



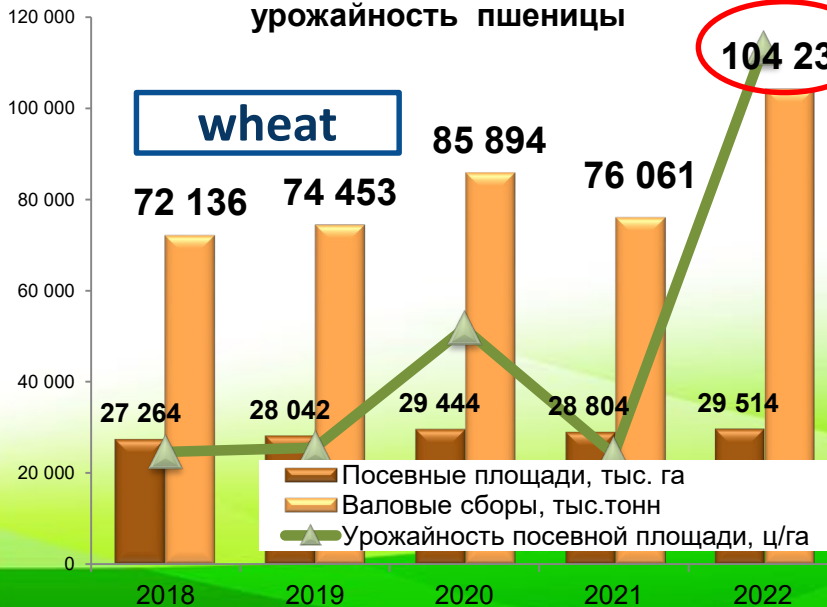
**Конъюнктура зернового
рынка 2022-23 гг**

4 апреля 2023г.

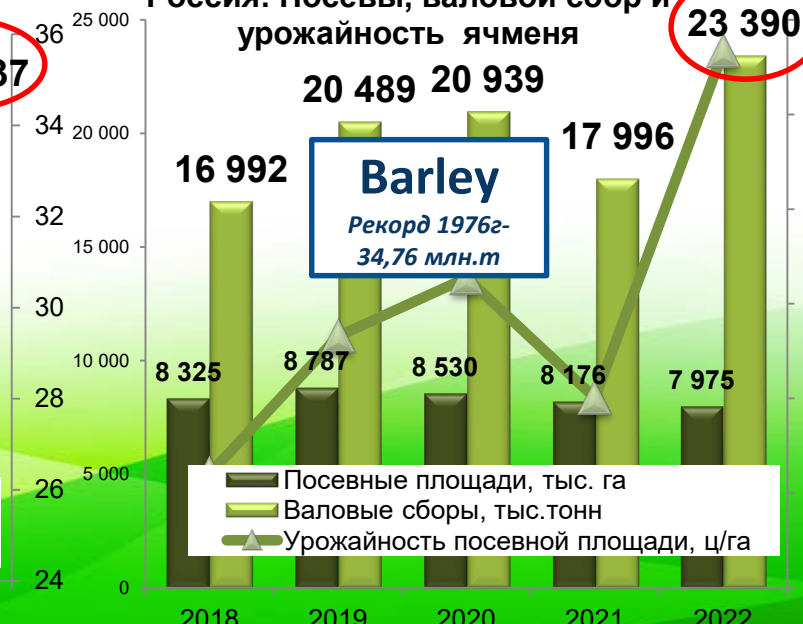
Россия: посевные площади, валовые сборы и урожайности зерна



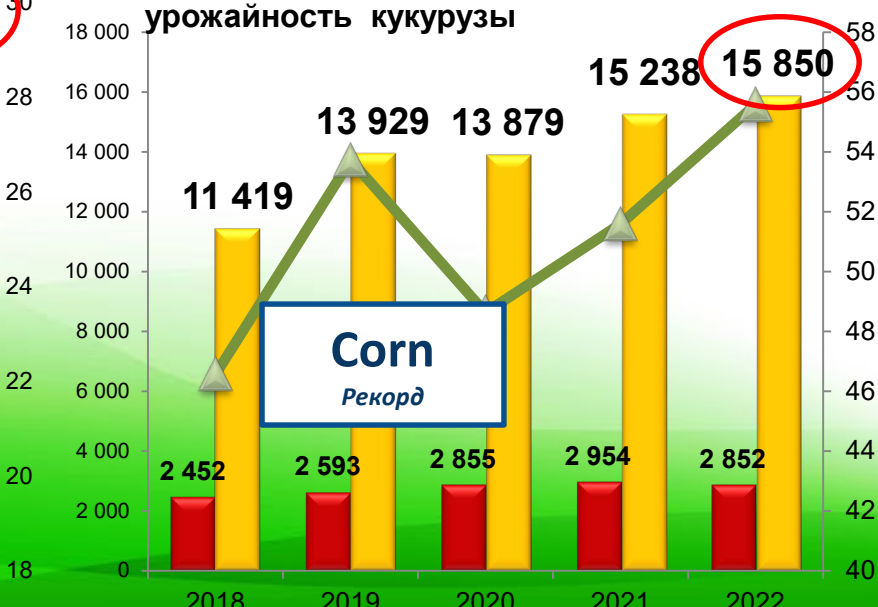
Россия: Посевы, валовой сбор и урожайность пшеницы



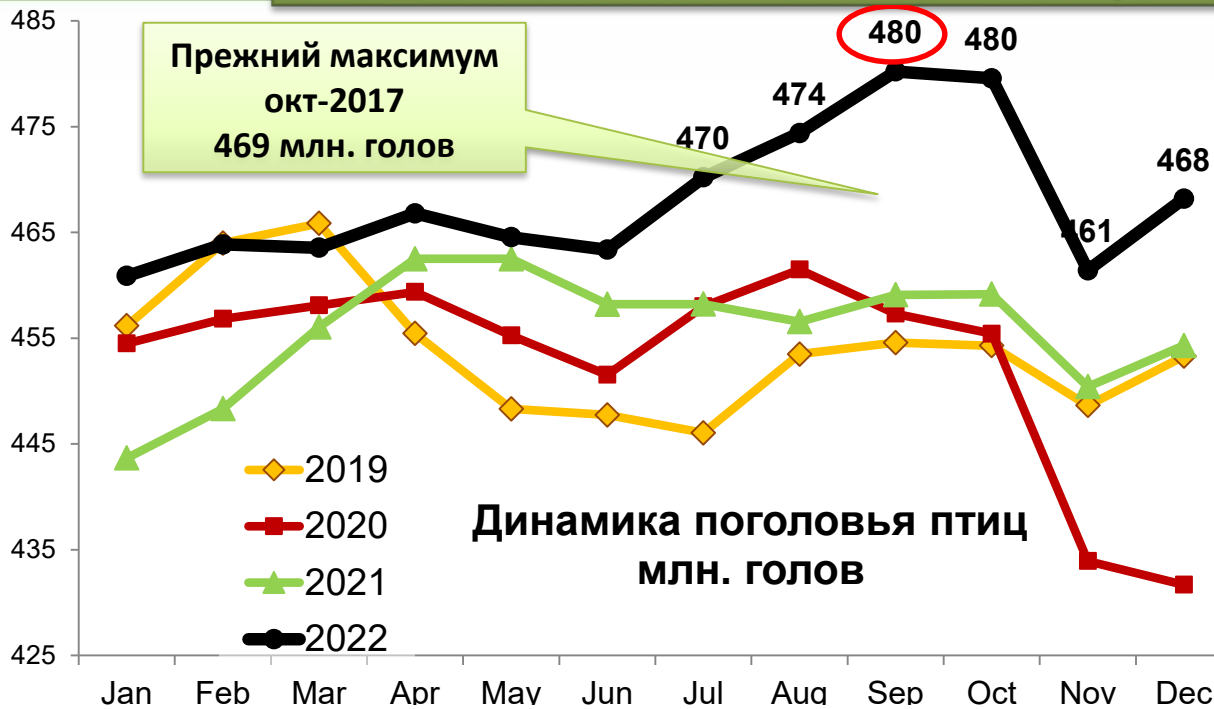
Россия: Посевы, валовой сбор и урожайность ячменя



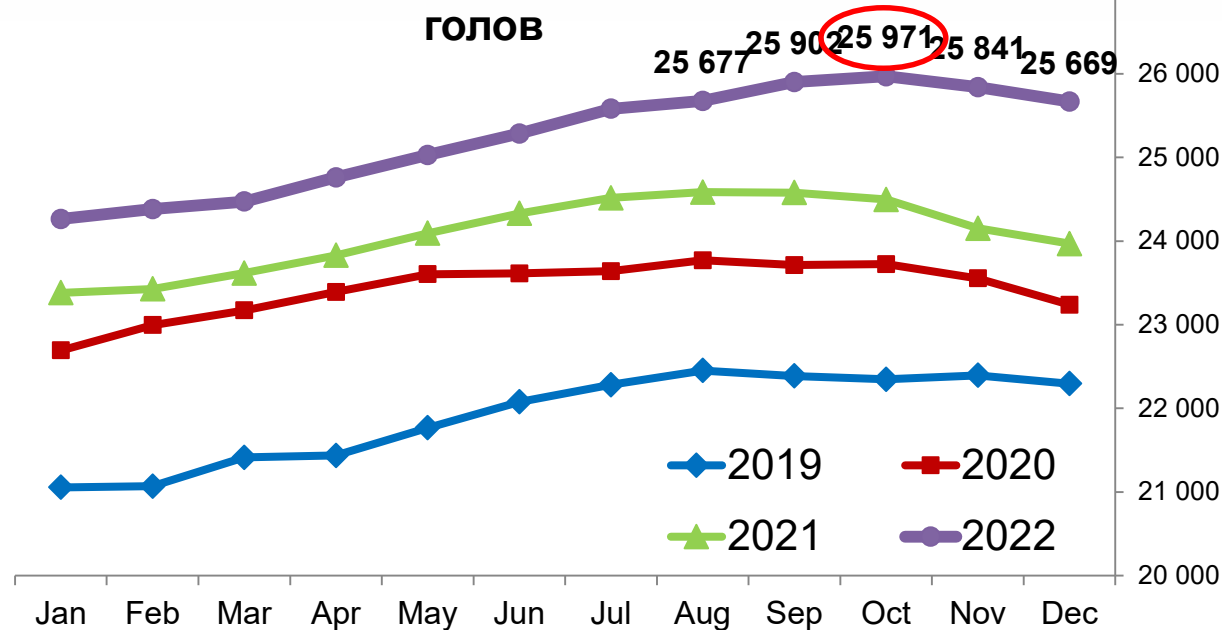
Россия: Посевы, валовой сбор и урожайность кукурузы



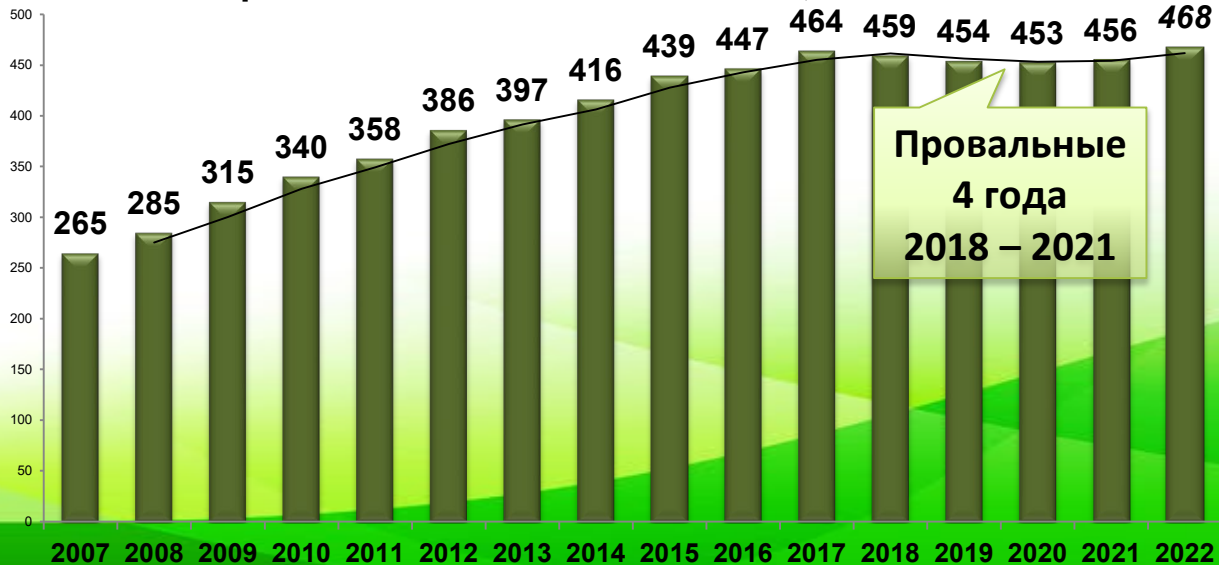
Россия: поголовье в сельхозпредприятиях



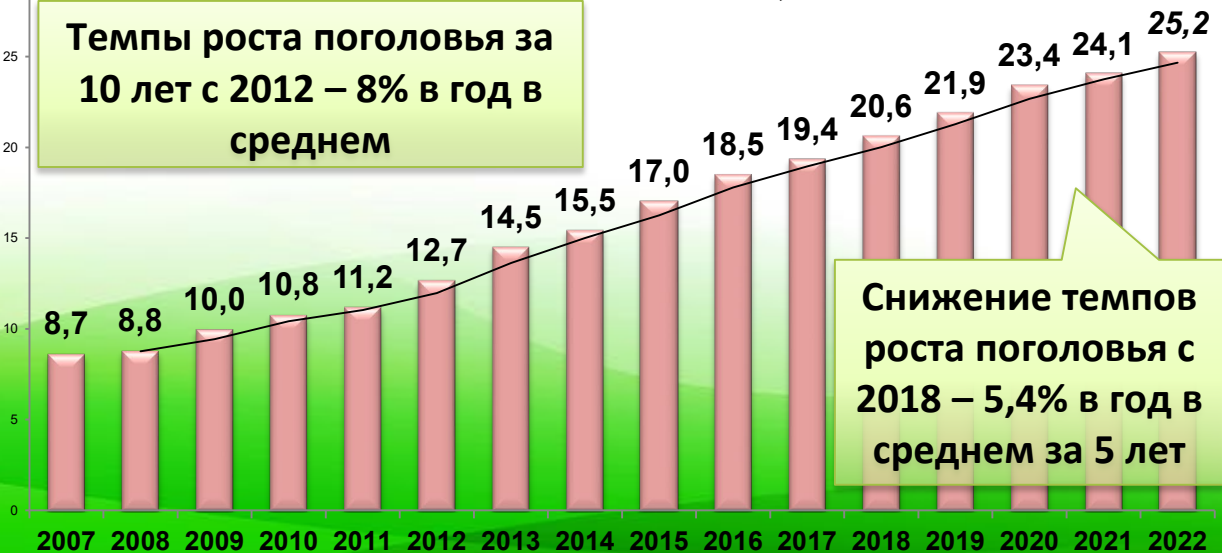
Динамика поголовья свиней в России, тыс. голов



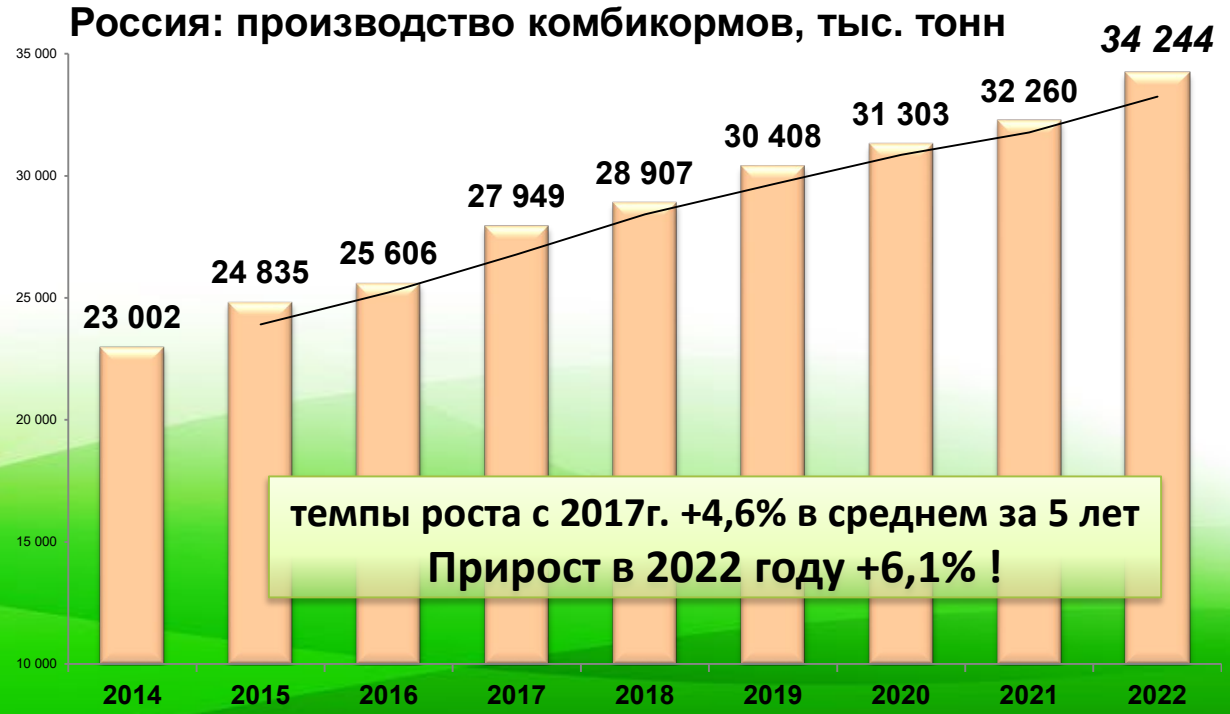
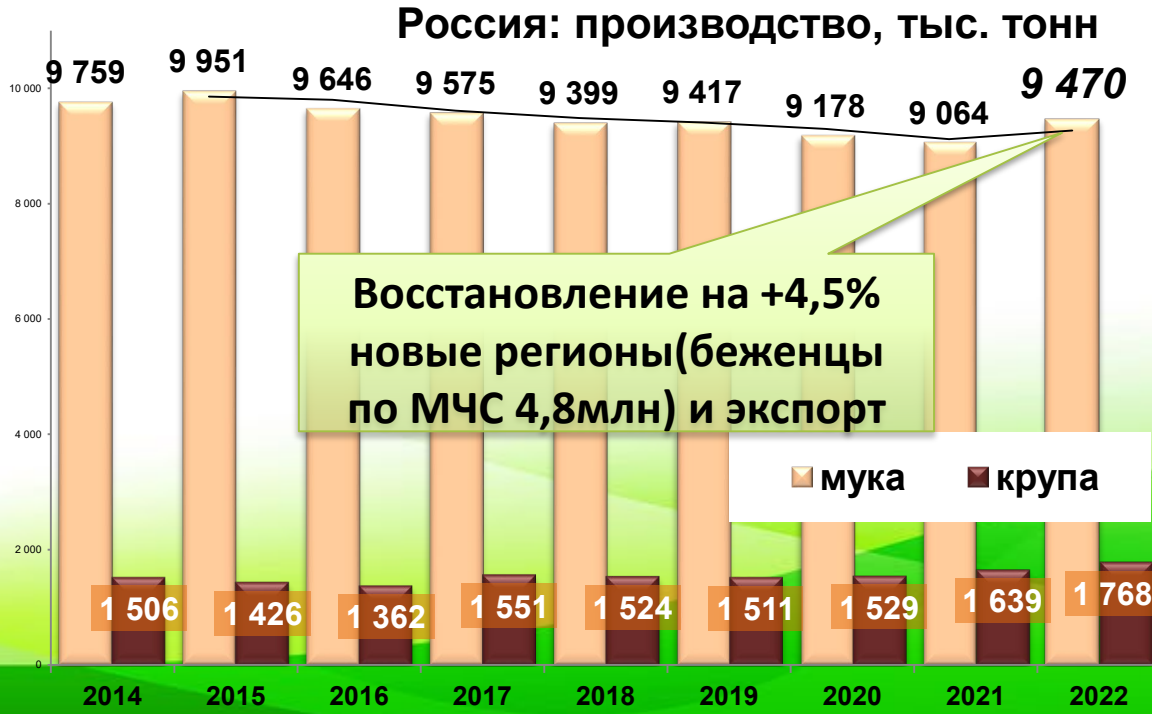
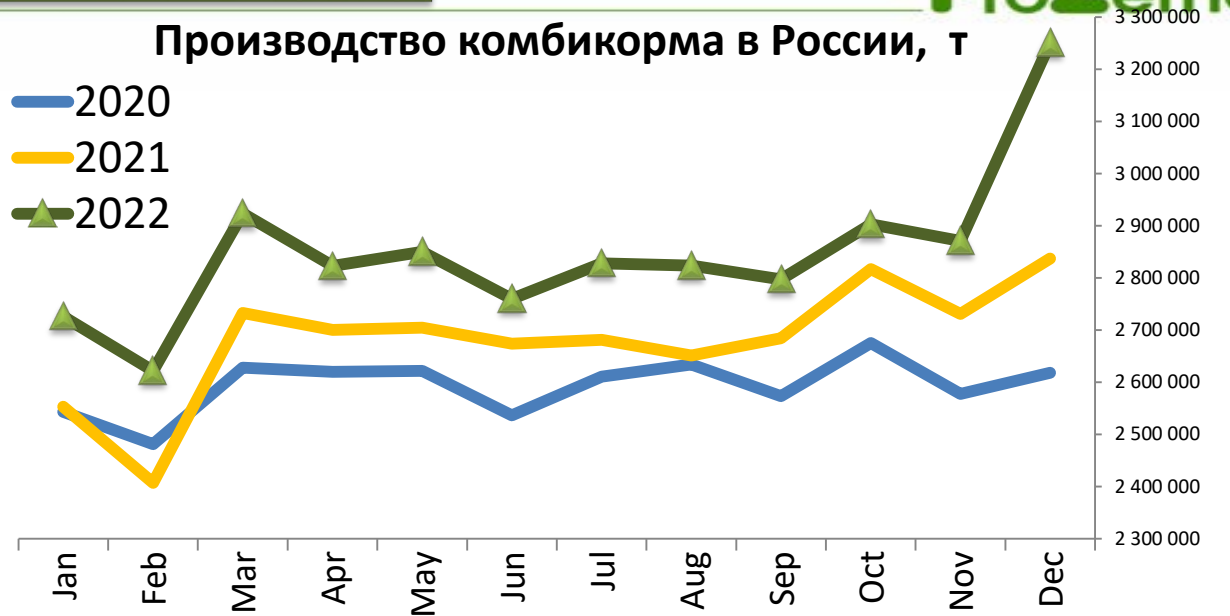
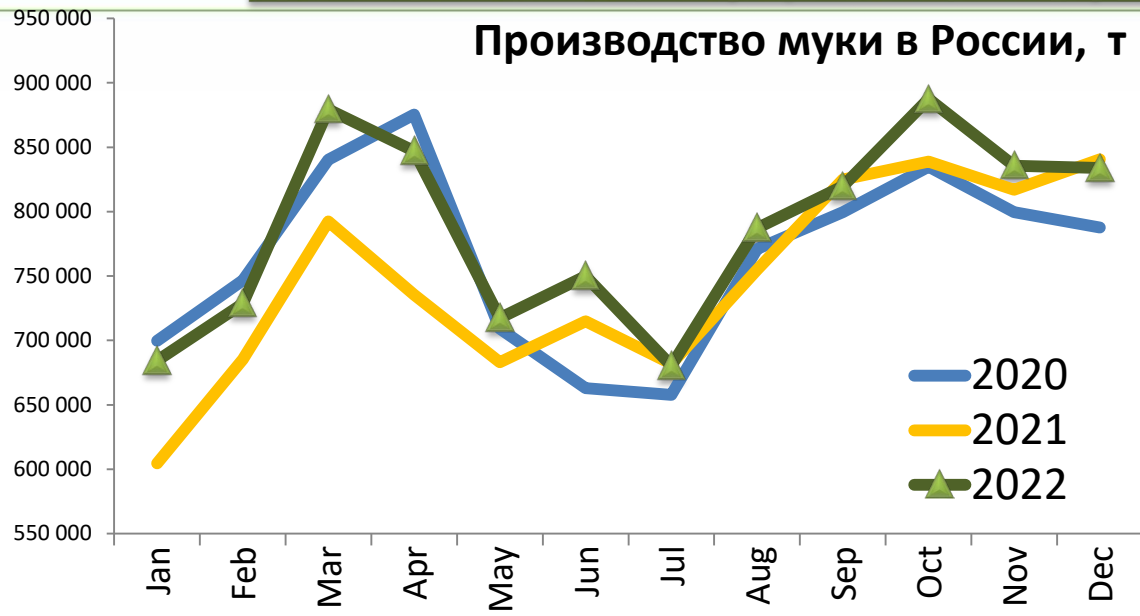
Россия: среднегодовое поголовье птиц, млн. голов



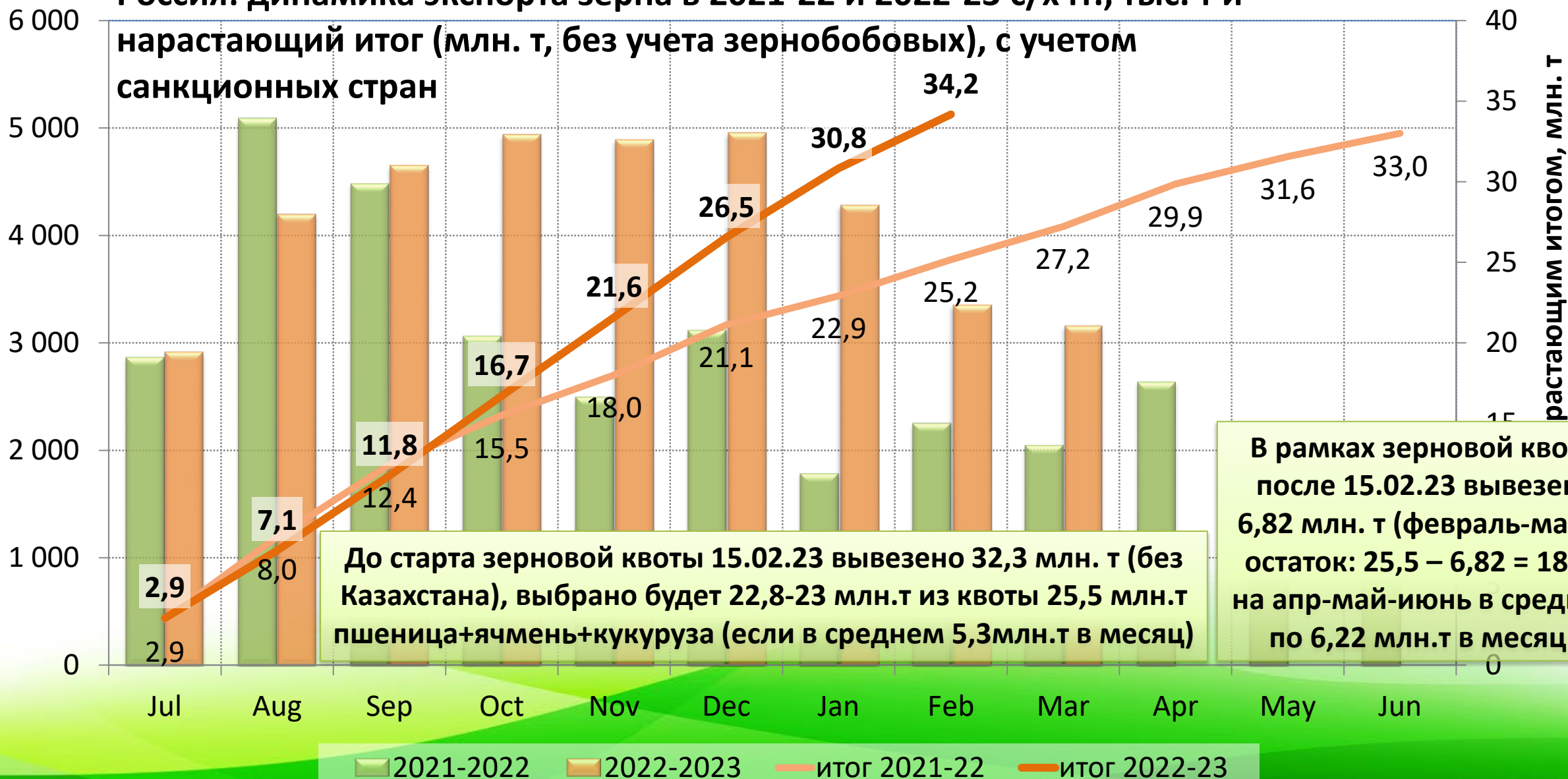
Россия: среднегодовое поголовье свиней, млн. голов



Россия : главные переработчики зерна



Россия: динамика экспорта зерна в 2021-22 и 2022-23 с/х гг., тыс. т и нарастающий итог (млн. т, без учета зернобобовых), с учетом санкционных стран

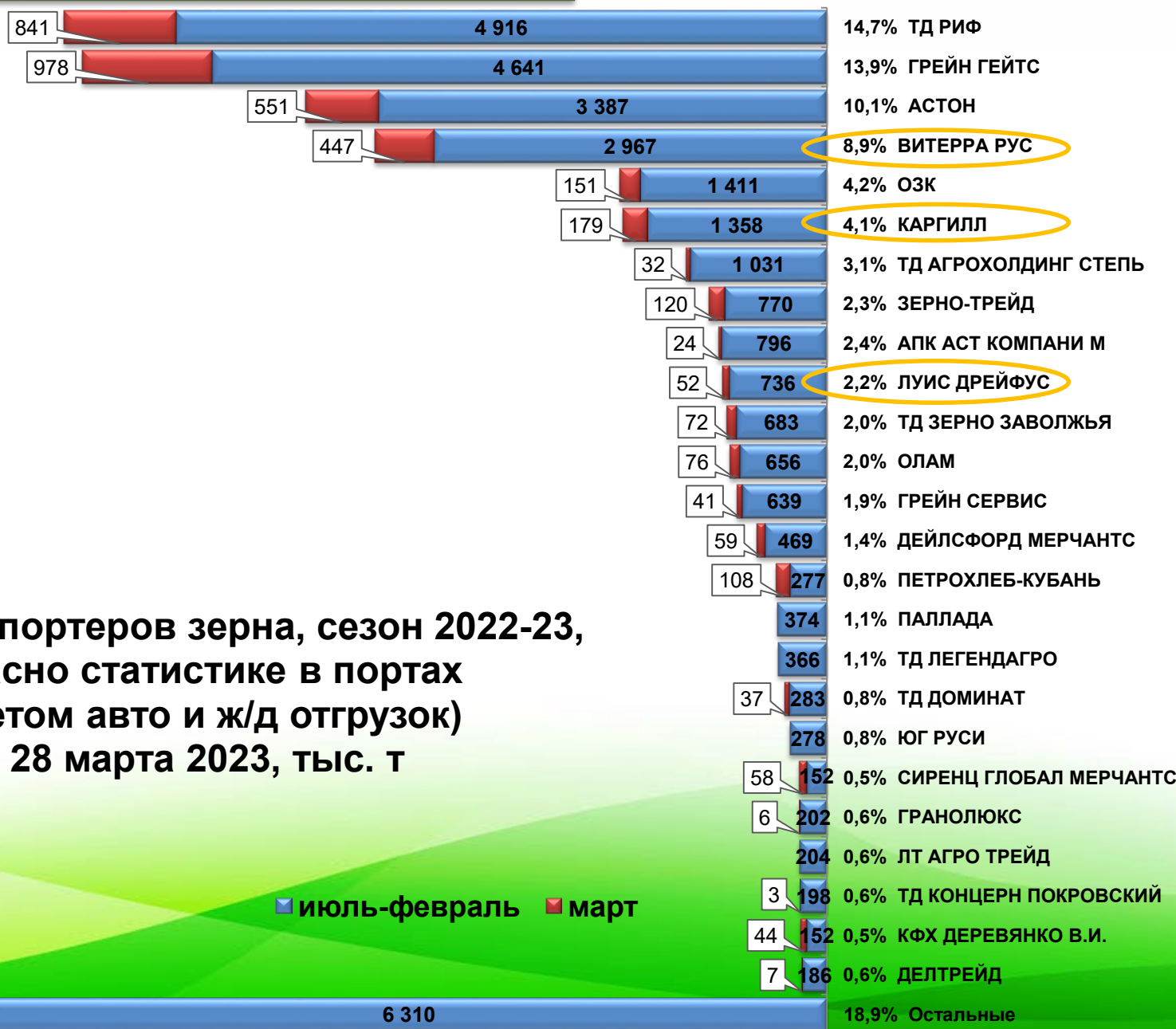


До старта зерновой квоты 15.02.23 вывезено 32,3 млн. т (без Казахстана), выбрано будет 22,8-23 млн.т из квоты 25,5 млн.т пшеница+ячмень+кукуруза (если в среднем 5,3млн.т в месяц)

В рамках зерновой квоты после 15.02.23 вывезено 6,82 млн. т (февраль-март), остаток: 25,5 – 6,82 = 18,68 на апр-май-июнь в среднем по 6,22 млн.т в месяц !

■ 2021-2022
 ■ 2022-2023
 — итог 2021-22
 — итог 2022-23

Russia: export of grain, 1000t



Витерра – 8,9%
Каргилл – 4,1%
LDC – 2,2%
Всего 15,2%

Рейтинг экспортеров зерна, сезон 2022-23,
согласно статистике в портах
(с учетом авто и ж/д отгрузок)
на 28 марта 2023, тыс. т

■ июль-февраль ■ март

Зерновой баланс России в 2021-22гг., млн.т (по версии ПроЗерно)

2021-22	начальные запасы	производство	потребление	в т.ч. пищевое	в т.ч. корма	в т.ч. семена	в т.ч. пром.переработка	экспорт	в т.ч. экспорт за ТС	конечные запасы
Пшеница	8,24	76,06	43,85	16,0	19,35	6,95	1,25	31,6	28,5	8,9
Ячмень	1,04	18,0	14,57	0,22	10,95	1,92	1,45	3,6	3,31	0,9
Рожь	0,83	1,72	1,83	1,47		0,2	0,15	0,13	0,13	0,61
Кукуруза	1,67	15,24	11,53	0,18	9,1	0,3	1,8	3,65	3,52	1,8
Зернобобовые и др.	0,32	3,95	2,33	0,19	1,45	0,68		1,71	1,59	0,24
ЗЕРНО	14,29	121,4	80,54	20,49	44,07	10,8	4,66	41,02	37,35	14,47

Зерновой баланс России в 2022-23гг., млн.т

экспорт с квотированием за ТС

2022-23	начальные запасы	производство	потребление	в т.ч. пищевое	в т.ч. корма	в т.ч. семена	в т.ч. пром.переработка	экспорт	в т.ч. экспорт за ТС	конечные запасы
Пшеница	8,92	104,24	47,44	17,2	21,0	6,9	1,3	48,0	45,6	17,8
Ячмень	0,9	23,39	16,86	0,23	13,0	1,95	1,45	4,3	4,0	3,2
Рожь	0,61	2,18	1,97	1,55		0,2	0,2	0,2	0,2	0,6
Кукуруза	1,8	15,85	10,25	0,19	7,2	0,31	1,8	5,5	5,4	1,98
Зернобобовые и др.	0,24	4,73	2,56	0,2	1,6	0,72		1,7	1,65	0,73
ЗЕРНО	14,47	157,68	85,58	21,8	46,09	10,81	4,76	60,05	57,14	26,89

2022-23	начальные запасы	конечные запасы	Интервенц .фонд	Свободный рынок
Пшеница	8,92	17,8	3,11	14,65
Ячмень	0,9	3,2		3,16
Рожь	0,61	0,6	0,06	0,57
Кукуруза	1,8	1,98		1,98
Зернобобовые	0,24	0,73		0,73
ЗЕРНО	14,47	26,89	3,18	23,71

Россия: конечные запасы зерна, млн.т

Запасы зерна на конец сезона, млн.т

- интервенционный фонд
- свободный рынок
- всего

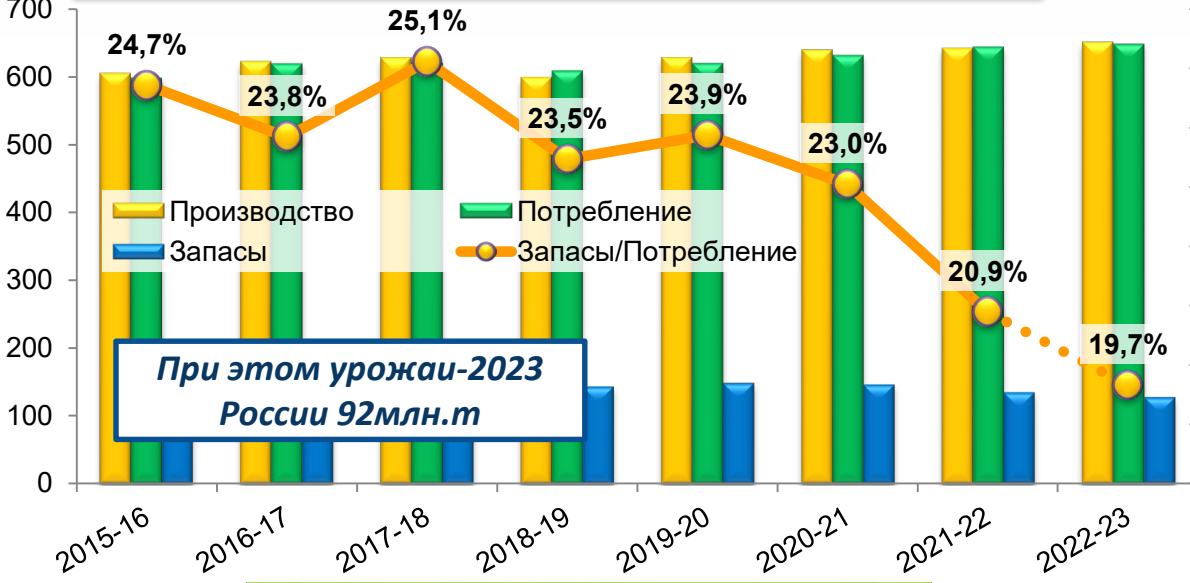
На 30 декабря 2022 закуплено в ГИФЗ 3,123 млн.т зерна
 Хорошо бы взять 7-8 млн.т, НО уже В.Абрамченко и Д.Патрушев сказали - НЕТ

Исторический максимум

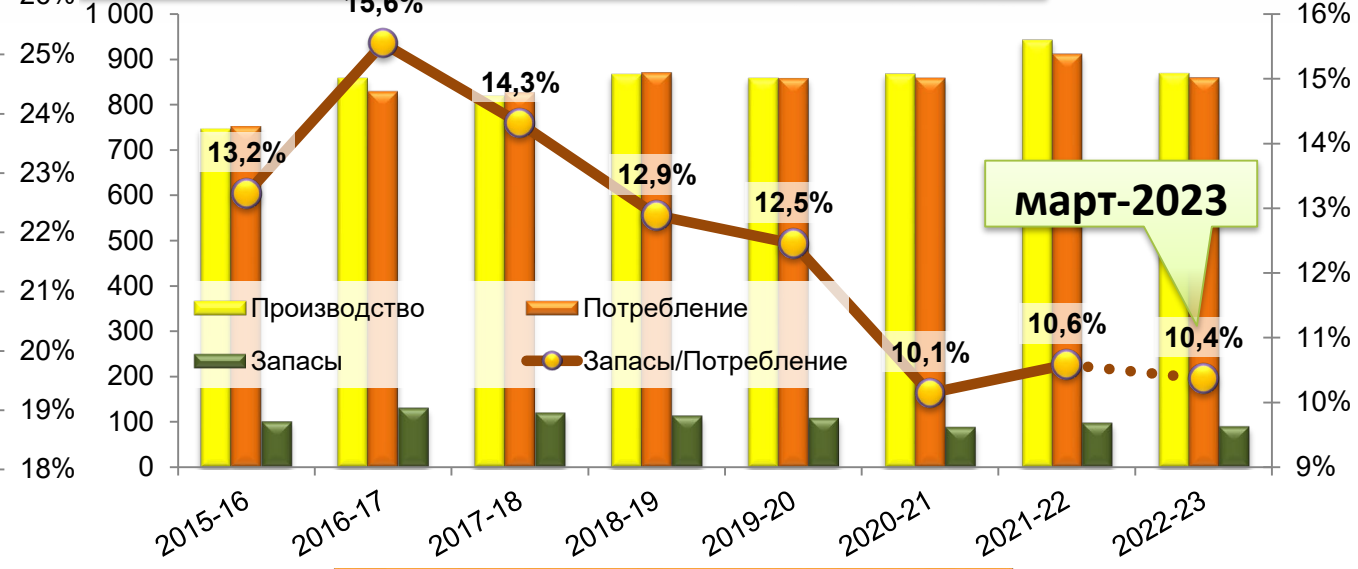


Пшеница в дефиците ? Кукуруза с каждым месяцем напряженнее от избытка переходит к дефициту

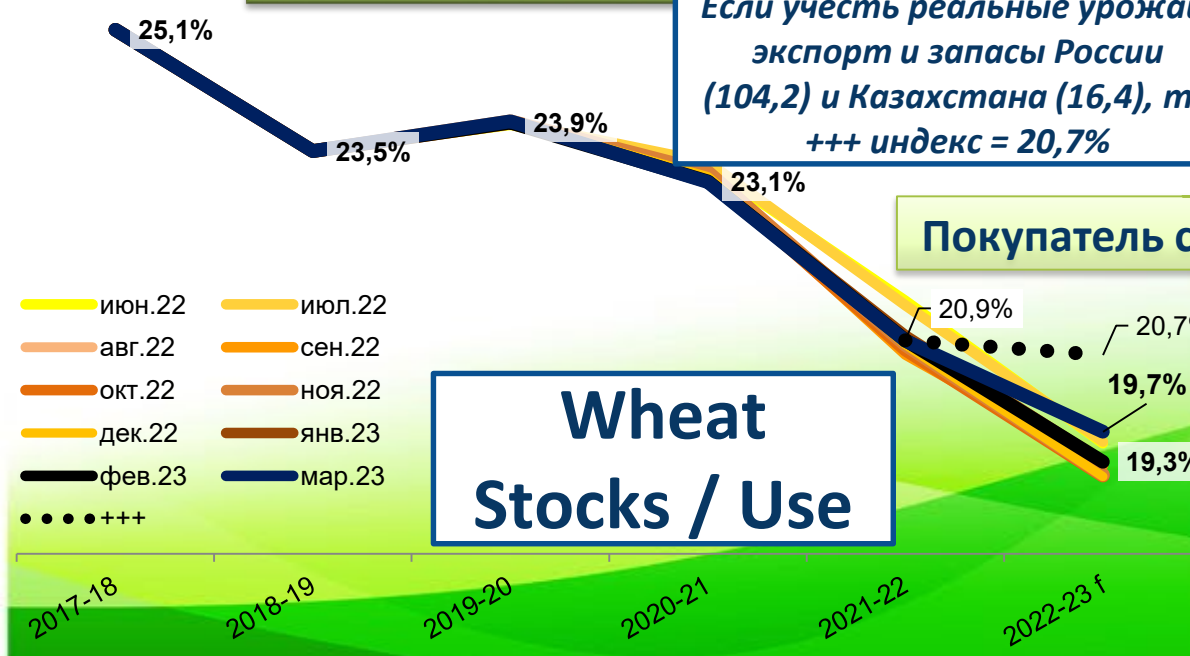
Мировой баланс пшеницы без Китая (USDA), млн.т и %%



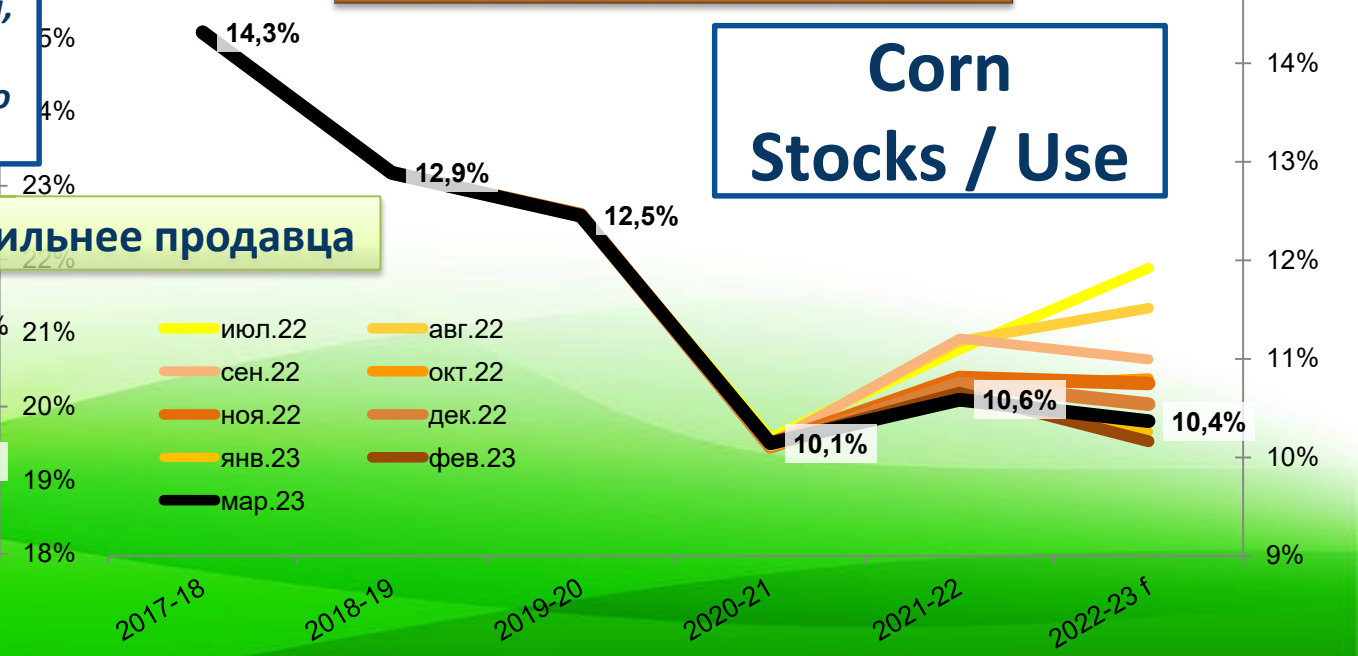
Мировой баланс кукурузы (USDA) без Китая, млн.т и %%



Пшеница: динамика индекса (USDA), %%



Кукуруза: динамика индекса (USDA), %%





♦ 23-24 февраля 2023

Прогноз USDA на 2023 год для США
 - посевы пшеницы 20млн.га(+8%) и урожай 51,36млн.т(44,9млн.т в 2022г.)
 - посевы кукурузы 36,8млн.га(+3%) и урожай 383,2млн.т (348,8млн.т в 2022г.)

♦ 8 марта 2023

Прогноз USDA пшеница по миру:
 Австралия 39млн.т (+1 от февраля)
 Казахстан 16,4млн.т (+2,4)
 Аргентина 12,9млн.т (+0,4)
 Бразилия 10,4млн.т (+0,5)
 Индия 104млн.т (+1)
 если бы ещё коррекция вверх по России, но пока 92млн.т

♦ 18 марта 2023

Продление зерновой сделки

♦ 23 марта 2023

Рамадан по 21 апреля 2023

◆ 24 марта 2023

Вербальные действия МСХ России по приостановке экспорта из-за низких цен

◆ 28-30 марта 2023

Объявления Каргилл, Витерры и Луис Дрейфуса о завершении экспорта зерна с нового сезона

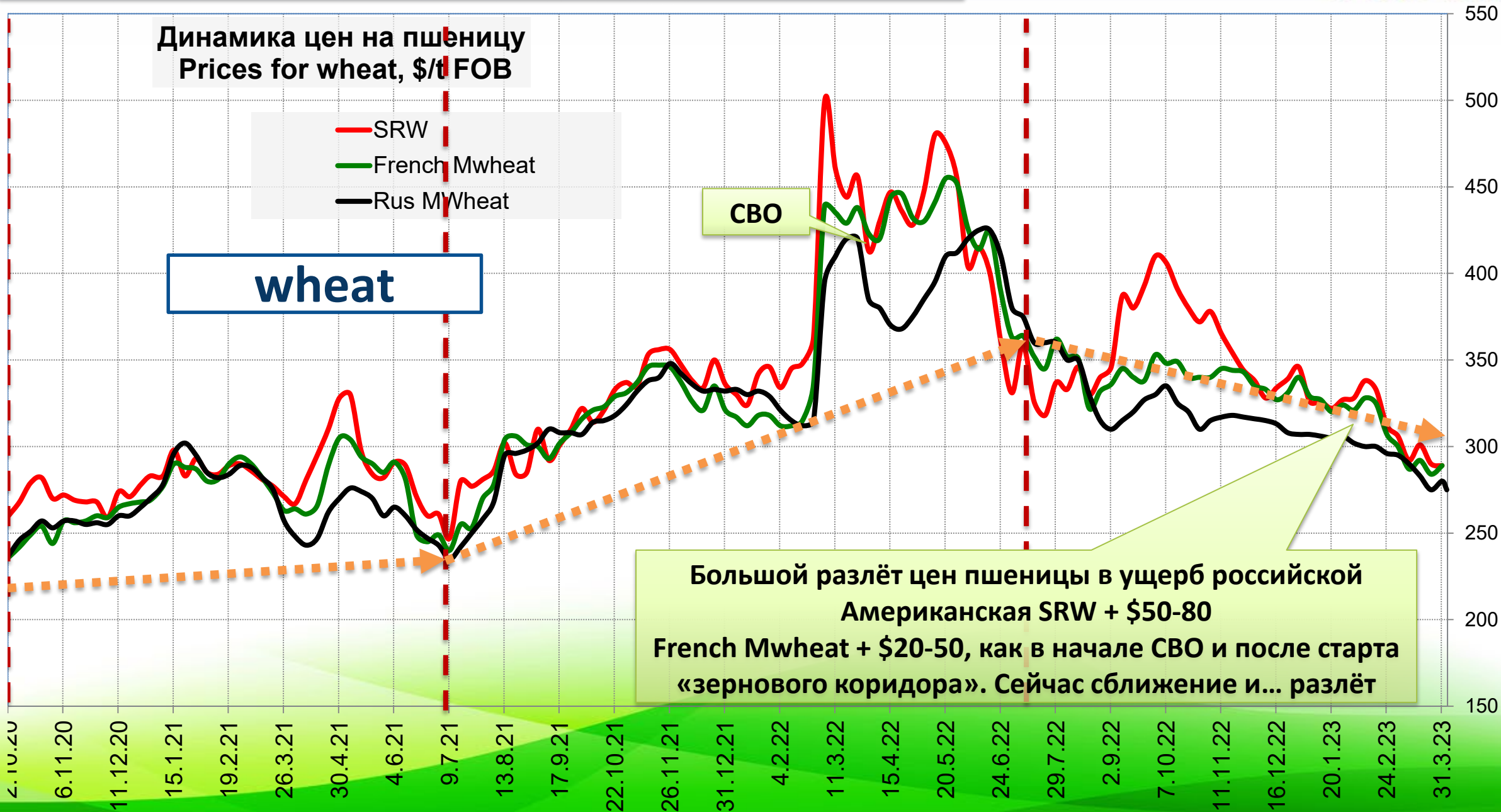
Динамика цен на пшеницу
Prices for wheat, \$/t FOB

wheat

- SRW
- French Mwheat
- Rus MWheat

CBO

Большой разлёт цен пшеницы в ущерб российской
Американская SRW + \$50-80
French Mwheat + \$20-50, как в начале CBO и после старта
«зернового коридора». Сейчас сближение и... разлёт



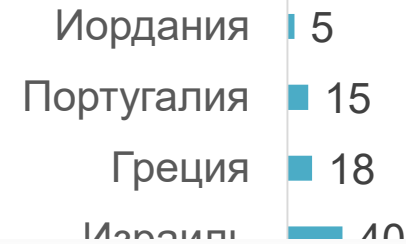
Wheat – 6 384 тыс.т



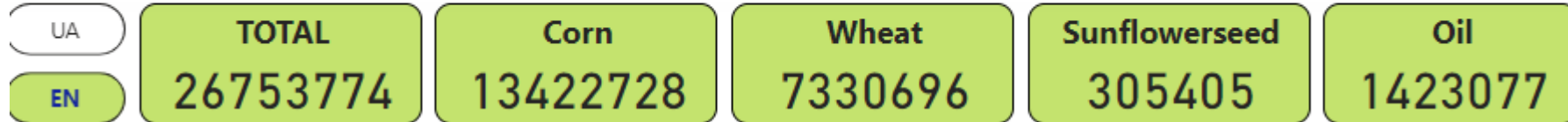
Corn – 11 млн.т

Кукуруза не для бедных?

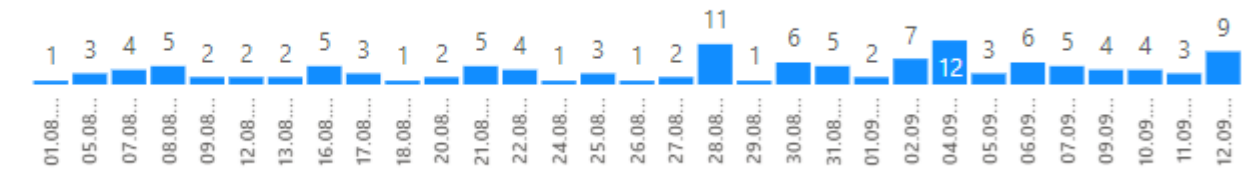
Barley – 962 тыс.т



Export of agricultural products via grain corridor, t

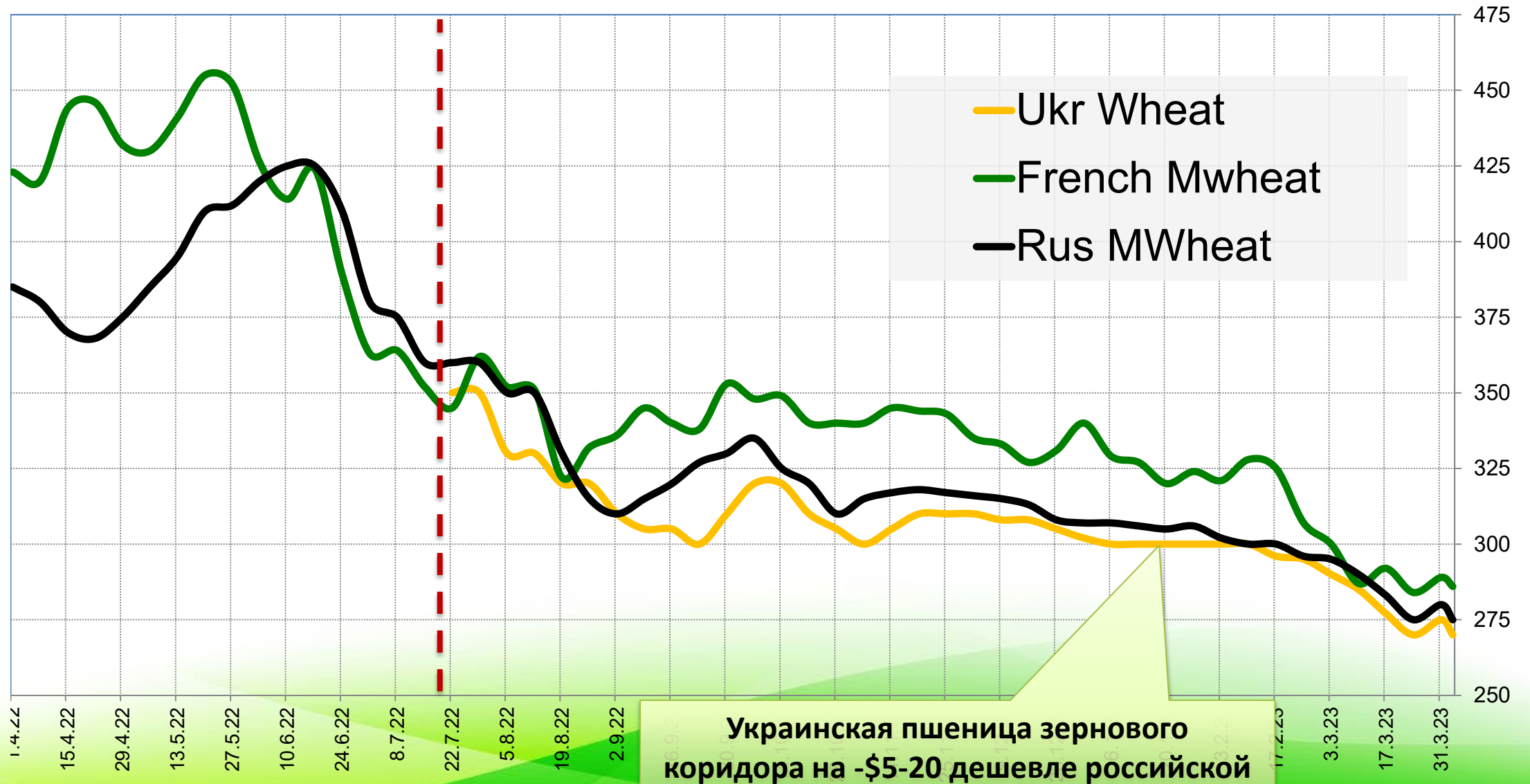


Dynamics of number of vessels that left Ukrainian ports, un.



А где бедные страны?

**Всего продовольствия (ВСЕГО 26,8млн.т):
Китай 5,8млн.т, Испания 4,6млн.т, Турция 3млн.т**



Зерновые сезоны: цена мукомольной пшеницы, \$/t FOB Черное море



Мир: позитивы для конъюнктуры иссякли, а негативы остались и крепчают



- Аргентина – снижение оценок урожая пшеницы до 11-12 млн.т (USDA – 12,5 ->12,9)
- Провал озимого сева на украинских территориях, снижение и гибель озимых России

НО - ▼

- «Зерновая сделка» украинский демпинг – ПОСТОЯННЫЙ МИНУС
- Рост экспортного потенциала Украины при снижении внутреннего потребления
- Высокий урожай кукурузы в Аргентине и Бразилии
- Рекорды Австралии – 39 млн.т !!!
- Состояние озимых перестаёт быть генератором роста
- Пересмотр зерновых балансов USDA, финализация манипуляций
- Осознание не падающих конечных запасов зерна
- Дополнительные неопределенности в начале сезона с уходом экспортеров из России
- -----
- Геополитика ----- +\$50
- **НАПРИМЕР: ВЫХОД ИЗ ЗЕРНОВОЙ СДЕЛКИ после 17 мая 2023**
- **Эскалация СВО ?????**
- **Действия Правительства России по пошлине и/или интервенционному фонду ?????**

Пока по всем пунктам
скорее НЕТ !!!



Назрела модернизации пошлина после Постановления Правительства России № 1179 от 30 июня 2022 г. (перешли на рубли)

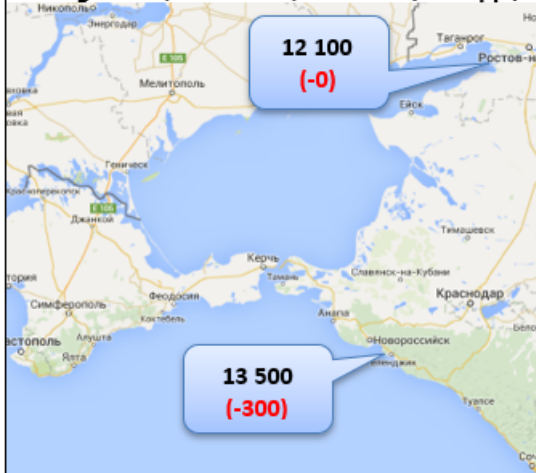
Базовые цены заменили на рубли из расчета \$1=75руб., т.е. пшеница = 15 000руб. (\$200), кукуруза и ячмень = 13 875руб. (\$185)

А теперь: при Ц(инд.)=296\$/t и курсе \$1=77руб. по старой версии ставка пошлины будет: $(296 - 200) * 0,7 = 67,2 * 77 = 5 174,4 \text{ руб./t}$

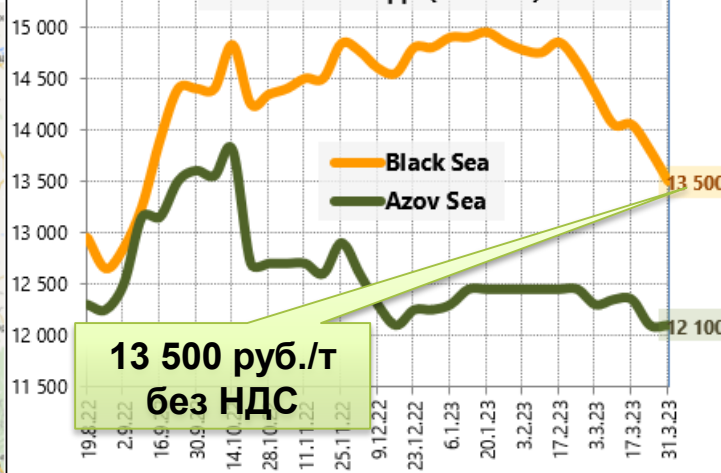
по текущей версии пошлина будет: $(296 * 77 - 15000) * 0,7 = 5 454,4 \text{ руб./t}$

т.е. на **+280 руб.** больше

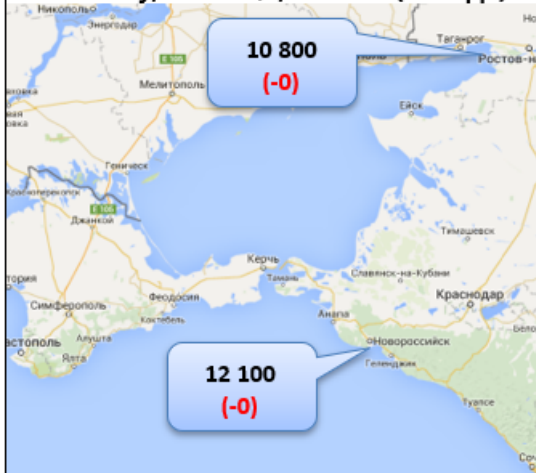
Цены пшеницы 4кл.(12,5%прот.), CPT порт milling wheat, CPT rub./t, excl.VAT (без НДС)



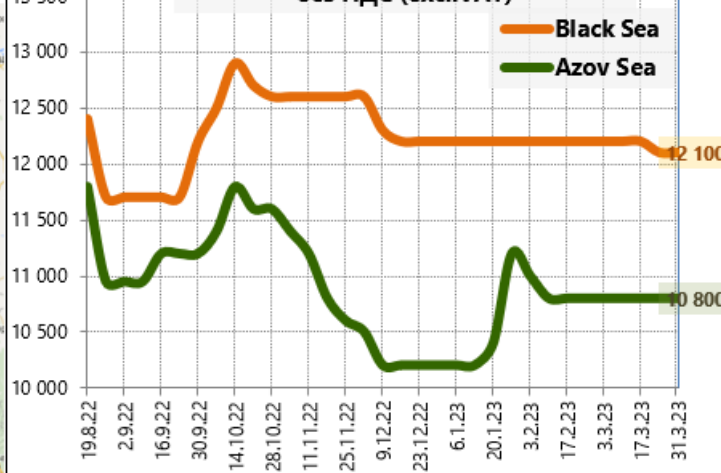
Wheat: Black Sea & Azov Sea, CPT rub./t без НДС (excl.VAT)



Цены фуражного ячменя, CPT порт feed barley, CPT rub./t, excl.VAT (без НДС)

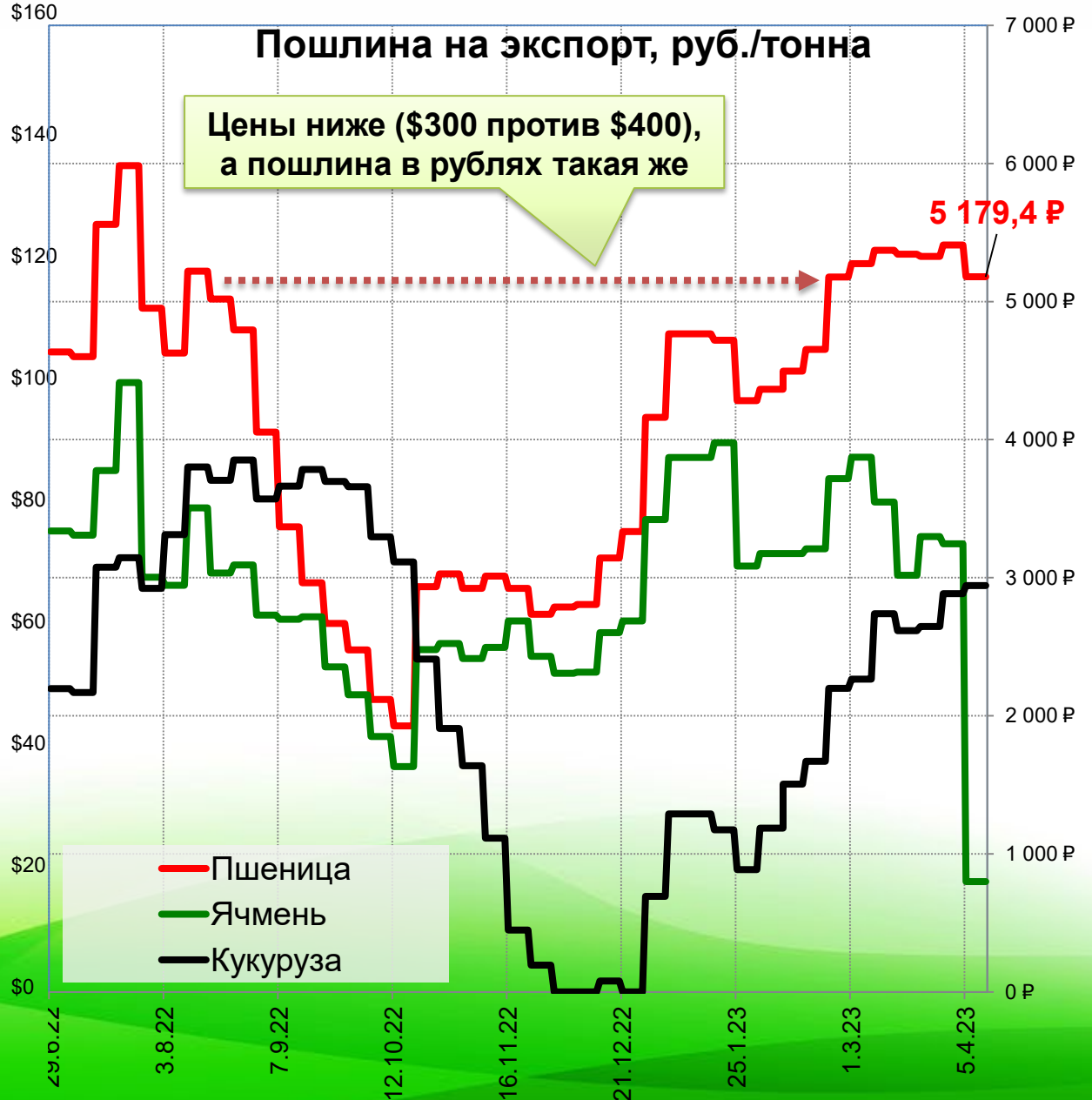
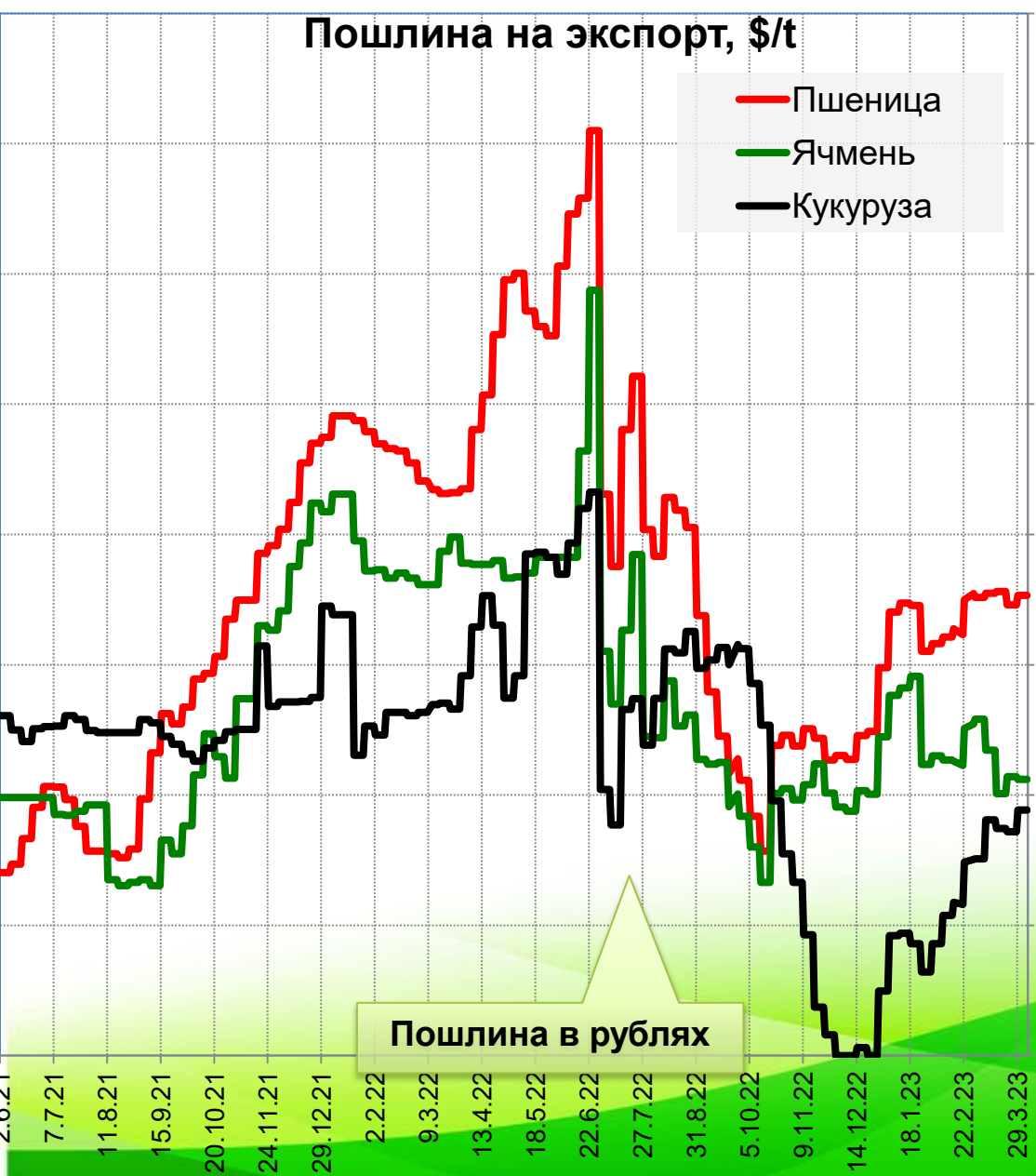


Barley: Black Sea & Azov Sea, CPT rub./t без НДС (excl.VAT)

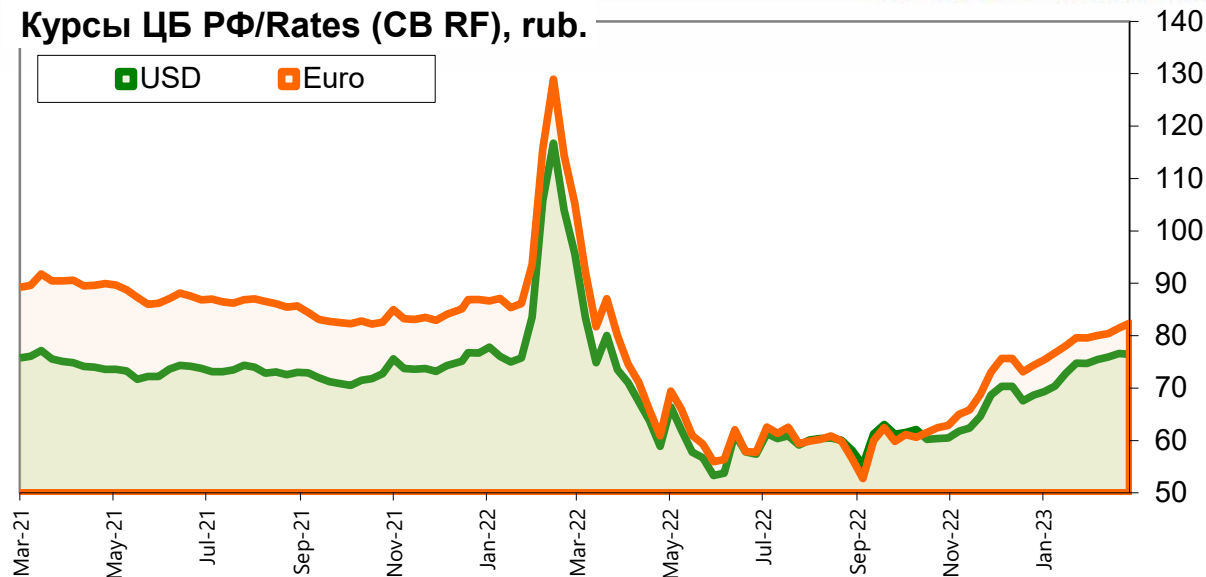
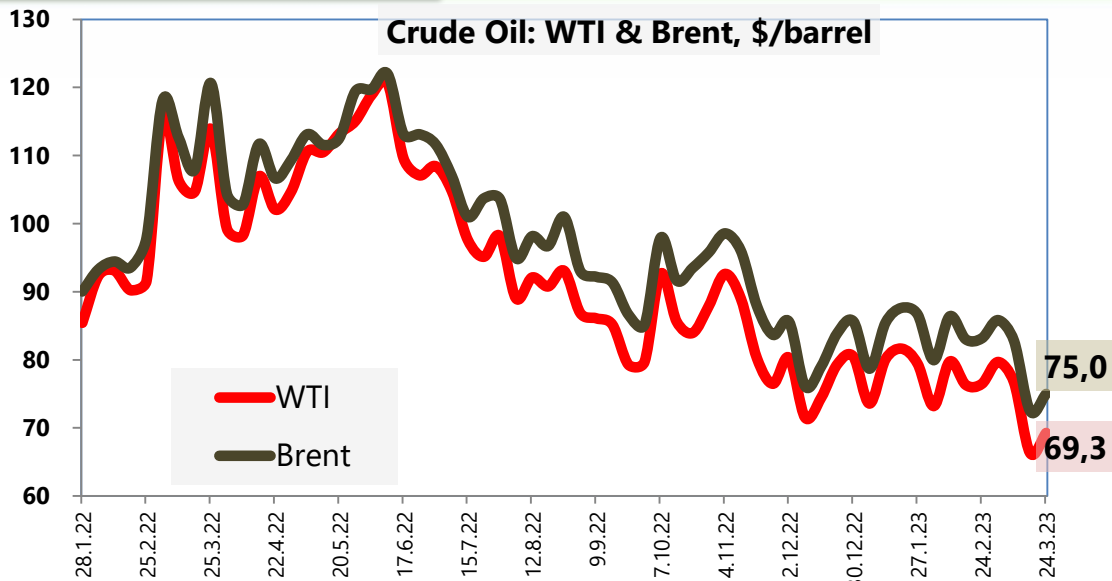


Пошлина на экспорт, \$/t





Пошлина в рублях



Зерновые сезоны: курс доллара США к рублю \$1 = руб.



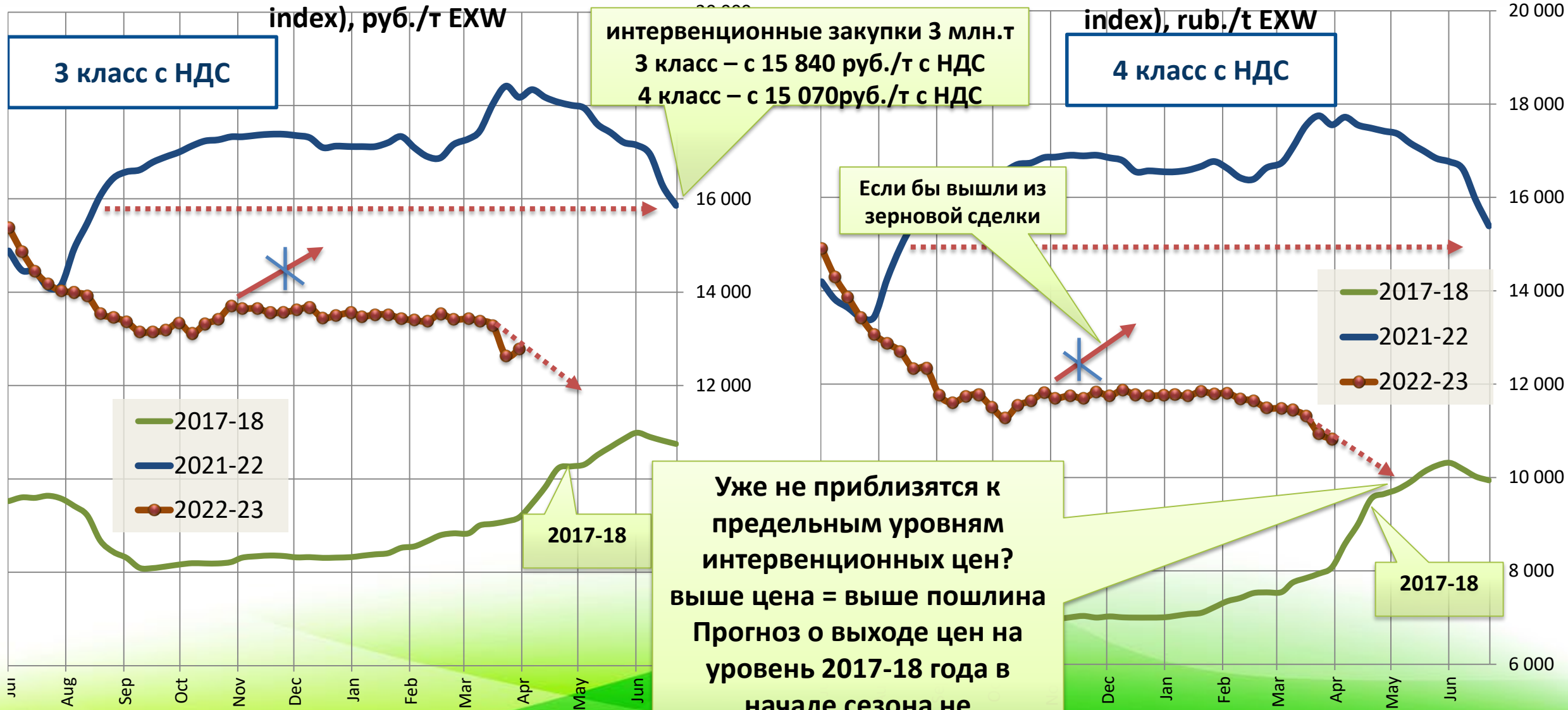
НО шок – рекордный рост дефицит бюджета (1,76 трлн руб.) в январе 2023 г. Доходы вниз на 35%, а расходы выросли на 59% по отношению к январю 2022 г. Снижение доходов – обрушение нефтегазовых поступлений – сразу на 46% к январю 2022 г. из-за дисконтов на нефть Urals и сокращения в половину объёмов экспорта газа

Однако, есть прогнозы на укрепление рубля до 72,5 руб. за \$1

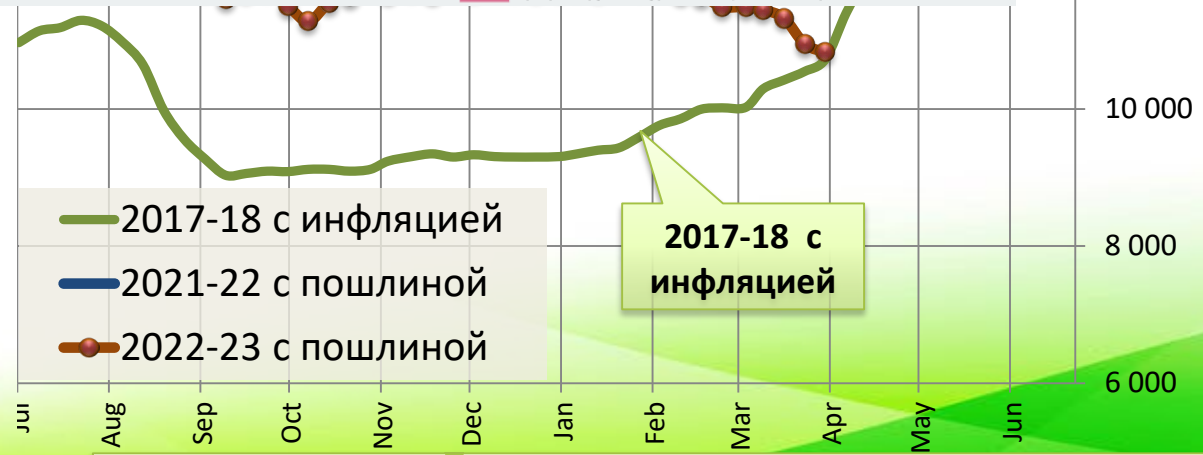
Европейская Россия: конъюнктура рынка зерна (с НДС)

Russia: цены на пшеницу 3кл. (ProZerno

Russia: цены на пшеницу 4кл. (ProZerno



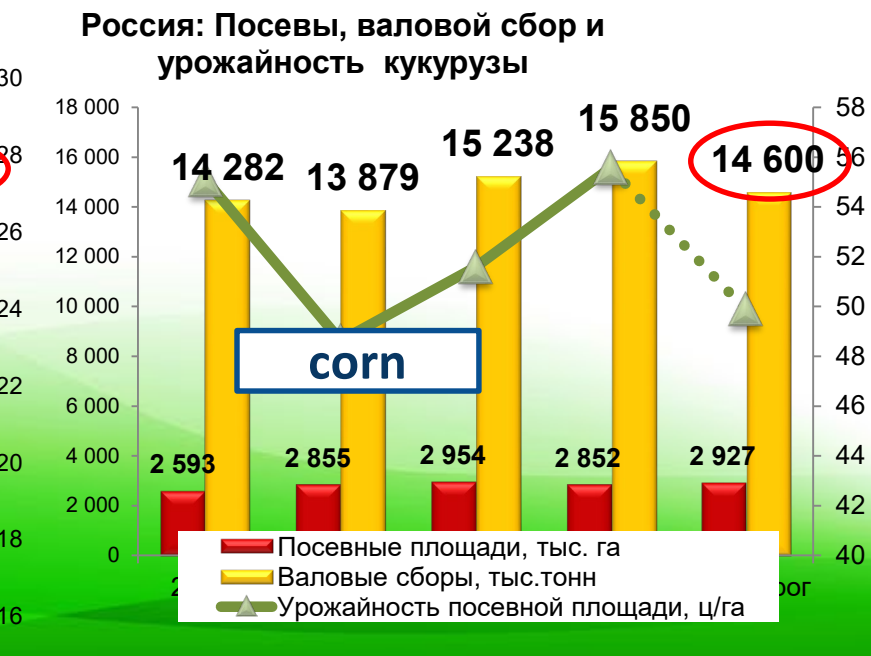
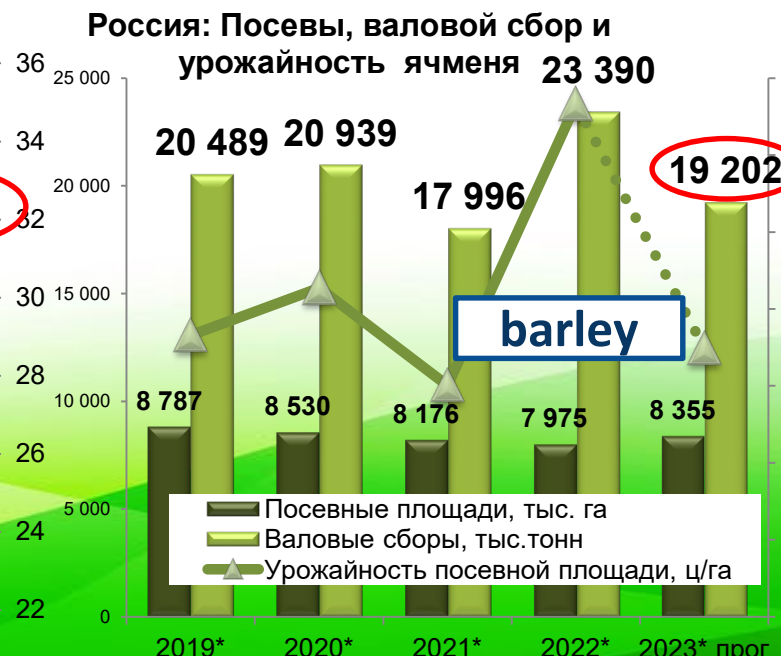
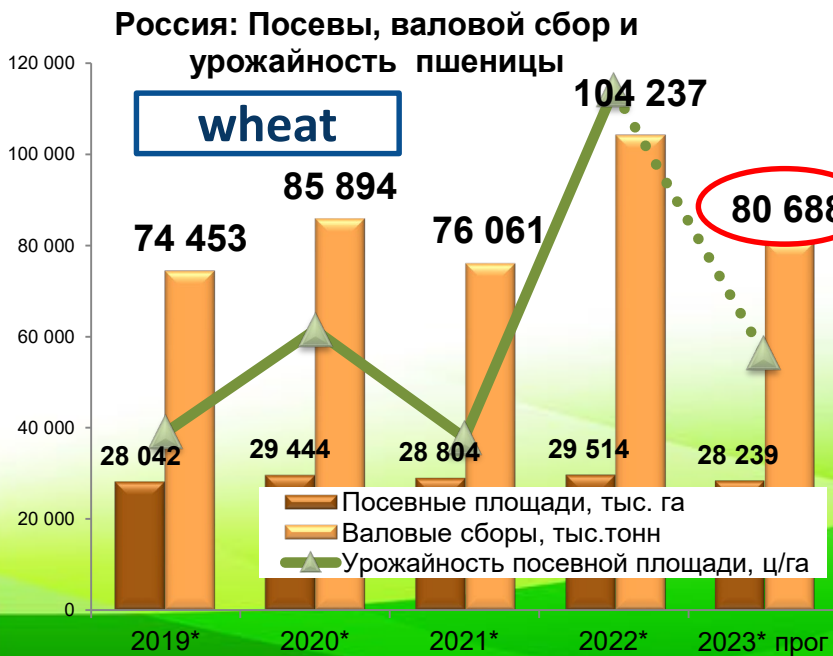
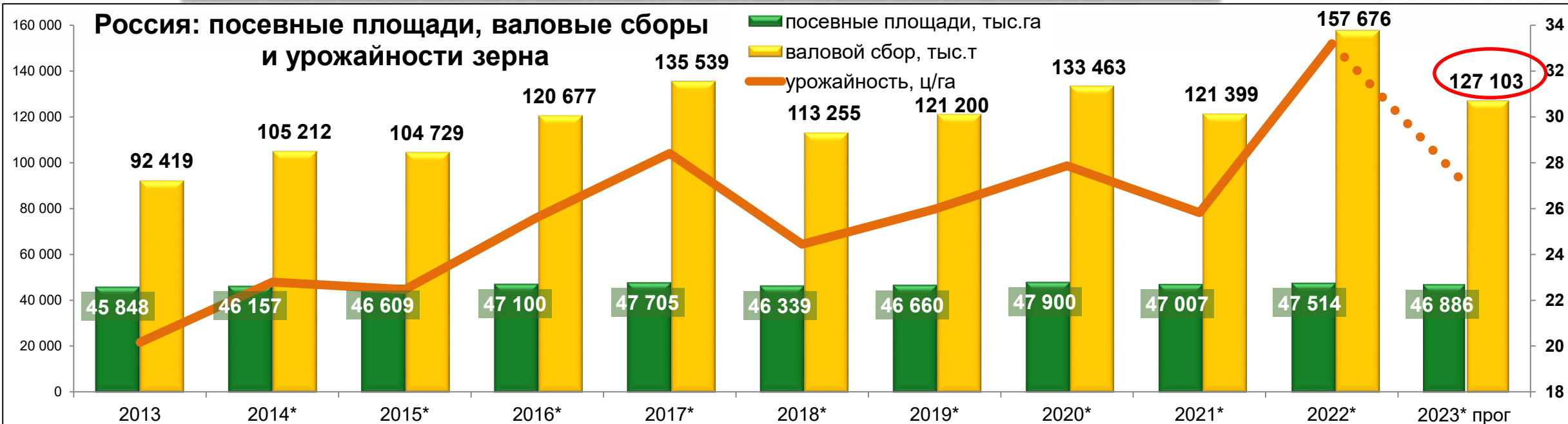
Инфляция в России, калькулятор инфляции



Справедливости ради – в 2021-22 тоже была экспортная пошлина, но пока рассматриваем без её влияния, так как средние цены пшеницы 4 класса в сезоне были достаточно приемлемыми = 16 350 руб./т с НДС, т.е. пошлина просто снимала прибыль, но в текущем сезоне 2022-23 пошлина залезает в себестоимость, т.е. отбивает стимулы продолжать воспроизводство

ProZerno

Год грядущий



Россия: Производство зерна (прогноз-2023 ProZерно), тыс.т

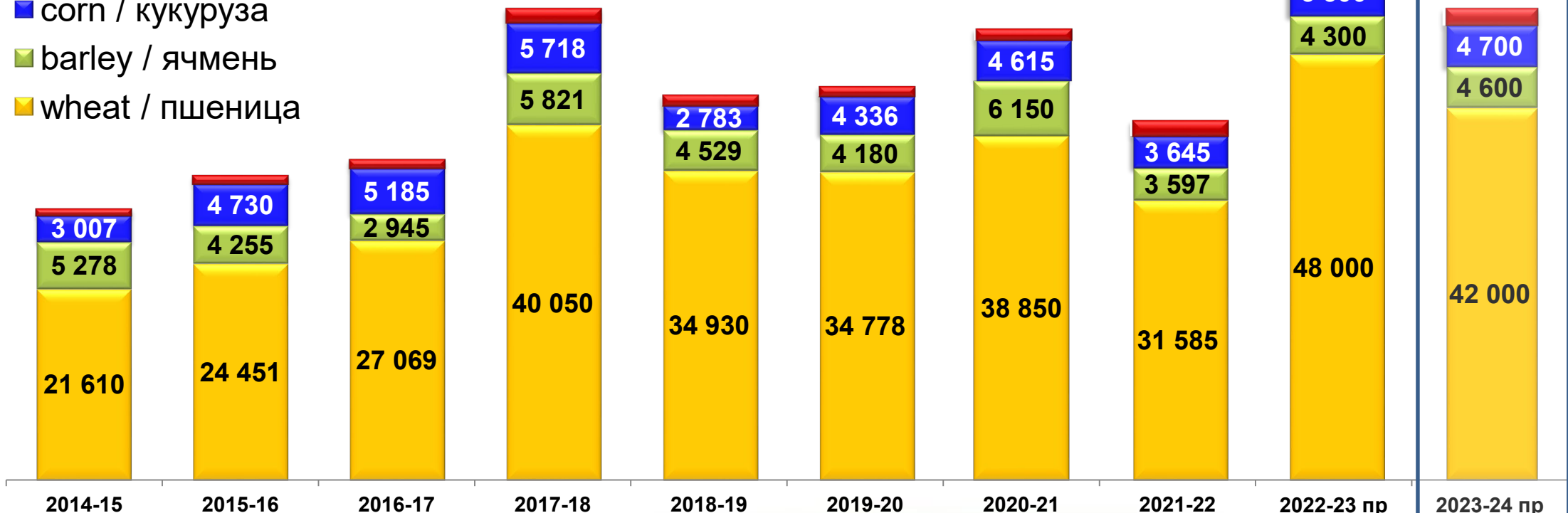
с Крымом	2017	2018*	2019*	2020*	2021*	2022*	2023* прог	Изменение в 2023 к 2022, %	Изменение в 2023 к 2022, %
Пшеница	86 003	72 136	74 453	85 894	76 061	104 237	80 688	-23 549	-22,6%
<i>озимая</i>	61 979	52 914	53 373	63 229	53 045	74 005	55 560	-18 445	-24,9%
<i>яровая</i>	24 023	19 222	21 079	22 665	23 016	30 232	25 128	-5 104	-16,9%
Ячмень	20 629	16 992	20 489	20 939	17 996	23 390	19 202	-4 188	-17,9%
<i>озимый</i>	2 161	1 842	2 550	2 288	2 920	3 415	2 717	-698	-20,4%
<i>яровой</i>	18 468	15 150	17 939	18 651	15 076	19 975	16 485	-3 490	-17,5%
Рожь	2 549	1 916	1 428	2 378	1 722	2 179	1 754	-425	-19,5%
Тритикале	501	401	356	310	288	303	292	-11	-3,7%
Овес	5 456	4 719	4 424	4 132	3 776	4 531	3 838	-692	-15,3%
Просо	316	217	440	396	368	307	406	99	32,1%
Гречиха	1 525	932	786	892	919	1 222	997	-226	-18,5%
Кукуруза	13 208	11 419	14 282	13 879	15 238	15 850	14 600	-1 250	-7,9%
Рис	987	1 038	1 099	1 142	1 076	923	954	31	3,3%
Зернобобовые	4 262	3 436	3 344	3 447	3 839	4 561	4 223	-338	-7,4%
ИТОГО	135 539	113 255	121 200	133 463	121 399	157 676	127 103	-30 573	-19,4%

Russia: export of grain, 1000t

Экспорт основных зерновых товаров из России, тыс.т

- beans+ / зернобобовые
- corn / кукуруза
- barley / ячмень
- wheat / пшеница

В экспорте в 2023-24 гг – это 9 млн.т зерна урожая 2022 года, в т.ч. 8 млн.т пшеницы



Товар, тыс. т	2014-15	2015-16	2016-17	2017-18	2018-19	2019-20	2020-21	2021-22	2022-23 пр	2023-24 пр
пшеница	21 610	24 451	27 069	40 050	34 930	34 778	38 850	31 585	48 000	42 000
ячмень	5 278	4 255	2 945	5 821	4 529	4 180	6 150	3 597	4 300	4 600
кукуруза	3 007	4 730	5 185	5 718	2 783	4 336	4 615	3 645	5 500	4 700
зернобобовые	717	930	970	1 565	1 162	1 056	1 206	1 706	1 700	1 850
ВСЕГО осн.зерно	30 612	34 366	36 169	53 154	43 404	44 350	50 821	40 533	59 500	53 150



БАЛТИЙСКАЯ ЗЕРНОВАЯ АССАМБЛЕЯ БЕЛЫЕ НОЧИ 2023



6 июля 2023
Санкт-Петербург
отель Астория

Спасибо за терпение

+7 (499) 322.12.86 доб. 10, 11, 12

www.prozerno.ru

<https://t.me/grainassembly>

Email: info@prozerno.ru