

## Ринок зерна та продуктів переробки

### Ключові фактори впливу

- Станом на 10 грудня аграрії України посіяли озимі зернові культури на 7 млн. га площ або 96% до прогнозу в 7,3 млн. га. Так, озимою пшеницею засіяно 5,9 млн. га або 95% до прогнозу, житом - 124 тис. га або 102% до прогнозу, озимим ячменем - 920 тис. га або 100% до прогнозу;
- В Україні станом на 10 грудня зернові та зернобобові культури обмолочені на 15,2 млн. га або 99% до прогнозу, при врожайності 49,5 ц/га було зібрано 75,2 млн. тонн. Зокрема, валовий збір кукурудзи склав 35,2 млн. тонн, які були зібрані з 4,9 млн. га (99% до прогнозу) при врожайності 71,4 ц/га, гречки - 89 тис. тонн, які намолочено з площі 67 тис. га (99%) при врожайності 13,3 ц/га, проса - 161 тис. тонн, які зібрані з 89 тис. га (99%) при врожайності 18,1 ц/га;
- Станом на 11 грудня з початку 2019/2020 МР з України експортовано 26,7 млн. тонн зернових культур, що на 6,5 млн. тонн більше, ніж за аналогічний період минулого МР. Зокрема, на зовнішні ринки відвантажено 13,9 млн. тонн пшениці, 3,6 млн. тонн ячменю, 5 тис. тонн жита і 8,9 млн. тонн кукурудзи. Крім того, експортовано 165,2 тис. тонн пшеничного борошна та інших культур, що на 61,2 тис. тонн більше, ніж на ту ж дату минулого МР;
- Франція на 1 грудня 2019 р під урожай озимих зернових культур 2020 р. засіяла 6,554 млн. га орних земель, що на 5% менше, ніж було засіяно в минулому році. Основне скорочення відбулося за рахунок м'якої пшениці, якої було засіяно 4,729 млн. га, що на 4,8% менше, ніж в минулому році і на 5,6% менше, ніж за 5 попередніх років;
- В Аргентині на 11 грудня пшениця зібрана на 61,3% площ. У «хорошому-відмінному» стані знаходиться лише 0,9% врожаю зернової, тоді як в «поганому-дуже поганому» - 69,2%;
- Експорт кукурудзи в Бразилії з початку 2019 року станом на 9 грудня досяг історичного рівня 40,6 млн. тонн. Експортному успіху Бразилії сприяли рекордний урожай 2019 р., скорочення виробництва кукурудзи в США і ослаблення національної валюти;
- Південнокорейський виробник комбікормів Nonghyup Feed Inc. (NOFI) на тендері 10 грудня 2019 г. закупив 60 тис. тонн фуражної пшениці у компанії Rap Ocean за ціною 239 \$/тонна C&F плюс 1,25 \$/тонна за розвантаження в порту. Пшениця повинна бути поставлена до 1 травня 2020 р.;
- На тендері 11 грудня єгипетський GASC придбав 120 тис. тонн французької, 115 тис. тонн російської та по 60 тис. тонн румунської і української пшениці з протеїном 12,5% та поставкою 5-15 лютого за середньою ціною 222,44 \$/тонна FOB або 238,19 \$/тонна C&F, яка на 2,25 \$/т вища, ніж на попередніх торгах, коли було придбано 295 тис. т російської пшениці за ціною 221,9 \$/тонна FOB або 235,94 \$/тонна C&F. Ціни пропозицій російської пшениці на базисі FOB в порівнянні з попереднім тендером виросли на 1,54-2,42 \$/тонна, української – на 0,28 \$/тонна, а французької знизилася на 1,56 \$/тонна;
- Південнокорейська Flour Mill Association (FMA) на тендері 12 грудня закупила 35 тис. Тонн австралійської стандартної пшениці. Пшениця закуплена за ціною 260 \$/тонна C&F з поставкою у квітні-травні 2020 р.

### Динаміка міжнародних ринків

Грудневий баланс USDA по пшениці майже не змінився в порівнянні з листопадним, однак через скорочення глобального споживання світові кінцеві запаси зернової оновлять рекорд. Щодо кукурудзи, то аналітики очікували від грудневого звіту USDA зниження прогнозів виробництва та експорту для США, але експерти USDA залишили їх незмінними, чим дуже здивували ринок. Також несподівано, американські аналітики збільшили прогноз виробництва для Китаю на 6 млн. тонн. Крім того, спотовий і біржовий ринки очікували пом'якшення торгівельної війни між США і Китаєм, і в п'ятницю Вашингтон такі відклав впровадження додаткових мит проти Пекіну, які мали запрацювати з 15 грудня.

На CBOT в Чикаго грудневий ф'ючерс на м'яку червонозерну пшеницю за підсумками тижня подорожчав. Так, якщо в понеділок середня ціна ф'ючерсу складала 195,48 \$/тонна, то до п'ятниці вона зросла до 198,12 \$/тонна. В Парижі пшеничні котирування попри коливання протягом тижня залишилися в тій же ціні - грудневий контракт на EURONEXT, ціна якого в понеділок складала 183,25 €/тонна, завершив тиждень на тій самій позначці.

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

Продукт	Ціна FOB Чорне море, USD/т (попит)		Ціна FOB Чорне море, USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Пшениця 12,5% пр.	205	209	209	211
Пшениця 11,5% пр.	203	207	205	208
Пшениця фуражна	200	203	202	204
Ячмінь	182	185	183	186
Кукурудза	165	168	166	169

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

Культура	min	max	avr	Δ, %
Борошно, в. г., FCA	240	245	242	-1,2%
Вівірки пшеничні, FOB	130	135	132	0,0%

Біржовий ринок кукурудзи також демонстрував зростання, але одночасно по обидва боки океану. На CBOT березневий ф'ючерс американської зернової, середня ціна якого в понеділок складала 143,93\$/тонна, в п'ятницю укріпився до 144,17 \$/тонна. На EURONEXT ціна кукурудзяних контрактів з виконанням в січні 2020 р. зростає зі 165 €/тонна на початку тижня до 165,75 €/тонна на його завершенні.

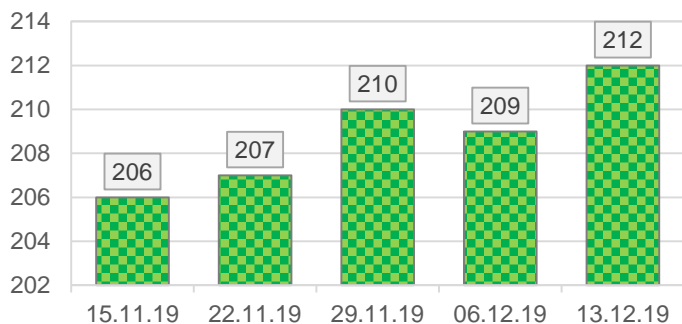
### Ціни на українське борошно і пшеничні висівки

Продукт	USD/т (попит)		USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Борошно, в. г., FCA	239	242	240	245
Висівки пшеничні, FOB	128	132	130	135

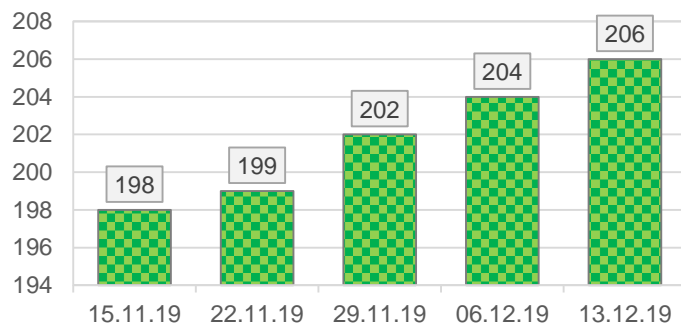
### Ціни контрактів на зернові в основних портах країн експортерів, період поставки січень/березень 2020 року

Культура	min	max	avr	Δ, %
<b>Ціна FOB, USD/т</b>				
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море	211	213	212	1,4%
Пшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море	209	211	210	1,4%
Пшениця фураж, Україна Чорне море	205	207	206	1,0%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA	216	218	217	2,6%
Пшениця SRW, США NOLA	243	245	244	1,7%
Пшениця Superior, Франція Rouen	208	210	209	0,5%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța	211	213	212	1,0%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море	213	215	214	0,9%
Ячмінь, Україна Чорне море	187	190	189	0,5%
Ячмінь, Франція Rouen	189	191	190	-0,5%
Кукурудза, Україна Чорне море	171	174	173	0,6%
Кукурудза, США NOLA	171	173	172	0,6%
Кукурудза, Франція Rouen	190	192	191	1,6%
Кукурудза, Румунія Constanța	171	174	173	0,0%
Кукурудза, Росія Чорне море	180	183	182	0,6%

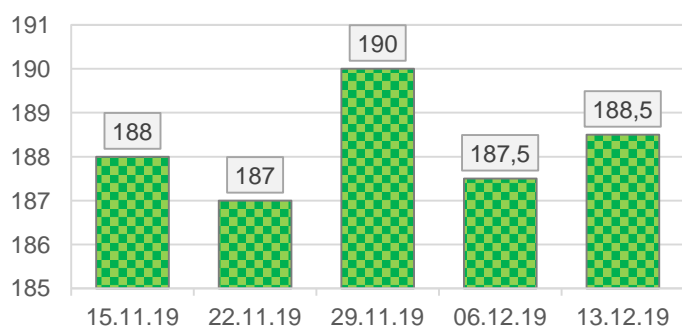
**Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця 12,5% протеїн, Україна FOB Чорне море**



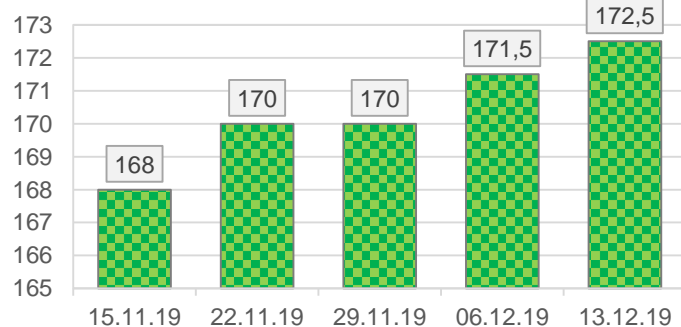
**Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця фураж, Україна FOB Чорне море**



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



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



Минулий тиждень на внутрішньому ринку основних зернових культур в Україні були зафіксовані протилежні експортному напрямку цінові тенденції – попри певне зростання цін пропозиції на пшеницю, кукурудзу і ячмінь на базисах FOB-Чорноморські порти, ціни попиту на ці зернові на лінійних і портових елеваторах знижувалися.

Так, за даними моніторингу «ПроАгро Груп», закупівельні ціни на продовольчу пшеницю 2 і 3 класів на базисі EXW протягом останніх семи днів знизилися в середньому на 25 грн на тонні – до 4550-5100 грн./тонна, тоді як гривневі ціни попиту в портах на неї залишилися стабільними, а контракти на пшеницю на базисі FOB подорожчали в середньому на \$2-3 за тонні зерна.

Тим часом, закупівельні ціни на кукурудзу і ячмінь на 50-100 грн./тонну знизилися, як на первинних елеваторах, так і на портових терміналах, хоча, знову ж таки, на FOB найближчі контракти на поставку цих зернових зросли в ціні в середньому на \$1/тонна.

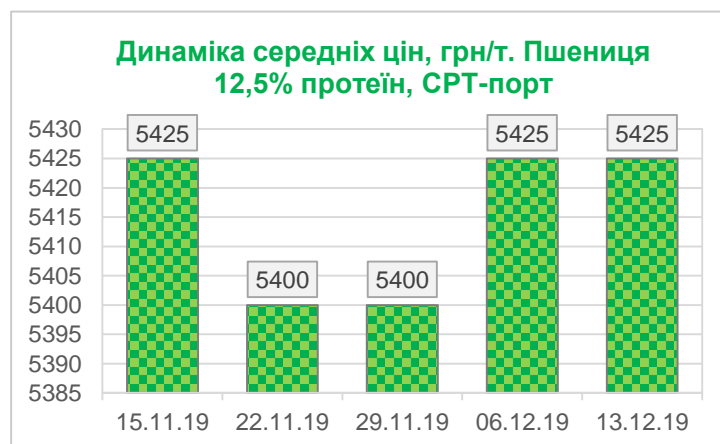
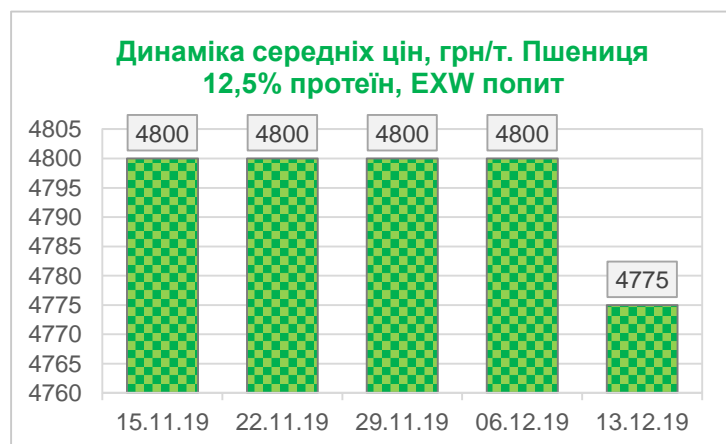
Різноспрямованість внутрішньої і експортної цінових тенденцій пояснюється декількома чинниками. По-перше, напередодні новорічних свят виробники зерна збільшили обсяг пропозиції для накопичення достатніх обігових коштів. По-друге, у експортерів немає потреби в збільшенні закупівель, оскільки всі їх найближчі контракти вже мають товарне забезпечення. По-третє, як і раніше, даються взнаки проблеми з доставкою зерна з лінійних елеваторів на експортні базиси. Нарешті, свою роль в зниженні гривневих цін відіграє і триваюче зміцнення національної валюти.

Натомість в секторі переробки цінова ситуація була цілком прогнозованою: після суттєвого здешевлення закупівель усіх основних зернових культур на базисі CPT-підприємство на початку поточного місяця, ціни стабілізувалися. За винятком ячменю – він втратив в ціні чергові 100 грн на тонні.

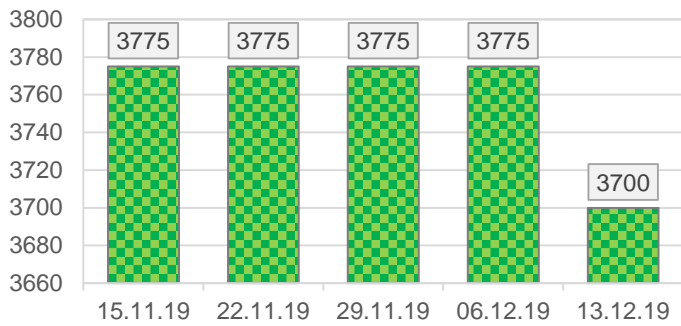
На ринку продуктів переробки пшениці минулого тижня в середньому на 50 грн./тонна зросли ціни на висівки, тоді як ціни на борошно залишились без змін.

Закупівельні ціни на ключові зернові культури				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	4600	5100	4775	-0,5%
Пшениця 11,5% пр.	4550	5050	4725	-0,5%
Пшениця фураж	4500	4900	4600	0,0%
Кукурудза	3650	4000	3700	-2,0%
Ячмінь	3850	4300	4100	-1,2%
Ціна CPT-підприємство, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	4800	5200	4950	0,0%
Пшениця 11,5% пр.	4700	5100	4850	0,0%
Пшениця фураж	4600	4750	4600	0,0%
Кукурудза	3700	4100	3800	0,0%
Ячмінь	43200	4500	4300	-2,3%
Ціна CPT-порт, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	5250	5550	5425	0,0%
Пшениця 11,5% пр.	5200	5520	5400	0,0%
Пшениця фураж	5100	5400	5275	0,0%
Кукурудза	4250	4500	4400	-1,1%
Ячмінь	4500	4800	4650	-1,1%

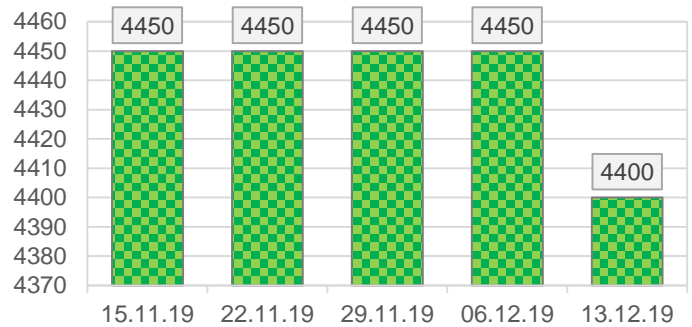
Ціни на ключові продукти переробки пшениці				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	7350	7750	7650	0,0%
Борошно, перший сорт	7200	7700	7500	0,0%
Висівки пшеничні	2850	3050	2950	1,7%
Ціна EXW пропозиція, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	7400	7850	7700	0,0%
Борошно, перший сорт	7250	7750	7550	0,0%
Висівки пшеничні	2850	3150	3000	1,7%



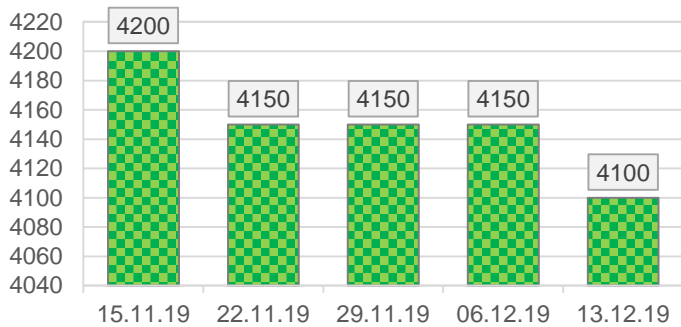
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Кукурудза, EXW попит**



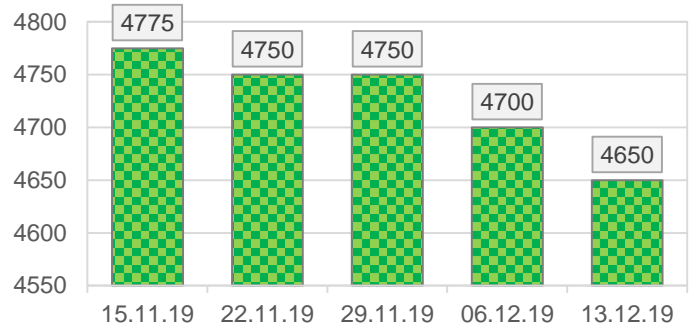
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Кукурудза, СРТ-порт**



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



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



## Динаміка ринку нішевих зернових культур

Внутрішній ринок нішевих зернових минулого тижня залишався малоактивним через незначний обсяг попиту з боку трейдерів і експортерів. Досить характерним виявилася стабілізація цін на горох, яка простежувалася на всіх базисах торгівлі цією культурою, хоча до цього певні коливання спостерігалися мало не щотижня. Натомість досить неочікувано на лінійних елеваторах зросли закупівельні ціни на овес – за даними моніторингу «ПроАгро Груп» зернова тут подорожчала в середньому на 100 грн./тонна, що, скоріш за все, пов'язане з формуванням мінімальних страхових запасів.

На ринку переробки вчергове додало в ціни жито – воно також подорожчало в середньому на 100 грн./тонна внаслідок дефіциту пропозиції, і таким чином ще збільшило ціновий розрив з головною хлібною культурою країни, пшеницею.

### Закупівельні ціни на нішеві зернові культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Жито	4900	5500	5150	0,0%
Горох	5300	5700	5500	0,0%
Овес	4950	5200	5100	2,0%
Просо	7100	7600	7200	0,0%
Сорго	3500	4100	3650	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Жито	5800	6200	5700	1,8%
Горох	5450	6200	5900	0,0%
Овес	5300	5700	5600	0,0%
Просо	7500	8000	7750	0,0%
Сорго	3600	3800	3650	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Жито	н/д	н/д	н/д	н/д
Горох	6000	6500	6250	0,0%
Овес	5200	5550	5350	0,0%
Просо	7400	7800	7600	0,0%
Сорго	4150	4500	4200	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