



Перспективы экспортных ЖД перевозок в новом сезоне 2017/18

Директор Департамента
стратегического маркетинга
ЗАО «Русагротранс»
Игорь Павенский



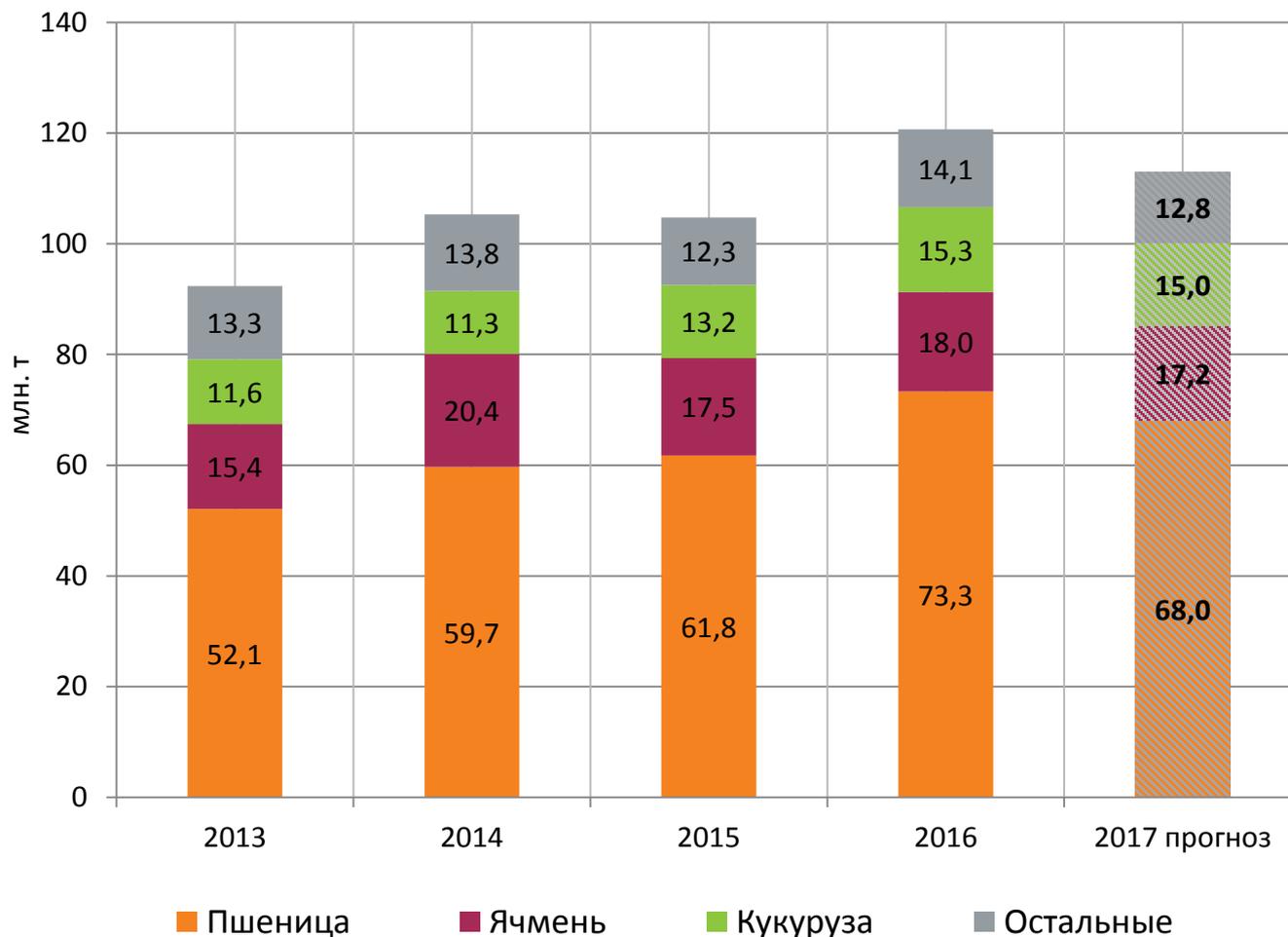
XVIII Международный зерновой раунд

«Рынок зерна - вчера, сегодня, завтра»

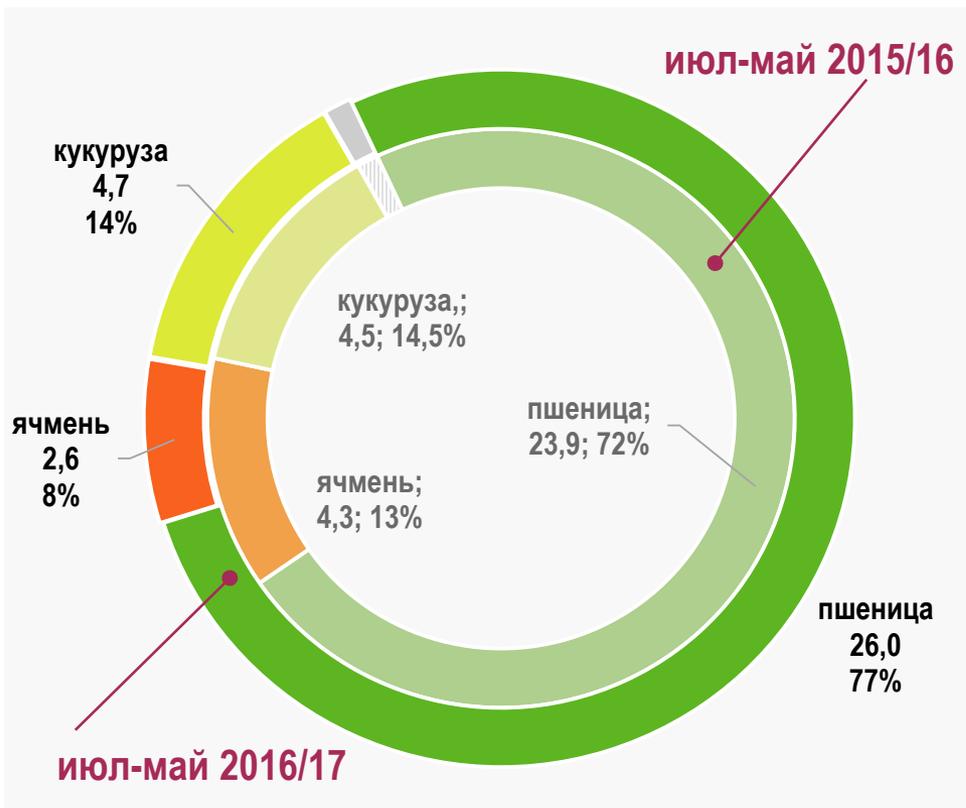
06-09 июня 2017 года
г. Геленджик, Краснодарский край

ВАЛОВОЙ СБОР ЗЕРНА В РОССИИ В 2013-2016 гг. ПРОГНОЗ НА 2017 г.

Валовой сбор по культурам



- Валовой сбор зерна в России в 2016 г. превысил уровень 2015 г. на 15,2% и составил рекордные 120,7 млн. т.
- При реализации умеренно благоприятного сценария в 2017 г. урожай зерна может быть вторым (после прошлогоднего) в истории современной России – в районе 113 млн. т. На фоне рекордных озимых площадей и минимальной гибели
- Результаты сева и всходов в целом позитивные, но многое будет зависеть от хода созревания посевов и уборки.

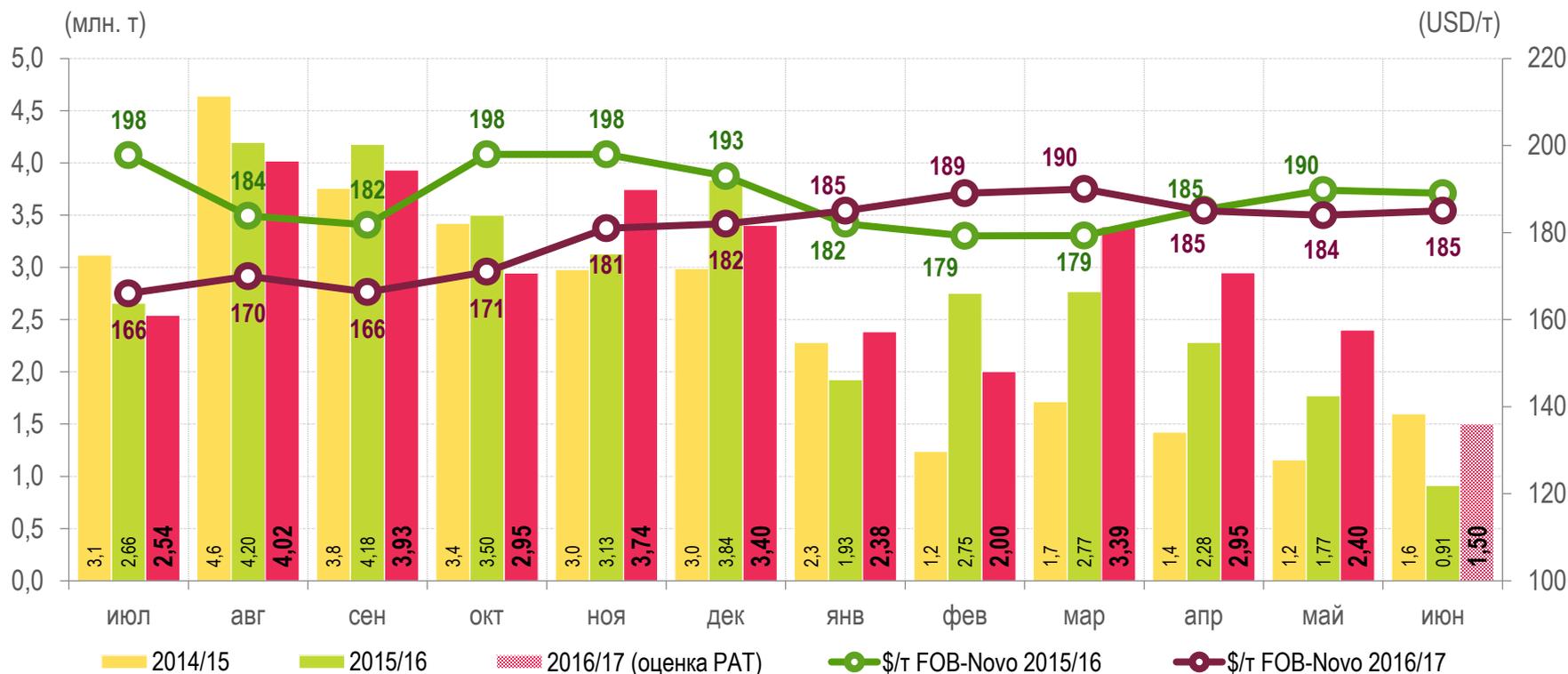


Экспорт по регионам мира в июле-апреле 2016/17

	2015/16	Доля (%)	2016/17	Доля (%)
Ближний Восток	11 629	37%	9 469	30%
Северная Африка	7 773	25%	8 824	28%
прочие страны Африки	3 408	11%	3 475	11%
Юго-Восточная, Южная и Центральная Азия	1 789	6%	4 070	13%
ЕС и Европа	2 296	7%	1 757	6%
СНГ	1 682	5%	1 725	6%
Америка Сев., Юж.	540	2%	512	2%
Прочие	2 109	7%	1 475	5%
ВСЕГО	31 227	100%	31 307	100%

- С учетом предварительных данных за май экспорт из России в июле–мае 2016/17 составил 33,7 млн. т, что на 0,7 млн. т больше, чем в аналогичном периоде сезона 2015/16 (33 млн. т).
- В том числе экспорт пшеницы составил 26 млн. т (+2,1 млн. т к 2015/16), кукурузы – 4,7 млн. т (плюс 0,2 млн. т), ячменя – 2,6 млн. т, что на 1,7 млн. т ниже, чем в сезоне 2015/16.
- Россия поставила меньше зерна в страны Ближнего Востока, и больше в страны Азии и Северной Африки.

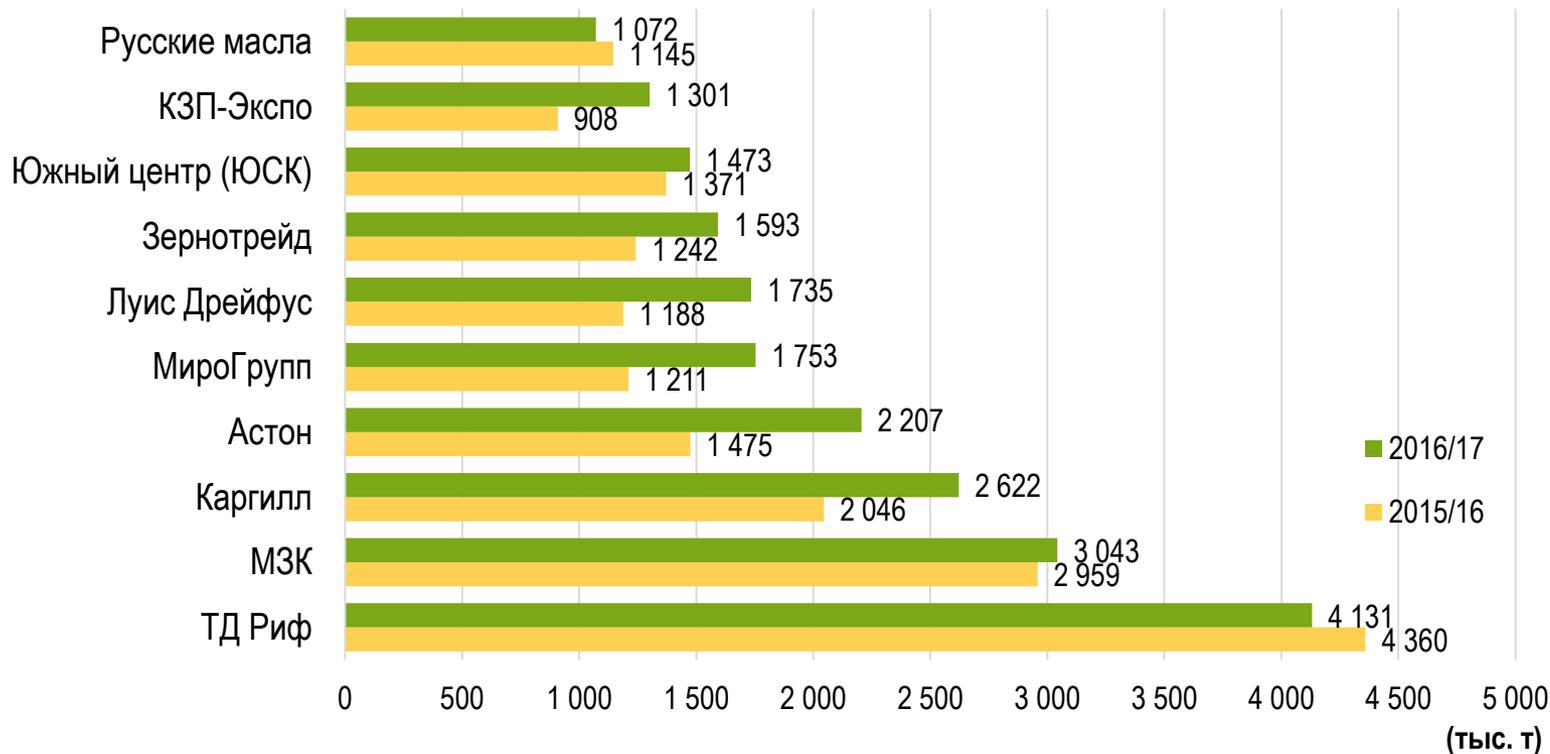
ДИНАМИКА ЭКСПОРТА ЗЕРНА И СРЕДНИХ ЦЕН FOB НА ПШЕНИЦУ В СЕЗОНАХ 2014/15–2016/17



- Всего за сезон 2016/17 с учетом предварительных данных по маю и прогноза на июнь Россия экспорт зерна из России составит **35,2 млн. т.** Это на 3,8% больше, чем в сезоне 2015/16 (33,9 млн. т). С учетом зернобобовых и муки в зерне будет экспортировано 36,4 млн. т, что на 2,7% выше показателя прошлого сезона (35,4 млн. т).
- В том числе экспорт пшеницы увеличится на 9,9% с 24,6 млн. т в сезоне 2015/16 до 27 млн. т в 2016/17.
- Экспорт кукурузы возрастет на 9,5% до рекордных значений (все же ниже ожиданий) – с 4,6 до 5,1 млн. т.
- Экспорт ячменя пережил настоящий обвал. Он потеряет 36,9%, снизившись с 4,3 до 2,7 млн. т.

ВЕДУЩИЕ КОМПАНИИ-ЭКСПОРТЕРЫ ЗЕРНА ИЗ РОССИИ В ИЮЛЕ-МАЕ 2016/17

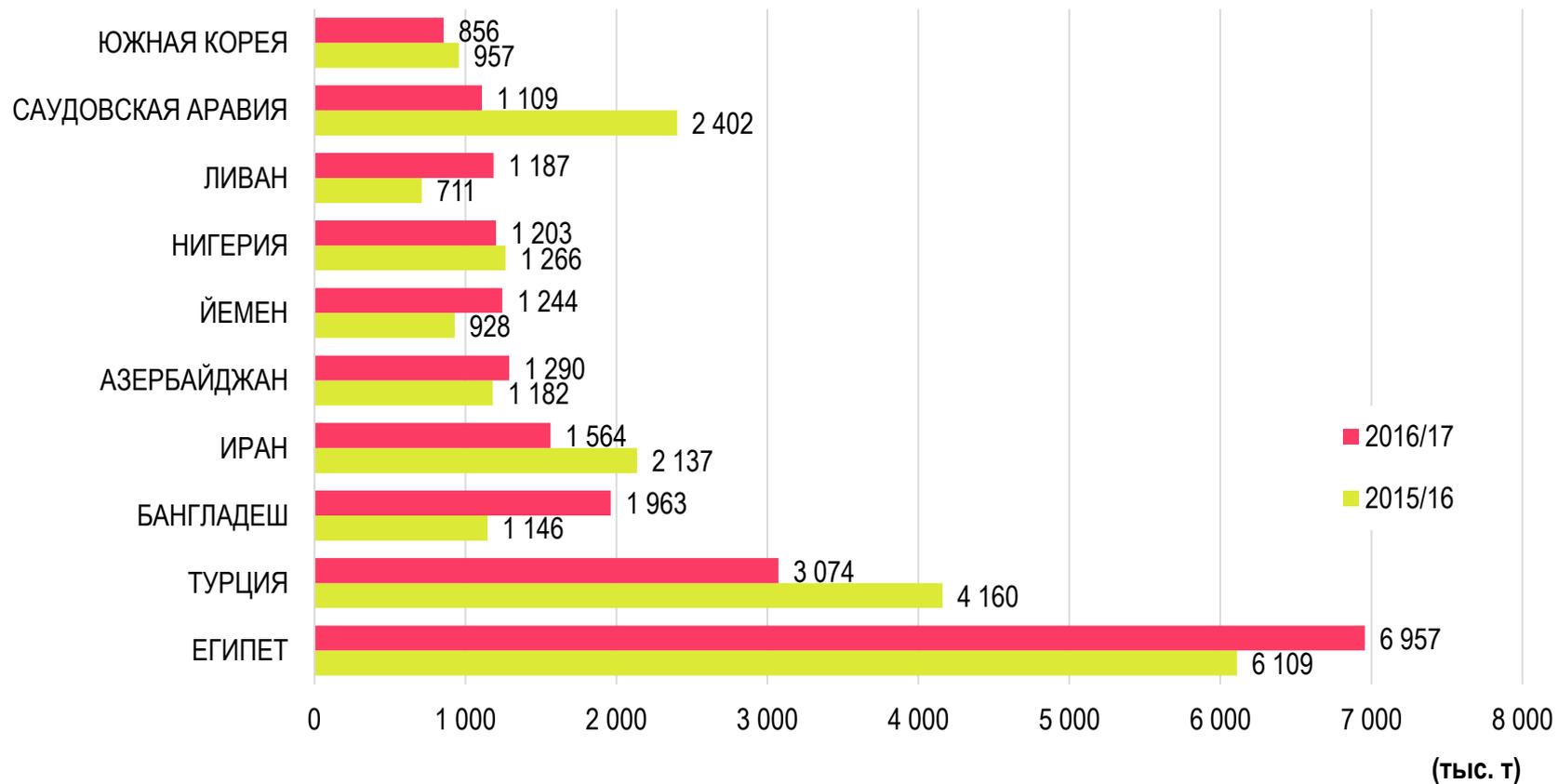
Рейтинг компаний-экспортеров российского зерна в июле-мае 2015/16-2016/17



- В июле-мае сезона 2016/17 на ТОП-10 компаний-экспортеров российского зерна приходилось 62 всех вывезенных объемов.

ВЕДУЩИЕ СТРАНЫ-ИМПОРТЕРЫ ЗЕРНА ИЗ РОССИИ В ИЮЛЕ-МАЕ 2016/17

Рейтинг стран-импортеров российского зерна в июле-мае 2015/16-2016/17



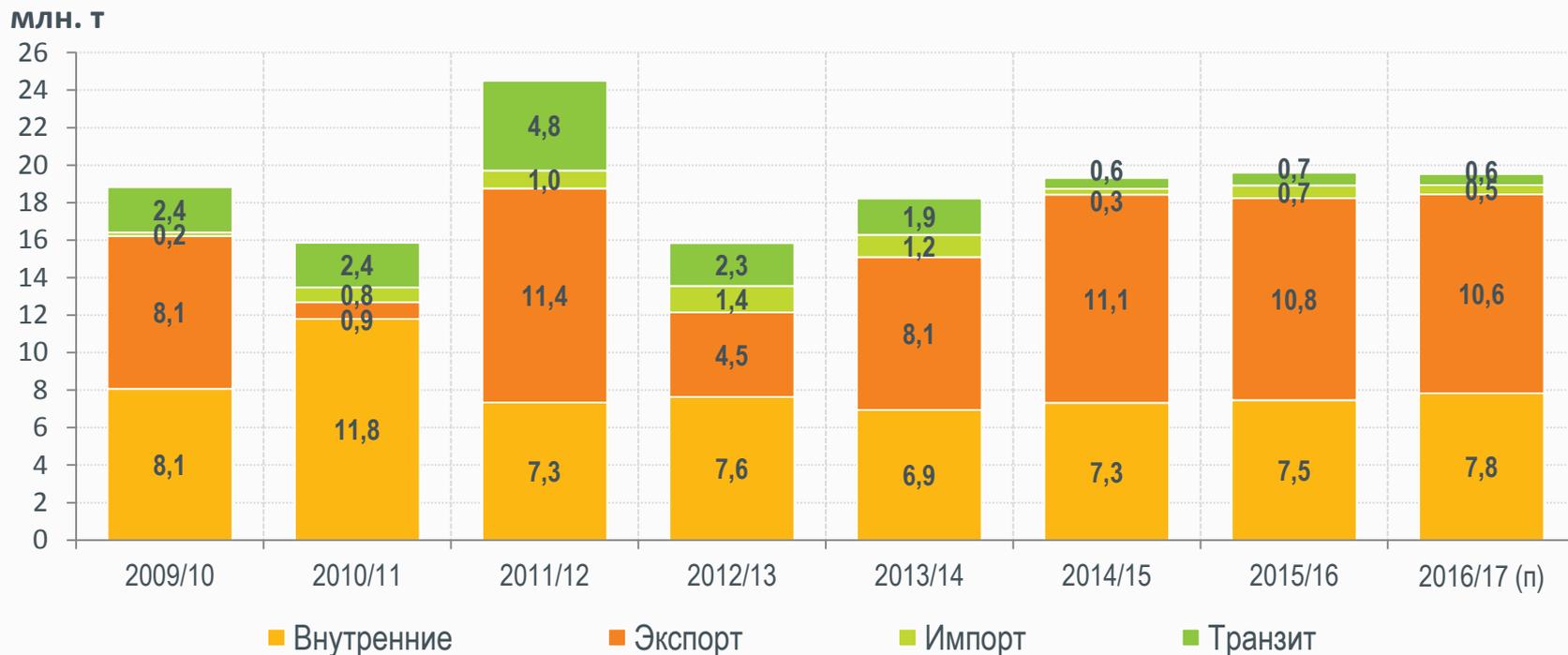
ВЕДУЩИЕ СТРАНЫ-ИМПОРТЕРЫ ЗЕРНА ИЗ РОССИИ В МАЕ 2017 Г.

Рейтинг стран-импортеров российского зерна Май 2017 г.

	Страна назначения	Объем (тыс. т)	Доля (%)
1	Египет	657	27,6%
2	Турция	147	6,2%
3	Танзания	133	5,6%
4	Йемен	131	5,5%
5	Ливан	122	5,1%
6	Израиль	118	4,9%
7	Иран	116	4,9%
8	Азербайджан	105	4,4%
9	Корея	101	4,2%
	ВСЕГО	1 631	68%

- Поставки российского зерна в Египет в мае по-прежнему показывают высокую динамику. Пик поставок в эту страну приходился на прошлый месяц, когда экспортеры исполняли контракты в рамках большого числа заключенных контрактов на тендерах GASC.
- При этом Турция, хоть и находится на втором месте, отстает минимально от следующих стран-импортеров в рейтинге. Это связано с эффектом ограничений на поставки зерна в эту страну.

ОБЩАЯ ДИНАМИКА И СТРУКТУРА ЖД ПЕРЕВОЗОК ЗЕРНА В СЕЗОНАХ 2009/10 – 2016/17



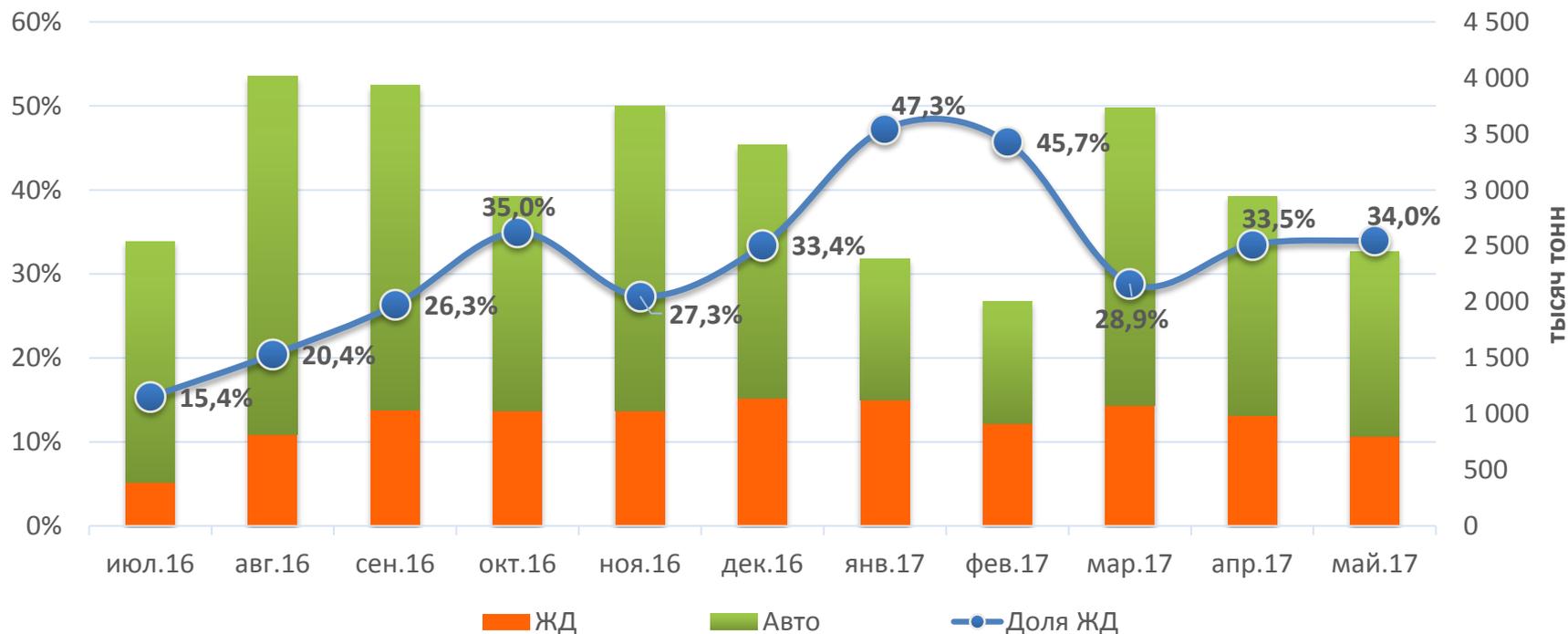
- В 2016/17 объем ЖД перевозок составит около 19,5 млн. т против 19,6 млн. т в 2015/16.
- Экспортные ЖД перевозки зерна оцениваются на уровне 10,6 млн. т, что на 2% ниже прошлогоднего показателя. Это связано с высокой долей экспорта через порты АЧБ с близких расстояний, где распространены перевозки автотранспортом. В сезоне 2017/18 мы ожидаем рост экспортных перевозок до 11-11,5 млн. т.
- Внутренние перевозки могут составить порядка 7,8 млн. т (в 2015/16 – 7,5 млн.т). Причина - активный спрос со стороны внутренних продовольственных и фуражных потребителей.
- Транзит и импорт в целом имеют тенденцию к снижению.

Российский экспорт зерновых 2015-2017 гг.

Порт/ погранпереход	2015/16	2016/17	2016/17 к 2015/16	Доля ЖД в июл-апр 2016/17
Малые порты АЧБ	9 744	9 473	-271	5%
НОВОРОССИЙСК	9 286	11 020	1 733	40%
ТУАПСЕ	1 968	1 410	-558	100%
ТАМАНЬ	3 087	2 859	-227	0%
КАВКАЗ	2 597	2 593	-4	1%
порты Балтики	1 607	1 246	-361	100%
<i>Шиповка, Светлый (КЛГ)</i>	860	637	-224	100%
<i>порты Балтики</i>	747	609	-137	100%
Азербайджан	1 134	1 203	69	100%
порты Каспия	1 141	943	-198	39%
порты Крыма	246	212	-34	0%
<i>Прочие направления</i>	417	348	-69	16%
ИТОГО	31 227	31 307	80	30%

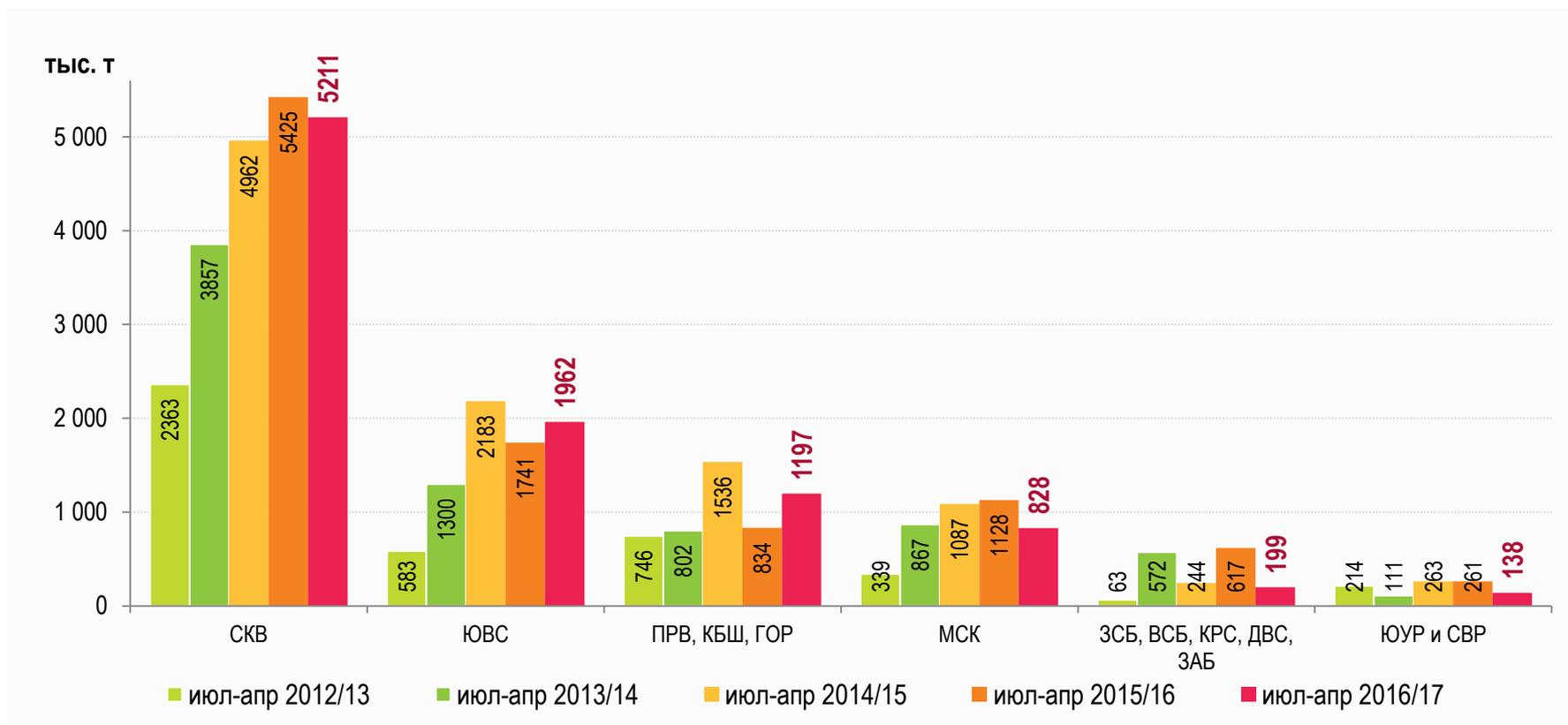
ЭКСПОРТ ЗЕРНА: СЕЗОННОСТЬ ПРИ ВЫБОРЕ ТРАНСПОРТА ДЛЯ ПОСТАВОК В ПОРТЫ

Динамика экспортных перевозок по видам транспорта в сезоне 2016/17



- Для начала сезона характерна высокая активность перевозок зерна в направлении экспортных портов непосредственно из хозяйств автотранспортом, минуя элеваторы.
- Под конец календарного года (октябрь-декабрь) доля ЖД подрастает и стабилизируется, после чего происходит ее пик в январе-феврале, когда малые порты и рейдовая перевалка перестают работать, и зерно на экспорт отгружается в основном через глубоководные порты, где велика доля ЖД.
- В условиях мер со стороны государства по недопущению незаконной налоговой оптимизации ЖД (уплата и возврат НДС) может увеличить свою долю в экспорте с текущего значения в 30% до 35-40%.

ЭКСПОРТНЫЕ ЖД ПЕРЕВОЗКИ ЗЕРНА В ИЮЛЕ-АПРЕЛЕ 2012/13-2016/17



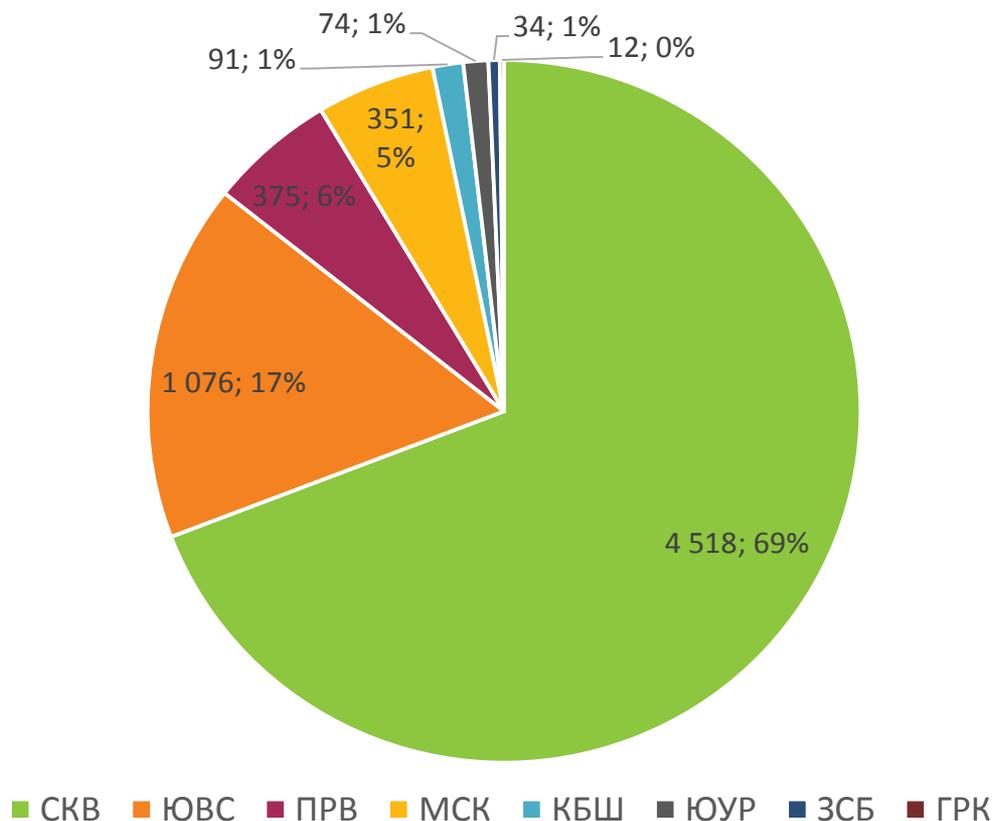
- В июле-апреле 2016/17 имеет место существенное снижение ЖД погрузки на экспорт с СКВ ЖД и МСК ЖД.
- Прирост отгрузки отмечается с ЮВС ЖД и приволжским дорогам, где показатели лучше, чем в сезоне 2015/16, но хуже, чем в 2014/15.
- Резкое снижение отгрузок на экспорт со станций Сибирского и Уральского регионов.

ВЕДУЩИЕ ЖД СТАНЦИИ ОТПРАВЛЕНИЯ НА ПОРТЫ АЗОВО-ЧЕРНОМОРСКОГО БАССЕЙНА В ИЮЛЕ-АПРЕЛЕ 2016/17

№	Станция отправления	Регион отгрузки	Ж/Д	Вес, т	Доля, %
1	Ипатово	Ставропольский Край	СКВ	574 629	8,8%
2	Изобильная	Ставропольский Край	СКВ	358 144	5,5%
3	Расшеватка	Ставропольский Край	СКВ	291 828	4,5%
4	Курганная	Краснодарский Край	СКВ	276 778	4,2%
5	Благодарное	Ставропольский Край	СКВ	234 746	3,6%
6	Гулькевичи	Краснодарский Край	СКВ	219 644	3,4%
7	Зимовники	Ростовская Область	СКВ	149 628	2,3%
8	Армавир-Туап	Краснодарский Край	СКВ	138 290	2,1%
9	Дивное	Ставропольский Край	СКВ	125 640	1,9%
10	Светлоград	Ставропольский Край	СКВ	121 206	1,9%
11	Старомарьевс	Ставропольский Край	СКВ	108 657	1,7%
12	Аполлонская	Ставропольский Край	СКВ	106 409	1,6%
13	Мин.Воды	Ставропольский Край	СКВ	96 131	1,5%
14	Ея	Краснодарский Край	СКВ	92 373	1,4%
15	Куцевка	Краснодарский Край	СКВ	92 245	1,4%
	ИТОГО ТОП-15			2 986 347	45,7%
	<i>Остальные</i>			3 543 906	54,3%
	Всего			6 530 253	

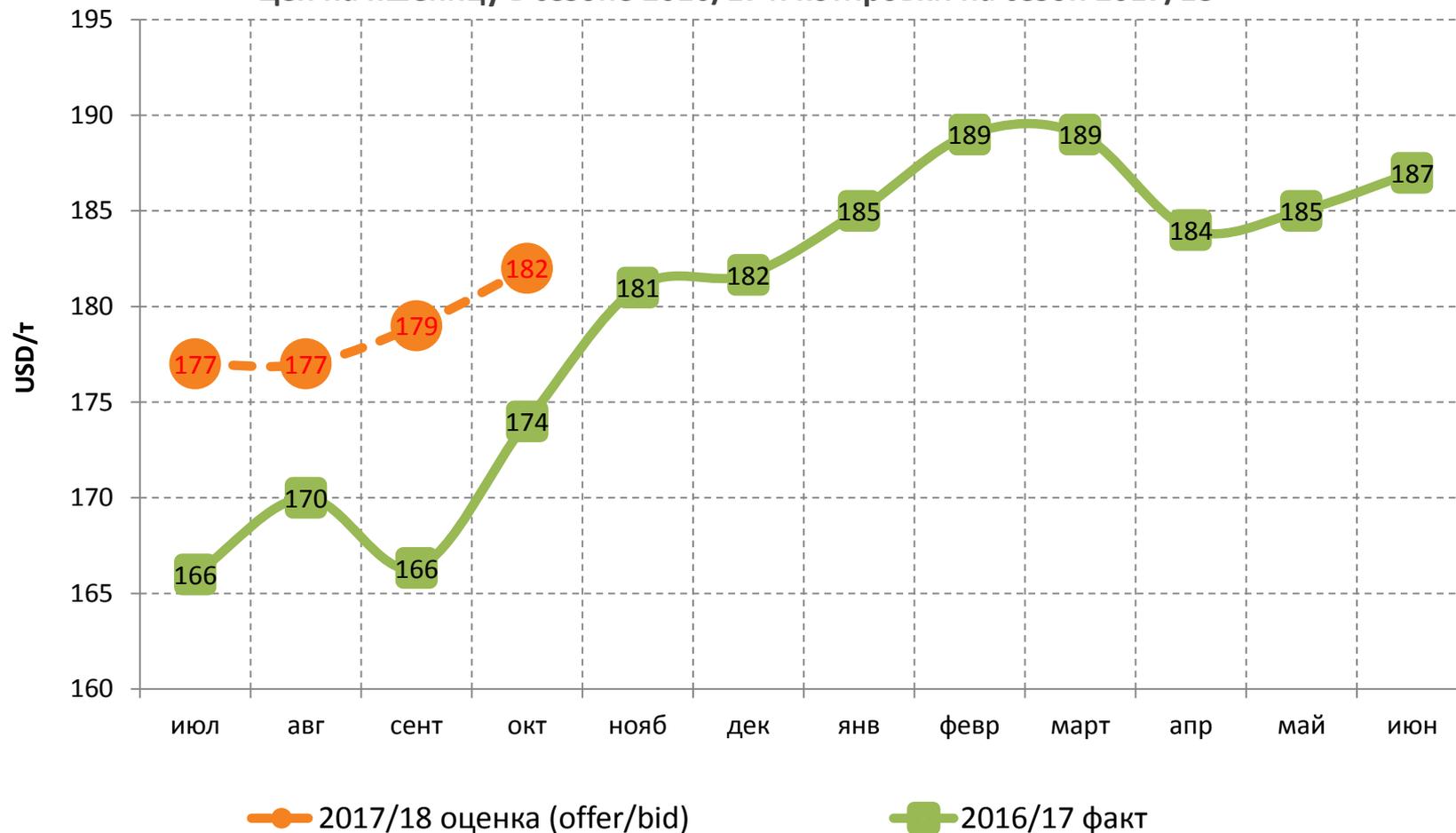
ОСНОВНЫЕ ДОРОГИ ОТГРУЗКИ ЗЕРНА В НАПРАВЛЕНИИ ПОРТОВ АЗОВО-ЧЕРНОМОРСКОГО БАССЕЙНА

Рейтинг ЖД отгрузки на порты Черного моря в июле-апреле 2016/17 (тыс. т)



- В ЖД отгрузках на порты Черного моря лидируют станции Северо-кавказской железной дороги, доля которых составляет 69,2%.
- Доля дорог Центра (ЮВС и МСК) составляет 21,9%, Приволжья – 7,3%, Урала и Сибири – 1,6%.

Цена на пшеницу в сезоне 2016/17 и котировки на сезон 2017/18



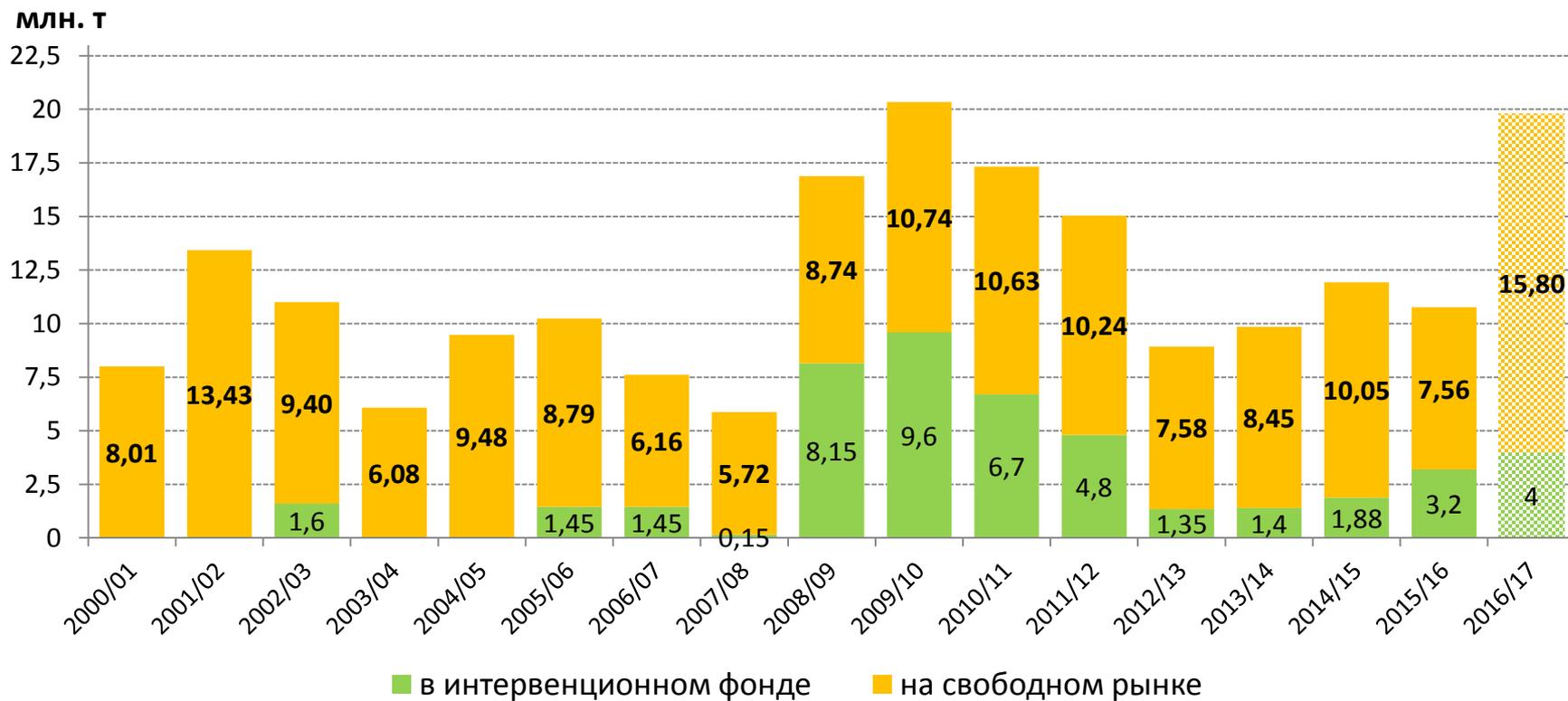
- Несмотря на подкрепленные прогнозами ожидания падения цен с наступлением нового сезона до 165-170 USD/т, что по-прежнему не исключено, пока цены FOB держатся на относительно высоких значениях.

РАСЧЕТНАЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПОСТАВОК ПШЕНИЦЫ УРОЖАЯ 2017 Г. НА ЭКСПОРТ ПО ЖД (ПРИ КУРСЕ USD 57 РУБЛЕЙ И ЦЕНЕ FOB 177 USD/T)

Пшеница по ЖД на экспорт в глубоководные порты Юга:

Станция отправления	ЖД	Область	Рыночная цена закупки 4 класса (12,5%) франко-элеватор	Логистические затраты (вкл. услуги элеватора и портовые сборы)	Расчетная цена FOB (на борту судна)	Текущая цена FOB (на борту судна)	Доходность без возврата НДС	возврат НДС (частичный)	Доходность с учетом возврата 5% НДС от цены СРТ-порт
Расчет цены FOB-Новороссийск (руб./т)									
Кшень	МСК	Курск	7 700	3 245	10 945	10 089	-856	597	-258
Избердей	ЮВС	Тамбов	7 800	3 245	11 045	10 089	-956	602	-354
Острогожск	ЮВС	Воронеж	7 800	3 117	10 917	10 089	-828	592	-235
Ипатово	СКВ	Ставрополь	8 700	2 716	11 416	10 089	-1 327	603	-724
Кавказская	СКВ	Краснодар	8 800	2 444	11 244	10 089	-1 155	586	-569
Двойная	СКВ	Ростов	8 700	2 603	11 303	10 089	-1 214	594	-620
Себряково	ПРВ	Волгоград	7 800	3 154	10 954	10 089	-865	595	-270
Красный Кут	ПРВ	Саратов	7 500	3 420	10 920	10 089	-831	602	-229
Курган	ЮУР	Курган	7 600	4 287	11 887	10 089	-1 798	672	-1 126
Карбышево I	ЗСБ	Омск	7 300	4 475	11 775	10 089	-1 686	673	-1 013
Краснозерское	ЗСБ	Новосибирск	7 400	4 663	12 063	10 089	-1 974	692	-1 282

ЗАПАСЫ ЗЕРНА НА КОНЕЦ СЕЗОНОВ 2000/01-2016/17



- переходящие остатки на следующий сезон составят **19,8 млн т зерна**, в то время как сезоном ранее, по данным Росстата, они равнялись 13,3 млн т.
- Несмотря на то что запасы на 9 млн т выше прошлогоднего показателя, в этом объеме – значительное количество некачественного зерна. Оно непригодно на экспорт и с трудом проходит на внутреннее потребление. Это демонстрирует и рынок: высокого предложения качественного зерна нет. Поэтому цена, которая должна снижаться к концу сезона на фоне больших запасов и ожидания хорошего урожая, на самом деле сейчас не падает. И до поступления нового урожая вряд ли упадет.

РАБОТА КОМПАНИИ РУСАГРОТРАНС НА РЫНКЕ ЗЕРНА

Перевозки насыпных грузов Русагротранс, 2016 Г.



- Русагротранс – крупнейший в России оператор парка вагонов-хопперов для перевозки аграрных и прочих насыпных грузов с объемом парка **более 25 тыс. вагонов**, включая 840 инновационных зерновозов, приобретенных во 2П 2016 г.
- Объем аграрных грузов, перевезенных в 2015/16 – 14,3 млн т, что составляет 67% от всех рыночных перевозок в России (без учета кэптивных перевозок). Объем перевозок зерна составляет 12 млн. т зерна, 2,4 млн. т шротов, жмыхов и прочих грузов и 1 млн. т сахар-сырца.
- Русагротранс занимает лидирующие позиции в экспортных перевозках зерна и других аграрных грузов в вагонах-зерновозах. Доля Компании на этом рынке по итогам 2016 г. составила 75% (без учета кэптивных перевозок).
- Абсолютный объем перевозок Русагротранс на внутреннем рынке остается стабильным. Рыночная доля во внутренних перевозках аграрных грузов в вагонах-зерновозах по итогам 2016 г. составила 62% (без учета кэптивных перевозок).



**СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ!**



**ЗАДАВАЙТЕ
ВОПРОСЫ!**