

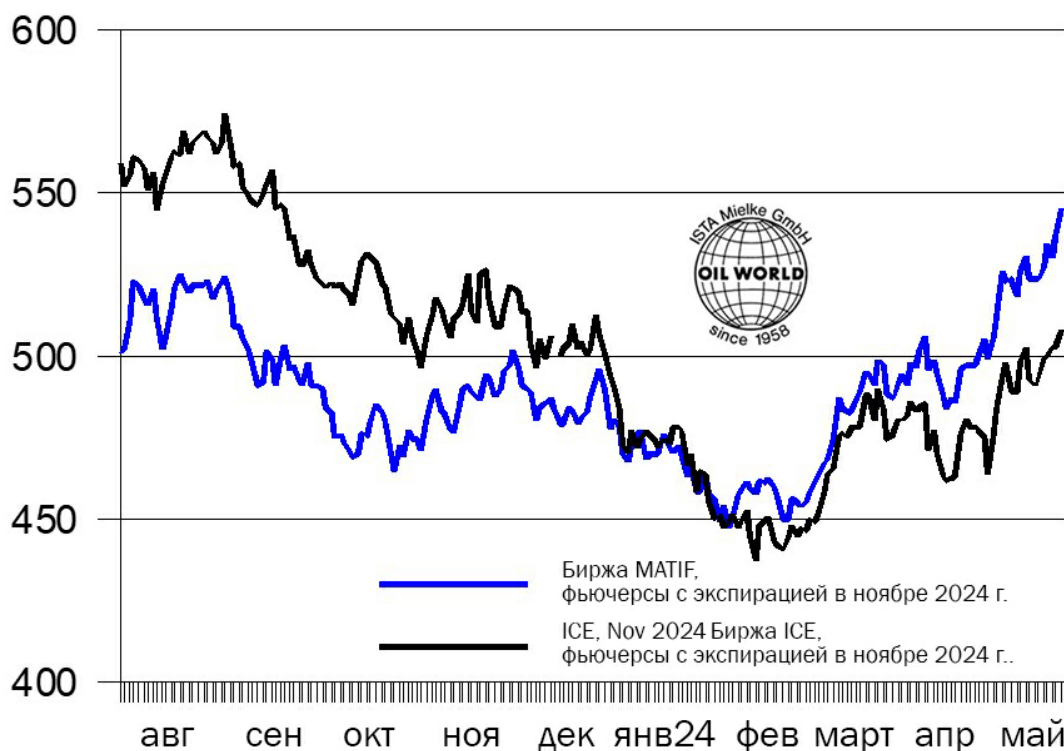
Обзор рынка рапса и канола на 27 мая, 2024 г

Обзор подготовлен компанией ISTA Mielke GmbH (Global Oil World), предоставляющей анализ и прогноз рынка масличных культур, масел и жиров, а также масличного шрота (г. Гамбург, Германия). Более подробная информация о компании и ее услугах представлена на сайте www.oilworld.de.

Прогноз по новому урожаю рапса указывает на тенденцию к росту, которая позволит сохранить цены на прежнем уровне. На фоне существенного снижения поставок рапса в ЕС, а также перспективы резкого спада экспорта канола из Австралии европейские производители рапсового масла будут вынуждены увеличить закупки канадской канола в рамках поставок в 2024/25 году. Цены на рапс нового урожая в Европе превысили 500 евро на бирже MATIF по состоянию на 23 мая и закрылись на уровне 502,75 евро для фьючерсов с экспирацией в ноябре. Усиление евро относительно доллара подогрело рост европейских цен на рапс, которые за три недели увеличились на 8% до 545 долларов США, достигнув своего пика с июля 2023 года.

На фоне прогноза по сокращению мировых экспортных поставок рапса и канола в 2024/25 году и роста зависимости от канадских поставщиков канола, цены в Европе должны быть достаточно высокими, чтобы обеспечить приток импорта на европейские рынки. К моменту закрытия биржи 23 мая рапс подорожал на 38 долларов США к цене канадской канола. Хотя подобный рост цен оказался выше, чем месяцем ранее (всего 16 долларов США), этого по-прежнему недостаточно, чтобы импортеры могли окупить поставки в Европу.

Ежедневный обзор фьючерсов на рапс и канола, долл. США/т



Ежедневный обзор фьючерсов с августа 2023 г. по 23 мая 2024 г.

Обзор рынка рапса и канола на 27 мая, 2024 г

Для компенсации резкого снижения поставок на внутреннем рынке Европе потребуется импортировать примерно 6,9 млн тонн рапса в июле–июне 2024/25 года. Подобный объем сопоставим с поставками 5,7–5,8 млн тонн, которые намечаются в текущем сезоне. Однако излишки на экспорт из Украины и Австралии, которые составляют 6,0 млн тонн (80%) всех поставок за 2022/23 год, в следующем сезоне будут заметно меньше, что вынудит европейских производителей рапсового масла увеличить закупки канадской канола.

По всей вероятности, поставки канола из Австралии упадут примерно на 1,0 млн тонн и в 2024/25 году достигнут минимального за 4 года уровня около 5,4 млн тонн. По имеющимся данным, на западе Австралии вследствие засухи было засеяно меньше площадей, чем ожидалось первоначально. Кроме того, поставки в 2024/25 году будут снижены из-за сокращения запасов старого урожая в начале октября. Согласно последнему прогнозу OIL WORLD, объем экспорта из Украины в 2024/25 году также уменьшится. Сокращение посевов и риск получения урожая в объеме ниже среднего ввиду применения низкзатратных сортов второй сезон подряд, скорее всего, сократят излишки для экспорта примерно на 0,3 млн тонн.

Благодаря недавним дождям прогноз производства канола в Канаде существенно улучшился. Ожидается, что урожай этого года достигнет примерно 20,3 млн тонн (по сравнению с 18,3 млн тонн в 2023 году), создавая предпосылки для значительного роста продаж в следующем сезоне. Текущий прогноз производства в Канаде благоприятен для мирового рынка, однако решающим фактором, на который стоит обратить внимание в ближайшие месяцы, будут продажи со стороны фермерских хозяйств. Объясняется это тем, что для оживления мирового спроса на импортируемую из Канады канола потребуется скорректировать цены относительно таких продаж.

На смену излишкам растительных масел, характерным для рынка в последние два сезона, приходит сокращение поставок в 2023/24 году. Аналитики из OIL WORLD ожидают такое сокращение в апреле–сентябре 2024 года, когда мировое производство восьми видов масел должно вырасти всего на 2,1 млн тонн против 3,2 млн тонн за октябрь–март 2023/24 года. В Роттердаме цены на рапсовое масло за последние две недели выросли на 5%, миновав рубеж в 1 100 долларов США 23 мая, что стало самым высоким показателем за 10 месяцев. Сезонное снижение объемов переработки рапса, а также прогноз сокращения поставок в следующем сезоне, по всей видимости, уже влияют на настроение рынка и цены по контрактам с ближайшей датой поставки.