

## Ринок олійних та продуктів переробки

### Ключові фактори впливу

- Згідно з повідомленням експертів асоціації Solvent Extractors' Association, в листопаді поточного року Індія знизила імпорт основних рослинних масел до 1,11 млн. т, що на 9% поступається показнику попереднього місяця (1,21 млн. т), а також на 7% нижче обсягів поставок в листопаді 2017 року (1,19 млн. т);
- За оцінками експертів Oil World, в листопаді 2018 року Китай імпортував 75 тис. т соєвої олії, що в 2 рази перевершує показник попереднього місяця, а також істотно більше обсягів імпорту в листопаді минулого року (2 тис. т). Причиною такого істотного зростання закупівель була необхідність компенсувати дефіцит внутрішнього виробництва соєвого масла в КНР;
- Згідно з повідомленням IGC, виробництво сої в Євросоюзі в 2018/2019 маркетинговому році очікується в розмірі 2,6 млн. т. У сезоні 2017/18 цей показник незначно перевищить поточний прогноз валових зборів. Роком раніше аграрії ЄС зібрали 2,5 млн. т олійної;
- У сезоні 20/2018 Україна виробила 5,2 млн. т соняшникової шроту, з яких 4,2 млн. т було відправлено на експорт. Зазначимо, що за підсумками сезону 2017/18 КНР увійшла в п'ятірку топ-імпортерів цього товару;
- Грудневий прогноз МСХ США щодо врожаю олійних сезону 2018/19 в країнах Чорноморського регіону та СНД (Росія, Україна, Білорусь, Казахстан, Молдова, Туреччина), залишився майже без змін і становить 44,3 млн. т.

### Динаміка міжнародних ринків

На початок листопада з початку поточного року сукупний обсяг продажів американської сої врожаю 2018 року склав 24,9 млн. т, що на 33,7% менше, ніж на аналогічну дату минулого сезону. Водночас, останні новини щодо ситуації на світовому ринку сої можуть свідчити про суттєві зміни у найближчій перспективі.

Так, у другій половині 2018 року в межах торгової війни Китай майже припинив імпорт американської сої, що призвело до падіння цін на цю культуру на ринку США. Але на початку поточного місяця Китаю і США вдалося укласти торговельну перемир'я. Було досягнуто угоду про введення 90-денного мораторію на введення нових торговельних мит і про великі закупівлі американської сільгосппродукції.

Після досягнення названої угоди Китаєм було здійснено першу велику закупівлю соєвих бобів виробництва США. Так, КНР було придбано 1,5 млн. т сої.

На CBOТ ф'ючерсні контракти на поставки сої в січні наступного року 07.12.2018 р. зупинилися біля значення \$9,01/В (\$9,17/В на 07.12.2018 р.).

Додатково, на EURONEXT котирування ф'ючерсів на поставки ріпаку в лютому наступного року станом на 07.12.2018 р. досягли значення €369,50/т (€372,25/т на 07.12.2018 р.).

#### Ціни олійних в основних портах країн експортерів

| Культура                     | min | max | avr | Δ, %  |
|------------------------------|-----|-----|-----|-------|
| <b>Ціна FOB, USD/т</b>       |     |     |     |       |
| Соя, Україна Чорне море      | 340 | 355 | 348 | 0,0%  |
| Соя, США NOLA                | 342 | 346 | 344 | -1,4% |
| Соя, Аргентина               | 355 | 358 | 357 | -2,1% |
| Соя, Бразилія                | 349 | 352 | 351 | -4,0% |
| Соняшник, Україна Чорне море | 330 | 345 | 338 | 0,0%  |
| Ріпак, Україна Чорне море    | 410 | 425 | 418 | 0,0%  |

#### 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      | 340                                | 350 | 345                                     | 355 |
| Ріпак    | 410                                | 420 | 415                                     | 425 |

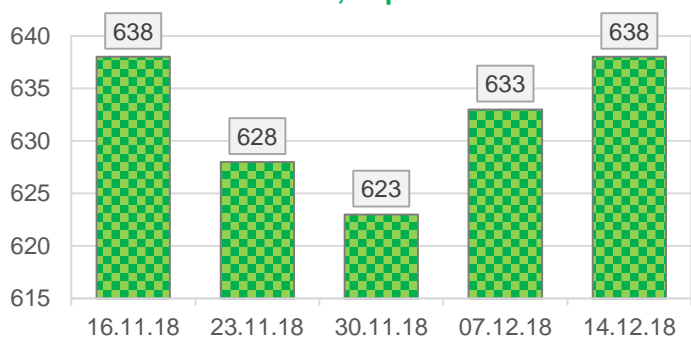
#### Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря

| Продукт                          | min | max | min | max |
|----------------------------------|-----|-----|-----|-----|
| Соняшникова олія, FOB Чорне море | 630 | 640 | 635 | 645 |
| Шрот соняшнику, FCA              | 200 | 210 | 205 | 215 |
| Жмих соняшнику, DAP              | 180 | 190 | 185 | 195 |
| Соєва олія, FCA                  | 545 | 555 | 550 | 560 |
| Соєвий шрот, FCA                 | 360 | 370 | 365 | 375 |

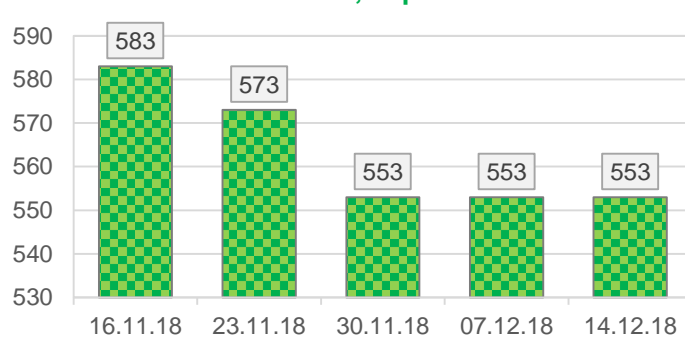
## Ціни на основні продукти переробки в портах країн експортерів

| Продукт                                  | min | max | avr | Δ, %  |
|--|-----|-----|-----|-------|
| Ціна USD/т                               |     |     |     |       |
| Соняшникова олія, Україна FOB Чорне море | 630 | 645 | 638 | 0,8%  |
| Шрот соняшника, Україна FCA              | 200 | 215 | 208 | 0,0%  |
| Жмих соняшника, Україна DAP              | 180 | 195 | 188 | 0,0%  |
| Соева олія, Україна FCA                  | 545 | 560 | 553 | 0,0%  |
| Соевий шрот, Україна FCA                 | 360 | 375 | 368 | 0,0%  |
| Соевий шрот, протеїн 48%, США FOB NOLA   | 342 | 346 | 344 | -0,6% |
| Соевий шрот, протеїн 47%, Аргентина FOB  | 324 | 328 | 326 | -0,6% |
| Соевий шрот, протеїн 48%, Бразилія FOB   | 321 | 324 | 323 | -2,9% |

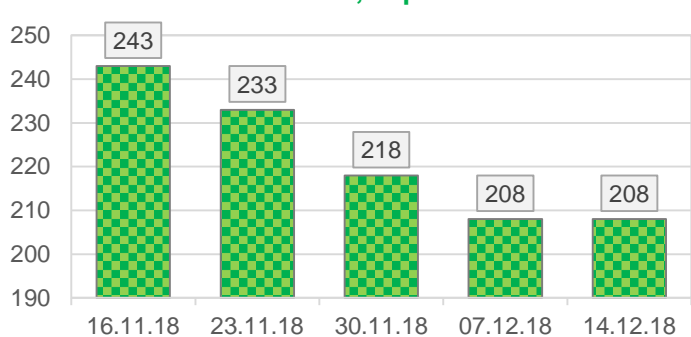
Динаміка середніх цін, \$/т.  
Соняшникова олія, Україна FOB



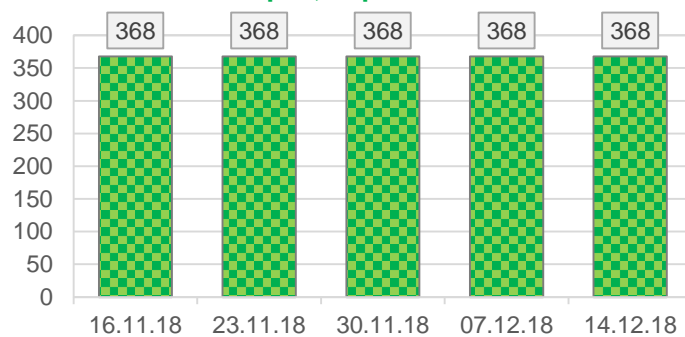
Динаміка середніх цін, \$/т.  
Соева олія, Україна FCA



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



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



## Динаміка внутрішнього ринку

За результатом звітного тижня внутрішні ринки ключових олійних культур та продуктів їх переробки майже не продемонстрували суттєвих цінових коливань.

Середня закупівельна ціна насіння соняшника на базисі EXW за підсумками тижня додала 100 грн./т та досягла рівня 9700 грн./т, в той час як на умовах СРТ-порт залишилася біля позначки 10000 грн./т.

Соняшникова олія на внутрішньому ринку протягом звітного тижня також демонструвала переважно цінову стабільність. На умовах EXW середня закупівельна ціна такої продукції залишилась в діапазоні 19400-19800 грн./т.

### Закупівельні ціни на ключові олійні культури

| Культура                     | min   | max   | avr   | Δ, % |
|------------------------------|-------|-------|-------|------|
| Ціна EXW попит, грн/т        |       |       |       |      |
| Соняшник                     | 9500  | 9900  | 9700  | 1,0% |
| Соя                          | 8800  | 9200  | 9000  | 0,0% |
| Ріпак                        | 12100 | 12400 | 12250 | 0,0% |
| Ціна СРТ-підприємство, грн/т |       |       |       |      |
| Соняшник                     | 9700  | 10000 | 9850  | 0,0% |
| Соя                          | 9300  | 9700  | 9500  | 0,0% |
| Ріпак                        | 12300 | 12600 | 12450 | 0,0% |
| Ціна СРТ-порт, грн/т         |       |       |       |      |
| Соняшник                     | 9800  | 10200 | 10000 | 0,0% |
| Соя                          | 9600  | 9900  | 9750  | 0,0% |
| Ріпак                        | 12500 | 12800 | 12650 | 0,0% |

Водночас, на умовах FOB в портах Чорного моря соняшникова олія українського виробництва за підсумком звітного тижня додала в середньому 5 \$/т та торгувалася в ціновому діапазоні 630-645 \$/т. На даний момент світові ринки ключових рослинних олій отримують підтримку з боку зростання торгової активності на світовому ринку соєвих бобів. Водночас потужна конкуренція на ринку рослинних олій, окремо зазначимо – конкуренція між Україною та Росією на світовому ринку соняшникової олії, продовжує чинити потужний тиск на рівень цін.

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. Торгівля в цьому сегменті залишається переважно в спокійному стані, попит на сою здебільшого стриманий, рівень пропозиції на ринку також стабільний.

Водночас, ціни на соєву олію на внутрішніх ринках продовжили знижуватися. На умовах EXW закупівельні ціни на олію сої торгувалися в проміжку 18200-18600 грн./т, знизившись на 2% протягом тижня.

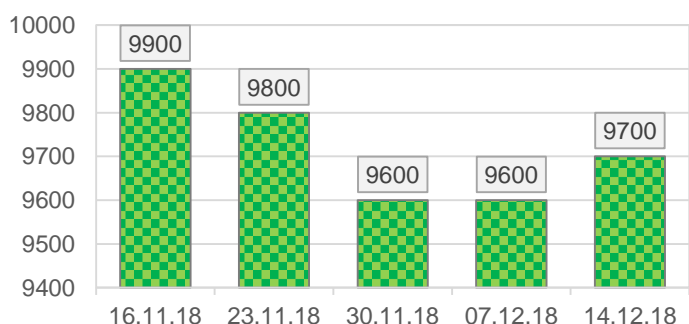
Ріпаковий сегмент внутрішнього ринку ключових олійних культур залишається малоактивним. Торгівля ведеться переважно у межах укладених раніше контрактів, цінові показники носять переважно індикативний характер.

| Ціни на ключові види рослинних олій |       |       |       |      |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|------|
| Продукт                             | min   | max   | avr   | Δ, % |
| Ціна EXW (попит), грн/т             |       |       |       |      |
| Соняшникова олія                    | 19400 | 19800 | 19600 | 0,0% |
| Соева олія                          | 18200 | 18600 | 18400 | 0,0% |
| Ціна EXW (пропозиція), грн/т        |       |       |       |      |
| Соняшникова олія                    | 19500 | 20100 | 19800 | 0,0% |
| Соева олія                          | 18300 | 18800 | 18550 | 0,0% |

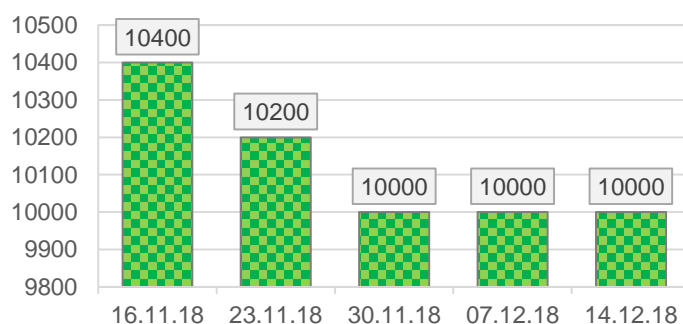
| Ціна на соняшкову олію в Україні на умовах СРТ |       |       |       |      |
|--|-------|-------|-------|------|
| Продукт  | min   | max   | avr   | Δ, % |
| СРТ-порт                                       | 22700 | 23000 | 22850 | 0,0% |
| СРТ-підприємство                               | 22500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

| Закупівельні ціни на ключові види рослинних шротів |       |       |       |      |
|--|-------|-------|-------|------|
| Продукт  | min   | max   | avr   | Δ, % |
| Ціна EXW (попит), грн/т                            |       |       |       |      |
| Шрот соняшника                                     | 6000  | 6300  | 6150  | 0,0% |
| Шрот сої   | 11400 | 11600 | 11500 | 0,0% |
| Ціна EXW (пропозиція), грн/т                       |       |       |       |      |
| Шрот соняшника                                     | 6100  | 6400  | 6250  | 0,0% |
| Шрот сої   | 11600 | 11800 | 11700 | 0,0% |

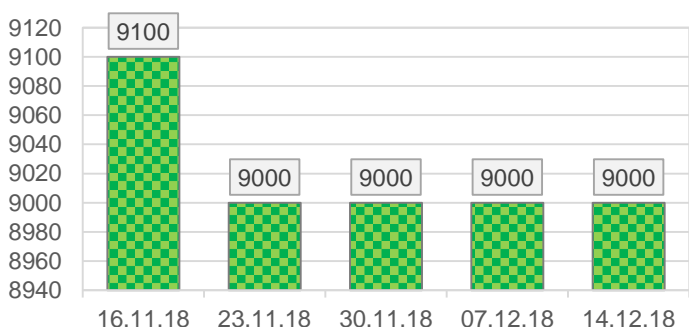
Динаміка середніх цін, грн/т.  
Соняшник, EXW попит



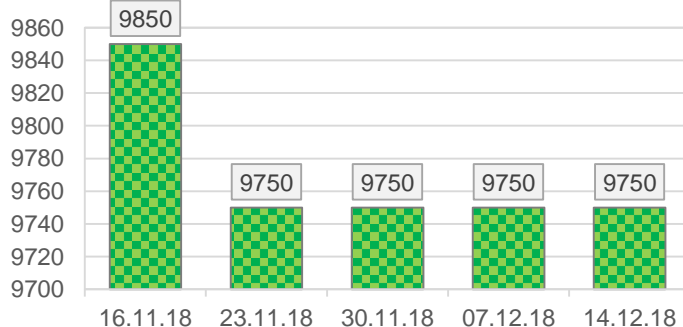
Динаміка середніх цін, грн/т.  
Соняшник, СРТ-порт



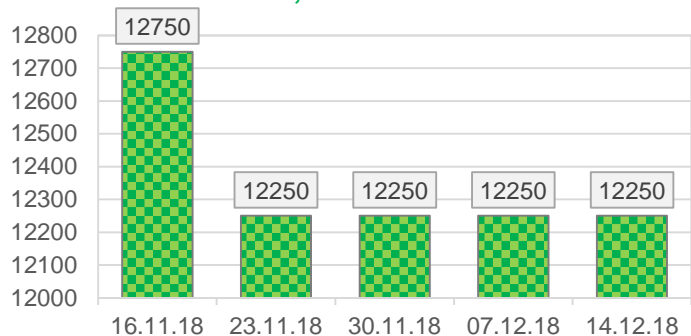
Динаміка середніх цін, грн/т.  
Соєа, EXW попит



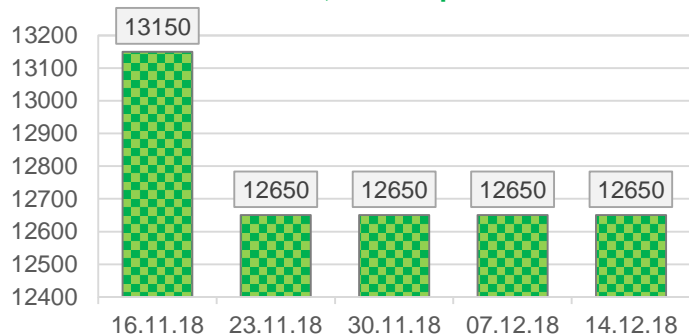
Динаміка середніх цін, грн/т.  
Соєа, СРТ-порт



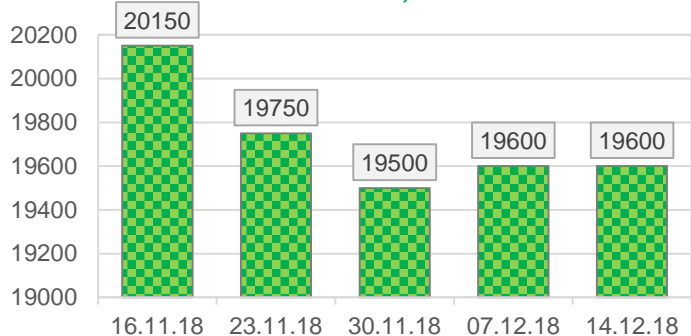
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Ріпак, EXW попит**



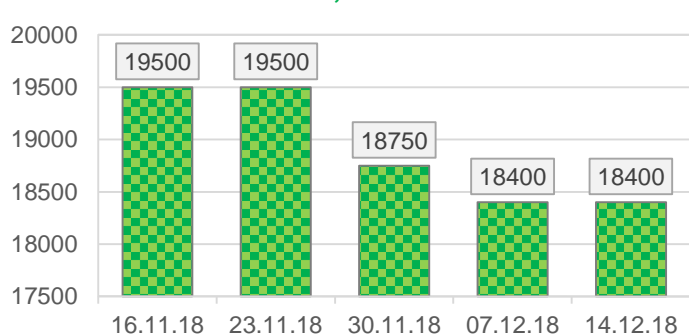
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Ріпак, СРТ-порт**



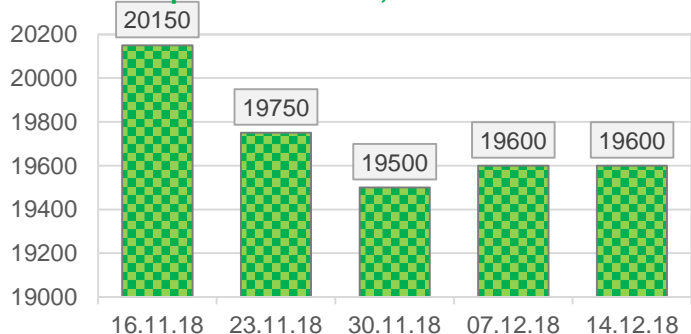
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Соняшникова олія, EXW попит**



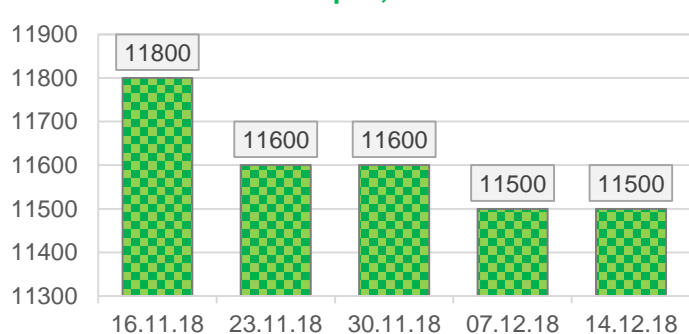
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Соєва олія, EXW попит**



**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   | avg   | 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% |

Інформаційна компанія «ПроАгро Груп»

E-mail: [info@proagro.com.ua](mailto:info@proagro.com.ua)

+38 (044) 248-02-67

+38 (044) 248-02-74

+38 (044) 243-38-03