

## Ринок зерна та продуктів переробки

### Ключові фактори впливу

- За повідомленням Мінагрополітики, станом на 13 березня в 14 областях України велася сівба ранніх зернових і зернобобових, яка вже виконана на площі 258 тис. га, що становить 11% від прогнозних 2,3 млн. га. Зокрема, ярий ячмінь вже посіяний на площі 177 тис. га (11%), пшениця - 10 тис. га (6%), овес - 5 тис. га (2%), горох - 67 тис. га (19 %). За даними регіонів, забезпеченість аграріїв насінням становить 684 тис. тонн, або 100% від потреби;
- Україна з початку 2018/19 маркетингового року станом на 13 березня експортувала 34,3 млн. тонн зернових. Зокрема, пшениці відправлено на експорт 12,8 млн. тонн, ячменю - 3,3 млн. тонн, кукурудзи - 17,6 млн. тонн. Крім того, за звітний період на зовнішні ринки поставлено 184,8 тис. тонн пшеничного борошна;
- Держагентство FranceAgrimer в своєму березневому звіті підвищило прогноз експорту французької м'якої пшениці до 17,1 млн. тонн, що на 3,5% більше, ніж за прогнозом лютого, але все ще на 2,3% менше показника експорту минулого сезону;
- Великобританія в липні-січні 2018/19 МР імпортувала 1,3 млн. тонн пшениці, що на 41,5% більше, ніж за аналогічний період минулого сезону. З початку сезону країна також імпортувала 1,7 млн. тонн кукурудзи, що на 41,1% більше, ніж торік;
- Після рекорду поточного сезону Аргентина і 2019/20 МР може отримати добрий урожай пшениці. За прогнозом аргентинських аналітиків і фермерів, площі сівби під майбутній урожай можуть вирости з 6,3 млн. га до 6,9 млн. га. Якщо це підтвердиться (сівба стартує в травні), то це буде вже четверте під ряд розширення посівних площ під пшеницю;
- В Іраку стартує збирання врожаю пшениці. У 2018 р. країна збрала 2,2 млн. тонн. Цього року, за прогнозом Мінсільгоспу Іраку, виробництво пшениці може вирости до 4-4,5 млн. тонн за рахунок більшої посівної площі;
- Зернова палата Іраку на тендері 11 березня закупила 100 тис. тонн твердої борошномельної пшениці. Було закуплено 50 тис. тонн пшениці США у компанії Nakan Agro за ціною 294.14 \$/тонна C&F і 50 тис. тонн пшениці Канади у компанії Glencore за ціною 303.75 \$/тонна C&F;
- Тайванський виробник комбікормів MFIG 12 березня закупив на тендері 65 тис. тонн аргентинської фуражної кукурудзи. Кукурудза закуплена у компанії CJ International за ціною 201,97 \$/тонна C&F;
- Зернове агентство Алжиру (OAI) 13 березня придбало на тендері 450 тис. тонн м'якої пшениці, здебільшого - французької, за цінами 231,5-234 \$/тонна C&F, що на 13,5 \$/тонна дешевше, ніж на торгах 14 лютого;
- Державне агентство Ірану з імпорту кормів для тваринництва (SLAL) провело 13 березня тендер із закупівлі 200 тис. тонн фуражного ячменю і 200 тис. тонн фуражної кукурудзи. На думку трейдерів, зерно буде поставлено з різних країн в квітні-червні;
- Зернове агентство Туреччини (TMO) на тендері 13 березня закупило 290 тис. тонн м'якої червонозерної борошномельної пшениці з протеїном 13,5% довільного походження;
- Міністерство продовольства та надзвичайних ситуацій Бангладеш оголосило тендер із закупівлі 50 тис. тонн борошномельної пшениці з протеїном 12,5%. Заявки на тендер можна подавати аж до 25 березня.

### Динаміка міжнародних ринків

Поточного тижня на світовому ринку основних зернових культур відбувся ціновий розворот – разом з підвищенням котирувань пшениці і кукурудзи на біржах Чикаго і Парижу зросли також і ціни споту. Спочатку ціни відреагували на погіршення оцінки стану сходів озимої пшениці в США, згодом підтримку їм надали результати тендерів з закупівель зернової в Алжирі і Тунісі. Щодо кукурудзи, то позитивний сигнал ринку надали чутки про вже майже досягнуту домовленість між США і Китаєм, за якою Піднебесна до кінця поточного сезону імпортує 1-3 млн. тонн американської зернової. І хоча перемовини між лідерами двох країн минулого тижня так і не відбулись, кукурудзяний ринок не лише не охолонув, а продовжував рухатися в фарватері пшеничного.

Так, травневі пшеничні ф'ючерси на CBOT в Чикаго завершили минулий тиждень суттєвим зростанням в ціні – якщо в понеділок вони торгувалися по 157,63 \$/тонна, то вже в п'ятницю подорожчали більш ніж на 12 \$/тонна, до 169,76 \$/тонна. Аналогічно на EURONEXT в Парижі контракти з виконанням в травні в період з 11 по 15

#### Ціна на українське зерно в портах Чорного моря на умовах FOB

Продукт	Ціна FOB Чорне море, USD/т (п/пит)		Ціна FOB Чорне море, USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Пшениця 12,5% пр.	222	225	223	227
Пшениця 11,5% пр.	216	220	218	222
Пшениця фураж	210	213	212	216
Ячмінь	198	201	212	216
Кукурудза	165	172	170	173

#### Експортні ціни на основні продукти переробки пшениці в Україні

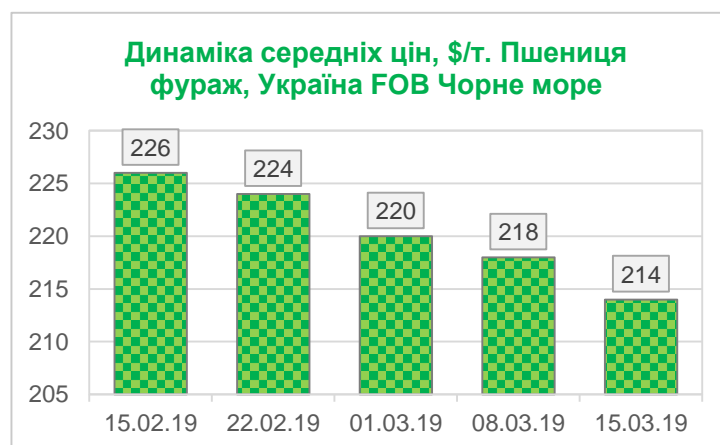
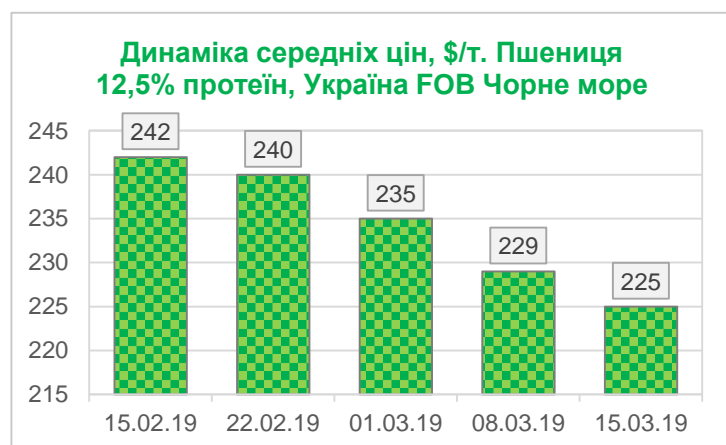
Культура	min	max	avr	Δ, %
Борошно, в. г., FCA	250	260	255	2,8%
Вівки пшеничні, FOB	120	125	123	-5,4%

березня виросли в ціні відразу на 8 євро і завершили тиждень на позначці 189,25 €/тонна.

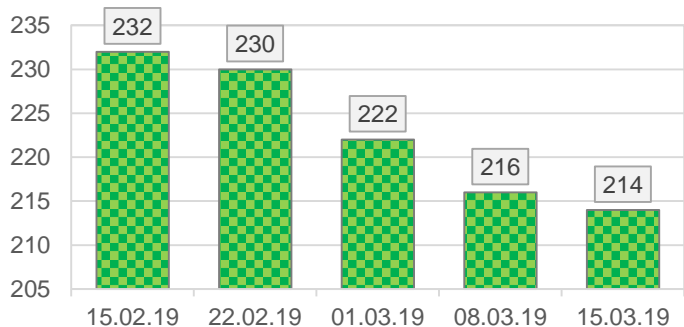
Травневі ф'ючерси кукурудзи на CBOT, так саме як і пшеничні, протягом минулого тижня виросли в ціні і в п'ятницю торгувалися по 146,84 \$/тонна проти 142,51 \$/тонна в понеділок. На EURONEXT в Парижі з понеділка до п'ятниці червневий контракт зернової також подорожчав, і наприкінці тижня склав 170,50 €/тонна проти 166,75 €/тонна станом на 11 березня.

Ціни на українське борошно і пшеничні висівки				
Продукт	USD/т (попит)		USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Борошно, в. г., FCA	245	252	250	260
Висівки пшеничні, FOB	118	122	120	125

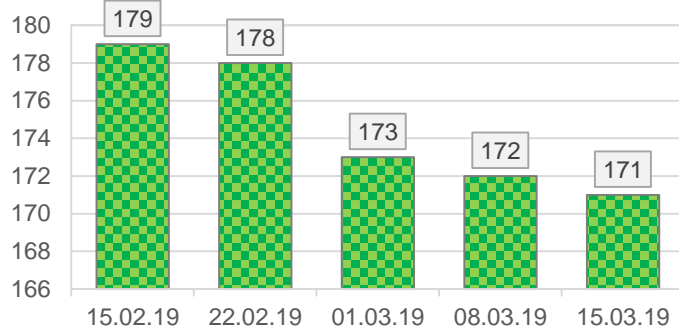
Ціни на зернові в основних портах країн експортерів				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т				
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море	212	216	214	-6,1%
Пшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море	202	205	204	-8,9%
Пшениця фураж, Україна Чорне море	178	182	180	-17,6%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA	218	221	220	1,6%
Пшениця SRW, США NOLA	203	206	205	1,5%
Пшениця Superior, Франція Rouen	220	222	221	3,3%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța	228	231	230	-0,4%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море	224	227	226	-1,3%
Ячмінь, Україна Чорне море	181	184	183	-8,5%
Ячмінь, Франція Rouen	203	205	204	3,6%
Кукурудза, Україна Чорне море	170	173	172	-1,2%
Кукурудза, США NOLA	159	161	160	-6,4%
Кукурудза, Франція Rouen	200	202	201	1,8%
Кукурудза, Румунія Constanța	171	174	173	0,6%
Кукурудза, Росія Чорне море	181	184	183	0,0%



**Динаміка середніх цін, \$/т. Ячмінь, Україна FOB Чорне море**



**Динаміка середніх цін, \$/т. Кукурудза, Україна FOB Чорне море**



## Динаміка внутрішнього ринку

Попри розворот глобальної кон'юнктури на внутрішньому ринку основних зернових культур минулого тижня так саме тривав розвиток понижувального цінового тренду. За даними моніторингу компанії «ПроАгро Груп», закупівельні ціни на пшеницю, кукурудзу і ячмінь продовжували знижуватись як в портах, так й на лінійних елеваторах і приймальних пунктах переробників зернової сировини. Як і раніше, головним чинником зниження внутрішніх цін на зерно стало здешевлення його пропозиції на експортних базисах, головним чином – на FOB.

При цьому як по пшениці, так і по ячменю більшість експортних пропозицій озвучувалася вже на поставки в травні-червні. Це якщо не зерно нового врожаю, то залишки, які можуть бути дозволені до продажу за кордон напередодні жнив ранніх зернових. Справа в тому, що на середину березня експортери вже вивезли з країни майже весь обсяг продовольчої пшениці, передбачений меморандумом з Мінагрополітики, а саме 7,7 млн. тонн з 8 млн. До експорту ще залишаються дозволеними 3 млн. тонн фуражної пшениці, однак до кінця не зрозуміло, яке саме зерно рахувати фуражним – чи то 6-й клас за ДСТУ, чи зерно з вмістом білку нижче 11,5%, яке за практикою міжнародної торгівлі не є продовольчим. Про ячмінь вже й годі говорити – його мізерну пропозицію ще більше скоротило зниження цін попиту, то ж вивозити зараз просто нічого.

Зниження внутрішніх закупівельних цін також стало причиною скорочення обсягів торгівлі кукурудзою. Виробники притримують зернову навіть попри потребу в коштах на проведення весінньої посівної, внаслідок чого основні купівлі-продажі кукурудзи наразі відбуваються між трейдерами. На експортний ринок вже починає тиснути пропозиція дешевої зернової в Південній Америці, зокрема аргентинська кукурудза стала переможницею на кількох тендерах минулого тижня. Найближчим часом підтримку українському ринку може надати хіба що попит з боку Китаю і Індії, які віддають перевагу кукурудзі без ГМО. Однак поки що наміри цих країн по імпорту зернової з України більше гіпотетичні, тож ситуація залишається невизначеною.

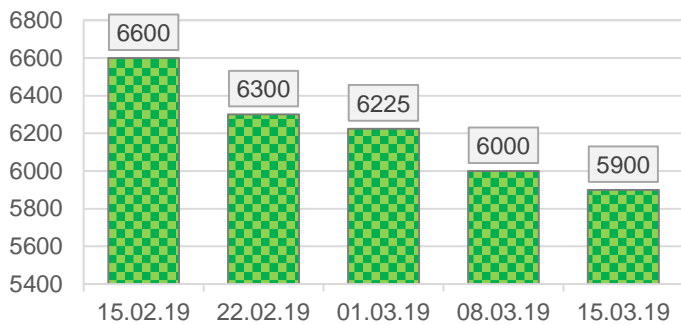
### Закупівельні ціни на ключові зернові культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Пшениця 12,5% пр.	5500	6000	5900	-1,7%
Пшениця 11,5% пр.	5250	5950	5750	-1,7%
Пшениця фураж	5100	5850	5600	-1,8%
Кукурудза	4000	4600	4300	0,0%
Ячмінь	4650	5350	5150	-3,7%
Ціна CPT-підприємство, грн/т				
Пшениця 12,5% пр.	6000	6500	6175	-1,6%
Пшениця 11,5% пр.	5800	6300	5975	-1,6%
Пшениця фураж	5700	6000	5850	-0,8%
Кукурудза	41200	4600	4400	-2,2%
Ячмінь	5700	6150	5875	-1,3%
Ціна CPT-порт, грн/т				
Пшениця 12,5% пр.	6250	6500	6450	-0,8%
Пшениця 11,5% пр.	6200	6450	6350	-0,8%
Пшениця фураж	6100	6300	6200	-0,8%
Кукурудза	4800	5050	4900	0,0%
Ячмінь	5400	6000	5700	-5,0%

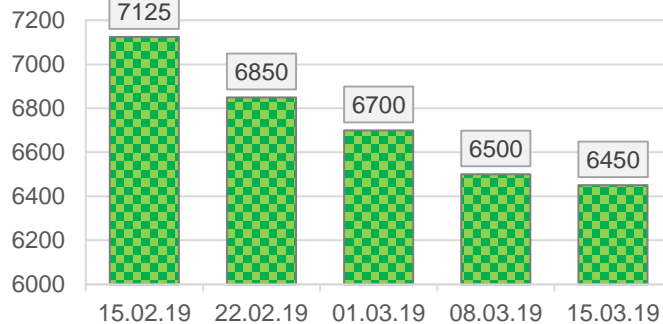
### Ціни на ключові продукти переробки пшениці

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Борошно, вищий сорт	8700	8900	8800	0,0%
Борошно, перший сорт	8400	8600	8500	0,0%
Висівки пшеничні	3000	3200	3100	0,0%
Ціна EXW пропозиція, грн/т				
Борошно, вищий сорт	8600	8800	8700	0,0%
Борошно, перший сорт	8300	8500	8400	0,0%
Висівки пшеничні	2900	3200	3050	0,0%

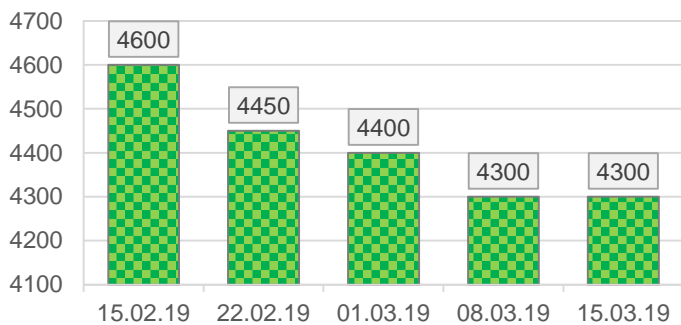
**Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця  
12,5% протеїн, EXW попит**



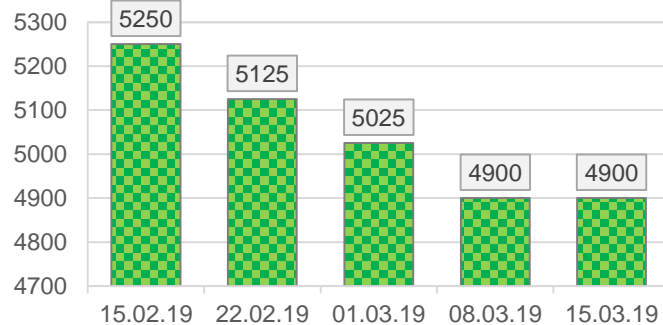
**Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця  
12,5% протеїн, СРТ-порт**



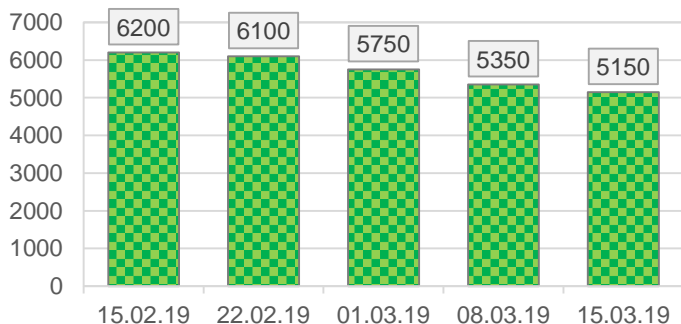
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Кукурудза, EXW попит**



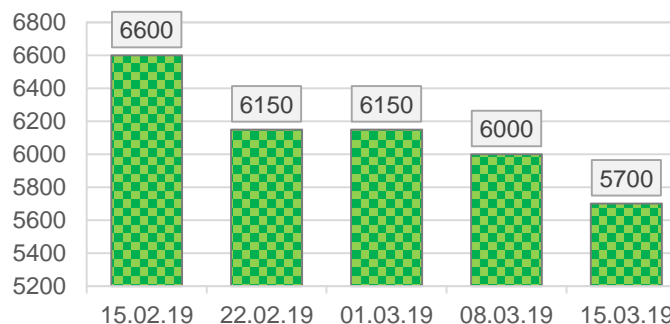
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Кукурудза, СРТ-порт**



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



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



## Динаміка ринку нішевих зернових культур

Протягом минулого тижня внутрішній ринок нішевих зернових культур залишався практично стабільним. Коригування цін попиту, за даними моніторингу компанії «ПроАгро Груп», відбувалося лише на базисі СРТ-порт, і стосувалося воно лише гороху і вівса. При цьому ціни на означені культури змінилися і протилежних напрямках.

Так, в середньому на 150 грн./тонна – до 6800-7100 грн./тонна в портах знизилася закупівельна ціна на фуражний горох, що, з одного боку, обумовлене здешевленням попиту імпортерів, а з іншого – скороченням пропозиції крупних торговельних партій зернової.

Водночас в портах продовжили зростати ціни попиту на овес, які досягли 5250-5600 грн./тонна, що в середньому

### Закупівельні ціни на нішеві зернові культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Жито	4300	5000	4500	0,0%
Горох	6100	6600	6300	0,0%
Овес	5200	5400	5300	0,0%
Просо	13000	15000	14000	0,0%
Сорго	4300	4800	4500	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Жито	4600	5000	4800	0,0%
Горох	6400	6700	6500	0,0%
Овес	6000	6300	6200	0,0%
Просо	15000	16500	16000	0,0%

на 50 грн./тонна більше, ніж на початку березня. Так саме як і на просо, яке дорожчало протягом останнього місяця, ціна на овес зростають з огляду на активізацію попиту і обмежену пропозицію зернової, яку експортери намагаються стимулювати підвищенням закупівельних цін.

Сорго	4300	4600	4500	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Жито	4800	5500	5200	0,0%
Горох	6800	7100	7000	-2,1%
Овес	5250	5600	5450	0,9%
Просо	15000	16500	15500	0,0%
Сорго	4900	5200	5000	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