

Ринок олійних та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- Згідно з даними експертів Oil World, посівна кампанія соєвих бобів в Бразилії за станом на 17 жовтня була проведена на 23% запланованих площ, що відповідає середньорічним показникам. Проте, поточні рівні помітно поступаються динаміці минулого року (34%);
- За даними Reuters, Бразилія планує збільшити поставки соєвого шроту в Китай одночасно з просуванням м'ясної продукції в КНР. У 2018 року Бразилія поставила в Китай всього 90 тис. т соєвого шроту при експорті соєвих бобів в обсязі 68,9 млн т. Бразилія націлена на активізацію поставок шроту, але це вимагає значних зусиль і часу, який йде на узгодження протоколів з Китаєм;
- За повідомленням Reuters, Президент Індонезії розраховує на збільшення експорту пальмової олії з країни більш ніж на 50% – з 16,5 млрд. \$ в 2018 році до 25 млрд. \$. Водночас, Поставки в Європу можуть серйозно скоротитися через рішення Єврокомісії про відмову від використання пальмового масла в якості сировини для біопалива до 2030 року;
- За даними Держстату, запаси соняшнику в Україні на 1 жовтня 2019 року склали 7,79 млн. т. Роком раніше запаси цієї культури були майже на 16% менше і становили 6,74 млн. т. Станом на 1 січня 2019 року показник був практично ідентичний жовтню 2018 р. – 6,7 млн. т.

Динаміка міжнародних ринків

Нещодавно президент США Дональд Трамп оголосив про досягнення торгового компромісу між США і Китаєм. Зі свого боку, влада Китаю виділила квоту на безмитний імпорт 10 млн. т сої з США. Квота на імпорт соєвих бобів з США була запропонована китайським державним і приватним переробникам, а також великим міжнародним трейдерам, які мають заводи в КНР.

В цілому ж учасники ринку очікують, що обсяги поставок агропродукції з США до Китаю в 2020 році можуть відновитися до 20 млрд. \$ в разі підписання зі Штатами проміжної торгової угоди.

Пекін може розглянути подальше збільшення закупівель в рамках наступних раундів торгових переговорів, відзначають джерела. Сума в \$ 20 млрд відповідає обсягу імпорту Китаєм американської сільгосппродукції в 2017 році, коли Штати ще не почали масштабну торговельну війну з КНР. Водночас, обсяг закупівель американської сільгосппродукції Китаєм може вирости до 40-50 млрд. \$ на другий рік після підписання Вашингтоном і Пекіном фінального торгового угоди, яке має передбачати скасування всіх мит, введених в період торгової війни.

На CBOТ ф'ючерсні контракти на поставки сої у листопаді 25.10.2019 р. зупинилися біля значення \$9,20/В (\$9,34/В на 18.10.2019 р.).

На EURONEXT котирування ф'ючерсів на поставки ріпаку в листопаді станом на 25.10.2019 р. досягли значення €380,25/т (€377,75/т на 18.10.2019 р.).

Ціни олійних в основних портах країн експортерів				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т				
Соя, Україна Чорне море	345	355	350	1,4%
Соя, США NOLA	361	364	363	1,1%
Соя, Аргентина	353	356	355	-0,8%
Соя, Бразилія	368	371	370	0,0%
Соняшник, Україна Чорне море	325	335	330	0,0%
Ріпак, Україна Чорне море	410	420	415	-0,6%

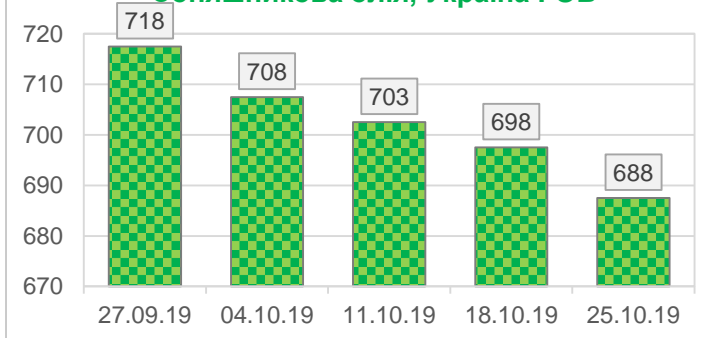
Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря				
Продукт	Ціна FOB Чорне море, USD/т (попит)		Ціна FOB Чорне море, USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	Max
Соняшник	325	332	330	335
Соя	345	352	348	355
Ріпак	410	417	413	420

Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря				
Продукт	min	max	min	max
Соняшникова олія, FOB Чорне море	680	690	685	695
Шрот соняшнику, FCA	200	207	204	210
Жмих соняшнику, DAP	180	187	184	190
Соєва олія, FCA	645	655	650	660
Соєвий шрот, FCA	310	320	315	325

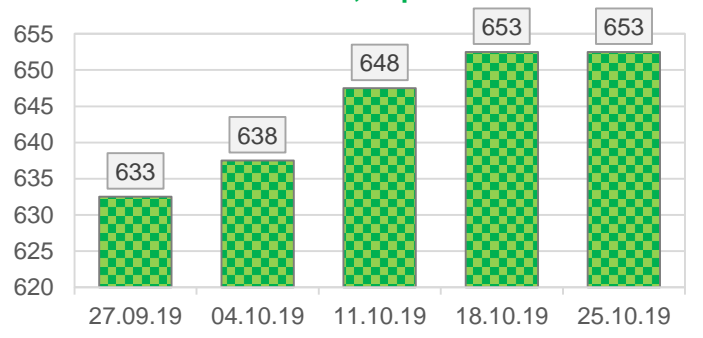
Ціни на основні продукти переробки в портах країн експортерів

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна USD/т				
Соняшникова олія, Україна FOB Чорне море	680	695	688	-1,4%
Шрот соняшника, Україна FCA	200	210	205	0,0%
Жмих соняшника, Україна DAP	180	190	185	0,0%
Соева олія, Україна FCA	645	660	653	0,0%
Соевий шрот, Україна FCA	310	325	318	0,0%
Соевий шрот, протеїн 48%, США FOB NOLA	340	343	342	-1,4%
Соевий шрот, протеїн 47%, Аргентина FOB	310	313	312	-0,6%
Соевий шрот, протеїн 48%, Бразилія FOB	314	317	316	1,3%

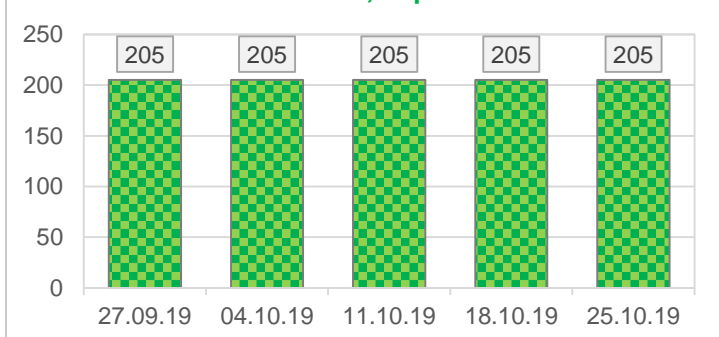
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соняшникова олія, Україна FOB



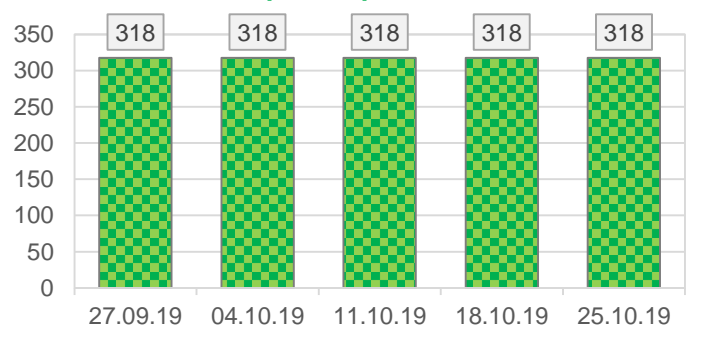
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соева олія, Україна FCA



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



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



Динаміка внутрішнього ринку

Згідно з результатами проведеного цінового моніторингу, попереднього тижня внутрішній ринок олійних культур та продуктів їх переробки демонструє окремі негативні коректування.

Маловолатильними залишаються основні рівні цін, зокрема, у соняшковому сегменті внутрішнього ринку олійних. Так, на умовах EXW насіння соняшнику займало ціновий проміжок 8200-8600 грн./т, а на умовах СРТ-порт ціни залишалися в проміжку 8700-9100 грн./т.

Збиральна кампанія в країні знаходиться на фінішній прямій, показники її результативності залишаються вищими за минулорічні.

Закупівельні ціни на ключові олійні культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Соняшник	8200	8600	8400	0,0%
Соя	7900	8300	8100	0,0%
Ріпак	10300	10900	10600	-3,6%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Соняшник	8500	8800	8650	0,0%
Соя	8400	8800	8600	0,0%
Ріпак	10600	11000	10800	-4,4%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Соняшник	8700	9100	8900	0,0%
Соя	8500	8900	8700	0,0%
Ріпак	10900	11300	11100	-4,3%

Згідно з останньою офіційною інформацією (станом на 22 жовтня), соняшник обмолочено на 94,3% прогнозних площ; намолочено 13,4 млн. т насіння при середній урожайності 24,2 ц/га (24,1 ц/га в середньому в минулому році). Вищі за минулорічні показники врожайності дозволяють очікувати за цього рік валові збори насіння соняшника на рівні 15,3-15,4 млн. т проти 15,2 млн. т у минулому році.

Ціни соєвих бобів на внутрішньому ринку також залишалися переважно незмінними минулого тижня, та торгувалися в межах 7900-8300 грн./т на базисі EXW. За офіційними даними на 22 жовтня, соя обмолочена на 92% прогнозних площ. Зібрано 3,39 млн. т олійної при середній урожайності 23,3 ц/га. Показники врожайності продовжують поступатися минулорічним, в той час як попит, особливо експортний, залишається на достатньому рівні. Таким чином, зростання цін в цьому сегменті у подальшому виглядає ймовірним.

Ріпаківий сегмент внутрішнього ринку звітного тижня також демонстрував негативну динаміку. На умовах СРТ-порт насіння ріпаку зайняло ціновий проміжок 10900-11300 грн./т. Темпи експорту залишаються стабільними та практично відповідають минулорічним показникам.

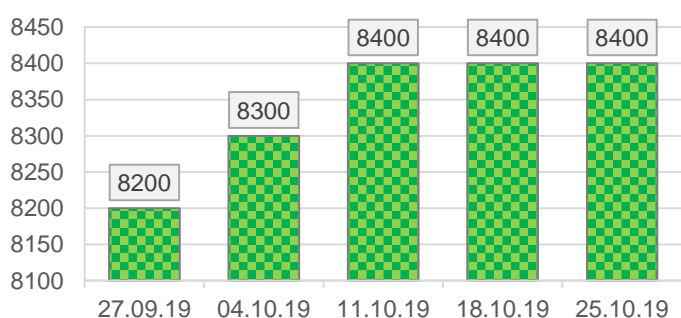
Збирання врожаю ріпаку в Україні наразі практично завершено з результатом 3,3 млн. т, що на 19% перевищує показники попереднього року. При цьому приріст результатів забезпечено переважно шляхом розширення посівних площ, тоді як середні показники врожайності цього рік (2,58 т/га) поступаються рівням попереднього сезону.

Ціни на ключові види рослинних олій				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Соняшникова олія	18100	18500	18300	-1,6%
Соева олія	18100	18500	18300	0,0%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Соняшникова олія	18300	18700	18500	-1,6%
Соева олія	18300	18700	18500	0,0%

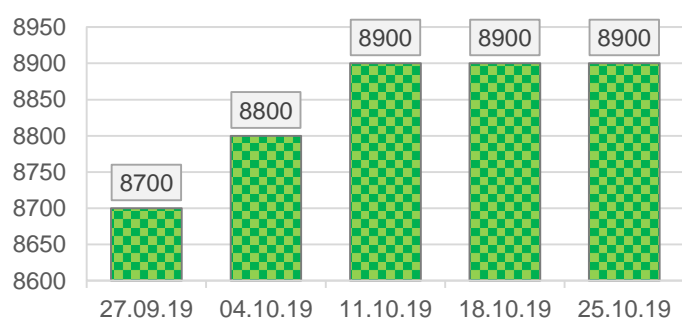
Ціна на соняшкову олію в Україні на умовах СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	18700	19100	18900	-1,6%
СРТ-підприємство	18600	18900	18750	-1,6%

Закупівельні ціни на ключові види рослинних шротів				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Шрот соняшника	4000	4200	4100	-2,4%
Шрот сої	9700	9900	9800	-2,0%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Шрот соняшника	4100	4300	4200	-2,3%
Шрот сої	9900	10100	10000	-2,0%

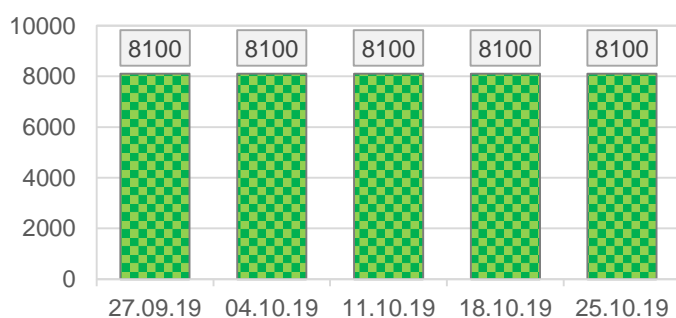
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, EXW попит**



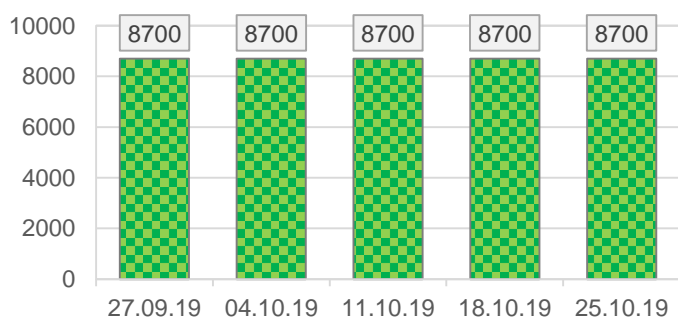
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, СРТ-порт**



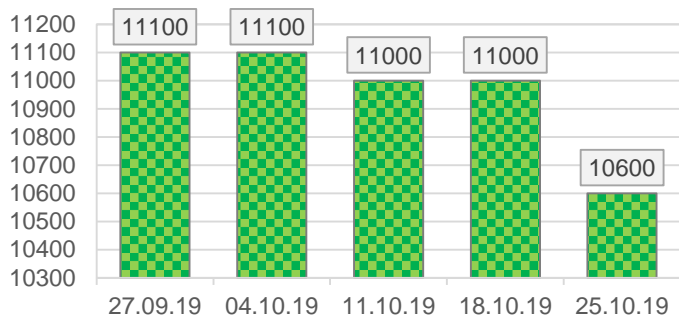
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, EXW попит**



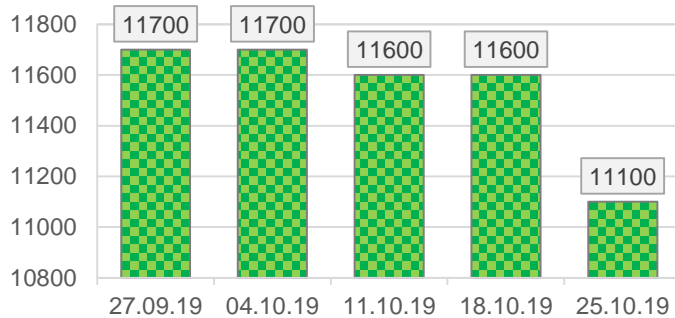
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, СРТ-порт**



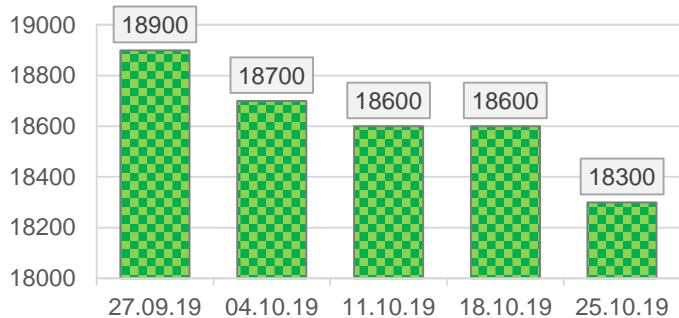
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, EXW попит**



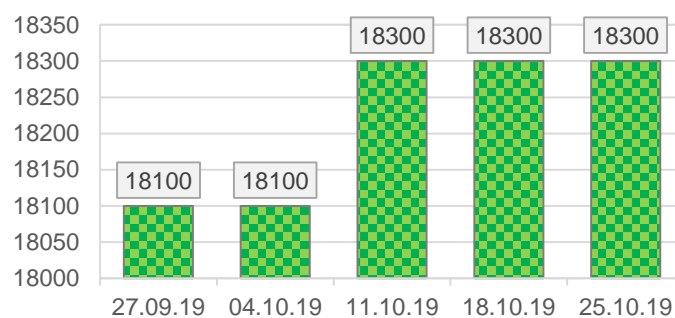
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, СРТ-порт**



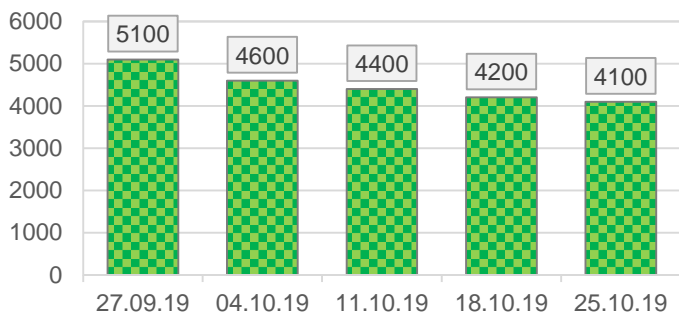
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшникова олія, EXW попит**



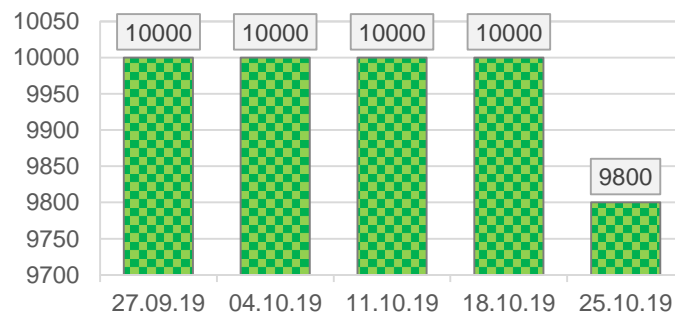
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєва олія, EXW попит**



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



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



Динаміка ринку нішевих олійних культур

Згідно з повідомленнями ДФС, в 2019 році гірчицею було засіяно 50,6 тис. га проти 57,2 тис. га минулого року та 47,7 тис. га в середньому за попередні три роки. Таким чином, перспективи врожаю також можуть оцінюватися як середні і багато в чому будуть визначені впливом погодних умов на розвиток рослин.

Найбільшим зростанням площ під гірчицею поточного року характеризувалися Хмельницька і Вінницька області, тоді як в Луганській, Донецькій і Запорізькій областях популярність культури серед аграріїв спадає.

Закупівельні ціни на нішеві олійні культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Гірчиця	10200	10600	10400	0,0%
Льон	10200	10600	10400	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Гірчиця	10400	10800	10600	0,0%
Льон	10400	10600	10500	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Гірчиця	10600	11000	10800	0,0%
Льон	10600	11000	10800	0,0%

Інформаційна компанія «ПроАгро Груп»

E-mail: info@proagro.com.ua

+38 (044) 248-02-67

+38 (044) 248-02-74

+38 (044) 243-38-03