

Современное развитие рынка рапса на октябрь 2024

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.

Цены на рапс в сентябре отчетливо восстановились, что является фундаментально обоснованным. Значительный дефицит мирового предложения растительного масла делает неизбежным нормирование спроса в сезоне 2024/25. Ожидается, что мировое производство подсолнечного и рапсового масел в 2024/25 году сократится в общей сложности на 3,7 млн тонн по сравнению с предыдущим годом. В отличие от этого, мировые запасы соевых бобов в этом сезоне будут в изобилии, при условии, что столь необходимые дожди в Южной Америке придут вовремя. Если оценка OIL WORLD об увеличении урожая в южном полушарии на 14 миллионов тонн подтвердится, мировое производство соевых бобов в сезоне 2024/25, вероятно, вырастет примерно на 28 миллионов тонн и достигнет нового рекорда в 422 миллиона тонн.

Тем не менее, производство соевого масла не может быть увеличено в достаточной степени. Предложение пальмового масла остается относительно ограниченным. В 2024/25 годах мировой экспорт растительного масла продолжит снижаться.

Фундаментальные показатели рынка рапсового масла изменятся в 2024/25 году. После совокупного роста на 5,7 млн тонн или 22% за последние два экономических года, в октябре/сентябре 2024/25 года ожидается снижение мирового производства рапсового масла примерно на 1,3 млн тонн, что сделает неизбежным нормирование спроса. Торговые ограничения на импорт из России и Беларуси, а также снижение объемов переработки рапса в Украине приведут к тому, что потребителям в ЕС будет очень сложно компенсировать недостаточное внутреннее предложение рапсового масла за счет увеличения импорта. Это должно поддержать цены на рапсовое масло и рапс в ЕС в краткосрочной и среднесрочной перспективе.

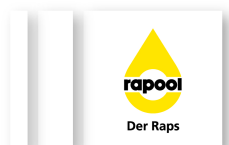
По оценкам OIL WORLD, мировое производство рапса в сезоне 2024/25 снизится на 3,1 млн тонн до трехлетнего минимума в 76,2 млн тонн. Наибольшее снижение - примерно на 3,0 млн тонн - ожидается в ЕС. Официальные оценки подтверждают необычайно низкие урожаи в ключевых регионах-производителях. Совокупное производство рапса в Германии и Франции в этом году сократилось на 0,9 млн тонн или 10%, а средняя урожайность в обеих странах упала на 6%.

Плохие погодные условия привели к еще более резкому снижению средней урожайности рапса в Эстонии (минус 21 %), Чехии (минус 19 %) и Латвии (минус 14 %) по сравнению с предыдущим годом. В Румынии мы работаем со средней урожайностью 2,5 т/га (минус 20 %), что означает, что общая урожайность по ЕС-27 упала до многолетнего минимума - всего 3,04 т/га (против 3,22 т/га в 2023 году).

Недостаточное внутреннее предложение приведет к необходимости рекордного импорта рапса в ЕС в объеме не менее 7,2 млн тонн в июле/июне 2024/25 года (по сравнению с 6,35 млн тонн в предыдущем году). Тем не менее, в этом сезоне нормирование спроса будет неизбежным. По нашим предварительным оценкам, в этом сезоне предприятия ЕС переработают около 24,1 млн тонн, что соответствует снижению на 1,4 млн тонн по сравнению с предыдущим годом. Меньший урожай украинского рапса в этом году, который, по оценкам, снизился как минимум на 0,7 млн тонн, вынуждает потребителей в ЕС покрывать свои потребности в других странах. По прогнозам, в июле-июне 2024/25 года экспорт украинского рапса снизится на 0,5 млн тонн, а внутренняя переработка, вероятно, сократится на 0,3 млн тонн или на 30%, что, соответственно, уменьшит экспортные поставки рапсового масла

и

шрота.



Еженедельные цены на 3 вида масел в Европе (

