

Ринок зерна та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- В Україні через вдвічі меншу, ніж зазвичай, кількість опадів зберігається загроза весняної посухи. Найбільший ризик існує в центральних і північних областях країни, де опадів було найменше. За результатами відбору монолітів станом на кінець січня 80% площ під озимими культурами в країні знаходилися у відмінному стані. На інших 20% площ фіксується зрідженість посівів від 15% до 30%;
- За даними Інформаційно-аналітичного порталу АПК, експорт з України зернових, зернобобових та борошна з початку 2019/20 МР станом на 14 лютого склав 38,2 млн. тонн, що на 7,8 млн. тонн більше, ніж за аналогічний період минулого сезону. Зокрема, на зовнішні ринки поставлено 16,2 млн. тонн пшениці, 3,97 млн. тонн ячменю, 5 тис. тонн жита і 17,6 млн. тонн кукурудзи. Крім того, поставки українського борошна склали 240,4 тис. тонн, що на 82,3 тис. тонн більше, ніж за відповідний період минулого МР;
- ПАТ «Аграрний фонд» почав форвардну програму із закупівлі зернових наступного врожаю. За попередніми оцінками, обсяг програми складе до 2 млрд. грн., мінімальна партія закупівель пшениці і кукурудзи становитиме 100 тонн, жита - 50 тонн. Передоплата буде проводитися з розрахунку закупівельної ціни пшениці 2 класу - 4200 грн./тонна, 3 класу - 4000 грн./тонна, кукурудзи - 3300 грн./тонна, жита - 4000 грн./тонна;
- FranceAgrimer підвищив прогноз експорту французької м'якої пшениці в сезоні 2019/20 до 20,7 млн. тонн, що на 20 тис. тонн більше, ніж очікувалося в січні і на 20,9% більше експорту сезону 2018/19;
- Аргентина в 2020 році може зібрати до 50 млн. тонн кукурудзи, що лише на 3% менше абсолютного рекорду минулого року, повідомила Bolsa de Comercio de Rosario. Збирання кукурудзи в Аргентині зазвичай проходить в лютому-квітні;
- Міністерство торгівлі Єгипту продовжило термін дії граничної норми вологості імпортової пшениці 13,5% до квітня 2021 року. Рішення було ухвалене на відповідне прохання міністерства постачання і внутрішньої торгівлі;
- Зернове агентство Туреччини (ТМО) оголосило проведення 18 лютого двох міжнародних тендерів, на першому з яких планує закупити 250 тис. тонн м'якої і 50 тис. тонн твердої борошномельної пшениці з поставкою 5-20 березня 2020 р., а на другому - 25 тис. тонн фуражного ячменю довільного походження з поставкою 26 лютого-15 березня 2020 р;
- Державне агентство Алжиру (ONAB) оголосило міжнародний тендер із закупівлі 35 тис. тонн кукурудзи довільного походження. За умовами тендеру кукурудза повинна бути поставлена в 2-й половині березні. Тендер відбудеться 13 березня;
- Єгипетський GASC на тендері 11 лютого придбав 360 тис. тонн румунської та російської пшениці з поставкою 21-31 березня за ціною 227,75 \$/тонна FOB або 239,43 \$/тонна CFR, яка на базисі FOB на 3,5 \$/тонна та на CFR на 6,5 \$/тонна нижча, ніж на попередньому тендері два тижні тому;
- Алжирський OAIC придбав на тендері 680 тис. тонн продовольчої переважно французької пшениці з поставкою у квітні за ціною 237,50-238 \$/тонн CFR.

Динаміка міжнародних ринків

USDA у лютневому звіті майже не змінив світовий баланс по пшениці і кукурудзі в порівнянні з оцінками січня. Прогноз світового імпорту пшениці підвищили на 1,9 млн т завдяки збільшенню імпорту Китаєм та країнами південно-східної Азії. Для України та Росії баланси по пшениці в порівнянні з січневими оцінками не змінилися. Оцінку світового виробництва кукурудзи підвищили на 0,75 млн. тонн - до 1,112 млрд. тонн, завдяки збільшенню врожаю у Південній Африці на 0,5 млн. тонн та Україні на 0,3 млн. тонн. Для України також збільшили прогноз експорту на 0,5 млн. тонн до 31 млн. тонн завдяки активному експорту на початку сезону. Що стосується зернових ринків, то на них продовжили тиснути епідемія коронавірусу і помірний попит покупців на тлі очікування нового врожаю з південної півкулі.

На CBOT в Чикаго березневий ф'ючерс на м'яку червонозерну пшеницю протягом тижня впав у ціні: якщо у понеділок, 10 лютого, середня ціна контракту складала 202,83 \$/тонна, то в п'ятницю вона знизилася до 199,37 \$/тонна. В Парижі березневі котирування також продемонстрували негативну динаміку - наприкінці минулого тижня ціна контракту на EURONEXT складала 194€/тонна, тоді як у понеділок він торгувався в середньому по 194,75 €/тонна.

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.	219	223	220	223
Пшениця 11,5% пр.	216	219	217	220
Пшениця фуражна	215	218	216	219
Ячмінь	191	194	192	195
Кукурудза	177	181	179	182

Експортні ціни на основні продукти переробки пшениці в Україні

Культура	min	max	avr	Δ, %
Борошно, в. г., FCA	245	250	247	1,6%
Вівітки пшеничні, FOB	140	145	142	3,6%

Біржовий тренд на кукурудзу знову розійшовся в напрямках руху. Так, на CBOT безрезневий ф'ючерс американської зернової подешевшав: в понеділок він стартував з середньої ціна 150,23 \$/тонна, а в п'ятницю коштував вже 148,73 \$/тонна. На EURONEXT все навпаки: середня ціна кукурудзяних контрактів з виконанням в березні 2020 р., яка 10 лютого становила 167,25 €/тонна, станом на 14 лютого подорожчав до 168,25 €/тонна..

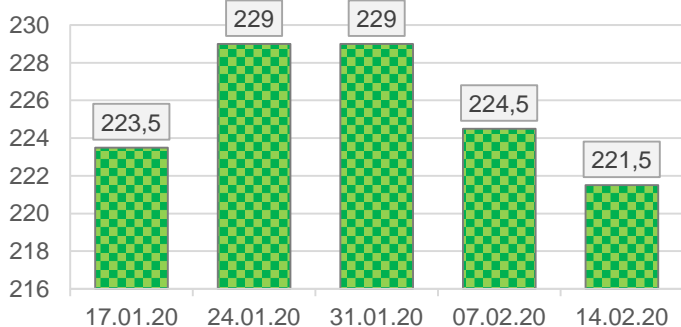
Ціни на українське борошно і пшеничні висівки

Продукт	USD/т (попит)		USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Борошно, в. г., FCA	243	248	245	250
Висівки пшеничні, FOB	137	142	140	145

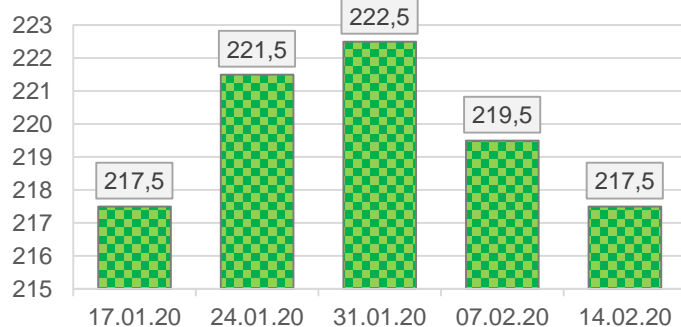
Ціни контрактів на зернові в основних портах країн-експортерів, період поставки березень/травень 2020 року

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т				
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море	220	223	222	-1,3%
Пшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море	217	220	219	-1,4%
Пшениця фураж, Україна Чорне море	216	219	218	-0,9%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA	221	224	223	-1,8%
Пшениця SRW, США NOLA	247	250	249	-2,4%
Пшениця Superior, Франція Rouen	216	218	217	-1,8%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța	218	221	220	-0,9%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море	222	225	224	-0,4%
Ячмінь, Україна Чорне море	194	197	196	0,0%
Ячмінь, Франція Rouen	189	191	190	-4,0%
Кукурудза, Україна Чорне море	180	183	182	-1,1%
Кукурудза, США NOLA	177	180	179	-0,6%
Кукурудза, Франція Rouen	188	191	190	-1,6%
Кукурудза, Румунія Constanța	182	185	184	-1,1%
Кукурудза, Росія Чорне море	203	206	205	0,5%

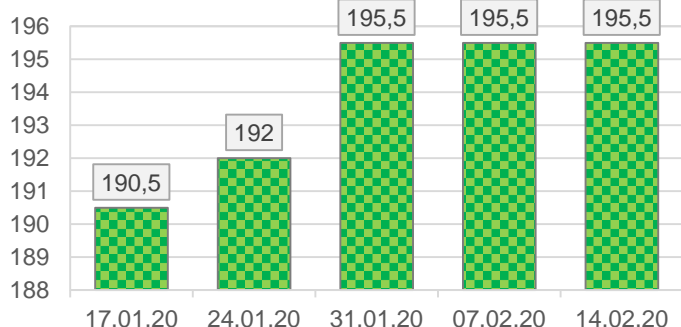
Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця 12,5% протеїн, Україна FOB Чорне море



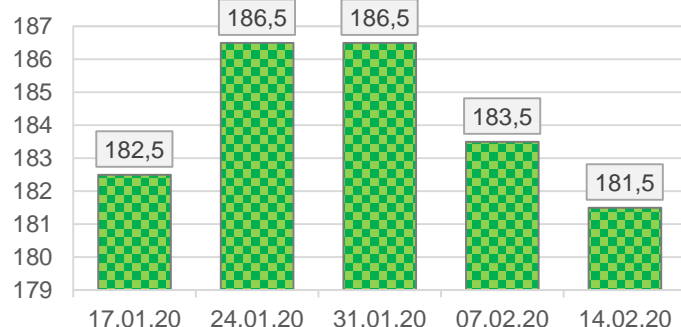
Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця фураж, Україна FOB Чорне море



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



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



Минулого тижня на внутрішньому зерновому ринку України домінували ті ж самі тенденції, що були характерними і для глобального ринку зерна. Зокрема, на тлі скорочення і здешевлення попиту імпортерів, на FOB/Чорноморські порти на 2-3 \$/тонна знизилася ціна попиту на пшеницю і кукурудзу. Щодо пшениці можна виокремити два чинники впливу – епідемію корона вірусу і результати єгипетського тендеру по закупівлі зернової, який відбувся у минулий вівторок і на якому GASC придбав причорноморську пшеницю (російську і румунську) на 3,5 \$/тонна FOB дешевше, ніж на попередньому тендері два тижні тому. Стосовно кукурудзи на ринку панують очікування великого врожаю з Південної Америки, через що покупці відкладають закупівлі в очікуванні низьких цін.

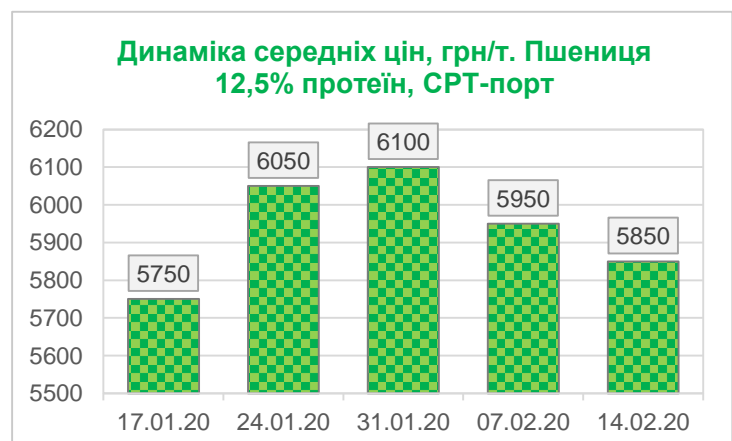
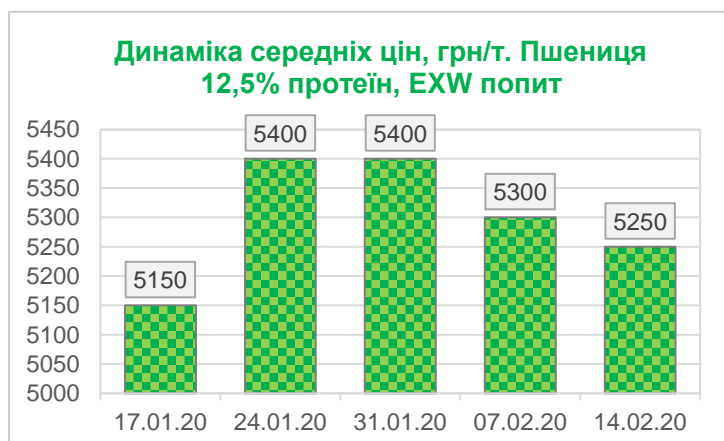
В фарватері експортних цін, за даними моніторингу «ПроАгро Груп», внутрішні ціни на пшеницю протягом минулого тижня втратили в середньому 50 грн./тонна, на кукурудзу – так саме 50 грн./тонна на базисі первинних елеваторів (EXW). В портах ціни попиту на пшеницю впали більш суттєво – на 100 грн./тонна, на кукурудзу – на 50 грн./тонна. Від зростання до зниження перейшли й ціни на ячмінь. Якщо на початку місяця він дорожчав, то на минулому тижні ціни на нього на внутрішніх елеваторах впали в середньому на 75 грн./тонна, в портових терміналах – на 25 грн./тонна.

Разом з трейдерами знизили ціни попиту на основні зернові культури і переробники. Протягом минулого тижня їх закупівельні ціни найбільше знизилася на пшеницю – в середньому на 100 грн./тонна, на кукурудзу і ячмінь – на 25-50 грн./тонна.

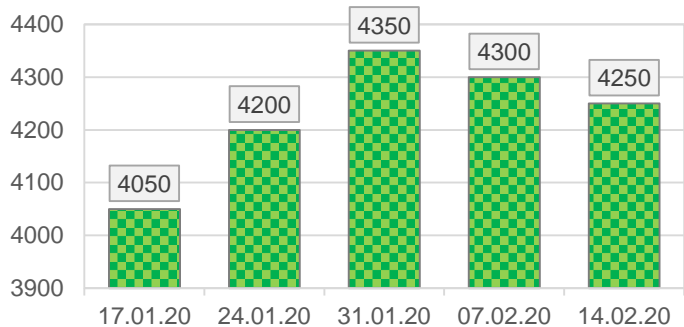
Поки що залишаються в зростаючому тренді ціни на продукти переробки пшениці, зокрема, на пшеничне борошно. З огляду на попереднє суттєве подорожчання зернової сировини, борошно вищого і першого ґатунків минулого тижня додали в ціни 200 грн./тонна незважаючи на слабкий попит покупців. Виробництво борошна протягом останнього кварталу 2019 року невпинно скорочувалось, і обсяги збуту підтримував попит зовнішнього ринку. Експортна ціна борошна зростає, а учасники ринку прогнозують, що загальний обсяг експорту борошна в поточному сезоні перевищить результат 2018/19 МР.

Закупівельні ціни на ключові зернові культури				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	5200	5600	5250	-0,9%
Пшениця 11,5% пр.	5150	5550	5200	-1,0%
Пшениця фураж	5000	5400	5050	-1,0%
Кукурудза	4250	4650	4250	-1,2%
Ячмінь	4150	4500	4300	-1,7%
Ціна CPT-підприємство, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	5200	5700	5400	-1,8%
Пшениця 11,5% пр.	5100	5650	5350	-0,9%
Пшениця фураж	5000	5400	5150	-1,0%
Кукурудза	4200	4700	4300	-2,3%
Ячмінь	4150	4650	4250	-2,3%
Ціна CPT-порт, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	5750	5900	5850	-1,7%
Пшениця 11,5% пр.	5700	5850	5800	-1,7%
Пшениця фураж	5570	5750	5700	-1,7%
Кукурудза	4820	4900	4850	-1,0%
Ячмінь	4750	5000	4875	-0,5%

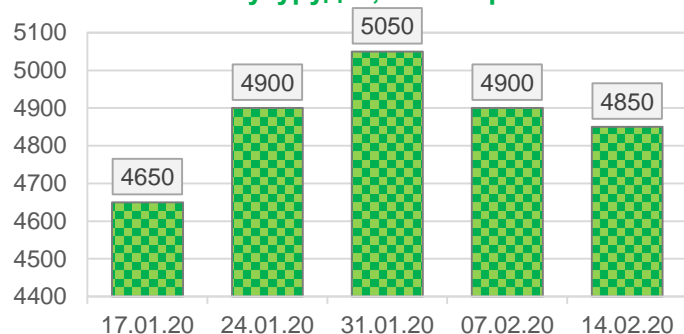
Ціни на ключові продукти переробки пшениці				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	8150	8700	8400	1,8%
Борошно, перший сорт	7900	8400	8150	2,5%
Висівки пшеничні	3050	3400	3200	0,0%
Ціна EXW пропозиція, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	8200	8800	8500	2,4%
Борошно, перший сорт	8000	8500	8200	2,5%
Висівки пшеничні	3100	3450	3250	0,0%



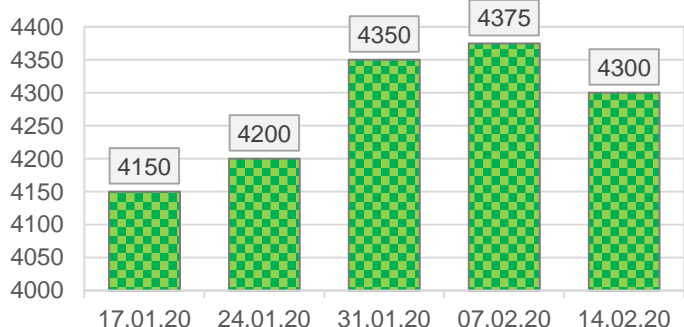
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, EXW попит**



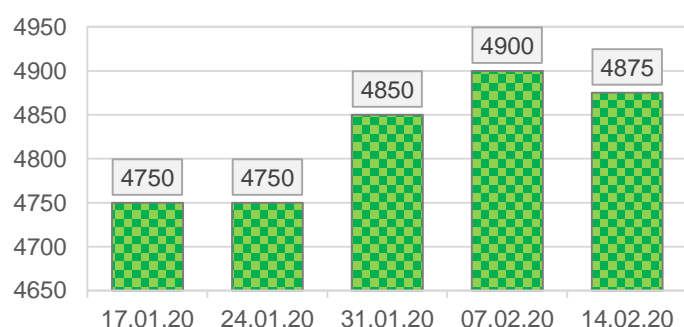
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, СРТ-порт**



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



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



Динаміка ринку нішевих зернових культур

Минулого тижня внутрішній ринок нішевих зернових культур був малоактивними і здебільшого спостерігав перипетії на ринках пшениці і кукурудзи.

За даними моніторингу «ПроАгро груп», ціни на нішеве зерно протягом звітного періоду залишалися здебільшого стабільними

Проте, варто зазначити незначне зниження ціни фуражного гороха на базисі EXW, яке, за даними моніторингу «ПроАгро Груп», в середньому склало 100 грн./тонна. При цьому просо на первинних елеваторах подорожчало на ті самі 100 грн./тонна.

Зростання ціни на просо зафіксовано також у заготівельних пунктах переробників і зернових терміналах в портах, причиною чому слугує скорочення запасів на тлі стабільного попиту.

Закупівельні ціни на нішеві зернові культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Жито	н/д	н/д	н/д	н/д
Горох	5650	6000	5800	-1,7%
Овес	5000	5300	5200	0,0%
Просо	7400	7800	7600	1,3%
Сорго	3850	4300	3950	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Жито	6200	6700	6400	2,4%
Горох	6100	6500	6250	0,0%
Овес	5300	5700	5600	0,0%
Просо	7900	8300	8100	1,3%
Сорго	4000	4200	4100	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Жито	н/д	н/д	н/д	н/д
Горох	6370	6700	6550	0,0%
Овес	5250	5500	5300	0,0%
Просо	8000	8400	8200	2,5%
Сорго	4250	4500	4300	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