

Ринок олійних та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- Індія, яка є основним покупцем української соняшникової олії, планує ввести імпордне мито на нерафіновану соняшкову олію, що додатково знизить попит, особливо на тлі збільшення пропозицій дешевого пальмової та соєвої олії;
- За даними ДФС, за період січень-квітень 2020 року експорт насіння соняшнику з України склав 21,08 тис. Т, що на 62% менше, ніж показник за аналогічний період 2019 року (55,9 тис. т);
- За оцінками аналітиків Oil World, обсяг переробки насіння ріпаку в країнах Євросоюзу в 2020/21 МР може скоротитися до мінімального показника за останні 9 років та очікується на рівні близько 22,2 млн. т;
- Згідно з інформацією Reuters, індійські імпортери відновили закупівлі малайзійського пальмового масла після чотиримісячної перерви, що виникла внаслідок дипломатичної суперечки. Зростання імпорту стимулюється викликані зниженням внутрішніх запасів і зниженням цін;
- Як повідомляє Bloomberg, нарощуючи обсяги імпорту сільськогосподарської продукції після завершення повномасштабного локдауну, Китай здійснив також велику закупівлю соєвої олії з США, незважаючи на власні переробні потужності. Обсяг закупівлі склав 20 тис. метричних тон, що найбільший показник з 2016 року;

Динаміка міжнародних ринків

Незважаючи на згорання карантину, виконання Китаєм зобов'язань із закупівлі сільськогосподарської продукції з США знову виявляється під загрозою внаслідок чергового загострення відносин між країнами. Тим не менш у першій половині травня Китай перевищував очікувані обсяги закупівлі сої з США, а також здійснив велику за обсягом закупівлю соєвої олії, що не є традиційним для нього.

Ситуація на ринках рослинних олій також може змінитися найближчим часом. Так, протягом останніх місяців Індія нарощувала імпорт рослинних олій переважно за рахунок соєвої та соняшникової олії, в тому числі – з України. Водночас, наразі індійські імпортери демонструють підвищений інтерес до закупівлі малайзійської пальмової олії, що є більш конкурентоспроможною по ціні. Закупівля малайзійської пальмової олії була призупинена Індією після дипломатичного скандалу, що стався за каденції попереднього уряду. Наразі до роботи в країні приступив новий уряд, а укладання контракту на закупівлю пальмової олії було додатково простимульовано закупівлею 100 тис. тонн індійського рису з боку Малайзії.

На SWOT ф'ючерсні контракти на поставки сої у липні 22.05.2020 р. зупинилися біля значення $\phi 8,33/B$ ($\phi 8,51/B$ на 08.05.2019 р.).

На EURONEXT котирування ф'ючерсів на поставки ріпаку в серпні станом на 22.05.2020 р. досягли значення $\text{€}375,50/t$ ($\text{€}370,50/t$ на 08.05.2019 р.).

Ціни олійних в основних портах країн експортерів

Культура	min	max	avr	Δ , %
Ціна FOB, USD/т				
Соя, Україна Чорне море	390	405	398	0,0%
Соя, США NOLA	330	333	332	-2,5%
Соя, Аргентина	323	326	325	-2,4%
Соя, Бразилія	344	347	346	2,4%
Соняшник, Україна Чорне море	400	415	408	3,8%
Ріпак, Україна Чорне море	390	400	395	2,6%

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	400	410	405
Соя	390	400	395	405
Ріпак	390	397	393	400

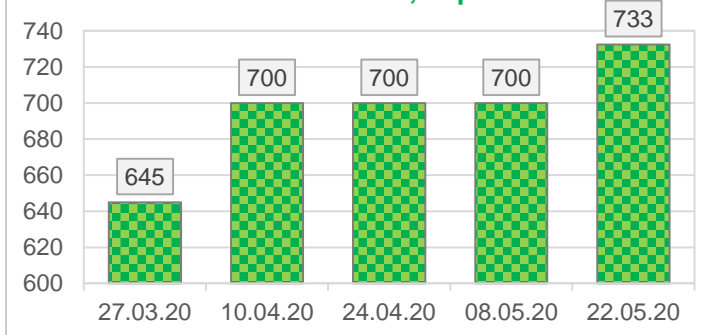
Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря

Продукт	min	max	min	max
Соняшникові олія, FOB Чорне море	725	735	730	740
Шрот соняшнику, FCA	215	222	220	225
Жмх соняшнику, DAP	195	202	200	205
Соєва олія, FCA	640	650	645	655
Соєвий шрот, FCA	375	385	380	390

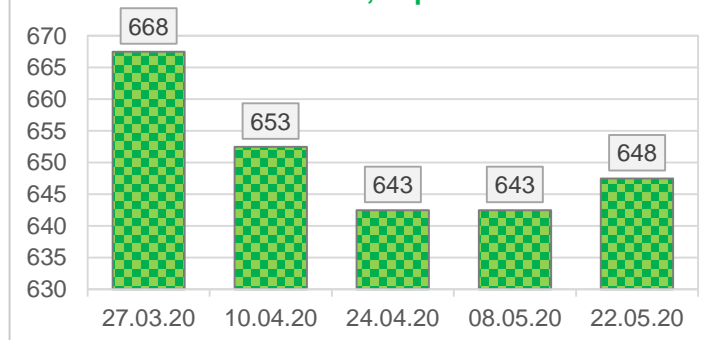
Ціни на основні продукти переробки в портах країн експортерів

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна USD/т				
Соняшникова олія, Україна FOB Чорне море	725	740	733	4,6%
Шрот соняшника, Україна FCA	215	225	220	0,0%
Жмих соняшника, Україна DAP	195	205	200	0,0%
Соева олія, Україна FCA	640	655	648	0,8%
Соевий шрот, Україна FCA	375	390	383	0,0%
Соевий шрот, протеїн 48%, США FOB NOLA	323	326	325	-4,4%
Соевий шрот, протеїн 47%, Аргентина FOB	316	319	318	1,3%
Соевий шрот, протеїн 48%, Бразилія FOB	312	315	314	-0,6%

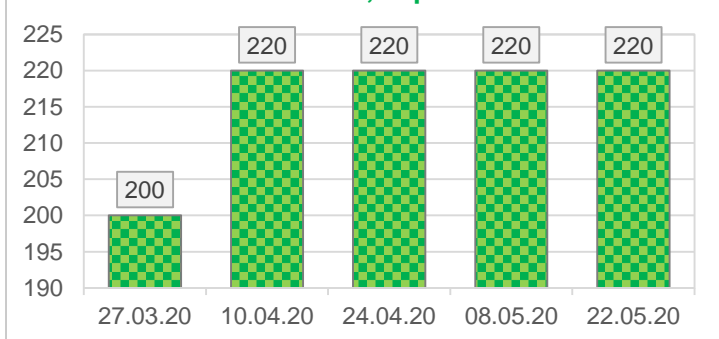
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соняшникова олія, Україна FOB



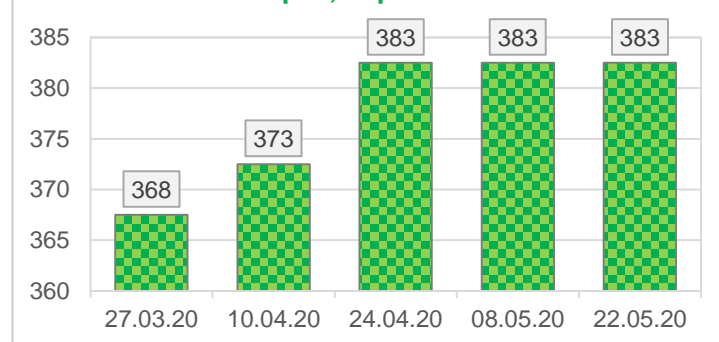
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соева олія, Україна FCA



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 звітної періоду внутрішні ринки ключових олійних та продуктів їх переробки характеризувалися різноспрямованими ціновими коректуваннями.

Внутрішній ринок соняшника дещо просів протягом звітної періоду, що в певній мірі пояснюється сезонним коливанням попиту.

Так, за підсумком звітної періоду на умовах EXW насіння соняшника зайняло проміжок 10200-10800 грн./т, втративши близько 1%. На базисі CPT-порт середня ціна встановлена біля позначки 11550 грн./т.

Закупівельні ціни на ключові олійні культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Соняшник	10200	10800	10500	-0,9%
Соя	11300	12100	11700	0,9%
Ріпак	9500	10000	9750	0,0%
Ціна CPT-підприємство, грн/т				
Соняшник	10900	11500	11200	-0,9%
Соя	12000	12500	12250	0,8%
Ріпак	9800	10100	9950	0,0%
Ціна CPT-порт, грн/т				
Соняшник	11300	11800	11550	-0,9%
Соя	12200	12700	12450	0,8%
Ріпак	10000	10500	10250	0,0%

Ціни соняшникової олії на експортних базисах звітного періоду суттєво зросли. Соняшникова олія українського виробництва на умовах FOB в портах Чорного моря завершила період торгуючись в межах 725-740 \$/т (+5%). На внутрішньому ринку соняшникова олія також дещо зросла в ціні і торгувалася в межах 21500-22100 грн./т на умовах EXW. Вартість соняшникової олії зростає на тлі підвищеного попиту з боку іноземних імпортерів.

Ціни соєвих бобів на внутрішньому ринку продовжили зростати. На базисі EXW соєві боби торгувалися в проміжку 11300-12100 грн./т (+100 грн./т). На умовах СРТ-порт олійна зайняла ціновий діапазон 12200-12700 грн./т. На ринку зберігається досить високий попит за помірних обсягів продажів. Переробники та експортери підтримують високі ціни для формування запасів бобів, оскільки пропозиція наразі є порівняно невисокою, зважаючи на зниження валових зборів олійної цього року за умов збереження активного експорту та зростання темпів переробки.

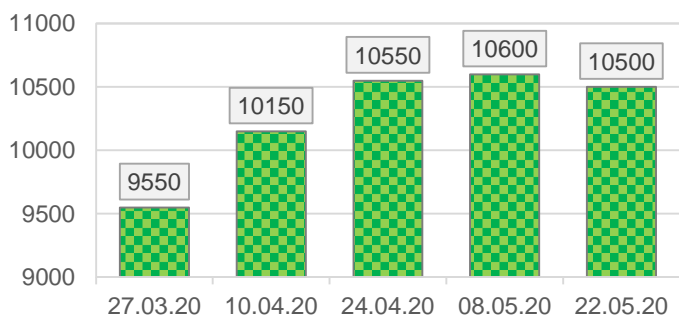
Ріпаковий сегмент в той же час навпаки не продемонстрував суттєвих коливань. Рівень ділової активності в сегменті залишається низьким. На умовах СРТ-порт насіння ріпаку в другій декада травня продовжило торгуватися в проміжку 10000-10400 грн./т незважаючи на збільшення експортних цін.

Ціни на ключові види рослинних олій				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Соняшникова олія	21500	21900	21700	1,9%
Соева олія	19300	19700	19500	-1,5%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Соняшникова олія	21700	22100	21900	1,9%
Соева олія	19500	19900	19700	-1,5%

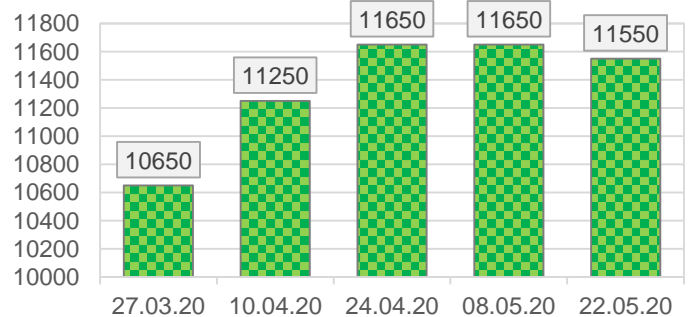
Ціна на соняшкову олію в Україні на умовах СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	22100	22500	22300	1,8%
СРТ-підприємство	21700	22200	21950	1,9%

Закупівельні ціни на ключові види рослинних шротів				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Шрот соняшника	6600	6800	6700	-1,5%
Шрот сої	14200	14400	14300	3,6%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Шрот соняшника	6700	6900	6800	-1,4%
Шрот сої	14400	14600	14500	3,6%

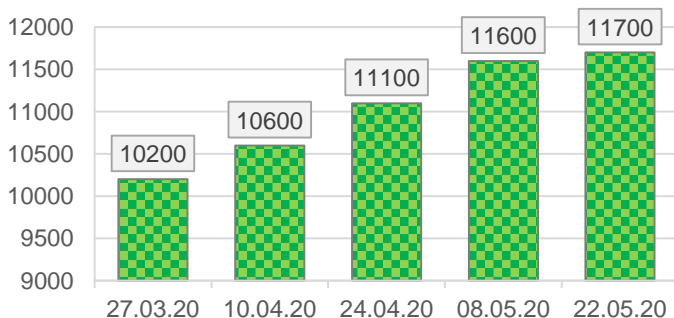
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, EXW попит



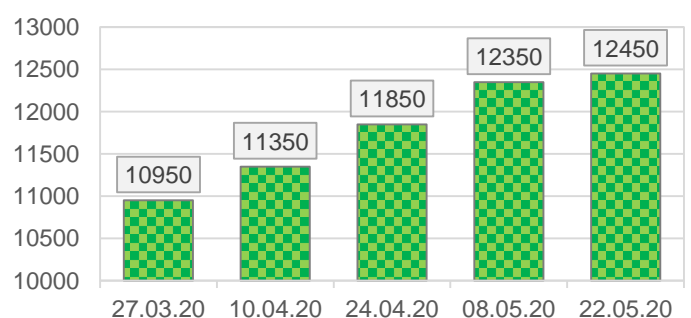
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, СРТ-порт



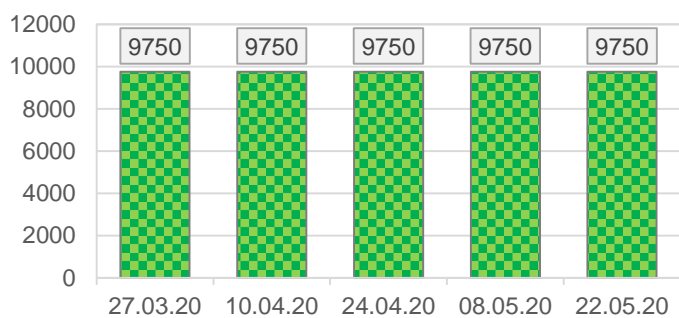
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, EXW попит



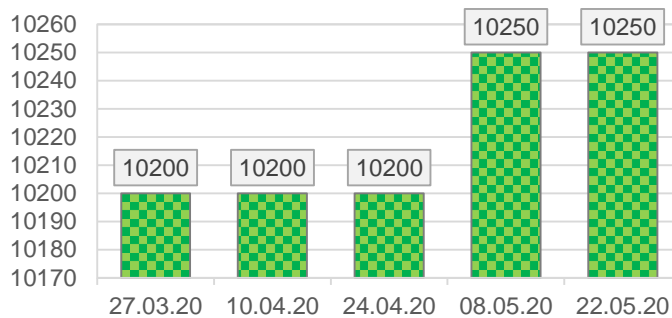
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, СРТ-порт



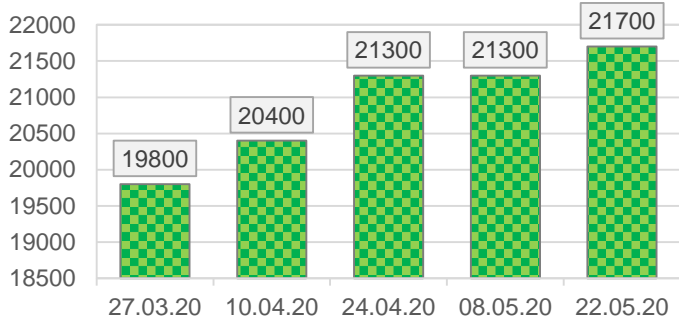
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, EXW попит**



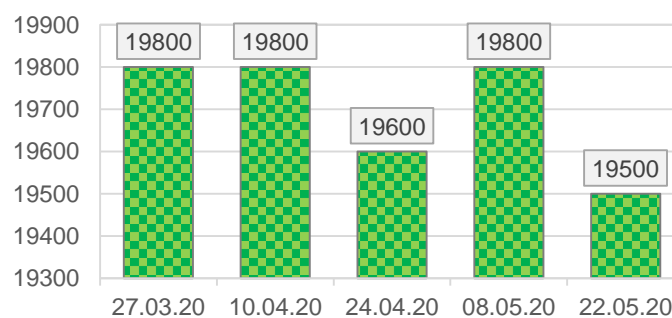
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, СРТ-порт**



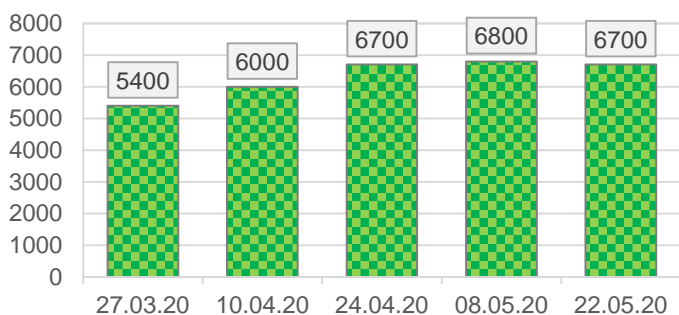
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшникова олія, EXW попит**



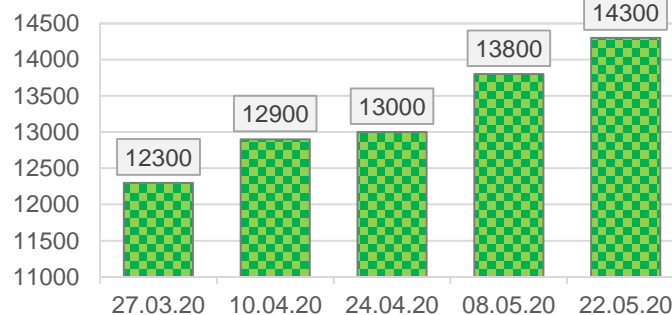
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєва олія, EXW попит**



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



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



Динаміка ринку нішевих олійних культур

Світовий експорт льону протягом перших місяців поточного маркетингового року (жовтень-грудень 2019/20 МР) тяжів до зростання і досяг 593 тис. т (+20,5%).

За результатом 2019 року українські експортери відвантажили на зовнішні ринки 12,64 тис. т насіння льону. Посівні площі, і, відповідно, виробництво та експорт льону в Україні останніми роками тяжіє до скорочення. Для порівняння, в 2018 р. обсяги експорту олійної склали 12,91 тис. т, в 2017 – 57 тис. т.

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%