

Обзор рынка рапса и канолы на 26 июня, 2023 г.

Обзор подготовлен компанией ISTA Melke 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.

Фундаментальные показатели мирового спроса и предложения демонстрируют противоположные тенденции. С одной стороны, предложение масличного рапса и канолы имеет все шансы еще больше вырасти в 2023/24 году. С другой стороны, спрос на рапсовое масло остается сниженным на фоне кризиса на европейском рынке биодизеля.

Однако нынешние необычно небольшие премии или даже скидки на рапсовое масло по сравнению с соевым, подсолнечным и пальмовым маслом вполне могут быть временными, учитывая гораздо больший ежемесячный объем торговли этими маслами. Предварительные оценки указывают на замедление роста мирового производства масел и жиров в 2023/24 году, что поддерживает долю масла в совокупной стоимости продукции и благоприятствует переработке высокомасличных культур.

Рост совокупного мирового производства подсолнечного и рапсового масел замедлится с 4,1 млн тонн в 2022/23 году до всего лишь 1,3 млн тонн в 2023/24 году, что снизит их вклад в удовлетворение растущего мирового потребления. Кроме того, сократится предложение пальмового масла из-за надвигающихся проблем с производством в Юго-Восточной Азии. Отсутствие повторного засева плантаций, ухудшение возрастной структуры и ряд других проблем привели к тому, что урожайность и производство в последнее время значительно ниже потенциальных показателей. В некоторых регионах Малайзии и Индонезии в последнее время выпало меньше нормы осадков и повысилась температура. Мы будем внимательно следить за дальнейшим развитием событий. На фоне закрепления Эль-Ниньо, эффект которого, по оценкам, сохранится до конца 2023 года, существует большая вероятность выпадения осадков ниже нормы и повышения температуры выше нормы в регионах производства пальмового масла в Индонезии, Малайзии и Таиланде.

В 2023/24 году возрастет глобальная зависимость от соевого масла. В отличие от высокомасличных культур ожидается, что мировое предложение соевых бобов в следующем сезоне будет достаточным. Однако соевые бобы с их сравнительно низким содержанием масла (около 19–20%) не могут устранить глобальный дефицит предложения масел и жиров без формирования избытка муки. Ожидается, что в 2023/24 году рапс и подсолнечник будут продаваться с премией к цене сои. Растущая доля масел делает высокомасличные культуры «более ценными».

Рекордные складские запасы и небывалые урожаи, формирующиеся в настоящее время в северном полушарии, вероятно, увеличат мировое предложение рапса и канолы до нового максимума в 92–93 млн тонн в 2023/24 году, что на 3–4 млн тонн больше уровня прошлого года и значительно выше объемов 2021/22 года (76,2 млн тонн). Согласно прогнозам Oil World, в следующем сезоне мировое производство рапса и канолы достигнет 77,5 млн тонн, что на 1,8 млн тонн ниже рекордного уровня 2022/23 года (79,3 млн тонн), но тем не менее остается вторым по объему за все время.

Перспективы дальнейшего роста производства рапса в ЕС и резко возросшие запасы на начало года ограничат импорт рапса и канолы в ЕС до 5,5 млн тонн в июле/июне 2023/24 года, что ниже рекордных 6,9 млн тонн, ожидаемых в этом сезоне. Сравнительно низкие цены в ЕС со скидкой 20–30 долл. США к цене канадской канолы также, вероятно, оживят экспорт рапса из Европы.