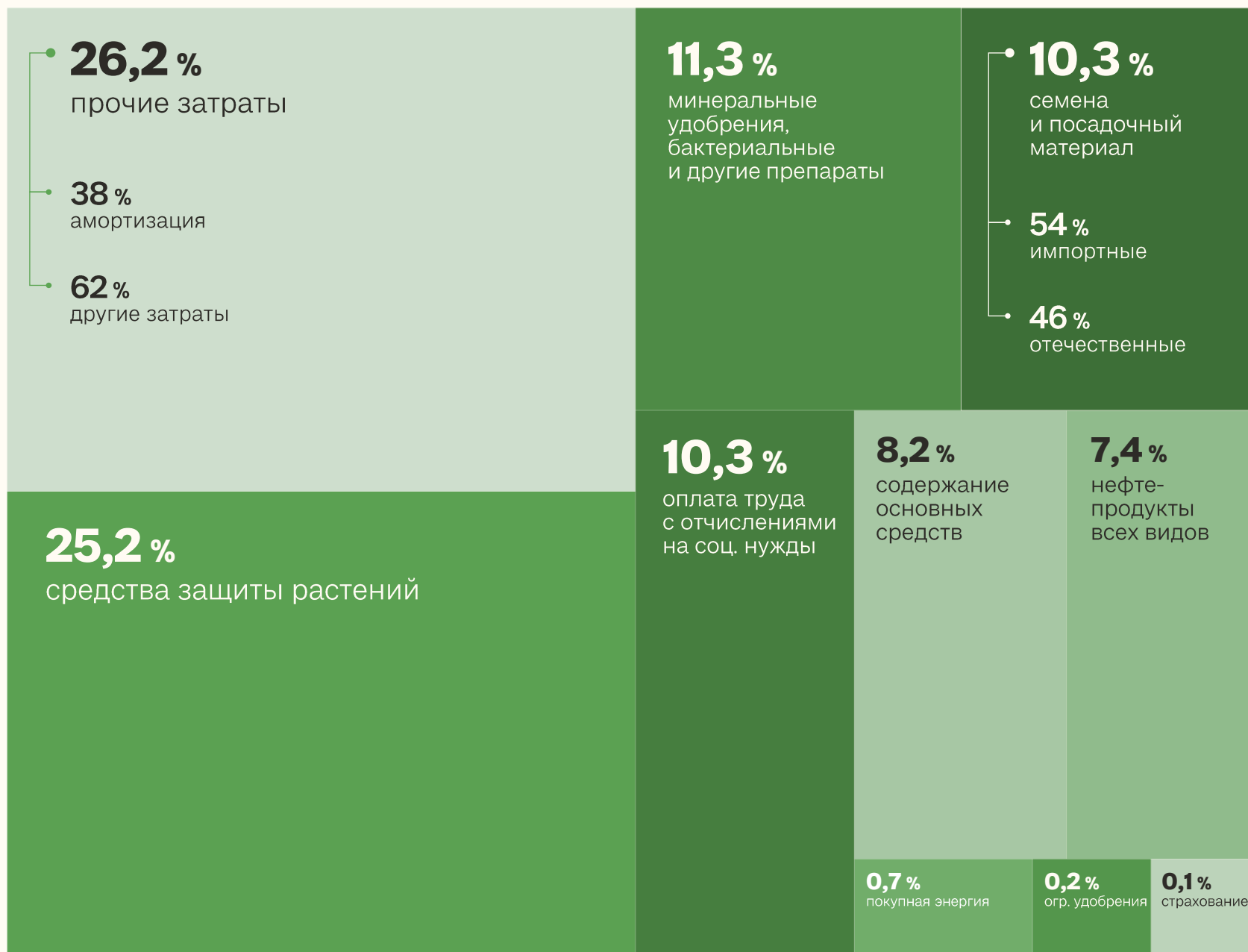
41 036 руб.

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

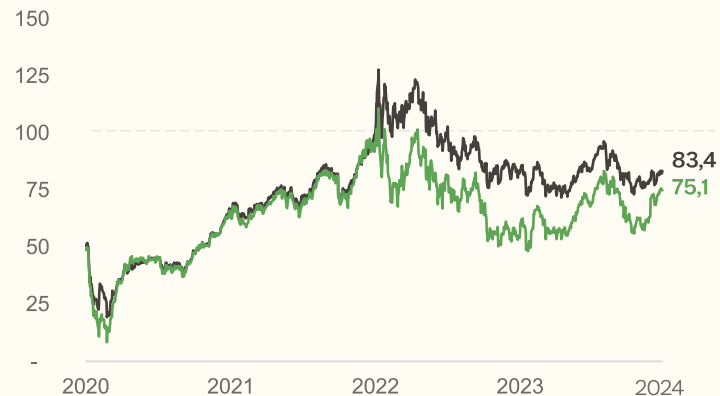


ТЕКУЩАЯ РЫНОЧНАЯ КОНЪЮНКТУРА

Цены на нефть

\$/баррель

— Нефть Brent
— Нефть Urals

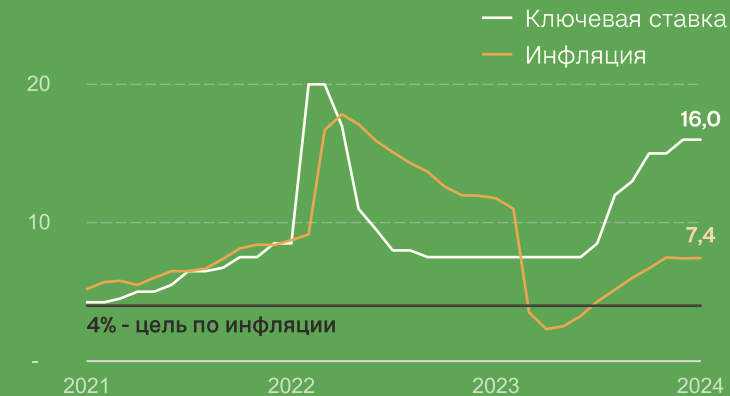


Курсы валют

— Р/€ — Р/\$



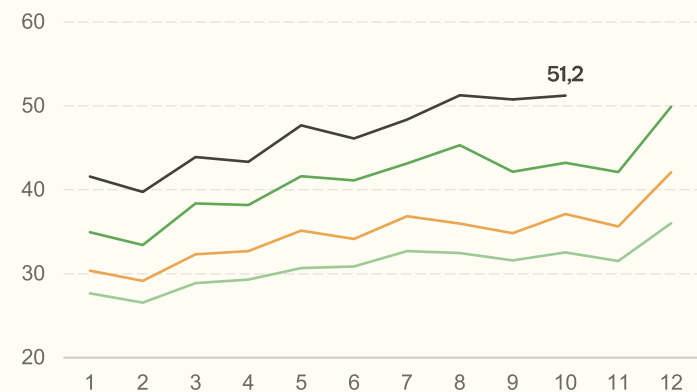
Ключевая ставка Банка России и инфляция, %



Уровень зарплат в с.х.

Тыс. рублей

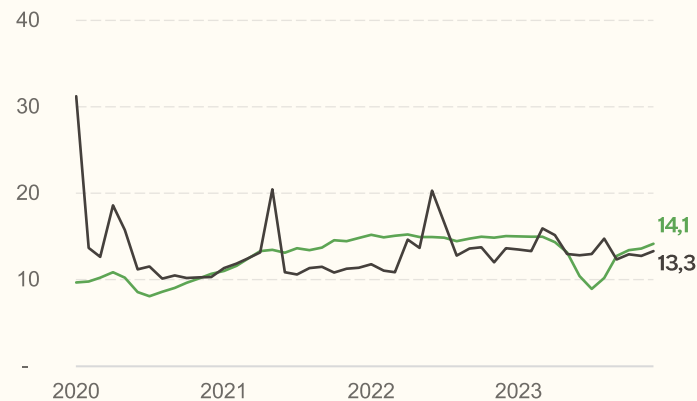
— 2020 — 2022
— 2021 — 2023



Цены на удобрения в РФ

Тыс. рублей

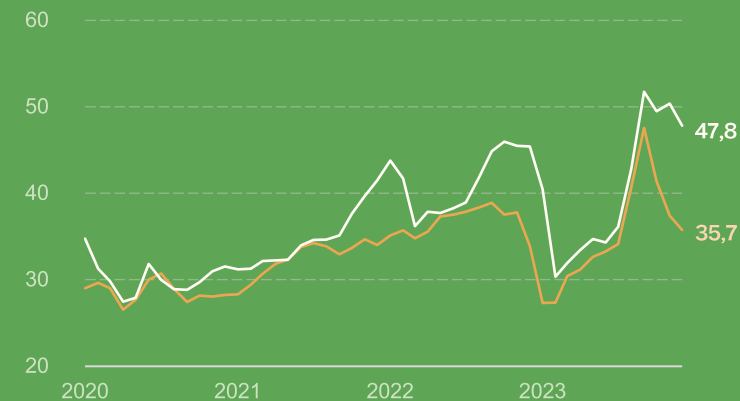
— Азотные
— Калийные



Цены на диз. топливо в РФ

Тыс. рублей/тонна

— Зимнее
— Летнее



1

Цены на сою упали до самого низкого с декабря 2020 г.

Причинами являются ускорение уборки рекордного урожая сои в Южной Америке и низкие темпы экспорта из США. Мировые запасы в 2023/2024 оцениваются в 116 млн т (на 12% выше, чем в 2022/2023).

2

Страны ЕС планируют нарастить производство сои

Планируется увеличение производства на 10% за счет увеличения посевных площадей. Решение обусловлено высокими ценами на культуру, растущим спросом на растительные протеины.

3

Правительство Казахстана не отменит пошлину на экспорт семян подсолнечника

Введение экспортной пошлины и рост импорта привели к падению закупочных цен для фермеров на семена подсолнечника ниже уровня рентабельности и дефициту оборотных средств у фермеров. Предлагается введение субсидии при сдаче подсолнечника на маслозаводы.

4

Рекордное производство рапса в Индии

Производство рапса в Индии в 2024 году достигнет рекордного уровня благодаря увеличению посевных площадей и благоприятным погодным условиям в ключевых штатах-производителях.

5

США планирует увеличить посевные площади под соей

По прогнозам USDA посевные площади под соей будут увеличены до 87,5 млн акров (35,4 млн га) за счет сокращения площадей под кукурузой до 91 млн акров (36,8 млн га) с 94,6 млн в 2023 году.

6

В Канаде ожидается рост спроса на рапс

На фоне развития индустрии возобновляемых видов топлива увеличивается спрос на канолу. В настоящее время около 2,5 млн тонн эквивалента семян канолы (рапса) используются на рынках биотоплива в Канаде, США и ЕС, к 2026 году объем может вырасти до 5 млн - Канадская ассоциация переработчиков масличных культур (COPA).

7

ЕС признает малайзийский сертификат на пальмовое масло

Ранее Евросоюз заявил о намерении ограничить поставки пальмового масла, если на продукцию не будет сертификата об отсутствии вырубки лесов в процессе производства.

8

Венгрия сохранит запрет на импорт зерна и масличных с Украины

Венгрия сохранит в силе односторонний запрет на импорт продукции сельского хозяйства с Украины, если Евросоюз не отменит ее беспошлинный ввоз на свою территорию.

1

Семена подсолнечника иностранной селекции подорожали на 20–30%

Рост цен на семена, в свою очередь, ведет к увеличению себестоимости товарного подсолнечника для сельхозпроизводителей и подорожанию продукции растениеводства.

2

Мощности переработки подсолнечника увеличиваются

Производственные мощности переработки подсолнечника в 2024 увеличатся до 19,2 млн т (+8,5% к 2023 г.) Увеличение мощностей приводит к усилению конкуренции среди маслозаводов при закупке сырья, что в свою очередь позволяет установить справедливую цену на масличные культуры с учетом текущей ситуации на рынке.

3

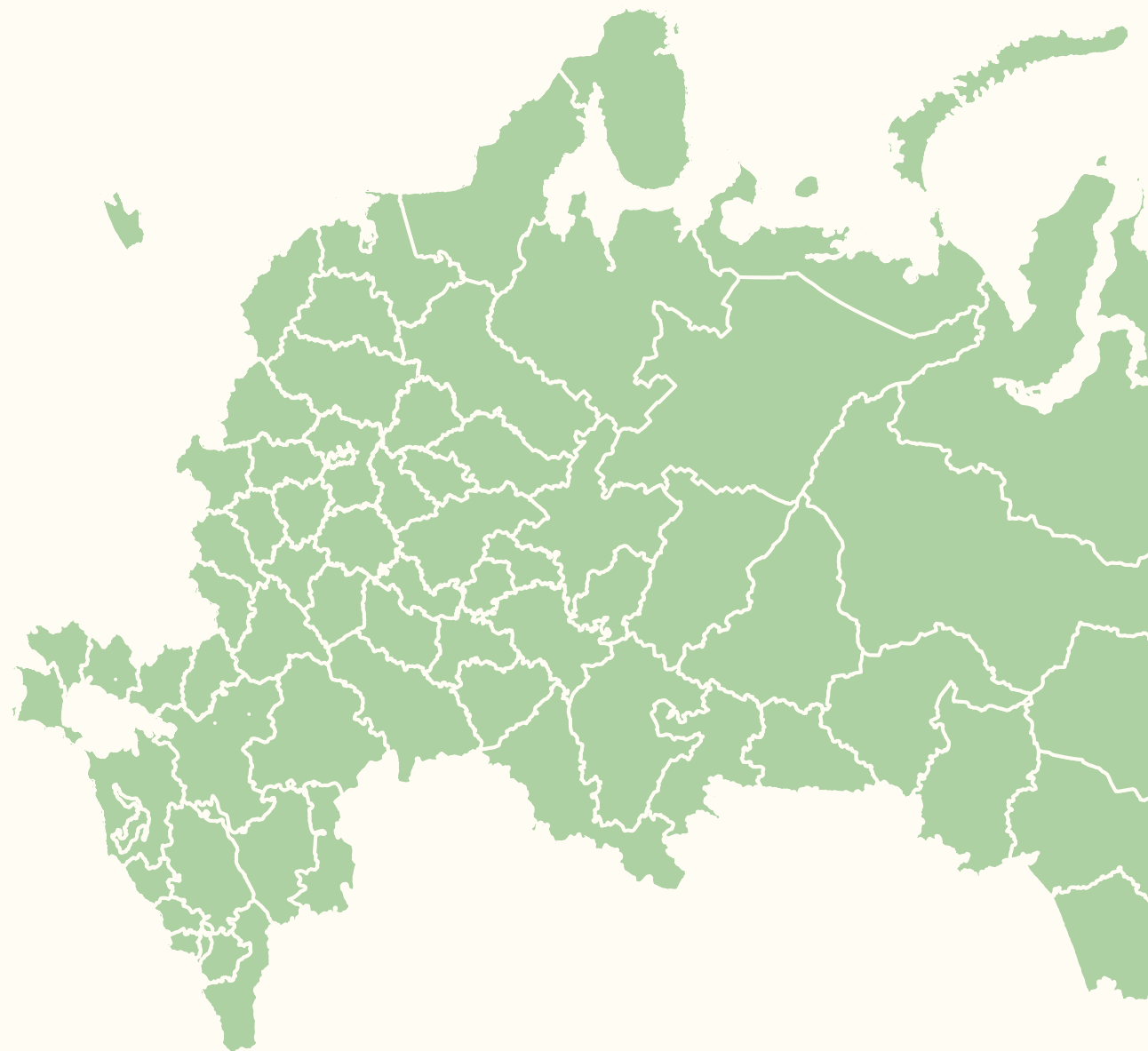
Цена на подсолнечник выросла

В среднем по стране семечка подорожала на 2,6%. Наибольшее изменение в регионах ПФО: +4,6%. В ЦФО цена на культуру за неделю не изменилась.

4

Экспорт растительных масел в 2023/2024 МГ может превысить 7 млн тонн

Высокие оценки связаны с развитием экспорта в Китай и Индию. В 2023 году поставки подсолнечного масла в Китай выросли в 3,6 раза, рапсового масла - более чем в два раза. В то же время экспорт подсолнечного масла в Индию увеличился в два раза.



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