

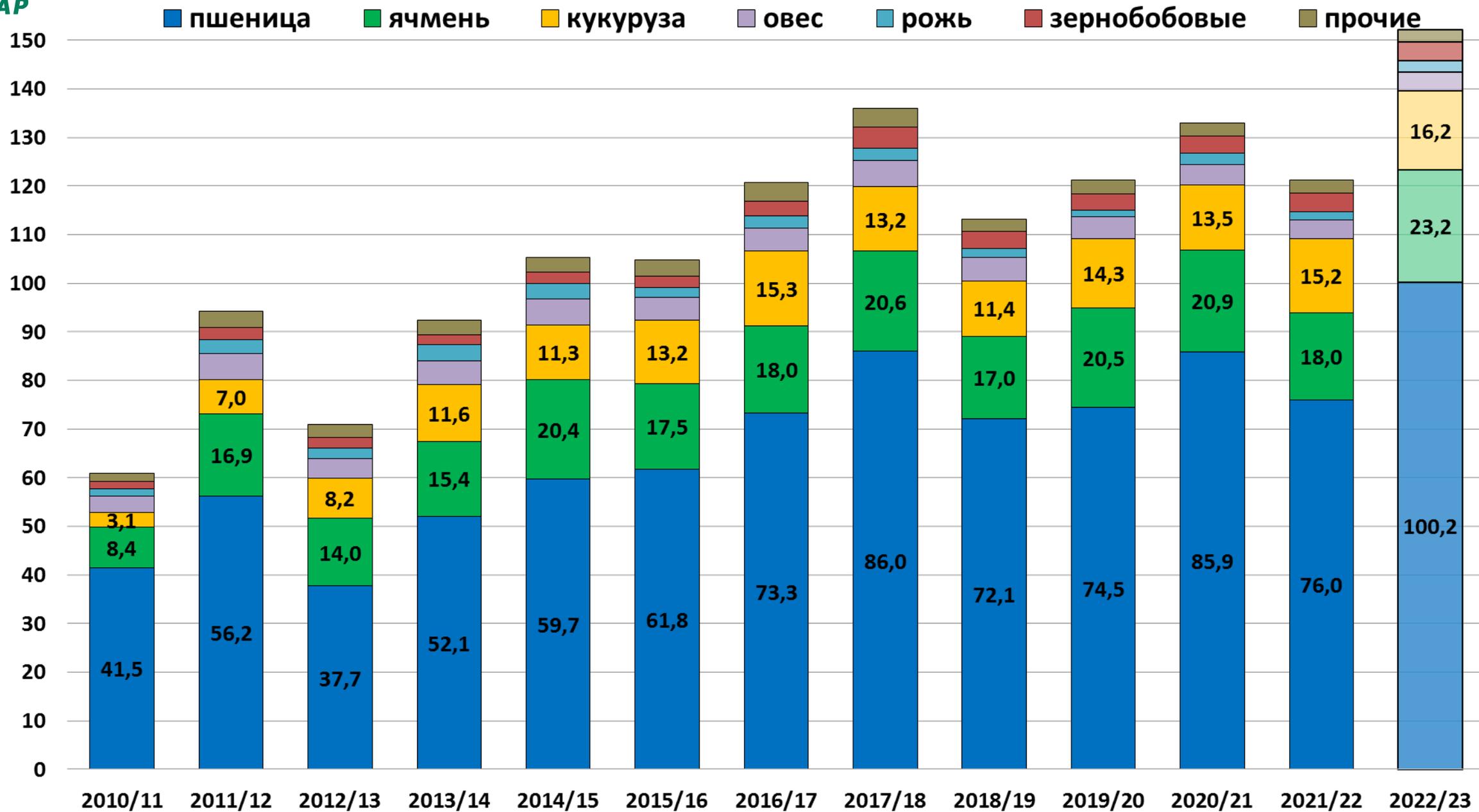


Дмитрий Рылько
Ген. Директор
И команда ООО «ИКАР»

Мировые и российские рынки зерна и масличных в 2022/23: экспресс-обзор

Агросалон, 03.10.22

Производство зерна в РФ, ММТ



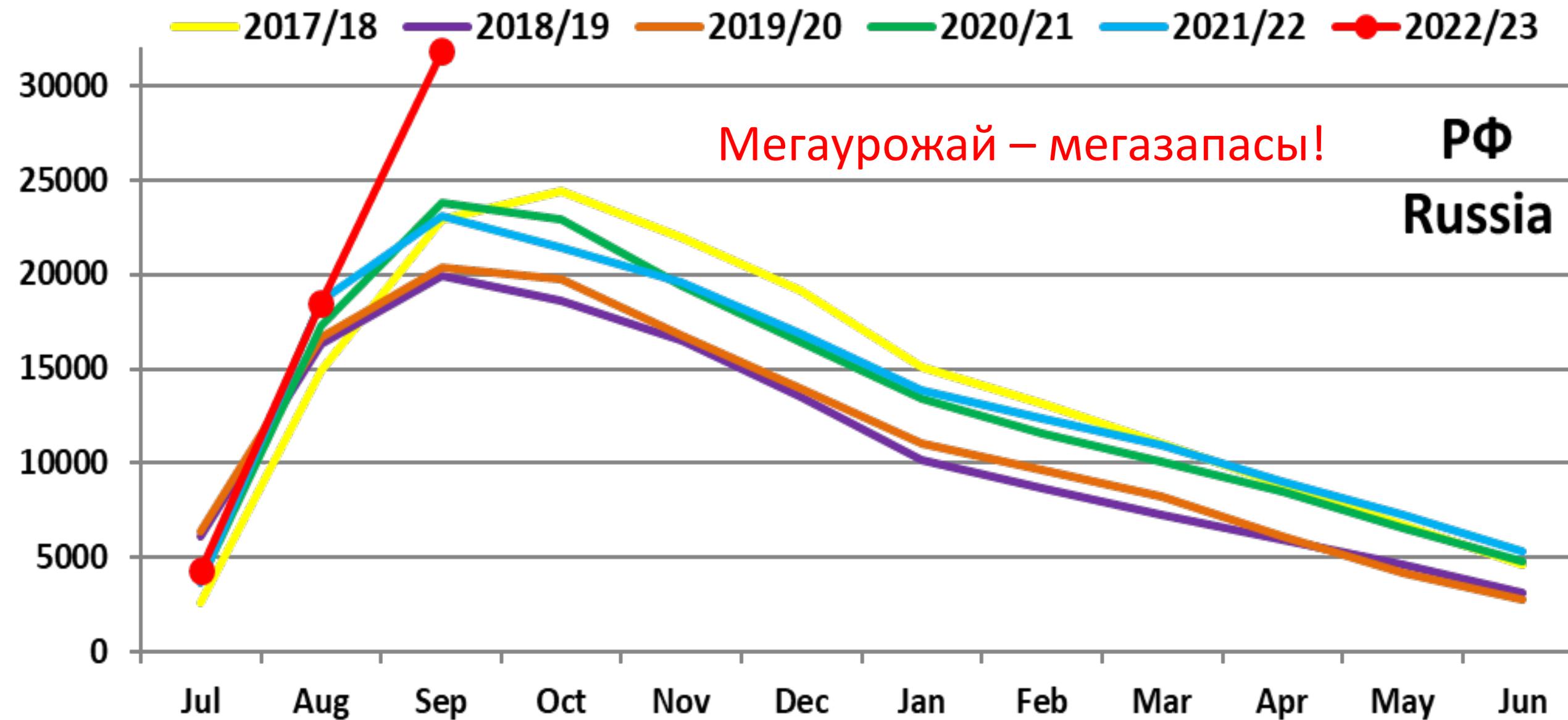


Баланс спроса и предложения зерна в РФ, ММТ

Зерновые и бобовые , ММТ	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23
				прогн.
Нач.запасы	11,2	9,9	11,4	12,0
Вал.сбор	121,2	133,5	121,4	152,2
Импорт	0,7	0,6	0,6	0,5
Всего ресурсы	133,1	144,0	133,4	164,7
Дом.использование	77,9	81,5	79,6	86,0
Экспорт (22/23- макс потенц)	45,3	51,1	41,9	63,0
Экспорт 22/23 - мин сценарий				51,0
Всего использование	123,2	132,6	121,5	149,0
Кон.запасы (мин)	9,9	11,4	12,0	15,7
Кон.запасы (макс)				27,7



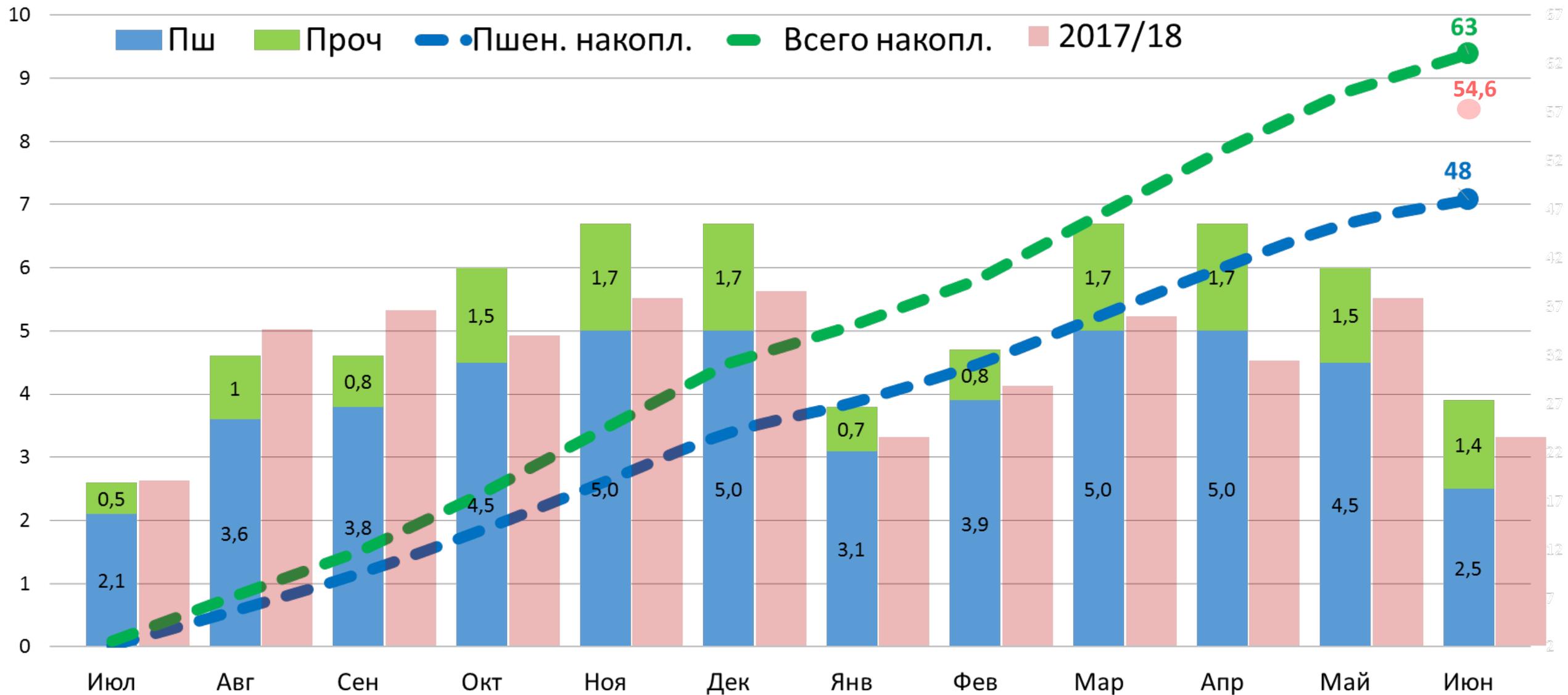
Запасы пшеницы в РФ в с-х предприятиях, ТМТ





Динамика экспорта зерна, ММТ: для реализации экспортного

потенциала, в оставшиеся месяцы нужно постоянно грузить рекордные объемы...



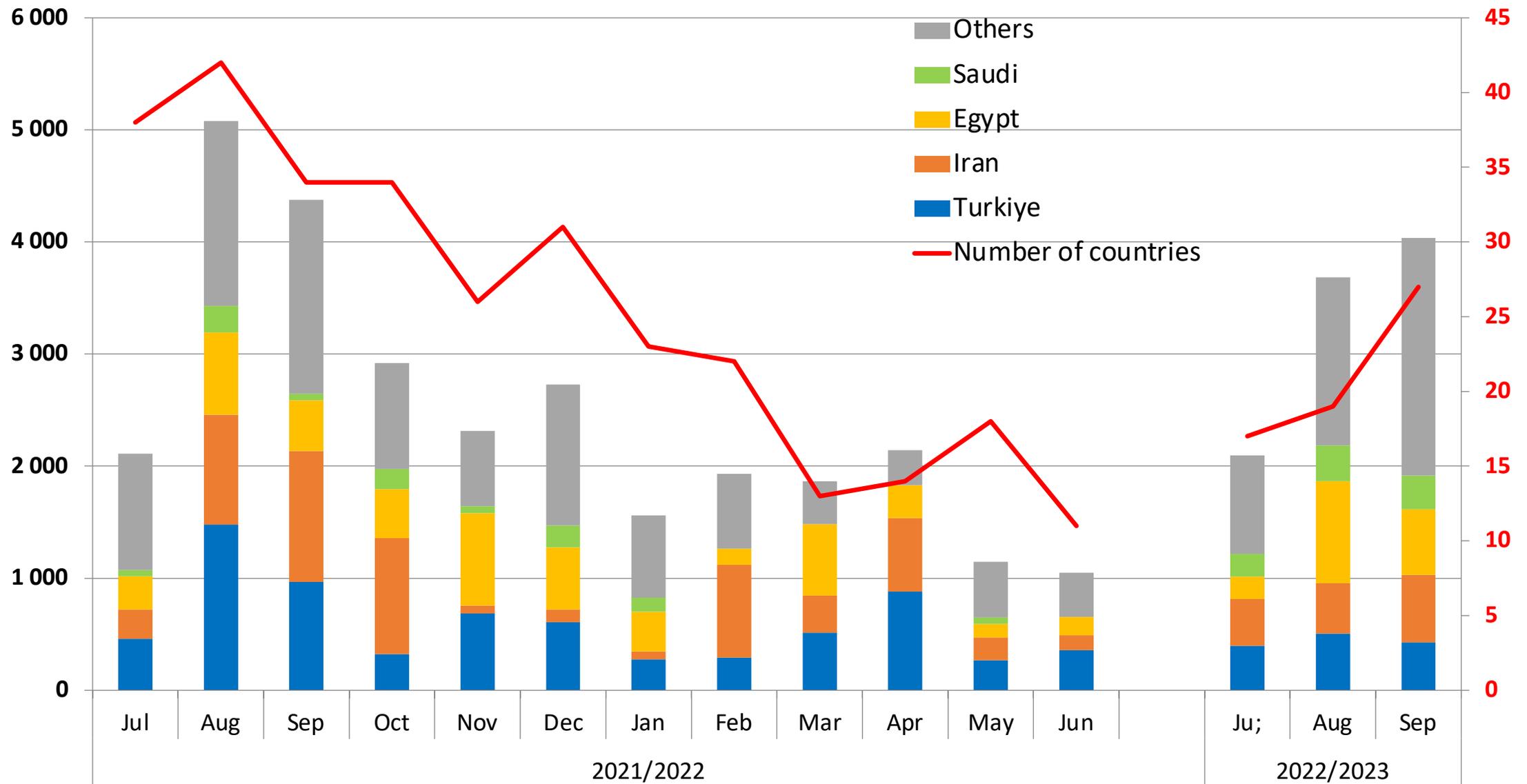


“Неформальные санкции” (“репутационные риски”) против российского зерна

- Валюта
- Банки
- Суда/терминалы
- Цены



Помесячная динамика долей и количества стран экспорта российской пшеницы





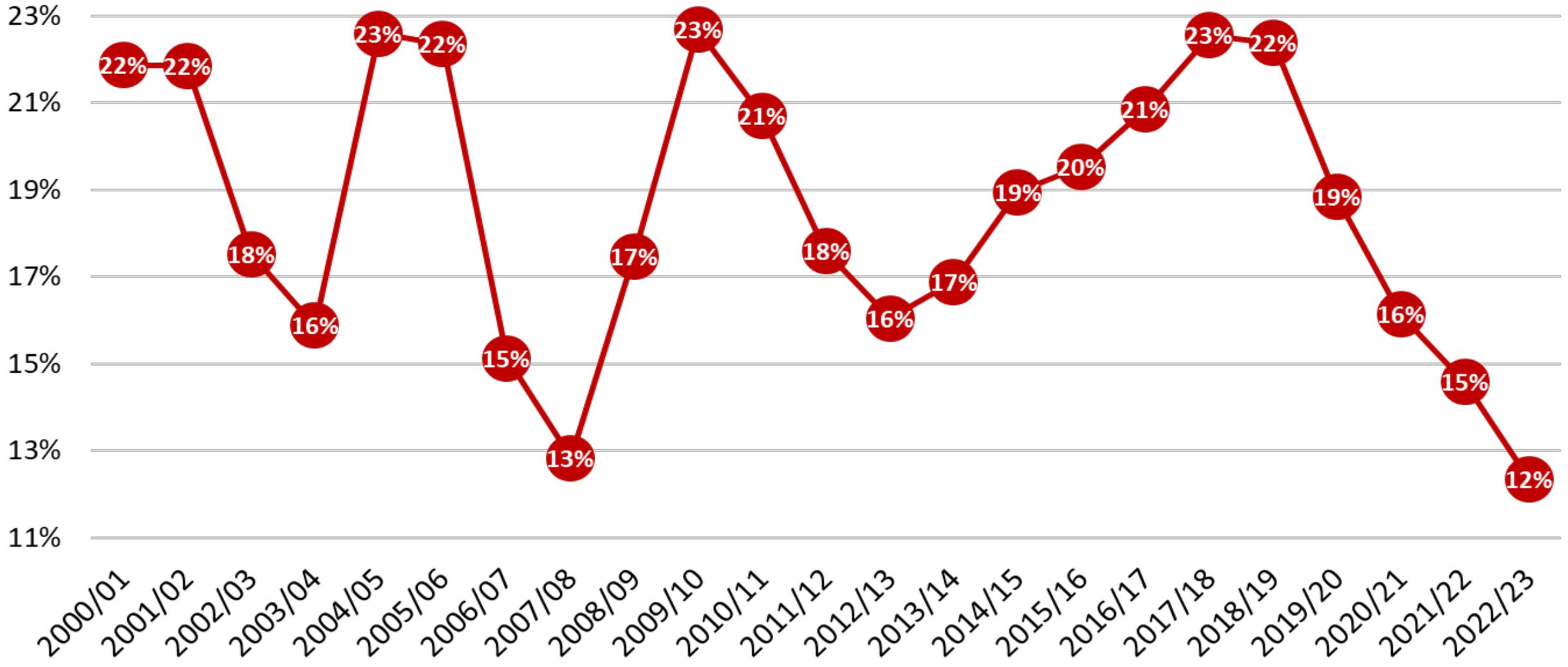
Отношение запасов к использованию пшеницы (потребление+экспорт) у основных мировых экспортеров (включая РФ и Украину), % (на 03.10.22)





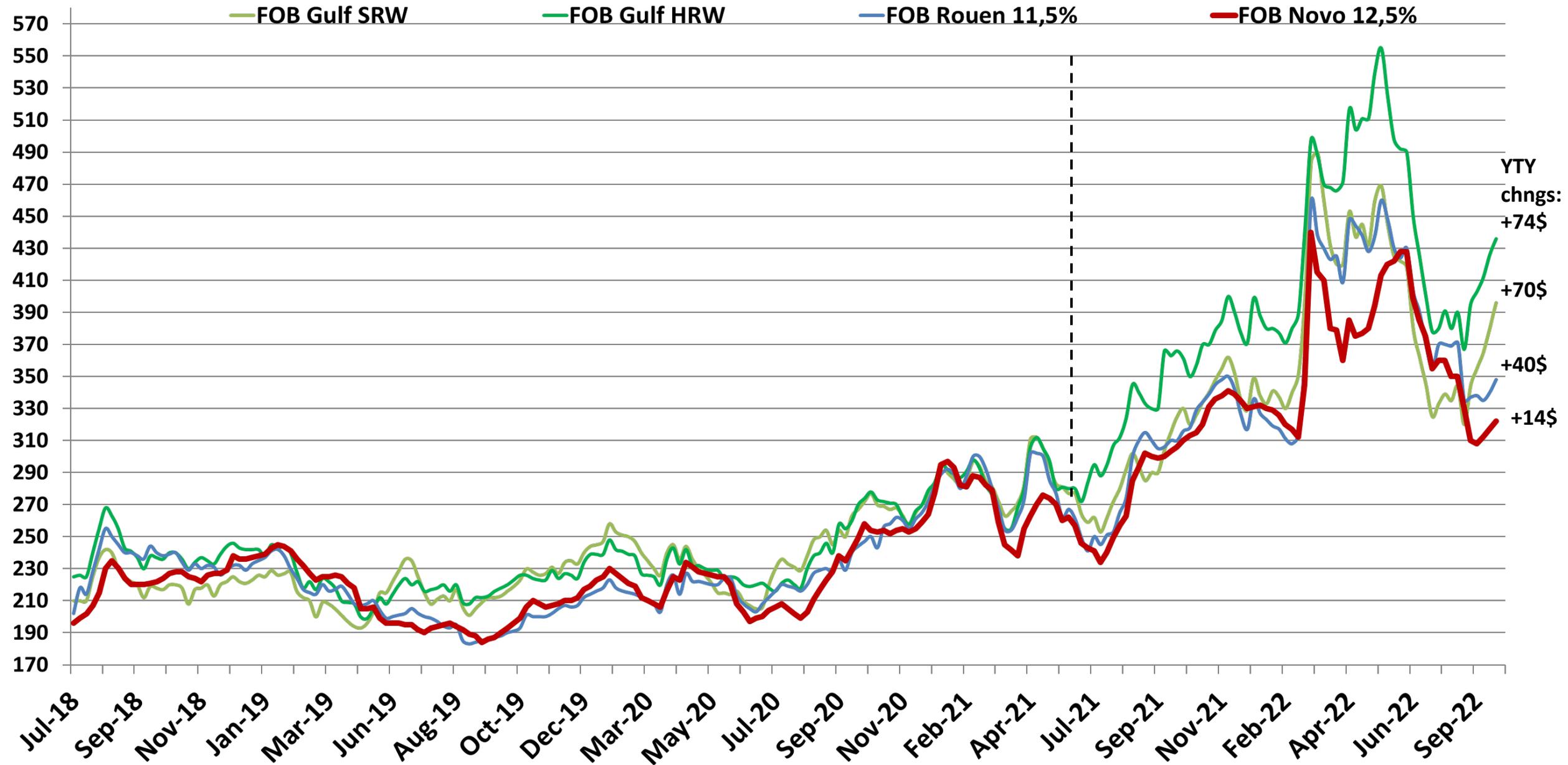
Отношение запасов к использованию пшеницы (потребление+экспорт) у основных мировых экспортеров (без РФ и Украины), % (на 29.09.22)

Five major wheat exporters (w/o Russia and Ukraine) stock/use ratio



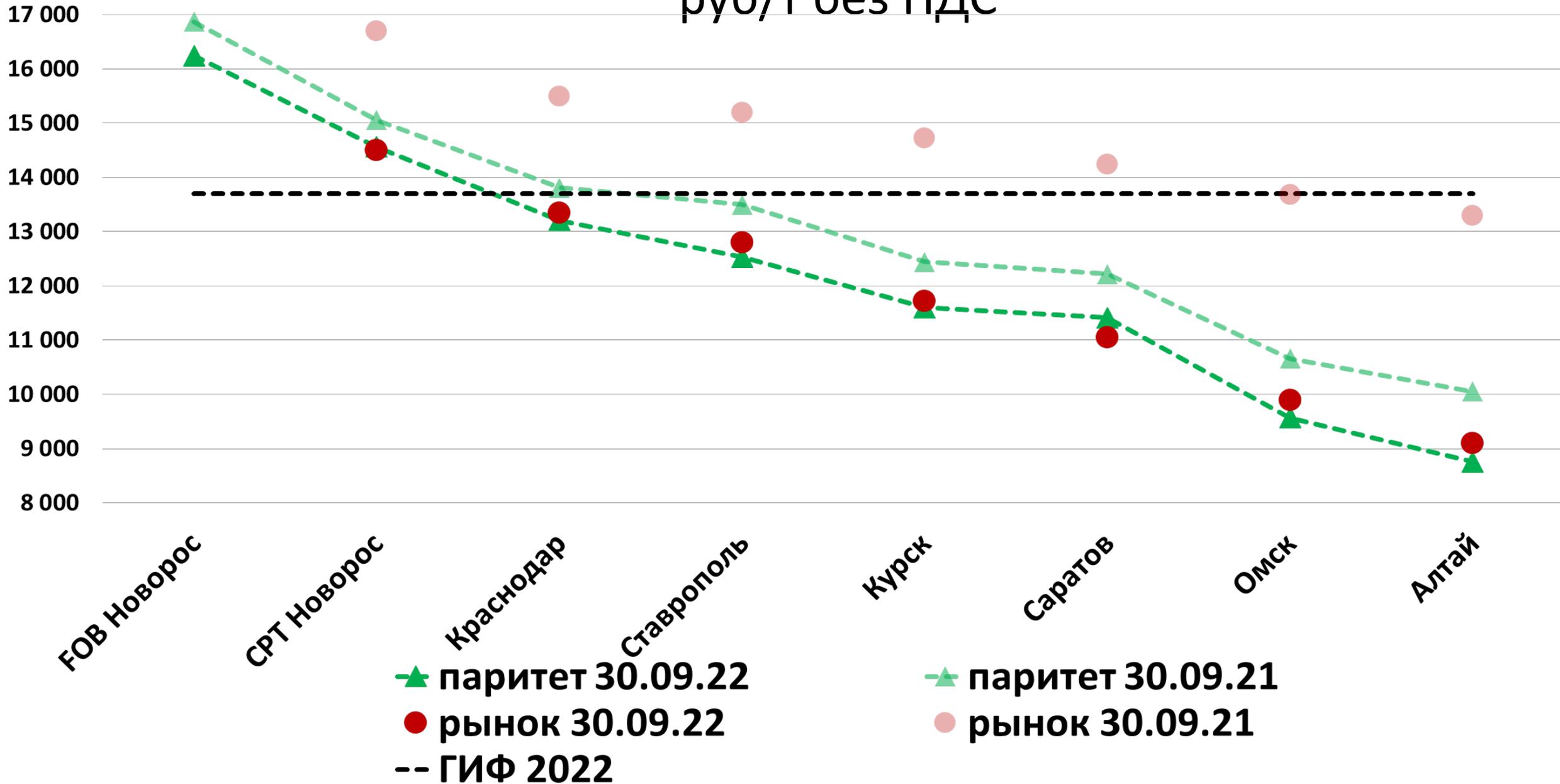


Динамика мировых цен на пшеницу FOB, USD/тонна



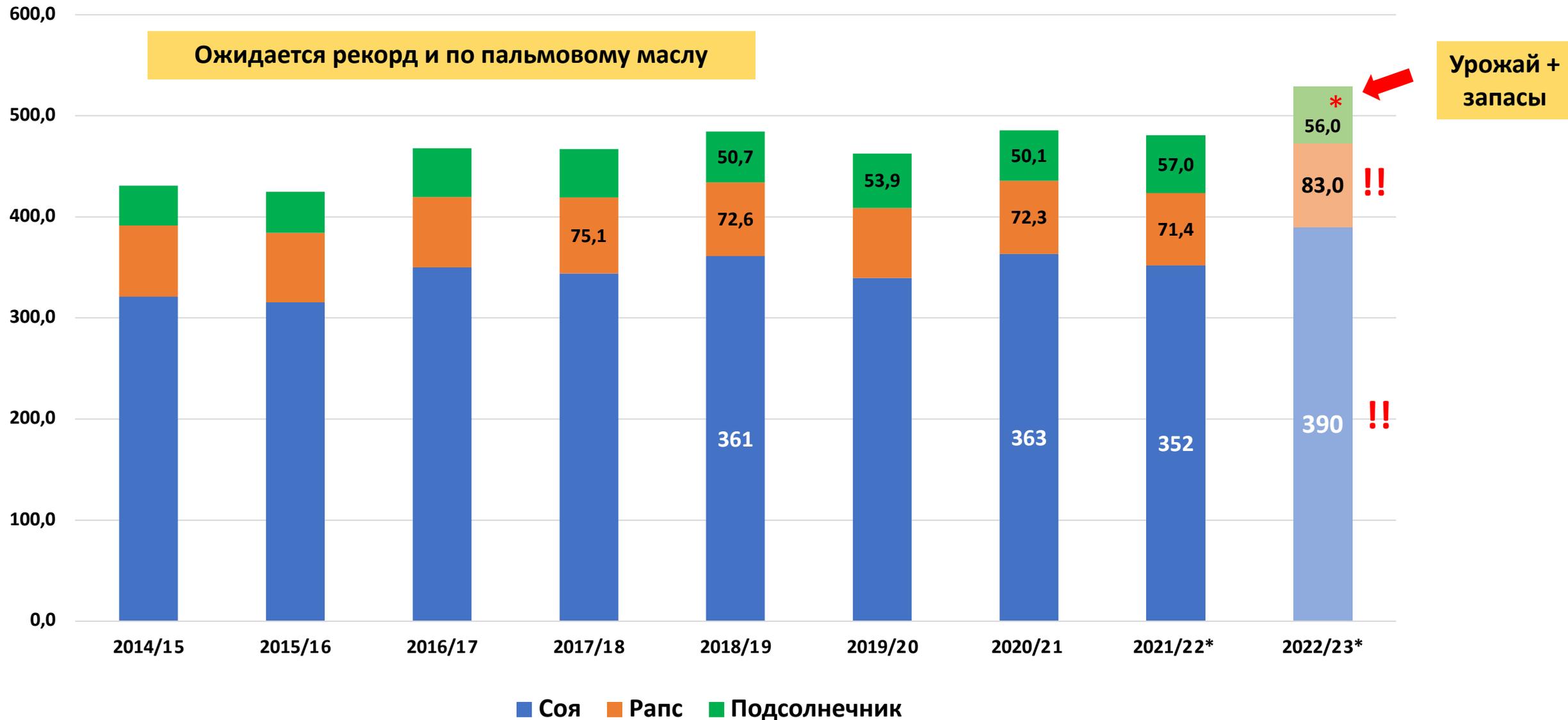


Экспортный паритет и фактические цены на пшеницу 4 кл, руб/т без НДС



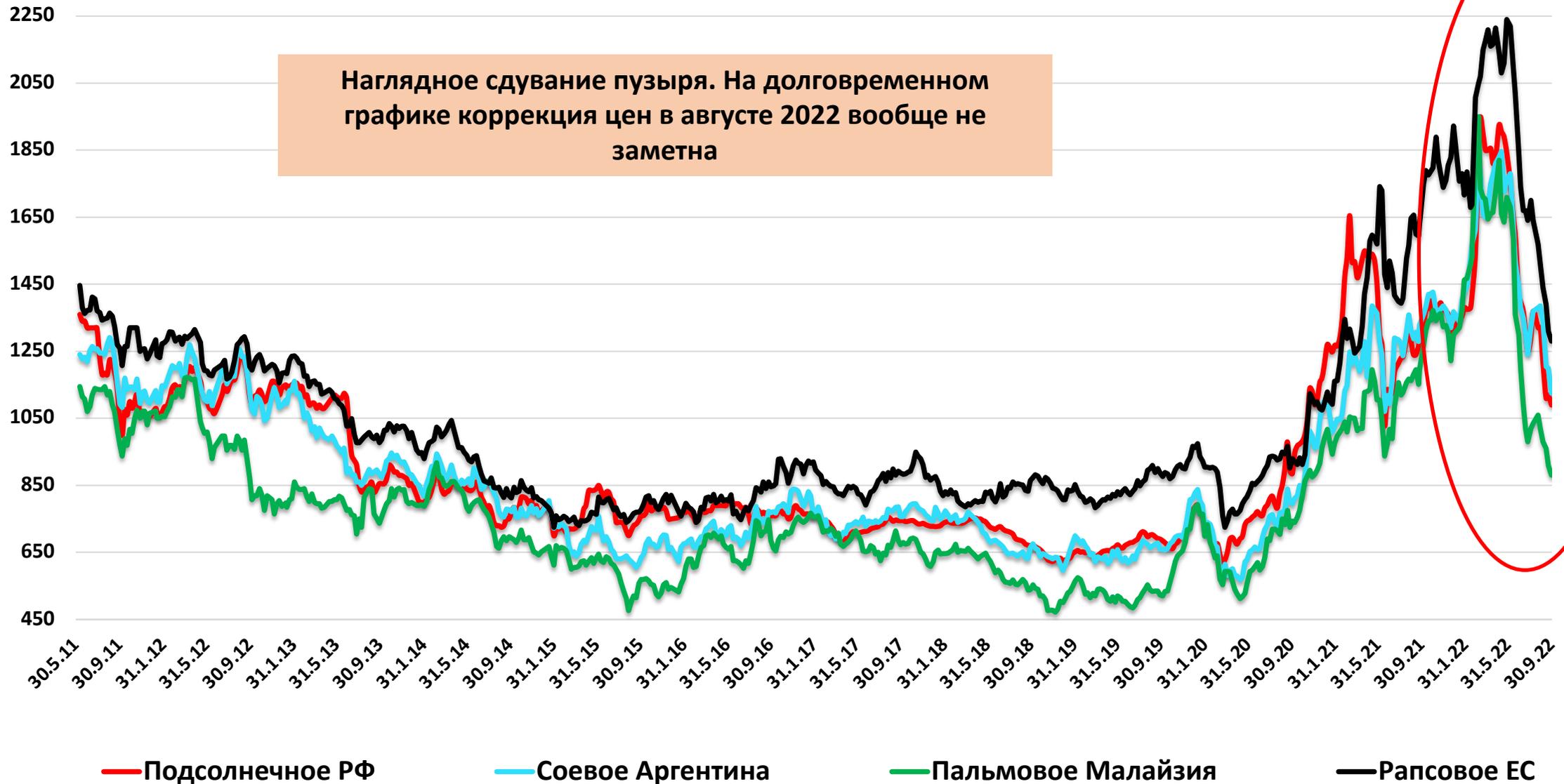


Мировой урожай масличных (ММТ). Ожидается рекорд





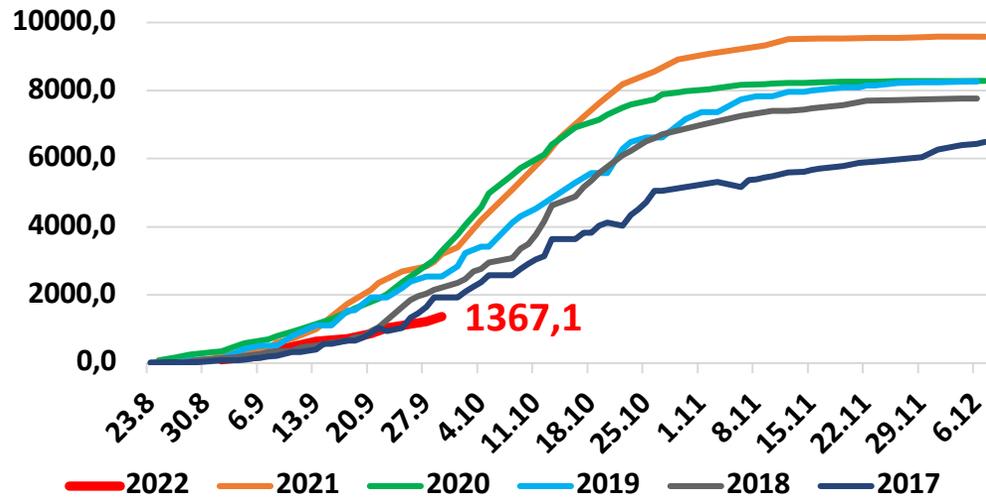
Мировые цены на растительные масла (\$/t) с 2011 года



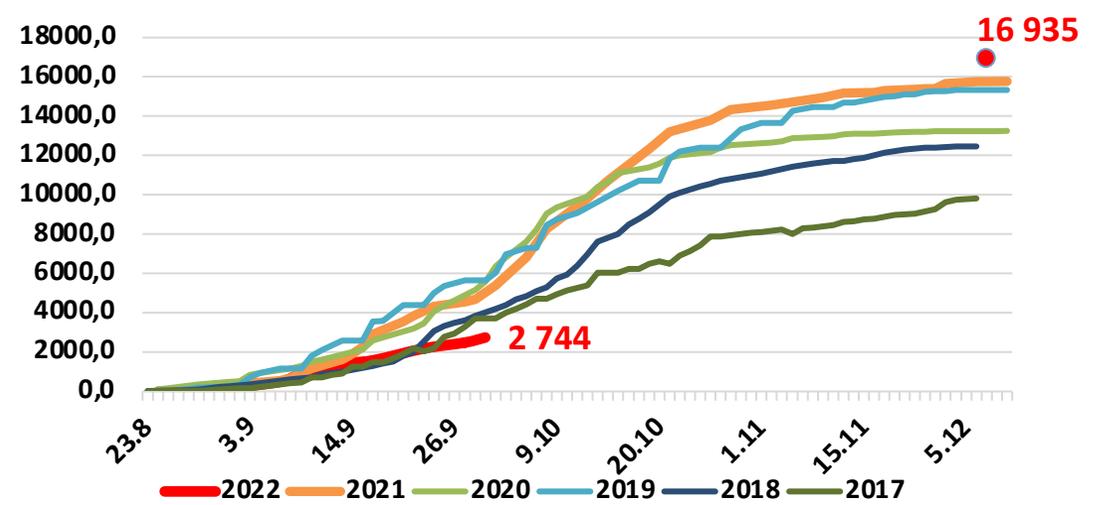


Уборка подсолнечника

Обмолочено, тыс.га

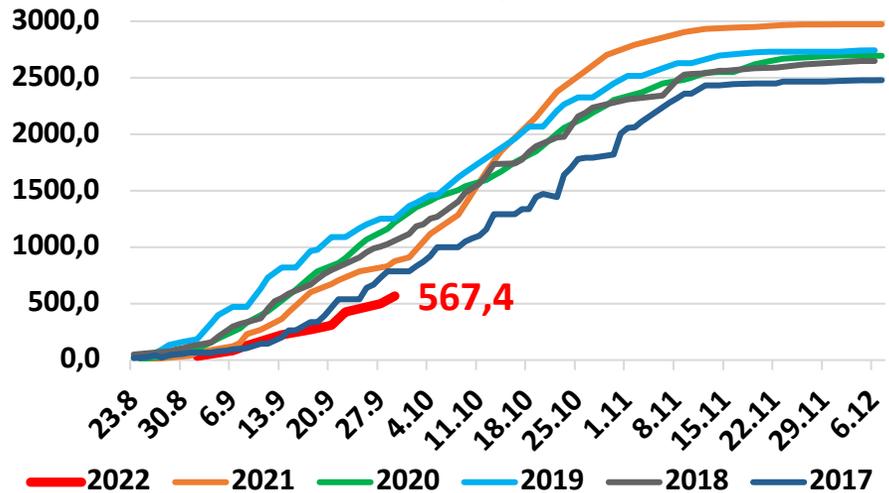


Намолочено, тыс. тонн

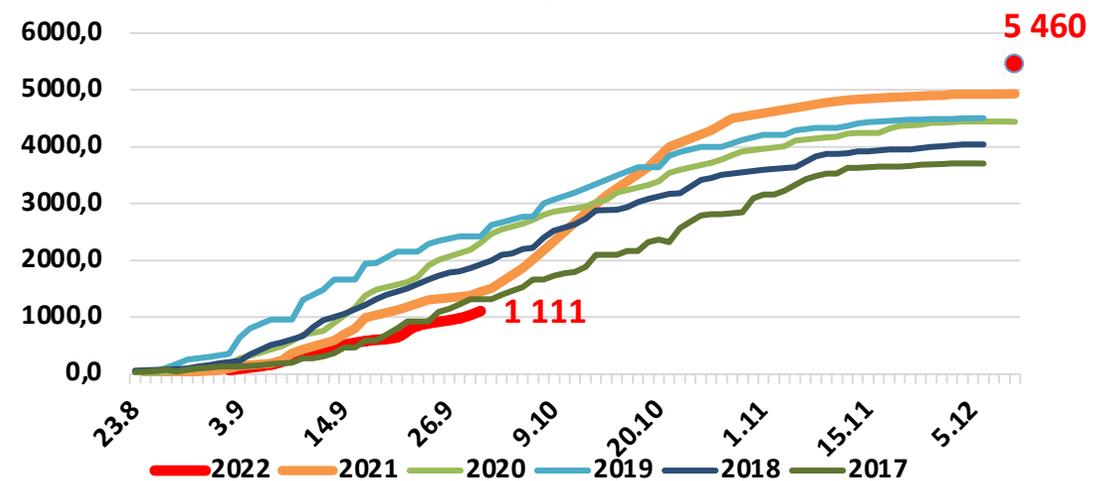


Уборка сои

Обмолочено, тыс.га



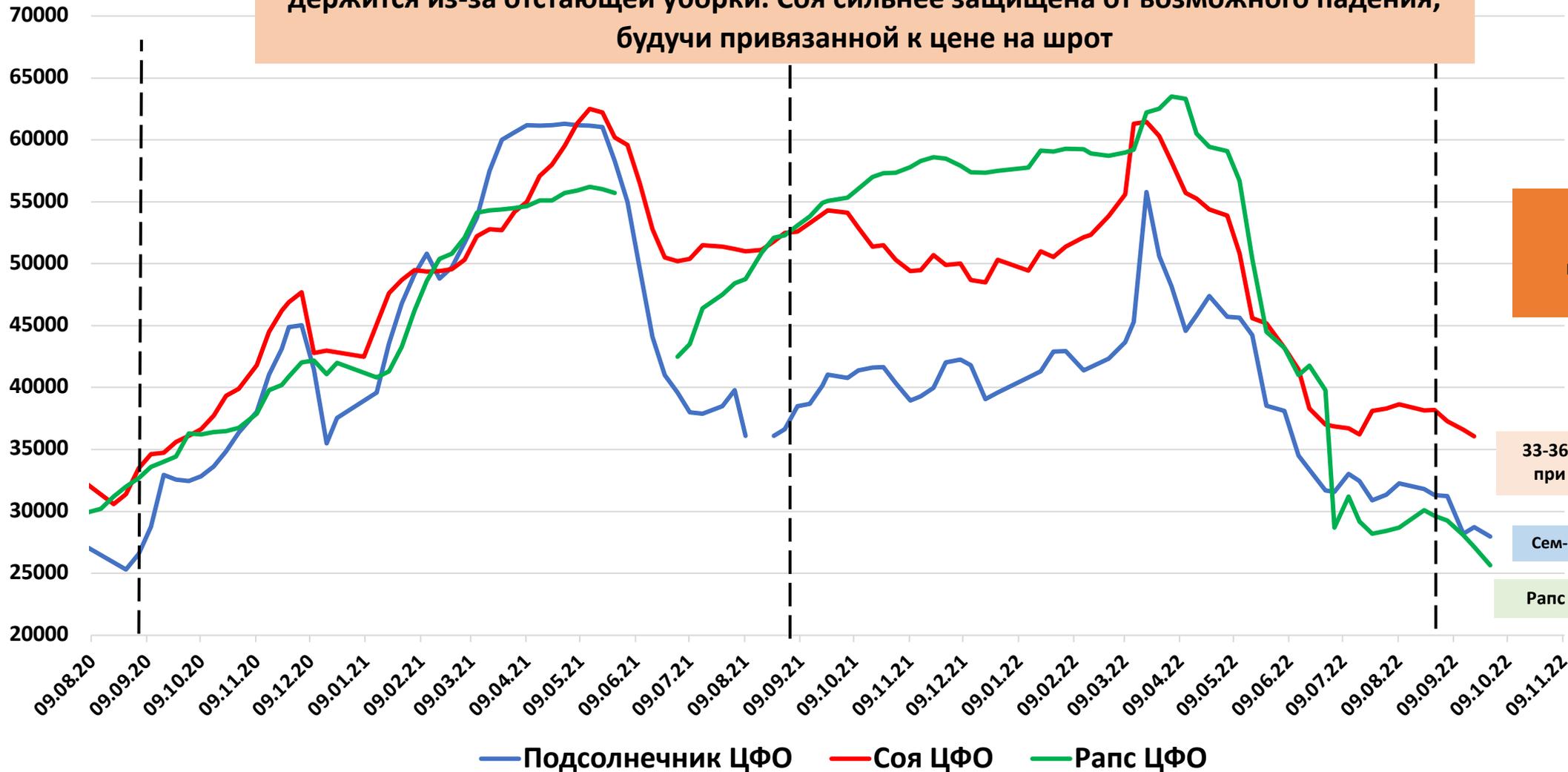
Намолочено, тыс. тонн





Цены на масличные в ЦФО (руб.\т с НДС СРТ)

Обвал к уровням осени 2020 года. Мировой рынок + крепкий рубль + внутренний профицит + регулирование. Рапс уже дешевле подсолнечника, подсолнечник держится из-за отстающей уборки. Соя сильнее защищена от возможного падения, будучи привязанной к цене на шрот



При условии, что мировые цены не продолжат резкое падение



33-36 рублей с НДС при \$=60-62 руб.

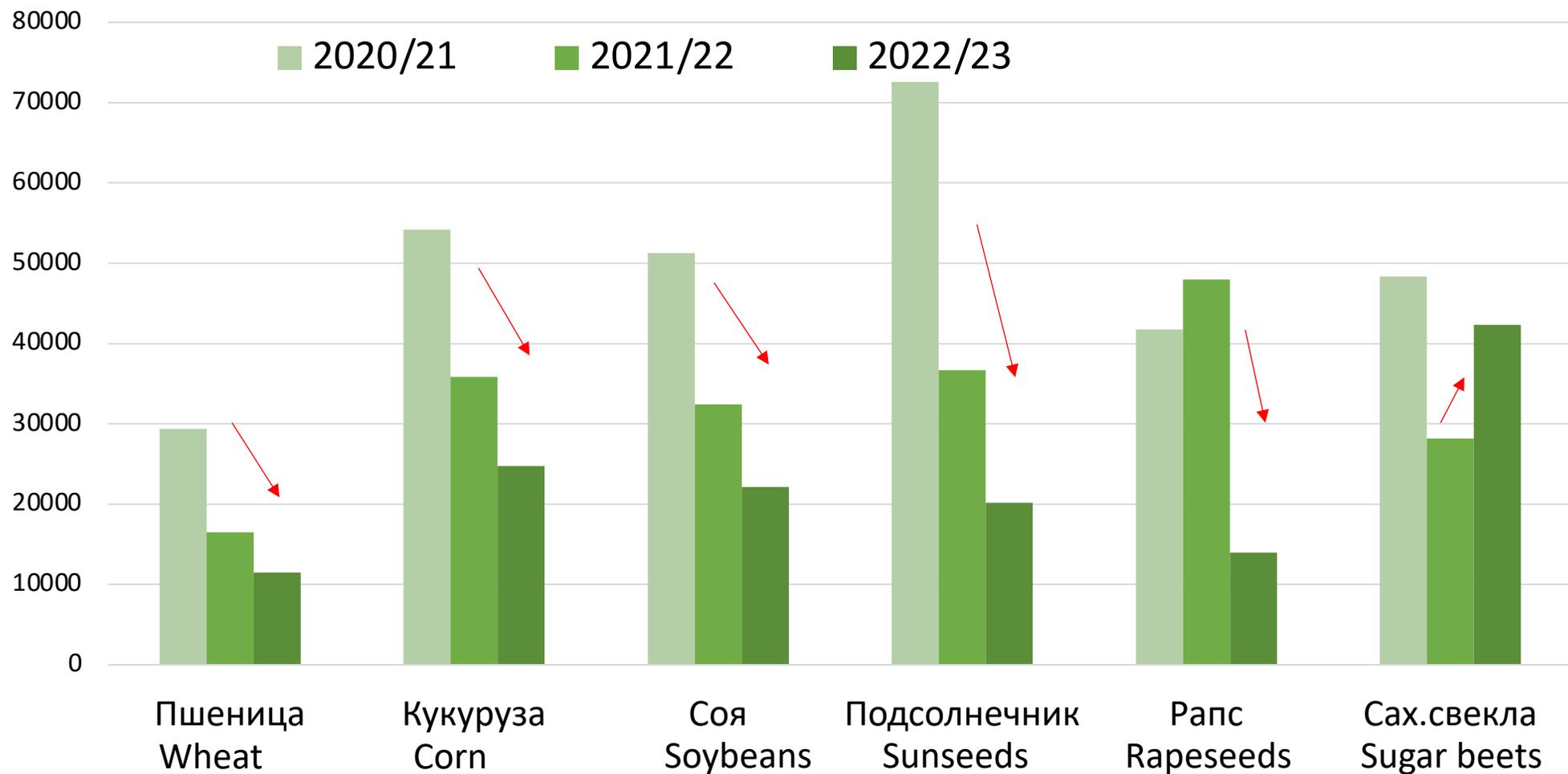
Сем-ка 24-26 рублей

Рапс 23-25 рублей



Маржинальность на га: Центр Европейской территории России (2022/23: оценка/прогноз!)

Farm margin per ha: Central Russia (2022/23 - forecast)





«Аналитика, как и осетрина, должна быть только первой свежести»

d.rylko@ikar.ru

Skype: Dimash574

+7-495-2329007

+7-903-1301759

- Еженедельные обзоры основных аграрных рынков Weekly market surveys
- Ценовые индексы Price indexes
- Заказные исследования Bespoke research
- «Где маржа - 2023»: крупнейшая частная аграрно-продовольственная конференция в России, 9-10 февраля 2023 г. Where the Margin Is: the biggest private ag conference in Russia, Feb 9-10, 2023