

Ринок зерна та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- Станом на 2 серпня 2019 р. українські аграрії зібрали 33,8 млн. тонн ранніх зернових з площі 8,9 млн. га, повідомила прес-служба Мінагрополітики. Зокрема, озимої пшениці намолочено 24,9 млн. тонн з площі 6,1 млн. га, або 90% до прогнозу, при середній врожайності 40,6 ц/га; ячменю - 8 млн. тонн з площі 2,4 мільйона га, або 91% до прогнозу, при врожайності 33,5 ц/га; гороху - 590 тис. тонн з площі 258 тисяч га, або 98% до прогнозу, при врожайності 22,8 ц/га. Крім того, жита на поточну дату намолочено 196 тис. тонн з площі 72 тис. га (62%), а вівса - 172 тис. тонн з площі 67 тис. га (37%);
- За даними Мінагрополітики, станом на 1 серпня з 2019/20 МР експорт зерна з України склав 3,7 млн. тонн, що на 1,4 млн. тонн більше аналогічного періоду минулого сезону. Зокрема, експортовано 1,2 млн. тонн пшениці (+0,2 млн. тонн), в тому числі продовольчої пшениці разом з борошном - 1 млн. тонн (+0,4 млн. тонн), ячменю - 941 тис. тонн (+340 тис. тонн), кукурудзи - 1,5 млн. тонн (+0,8 млн. тонн);
- За даними USDA, на 29 липня в США було прибрано 75% площ під озимою пшеницею (84% рік тому і 86% в середньому за 5 попередніх років), тоді як експерти очікували, що буде прибрано 81% площ. Стан 73% посівів ярої пшениці оцінювався на «добре-відмінно». Разом з тим стан 58% посівів кукурудзи оцінювався на «добре-відмінно» (72% рік тому). У стадію «шовковистості» увійшло лише 58% посівів (90% рік тому і 83% в середньому за 5 років);
- Головне митне управління КНР на своєму офіційному сайті розмістило інформацію про те, що в країну дозволено імпорт російського ячменю з регіонів, на території яких не зазначені грибкові захворювання рослин, здатні заразити посіви озимої пшениці і ячменю. Зерно має бути призначене тільки для переробки, а не в якості насіння. Раніше Китай схвалив імпорт російської пшениці з безпечних регіонів;
- Бразилія в липні п. р. експортувала 6,3 млн. тонн кукурудзи, що стало найбільшим місячним обсягом експорту з грудня 2015 р., повідомило агентство Reuters. За прогнозами, Бразилія може зібрати близько 100 млн. тонн кукурудзи і експорт за підсумками сезону може зрости до 40 млн. тонн;
- Міністерство торгівлі і промисловості Йорданії на тендері 30 липня закупило 60 тис. тонн борошномельної пшениці з протеїном 12,5%. Пшениця закуплена в Україні у компанії Nibulon по ціні 229,50 \$/тонна C&F з поставкою 16-30 жовтня. На окремому тендері Генеральна компанія зерносховищ і поставок Йорданії (JSSGC) закупила 25 тис. тонн румунської борошномельної пшениці у компанії Ameropa по 234,12 \$/тонна C&F з поставкою 1-15 вересня;
- Приватні філіппінські імпортери 31 липня закупили 165 тис. тонн фуражної пшениці довільного походження. Пшениця закуплена за 225 \$/тонна C&F з поставкою в жовтні-грудні. Судячи за ціною, пшениця - причорноморського походження, яка обкладається 7% митом. Тижнем раніше Філіппіни закупили великий обсяг австралійської фуражної пшениці.

Динаміка міжнародних ринків

Минулого тижня світовий ринок зерна перервав нетривале попереднє зростання і знову хитнувся в бік зниження цін на основні культури. Основним чинником нового негативного тренду стало загострення торгівельної війни між США і КНР. Президент Трамп оголосив про запровадження 10% мита на новий перелік товарів, імпортованих з Китаю, натомість сам Китай дозволив імпорт, зокрема ячменю і пшениці, з Росії, аби замінити ними поставки американського зерна. Крім того, на ціни зерна тиснули незадовільні результати поточного експорту на тлі збиральної кампанії ранніх культур, укріплення долару США.

Разом ці фактори призвели до того, що вересневий пшеничний ф'ючерс на Чиказькій біржі протягом тижня втратив більше 4,5 доларів і в п'ятницю, 2 серпня, торгувався в середньому по 180,26 \$/тонна проти майже 185 \$/тонна в останній понеділок липня. На EURONEXT в Парижі ціна вересневого пшеничного контракту за підсумками також знизилася, однак її падіння було більш помірним: на момент завершення торгів в п'ятницю вона складала 173,25 €/тонна, що на 2,5 євро менше за ціну на початку тижня.

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.	189	193	192	195
Пшениця 11,5% пр.	183	187	187	190
Пшениця фуражна	182	185	184	187
Ячмінь	175	180	176	180
Кукурудза	175	179	178	182

Експортні ціни на основні продукти переробки пшениці в Україні

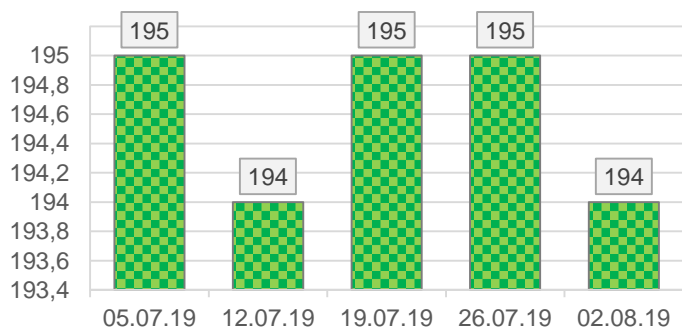
Культура	min	max	avr	Δ, %
Борошно, в. г., FCA	249	254	251,5	-2,3%
Висівки пшеничні, FOB	140	145	143	4,0%

Ціни на кукурудзу на світових біржах минулого тижня також знизилися. На CBOT вересневий ф'ючерс зернової подешевшав зі 164,17 \$/тонна в понеділок до 157,24 \$/тонна в п'ятницю. На EURONEXT ціна серпневого кукурудзяного контракту за тиждень не просто знизилася, а обвалилася: якщо в понеділок вона складала 177,75 €/тонна, то до п'ятниці перетнула не лише позначку 170, а й 160 €/тонна і зупинилася на значенні 158 €/тонна.

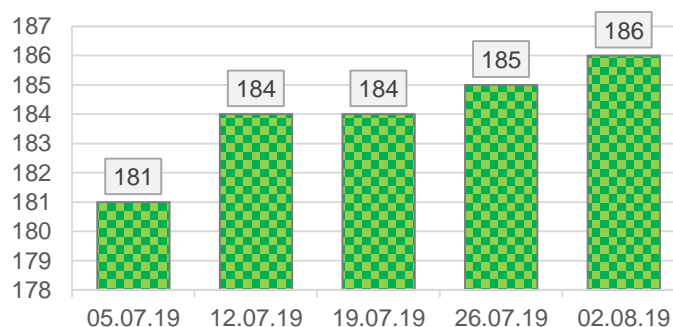
Ціни на українське борошно і пшеничні висівки				
Продукт	USD/т (попит)		USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Борошно, в. г., FCA	247	251	249	254
Висівки пшеничні, FOB	138	142	140	145

Ціни на зернові в основних портах країн експортерів				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т				
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море	194	197	196	0,0%
Пшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море	187	192	190	0,5%
Пшениця фураж, Україна Чорне море	186	189	188	0,5%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA	207	212	210	-4,1%
Пшениця SRW, США NOLA	210	214	212	-2,1%
Пшениця Superior, Франція Rouen	192	194	193	-0,3%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța	193	196	195	0,5%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море	195	198	197	0,5%
Ячмінь, Україна Чорне море	177	181	179	3,2%
Ячмінь, Франція Rouen	178	180	179	-1,1%
Кукурудза, Україна Чорне море	171	174	173	-3,9%
Кукурудза, США NOLA	184	187	186	-2,6%
Кукурудза, Франція Rouen	194	196	195	-6,7%
Кукурудза, Румунія Constanța	176	179	178	-1,1%
Кукурудза, Росія Чорне море	180	183	182	1,1%

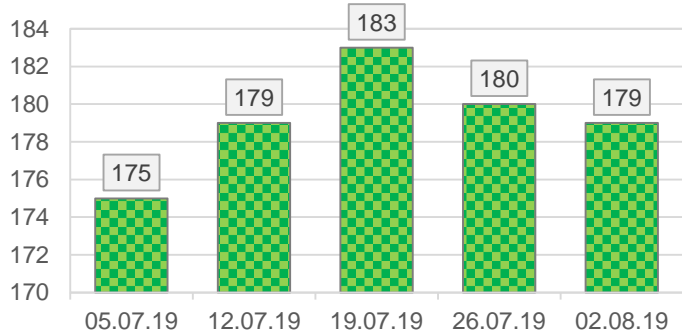
Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця 12,5% протеїн, Україна FOB Чорне море



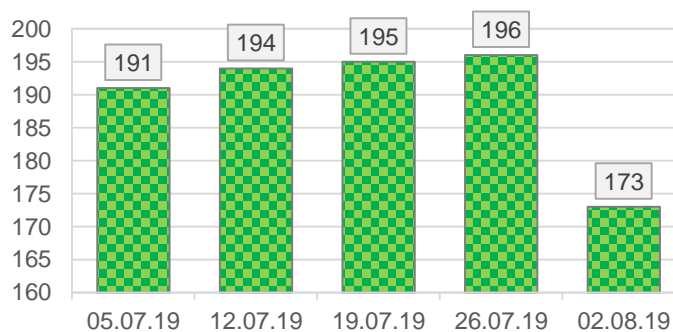
Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця фураж, Україна FOB Чорне море



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



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



Минулого тижня на внутрішньому ринку основних зернових культур панували понижувальні цінові тенденції, які охопили практично всі бази торгівлі зерном. Перш за все, під впливом загальносвітового тренду знизилася експортна ціна на пшеницю і ячмінь, і найбільш стрімко – на кукурудзу, оскільки компанії почали укладати контракти з виконанням в вересні-жовтні, тобто вже практично на поставки зернової нового врожаю.

Зокрема, за даними моніторингу компанії «ПроАгро Груп», на перетині липня і серпня знову подешевшала пшениця. При цьому ціни попиту на продовольчі класи на первинних елеваторах знизилася доволі помірно – в середньому на 25 грн./тонна, тоді як в портах це зниження склало 50-100 грн./тонна. Також в портах чи не вперше з початку сезону подешевшала фуражна пшениця. Таке здешевлення обумовлене тим, що зовнішньоторговельні компанії в цілому завершили виконання своїх зобов'язань по раніше укладеним строковим контрактам з імпортерами, а поточний попит озвучується вже за нижчими цінами і не є таким активним, як донедавна. Аналогічна ситуація склалася і на ринку ячменю, хоча закупівельні ціни на цю зернову на самовивозі вже впродовж п'яти тижнів залишаються стабільними, оскільки виробники стримують пропозицію в очікуванні підйому ринку, тож трейдери принаймні не дають йому впасти.

Доволі показово виглядає тотальне зниження цін попиту на пшеницю, ячмінь і кукурудзу з боку переробників. З початку сезону переробні підприємства практично не переглядали свої закупівельні прайси, оскільки закуповували здебільшого зерно старого врожаю з усталеними показниками якості. Наразі ціни попиту на базисі СРТ-підприємство почали приводити у відповідність до цін на елеваторах і в портах, і судячи з усього, здешевлення минулого тижня в приймальних пунктах переробників не останнє.

Тим часом ціни на продукти переробки пшениці, як і раніше, розвиваються різноспрямовано. На тлі зниження експортних цін на пшеничне борошно, внутрішні гривневі ціни на цю продукцію минулого тижня залишилися без істотних змін. Натомість пшеничні висівки додали кілька доларів на FOB, і так саме подорожчали в середньому на 50 грн./тонна в реалізації на внутрішніх базисах.

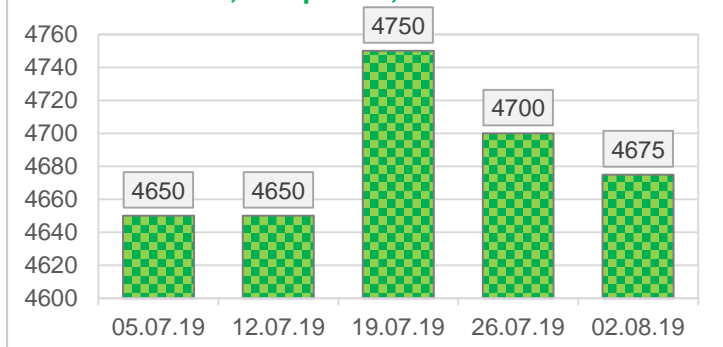
Закупівельні ціни на ключові зернові культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	4500	4950	4675	-0,5%
Пшениця 11,5% пр.	4400	4900	4575	-0,5%
Пшениця фураж	4300	4800	4450	0,0%
Кукурудза	4350	4850	4450	-1,1%
Ячмінь	4100	4700	4350	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	4600	5200	4900	-10,9%
Пшениця 11,5% пр.	4500	5100	4800	-11,1%
Пшениця фураж	4200	4800	4650	-7,0%
Кукурудза	4300	4700	4650	0,0%
Ячмінь	4400	4800	4600	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	5150	5350	5200	-1,9%
Пшениця 11,5% пр.	5100	5300	5150	-1,0%
Пшениця фураж	5000	5200	5050	-1,0%
Кукурудза	5150	5500	5300	-0,9%
Ячмінь	4950	5150	5000	-1,0%

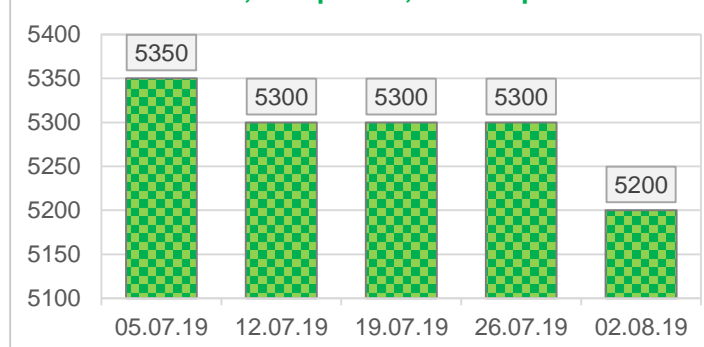
Ціни на ключові продукти переробки пшениці

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	8200	8450	8350	0,0%
Борошно, перший сорт	7900	8100	7950	0,0%
Висівки пшеничні	3600	3800	3750	1,4%
Ціна EXW пропозиція, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	8300	8500	8400	0,0%
Борошно, перший сорт	7900	8200	8000	0,0%
Висівки пшеничні	3700	3900	3800	1,3%

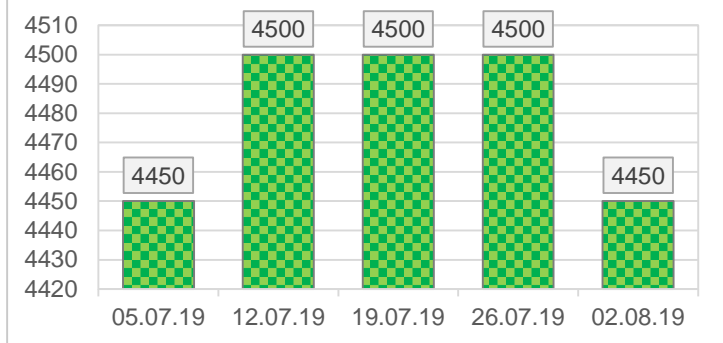
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, EXW попит



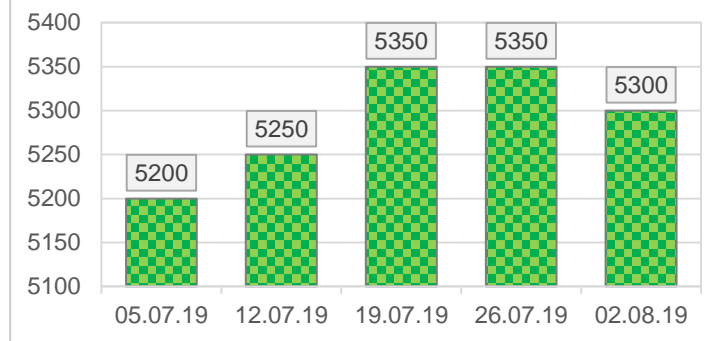
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, СРТ-порт



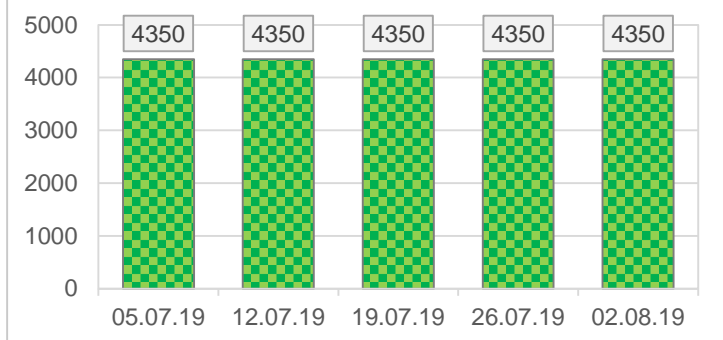
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, EXW попит**



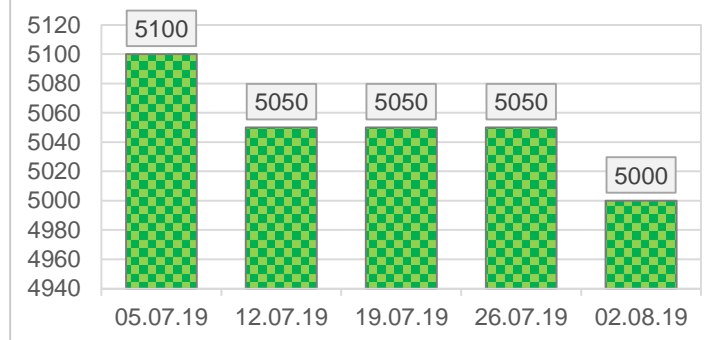
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, СРТ-порт**



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



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



Динаміка ринку нішевих зернових культур

Початок серпня на ринку нішевих зернових культур відзначився зниженням цін, яке найбільш виразно спостерігалось на базисі СРТ-порт. За даними моніторингу компанії «ПроАгро Груп» в портових терміналах найбільше подешевшав овес – відразу на 200 грн./тонна, тоді як ціни на горох знизилися в середньому на 50 грн./тонна. На 100 грн./тонна подешевшало і жито, хоча кількість компаній, яка закуповує цю зернову, залишається доволі обмеженою.

При цьому жито на первинних елеваторах минулого тижня втратило в ціні значно більше – в середньому 250 грн./тонна, а мінімальні ціни попиту на самовивозі озвучувалися на рівні 3700 грн./тонна, що на 400 грн. менше, ніж на початку липня. Стрімке здешевлення жита, так саме, як і пшениці, пов'язане зі збором нового врожаю зернової і збільшенням її пропозиції.

Тим часом переробники минулого тижня серед нішевих зернових знизили ціни попиту лише на горох, однак це зниження стало найбільшим з початку поточного сезону – відразу на 500 грн./тонна, через що закупівельні ціни на зернобобову на базисі СРТ-підприємство зрівнялися з закупівельними цінами на первинних елеваторах.

Закупівельні ціни на нішеві зернові культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Жито	3700	4100	3900	-6,0%
Горох	4600	5150	5200	0,0%
Овес	5100	5400	5200	0,0%
Просо	8000	8200	8000	0,0%
Сорго	н/д	н/д	н/д	н/д
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Жито	4600	4900	4800	0,0%
Горох	5100	5300	5200	-8,8%
Овес	5500	6000	5800	0,0%
Просо	7800	8200	8000	0,0%
Сорго	н/д	н/д	н/д	н/д
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Жито	3900	4400	4300	-2,3%
Горох	5300	5750	5550	-0,9%
Овес	5000	5400	5200	-3,7%
Просо	н/д	н/д	н/д	н/д
Сорго	н/д	н/д	н/д	н/д