

Ринок олійних та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- Згідно з даними Єврокомісії, за період з 1 липня по 18 листопада 2018-го країни ЄС імпортували 5,15 млн. т соєвих бобів, що на 12% перевищує показник за аналогічний період попереднього сезону і на 5% вище середнього значення останніх 3 сезонів;
- Індонезійська асоціація виробників пальмового масла (GAPKI) повідомляє, що Індонезія планує наростити експорт пальмового масла навіть при продовженні падіння попиту. Експорт пальмового масла і його фракцій за період з січня по вересень 2018 року збільшився на 4% – до 25 млн. т;
- За даними Канадської зернової комісії (CGC), з 1 вересня по 18 листопада Канада експортувала 3,1 млн. т ріпаку. Темпи експорту незначно відстають від торішніх;
- Згідно з даними експертів Oil World, за підсумками сезону 2017/18 Індія збільшила імпорт соняшникової олії до 2,48 млн. т проти 2,13 млн. т в попередньому сезоні (+16% за рік). При цьому 95% загального обсягу зазначеного продукту Індія імпортувала з України – 2,3 млн. т, збільшивши цей показник за підсумками сезону на 16%. Вказане зростання дозволило Україні за підсумками сезону піднятися на друге місце в рейтингу експортерів рослинних масел в Індію, змістивши на третю позицію Малайзію;
- За даними International Grains Council, обсяг виробництва насіння соняшнику в світі в сезоні 2018/19 продовжить збільшуватися і за підсумками маркетингового року може досягти максимального показника за посівіння 10 років – до близько 50 млн. т.

Динаміка міжнародних ринків

Збереження низхідних тенденцій на нафтовому ринку та продовжує чинити тиск на суміжні ринки рослинних олій. Зокрема, соняшникова олія українського виробництва за підсумком тижня втратила в середньому 5 \$/т, та торгувалася в межах 615-630 \$/т. Водночас ключовим чинником зниження цін соняшникової олії на глобальному ринку виступає все ж таки рекордні результати збиральної кампанії насіння соняшника в країнах Чорноморського регіону, що обумовлює формування високих обсягів пропозиції олії.

В свою чергу ключовим світовим імпортером рослинних олій залишається Індія, на яку в 2017 році прийшлося 34,4% обсягу закупівель в цьому сегменті. За останніми даними, в січні-вересні частка країни в сукупному світовому експорті подібної продукції зросла вже до 42%.

Інші ключові країни-імпортери рослинних олій значно відстають від Індії. Так, частка Китаю за результатом звітного періоду сягнула 7,7%, Іраку – 6,1%, Нідерландів – 5,5%.

На CBOT ф'ючерсні контракти на поставки сої в січні наступного року 30.11.2018 р. зупинилися біля значення \$8,95/B (\$8,81/B на 23.11.2018 р.).

Додатково, на EURONEXT котирування ф'ючерсів на поставки ріпаку в лютому наступного року станом на 30.11.2018 р. досягли значення €370,50/t (€370,00/t на 23.11.2018 р.).

Ціни олійних в основних портах країн експортерів

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т				
Соя, Україна Чорне море	335	350	343	0,0%
Соя, США NOLA	339	343	341	2,2%
Соя, Аргентина	369	373	371	2,5%
Соя, Бразилія	367	370	369	0,7%
Соняшник, Україна Чорне море	330	345	338	0,0%
Ріпак, Україна Чорне море	410	425	418	-1,2%

Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря

Продукт	Ціна FOB Чорне море, USD/т (попит)		Ціна FOB Чорне море, USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Соняшник	330	340	335	345
Соя	335	345	340	350
Ріпак	410	420	415	425

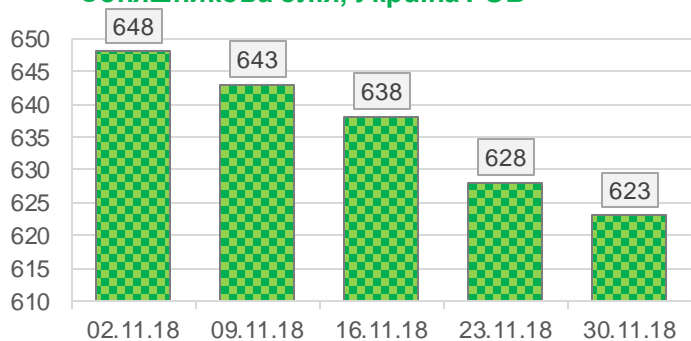
Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря

Продукт	min	max	min	max
Соняшникова олія, FOB Чорне море	615	625	620	630
Шрот соняшнику, FCA	210	220	215	225
Жмх соняшнику, DAP	190	200	195	205
Соєва олія, FCA	545	555	550	560
Соєвий шрот, FCA	360	370	365	375

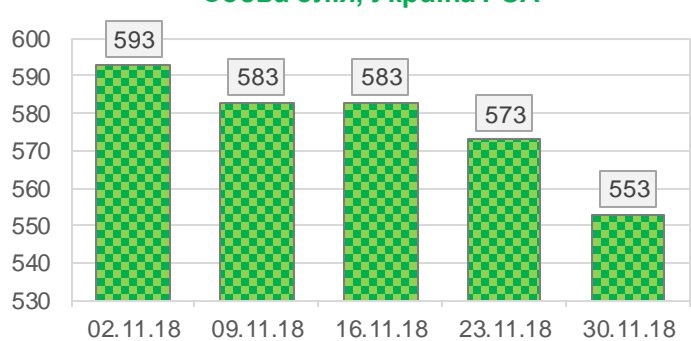
Ціни на основні продукти переробки в портах країн експортерів

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна USD/т				
Соняшникова олія, Україна FOB Чорне море	615	630	623	-0,8%
Шрот соняшника, Україна FCA	210	225	218	-6,5%
Жмих соняшника, Україна DAP	190	205	198	-7,1%
Соева олія, Україна FCA	545	560	553	-3,5%
Соевий шрот, Україна FCA	360	375	368	0,0%
Соевий шрот, протеїн 48%, США FOB NOLA	346	349	348	0,3%
Соевий шрот, протеїн 47%, Аргентина FOB	327	331	329	-0,9%
Соевий шрот, протеїн 48%, Бразилія FOB	330	334	332	-1,2%

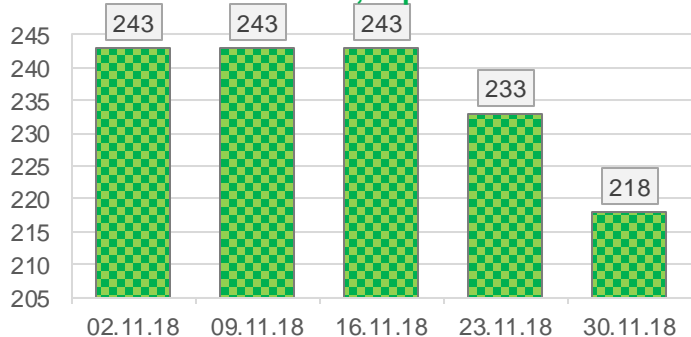
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соняшникова олія, Україна FOB



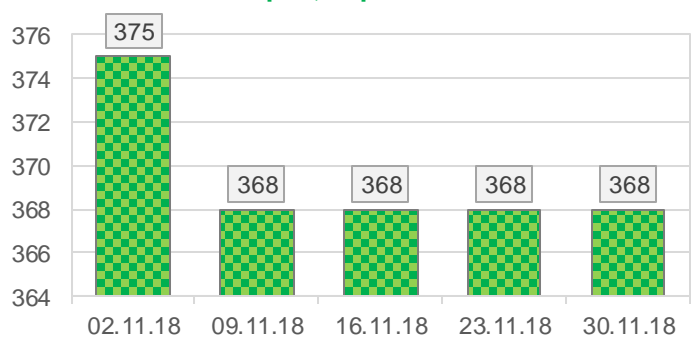
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соева олія, Україна FCA



Динаміка середніх цін, \$/т. Шрот соняшника, Україна FCA



Динаміка середніх цін, \$/т. Соевий шрот, Україна FCA



Динаміка внутрішнього ринку

Внутрішні ринки ключових олійних культур та продуктів переробки за підсумком звітного періоду продовжили демонструвати переважання негативних цінових тенденцій.

Середня закупівельна ціна насіння соняшника на базисі EXW за підсумками тижня знизилась до 9600 грн./т, втративши близько 200 грн./т, водночас на умовах СРТ-порт скоротившись до 10000 грн./т (також -200 грн./т).

Соняшникова олія також продовжила дешевшати, як на внутрішньому, так і на зовнішньому ринках. На умовах EXW середня закупівельна ціна такої продукції втратила 250 грн./т за підсумком тижня та зайняла ціновий діапазон 19300-19700 грн./т.

Закупівельні ціни на ключові олійні культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Соняшник	9400	9800	9600	-2,0%
Соя	8800	9200	9000	0,0%
Ріпак	12100	12400	12250	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Соняшник	9700	10000	9850	-2,0%
Соя	9300	9700	9500	0,0%
Ріпак	12300	12600	12450	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Соняшник	9800	10200	10000	-2,0%
Соя	9600	9900	9750	0,0%
Ріпак	12500	12800	12650	0,0%

Основним чинником тиску на рівень цін продовжують виступати високі результати збиральної кампанії поточного року. В поточній ситуації на ринку також відчувається недостатній обсяг попиту з боку переробних підприємств, що вже сформували достатні запаси сировини.

Водночас, зважаючи на активізацію попиту на соняшникову олію, що спонукається конкурентним рівнем цін на таку продукцію, переробники в поточному сезоні матимуть значно більшу потребу в сировині для забезпечення сталої діяльності, що з високою ймовірністю слугуватиме стабілізації ситуації на внутрішньому ринку.

Внутрішній ринок соєвих бобів протягом тижня не продемонстрував суттєвих цінових коливань. На умовах поставки EXW-елеватор середні закупівельні ціни на соєві боби зупинились біля 9000 грн./т.

Водночас, ціни на соєву олію на внутрішніх ринках суттєво скоротилися. На умовах EXW закупівельні ціни на олію соєвих бобів торгувалися в проміжку 18500-19000 грн./т, знизившись на 3,8% протягом тижня.

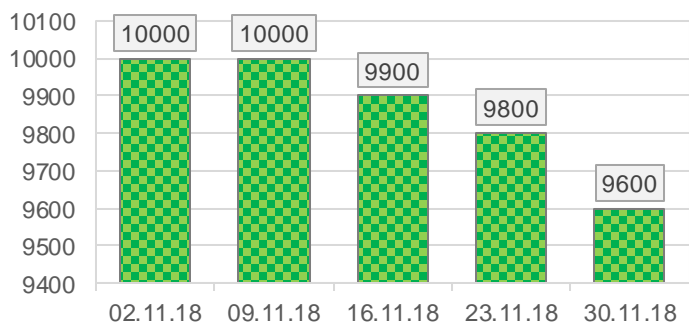
Ріпаковий сегмент внутрішнього ринку ключових олійних культур залишається малоактивним. Торгівля ведеться переважно у межах укладених раніше контрактів, цінові показники носять переважно індикативний характер.

Ціни на ключові види рослинних олій				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Соняшникова олія	19300	19700	19500	-1,3%
Соєва олія	18500	19000	18750	-3,8%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Соняшникова олія	19400	20000	19700	-1,0%
Соєва олія	18700	19200	18950	-3,8%

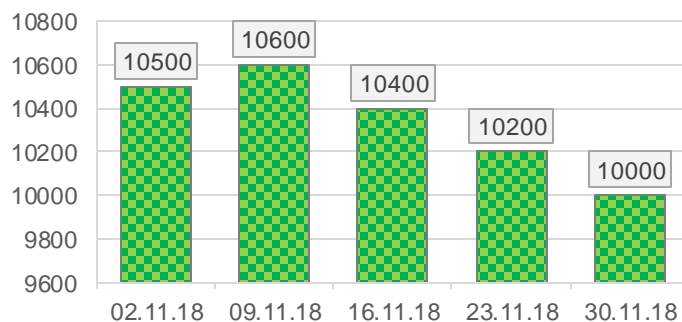
Ціна на соняшникову олію в Україні на умовах СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	22700	23000	22850	-0,7%
СРТ-підприємство	22500	22800	22650	-1,0%

Закупівельні ціни на ключові види рослинних шротів				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Шрот соняшника	6200	6500	6350	0,0%
Шрот сої	11500	11700	11600	0,0%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Шрот соняшника	6300	6600	6450	0,0%
Шрот сої	11700	11900	11800	0,0%

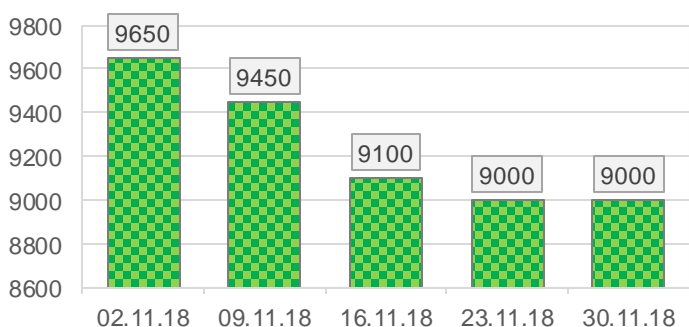
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, EXW попит



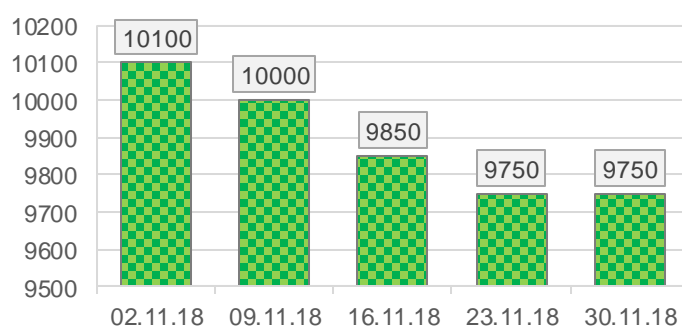
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, СРТ-порт



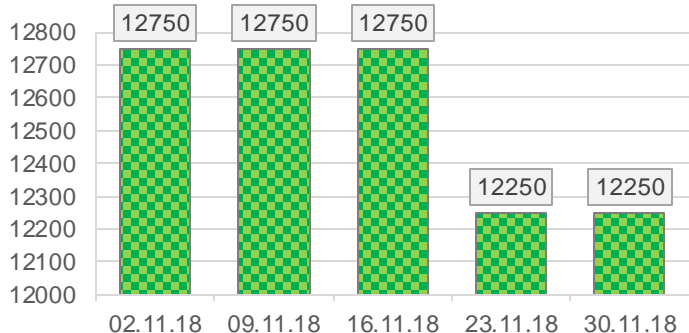
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, EXW попит



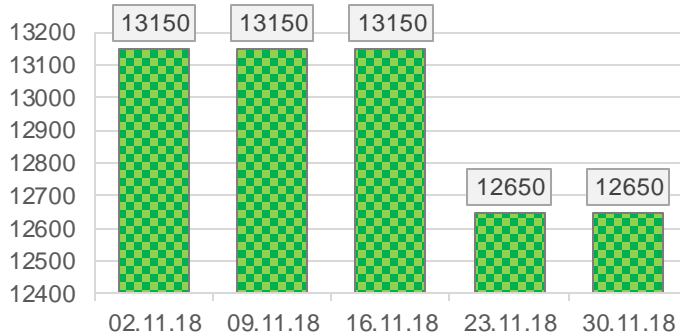
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, СРТ-порт



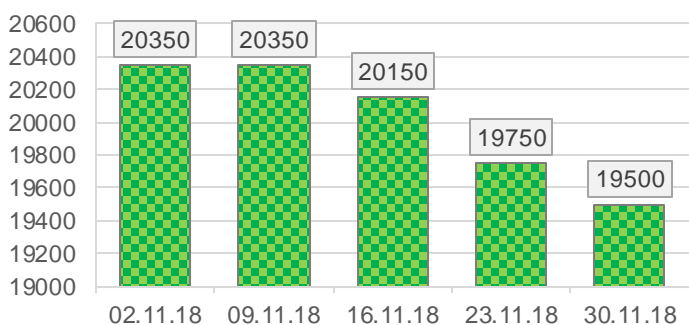
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, EXW попит**



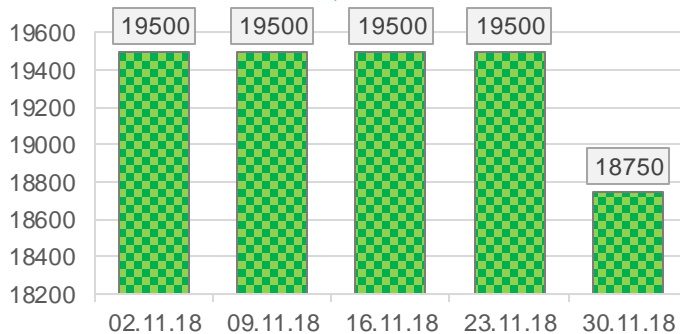
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, СРТ-порт**



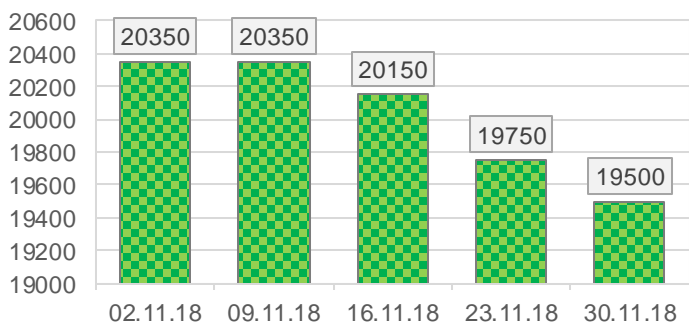
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшникова олія, EXW попит**



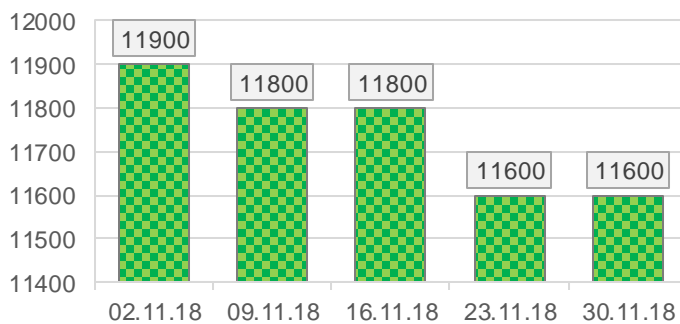
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєва олія, EXW попит**



**Динаміка середніх цін, грн/т.
Шрот соняшника, EXW попит**



**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєвий шрот, EXW попит**



Динаміка ринку нішевих олійних культур

Протягом минулого тижня ринки нішевих олійних культур демонстрували незначні цінові коливання.

Згідно з останніми даними ГФС, протягом січня-жовтня 2018 року на зовнішні ринки було поставлено 10,7 тис. т насіння льону. В свою чергу 2017/18 МР відзначився мінімальним обсягом експорту за підсумком п'ятиріччя. Обсяги експорту за результатом перших двох місяців 2018/19 МР (вересень-жовтень) стали мінімальними за останні 10 років.

За даними Мінагрополітики, площі під льоном олійним коливаються досить суттєво: від 19,1 тис. га в 2008 р. до 67,8 тис. га в 2016 та 32,1 тис. га у поточному році.

Закупівельні ціни на нішеві олійні культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Гірчиця	13300	13700	13500	0,0%
Льон	10400	10700	10550	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Гірчиця	13500	14000	13750	0,0%
Льон	10600	10900	10750	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Гірчиця	13700	14100	13900	0,0%
Льон	10900	11100	11000	0,0%