


08 – 14 марта 2021

МИРОВОЙ РЫНОК: ЗЕРНОВЫЕ КУЛЬТУРЫ



ОГЛАВЛЕНИЕ

 НОТА ВЕНЕ/КЛЮЧЕВЫЕ ТЕМЫ

 МАКРОЭКОНОМИКА

 МИРОВОЙ РЫНОК

 ЭКСПОРТНЫЙ ПАРИТЕТ

 ЭКСПОРТНЫЕ ЦЕНЫ

 БАЛАНСЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

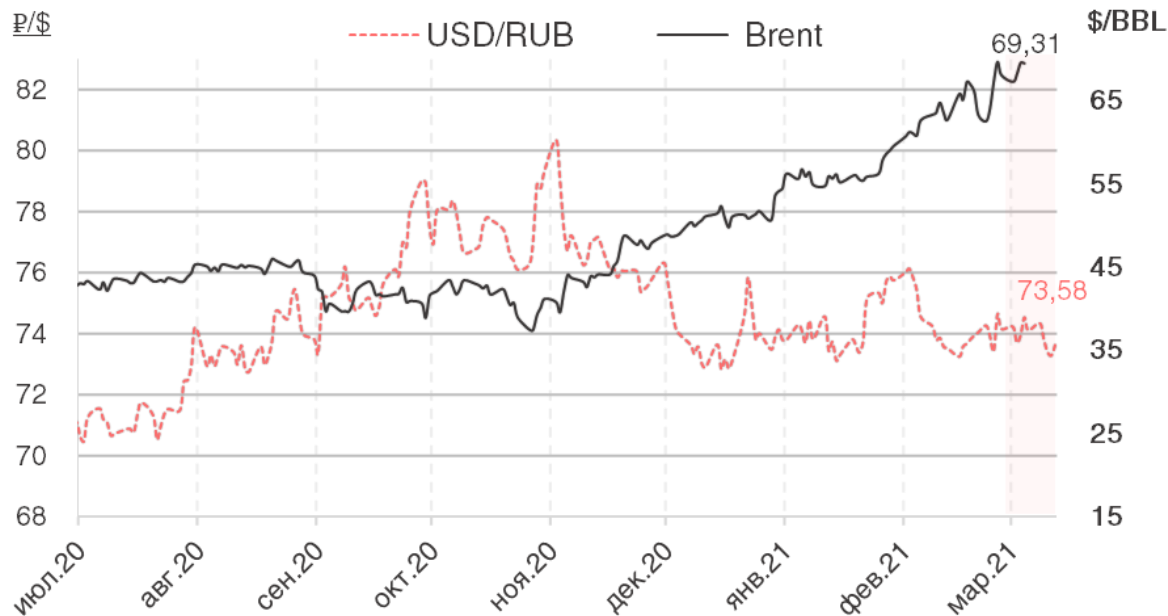
 ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ

 ОТРАСЛЕВАЯ СТАТИСТИКА

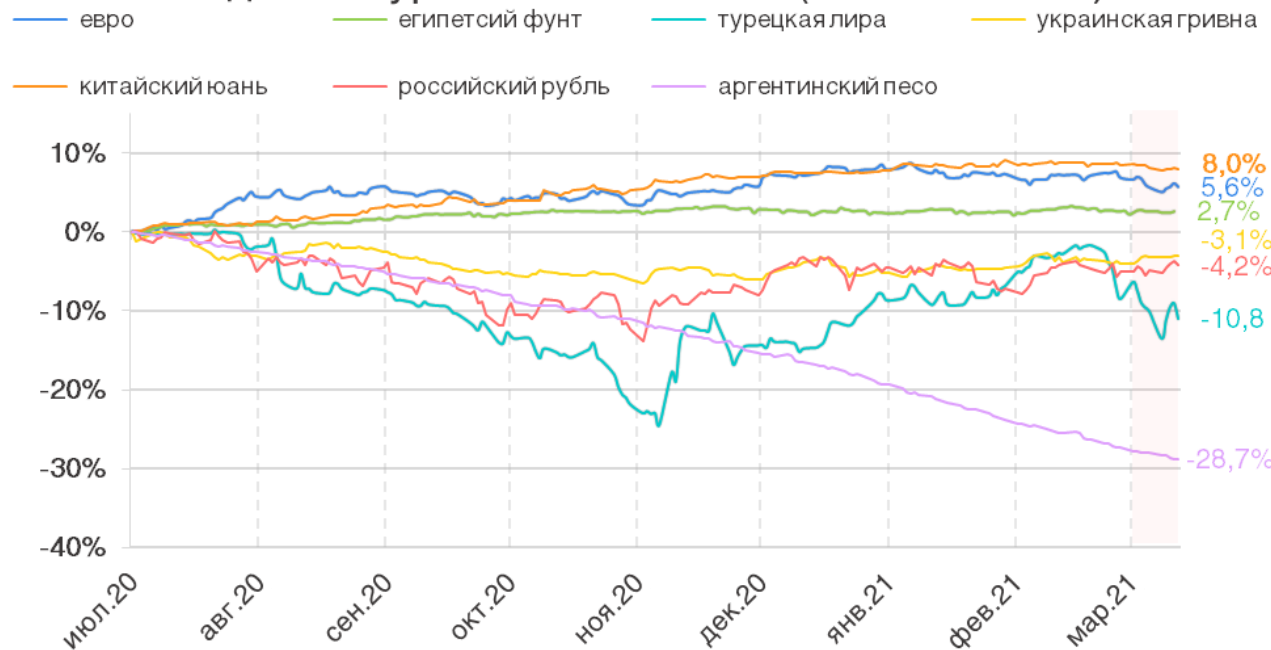
 УСЛОВНЫЕ ОБОЗНАЧЕНИЯ

- ❖ Стоимость зерновых фьючерсных контрактов на мировых биржах снижается: майский контракт на американскую пшеницу HRW подешевел с 230 \$/MT до 222 \$/MT, аналогичный контракт на пшеницу черноморского происхождения опустился в цене с 275 \$/MT до 266 \$/MT. В фокусе рынка – маловыразительный отчет USDA, лишенный «бычьей» тональности, а также перспективы благоприятной погоды как в США и ЕС, так и в Черноморском регионе.
- ❖ Цена на пшеницу в Новороссийске на неделе двигалась в боковом коридоре, сохраняя уровень в 284 \$/MT: рыночная активность наблюдалась преимущественно по базису Azov 13,5% - цена возросла с 262 \$/MT до 268 \$/MT в условиях необходимости исполнения экспортерами ранее взятых контрактных обязательств, а также продолжающейся коррекции по ставкам фрахта Азов-Мармара и, как следствие, возрастания спроса со стороны Турции.
- ❖ Тендерный спрос на неделе впервые с конца января превысил 1,2 MMT зерна: закупки провели крупнейшие импортеры, в том числе Египет, который законтрактовал около 360 TMT румынской пшеницы (заметно снизив при этом цену закупки до C&F 297,40 \$/MT, что более чем на 14 \$/MT дешевле, чем на предыдущем тендере от 02.02) и Алжир, законтрактовавший пшеницу в объеме 450-510 TMT по средней цене C&F около 323 \$/MT (на предыдущем тендере от 17.02 Алжир законтрактовал 60 TMT пшеницы по цене C&F 320,50 \$/MT).
- ❖ Ежемесячный отчет USDA не привнес значимых изменений в мировой баланс зерновых культур: мировые конечные запасы по кукурузе повышены на 1 MMT до 287,7 MMT; сохранен прогноз производства кукурузы в Южной Америке (Бразилия – 109 MMT, Аргентина – 47,5 MMT) вопреки неблагоприятным погодным условиям. Стоит отметить снижение мировых конечных запасов пшеницы на 3 MMT до 301,2 MMT, однако подавляющая часть данного сокращения происходит за счет Китая – страна активно потребляет фуражную пшеницу взамен кукурузы на фоне высоких цен.

Цена нефти Brent и курс USD/RUB



Индексы курсов валют к USD (июл.20=100%)



ТОРГИ: Цены на нефть на отчетной неделе продолжают ралли, в результате которого котировки подскочили уже почти на 100% чуть больше чем за четыре месяца. На новостях о том, что крупнейший экспортный порт Саудовской Аравии был атакован йеменскими хуситами, майские контракты в первые минуты торгов в Лондоне достигали отметки 70,94 доллара. Как сообщило саудовское Минэнерго, заминированный беспилотник упал в районе нефтехранилища в порту Рас-Танура, который является одним из крупнейших в мире портов для отгрузки нефти. В ходе торгов в пятницу, 12 марта, рубль снижался к доллару и рос по отношению к евро. Давление на валюту оказывает сокращение международных резервов РФ на 5 марта 2021г. на 1,6% (или на \$9,5 млрд) по сравнению с показателем на 26 февраля, которые составили \$580,1 млрд по информации Банка России. По данным регулятора, сокращение резервов произошло в результате снижения цен на золото и отрицательной курсовой переоценки. Поддержку российской валюты также оказывает разворот политики Банка России, который явно дал понять, что со снижением ставок покончено.

РЕЗЮМЕ: В ходе отчетной недели курс рубля поддержало ужесточение риторики ЦБ РФ относительно перспектив повышения ставки и готовность Минфина сократить объемы заимствований, что через потенциальное повышение спроса на ОФЗ со стороны нерезидентов поддержит национальную валюту.

ТЕНДЕНЦИИ:



✓ Разворот политики Банка России от снижения ставок

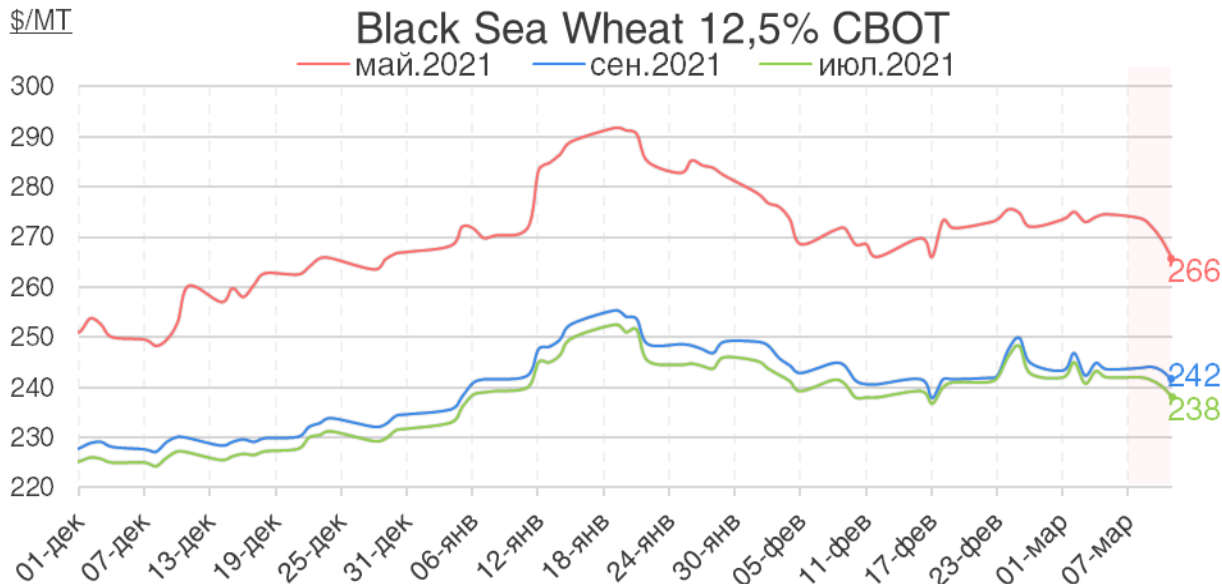
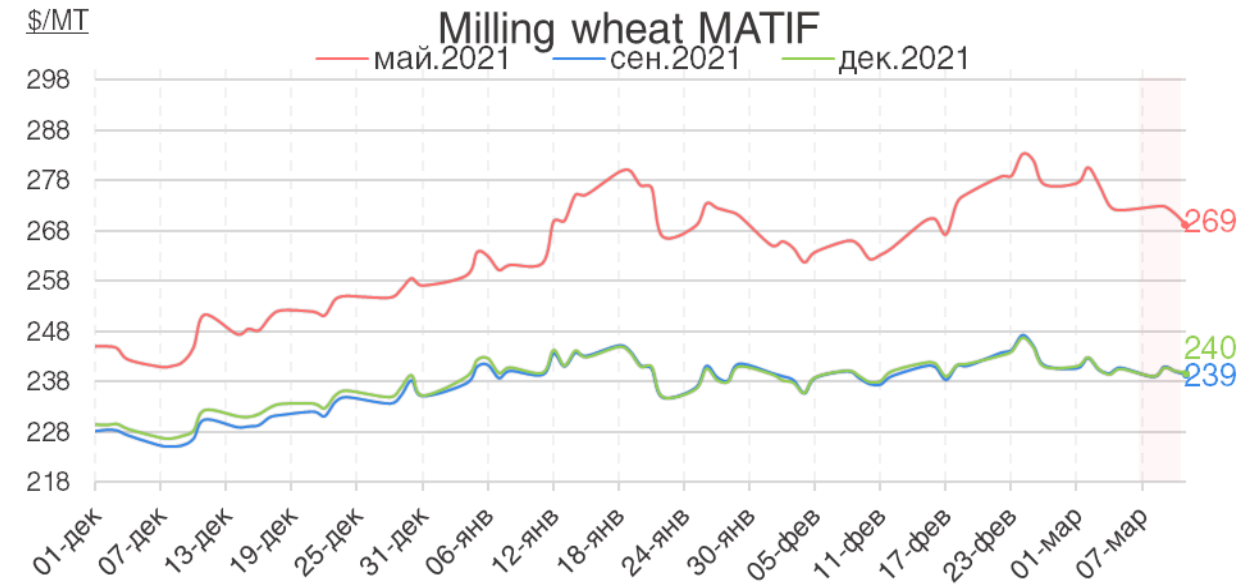
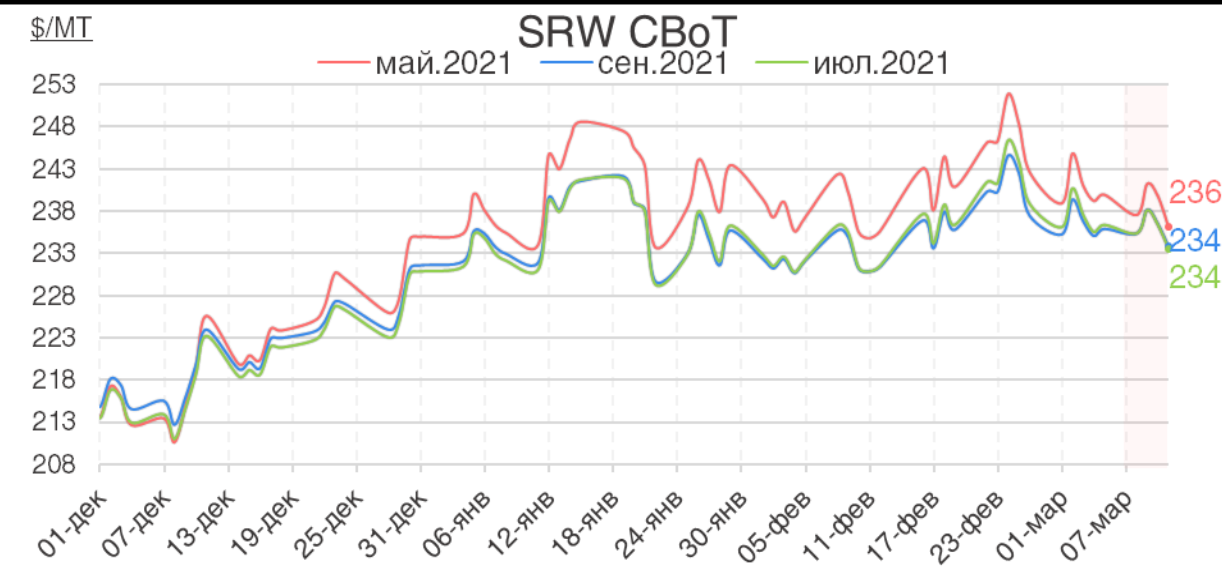
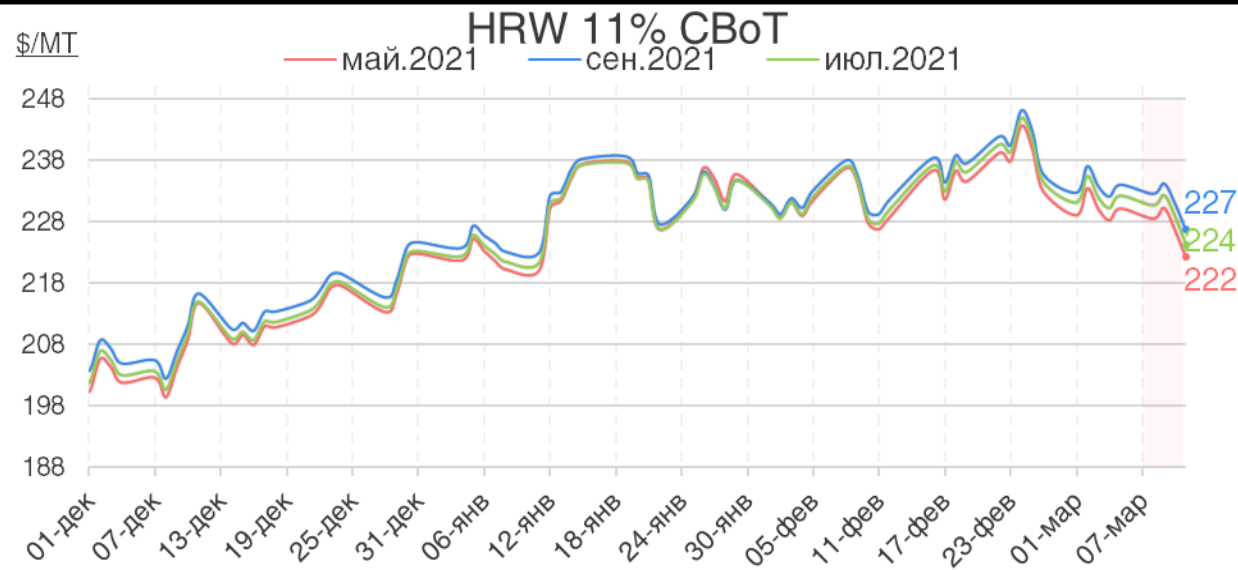


- ✓ Повышение доходности гособлигаций США
- ✓ Локальный спрос на иностранную валюту перед выходными



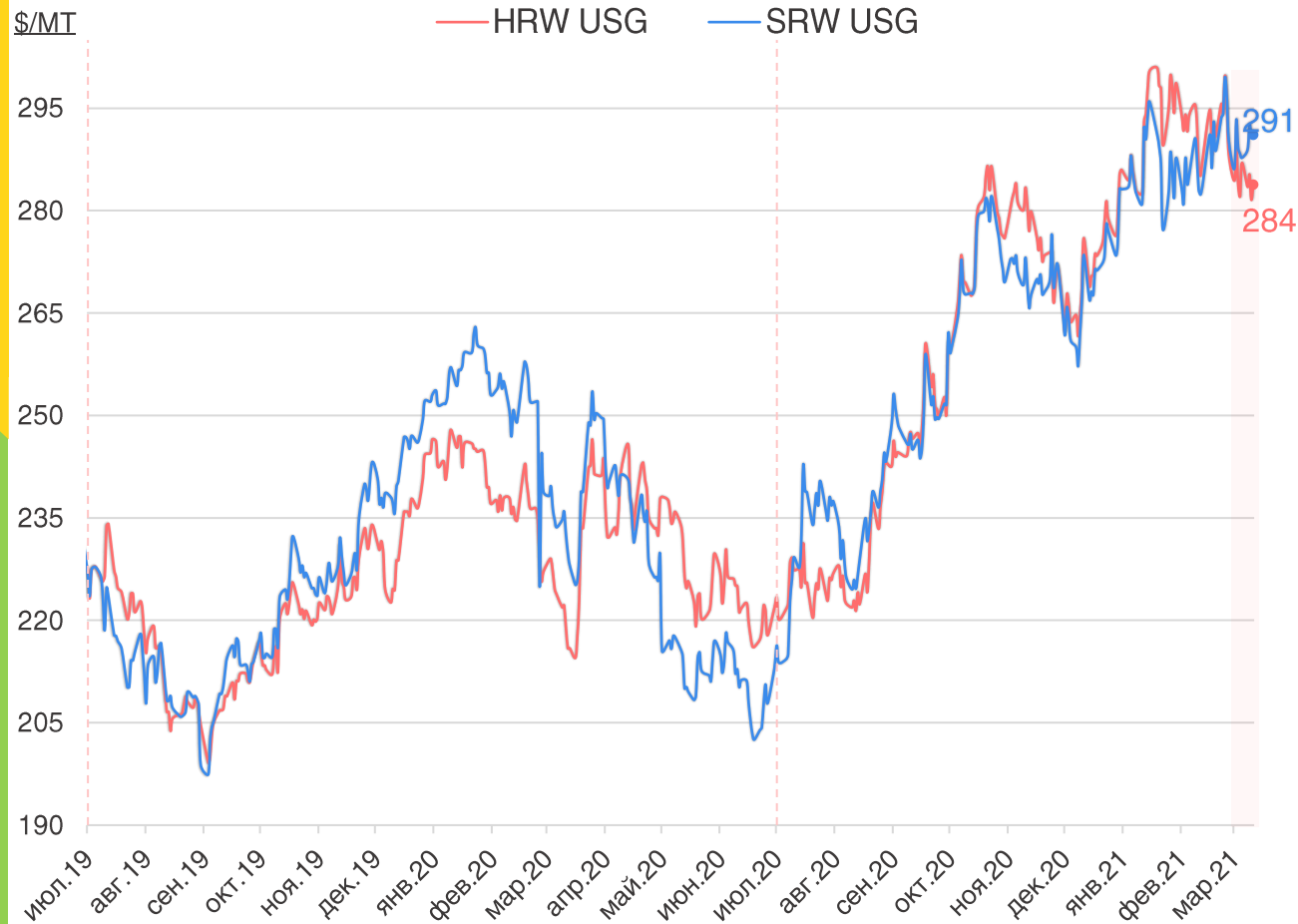
08 – 14 марта

Мировой рынок: зерновые культуры



Небольшую поддержку котировкам по пшенице на Чикагской бирже оказали в целом благоприятные данные по недельным темпам экспорта: было отгружено около 330 TMT, что на 50% больше предыдущей недели (219 TMT) и всего на 4% ниже среднего значения за последние 4 недели. Тем не менее, фактор достаточно низкого спроса на американскую пшеницу сохраняется в силе, что в перспективе будет оказывать дополнительное давление на цены.

США





Россия, Украина, Франция



По основным экспортным базисам на американскую пшеницу на неделе наблюдалась коррекция, что в целом отражало ситуацию на рынке фьючерсов: цены поддавливались перспективами улучшения ситуации с влагообеспеченностью в ключевых зернопроизводящих районах США. Небольшую поддержку экспортным ценам США оказали в целом благоприятные данные по недельным темпам экспорта: было отгружено около **330 TMT**, что на **50%** больше предыдущей недели (**219 TMT**) и всего на **4%** ниже среднего значения за последние 4 недели. Тем не менее, фактор достаточно низкого спроса на американскую пшеницу сохраняется в силе, что в перспективе будет оказывать дополнительное давление на цены.

Высокий импортный спрос на неделе (в частности тендеры Алжира, Египта) разогнал на неделе экспортные цены на европейскую пшеницу: румынский базис FOB Constanta с **275 \$/MT** в начале недели подрос до **280 \$/MT**, при этом французские экспортные цены, достигнув недельного пика (**290 \$/MT**) во вторник 09.03, к среде перешли к коррекции, отражая ослабление биржевых котировок. В дополнение, ряд участников рынка сообщили о смещении вектора спроса в ЕС на внутренний рынок, в сторону переработчиков.

ТЕНДЕРНЫЙ СПРОС НА НЕДЕЛЕ ВЗЛЕТЕЛ ДО 1,2 ММТ (563 ТМТ НА ПРОШЛОЙ)

-  Пшеница
-  Ячмень
-  Кукуруза



На отчетной неделе в рамках международных тендеров было контрактовано совокупно чуть более **1,2 ММТ** зерна (не включая тендер Саудовской Аравии 08.03 на **660 ТМТ** ячменя), из них **840 ТМТ** пшеницы, **40 ТМТ** ячменя и **321 ТМТ** кукурузы. Среди крупных мировых импортеров пшеницы стоит отметить закупки значительных объемов со стороны Алжира и Египта. Так, по данным участников рынка, Алжир закупил **~450-510 ТМТ** пшеницы по средней цене около **C&F 323 \$/MT** (на предыдущем тендере от 17.02 Алжир контрактовал **60 ТМТ** пшеницы по цене C&F **320,50 \$/MT**). При этом источники сообщают, что была контрактована как французская, так и аргентинская пшеница: в случае с последней высокая стоимость фрахта (**~58 \$/MT vs. ~31 \$/MT**) частично компенсируется конкурентной ценой FOB (**268 \$/MT vs. 288 \$/MT FOB Rouen**).

08.03 Пакистан объявил тендер на **300 ТМТ** пшеницы с закрытием 16.03 (на прошлой неделе страна отказалась от закупки в рамках аналогичного тендера).

10.03 Турция объявила о тендере на **115 ТМТ** кукурузы с закрытием 18.03.

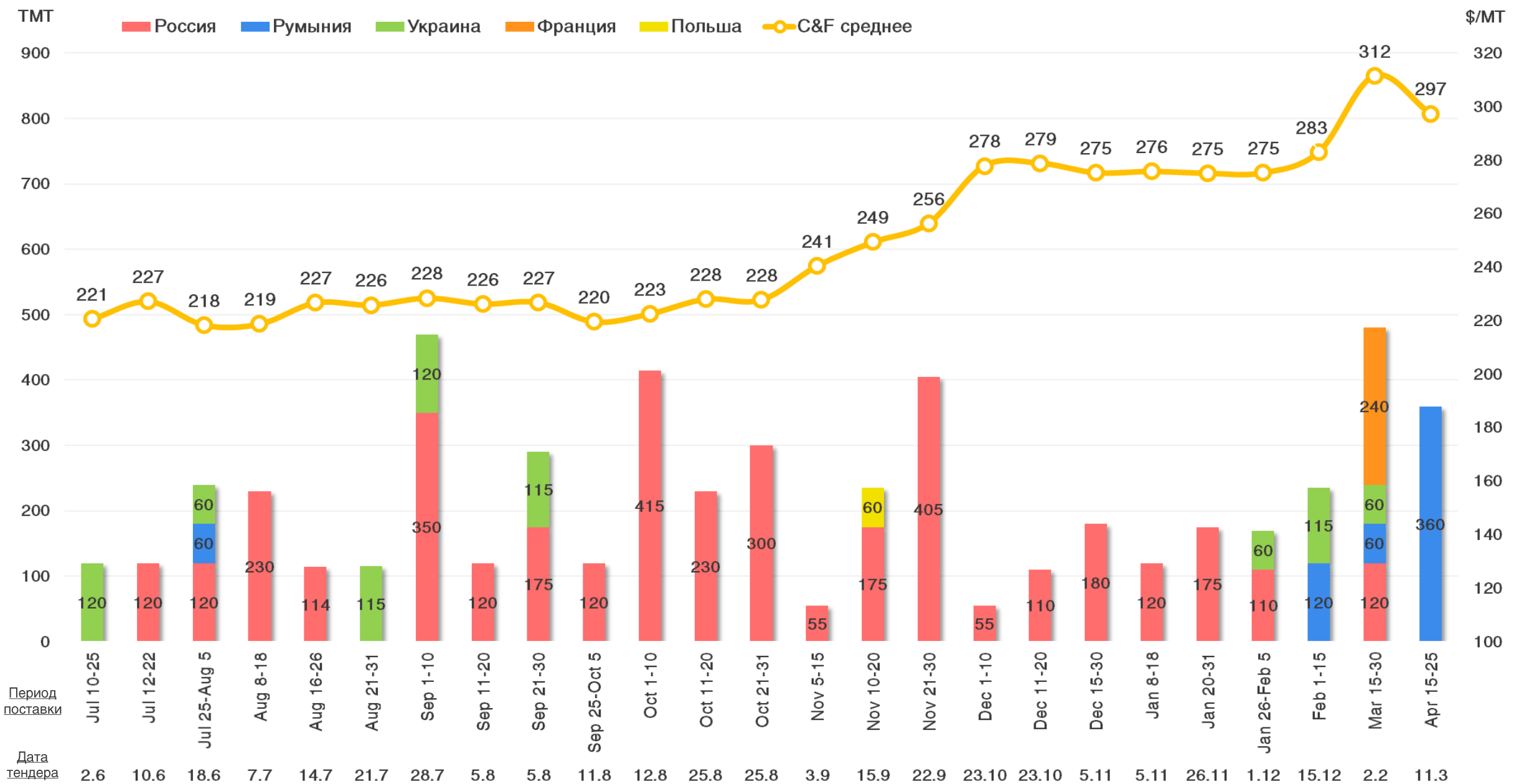
11.03 Филиппины отказались от закупки **385 ТМТ** фуражной пшеницы.



08 – 14 марта

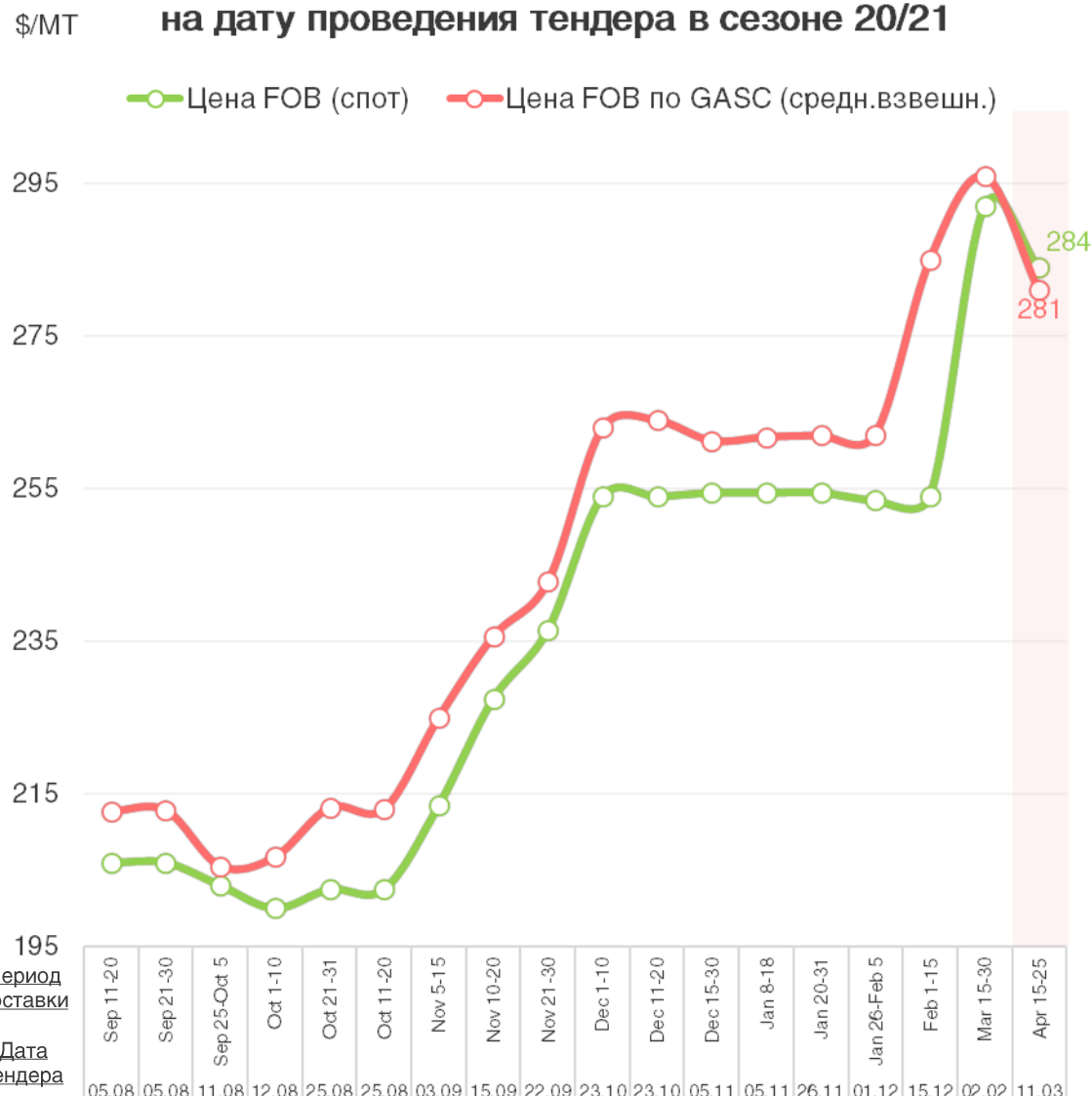
Мировой рынок: зерновые культуры

СРЕДНЯЯ ЦЕНА РОССИЙСКОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ (FOB 289,62 \$/МТ) ОКАЗАЛАСЬ БОЛЕЕ ЧЕМ НА 8\$ ДОРОЖЕ РУМЫНСКОЙ ПШЕНИЦЫ





Сравнительная динамика цен FOB (Ново) на дату проведения тендера в сезоне 20/21



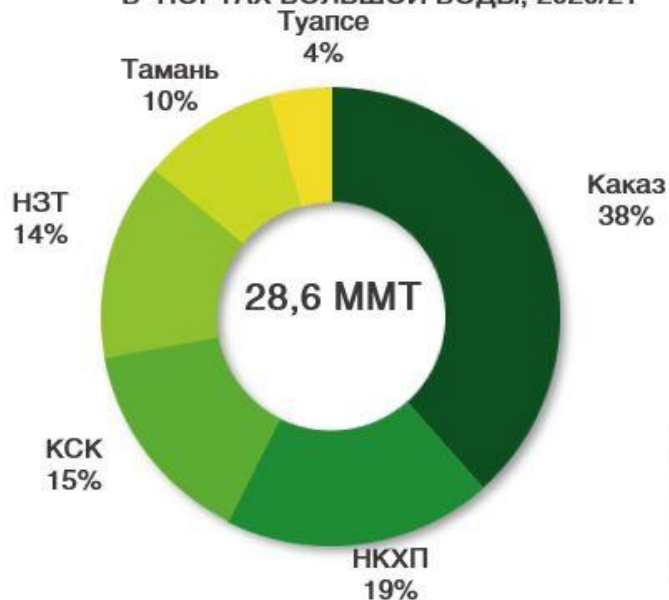
Сравнительная динамика цен C&F (Египет) на дату проведения тендера в сезонах 19/20 - 20/21



По итогам прошедшего тендера было зафиксировано падение средней цены C&F более чем на **14 \$/MT**, что является самым значительным снижением стоимости закупки от тендера к тендеру в рамках текущего сезона. Кроме того, стоит отметить, что предложения румынской пшеницы (FOB) изначально были в среднем на **3 \$/MT** дороже, чем итоговая цена закупки, что обозначило готовность поставщиков предложить дисконт по цене.

ДЛЯ ВОЗВРАЩЕНИЯ НА РЫНОК ЕГИПТА ВНУТРЕННИЕ ЦЕНЫ ДОЛЖНЫ СНИЗИТЬСЯ В СРЕДНЕМ НА 1450 Р/МТ

СТРУКТУРА ГРУЗОБОРОТА ЗЕРНА В ПОРТАХ БОЛЬШОЙ ВОДЫ, 2020/21



Каказ
38%



Условные обозначения

- Цена фактическая
- Цена расчетная
- Стоимость доставки до порта
- Порты

¹ Стоимость логистики рассчитана от портов АЧБ до равноудаленной точки (станция указана в таблице) в пределах макрорегиона, затраты на погрузку/разгрузку включены.

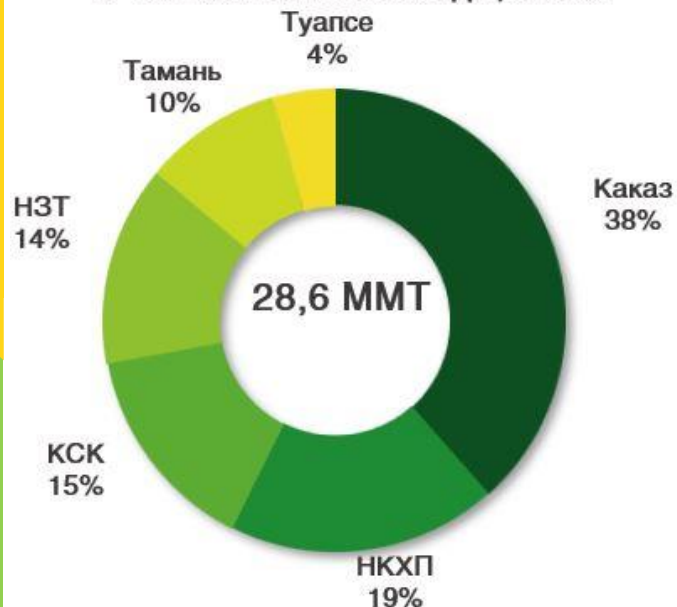
КРАТКАЯ СХЕМА РАСЧЁТА ЭКСПОРТНОГО ПАРИТЕТА

ОПИСАНИЕ	ЕД. ИЗМ.	ЦЕНА
Цена С&F (Константа-Александрия)	\$/МТ	297
Фрахт (Ново)	\$/МТ	18
Страхование груза	\$/МТ	—
Цена FOB (Ново)	\$/МТ	279
Комплексная ставка перевалки (Ново)	\$/МТ	18
Прочие расходы экспортера (в рамках GASC)	\$/МТ	8
Экспортная пошлина (50 €/МТ)	\$/МТ	60
Цена СРТ (Ново)	\$/МТ	193
Цена СРТ (Ново) без НДС	₽/МТ	14 288
Цена СРТ (Ново) с НДС	₽/МТ	15 717
Расходы на логистику ¹ :		
Юг (Тбилисская, Краснодарский край)	₽/МТ	1 113
Центр (Кшень, Курская область)	₽/МТ	2 806
Волга (Пугачевск, Саратовская область)	₽/МТ	3 170
Цена EXW с НДС, расчетная:	—	—
Юг	₽/МТ	14 603
Центр	₽/МТ	12 910
Волга	₽/МТ	12 547
Цена EXW (спрос) с НДС, фактическая:	—	—
Юг	₽/МТ	15 900
Центр	₽/МТ	14 420
Волга	₽/МТ	—
Дополнительная маржа/убыток экспортера:		
Юг	\$/МТ	-18
Центр	\$/МТ	-20
Волга	\$/МТ	-
Курс валюты на день тендера - 11.03.2021 (Банк России)	₽/\$	74,03

12.03 Египетский GASC законтрактовал в рамках очередного тендера 360 ТМТ румынской пшеницы с доставкой 15-25 апреля. Средняя цена российских предложений (FOB 289,62 \$/МТ) более чем на 8 \$/МТ превосходила цену итоговой закупки (FOB 281,49 \$/МТ). При этом средняя цена закупки С&F по румынской пшенице на тендере составила 297,40 \$/МТ. При расчете экспортного паритета это означает, что внутрироссийские цены должны опуститься еще как минимум на 1450 Р/МТ для конкурентирования с другими экспортерами в тендерах GASC.

ФАКТИЧЕСКИЕ ЦЕНЫ ПРИБЛИЗИЛИСЬ К ЭКСПОРТНОМУ ПАРИТЕТУ, ОТЫГРАВ ПОШЛИНУ

СТРУКТУРА ГРУЗООБОРОТА ЗЕРНА В ПОРТАХ БОЛЬШОЙ ВОДЫ, 2020/21



Условные обозначения

- Цена фактическая
- Цена расчетная
- Стоимость доставки до порта
- Порты



КРАТКАЯ СХЕМА РАСЧЁТА ЭКСПОРТНОГО ПАРИТЕТА

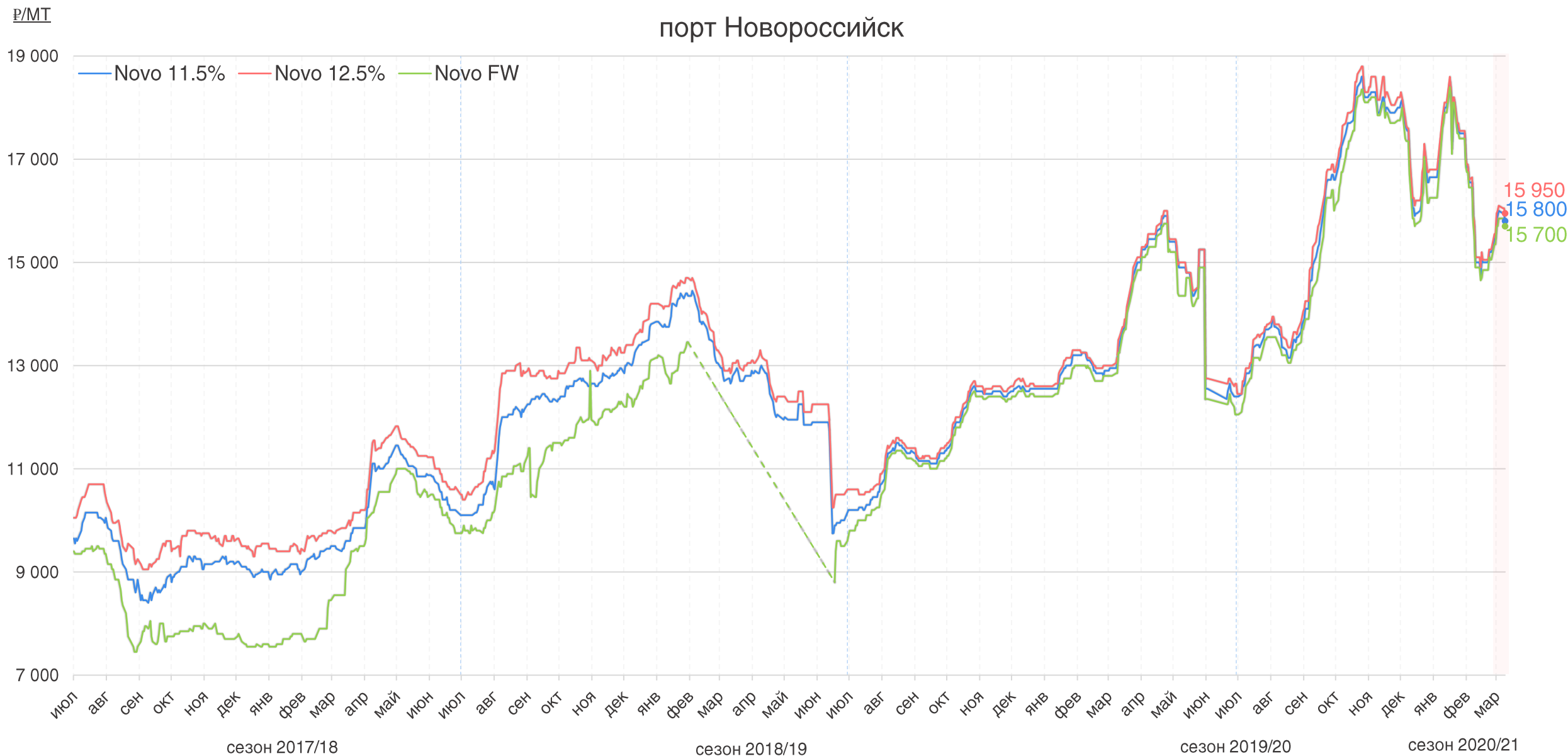
ОПИСАНИЕ	ЕД. ИЗМ.	ЦЕНА
Цена С&F (Джедда)	\$/MT	279
Фрахт (Ново)	\$/MT	34
Страхование груза	\$/MT	-
Цена FOB (Ново)	\$/MT	245
Комплексная ставка перевалки (Ново)	\$/MT	18
Экспортная пошлина (10 €/MT)	\$/MT	12
Цена СРТ (Ново)	\$/MT	215
Цена СРТ (Ново) без НДС	₽/MT	16 000
Цена СРТ (Ново) с НДС	₽/MT	17 600
Расходы на логистику ¹ :		
Юг (Тбилисская, Краснодарский край)	₽/MT	1 113
Центр (Кшень, Курская область)	₽/MT	2 806
Волга (Пугачевск, Саратовская область)	₽/MT	3 170
Цена EXW с НДС, расчетная:		
Юг	₽/MT	16 487
Центр	₽/MT	14 794
Волга	₽/MT	14 431
Цена EXW (спрос) с НДС, фактическая:		
Юг	₽/MT	16 067
Центр	₽/MT	14 525
Волга	₽/MT	-
Дополнительная маржа/убыток экспортера:		
Юг	\$/MT	6
Центр	\$/MT	4
Волга	\$/MT	-
Курс валюты на день тендера - 08.03.2021 (Банк России)	₽/\$	74,42

¹ Стоимость логистики рассчитана от портов АЧБ до равноудаленной точки (станция указана в таблице) в пределах макрорегиона, затраты на погрузку/разгрузку включены.

08.03 завершился тендер Саудовской Аравии в рамках которого было законтрактовано 660 ТМТ ячменя по средней цене С&F 279,77 \$/MT (277,65 \$/MT на прошлом тендере от 25.01) с поставкой в апреле-мае 2021 года. При этом, расчет экспортного паритета свидетельствует о соответствии внутренних цен экспортному паритету, в том числе в условиях экспортной пошлины в 10 €/MT.

08 – 14 марта

Мировой рынок: зерновые культуры



Закупочные цены на пшеницу в течение отчетной недели корректировались незначительно – основные классы за период потеряли в среднем около **150 ₽/MT**, коррекционное движение было связано преимущественно с укреплением российской валюты: рубль вырос в стоимости с **74,34 ₽/\$** в понедельник 08.03 до **73,28 ₽/\$** в четверг 11.03.

ОТНОШЕНИЕ ВЕЛИЧИНЫ ЗАПАСОВ К ОБЪЕМУ ПОТРЕБЛЕНИЯ НА МИНИМУМЕ С 2014/15

Показатели	Вид продукта	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21 (мар)	2020/21 (фев)	Измен. к предыд. МГ	Измен. к пред. прогнозу
Производство	Зерновые	1985	1995	2037	2073	2064	2%	0,4%
	в т.ч. Пшеница	763	731	764	776,8	773,4	2%	0,4%
	в т.ч. Ячмень	143	139	157	159,5	157,4	1,8%	1,3%
	в т.ч. Кукуруза	1079	1125	1117	1136	1134	2%	0,2%
Потребление	Зерновые	1980	2000	2023	2073	2057	2%	0,8%
	в т.ч. Пшеница	741	732	741	769,8	764,0	4%	0,8%
	в т.ч. Ячмень	147	140	154	158,4	156,8	2,9%	1%
	в т.ч. Кукуруза	1092	1128	1128	1145,2	1143,8	1%	0,1%
Экспорт	Зерновые	359	380	391	415	407	6,3%	2,1%
	в т.ч. Пшеница	183	174	192	197,7	194,8	3%	1,5%
	в т.ч. Ячмень	28,0	24,6	27,5	30,9	29,9	12%	3%
	в т.ч. Кукуруза	148,6	181,7	171,6	186,6	185,7	9%	0,5%
Конечные запасы	Зерновые	647	622	623	609	617	-2%	-1%
	в т.ч. Пшеница	287	283	300	301,2	304,2	0,3%	-1%
	в т.ч. Ячмень	19,4	17,8	20,0	20,3	19,8	2%	2%
	в т.ч. Кукуруза	341,1	321,2	303,1	287,7	286,5	-5%	0,4%

Значительный урожай в Австралии

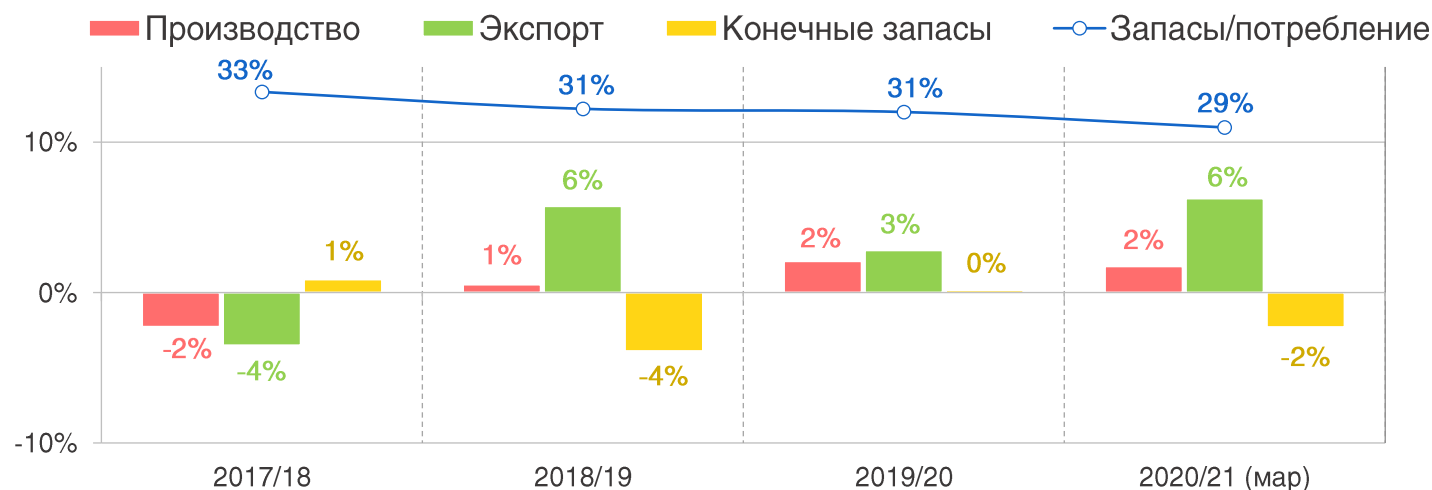
Повышение урожая в Индии, ЮАР, Бангладеш

Увеличение экспорта из Австралии, Канады, Индии, повышение импорта со стороны Китая, Пакистана, Нигерии, Иордании, Казахстана

Рост кормового потребления в КНР

Увеличение спроса на фураж, в т.ч. со стороны Саудовской Аравии, Алжира

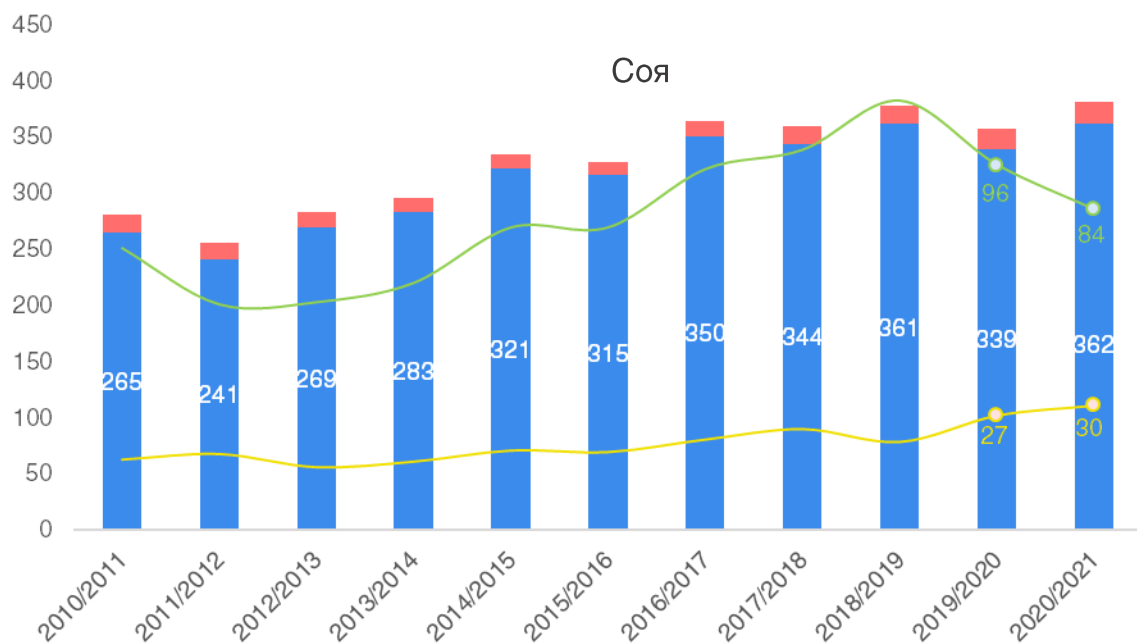
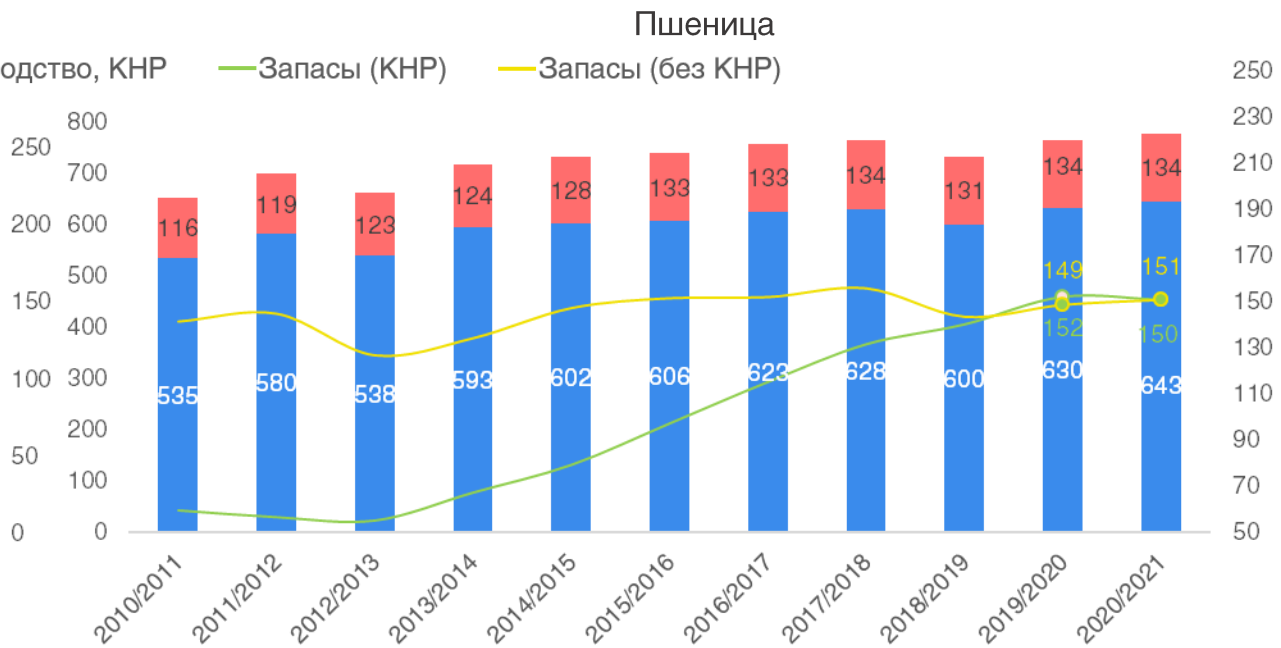
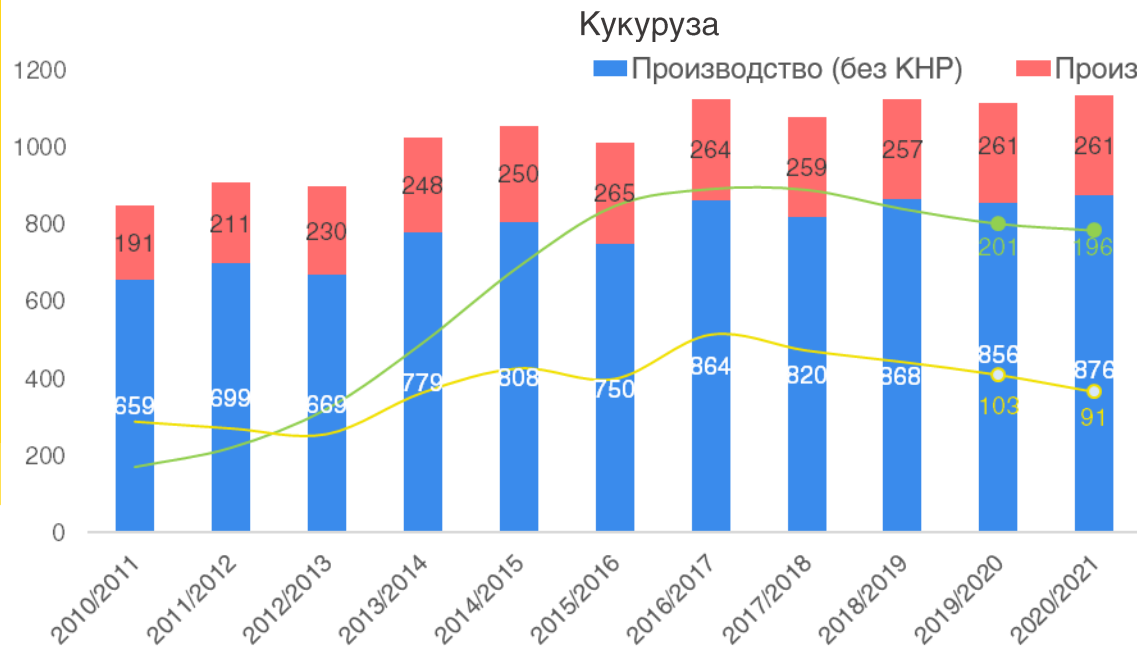
Изменение к предыдущему сезону



Мартовский отчет USDA имел скорее консервативно-оптимистичный характер: аналитики не пошли на сокращение мирового баланса зерна, оценив конечные запасы и производство в сезоне 20/21 выше ожиданий рынка.

Так, прогнозируемые конечные запасы по кукурузе были пересмотрены в сторону повышения на чуть более чем 1 ММТ, при этом участники рынка ожидали сокращения в среднем более чем на 2 ММТ. Вопреки опасениям, связанным с погодными условиями в Южной Америке, прогноз по производству кукурузы как в Аргентине, так и в Бразилии сохранен без изменений к февральским значениям – 47,5 ММТ будет произведено в Аргентине (51 ММТ в прошлом сезоне), 109 ММТ – в Бразилии (102 ММТ в прошлом сезоне).

В части пшеницы и ячменя стоит отметить увеличение баланса за счет расширения предложения со стороны Австралии. Значительный урожай прогнозируется и в Индии, для которой экспортный потенциал повышен на 300 ТМТ, до 2,5 ММТ.

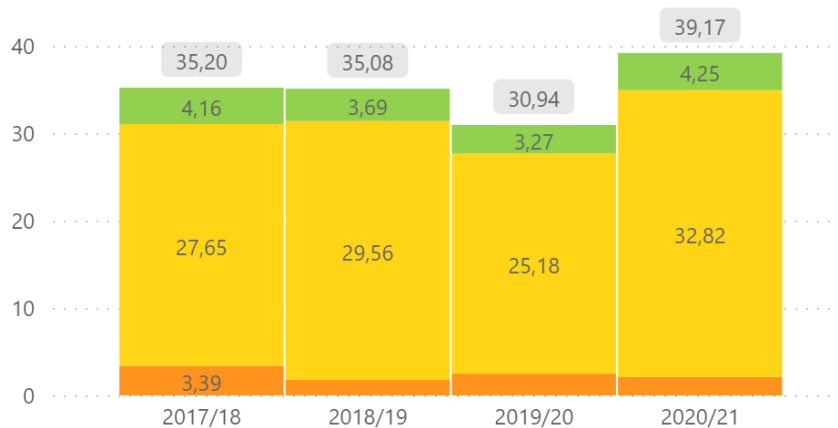


За последние 10 сезонов наблюдается тенденция к увеличению мирового производства зерна, при этом наиболее заметными темпами растет валовый сбор кукурузы: в сезоне 20/21 урожай данной культуры достигнет, по оценкам USDA, около **1136 ММТ** (что почти на четверть больше, чем десять лет назад: **+227 ММТ** к сезону 2010/11). При этом Китай стабильно занимает долю в ~24% в мировом производстве кукурузы. Стоит отметить динамику мировых запасов по данной культуре: Китай с сезона 2010/11 нарастил долю собственных запасов с **37%** до **66%** в прошлом сезоне. Более сдержанными темпами растет производство пшеницы и ячменя: за 10 лет данные культуры в объеме производства прибавили **126** и **36 ММТ**, соответственно.

Дополнительно анализируя место Китая в мировых балансах зерна, стоит отметить, что запасы кукурузы в КНР прогнозируются в ближайшем сезоне без значительных изменений к предыдущему, в то время как мировые запасы снизятся до минимума за последние 7 лет. Аналогичная тенденция и на рынке сои – запасы (без Китая) на минимуме за 5 лет. При условии сохранения высоких темпов импорта данной фуражной культуры КНР в будущем сезоне, вероятно продолжение сценария ценовой поддержки и для других зерновых культур.

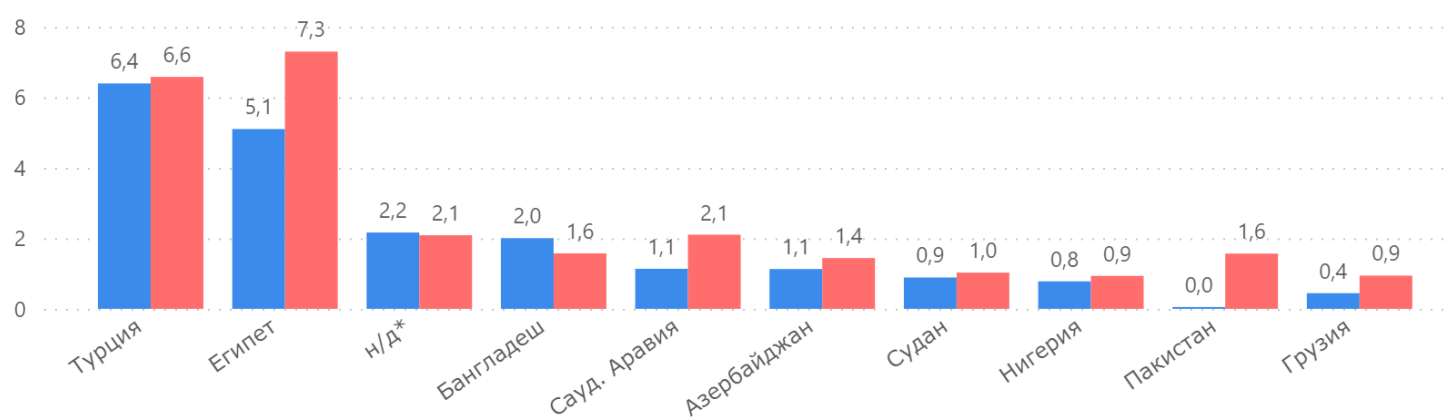
Экспорт с начала сезона на дату, ТМТ

● Кукуруза ● Пшеница ● Ячмень

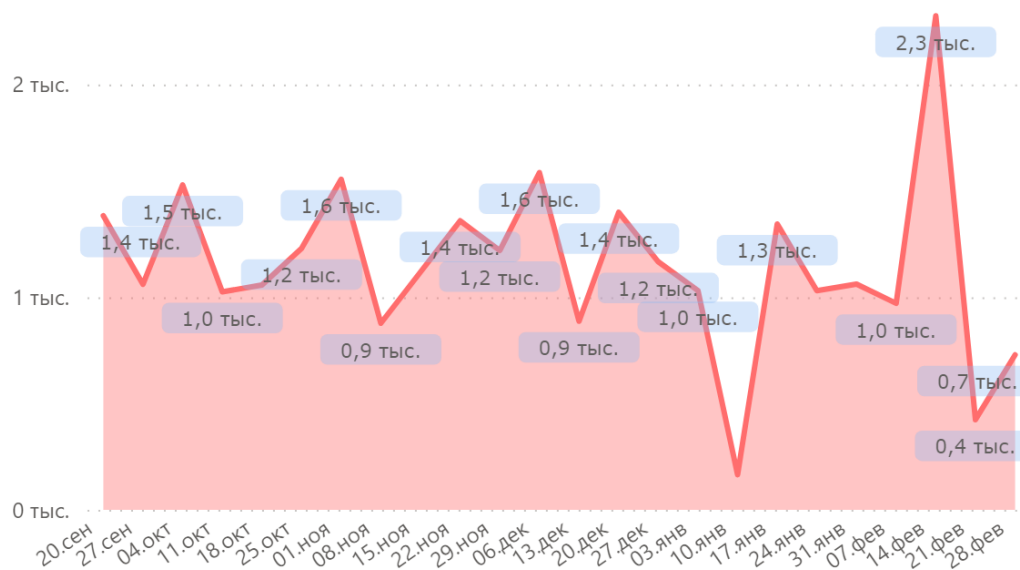


Экспорт из РФ по странам с начала сезона на дату, ММТ

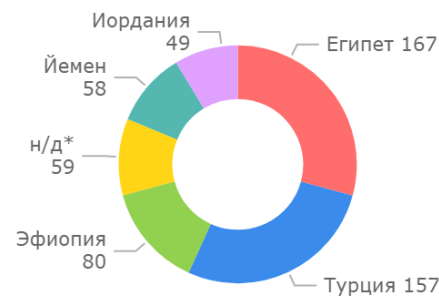
На конец недели ● 2019/20 ● 2020/21



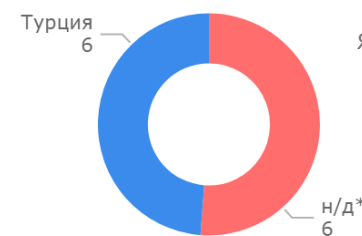
Экспорт из РФ по понедельникам в 20/21 МГ, ТМТ



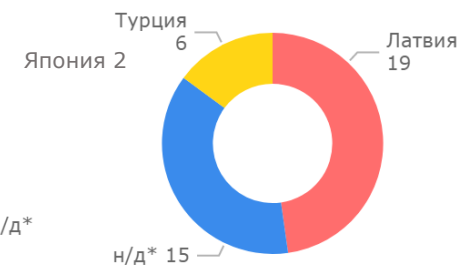
Импортеры пшеницы за неделю, ТМТ



Импортеры ячменя за неделю, ТМТ



Импортеры кукурузы за неделю, ТМТ



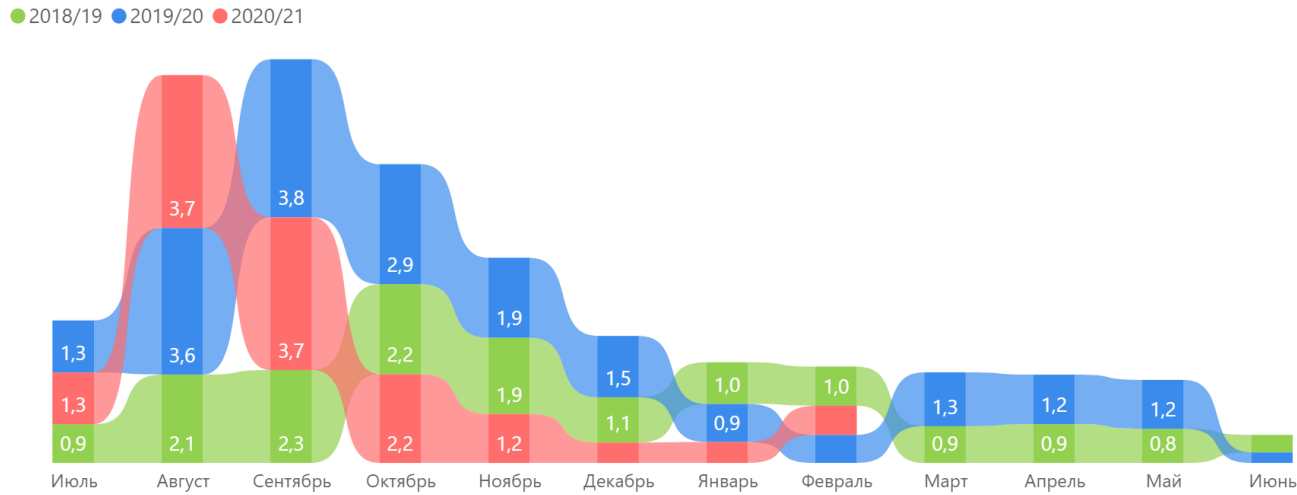
По итогам февраля, согласно таможенным декларациям Россия экспортировала совокупно около **4,4 ММТ** зерна – исторический максимум по отгрузкам в данном месяце. Вместе с тем, значительный объем отгрузок имел номинальный характер из-за введения экспортной пошлины на пшеницу с 15.02, что стимулировало экспортеров заранее оформлять таможенные документы. Так, согласно данным по фактическим отгрузкам (ТБИ), за февраль было экспортировано около **3,4 ММТ** зерна, из них **3 ММТ** – пшеницы.

*с середины 2019 года экспорт в Иран, Сирию, Кубу не детализируется в статистике ФТС

**экспорт в страны ЕАЭС по декабрь 2020 года включительно

РЕЗКО ВОЗРОСШАЯ МАРЖИНАЛЬНОСТЬ УКРАИНСКОЙ ПШЕНИЦЫ ПОВЛЕЧЕТ УВЕЛИЧЕНИЕ УРОЖАЯ СЕЗОНА 21/22

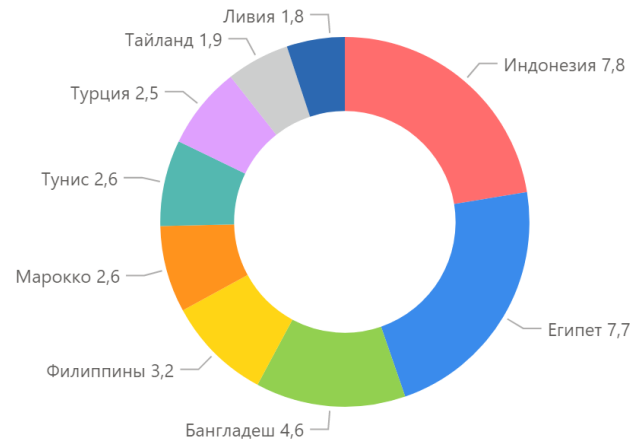
Экспорт в 2018/19-20/21 МГ по коду ТН ВЭД 1001, ММТ



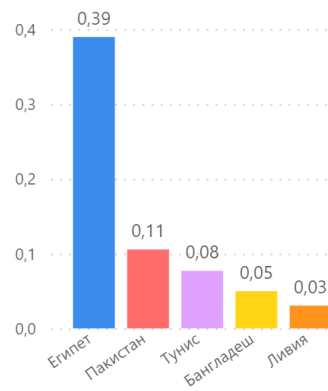
Экспорт по месяцам, ММТ

Месяц	2018/19	2019/20	2020/21
Июль	0,9	1,3	1,3
Август	2,1	3,6	3,7
Сентябрь	2,3	3,8	3,7
Октябрь	2,2	2,9	2,2
Ноябрь	1,9	1,9	1,2
Декабрь	1,1	1,5	0,5
Январь	1,0	0,9	0,5
Февраль	1,0	0,7	0,7
Март	0,9	1,3	
Апрель	0,9	1,2	
Май	0,8	1,2	
Июнь	0,4	0,3	
Итого	15,5	20,6	13,7

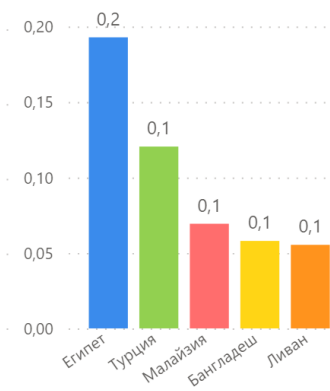
Экспорт по странам в 2018/19-20/21 МГ, ММТ



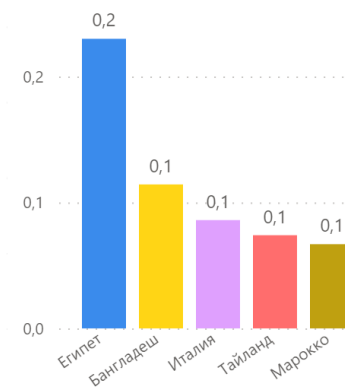
Экспорт в феврале 20/21, ММТ



Экспорт в феврале 19/20, ММТ



Экспорт в феврале 18/19, ММТ



По состоянию на март, с начала сезона Украина экспортировала **13,7 ММТ** пшеницы – это почти на **18%** меньше предыдущего сезона на аналогичную дату (**16,6 ММТ**), но чуть больше среднего значения за сопоставимый период предыдущих 5 сезонов (**13,5 ММТ**). При этом экспортеры уже более чем на **80%** выработали квоту на отгрузки пшеницы, которая составляет **17,5 ММТ**.

Согласно данным ряда экспертов, в 2020 году маржинальность пшеницы для украинских фермеров выросла почти в 7 раз по сравнению с предыдущим годом – до **~33%**, превысив данный показатель по кукурузе (**~12%**), ячменю (**~18%**) и даже подсолнечнику (**~28%**). Данный фактор, а также ряд благоприятных внешних обстоятельств – экспортное регулирование в РФ, стабильный спрос со стороны Азии (в том числе успехи при вытеснении России с рынка Вьетнама, потенциал на индонезийском направлении), могут привести к рекордному за последние несколько лет урожаю данной культуры. Так, уже известно об увеличении сева озимой пшеницы в текущем сезоне почти на **5%** до **6,7 тыс. га**, при сохранении перспективы дальнейшего расширения в яровом клине.



ВНУТРИ РФ	Сезон	Регион назначения							Общий итог, тыс.тн
		ЮГ	ЦФО	ПФО	УФО	СФО	ДФО	СЗФО	
ЮГ	17/18	38	9	1		1		119	168
	18/19	8	8			0,2		119	135
	19/20		8	28	1			53	90
	20/21	69	21	1	16	0,1		21	128
ЦФО	17/18	111	270		0,03	1	0,04	469	851
	18/19	54	136		0,1	1	0,1	315	506
	19/20	5	218	1	0,2	2	2	260	488
	20/21	313	128	2	1	4	2	374	823
ПФО	17/18	56	218	249	77			543	1 144
	18/19	77	157	206	11	1		417	870
	19/20		126	233	47	2		70	478
	20/21	210	192	200	198	9		344	1 153
УФО	17/18	19	2	34	189	0,1	3	27	275
	18/19	6	10	69	85	8	0,2	74	252
	19/20	2	8	55	80	4	1	18	168
	20/21		2	42	94	7	1	19	164
СФО	17/18	10	21	84	84	134	36	297	666
	18/19	19	122	89	41	155	17	537	980
	19/20	4	62	148	173	169	16	401	973
	20/21	44	49	79	205	291	26	308	1 002
ДФО	17/18					6	28		34
	18/19			1		4	18	2	25
	19/20		1	5		1	25	6	36
	20/21					3	24		28
СЗФО	17/18					0,1		29	30
	18/19		0,1					9	9
	19/20					0,2		6	6
	20/21		2	0,1				15	17
ИТОГО	17/18	233	520	368	350	143	67	1 485	3 167
	18/19	163	435	365	136	169	35	1 473	2 776
	19/20	11	424	470	301	178	44	814	2 240
	20/21	635	393	324	513	314	53	1 081	3 314

Во внутреннем сообщении объем перевозок вырос на 19% по сравнению с предыдущим сезоном, при этом основными регионами отправления груза стали Приволжский, Сибирский и Центральный округ, а основными регионами назначения – Северо-Западный, Центральный и Уральский округ. Наиболее заметным выглядит более чем 2-кратный рост отправок из Приволжского ФО, за счет которых, в том числе, было сформировано увеличение потока груза получателям в Уральском ФО, также более чем в 2 раза.

ЭКСПОРТ	Сезон	Экспортный канал											Общий итог, тыс.тн		
		ЧЕРНОЕ М.	АЗОВСКОЕ М.	БАЛТИЙСКОЕ М.		КАСПИЙСКОЕ М.		КАЗАХСТАН			АЗЕРБАЙДЖАН	Д.ВОСТОК		БЕЛАРУСЬ	
				Балтика РФ	Прибалтика	Каспий	ИРАН	КЗХ	СР.АЗИЯ	ИРАН					
ЮГ	17/18	4 371	163			7				0,4		444			4 985
	18/19	3 473	115		16				0,1	8		125			3 738
	19/20	3 368	20		5				28	1		681	1		4 105
	20/21	2 449	121		9	2			4			403			2 989
ЦФО	17/18	1 625	293	9	636	3				0,3		15		46	2 628
	18/19	1 357	250	29	961				0,5			22	0,02	36	2 655
	19/20	2 058	309		441				2	0,001		49		43	2 902
	20/21	3 947	690	0,5	899				2	10		77		0,1	5 624
ПФО	17/18	704	171		71	3			1			499		3	1 452
	18/19	887	319		107	6						305		2	1 627
	19/20	517	30		11	9	2	6				406	0,02		981
	20/21	2 040	551	8	79	17		68	17	5	957				3 743
УФО	17/18	3	6		4				38	34		0,1	1	4	89
	18/19	47	6	5	9				33	66		18		1	184
	19/20		7		3				48	82			0,3	1	142
	20/21	11	1		2				18	103					0,3
СФО	17/18	153	37		5							29	122	1	346
	18/19	538	59	5	73	1			0,3	1		20	44	14	755
	19/20	157	24	1	4	5			180	22	9	26	52	3	485
	20/21	263	24		29	0,02			142	60	14	66	408		1 005
ДФО	17/18												35		35
	18/19												18		18
	19/20												0,4		0,4
	20/21												16		16
СЗФО	17/18														
	18/19														12
	19/20														73
	20/21														165
ИТОГО	17/18	6 856	670	9	716	13			39	35		987	157	53	9 536
	18/19	6 303	749	39	1 178	7			34	75		490	62	53	8 989
	19/20	6 100	390	1	538	14	2	264	106	9	1 163	53	48		8 688
	20/21	8 710	1 387	173	1 018	19			230	194	18	1 503	425	0,4	13 678

В экспортном направлении увеличение грузопотока выглядит еще более значительно. По сравнению с первым триместром прошлого сезона общий объем железнодорожных перевозок в данном направлении вырос на 44%. Наибольший вклад в рост объема грузоперевозок внесли отправки в направлении портов Черного (+47%) и Азовского (+214%) морей, а также в Азербайджан (+8%). Основными регионами формирования экспортного грузопотока стали Центральный, Приволжский и Южный округ. При этом, по сравнению с прошлым сезоном, отправки из Центрального региона выросли на 68%, грузопоток из Приволжского региона вырос на рекордные 295%, а отправки из Южного региона наоборот снизились почти на 22%.



			Источники		
Биржевые цены			Refinitiv, CME, Euronext, Bursa, Rofex, NCDEX, KLSE, DCE		
Спотовые (внутренние и экспортные) цены и фрахт			Refinitiv, Agrochart, Agricensus, Eurostat, Nitro Shipping, Sunseedman, IGC, ПроЗерно, УкрАгроконсалт, собственный мониторинг		
Отраслевая статистика и балансы (S&D)			Logistic OS, Cargo Report, USDA, Росстат, Минсельхоз России, РЖД России, собственные расчеты		
Данные ВЭД			ФТС России		
Макроэкономика:			Refinitiv, Bloomberg, FAO, MOEX, S&P Global, Банк России, Росстат		
Продукты			Меры измерения		
SRW	Soft Red Winter	Мягкая краснозёрная озимая пшеница	Бункерный вес	вес растениеводческой продукции, неподвергшейся очистке. Определяется по объему бункера комбайна (уборочной машины) в кубических метрах и с учетом удельного веса продукции	
HRW	Hard Red Winter	Твёрдая краснозёрная озимая пшеница			
HRS	Hard Red Spring	Твёрдая краснозёрная яровая пшеница			
DNS	Dark Northern Spring	Твёрдая тёмно-красная яровая северная пшеница			
FW	Feed Wheat	Кормовая пшеница	Зачетный вес	физический вес растениеводческой продукции, увеличенный или уменьшенный на натуральные надбавки или скидки соответственно отклонениям от базисных кондиций	
FC	Feed Corn	Кормовая кукуруза			
FB	Feed Barley	Кормовой ячмень			
Макрорегионы			Индексы		
Юг	Ростовская область, Волгоградская область, Краснодарский край, Ставропольский край		S&P 500	Standard & Poor's 500	Американский фондовый индекс
Центр	Белгородская область, Воронежская область, Курская область, Липецкая область, Орловская область, Тамбовская область		FAO	Food and Agriculture Organization of the United Nations	Индекс продовольственных цен ФАО (Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН)
Волга	Пензенская область, Оренбургская область, Самарская область, Саратовская область, Ульяновская область, р-ка Башкортостан, р-ка Татарстан				
Биржи			Единицы измерения		
Matif	Marché à terme international de France	Парижская Биржа	MT	Metric Tonne	Метрическая тонна (1MT - 1000 килограммов)
Euronext	European New Exchange Technology	Объединенная европейская фондовая биржа	TMT	Thousand Metric Tons	Тысяча метрических тонн
CBOT, CME	Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange	Чикагская Биржа	ГА	Hectare	Гектар
MOEX	Moscow Stock Exchange	Московская Биржа	ТГА	Thousand hectares	Тысяча гектар
ICE Europe (LIFFE)	Intercontinental Exchange	Межконтинентальная Биржа	BBL	Barrel	Баррель
MGE	Minneapolis Grain Exchange	Миннеаполисская Зерновая Биржа	1 нефтяной баррель		158,988 литра
ROFEX	Mercado General de Productos Nacionales del Rosario de Santa Fe SA.	Аргентинская фьючерсная биржа Росарио	1 бушель пшеницы		27,217 кг (1 тонна - 36,74 бушеля)
NCDEX	National Commodity & Derivatives Exchange	Товарная биржа Индии	1 бушель кукурузы		25,4 кг (1 тонна - 39,37 бушеля)
KLSE	Bursa Malaysia	Малайзийская биржа	1 фунт		0,4536 кг (1 тонна - 2205 фунтов)
DCE	Dalian Commodity Exchange	Даляньская товарная биржа	1 короткая тонна		0,90719 тонны
Условия поставки			Валюты		
EXW	Ex-works	С завода, склада, элеватора (место обозначено)	₽	RUB	Рубль РФ
CPT	Cost Paid To	Перевозка оплачена до (место доставки обозначено)	Br	BYN	Рубль РБ
FOB	Free On Board	Погружено на борт судна (порт отгрузки обозначен)	₴	UAH	Украинская гривна
CIF	Cost Insurance Freight	Стоимость, страховка и фрахт (порт доставки обозначен)	¥	CNY	Китайский юань
CNF	Cost and Freight	Стоимость и фрахт (порт доставки обозначен)	\$	ARS	Аргентинское песо
DAF	Delivered at Frontier	Поставка к границе (место обозначено)	₹	EUR	Евро
			\$	USD	Доллар США