



Международен обзор на пазарите на зърнени и маслодайни култури,
ноември 2019 г.

Производство, предлагане и потребление на основните зърнени култури

В доклада си за месец ноември анализаторите от „Стратиджи грейнс“, прогнозираят продукцията от основните зърнени култури - пшеница, царевица, ечемик за Европейския съюз (ЕС) за стопанската 2019/2020 г. да остане с непроменени стойности спрямо предходната месечна прогноза и да е отново на нива от 308,70 млн. тона. Продукцията за ноември се разпределя по следния начин: за мека и твърда пшеница - 153,10 млн. тона, ечемик - 61,60 млн. тона и царевица - 63,50 млн. тона.

Прогнозираните засети площи с основни зърнени култури на територията на Съюза се очаква да достигнат до общо 44,69 млн. ха.

В доклада за световното производство на всички зърнени култури на „Стратиджи грейнс“, анализаторите излизат с прогноза за общ добив от 1 914,00 млн. тона, като очакват ръст в производството на годишна база с 29 млн. тона при пшеницата, при ечемика с 13 млн. тона, докато при царевицата прогнозираят спад с 17,3 млн. тона спрямо предходната стопанска година.

Според доклада на Международния съвет по зърно (МСЗ) за месец ноември, перспективите за световното производство на зърнени култури през 2019/2020 г. спрямо прогнозата от месец октомври нарастват с 5 млн. тона и са в размер на 2 162 млн. тона. (2 157 млн. тона през предходния месец). Увеличение се отчита при реколтата от царевица в САЩ, където тя нараства с около 3 млн. тона, рекордни са прогнозите и за ечемика в ЕС и Украйна. Според анализаторите, преваляванията през ноември прекъснаха полските работи в някои части на ЕС, най-вече във Великобритания и Франция. Липсата на валежи в Украйна, остави есенниците недостатъчно подготвени за презимуване. Сеитбата на есенниците в САЩ е почти напълно завършено, като засетите площи се очаква да останат близо до исторически ниски нива.

Пшеница

Прогнозата на USDA за месец ноември за световното производство на пшеница е за нива от 765,55 млн. тона, което е леко завишение спрямо предходния месец, когато прогнозата беше със стойности от 765,22 млн. тона. Увеличението в реколтата от пшеница в световен мащаб идва най-вече от завишените добиви на територията на ЕС и Русия, а лека тенденция на спад в добивите се наблюдава в САЩ и Австралия. Очаква се крайните световни запаси от пшеница да се увеличат незначително с около 0,47 млн. тона, като достигнат 288,27 млн. тона, при 287,80 млн. тона за октомври месец.

Оценки за реколтата от пшеница за по-важните производствени региони в света, млн. тона, според оценката на USDA

Регион	2015/16	2016/17	2017/18	2019/20 прогноза октомври	2019/20 прогноза ноември
В света	736,98	753,31	763,17	765,22	765,55
ЕС	160,48	145,42	151,26	152,00	153,00
САЩ	56,12	62,85	47,38	53,39	52,25
Канада	27,59	31,70	29,98	33,00	33,00
Русия	61,04	72,53	84,99	72,50	74,00
Украйна	27,27	26,80	26,98	28,70	29,00
Индия	86,53	87,00	98,51	102,19	102,19
Китай	130,19	128,85	134,33	132,00	132,00
Аржентина	11,30	17,50	18,50	20,50	20,00
Австралия	24,17	33,50	21,30	18,00	17,20

Източник: USDA, Reports „World Agricultural Supply and Demand Estimates“, November 2019.

Оценката на Международния съвет по зърно за месец през ноември за производството на пшеница се запазва непроменена на месечна база, като очакванията са за реколта от 762,00 млн. тона. На годишна база спрямо предходната стопанска година, производството на пшеница продължава да показва значителен, дори рекорден ръст с 29 млн. тона, при производство от 733,00 млн. тона за 2018/2019 година. Крайните запаси също запазват стабилни нива, непроменени от предходния месец - 271,00 млн. тона. Предвижда се световните площи с пшеница за реколтната 2020/2021 година да нараснат с 1% на годишна база до 218 млн. ха.

Прогнозата в доклада на „Стратиджи Грейнс“ относно производството на пшеница в ЕС през този месец остава непроменена на месечна база 153,10 млн. тона (145,50 млн. тона мека и 7,60 млн. тона твърда пшеница).

Засетите площи с пшеница в ЕС за реколтната 2019/2020 г. се прогнозира да са 23,80 млн. ха и са почти непроменени, спрямо октомврийската прогноза. Крайните запаси от пшеница на територията на ЕС намаляват за ноември и възлизат на 11,80 млн. тона.

По отношение на световното производство на пшеница, анализаторите от „Стратиджи Грейнс“ прогнозира 697,8 млн. тона за мека пшеница и 33,2 млн. тона за твърда пшеница, като общо произведеното количество е на нива от 731,00 млн. тона. Според същите анализатори, засетите площи в света с пшеница нарастват през 2019/2020 стопанска година спрямо предходната и се прогнозира да бъдат 216,50 млн. ха.

Ечемик

Прогнозата на USDA за месец ноември за световното производство на ечемик е за 155,83 млн. тона и показва незначително завишение спрямо октомврийската прогноза (155,79 млн. тона). Според американските анализатори, тенденциите за увеличение в световното производство на ечемик се наблюдават от последните четири месеца.

Според „Стратиджи Грейнс“, продукцията от ечемик в ЕС през стопанската 2019/2020 г. се повишава на месечна база с 1,36 млн. тона и достига до 61,73 млн. тона при нива от 60,10 млн. тона за октомври месец. Месечното увеличение на оценката за производството на ечемик идва главно от завишената до рекордни стойности реколта на Великобритания (+0,52 млн. тона), реколтата на Испания (+0,16 млн. тона) и Дания (+0,08 млн. тона) на месечна база, докато спад се забелязва вече втори месец в реколтата от ечемик на Германия (-0,14 млн. тона). На годишна база се забелязва драстично повишение в продукцията от ечемик с 6,03 млн. тона - 55,7 млн. тона за 2018/2019 реколтна година.

Прогнозата за крайните запаси от предходния месец остават през ноември без промяна - 7,60 млн. тона. Засетите площи с ечемик се прогнозират да бъдат на повърхнина от 12,23 млн. ха.

Анализа в доклада за световното производство на ечемик на „Стратиджи грейнс“ показва увеличение на производството с около 5 млн. тона на месечна база и производство от 155,50 млн. Реколтираните площи в света на годишна база също увеличават обема си с 2,2 млн. ха и достигат 50,59 млн. ха. Крайните запаси за месеца възлизат на 29,30 млн. тона.

Царевица

Прогнозата през ноември на USDA за световната продукция от царевица за реколтната 2019/2020 г. се понижава с 1,85 млн. тона, до 1 102,16 млн. тона.

Спад в добивите и съответно производството се наблюдава за втори пореден месец, като причината е понижението в очакванията на реколтата в Мексико, ЕС, Украйна и САЩ. Увеличение се очаква да има при реколтата на Русия (за втора поредна прогноза), но тя е толкова незначителна, че не може да покрие всеобщото понижение. Спад в общото производство на царевица се забелязва и при сравнение на предходната стопанска 2018/2019 г. Произведените количества тогава са били 1 123,22 млн. тона. Спадът е значителен, на годишна база и се изчислява на 21,06 млн. тона. Прогнозират се крайните световни запаси от царевица също да намалеят на месечна база с 6,59 млн. тона спрямо предходния месец и да достигнат нива от 295,95млн. тона, при равнище от 302,54 млн. тона за октомври месец.

Оценка за реколтата от царевица за по-важните производствени региони в света, млн. тона, според оценката на USDA

регион	2015/16	2016/17	2017/18	2019/20 прогноза октомври	2019/20 прогноза ноември
В света	968,29	1 070,50	1 075,61	1 104,01	1 102,16
САЩ	345,51	384,77	371,09	350,01	347,00
Канада	13,56	13,20	14,09	14,00	14,00
Аржентина	29,00	41,00	32,00	50,00	50,00
Бразилия	67,00	97,00	82,00	101,00	101,00
Мексико	25,97	27,40	27,45	27,00	25,00
ЕС	58,73	60,71	62,10	64,80	64,56
Украйна	23,33	28,50	24,15	36,00	35,50
Китай	224,63	219,55	259,07	254,00	254,00
Русия	13,16	15,30	13,22	13,50	14,00

Източник: USDA, Reports „World Agricultural Supply and Demand Estimates“, November 2019 г.

В прогнозата на МСЗ за световното производство на царевица за ноември се забелязва незначително увеличение на очакваното производство – 1 103,00 млн. тона, при стойности от 1 098,00 млн. тона за месец октомври. Въпреки това, очакванията в световен аспект на годишна база при производството на царевица през настоящата реколтна година са реколтата да намалее с 28 млн. тона. Царевицата за този месец е с крайни световни запаси от 279,00 млн. тона, което представлява увеличение с 1 млн. тона спрямо предходния месец (278,00 млн. тона).

Прогнозата на „Стратиджи грейнс“ за производството на царевица в ЕС за реколтната 2019/2020 г. за ноември месец е 63.50 млн. тона. Тази стойност показва лек спад - с 0,10 млн. тона спрямо прогнозата от предходния месец (63,60 млн.тона). На годишна база се отчита леко повишение в производството, като за реколтната 2018/2019 г., нивата на продукцията са били 61,6 млн. тона. Очакваните крайни запаси за ЕС през ноември месец падат леко и са прогнозирани на нива от 7,2 млн. тона, при 7,4 млн.тона от предходната прогноза. Засетите площи през настоящия месец се прогнозира да достигнат до 8,68 млн. ха., леко понижени спрямо предходната октомврийска прогноза.

Маслодайни култури

В прогнозата на USDA за месец ноември се очаква реколтата от маслодайни семена да бъде в размер на 571,30 млн. тона, което е драстично по-ниска прогноза с около 30,97 млн. тона по-малко от предходната реколтна година 2018/2019 (602,27 млн. тона) и с около 3,50 млн. тона по-ниска на месечна база от предходния месец. Тенденцията на спад в световното производство на маслодайни семена се забелязва вече трети месец и се дължи най-вече на по-ниското производство на соя и памук.

Производството на соя в световен план се очаква да бъде 336,60 млн. тона, което е критично ниско ниво с около 4,40 млн. тона по-малко на месечна база (339,00 млн. тона за предходния отчетен период) и около 7,0% на годишна база.

За стопанската 2018/2019 г. световното производство на соя е 358,20 млн. тона. Драстичният спад в световното производство на соя за настоящия месец се дължи главно на спад в добивите на Индия, САЩ и Канада. Повишение в добивите не се наблюдава в другите държави. Прогнозните крайни световни запаси от соя се увеличават едва забележимо с 0,21 млн. тона и през този прогнозен месец стигат до 95,42 млн. тона.

При рапицата също се очаква намаление на произведените количества. Рапицата си запазва и този месец низходящата тенденция в производството вече шести пореден месец. Произведените прогнозни количества за месеца са за нива от 68,52 млн. тона при количества от 68,60 млн. тона за изминалия месец, а за предходната стопанска 2018/2019 г.–реколтата е от 72,78 млн. тона.

Реколтата от слънчоглед по данни на USDA в световен мащаб за месец ноември е 51,22 млн. тона, като се отчита лек спад с 0,18 млн. тона в нивата от предходната октомврийска прогноза (51,40 млн. тона). Спадът в общия размер идва и този месец отново от по-ниските добиви на слънчоглед в Аржентина и Украйна.

Оценка за реколтата от слънчоглед, млн. тона

Регион	2015/16	2016/17	2017/18	2019/20 прогноза октомври	2019/20 прогноза ноември
В света	40,51	46,60	47,39	51,38	51,22
ЕС–28	7,72	8,57	9,67	9,80	9,80
Русия	9,17	10,85	10,36	13,00	13,00
Украйна	11,90	15,20	13,70	14,50	14,50

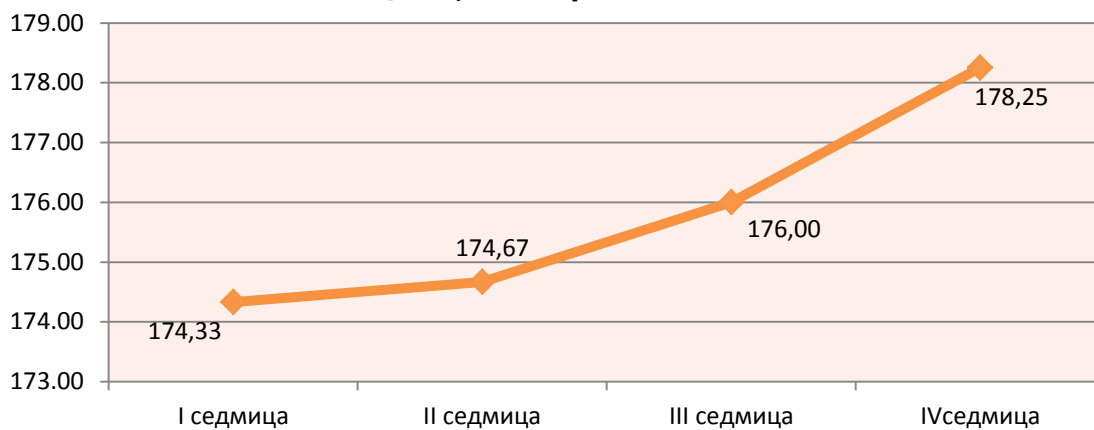
Източник: USDA, Reports „Oilseeds: World markets and trade“, November 2019 г.

Търговия и цени

Физически пазар

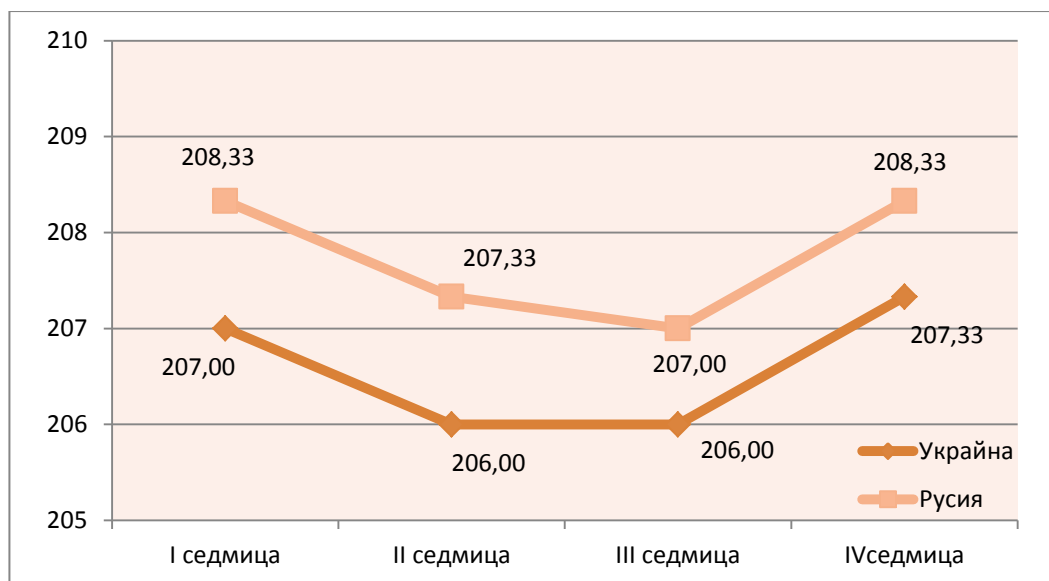
Средната FOB цена на **пшеница** на пристанище Руан за месец ноември е 175,81 €/тон при 173,14 €/тон за предходния месец октомври. Отчетен е незначителен ръст в котировките на месечна база от 2,67 €/тон. При пшеницата с произход Украйна и Русия със съдържание на протеини от 12,5%, отчетената средно месечна цена е доста по-висока вече втори месец в сравнение с отминалия отчетен период - съответно 206,58 \$/тон и 207,74 \$/тон, при 201,33 \$/тон и 203,24 \$/тон за октомврийската прогноза.

**Движение на средната месечна FOB цена на пшеница – Руан
€/тон, ноември 2019г.**



Източник: www.Agritel

**Движение на средната месечна FOB цена на пшеница с протеини
12,5%, Черноморски басейн \$/тон, ноември 2019г.**



Източник: www.Agritel

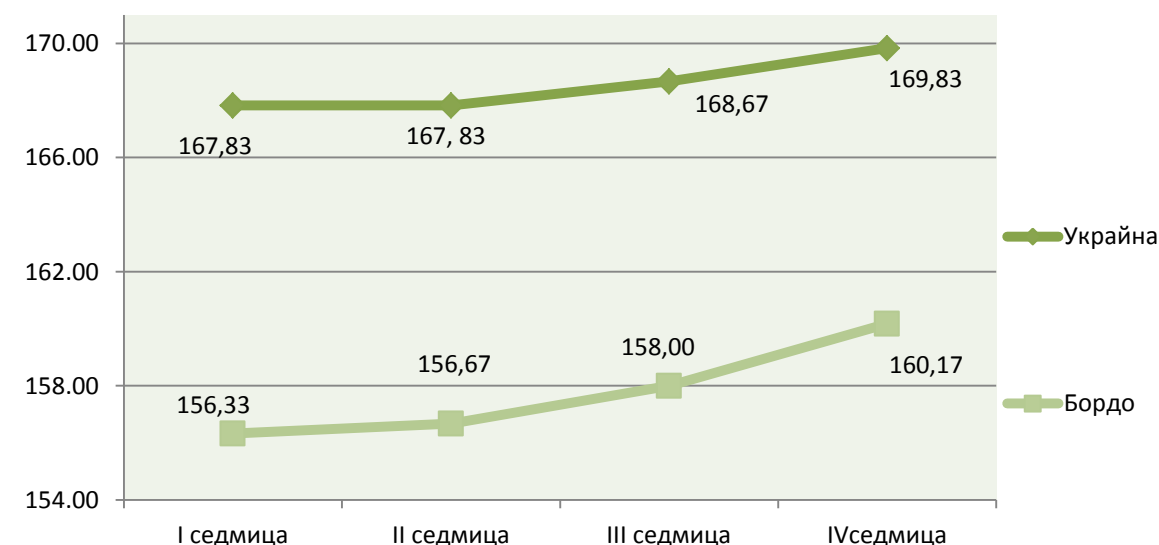
FOB цената на **ечемика** на пристанище Руан отбелязва спад от 2,26 €/тон със средни месечна стойност от 160,71 €/тон, при 163,27 €/тон за месец октомври.

През първата седмица ечемика на пристанище Руан стартира на нива от 161,17 €/тон, през последната седмица е на най-високи нива на търговия и достига до 163,33 €/тон. Украинският фуражен ечемик отбелязва леко увеличение на ценовите равнища на котировките, като в началото на месеца стартира с нива от 186,00 \$/тон и достига до 187,50 \$/тон за последната седмица на месеца. Средната цена за месеца е 185,37 \$/тон и е завишена с около 2,04 \$/тон на месечна база, когато за предходната прогноза е била 183,33 \$/тон.

В ценовите равнища на **царевицата** на пристанището в Бордо, през месеца се отчита лек спад на цените, като средната цена за периода е 157,79 €/тон при нива от 160,94 €/тон през миналия отчетен месец, когато се отчиташе завишение на цените.

През първата седмица на месеца, ценовите равнища за царевицата от Бордо са от 156,33 €/тон, като постепенно ценовите котировки се повишиха и най – високата се отбелязва през последната седмица от месеца 160,17€/тон. И при цената на царевица с произход Украйна се забелязва възходяща тенденция към края на периода, а стартовите цени през първата седмица от месеца са стабилни първите две седмици 167,83 \$/тон, в края на периода през четвъртата седмица до най-високите си равнища за месеца от 169,83 \$/тон. Средната цена за царевицата от Украйна за ноември месец е 168,54 \$/тон.

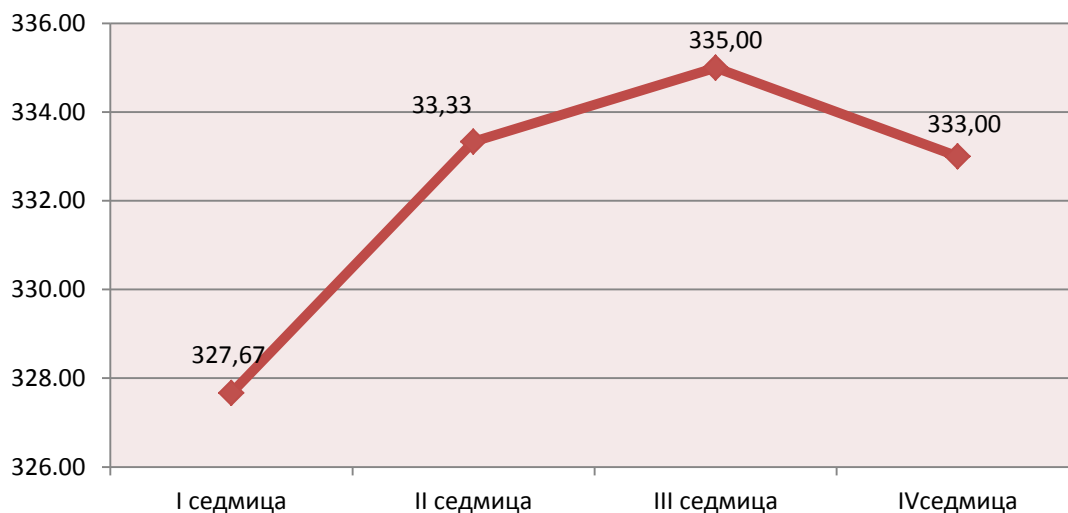
Движение на средната месечна FOB цена на царевица Бордо €/тон и царевица Украйна \$/тон, ноември 2019 г.



Източник: www.Agritel

Цената на **маслодайния слънчоглед** през месеца на пристанище Сен Назер е с постепенно възходящи ценови равнища за отчетния месец, спрямо предходния месец, когато средната цена бе 325,45 €/тон е също с нарастваща тенденция. Средната месечна цена е 332,25 €/тон.

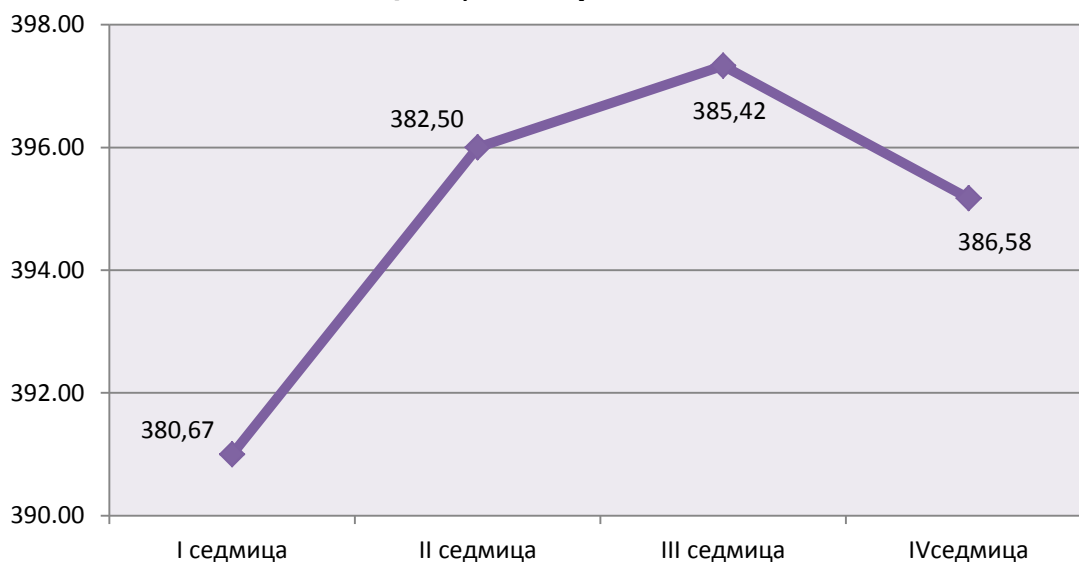
Движение на средната месечна FOB цена на слънчоглед Сен Назер €/тон, ноември 2019 г.



Източник: www.Agritel

FOB цената на европейската рапица на пристанище Мозел отбелязва възходяща тенденция в нивата на котировките в началото на периода и стартира от 380,67 €/тон, а в края на месеца достига нива от 386,58 €/тон. Средната цена за месеца е с около 8,29 €/тон по-висока в сравнение с нивата от миналия месец. Средната цена за месец ноември е 383,79 €/тон.

Движение на средната месечна FOB цена на рапица – Мозел €/тон, ноември 2019 г.



Източник: www.Agritel

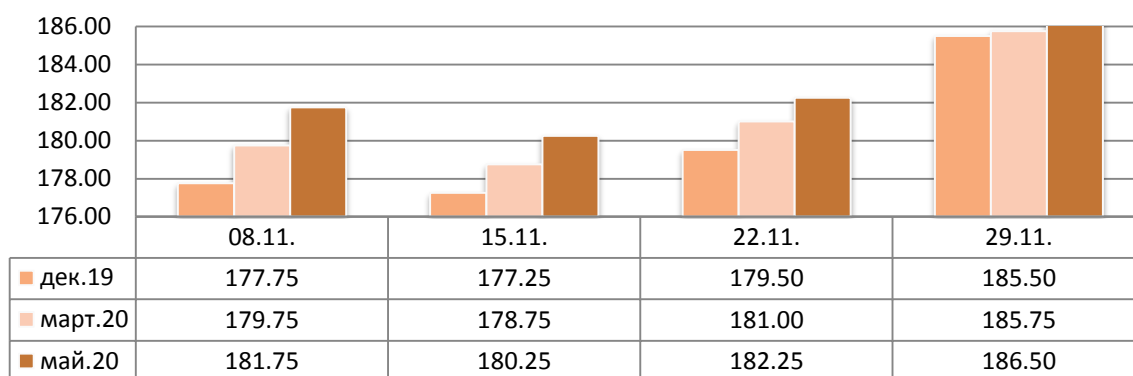
Фючърсен пазар

На фючърския пазар при пшеницата за декември се наблюдава възходяща линия на фючърските котировки до края на месеца, като през първата седмица са на нива от 177,75 €/тон. През втората и третата седмица фючърсите се покачват леко до 179,50 €/тон, а в края на периода достигат до най-високите нива за месеца от 185,50 €/тон.

Пика на прогнозната цена на пшеницата през месец март е за последната седмица от месеца и достига до 185,75 €/тон. Прогнозите за котировки за месец май на 2020 г. са като цяло с най-високи нива от трите разглеждани месеца, и стартират от 181,75 €/тон през първата седмица, нарастват в края на периода до 186,50 €/тон. Средните котировки на фючърсите за пшеницата са както следва: декември месец 2019 г. - 180,00 €/тон, за месец март 2020 г. - 181,31 €/тон и за последния прогнозен месец май 2020 г. е най-високата средна цена от 182,69 €/тон.

Пшеница EURONEXT, ПАРИЖ €/t, ноември 2019

Пшеница

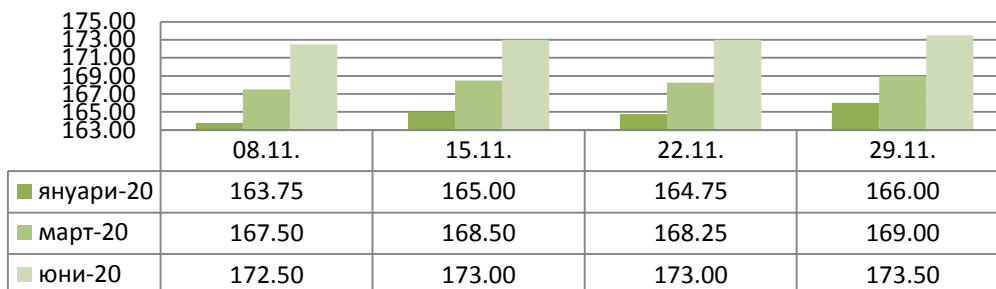


Източник: www.Agritel

При царевицата, на европейския фючърсен пазар се наблюдава увеличение на цените в края на месеците и за трите срока на доставка. Наблюдава се възходяща тенденция от началото към края на периода и при трите прогнозиран месеца. В началото на месец януари 2020 г. царевицата е с цена от 163,75 €/тон. В края на разглеждания период достига до прогнозни нива на търговия от 166,00 €/тон. Същата тенденция на постепенно покачване на котировките се запазва и за месеците март и юни 2020 г. През март месец ценовите котировки през първата седмица са прогнозиран на 167,50 €/тон, през втората седмица те постепенно се качват и в края на месеца се покачват до 169,00 €/тон. За юни месец 2020 г. са обявени и най-високите ценови равнища на котировките от трите разглеждани месеца, когато през първата седмица цената стартира от 172,50 €/тон и отново се покачва до 173,50 €/тон в края на периода, това са и най-високите прогнозни цени за целия тримесечен период. Средните фючърски цени за царевицата за месец януари 2020 г. са от 164,87 €/тон, съответно за месец март 2020 г. 168,31 €/тон, за месец юни 2020 г. 173,50 €/тон.

Царевица EURONEXT, ПАРИЖ €/t, ноември 2019

Царевица

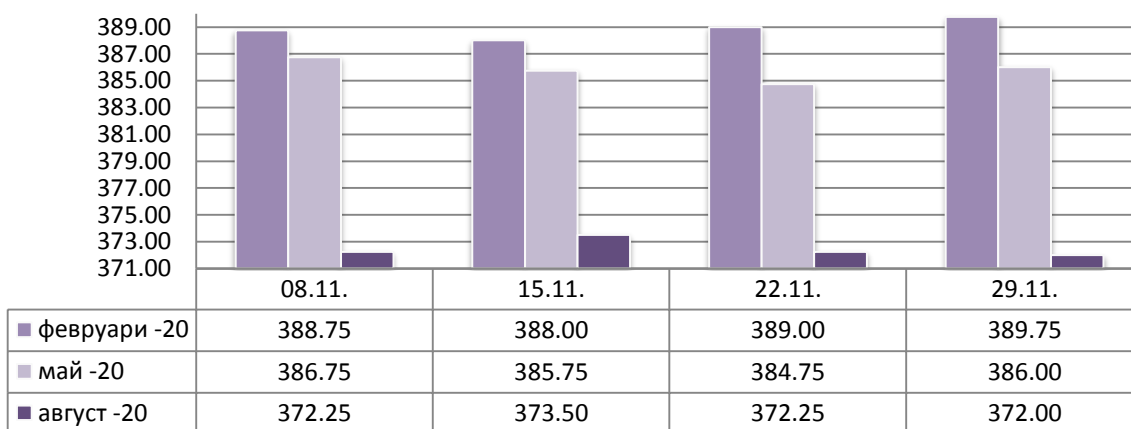


Източник: www.Agritel

Средните фючърсни цени за месец февруари 2020 г. за рапицата се движат в диапазон от средна цена 388,88 €/тон, за месец май 2020 г. - 385,81 €/тон, респективно през месец август 2020 г. отбелязват незначителен спад до средни прогнозни цени от 372,50 €/тон. Тенденцията и през първия прогнозен месеца е възходяща, за останалите два месеца тенденцията е възходяща с минимални стойности във варирането на котировките, те отбелязват спад в края на периода през четвъртата седмица. Най-ниски са фючърсите за месец август 2020 г., когато през първата седмица рапицата се търгува от 372,25 €/тон до 372,00 €/тон в края на периода. Най-високи са фючърсните котировки за целия месец февруари 2020 г., като месеца започва на нива на търговия от 388,75 €/тон и приключва с покачване в края на периода с 389,75 €/тон. Най-високата котировка от трите прогнозирани месеца е именно четвъртата седмица от февруари месец 2020 година – 389,75 €/тон.

Рапица EURONEXT, ПАРИЖ €/t, ноември 2019

Рапица



Източник: www.Agritel

Международни търгове

През месец ноември 2019 г. бяха проведени следните по-важни търгове:

ИЗБРАНИ СТРАНИ С ПО-ГОЛЕМИ ТЪРГОВЕ	КУЛТУРА	КОЛИЧЕСТВО /ТОН/	ЦЕНА ДОЛАР/ТОН С&F	ПРОИЗХОД	СРОК НА ДОСТАВКА
Египет	пшеница	345 000	217,46	Русия	5-15 декември
Египет	пшеница	120 000	217,70	Украйна	5-15 декември
Мароко	пшеница	33 000	-	Полша	-
Египет	Мелничарска пшеница	465 000	215,86	120 000 Украйна, 345 000 Русия	5-15 януари
Египет	Мелничарска пшеница	175 000	214,86 - 218,25	120 000 Франция, 55 000	15- 25 декември

Източник: Zarnoborsa, November 2019