

Ринок олійних та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- Згідно з даними USDA, світове виробництво соняшнику в поточному сезоні зростає до рекордних 54,45 млн. т. Серед іншого, USDA очікує зростання виробництва і в Україні – до 16 млн. т, що на 1 млн. т більше, ніж у минулому сезоні. Збільшення очікується також в Росії (+20%) і в країнах Євросоюзу – 9,75 млн. т (+2,5% до 2018/19 MP);
- Відповідно до лютевого офіційного звіту MBOP, запаси пальмової олії в Малайзії на кінець січня 2020 року скоротилися на 12,7% до 1,76 млн. т. Виробництво пальмової олії в січні знизилося на 12,6% до 1,17 млн. т. Експорт в січні впав на 13,2% до 1,21 млн. т;
- Згідно з оцінками експертів Oil World, в січні 2020 року сумарний експорт соєвої олії з ключових країн-постачальників продукту скоротився на 5% в місяць – до 561 тис. т. При цьому, в звітному місяці відвантаження соєвої олії збільшила лише Аргентина – з 408 тис. до 432 тис. т. Індія, найбільший світовий імпортер соєвої олії, в звітному місяці підвищила закупівлю продукту до 357 тис. т проти 259 тис. т в грудні 2019 року;
- ДФС інформує, що в січні 2020 року Україна експортувала 5,17 тис. т насіння соняшнику на суму \$2,25 млн. Основними імпортерами стали Грузія, Нідерланди та Німеччина.

Динаміка міжнародних ринків

Перша фаза домовленості між США і Китаєм про врегулювання торговельних суперечок, в рамках якої сторони знижують мита на продукцію один одного, вступила в силу минулого тижня. Саме на 14 лютого припадало завершення 30-денного терміну з моменту підписання угоди 15 січня о Білому домі.

Нагадаємо, перша фаза передбачає згоду представників КНР збільшити закупівлі американських товарів на \$76,7 млрд. протягом першого року і на \$123,3 млрд. у рамках другого року дії угоди. При цьому на сільгосппродукцію передбачається виділити \$40 млрд.

В той же час, Китай продовжує активні закупівлі бразильської сої. Ключовою перевагою бразильської сої в порівнянні з американською олійної є її більш низька вартість на тлі ослаблення курсу бразильського реала проти долара США.

На CBOT ф'ючерсні контракти на поставки сої у березні 14.02.2020 р. зупинилися біля значення $\phi 8,94/B$ ($\phi 8,82/B$ на 07.02.2019 р.).

На EURONEXT котирування ф'ючерсів на поставки ріпаку в травні станом на 14.02.2020 р. досягли значення $\text{€}399,50/\text{т}$ ($\text{€}392,25/\text{т}$ на 07.02.2019 р.).

Ціни олійних в основних портах країн експортерів				
Культура	min	max	avr	$\Delta, \%$
Ціна FOB, USD/т				
Соя, Україна Чорне море	375	385	380	-1,3%
Соя, США NOLA	354	357	356	2,0%
Соя, Аргентина	350	353	352	1,2%
Соя, Бразилія	351	354	353	1,7%
Соняшник, Україна Чорне море	390	400	395	-1,3%
Ріпак, Україна Чорне море	420	430	425	-0,6%

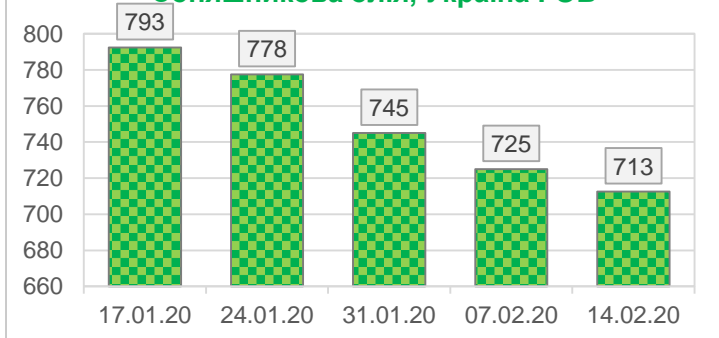
Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря				
Продукт	Ціна FOB Чорне море, USD/т (попит)		Ціна FOB Чорне море, USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	Max
Соняшник	390	397	394	400
Соя	375	382	378	385
Ріпак	420	427	424	430

Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря				
Продукт	min	max	min	max
Соняшникова олія, FOB Чорне море	700	715	710	725
Шрот соняшнику, FCA	200	207	203	210
Жмих соняшнику, DAP	180	188	182	190
Соєва олія, FCA	690	705	700	715
Соєвий шрот, FCA	350	360	355	365

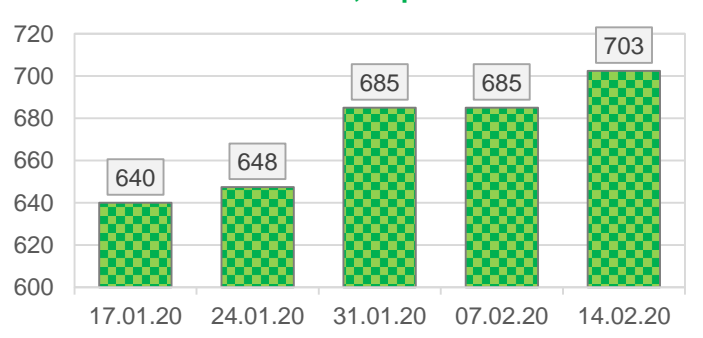
Ціни на основні продукти переробки в портах країн експортерів

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна USD/т				
Соняшникова олія, Україна FOB Чорне море	700	725	713	-1,7%
Шрот соняшника, Україна FCA	200	210	205	0,0%
Жмих соняшника, Україна DAP	180	190	185	0,0%
Соева олія, Україна FCA	690	715	703	0,4%
Соевий шрот, Україна FCA	350	365	358	0,0%
Соевий шрот, протеїн 48%, США FOB NOLA	336	339	338	-1,2%
Соевий шрот, протеїн 47%, Аргентина FOB	330	333	332	0,3%
Соевий шрот, протеїн 48%, Бразилія FOB	325	328	327	2,5%

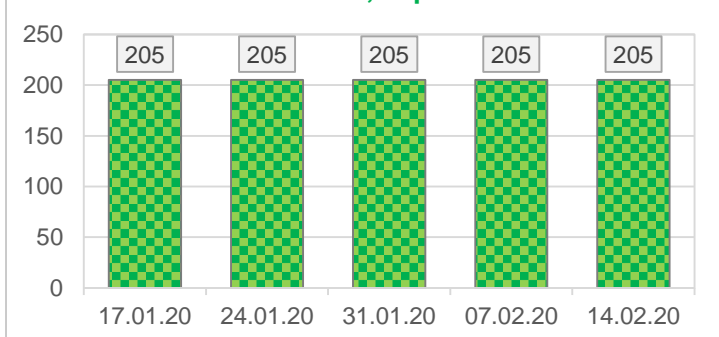
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соняшникова олія, Україна FOB



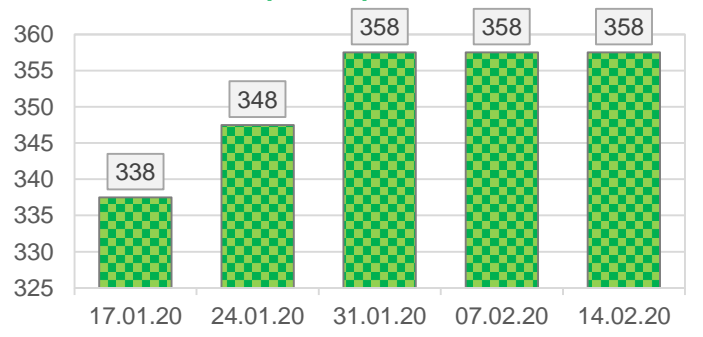
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соева олія, Україна FCA



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



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



Динаміка внутрішнього ринку

За даними нашого цінового моніторингу, протягом звітного періоду внутрішні ринки ключових олійних та продуктів їх переробки характеризувалися ціновим зростанням.

Насіння соняшника дорожчає вже другий тиждень поспіль. Так, на умовах EXW олієсировина зайняла ціновий діапазон 9200-9900 грн./т. Середня ціна угоди додає 100 грн./т. На базисі CPT-порт середня ціна зупинилася біля позначки 10650 грн./т (+1%).

На тлі тривалого зниження цін соняшникової олії на зовнішньому ринку підтримку цінам олієсировини чинить достатній попит з боку внутрішніх переробників.

Закупівельні ціни на ключові олійні культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Соняшник	9200	9900	9550	1,1%
Соя	9400	10200	9800	2,1%
Ріпак	9500	10000	9750	0,0%
Ціна CPT-підприємство, грн/т				
Соняшник	9900	10700	10300	1,0%
Соя	10000	10500	10250	2,0%
Ріпак	9800	10100	9950	0,0%
Ціна CPT-порт, грн/т				
Соняшник	10400	10900	10650	0,9%
Соя	10200	10700	10450	2,0%
Ріпак	10000	10400	10200	0,0%

Так, вже кілька тижнів поспіль соняшникова олія продовжує дешевшати на експортних напрямках. На базисі FOB в портах Чорного моря соняшникова олія українського виробництва протягом тижня втратила в середньому 12,5 \$/т (-2%) та завершила період торгуючись в межах 700-725 \$/т. Чинниками тиску залишаються скорочення попиту з боку азійських імпортерів як внаслідок епідеміологічних причин, так і через ситуацію, яка склалась на ринку пальмової олії. В той же час ціни такої продукції на внутрішньому ринку залишилися стабільними. Одним з чинників формування такої тенденції є ревальвація національної валюти протягом останніх кількох тижнів.

Ціни соєвих бобів на внутрішньому ринку зберегли позитивну тенденцію. На базисі EXW соєві боби досягли цінового проміжку 9400-10200 грн./т (+200 грн./т). На умовах СРТ-порт олійна зайняла ціновий діапазон 10000-10500 грн./т. Зростання цін забезпечується поєднанням обмеженої пропозиції олійної на внутрішньому ринку із достатньо активним попитом з боку компаній експортерів, та, дещо менше – переробників.

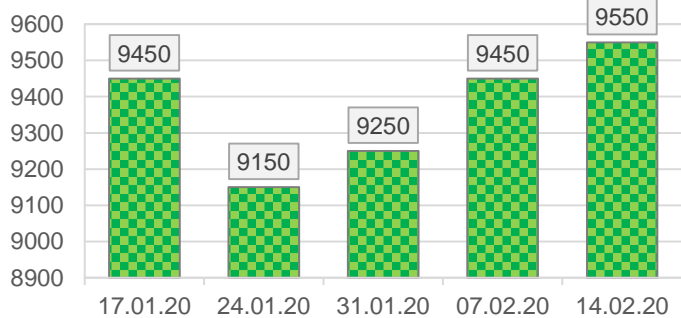
Ріпаковий сегмент минулого тижня не продемонстрував суттєвих коливань. Цей ринковий сегмент характеризується низьким рівнем ділової активності. На умовах СРТ-порт насіння ріпаку за підсумком звітного періоду продовжило торгуватися в проміжку 10000-10400 грн./т.

Ціни на ключові види рослинних олій				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Соняшникова олія	19300	19700	19500	0,0%
Соева олія	18600	19000	18800	0,0%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Соняшникова олія	19500	19900	19700	0,0%
Соева олія	18800	19200	19000	0,0%

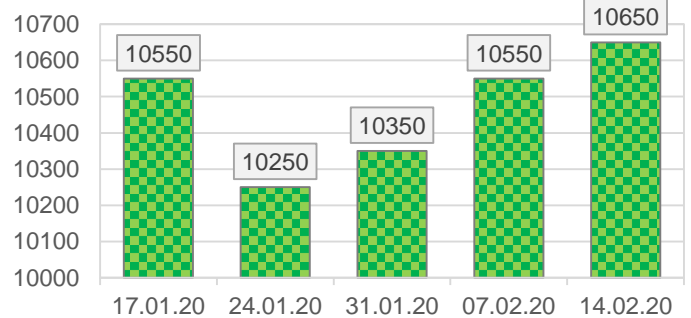
Ціна на соняшкову олію в Україні на умовах СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	19900	20300	20100	0,0%
СРТ-підприємство	19900	20000	19950	0,0%

Закупівельні ціни на ключові види рослинних шротів				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Шрот соняшника	5000	5200	5100	8,5%
Шрот сої	12300	12400	12350	4,7%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Шрот соняшника	5100	5300	5200	8,3%
Шрот сої	12400	12600	12500	4,2%

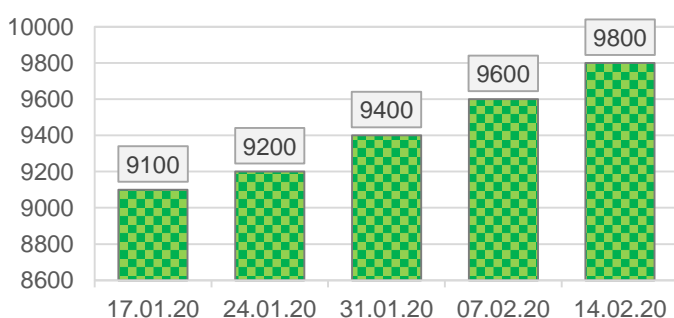
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, EXW попит



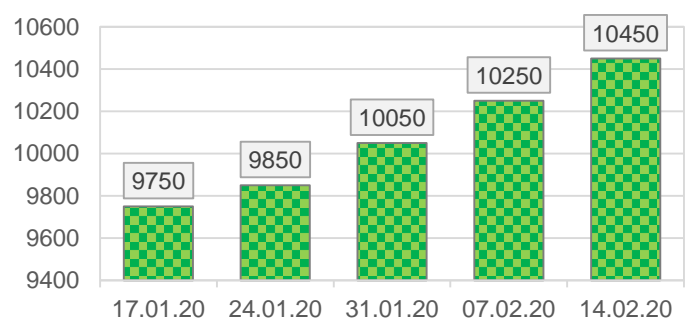
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, СРТ-порт



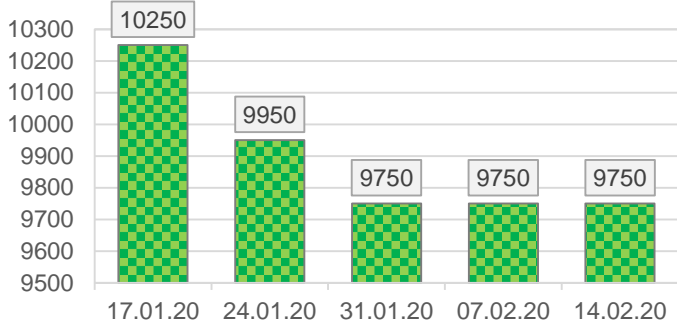
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, EXW попит



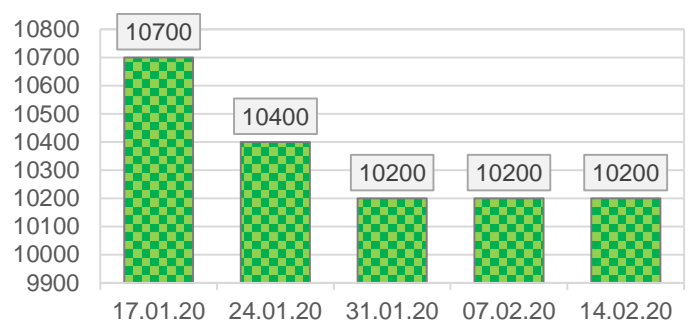
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, СРТ-порт



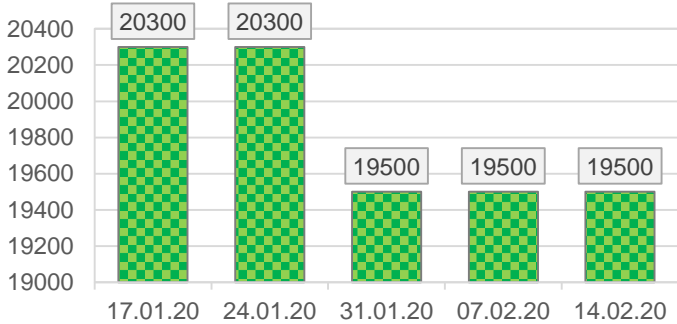
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, EXW попит**



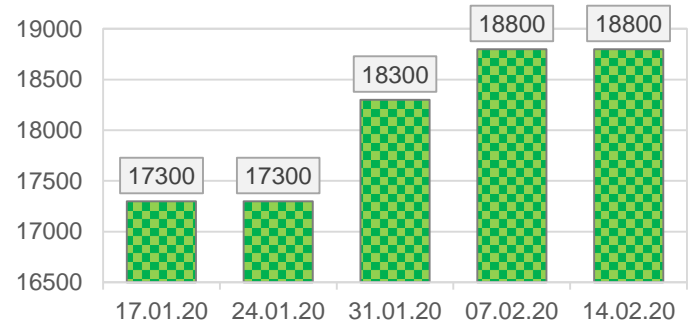
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, СРТ-порт**



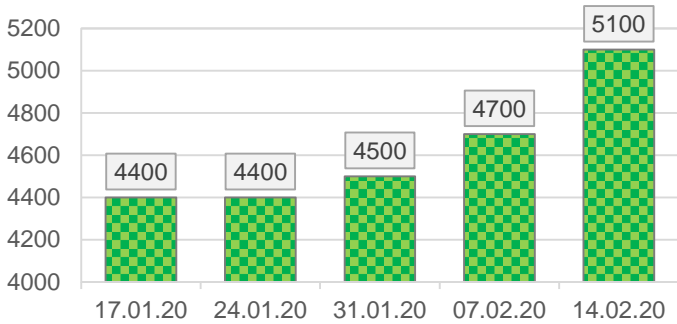
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшникова олія, EXW попит**



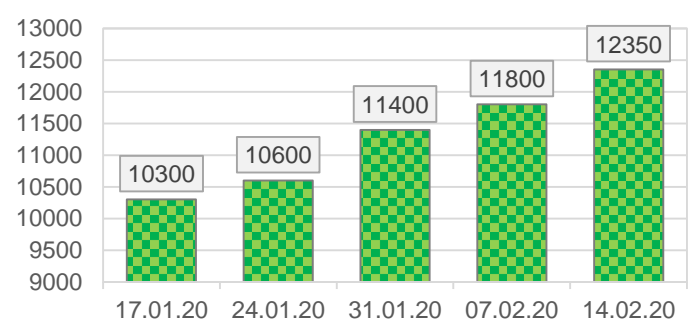
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєва олія, EXW попит**



**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 останніми даними, за результатом 11 місяців 2019 року українські експортери поставили на зовнішні ринки 12,64 тис. т насіння льону. Сукупна вартість такого експорту оцінюється на рівні \$6,63 млн. Для порівняння – за підсумком 2018 року в цілому на експорт було відвантажено 12,91 тис. т такої продукції на \$5,88 млн.

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