

RUSEED®

РАСТИМ СЕМЕНА.
ВЫРАЩИВАЕМ БУДУЩЕЕ.

Еженедельный дайджест



12 июля 2024



г. Краснодар

СОДЕРЖАНИЕ

01. Обзор рынка подсолнечника	3
02. Обзор рынка кукурузы	9
03. Обзор рынка соевых бобов	14
04. Оперативные данные по уборке с.х. культур	19
05. Структура себестоимости культур	21
06. Текущая конъюнктура и тенденции рынков	25



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	4 151	907	↓ - 47,7%
Производство, тыс. т	47 935	50 327	53 799	48 846	56 854	52 770	54 864	17 100	↑ + 4,0%
Импорт, тыс. т	2 383	2 890	3 343	2 735	3 823	3 777	2 724	50	↓ - 27,9%
Ресурсы, тыс. т	53 982	56 314	59 918	54 460	63 110	64 432	61 677	18 057	↓ - 4,3%
Экспорт, тыс. т	2 756	3 213	3 687	2 900	3 955	4 019	2 835	450	↓ - 29,5%
Потребление, тыс. т	48 129	50 325	53 352	49 101	51 217	56 220	56 118	16 980	↓ - 0,2%
Запасы на конец периода, тыс. т	3 097	2 776	2 879	2 459	7 941	4 151	2 781	627	↓ - 33,0%

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

*прогноз от июнь 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	10,0
 Аргентина	4,1
 Китай	1,7
 Турция	1,6
 Казахстан	1,2
 США	1,0
 Молдавия	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	2 958	346	↑ + 12,8%
Производство, тыс. т	18 569	19 588	21 149	18 971	19 616	21 659	21 846	6 815	↑ + 0,9%
Импорт, тыс. т	9 149	9 650	11 733	9 653	9 685	12 624	12 773	1	↑ + 1,2%
Ресурсы, тыс. т	30 337	31 849	35 256	31 502	31 289	36 484	37 494	7 162	↑ + 2,8%
Экспорт, тыс. т	10 324	11 504	13 471	11 327	11 173	14 274	14 350	4 400	↑ + 0,5%
Потребление, тыс. т	17 402	17 971	18 907	18 236	17 508	19 630	20 728	2 525	↑ + 5,6%
Запасы на конец периода, тыс. т	2 611	2 374	2 878	1 939	2 551	2 958	2 689	237	↓ - 9,1%

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

*прогноз от июнь 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

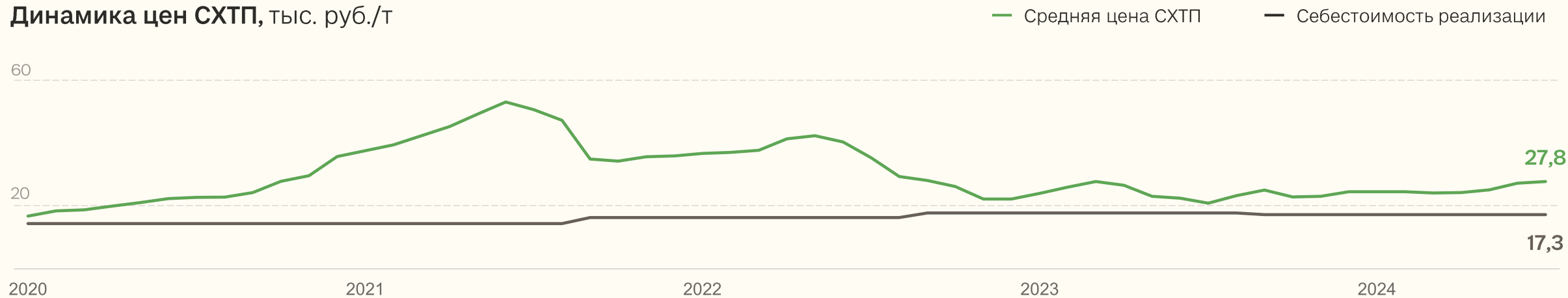
ТОП-10 мировых производителей в 2023/24 г, прогноз в млн т



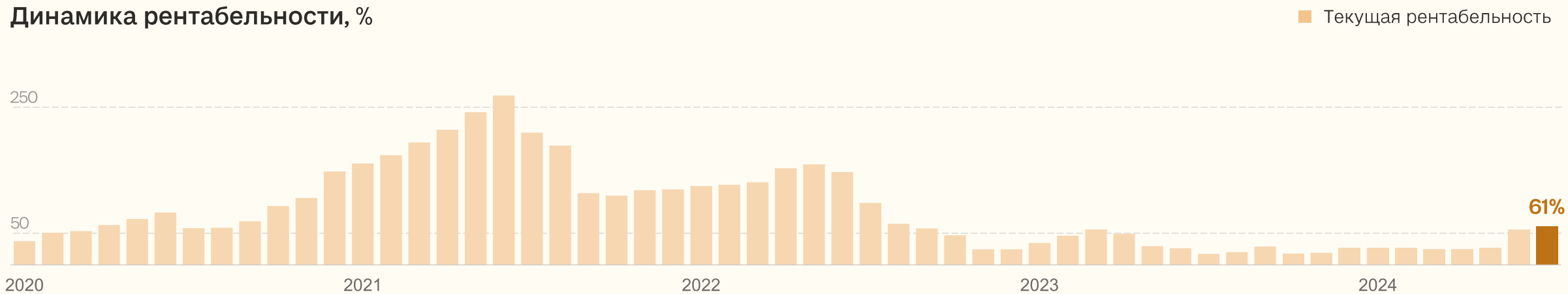
Мировые цены на подсолнечное масло, \$/т



Динамика цен СХТП, тыс. руб./т



Динамика рентабельности, %

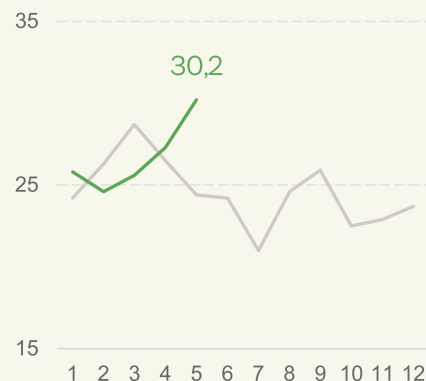


Цены в регионах за май 2024*

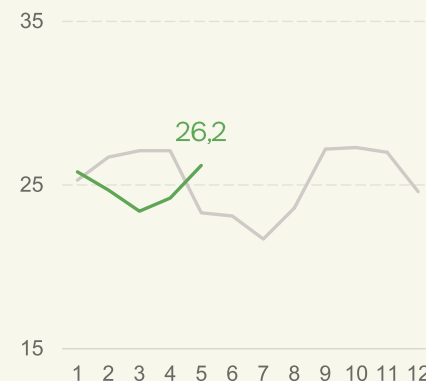
Регион	Цена
Воронежская область	35,7
Алтайский край	27,6
Республика Крым	27,3
Курская область	27,1
Ростовская область	26,6
Ставропольский край	26,3
Орловская область	26,1
Краснодарский край	26,0
Самарская область	25,5
Липецкая область	25,2
Тамбовская область	25,2
Ульяновская область	25,2
Волгоградская область	25,1
Пензенская область	25,0
Саратовская область	24,9
Республика Башкортостан	24,8
Оренбургская область	24,6
Республика Татарстан	24,4
Белгородская область	24,3
Челябинская область	21,4

Динамика цен по ФО*

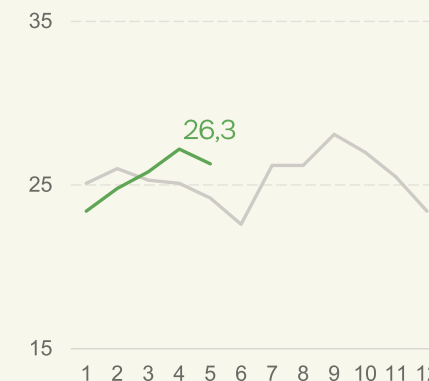
Центральный ФО



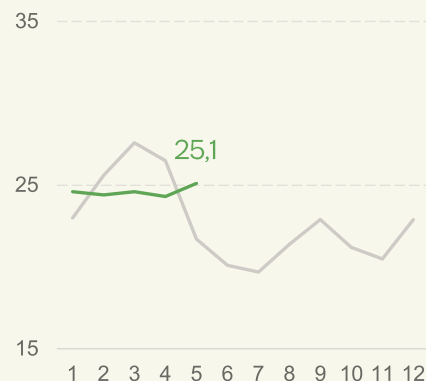
Южный ФО



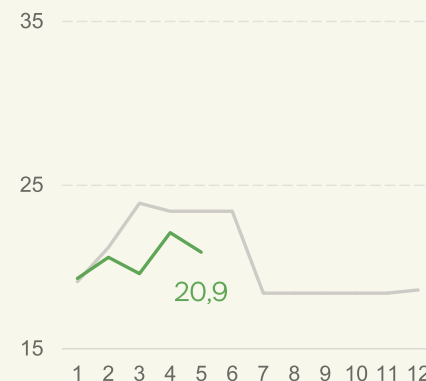
Северо-Кавказский ФО



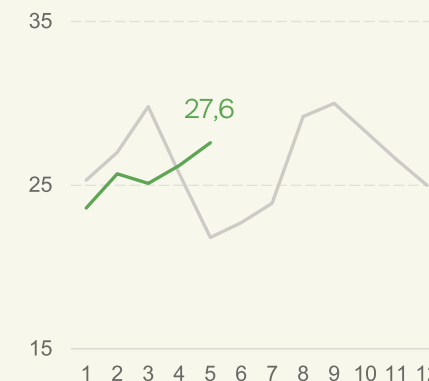
Приволжский ФО



Уральский ФО



Сибирский ФО

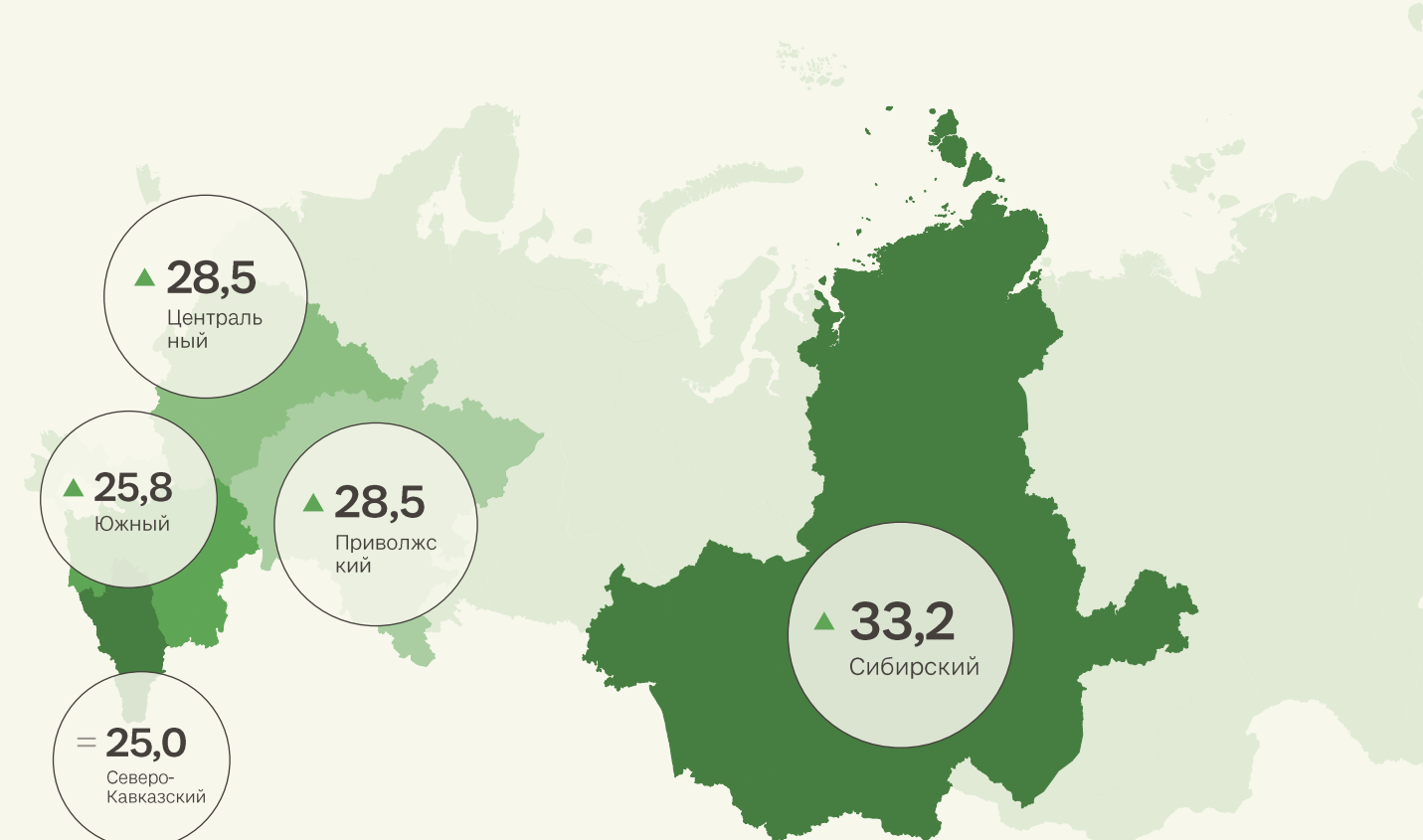


*Цены в тыс. руб./т без НДС. Источник: Росстат

Цены в регионах*

Регион	Цена
▲ Белгородская область	33,6
▲ Алтайский край	33,2
▲ Самарская область	30,0
= Липецкая область	29,5
▲ Краснодарский край	29,5
= Рязанская область	29,5
▲ Воронежская область	29,0
▲ Саратовская область	28,4
▲ Пензенская область	27,8
▼ Оренбургская область	27,6
= Курская область	26,3
= Волгоградская область	26,3
= Тамбовская область	26,0
= Ставропольский край	25,2
▲ Ростовская область	23,1
= Чеченская Республика	20,1

Цены по федеральным округам*



Динамика цен по сравнению с предыдущей неделей:

▲ Рост ▼ Снижение = Без изменений

*Цены в тыс. руб./т без НДС

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	302 190	908	↓ - 2,8%
Производство, тыс. т	1 081 548	1 128 578	1 123 118	1 128 968	1 215 970	1 157 737	1 228 104	16 600	↑ + 6,1%
Импорт, тыс. т	152 884	166 413	167 687	184 751	184 447	172 844	186 575	50	↑ + 8,0%
Ресурсы, тыс. т	1 586 489	1 636 625	1 613 516	1 621 103	1 696 033	1 639 712	1 717 516	17 558	↑ + 4,6%
Экспорт, тыс. т	149 476	182 580	172 394	182 726	206 385	180 231	199 108	5 600	↑ + 10,5%
Потребление, тыс. т	1 095 379	1 131 334	1 133 738	1 145 495	1 176 331	1 158 950	1 204 119	11 000	↑ + 3,9%
Запасы на конец периода, тыс. т	341 634	322 711	307 384	292 882	310 645	302 190	312 387	958	↑ + 3,4%

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

*прогноз от июнь 2024

0 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

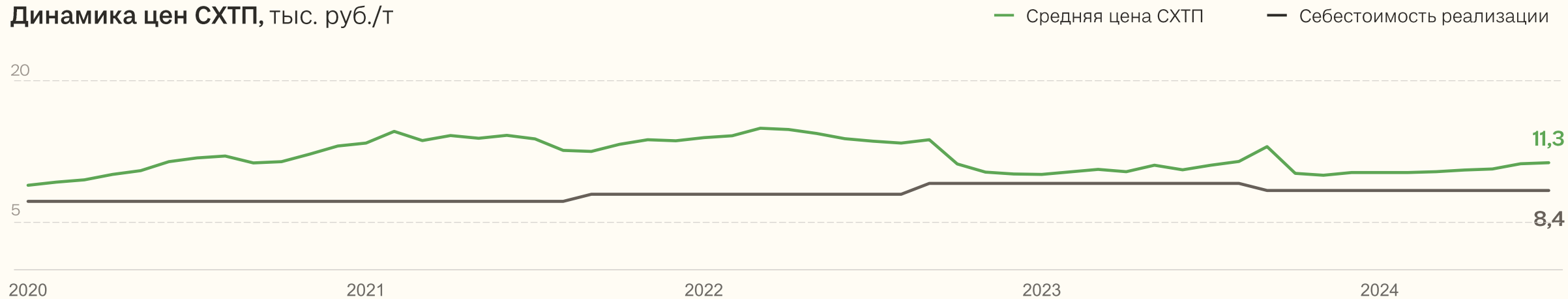
ТОП-10 мировых производителей в 2023/24 г, прогноз в млн т

 США	389,7
 Китай	288,8
 Бразилия	122,0
 ЕС	61,0
 Аргентина	53,0
 Индия	37,5
 Украина	31,0
 Мексика	23,3
 Россия	16,6
 Канада	15,1

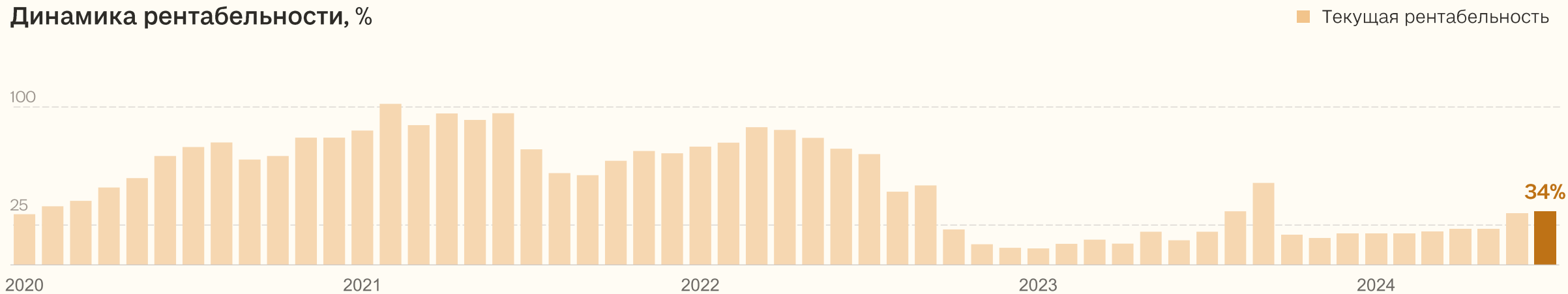
Мировые цены, \$/т



Динамика цен СХТП, тыс. руб./т



Динамика рентабельности, %

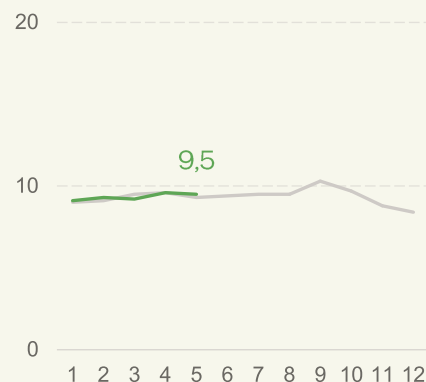


Цены в регионах за май 2024*

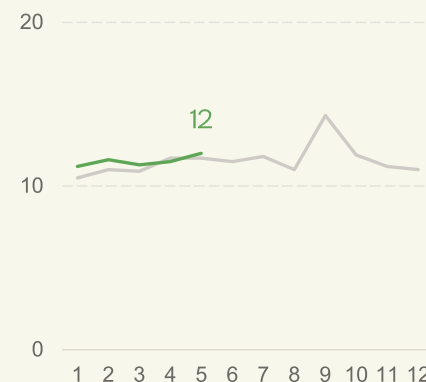
Регион	Цена
Приморский край	16,7
Республика Северная Осетия	13,2
Амурская область	13,2
Краснодарский край	12,5
Ростовская область	12,0
Ставропольский край	12,0
Кабардино-Балкарская Респ	11,6
Самарская область	10,4
Саратовская область	10,1
Тамбовская область	10,0
Пензенская область	9,9
Курская область	9,8
Ульяновская область	9,7
Белгородская область	9,6
Оренбургская область	9,5
Рязанская область	9,5
Липецкая область	9,5
Воронежская область	9,3
Орловская область	8,5
Брянская область	8,4

Динамика цен по ФО*

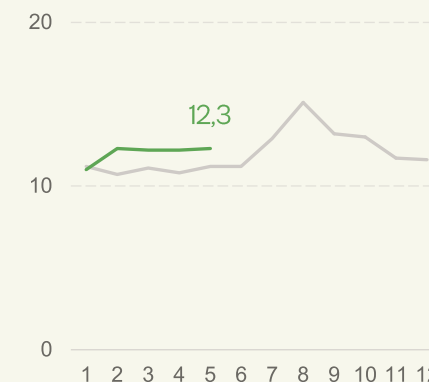
Центральный ФО



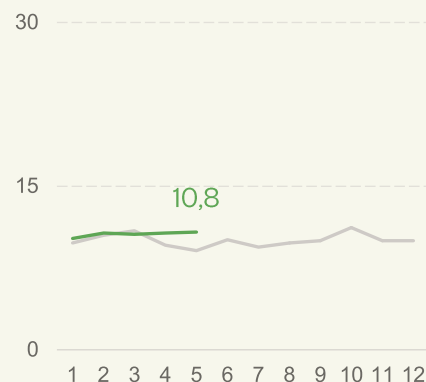
Южный ФО



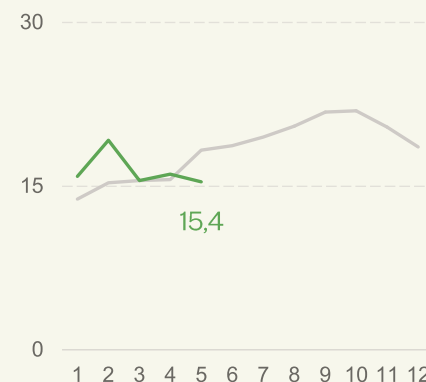
Северо-Кавказский ФО



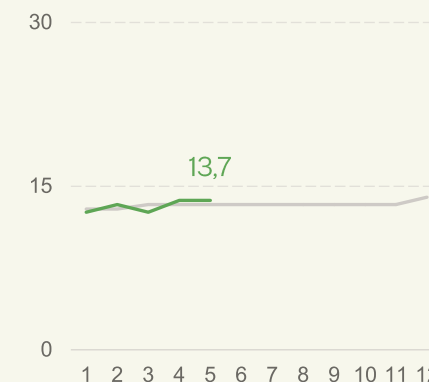
Приволжский ФО



Дальневосточный ФО



Сибирский ФО

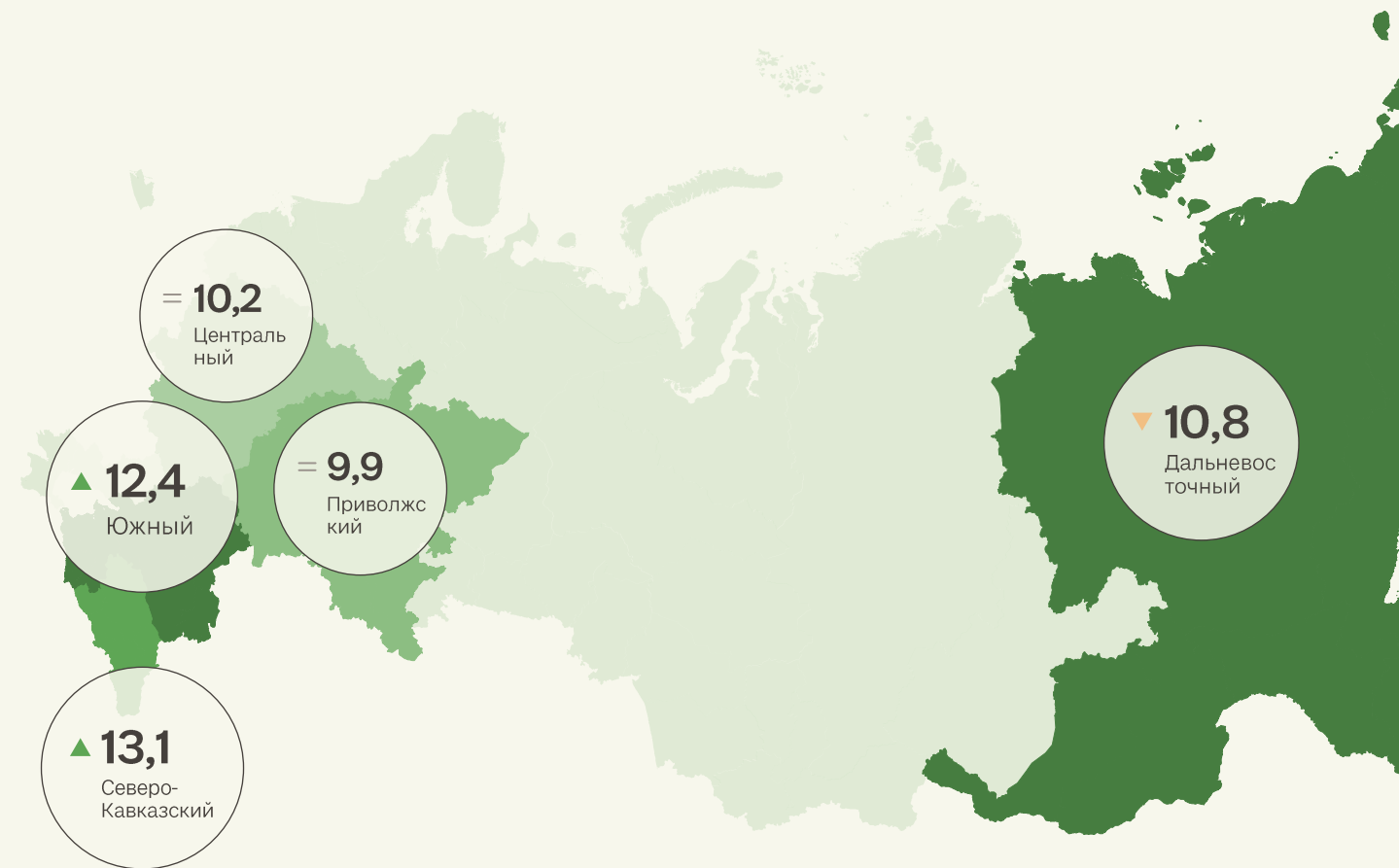


*Цены в тыс. руб./т без НДС. Источник: Росстат

Цены в регионах*

Регион	Цена
▼ Чеченская Республика	17,0
= Республика Северная Осетия	14,0
▲ Кабардино-Балкарская Республика	12,7
▲ Краснодарский край	12,7
▲ Воронежская область	12,5
= Ставропольский край	12,5
= Оренбургская область	12,1
▼ Амурская область	10,8
= Белгородская область	10,7
▼ Рязанская область	10,7
= Волгоградская область	10,7
▲ Липецкая область	10,3
▼ Курская область	10,0
= Саратовская область	9,7
▲ Тамбовская область	9,4
▼ Брянская область	8,4

Цены по федеральным округам*



Динамика цен по сравнению с предыдущей неделей:

▲ Рост ▼ Снижение = Без изменений

*Цены в тыс. руб./т без НДС

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	101 310	467	↑ + 2,2%
Производство, тыс. т	343 822	363 513	341 453	369 222	360 410	378 196	395 911	6 800	↑ + 4,7%
Импорт, тыс. т	154 154	145 966	165 294	165 495	155 309	167 872	170 529	900	↑ + 1,6%
Ресурсы, тыс. т	593 679	609 474	620 932	629 864	617 334	636 406	668 366	8 167	↑ + 5,0%
Экспорт, тыс. т	153 403	149 222	165 821	165 182	154 218	172 085	172 620	1 200	↑ + 0,3%
Потребление, тыс. т	340 281	346 067	359 964	364 419	365 841	365 764	383 343	6 570	↑ + 4,8%
Запасы на конец периода, тыс. т	99 995	114 185	95 147	100 263	93 926	101 310	111 070	317	↑ + 9,6%

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

*прогноз от июнь 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

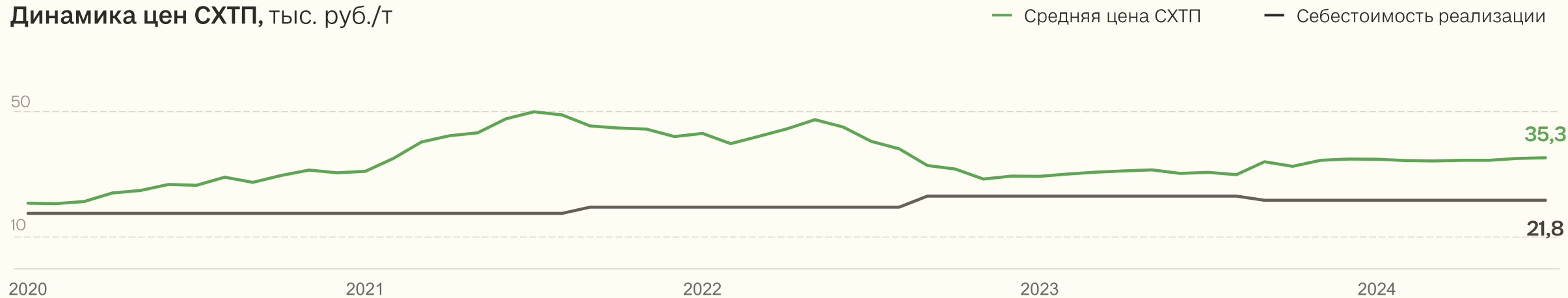
ТОП-10 мировых производителей в 2023/24 г, прогноз в млн т

 Бразилия	153,0
 США	113,3
 Аргентина	50,0
 Китай	20,8
 Индия	11,9
 Парагвай	10,5
 Канада	7,0
 Россия	6,8
 Украина	5,2
 Боливия	3,7

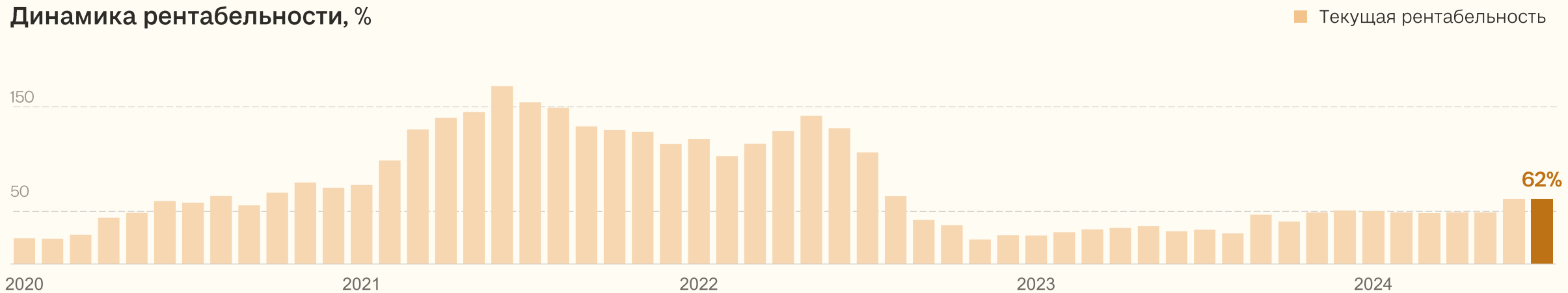
Мировые цены на сою, \$/т



Динамика цен СХТП, тыс. руб./т



Динамика рентабельности, %

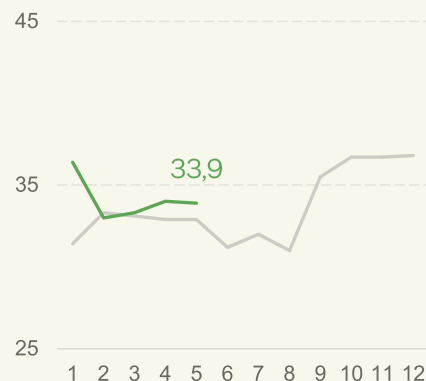


Цены в регионах за май 2024*

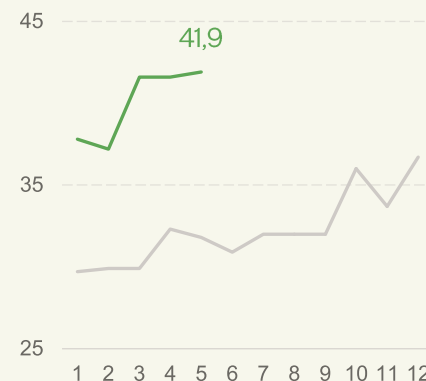
Регион	Цена
Брянская область	42,1
Краснодарский край	41,6
Саратовская область	39,3
Ставропольский край	39,1
Самарская область	38,0
Курская область	37,9
Хабаровский край	37,6
Белгородская область	36,6
Ульяновская область	36,6
Алтайский край	36,5
Приморский край	35,2
Калининградская область	34,6
Липецкая область	33,1
Амурская область	32,9
Орловская область	32,6
Рязанская область	31,7
Воронежская область	31,2
Пензенская область	29,8
Тамбовская область	26,0
Еврейская АО	25,6

Динамика цен по ФО*

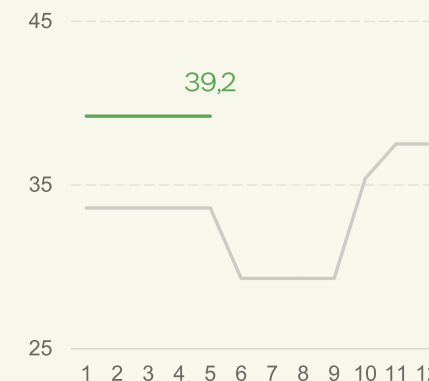
Центральный ФО



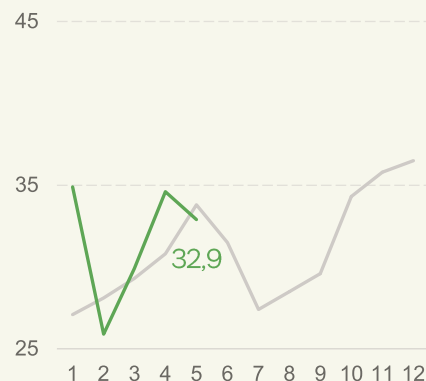
Южный ФО



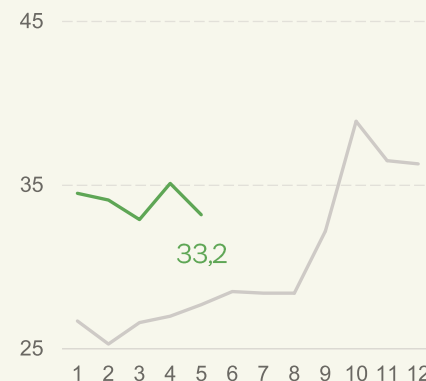
Северо-Кавказский ФО



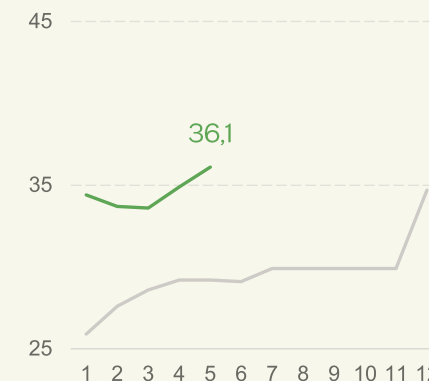
Приволжский ФО



Дальневосточный ФО



Сибирский ФО

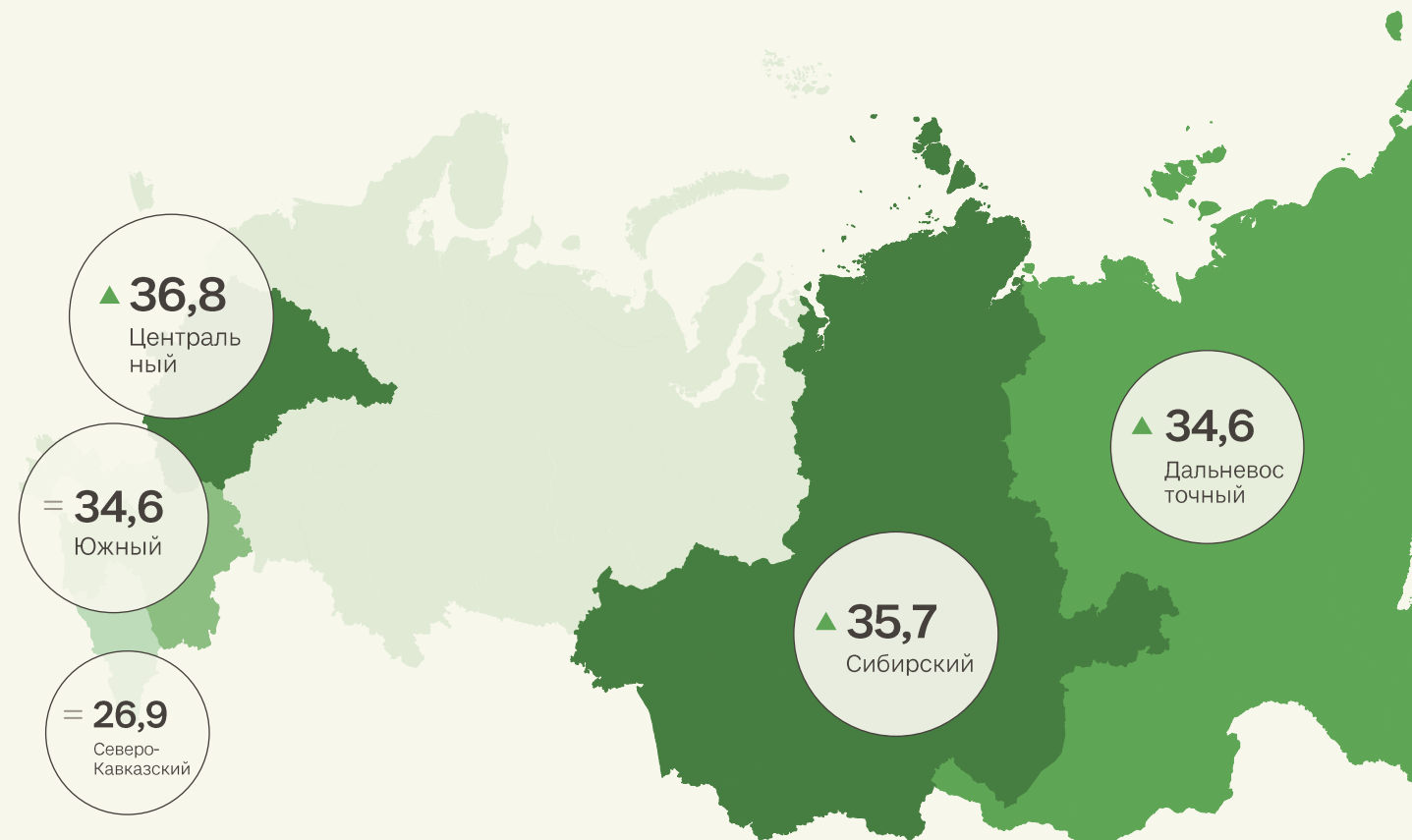


*Цены в тыс. руб./т без НДС. Источник: Росстат

Цены в регионах*

Регион	Цена
▼ Курская область	37,7
= Тамбовская область	36,1
= Брянская область	35,9
▲ Алтайский край	35,7
= Приморский край	35,0
▲ Еврейская автономная область	35,0
= Краснодарский край	34,6
▲ Амурская область	34,4
▲ Липецкая область	33,8
= Кабардино-Балкарская Республика	26,9

Цены по федеральным округам*



Динамика цен по сравнению с предыдущей неделей:

▲ Рост ▼ Снижение = Без изменений

*Цены в тыс. руб./т без НДС

RUSEED®

РАСТИМ СЕМЕНА.
ВЫРАЩИВАЕМ БУДУЩЕЕ.

Уборка

СЕЛЬХОЗКУЛЬТУР

Еженедельный дайджест

04



УБОРКА В РОССИИ

Ключевые показатели по стране

8 841 тыс. га

площадей
обмолочено

+5 746 тыс. га

изменение по сравнению
с 2023 г.

ТОП-5 регионов по убранной площади

Регион	Посевная площадь, тыс. га
Ростовская область	2 211
Ставропольский край	1 996
Краснодарский край	1 793
Волгоградская область	597
Республика Крым	498

ТОП-5 регионов по урожайности зерновых культур

Регион	Урожайность, ц/га
Краснодарский край	62,2
Республика Адыгея	49,8
К-Б Республика	40,7
Ставропольский край	34,4
Ростовская область	34,0

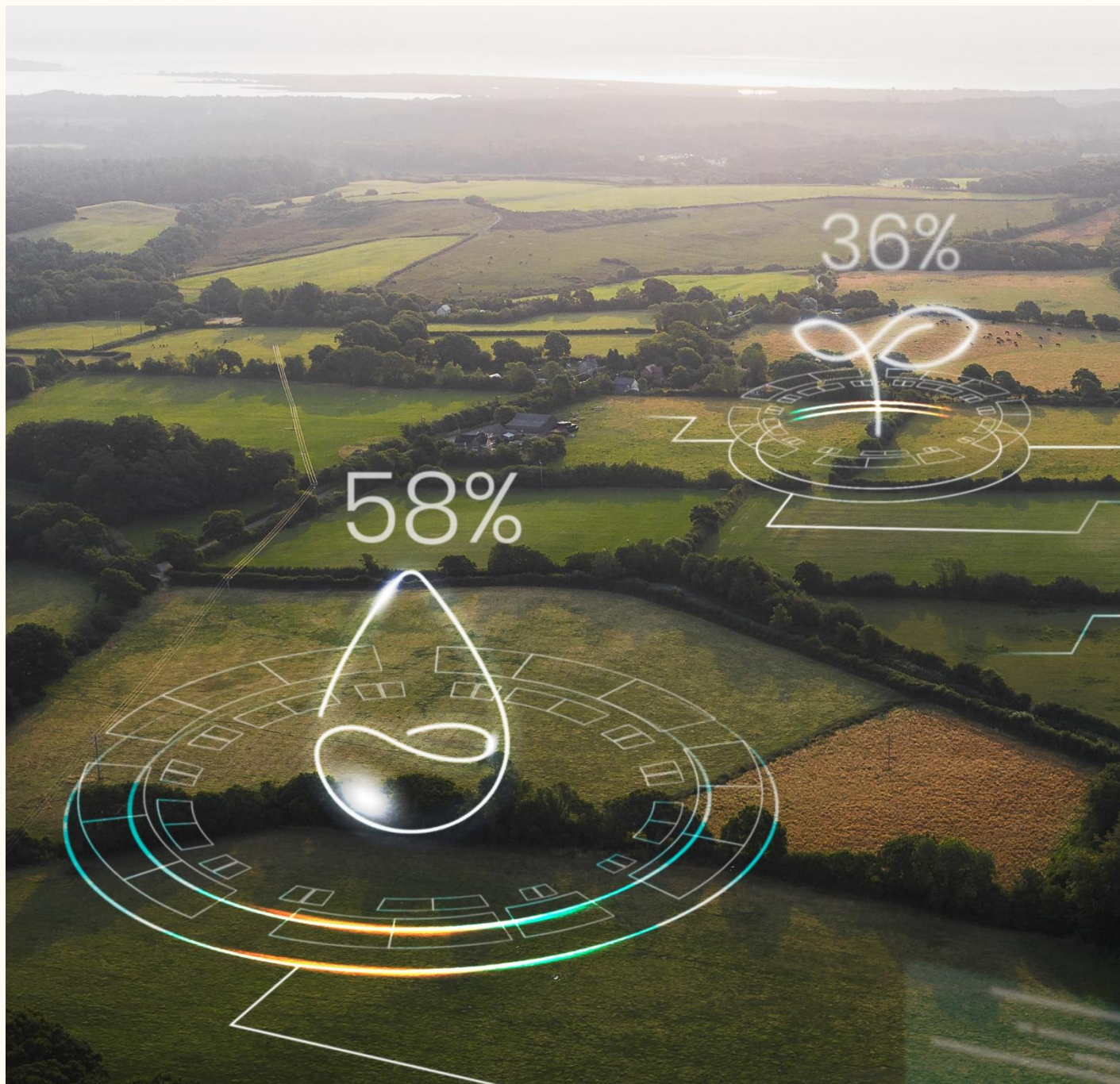
Структура уборки в ТОП-5 регионах, в %

■ пшеница ■ подсолнечник ■ рапс
■ ячмень ■ кукуруза ■ другие



Структура

СЕБЕСТОИМОСТИ



СТРУКТУРА СЕБЕСТОИМОСТИ ПОДСОЛНЕЧНИКА

32 640 Р

затраты на производство
подсолнечника с га*

17 305 Р

затраты на производство
1 тонн подсолнечника

*Урожайность в СХО – 17,9 ц/га,
средняя за 5 лет, с 2019 г. по 2023 г.



СТРУКТУРА СЕБЕСТОИМОСТИ КУКУРУЗЫ

60 805 ₪

затраты на производство
кукурузы с га

8 400 ₪

затраты на производство
1 тонн кукурузы

*Урожайность в СХО – 60,1 ц/га,
средняя за 5 лет, с 2019 г. по 2023 г.



СТРУКТУРА СЕБЕСТОИМОСТИ СОЕВЫХ БОБОВ

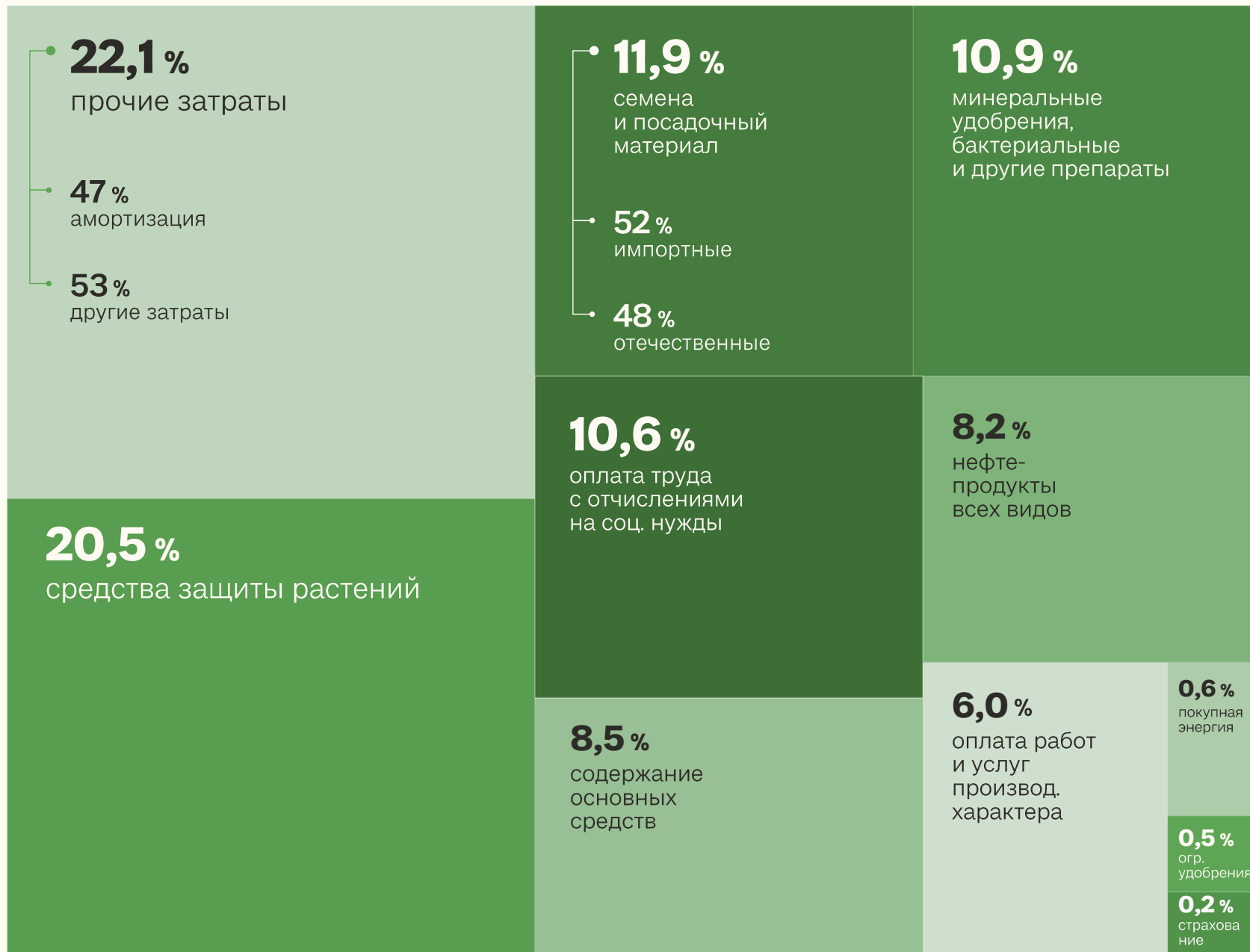
43 260 ₪

затраты на производство
соевых бобов с га

21 840 ₪

затраты на производство
1 тонн соевых бобов

*Урожайность в СХО – 17,6 ц/га,
средняя за 5 лет, с 2019 г. по 2023 г.



Рыночная КОНЪЮНКТУРА

Еженедельный дайджест

06

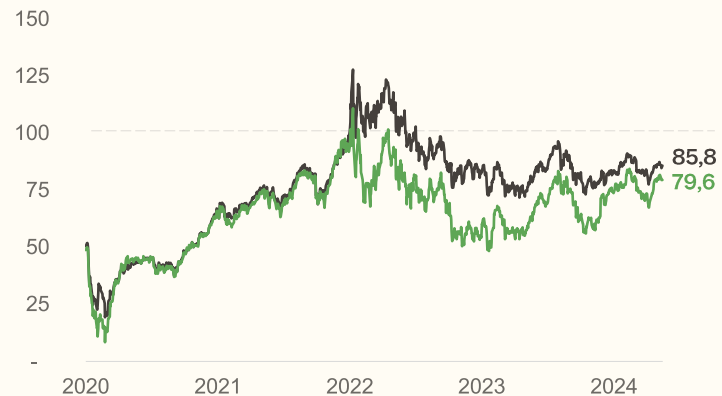


ТЕКУЩАЯ РЫНОЧНАЯ КОНЪЮНКТУРА

Цены на нефть

\$/баррель

— Нефть Brent
— Нефть Urals

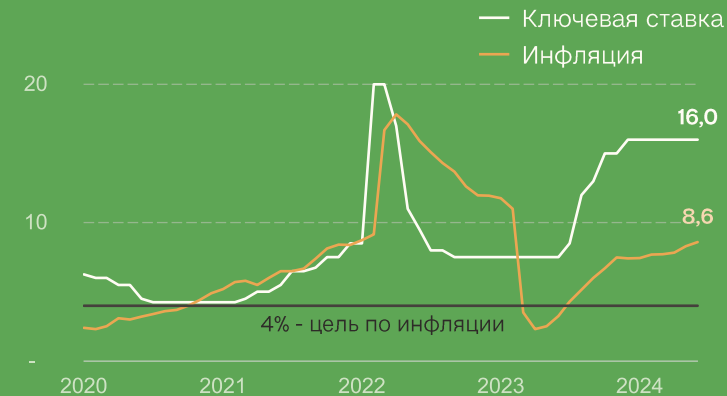


Курсы валют

— Р/€ — Р/\$



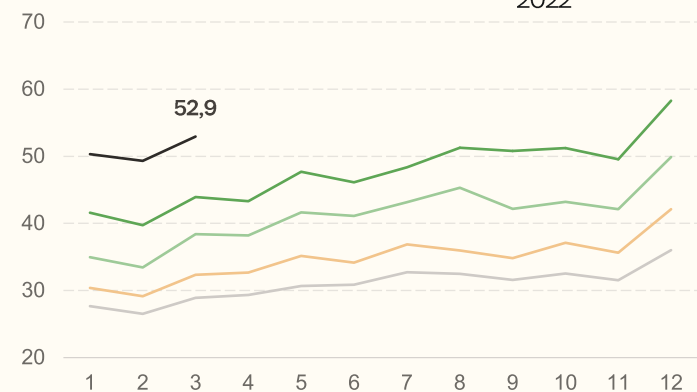
Ключевая ставка Банка России и инфляция, %



Уровень зарплат в с.х.

Тыс. рублей

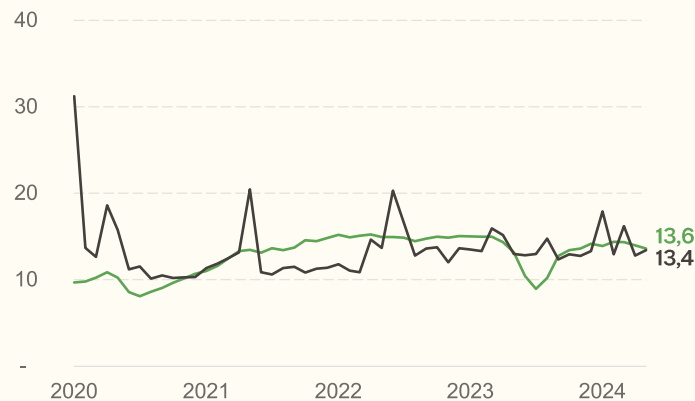
— 2020 — 2023
— 2021 — 2024
— 2022



Цены на удобрения в РФ

Тыс. рублей

— Азотные
— Калийные



Цены на диз. топливо в РФ

Тыс. рублей/тонна

— Зимнее
— Летнее



1

Импорт растительных масел в Индии вырос на 18% в июне

В июне 2024 года импорт растительных масел в Индии вырос на 18% до 1,55 млн тонн благодаря увеличению импорта сырого пальмового и подсолнечного масел. За первые восемь месяцев 2023/24 года общий импорт снизился на 2% до 10,23 млн тонн.

2

Производство рапса во Франции сократится

По прогнозам министерства сельского хозяйства страны, производство рапса сократится на 7,7% по сравнению с прошлым годом – до 3,94 млн тонн из-за резкого падения урожайности масличной. В то же время, площадь посевов кукурузы значительно увеличится, превысив прошлогодний уровень на 22%.

3

Фьючерсы на малазийское пальмовое масло растут

Котировки выросли, несмотря на рост запасов до четырехмесячного максимума, из-за ожиданий увеличения экспорта и роста импорта в Индию. Цены поддерживаются высоким спросом со стороны Индии и Китая, а также стабильными ценами на нефть, что делает пальмовое масло привлекательным для производства биодизеля.

4

Россия и Индия планируют к 2030 году увеличить объем двусторонней торговли

Страны намерены устранить торговые барьеры, развивать расчеты в национальных валютах и улучшить транспортные коридоры. Планируется увеличение двусторонней торговли до \$100 млрд к 2030 году, включая агропродукцию и удобрения.

5

Фьючерсы на соевые бобы на Чикагской товарной бирже упали до минимумов 2020 года

Причины: слабый спрос и перспективы высокого урожая в США, несмотря на подтвержденные продажи в Китай. Также снизились фьючерсы на соевый шрот и масло, пшеницу и кукурузу на фоне улучшения погодных условий и увеличения запасов.

6

Китай закупает американскую сою нового урожая

Крупнейший импортер соевых бобов, закупил первую партию американской сои урожая 2024 года на 7 месяцев позже обычного. Это связано с недавним снижением цен на сою в США, что сделало её более привлекательной на фоне конкуренции с Бразилией.

7

В ближайшее десятилетие ожидается сдвиг на сельскохозяйственных рынках

Индия, Юго-Восточная Азия и страны Африки вытеснят Китай в качестве основных драйверов спроса на продукцию, включая масличные культуры. Это обусловлено ростом населения и доходов в этих регионах, тогда как доля Китая в мировом потреблении снизится из-за замедления роста населения и доходов. - Прогноз ОЭСР-ФАО

8

В 2024/25 МГ в Украине ожидается рост производства масличных культур

Производство масличных увеличится до 22,5 млн тонн, на 3,8% больше по сравнению с прошлым сезоном, благодаря увеличению производства сои на 7,5% и подсолнечника на 2%. В то же время производство рапса сократится на 2%.

1

Россия планирует увеличить экспорт сельскохозяйственной продукции в страны БРИКС

Планируется, что экспорт составит более \$16 млрд по итогам 2024 года, что на 6% выше прошлогодних показателей. Это рост объясняется приоритетностью рынков БРИКС для российских экспортеров. Ожидается также достижение рекордного уровня экспорта подсолнечного и соевого масла.

2

Центральный банк рассматривает повышение ключевой ставки до 17-18%

Рассматривается повышение ключевой ставки для сдерживания роста цен, который ускоряется из-за увеличения бюджетных расходов и структурных изменений в экономике. По итогам 2024 года инфляция в России может составить 6,5%, согласно консенсус-прогнозу.

3

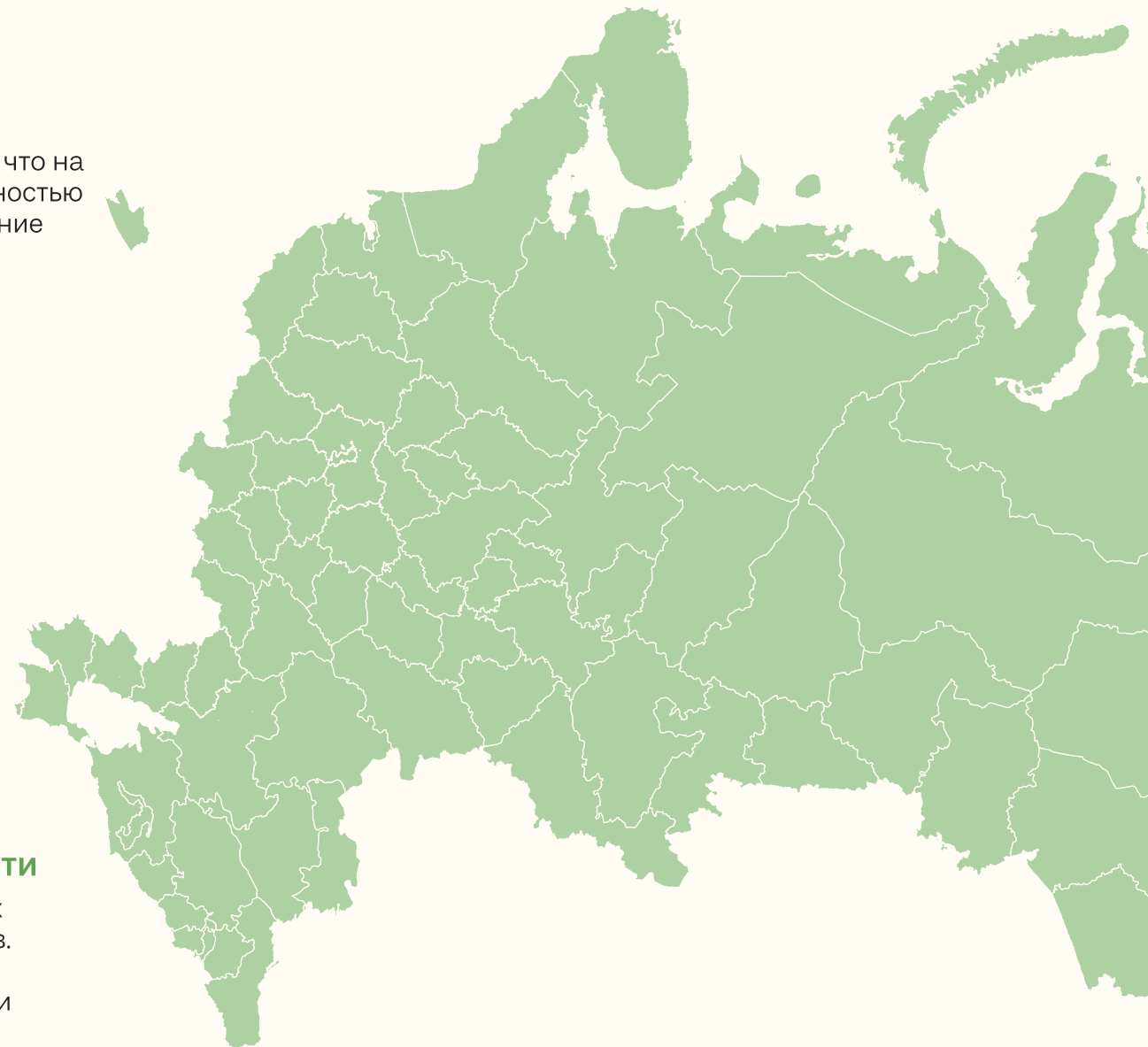
В Оренбургской области планируют запустить завод по переработке семян подсолнечника

Готовность объекта приближается к 50%. Ввод в эксплуатацию намечен на первую половину 2025 года. Общая мощность переработки семян подсолнечника в стране в 2023 году составляла 18,5 млн т, уровень загрузки – 80% (в Оренбургской области – 95%).

4

Разрабатываются новые федеральные проекты по агропромышленной и продовольственной безопасности

Особое внимание будет уделено выпуску отечественных ветеринарных препаратов, средств защиты растений и критически важных ферментов. Также будет создан проект "Кадры" для подготовки специалистов и объединен ряд существующих проектов для повышения независимости и конкурентоспособности агропромышленного комплекса страны.



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