



*Информационное сопровождение
зернового бизнеса
в области рынка*



@AGROSPEAKER

АГРОСПИКЕР поздравляет своих читателей с 17-летием своих выпусков о рынке зерновых и масличных культур. Наша математика всегда на контроле тенденций рынка, валового продукта пашни – важнейших параметров развития земледелия. Огромная благодарность своим подписчикам за возможность освещать рынок, создавать новые продукты, продвигаться в изучении рынка и его отражения в авторских таблицах и графиках. Знания они как урожай – поливай, выращивай и собирай.

Упрямый рынок

Виталий Шамаев.
Генеральный директор ООО «Агроспикер»
+7 902 652 8882 mail@agrospeaker.ru

О конъюнктуре мирового рынка....

10-й квартал мировые цены на зерновые и масличные продолжают падать.

Цели снижения
175 и 200 пунктов

Необходима поддержка аграриев, снятие всех ограничений, экспортные пошлины отменить, а дотации увеличить

Нет гарантий, что рынок развернется на нижней границе канала 175п. Возможны уровни 2002/04
Выживание за счет девальвации рубля.

IGC_GOI (USD) – индекс экспортных цен зерна и соевых бобов от МСЗ



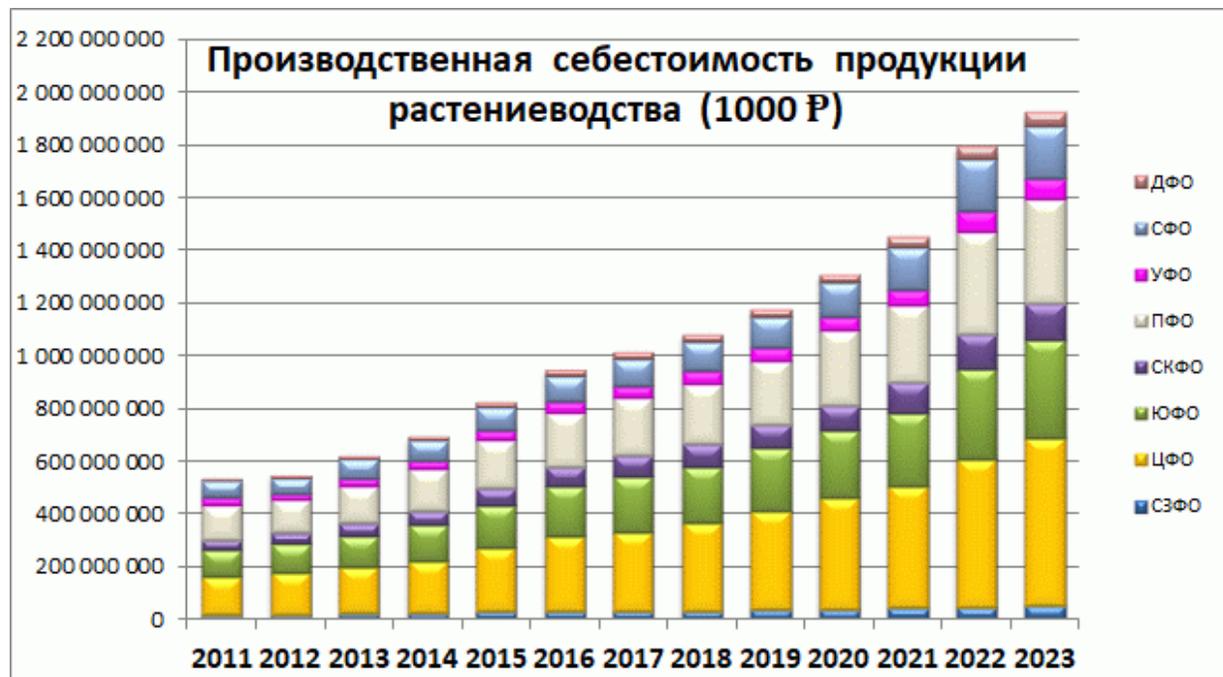
Медвежий тренд мирового рынка увеличивает долги аграриев

Что будет, если рынок на IGC_GOI (USD) = 175 не остановится ?

Как увеличит долги СХП рост ставки ЦБ до 18% и выше? Производство становится инвестиционно НЕ привлекательным.

Проблема высокой ставки скоро активирует банковский долговой кризис, либо гиперинфляцию.

Производственная себестоимость в 2023 году достигла 1,925 трлн.Р.



Суммарная задолженность (кредиты + займы) по выращиванию зерновых превысила 1,1 трлн. Р



Посеяли меньше, но мировой рынок на это внимания не обращает.

Внутренний рынок хочет дать премию, но мировой рынок тянет на дно.

При наличии экспортного потенциала закупочные цены диктует мировой рынок.

Расширение площадей под зернобобовыми на +1 МГА озадачил мировой рынок.

[К содержанию](#)

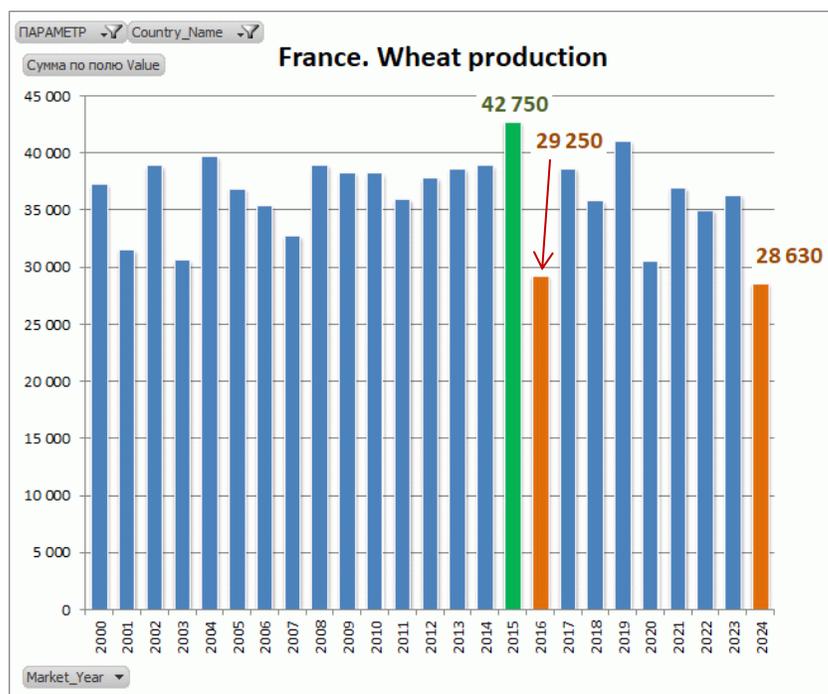
Посевные площади в хозяйствах всех категорий

А	Посевные площади сельскохозяйственных культур (окончательные данные)						Данные весеннего учета		2024 к 2023	
	2018	2019	2020	2021	2022 ¹⁾	2023 ¹⁾	2023 ¹⁾	2024 ¹⁾	Δ	%
	1	2	3	4	5	6	7	8		
Вся посевная площадь	79 634	79 888	79 948	80 383	82 290	81 462	81 153	80 185	-968	-1,2%
Зерновые и зернобобовые культуры	46 339	46 660	47 900	47 007	47 504	47 894	48 035	46 127	-1 908	-4,0%
в том числе: озимые зерновые культуры	16 893	17 427	18 722	17 570	18 370	17 278	17 275	17 494	219	1,3%
из них: пшеница	15 296	15 835	16 914	15 669	16 723	15 695	15 653	16 134	481	3,1%
рожь	978	849	980	1 033	892	804	831	667	-163	-19,7%
тритикале	138	121	98	109	96	82	83	77	-6	-7,7%
ячмень	480	621	731	759	660	696	708	617	-91	-12,9%
яровые зерновые и зернобобовые культуры	29 447	29 234	29 178	29 437	29 134	30 616	30 749	28 614	-2 135	-6,9%
из них: пшеница	11 968	12 256	12 530	13 135	12 790	14 059	14 117	12 372	-1 744	-12,4%
тритикале	16	18	14	15	15	16	16	24	8	51,1%
кукуруза на зерно	2 452	2 593	2 855	2 954	2 852	2 668	2 636	2 625	-11	-0,4%
ячмень	7 845	8 172	7 799	7 417	7 316	7 247	7 278	6 343	-936	-12,9%
овес	2 853	2 545	2 421	2 291	2 145	1 832	1 908	1 708	-201	-10,5%
просо	260	393	446	295	237	295	298	292	-6	-1,9%
гречиха	1 045	811	873	981	1 139	1 295	1 286	1 092	-194	-15,1%
рис	182	194	197	190	174	192	190	207	17	9,1%
зернобобовые культуры	2 754	2 164	1 960	2 065	2 350	2 955	2 958	3 913	955	32,3%
из них горох	1 435	1 252	1 314	1 433	1 622	1 993	1 900	2 221	321	16,9%
Пшеница - всего	27 264	28 088	29 438	28 804	29 513	29 754	29 769	28 506	-1 263	-4,2%
Рожь - всего	978	849	981	1 036	894	806	834	668	-165	-19,8%
Тритикале - всего	154	140	111	125	110	98	99	101	2	1,7%
Ячмень - всего	8 325	8 790	8 528	8 176	7 976	7 943	7 987	6 960	-1 027	-12,9%
масличные культуры	13 941	14 615	14 398	16 623	18 728	17 698	17 612	18 860	1 249	7,1%
подсолнечник на зерно	8 160	8 584	8 545	9 753	10 121	9 869	9 818	9 755	-63	-0,6%
лен-кудряш	746	816	1 030	1 564	2 093	1 410	1 410	1 668	258	18,3%
соя	2 949	3 079	2 858	3 068	3 507	3 668	3 628	4 294	666	18,4%
горчица	334	374	201	213	245	432	431	221	-211	-48,8%
рапс	1 576	1 547	1 488	1 685	2 343	2 112	2 109	2 726	617	29,3%
рыжик	79	74	51	54	60	37	38	31	-6	-16,7%

Фьючерс на мукомольную пшеницу во Франции и урожай

Франция собирает наихудший урожай пшеницы за 40 лет.

Урожай рынку не указ – экспортный базис



Франция. Мукомольная пшеница (MATIF)



Фьючерс на российскую пшеницу

Экспортный базис.

**Рост [AB] не поддержан мировым рынком.
Это премия под сев озимых, как и в прошлом году.**

**Если присутствует экспортный потенциал, то
закупочные цены диктует мировой рынок.
Вероятен сценарий снижения в канале.**

Фьючерсы и индекс на российскую пшеницу СРТ Новороссийск

Future / Index	Month 31.июл	Week 16.авг	Day 29.авг	Close 30.авг	% Month	% Week	% Day
Wheat Index	16 342р.	16 793р.	16 423р.	16 478р.	0,83%	-1,88%	0,33%
WHEAT-8.24	16 430р.	16 560р.	16 430р.	16 430р.	0,00%	-0,79%	0,00%
WHEAT-9.24	16 240р.	16 590р.	16 270р.	16 260р.	0,12%	-1,99%	-0,06%
WHEAT-10.24	16 730р.	16 960р.	16 250р.	16 410р.	-1,91%	-3,24%	0,98%
WHEAT-11.24	16 650р.	17 200р.	16 780р.	16 750р.	0,60%	-2,62%	-0,18%
WHEAT-12.24	16 940р.	17 190р.	17 220р.	17 050р.	0,65%	-0,81%	-0,99%
WHEAT-1.25	17 320р.	17 460р.	17 490р.	17 130р.	-1,10%	-1,89%	-2,06%
WHEAT-2.25	16 800р.	17 120р.	17 800р.	17 580р.	4,64%	2,69%	-1,24%
WHEAT-3.25	17 420р.	17 050р.	17 670р.	17 100р.	-1,84%	0,29%	-3,23%
WHEAT-4.25	17 320р.	17 950р.	17 410р.	17 650р.	1,91%	-1,67%	1,38%
WHEAT-5.25	17 270р.	18 780р.	18 180р.	18 360р.	6,31%	-2,24%	0,99%
WHEAT-6.25	16 840р.	17 130р.	17 000р.	17 290р.	2,67%	0,93%	1,71%
WHEAT-7.25	16 000р.	17 850р.	17 750р.	17 050р.	6,56%	-4,48%	-3,94%
AVG FUTURE	16 830р.	17 320р.	17 188р.	17 088р.	1,53%	-1,34%	-0,58%



Мартовское дно и озимый сев

Текущие цены российской пшеницы на
+25% выше мартовского дна.
Это премия для сева озимых.

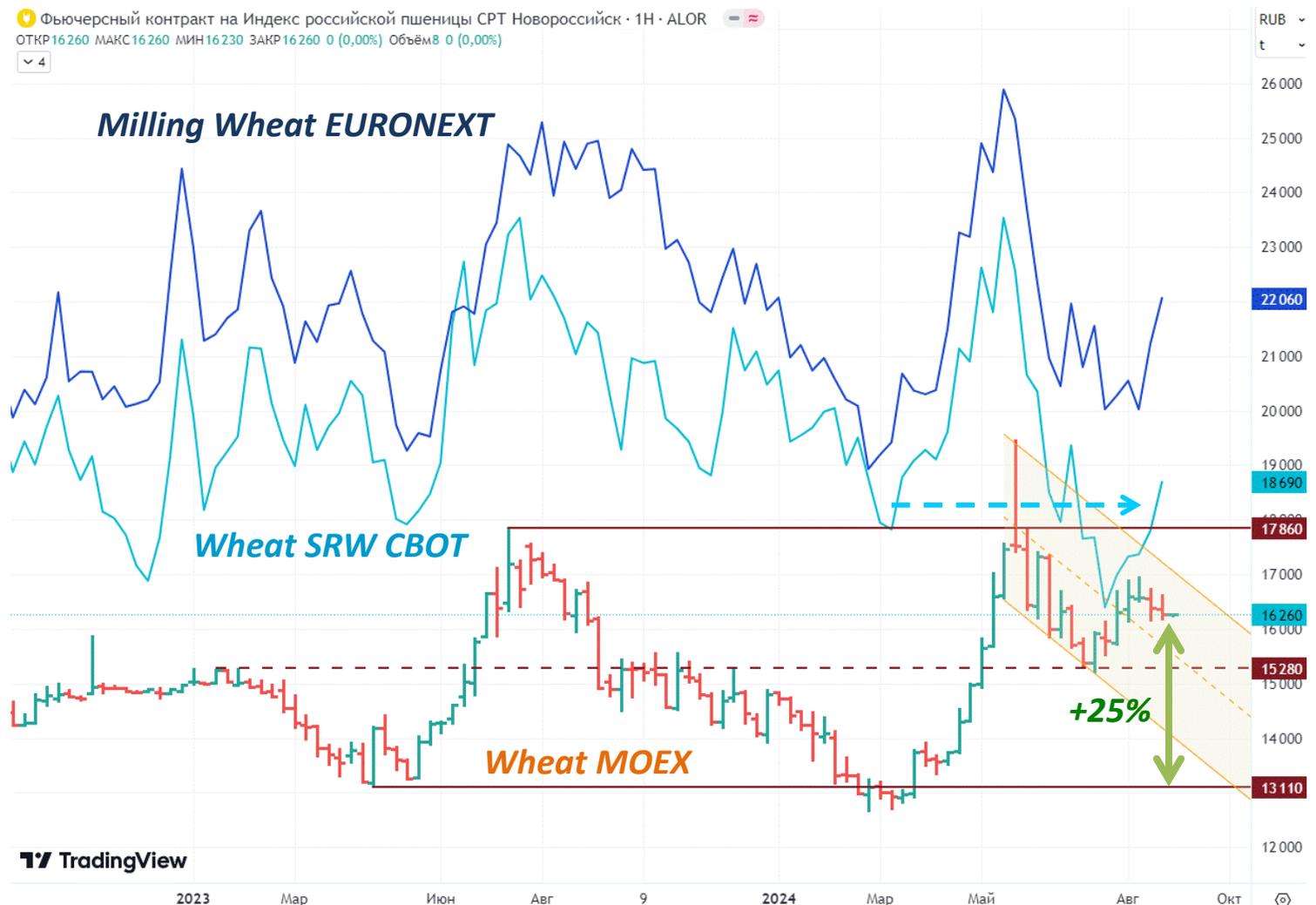
Однако, цена пшеницы на американских
и французских экспортных элеваторах
выше чем, в Новороссийске

Франция +35% (+5800 руб/тн)

In an approved silo in Dunkirk, La Pallice,
Montoir, Nantes or Rouen (France)

Чикаго +15% (+2430 руб/тн)

Chicago Switching District, Burns Harbor,
Indiana Switching District, Northwest Ohio Territory,
St. Louis – Alton Territory, Ohio River,
Mississippi River or the Toledo



Континентальные цены Канады много выше, чем в российском Поволжье.

Канада: обвал цен в 2024/25
Россия: рост цен в 2024/25

Canada, Saskatchewan	Price RUB/MT							2024/25		2024.06-2024.08
	27.12.23	31.01.24	28.02.24	27.03.24	24.04.24	29.05.24	26.06.24	31.07.24	28.08.24	
Canada Western Red Spring Wheat (CWRS)	22 156	20 886	20 046	20 304	21 823	22 252	17 755	16 409	16 784	-5,47%
Canada Prairie Red Spring Wheat (1CRSRed)	19 272	18 082	17 794	18 069	20 015	21 056	16 500	14 733	14 754	-10,58%
Canada Western Amber Durum (CWAD)	30 899	28 018	27 091	27 077	27 245	24 932	22 679	19 451	19 757	-12,89%
Canada Feed Wheat (CW Feed)	19 771	18 009	18 681	17 361	18 448	17 174	17 553	15 162	17 142	-2,34%
Barley Feed	17 262	14 895	14 701	14 700	15 622	14 793	13 750	12 884	13 124	-4,55%
Oats 2CW	20 067	18 663	18 529	17 602	17 693	16 949	16 038	16 236	15 977	-0,38%
Canola 1CAN	42 198	38 006	36 838	40 130	40 791	40 206	35 737	35 463	35 922	0,52%
Flax 1CAN	40 132	36 305	37 875	39 124	39 373	39 418	38 631	36 832	37 856	-2,01%
Mustard 1CAN - Yellow	117 618	107 596	93 079	74 122	84 469	75 367	69 195	56 887	61 743	-10,77%
Mustard 1CAN - Brown	86 376	66 551	58 688	60 200	63 070	59 724	52 335	42 407	43 407	-17,06%
Mustard 1CAN - Oriental	85 151	66 551	54 577	60 200	63 070	59 724	52 335	42 407	43 407	-17,06%
Chickpeas 1CW - Kabuli 9 mm	82 823	79 686	79 996	76 605	68 927	61 858	59 711	50 888	55 232	-7,50%
Chickpeas 1CW - Desi	58 579	59 002	57 193	54 060	46 432	40 641	42 500	38 959	42 284	-0,51%
Lentils Small Red	55 133	49 254	50 838	50 162	51 057	48 348	49 174	42 752	44 904	-8,68%
Lentils Large Green	108 291	104 811	114 237	121 605	116 230	112 055	102 282	81 090	72 445	-29,17%
Lentils Small Green	97 632	93 450	101 378	108 060	107 820	104 376	94 695	65 369	70 948	-25,08%
Lentils Medium Green	101 583	101 146	110 349	118 595	116 230	104 376	100 315	61 231	64 063	-36,14%
Lentils French Green	84 814	80 814	83 883	83 829	83 643	78 836	76 487	71 768	67 416	-11,86%
Field Peas 1CAN - Yellow	29 900	28 814	30 438	30 611	32 570	31 718	28 296	23 984	22 939	-18,93%
Field Peas 1CAN - Green	45 283	41 512	42 842	42 871	49 280	44 297	36 276	31 013	32 414	-10,65%
Field Peas 1CAN - Feed	30 741	28 936	29 267	30 035	30 193	28 591	30 168	28 601	31 591	4,72%



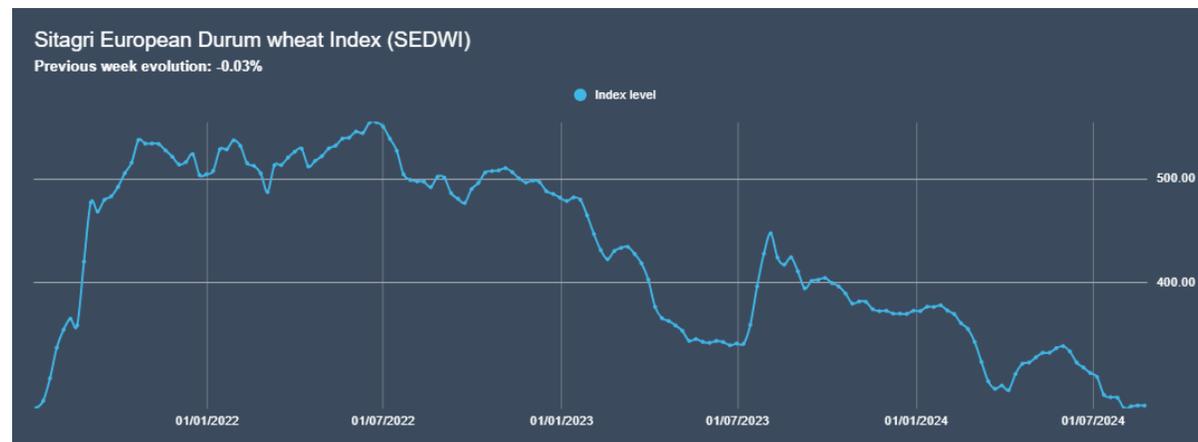
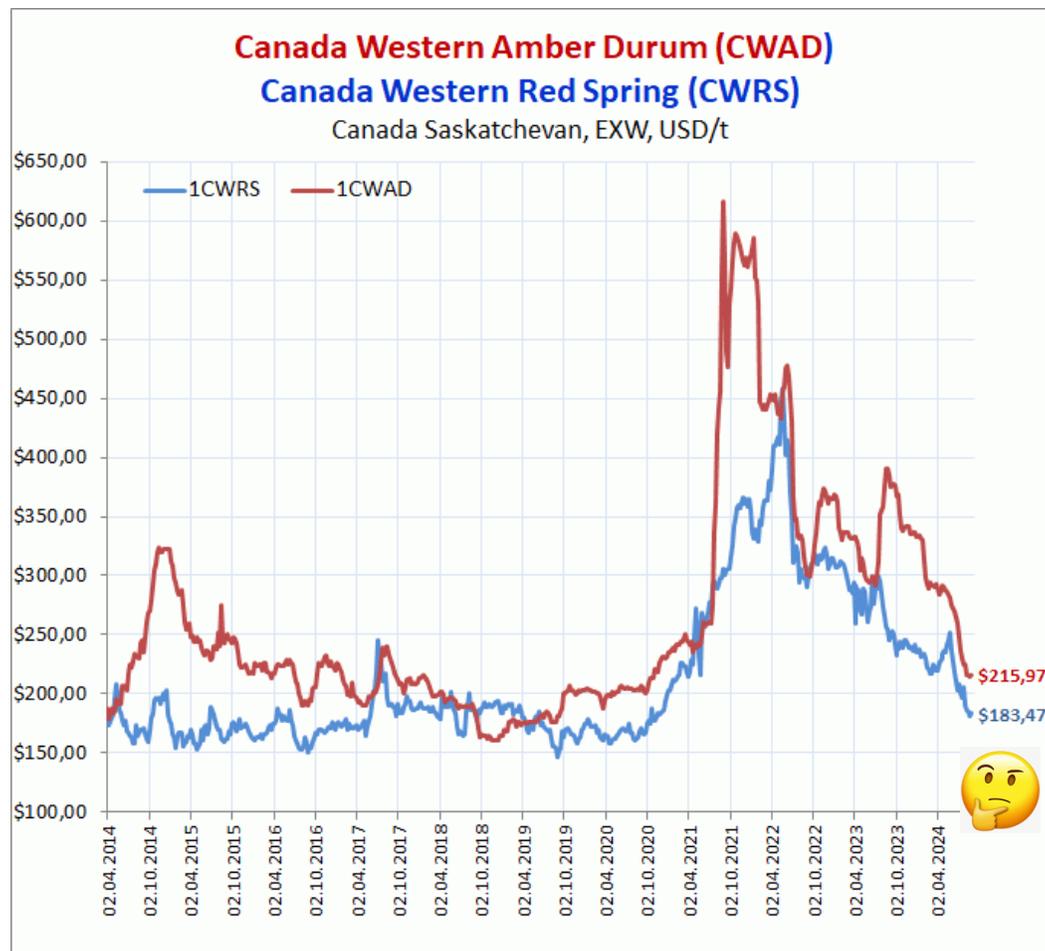
Закупочные цены трейдеров



Закупочные цены компаний (без НДС)

Товар, дата	Базис		Поставки														
	Азов	Астрахань	Бердянский	Волгоград	Ейск	Керчь	Крым	Махачкала	Новоросийск	Ростов-на-Дону	Саратов	Севастополь, Авал	Таганрог	Тамань	Темрюк	ЦФО	ЮФО
2024.08																	
Горох	22 333						18 900		23 410	21 467			22 000		23 000		
Горох зелёный	29 800						24 200		29 000								
Горчица	24 583			29 000			19 500		31 500								
Кориандр	40 000						37 100		42 200								
Кориандр половинки							28 000										
Кукуруза	15 000	15 500						15 000		15 183			15 000		15 000		
Лён	38 000			37 180			35 100		38 467								
Лён золотистый							44 000										
Нут	47 000						42 500				46 500						
Нут 6+	45 450								46 750								
Нут 8+	55 875									46 750							
Нут Деизы (красный)							55 000		55 860								
Нут половинки	24 000						27 000		25 000								
Нут фуражный									35 300								
Овёс, нат 550									12 150								
Подсолнечник										30 000						29 000	29 000
Просо желтое	10 500						6 700		11 000								
Пшеница 10,0			12 133			12 700				12 650		12 940	12 300				
Пшеница 10,5			12 433			13 100				12 743		13 420	12 650	14 400			
Пшеница 11,0	13 400		12 833			13 500			14 800	13 117		13 840	13 200	14 800			
Пшеница 11,5	13 625		13 333			13 700			15 100	13 429		14 100	13 700	15 100	14 000		
Пшеница 12,0	13 800		13 633			14 000			15 450	13 686		14 360	13 700	15 450			
Пшеница 12,5	14 475		13 967			14 300			15 767	14 214		14 640	14 600	15 750	14 500		
Пшеница 13,0	14 400		14 267			14 500			16 000	14 350		14 840	14 300	16 000			
Пшеница 13,5	15 075		14 533			14 700			16 367	14 850		15 040	15 200	16 300			
Пшеница 14,0	15 300		14 833			14 700				15 250		15 100	15 200				
Пшеница 14,5	15 800		15 133			14 700				15 717		14 700	15 700				
Пшеница 15,3	16 300									16 217							
Пшеница 9,0													12 200				
Пшеница 9,5			11 733			12 400				12 425		12 467	12 300				
Пшеница твердая Durum	16 500			20 000													
Рапс	32 700																
Сафлор	15 000										16 500						
Чечевица Зелёная	69 683						63 250		72 000								
Чечевица Красная	42 200						38 100		44 100								
Ячмень	12 500	13 650	11 433			11 467		12 200	13 900	12 560		11 711	12 500	13 500	12 200		

Durum тоже падает в Канаде и Европе.



PRICES - 1 SEP 2024

DELIVERY	BID	ASK	LAST	TIME	+/-	DAY VOL.	OPEN	HIGH	LOW	SETTL.	O.I
Sep 24	310.00	315.00	-	-	0.00	-	-	-	-	312.50	5
Dec 24	312.00	315.00	-	-	0.00	-	-	-	-	314.50	4
Mar 25	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-	331.50	0
May 25	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-	336.00	0
Sep 25	-	350.00	-	-	0.00	-	-	-	-	337.50	0
Dec 25	-	355.00	-	-	0.00	-	-	-	-	354.50	0
Mar 26	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-	354.50	0
May 26	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-	354.50	0

Updated 01/09/2024 12:31:15

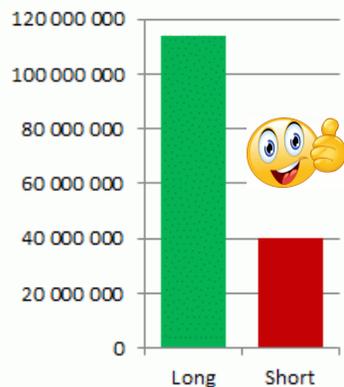
Фонды и кукуруза

Corn. Managed Money Net Position

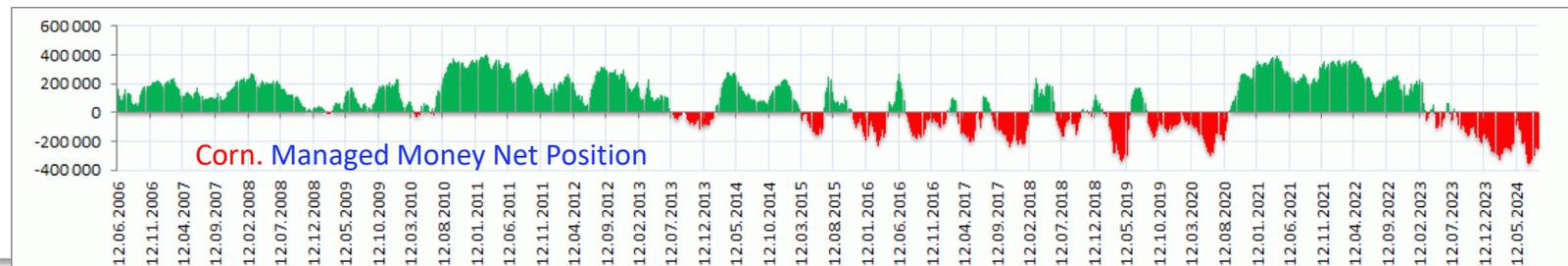
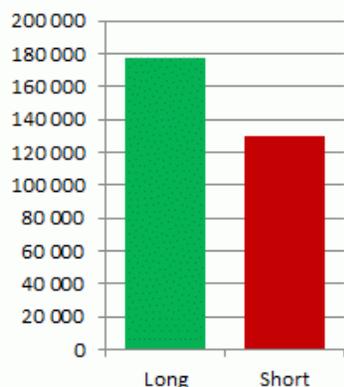
Period 12.06.2006 - 26.08.2024				SUM
	Long	Short	Net (Long-Short)	Position
weeks	642	309	333	951
%	68%	32%		
SUM position	114 146 500	40 065 703	74 080 797	154 212 203
%	74%	26%		
AVG position	177 798	129 662	48 136	307 461
%	58%	42%		

НА 2/3 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БЫЧИЙ РЫНОК

SUM position



AVG position



Фонды и соевые бобы

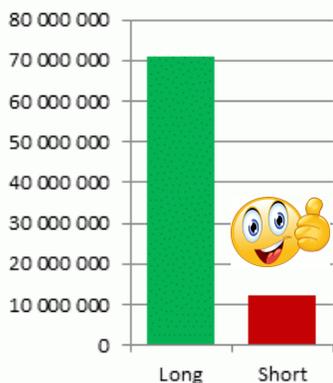
Soybean. Managed Money Net Position

Period 12.06.2006 - 26.08.2024

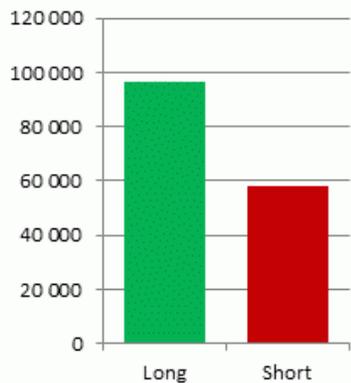
	Long	Short	Net (Long-Short)	SUM Position
weeks	739	212	527	951
%	78%	22%		
SUM position	71 141 480	12 324 189	58 817 291	
%	85%	15%		
AVG position	96 267	58 133	38 134	
%	62%	38%		

НА 4/5 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БЫЧИЙ РЫНОК

SUM position



AVG position



IGC_GOI & Money Managed Net Position

IGC_GOI (USD) – индекс экспортных цен зерна и соевых бобов от МСЗ



Экспортные отгрузки по годам и сезонам

Экспортные отгрузки с начала года:
2023.01-08 ≈ 2024.01-08

В новом сезоне экспортные отгрузки на 26% ниже прошлого сезона на уровне сезонов 2018/19; 2019/20; 2020/21

Далее перспектива экспорта будет зависеть от тренда рынка и стоимости доллара, юаня к рублю

ТБИ. РОССИЯ. Экспортные отгрузки (МТ) по годам

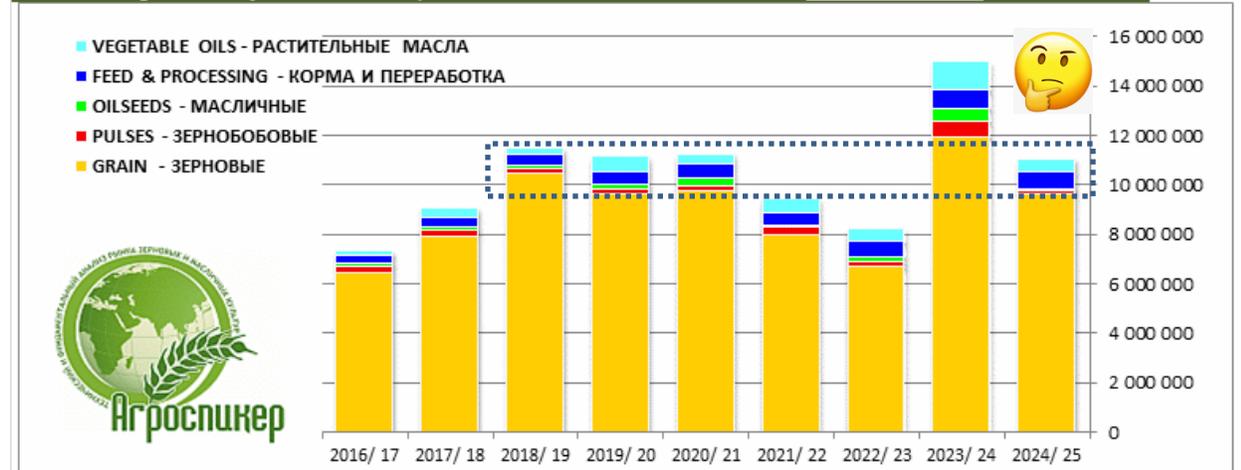
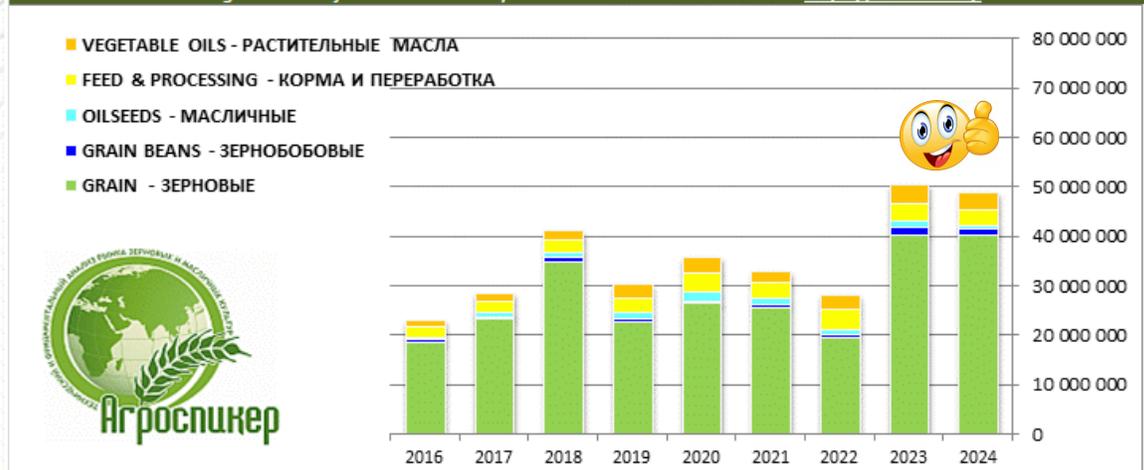
ДАТА	Год	GRAIN - ЗЕРНОВЫЕ	GRAIN BEANS - ЗЕРНОБОБОВЫЕ	OILSEEDS - МАСЛИЧНЫЕ	FEED & PROCESSING - КОРМА И ПЕРЕРАБОТКА	VEGETABLE OILS - РАСТИТЕЛЬНЫЕ МАСЛА	Общий итог	в % к 2023/24	USD/RUB
30.08.24	2024	40 412 614	1 194 571	428 353	3 320 894	3 589 245	48 945 677	-2,9%	85,44
30.08.23	2023	40 172 288	1 773 793	1 213 538	3 494 881	3 753 523	50 408 023	0,0%	85,44
30.08.22	2022	19 435 353	778 134	961 548	4 164 529	2 863 468	28 203 031	-44,1%	68,72
30.08.21	2021	25 444 541	790 806	1 119 718	3 318 020	2 286 110	32 959 195	-34,6%	73,70
30.08.20	2020	26 418 251	322 424	1 891 249	4 120 154	3 083 617	35 835 695	-28,9%	72,33
30.08.19	2019	22 641 454	723 089	1 252 664	3 009 212	2 597 259	30 223 678	-40,0%	64,68
30.08.18	2018	34 928 859	842 372	849 356	2 768 346	1 683 616	41 072 549	-18,5%	62,81
30.08.17	2017	23 194 515	609 387	800 922	2 177 917	1 813 454	28 596 194	-43,3%	58,33
30.08.16	2016	18 577 651	510 439	579 273	2 080 107	1 396 281	23 143 750	-54,1%	66,93

по данным Logistic OS Platform компании «ТрансБалкИнспекшн» <https://tbi-novo.ru/>

ТБИ. РОССИЯ. Экспортные отгрузки (МТ) с 1 июля по 30 августа

ДАТА	СЕЗОН	GRAIN - ЗЕРНОВЫЕ	PULSES - ЗЕРНОБОБОВЫЕ	OILSEEDS - МАСЛИЧНЫЕ	FEED & PROCESSING - КОРМА И ПЕРЕРАБОТКА	VEGETABLE OILS - РАСТИТЕЛЬНЫЕ МАСЛА	Общий итог	в % к 2023/24	USD/RUB
30.08.24	2024/25	9 680 056	122 483	27 769	695 316	548 974	11 074 597	-26,1%	90,237
30.08.23	2023/24	11 939 370	638 560	488 776	767 072	1 160 819	14 994 596	0,0%	91,716
30.08.22	2022/23	6 688 709	192 055	201 809	624 888	509 007	8 216 469	-45,2%	68,750
30.08.21	2021/22	7 977 493	311 563	94 568	499 237	591 853	9 474 714	-36,8%	74,233
30.08.20	2020/21	9 763 476	199 699	344 722	549 488	416 320	11 273 705	-24,8%	75,056
30.08.19	2019/20	9 668 962	182 235	197 373	504 025	598 408	11 151 002	-25,6%	66,853
30.08.18	2018/19	10 485 259	188 365	117 257	426 416	310 650	11 527 947	-23,1%	65,680
30.08.17	2017/18	7 951 784	233 909	116 131	416 299	360 190	9 078 313	-39,5%	59,002
30.08.16	2016/17	6 487 984	246 570	107 177	339 487	169 430	7 350 647	-51,0%	61,079

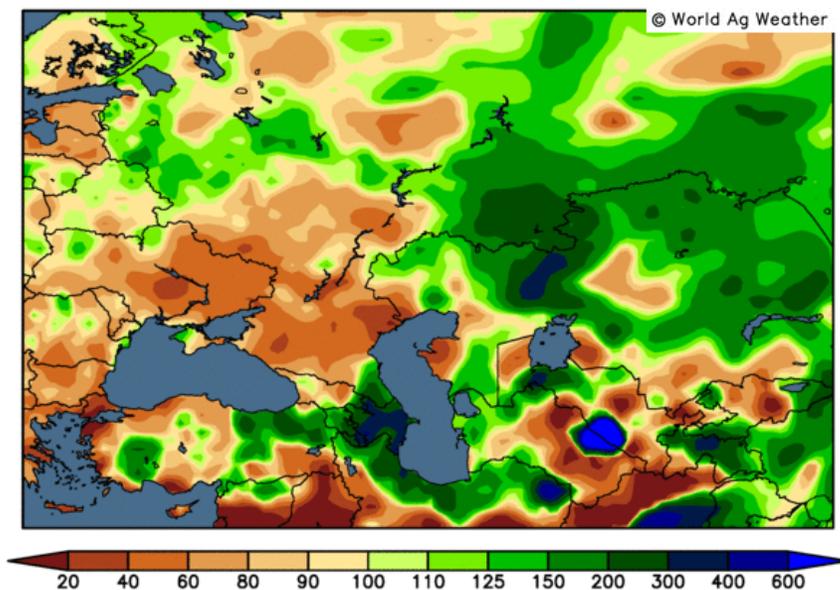
по данным Logistic OS Platform компании «ТрансБалкИнспекшн» <https://tbi-novo.ru/>



Погодные условия урожая 2024г.

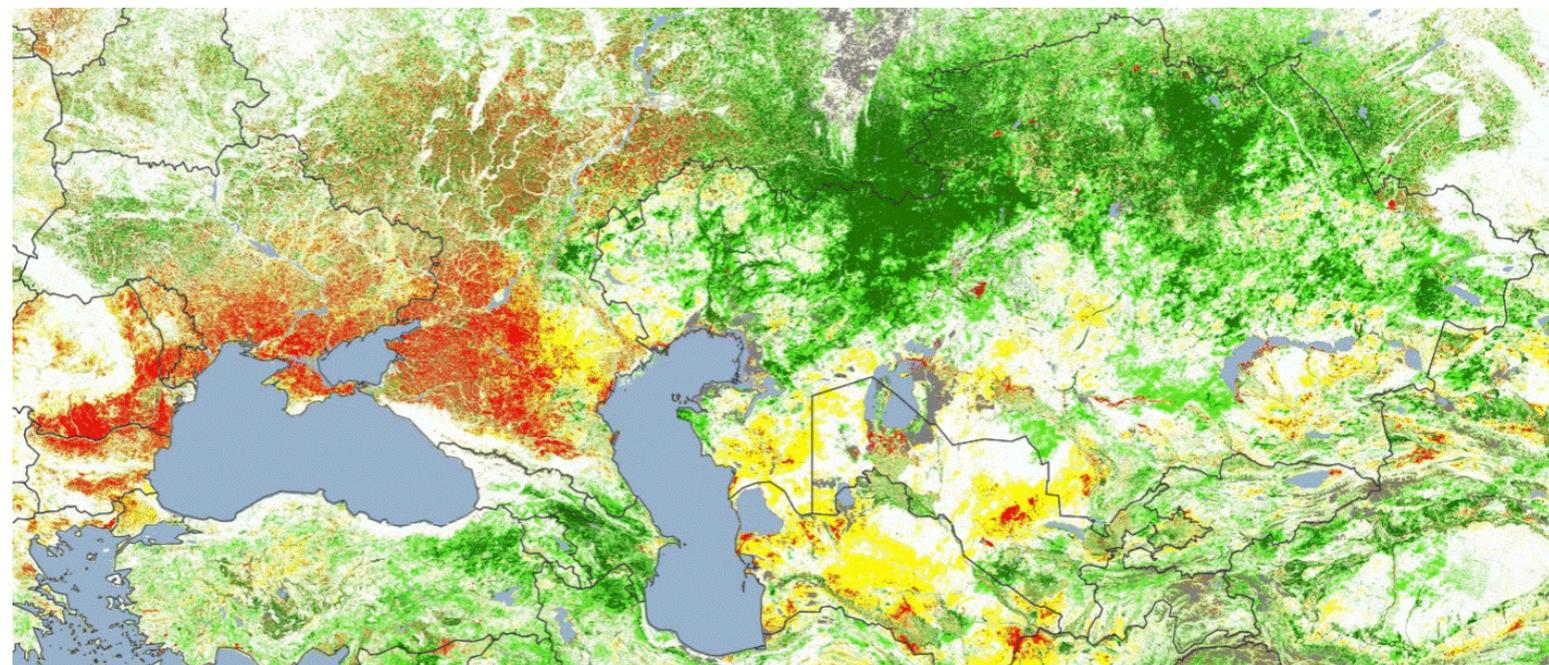
В Черноморском регионе дефицит осадков снизил урожай и угрожает севу озимых. Дожди выше нормы на Урале, в Казахстане и Сибири стали причиной «битвы за урожай».

90-day Precipitation Analysis
Percent of normal through 30 Aug 2024

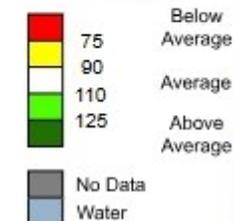


Map updates daily by approximately 19:00 UTC

Вегетационный индекс за 20 июля—27 августа 2024 года,
отклонения от нормы (%) за 32 дня



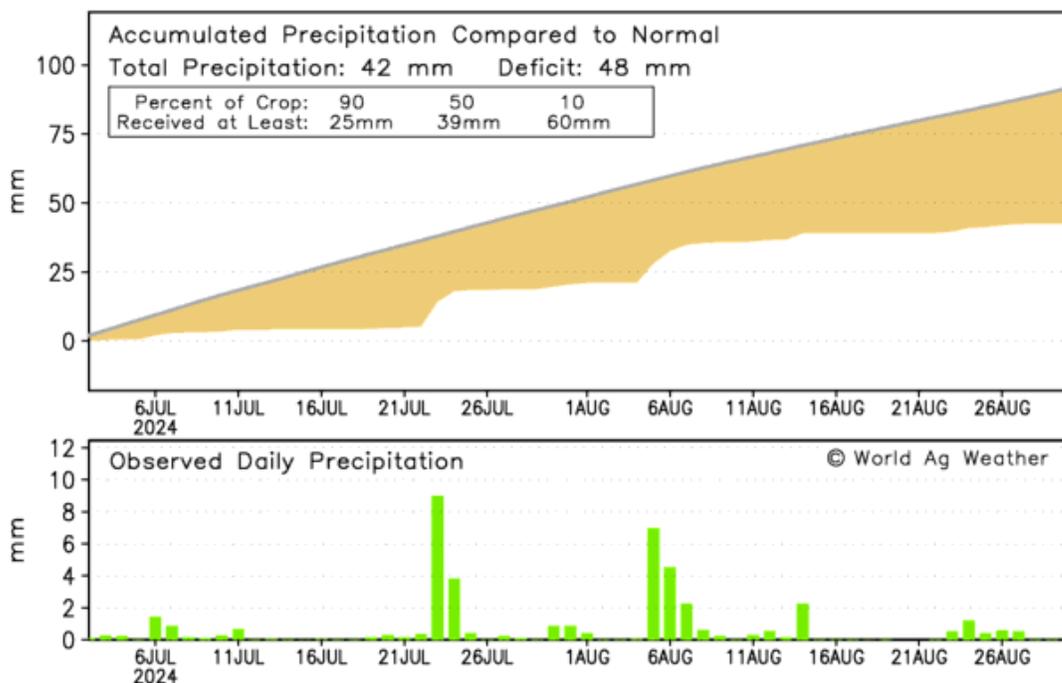
Percent of
Average
Seasonal
Greenness (%)



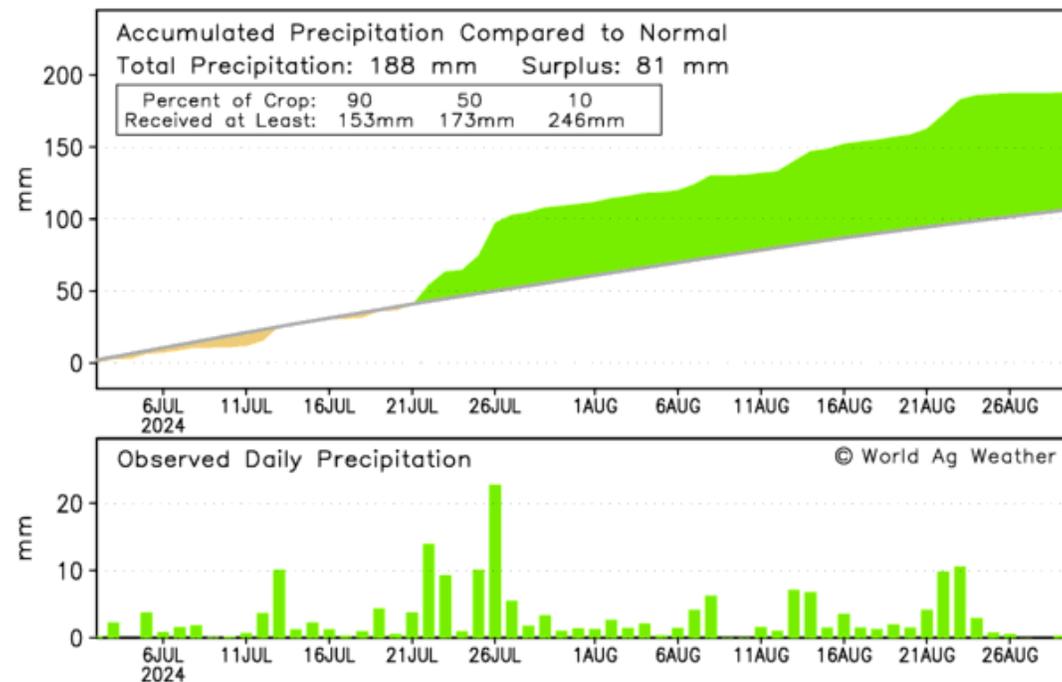
Суммарные осадки за 60 дней 2024г.

90% Юга России получили 25 мм влаги, а 90% УФО 153 мм

Russia Southern District Wheat Precipitation
Observed Precipitation Compared to Normal (mm)
Production-Weighted Area Average
60 days ending 30 August 2024



Russia Urals District Wheat Precipitation
Observed Precipitation Compared to Normal (mm)
Production-Weighted Area Average
60 days ending 30 August 2024



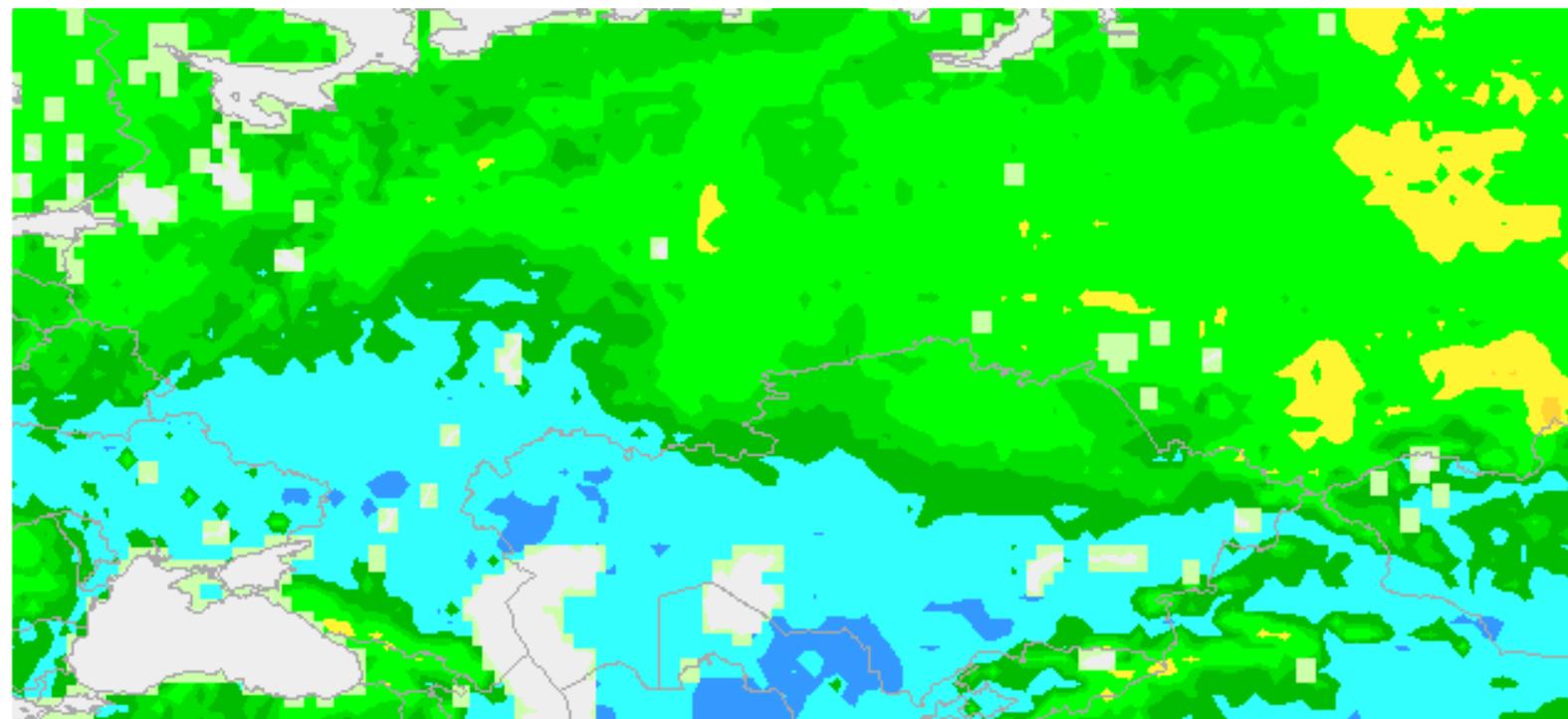
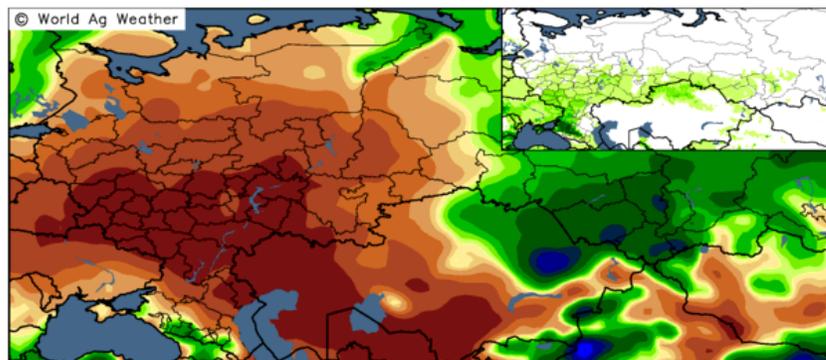
Карта влажности почвы

Прогнозы не обещают до середины сентября улучшения по влаге. Растут риски для сева озимых.

Прогноз влажности почвы на **15 сентября 2024**

Прогноз осадков на 01-15 сентября 2024

Forecast Precipitation (percent of normal)
Wheat Production Shown Inset
15-Day Forecast (GFS) Beginning 31 August 2024



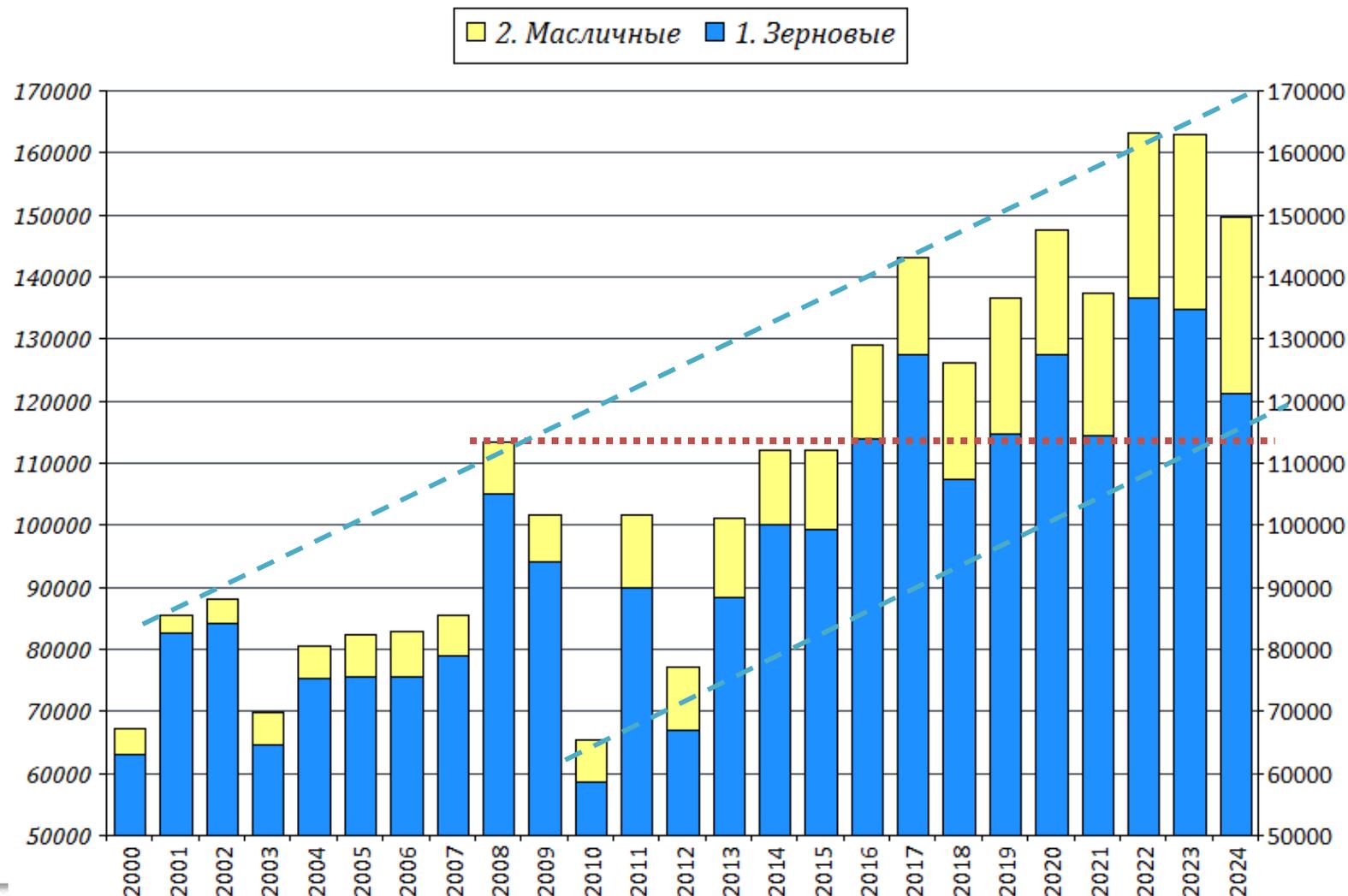
Volumetric Soil Moisture [hPa] GFS
0 0.05 .1 .15 .2 .3 .4 .5 .6 .8 1 3 5

Su 15-09-2024 06:00 UTC (06+336)
©weatheronline.co.uk

Тренд российского урожая

- Тренд производства задан **max 2001/02/08/17/22 & min 2010**
- Останемся в тренде роста, если производство зерновых и масличных упадёт до **120 ММТ**
- Условия производства не улучшаются – проблемы остаются:
 - экспортные пошлины
 - рост ставки ЦБ (GASC 270 Day мы не конкурентоспособны)
 - санкции
 - диспаритет цен
- **ПРОГНОЗ** – дальнейшее снижение урожаев 2025 и 2026 годов (инертность производства)
- Диверсификация площадей продолжается в сторону масличных и зернобобовых.

РОССИЯ. Производство зерна и маслосемян (1 000 тн)



ИСТОРИЯ ПОВТОРЯЕТСЯ

Почему упадет производство?

Рост ключевой ставки превышает рискованную рентабельность аграрного производства. Ставки по депозитам изымают деньги из экономики в пользу банков – производство снова «инвестиционно не привлекательно».

История Лёни Голубкова возвращается.....

После банкротства МММ рубль девальвировался пятикратно. Финансовой пирамиде было не на что опереться – промышленность таких процентов не давала...

В итоге проценты по вкладам никого не спасли, поскольку вклады исчезли, а производство деградировало.

Технологическая независимость при высокой ключевой ставке в России недостижима и невозможна. Линейка автомобилей «[Москвич](#)» показывает реальные варианты....



Мировая экономика

Цель – дешёвые ресурсы.

Пути достижения:

- Контроль над финансовыми сырьевыми рынками через фонды
- Девальвация валют экспортеров
- Формирование диспаритета цен – вымывание ресурсов из производства (постоянное ограбление)
- За четверть века – четыре пика цен

Противоядие есть – **не играть в рынок**

- Установление минимальных экспортных цен
- Установление запретительных экспортных пошлин с цен ниже минимальных.

Рынок съест столько, сколько съест. Остальное надкусит, и не оплатит.

От России с огромной пашней партнёры ждут строительства альтернативных рынков. Пока поведение медведя в сказке «Теремок».

Российский фьючерс на мягкую пшеницу должен стать поводом для мирового рынка SRW.

Чего хочет рынок?

IGC_GOI (USD) – индекс экспортных цен зерна и соевых бобов от МСЗ



Благодарю за внимание!

Виталий Шамаев

Генеральный директор

ООО «Агроспикер»

+7 902 652 8882 mail@agrospeaker.ru

Информация для зернового бизнеса в области рынка



@AGROSPEAKER

