



Преглед на зърнените пазари

МЕСЕЧЕН БЮЛЕТИН

юли, 2012

брой 1

ОБЩ ПРЕГЛЕД

Зърнените пазари отбелязаха рязък скок през последния месец, движени нагоре от тревожни новини за реколтата от царевица в САЩ, както и за понижените прогнози за добивите в основните износители от черноморския регион – Русия, Украйна и Казахстан.

Само за месец фючърсите на царевицата с доставка през юли добавиха над 26% към стойността си на борсата в Чикаго. Това повлече и цената на пшеницата с 28% нагоре, тъй като последната се ползва и като заместител на царевицата за фураж. Търгуваните вече повече от месец фючърси за черноморска пшеница с доставка през септември се раздвижиха през първите дни на юли и поскъргнаха рязко до USD 278/тон от USD 255/тон.

Макар и с по-слаб темп, увеличение на цените се наблюдаваше и в Европа. На пазарите в Париж и Лондон хлебната и фуражната пшеница поскъргнаха съответно с 8,5% и с 8%.

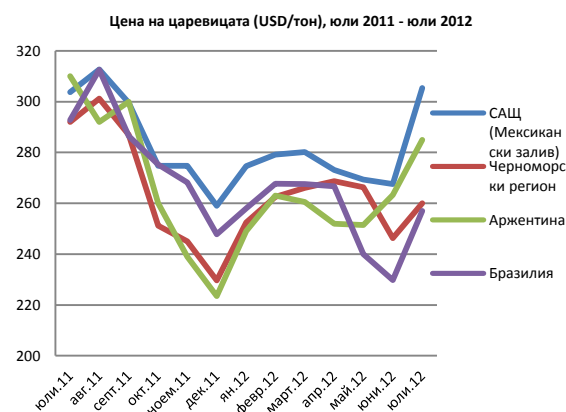
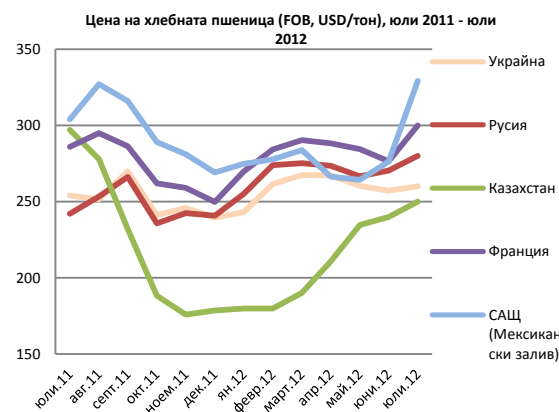
Прогнозната цената на царевицата е в диапазона USD 6,90-7,00 за бушел. Въпреки значителните поражения върху реколтата в САЩ, световният баланс показва изпреварващ потреблението ръст в производството на царевица, който ще доведе до увеличаване на крайните запаси с малко над 4 млн. тона спрямо 2011/12 г.

Слабата реколта на пшеница в основните страни-износителки от черноморския регион ще задържи цените високи. По оценки на USDA световното производство на пшеница спада с 30 млн. тона през 2012 г. спрямо година по-рано, докато потреблението се свива едва с

Котировки на Чикагската стокова борса

СВОТ (фючърси)	пшеница	11.07	11.06	промяна
Юли		807,75	630,50	28,1%
Септември		826,25	648,25	27,5%
Декември		838,25	671,75	24,8%
СВОТ царевица		11.07	11.06	промяна
Юли		750,75	592,50	26,7%
Септември		704,00	540,50	30,2%
Декември		704,00	534,00	31,8%
СВОТ соя		11.07	11.06	промяна
Юли		1623,00	1424,75	13,9%
Август		1571,50	1399,00	12,3%
Септември		1540,75	1361,00	13,2%

Източник: CME



Източник: FAO

Информацията в този документ се основава на източници, които считаме достатъчно надеждни, но за чиято точност и изчерпателност не гарантираме. Изказаните мнения и направените прогнози не са препоръка за инвестиция и могат да бъдат обект на последващи изменения.

15 млн. тона, което ще доведе до съответното намаляване на крайните запаси. Прогнозните цени на пшеницата са в диапазона USD 7,70-7,90 за бушел.

Нужно е да се отбележи, че в момента пазарът се движи изцяло от климатични фактори, но при индикации за забавяне на световната икономика и задълбочаване на дълговата криза, цените ще се слязат под прогнозните нива.

Пониженият експортен потенциал в черноморския басейн в съчетание с високите цени и добрата реколта в България създават отлични предпоставки за износ пред българските зърнопроизводители.

ИЗБРАНИ ПАЗАРИ

САЩ: Заради сушата едва 40% от посевите са оценени като „добри“ или „отлични“, а 60% като слаби или незадоволителни към първата седмица на юли. За сравнение, съотношението е било 70:30 през 2011 г, показват данни на USDA. За да се влоши още повече ситуацията, в много райони се наблюдава нашествие от вредители, необичайни за съответните щати – например скакалци в Мисури. В повечето части от царевичния пояс преобладават очаквания за реколта от около и под 139 бушела на акър, показва проучване на AGWEB от първата седмица на юли, което е под ревизираната прогноза на USDA от 146 бушела на акър.

Европа: По-слаба реколта се очаква и в ЕС. Strategie Grains понижиха прогнозата си за производство на зърно с 2,4 млн. тона до 278,8 млн. тона. Високите температури в основните производствени региони ще доведат до по-слаба от очакваното реколта

от пшеница до 123,6 млн. тона, а на царевицата – до 65,1 млн. тона. Нарастват опасенията и за качеството на пшеницата, особено във Франция, където прибирането на реколтата бе съпътствано с дъждове.

Горещата вълна в Унгария може да доведе до 20-30% по-слаби добиви при зърното. Очаква се ръст на вътрешните цени с поне 10-15% спрямо миналата година.

Русия: Горещините в Русия ще намалят реколтата от първоначално прогнозираните 94 млн. тона зърно до 86,5 млн. тона. Най-много са пострадали районите на Ростов и Краснодар. Производството на пшеница се очаква да бъде около 49 млн. тона – с близо 13% по-слабо от миналата година. Това, заедно с тревожните новини за сушата по света, както и наводненията, които блокираха основна инфраструктура в Южната част на Русия, доведоха до рекордно високи цени на пшеницата в Русия от USD 276/тон.

Експортният потенциал при пшеницата се оценява на 12-13 млн. тона.

Украйна: Очаква се с около 14-15% по-слаба реколта от зърно до около 43 млн. тона през кампанията 2012/13. Реколтата от пшеница се очертава значително по-слаба от миналата година, като прогнозите са да достигне едва 13 млн. тона. Реколтата от царевица ще е по-добра от миналогодишната и ще достигне 24 млн. тона по прогнози на USDA. Тази оценка обаче може да се окаже оптимистична, когато станат ясни пораженията от сухото време върху царевичните насаждения. Украйна планира да изнесе 25 млн. тона зърно през пазарната 2012/13 благодарение на високите преходни запаси, които се изчисляват на 13 млн. тона

Информацията в този документ се основава на източници, които считаме достатъчно надеждни, но за чиято точност и изчерпателност не гарантираме. Изказаните мнения и направените прогнози не са препоръка за инвестиция и могат да бъдат обект на последващи изменения.

при средно 5-6 млн. тона в предходните години. Потенциалът за износ на пшеница се изчислява на около 4 млн. тона.

Очаква се също така и по-слаба реколта от ечемик, която ще се свие с около 20% спрямо миналата година до 6,5 млн. тона.

Казахстан: Прогнозира се над 40% по-слаба реколта в страната заради лошото време. Прогнозите са за 14 млн. тона зърно при 27 млн. тона през 2011 г. Реколтата от пшеница ще бъде от порядъка на 13 млн. тона с експортен потенциал от 6-7 млн. тона.

Румъния: Заради неблагоприятното време се очаква 20% по-ниски добиви при пшеницата и ръст на цените на производител с 20-25%. Реколтата от пшеница ще бъде около 5,7 млн. тона.

БЪЛГАРИЯ

Към 9 юли са ожънати 37,2% от площите, засети с пшеница. Общото производство до момента възлиза на 1,65 млн. тона, като най-напреднала е кампанията в областите Русе, Монтана, Плевен и Велико Търново. Средният добив от ха е 4,08 тона, като в отделни места в Добруджа достига 6 тона. Жътвата в Добруджа ще приключи до дни. Прогнозата за кампанията се движат между 3,8 и 4 млн. тона пшеница.

Жътвата на ечемика приключва при средни добиви от 3,40-3,50 тона/ха или прогнозите са за реколта от 640 хил. тона.

Рапицата е сериозно пострадала в голяма част от страната. Пропадналите площи се движат между 20% и 100% в отделните райони. Прогнозните добиви са в порядъка на 2,5 тона/ха.

На много места в страната царевицата е започнала да страда от сушата. При най-ранните сортове се забелязва кафенеене на листата. При липса на дъжд до средата на юли, каквито са прогнозите, състоянието на царевицата ще се влоши.

При слънчогледа засега не се наблюдават тревожни признаци и посевите се развиват в рамките на нормалното.

Прогнозата за времето през следващите девет дни е неблагоприятна. Слаби превалвания се очакват на 13 юли в областите В. Търново, Плевен и Монтана и на 16 юли – незначителни почти над цялата страна.

В периода 17-21 юли средните температури ще спаднат до 19-23 градуса, като в средата на седмицата ще започнат плавно да се покачват до 25 юли, когато температурите през деня отново ще надхвърлят 30 градуса.

Пшеница	Начални запаси		Производство		Внос		Износ		Потребление		Крайни запаси	
	2011/12	2012/13	2011/12	2012/13	2011/12	2012/13	2011/12	2012/13	2011/12	2012/13	2011/12	2012/13
Светът	197,2	197,2	694,7	665,3	144,8	134,7	150,4	134,7	694,7	680,1	197,2	182,4
САЩ	23,5	20,2	54,4	60,5	3,1	3,3	28,5	32,7	32,3	33,3	20,2	18,1
ЕС-27	11,7	13,6	137,4	133,1	7,5	5,5	16,2	16	126,8	123,8	13,6	12,5
Русия	13,7	10,3	56,2	49	0,1	0,2	21,3	12	38,5	37,9	10,3	9,6
Украйна	3,3	5,6	22,1	13	0,1	0,1	5	4	15	11,7	5,6	3
Казахстан	2,9	5,6	22,7	13	0	0	11	7	9	7,5	5,6	4
Канада	7,2	5,1	25,3	26,6	0,4	0,4	17,3	18,5	10,4	7,9	5,1	5,8
Австралия	8,8	8,7	29,5	26	0,1	0,1	23	20,5	6,7	6,7	8,7	7,6
Китай	59,1	58,7	117,9	118	3,2	2	1	1	120,5	122	58,7	55,7

Царевица	Начални запаси		Производство		Внос		Износ		Потребление		Крайни запаси	
	2011/12	2012/13	2011/12	2012/13	2011/12	2012/13	2011/12	2012/13	2011/12	2012/13	2011/12	2012/13
Светът	124,3	129,4	873,7	905,2	94	95,8	98,8	98,3	868,6	900,5	129,4	134,1
САЩ	28,6	22,9	313,9	329,5	0,6	0,8	40,6	40,6	279,5	282,5	22,9	30,1
ЕС-27	4,9	5,3	64,6	65,5	6,3	5	3,1	2	67,5	69,5	5,3	4,2
Украйна	1,1	1,2	22,8	24	0	0,1	14	14	8,8	9,3	1,2	2
Бразилия	10,3	13,1	70	67	0,8	0,8	14	12	54	56	13,1	12,9
Аржентина	0,8	1,1	21	25	0	0	13	16	7,7	8,6	1,1	1,6
Китай	49,4	59,1	192,8	195	5	5	0,1	0,2	188	201	59,1	57,9

Източник: WASDE, числата са в млн. тона; данните за 2012/13 са към м. юли

Прогноза за времето 13-21 юли										
		Добрич	Варна	Русе	Велико Търново	Плевен	Монтана	Пловдив	Стара Загора	Бургас
13.юли	средна температура	24	24	25	25	25	26	28	26	26
	дъжд (мм)	0	0	0	3	3	4	0	1	0
14.юли	средна температура	25	24	28	28	28	29	30	28	26
	дъжд (мм)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15.юли	средна температура	26	25	30	30	31	31	32	20	26
	дъжд (мм)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16.юли	средна температура	26	25	26	25	24	23	28	25	26
	дъжд (мм)	1	1	1	2	1	0	1	0	1
17.юли	средна температура	21	22	22	20	21	20	22	19	24
	дъжд (мм)	0	0	1	0	0	0	0	0	0
18.юли	средна температура	22	22	23	21	22	22	23	21	23
	дъжд (мм)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19.юли	средна температура	23	23	24	24	24	24	25	23	24
	дъжд (мм)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.юли	средна температура	23	23	25	24	25	25	25	23	24
	дъжд (мм)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21.юли	средна температура	25	25	28	27	28	29	28	26	26
	дъжд (мм)	0	0	1	0	1	1	0	0	0

Източник: weather-forecast.com

Информацията в този документ се основава на източници, които считаме достатъчно надеждни, но за чиято точност и изчерпателност не гарантираме. Изказаните мнения и направените прогнози не са препоръка за инвестиция и могат да бъдат обект на последващи изменения.

За контакти:

Николай Вълканов, икономист

Институт за пазарна икономика

София, бул. „Патриарх Евтимий“ 22, ет.3

тел.: (2) 952 62 66

e-mail: nikolay@ime.bg

www.ime.bg

Информацията в този документ се основава на източници, които считаме достатъчно надеждни, но за чиято точност и изчерпателност не гарантираме. Изказаните мнения и направените прогнози не са препоръка за инвестиция и могат да бъдат обект на последващи изменения.