

Ринок зерна та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- Опади у червні істотно поповнили рівень запасів вологи в ґрунті, що позитивно вплинуло на ріст і розвиток пізніх культур в Україні. Однак для ранніх зернових культур опади погіршили фітосанітарний стан посівів і якість зерна, привели до збільшення засміченості, вилягання рослин, а також спричинили затримку з збиральними роботами. За прогнозом НААН, активна фаза збирання ранніх зернових в Україні почнеться 3-6 липня;
- Станом на 2 липня аграрії шести областей приступили до збирання ранніх культур. Як повідомила прес-служба Мінекономіки, вже намолочено 1,129 млн. тонн зерна з площі 419,4 тис. га або 2,8% до прогнозу. Зокрема, до звітної дати зібрано 245 тис. тонн пшениці з площі 110 тис. га (1,7%), ячменю - 884 тис. тонн з 289 тис. га (12,5%) і гороху - 47 тис. тонн з 24 тис. га (10,3%);
- В Україні очікуваний рівень максимальної врожайності озимої пшениці за окремими сортами, що вирощуються після кращих і удобрених попередників, в цьому році може скласти в середньому від 60 до 75 ц/га, у озимого ячменю - від 40 до 65 ц/га і навіть вище. Про це свідчать попередні результати збирання, йдеться в агрометеорологічному огляді НААН;
- Згідно з даними Мінекономіки, експорт зернових з України з початку 2019/20 МР станом на 26 червня досяг 56,2 млн. тонн, що на 13,4% перевищує аналогічний минулорічний показник (49,58 млн. тонн). Зокрема, до звітної дати відвантажено 20,4 млн. тонн пшениці (+4,83 млн. тонн до аналогічного періоду 2018/19 МР), 4,98 млн. тонн ячменю (+1,45 млн. тонн), 30,12 млн. тонн кукурудзи (+391 тис. тонн) і 8,2 тис. тонн жита (-80 тис. тонн). Крім того, поставки борошна на зовнішні ринки до 26 червня досягли 332,3 тис. тонн (+34,2 тис. тонн), в т.ч. пшеничного - 329,8 тис. тонн (+33,1 тис. тонн);
- Міністерство розвитку економіки, торгівлі та сільського господарства і зернотрейдери 1 липня підписали меморандум про правила торгівлі зерном в маркетинговому сезоні 2020/21 років, домовившись узгодити обсяг експортної квоти 10 серпня, повідомила Українська зернова асоціація;
- Країни Євросоюзу з початку сезону 2019/20 на 28 червня експортували 50 279 тис. тонн за все зерно, що на 56% більше, ніж на аналогічну дату сезону 2018/19. Зокрема, ЄС експортувало 33,4 млн. тонн м'якої пшениці (на 63% більше), 7,1 млн. тонн фуражного ячменю (на 64% більше) і 4,9 млн. тонн кукурудзи (на 67% більше). При цьому імпорт кукурудзи склав 19,5 млн. тонн, що на 18% менше, ніж на аналогічну дату сезону 2018/19;
- За даними Мінсільгоспу США (USDA), на 28 червня стан 52% посівів озимої пшениці в США оцінювався на «добре-відмінно», зібрано). Стан 69% посівів ярої пшениці, а також 73% посівів кукурудзи оцінювалося на «добре-відмінно»;
- Зернове агентство Алжиру (OAIC) на тендері 30 червня закупило 300 тис. тонн м'якої борошномельної пшениці з протеїном 11%. Зернова закуплена в діапазоні цін 217,5 - 218,5 \$/тонна C&F з поставкою у вересні. Ціна закупівлі майже дорівнює ціні закупівлі на попередньому тендері 12 травня п. р. і трохи вище, ніж тендері, який відбувся 4 липня 2019 року.;
- Міністерство торгівлі і промисловості Йорданії на тендері 30 червня закупило 60 тис. тонн борошномельної пшениці з протеїном 12,5%. Зернова, найімовірніше, румунська, закуплена у компанії CHS за ціною 229,99 \$/тонна C&F з поставкою у 2-й половині листопада. На тендері також пропонувалася пшениця від компанії Glencore - по 235 \$/тонна C&F і Grain Export - 242 \$/тонна C&F.

Динаміка міжнародних ринків

Початок збору ранніх зернових у країнах Причорномор'я дещо змінив цінову ситуацію на світовому ринку пшениці і ячменю, але поки що дуже локально. В той час, коли вартість обох культур на експорт з України і Росії помітно зменшилась, в цілому у Європі і США вона продовжувала зростати, реагуючи на прогнози скорочення збиральних площ і примхи погоди, що вже завдали шкоди майбутньому врожаю, зокрема, в низці країн ЄС. Так саме розійшлися тренди спотового ринку і на кукурудзу – її експортна ціна і Україні і Росії залишилась без змін, в той час як американська і європейська зернова подорожчали. Щодо біржового ринку, то на ньому ціни найближчих ф'ючерсів на пшеницю і кукурудзу минулого тижня упевнено зростали, реагуючи на поточні новини основних країн-виробників.

Зокрема, минулого тижня на CBOT в Чикаго липневий ф'ючерс на пшеницю подорожчав більш як на \$1,5 - якщо у понеділок, 29 червня, середня ціна контракту складала 178,35 \$/тонна, то вже минулий четвер (в п'ятницю в США був вихідний) вона виросла до 180,04 \$/тонна. На паризький EURONEXT вересневий контракт зернової подорожчав ще більш стрімко - зі 179,25 €/тонну в понеділок до 182,75 €/тонну у п'ятницю.

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.	195	199	197	200
Пшениця 11,5% пр.	192	195	193	196
Пшениця фуражна	185	189	186	190
Ячмінь	174	177	176	180
Кукурудза	178	182	181	185

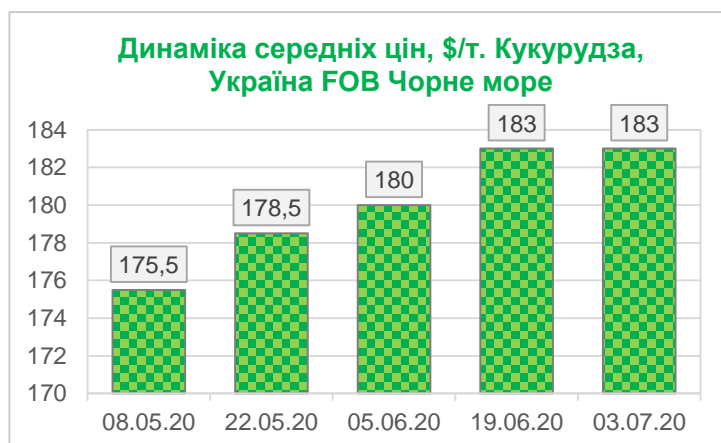
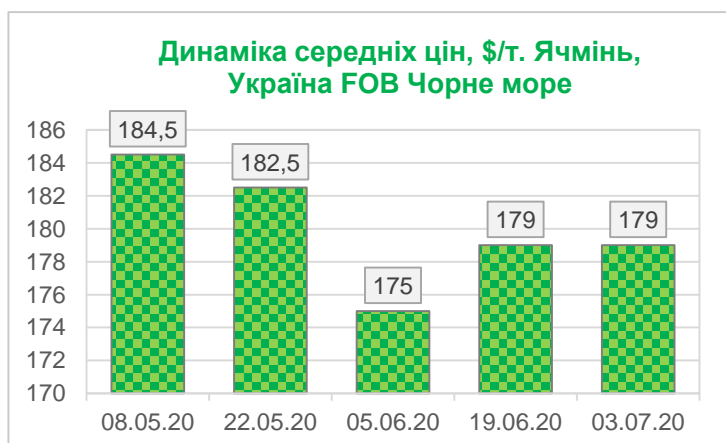
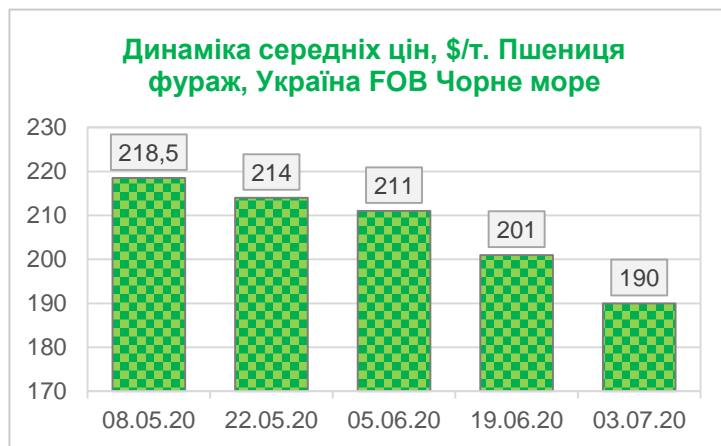
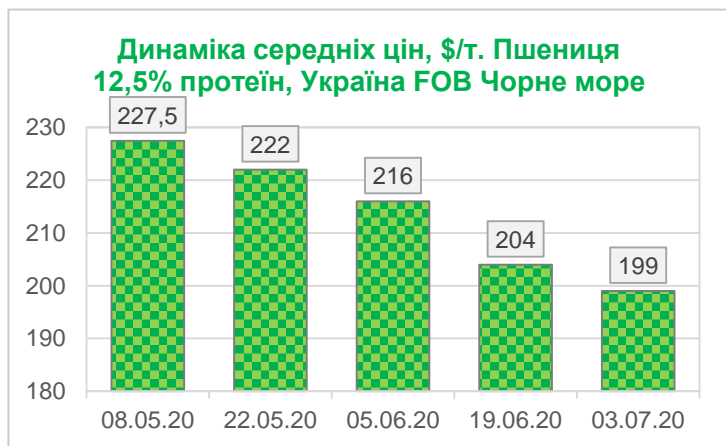
Експортні ціни на основні продукти переробки пшениці в Україні

Культура	min	max	avr	Δ, %
Борошно, в. г., FCA	н/д	н/д	н/д	н/д
Висівки пшеничні, FOB	135	140	137	0,0%

Біржові ціни на кукурудзу минулого тижня також продовжували рухатися в бік зростання. На CBOT липневий ф'ючерс американської зернової подорожчав більш як на \$6: так, у минулий понеділок він стартував з середньої ціни 128,42 \$/тонна, а в четвер подорожчав до 134,80 \$/тонна. На EURONEXT середня ціна кукурудзяних контрактів з виконанням у серпні, яка 29 червня становила в середньому 166€/тонна, станом на 3 липня зросла 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	н/д	н/д	н/д	н/д
Висівки пшеничні, FOB	133	137	135	140

Ціни контрактів на зернові в основних портах країн-експортерів, період поставки червень/серпень 2020				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т				
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море (липень)	197	201	199	-2,7%
Пшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море (липень)	194	197	196	-3,0%
Пшениця фураж, Україна Чорне море (липень)	188	191	190	-0,5%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA	215	218	217	3,8%
Пшениця SRW, США NOLA	210	213	212	2,7%
Пшениця Superior, Франція Rouen	207	209	208	-0,5%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța (липень)	205	208	207	0,5%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море (липень)	201	204	203	-1,9%
Ячмінь, Україна Чорне море (липень)	178	181	180	0,0%
Ячмінь, Франція Rouen	189	191	190	1,6%
Кукурудза, Україна Чорне море	182	185	184	0,0%
Кукурудза, США NOLA	167	169	168	1,5%
Кукурудза, Франція Rouen	193	195	194	1,0%
Кукурудза, Румунія Constanța	184	187	186	0,5%
Кукурудза, Росія Чорне море	183	186	185	0,0%



Минулої середи в Україні, як і в більшості країн північної півкулі, стартував новий зерновий сезон 2020/21. Ціни внутрішнього ринку на основні зернові культури раннього збору – пшеницю і ячмінь, були заздалегідь приведені до очікувань обсягу і якості нового врожаю, тож за два тижні, що минули з часу попереднього огляду, різких змін гривневих цінових діапазонів на первинних базисах закупівлі не сталося, чого не скажеш про ціни експортної пропозиції, зокрема, пшениці, які впали на 3-5\$/тонна як на СРТ-порт, так і на FOB в очікуванні збільшення пропозиції зернової від виробників.

Тим не менш, за даними моніторингу «ПроАгро Груп», внутрішні ціни попиту трейдерів і експортерів на продовольчу і фуражну пшеницю протягом минулого тижня зросли в середньому на 25 грн./тонна на базисі EXW, що стало реакцією на коливання курсу долара. Водночас закупівельні ціни в портах знизилися в середньому на ті ж самі 25 грн./тонна, реагуючи не стільки на надходження перших, поки що вельми обмежених партій зернової, скільки на очікування збільшення пропозиції з входженням збиральної кампанії у активну фазу.

В той же час внутрішні на ринку ячменю нового врожаю помітно укріпилися на внутрішніх базисах через очікуване зменшення обсягу виробництва зернової в поточному сезоні. Подорожчала в закупівлі на внутрішніх елеваторах і кукурудза через скорочення пропозиції, поступове згортання торгівлі і непевність щодо майбутнього врожаю зернової, оскільки більшість ризиків для нього ще зберігається. До речі, вартість української кукурудзи нового врожаю протягом останнього тижня зросла 3-4 \$/тонна FOB через неочікуване різке скорочення USDA оцінки посівів зернової в США.

Практично «старі» ціни протягом минулих двох тижнів спостерігалися у закупівлі основних зернових культур внутрішніми переробниками. Так, продовольча пшениця, втрималася в ціні, оскільки борошномели ще певний проміжок часу купуватимуть зернову старого врожаю. А от фуражна пшениця на базисі СРТ-підприємство минулого тижня подешевшала в середньому відразу на 200 грн./тонна, оскільки для кормових потреб цілком придатна і «свіжа» зернова, пропозиції якої незабаром не бракуватиме.

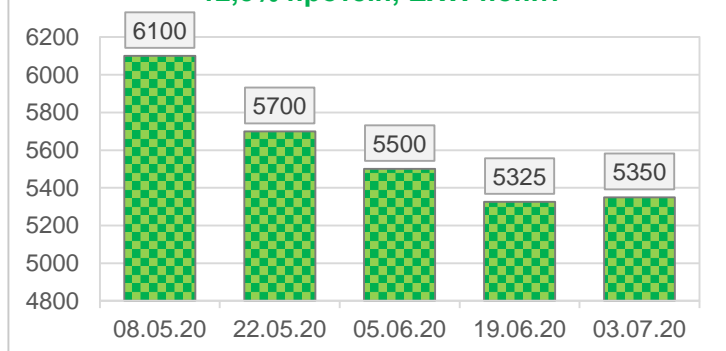
Закупівельні ціни на ключові зернові культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	5230	5550	5350	0,5%
Пшениця 11,5% пр.	5180	5500	5300	0,5%
Пшениця фураж	4880	5200	4950	0,5%
Кукурудза	4500	5050	4900	1,0%
Ячмінь	4600	4900	4700	1,1%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	5800	6300	6050	0,0%
Пшениця 11,5% пр.	5750	6200	6000	0,0%
Пшениця фураж	5500	5800	5650	-3,4%
Кукурудза	4900	5300	5050	0,0%
Ячмінь	4600	5100	4750	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	5700	5950	5800	-0,4%
Пшениця 11,5% пр.	5650	5900	5750	-0,4%
Пшениця фураж	5350	5550	5425	-0,5%
Кукурудза	5000	5500	5375	-0,5%
Ячмінь	5100	5350	5200	0,0%

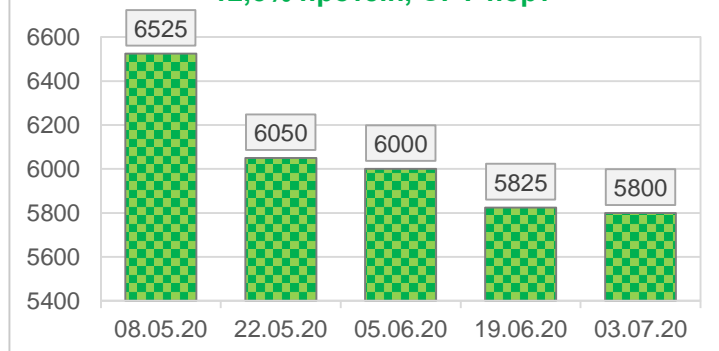
Ціни на ключові продукти переробки пшениці

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	8150	8650	8500	0,0%
Борошно, перший сорт	7900	8350	8150	0,0%
Вісівки пшеничні	3400	3700	3550	0,0%
Ціна EXW пропозиція, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	8350	8750	8550	0,0%
Борошно, перший сорт	8000	8400	8200	0,0%
Вісівки пшеничні	3450	3800	3600	0,0%

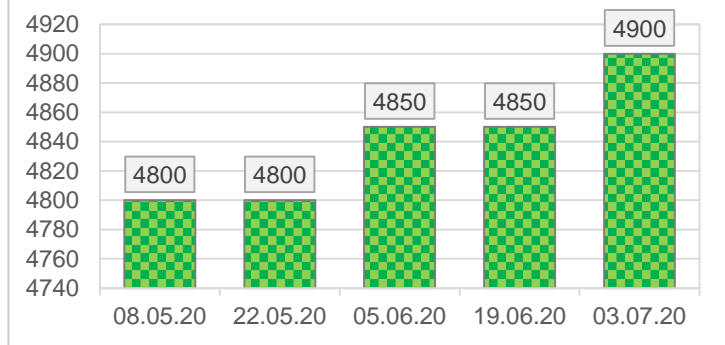
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, EXW попит



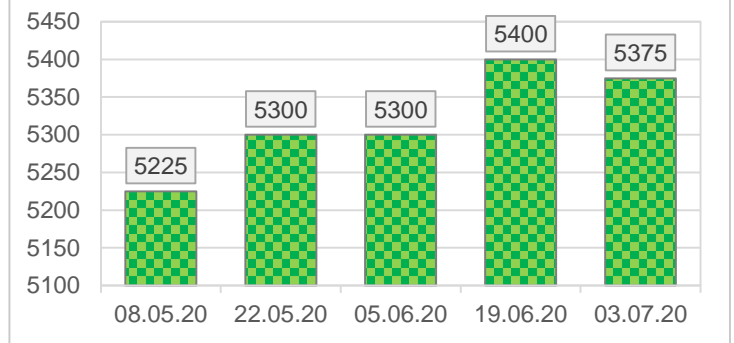
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, СРТ-порт



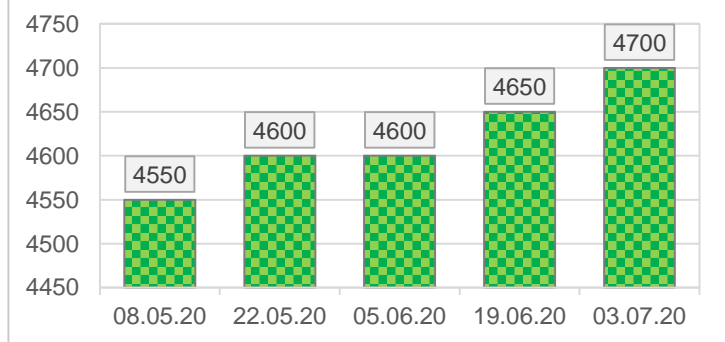
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, EXW попит**



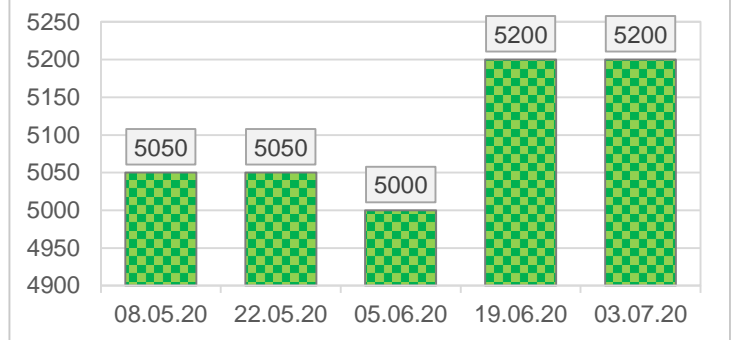
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, СРТ-порт**



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



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



Динаміка ринку нішевих зернових культур

Зі стартом нового зернового сезону внутрішній ринок нішевих зернових культур поступово почав здавати позиції.

Так, з початком збору гороху нового врожаю, ціна попиту на зернобобову на внутрішніх елеваторах трейдерів і в закупівельних пунктах переробників, за даними моніторингу «ПроАгро Груп», знизилася відразу на 700-1200 грн./тонна, хоча в портах її здешевлення виявилось більш стриманим - лише на 100 грн./тонна, оскільки експортери заздалегідь приготувалися до збільшення пропозиції.

Але якщо збиральна кампанія вже розпочалася, то до старту жнив круп'яних культур залишається ще по меншій мірі місяць, але й тут вже почалися підготовчі коригування цін. Овес поки що тримається в колишній ціні, а от просо в попиті на елеваторах і в портах подешевшало в середньому на 1500 грн./тонна.

З початком жнив жита декілька компаній озвучили закупівельну ціну на зернову в портах – в середньому на рівні 6250 грн./тонна, хоча навряд чи ця ціна влаштує виробників зернової.

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	5400	5900	5650	-17,5%
Овес	5500	5800	5600	-0,9%
Просо	5800	6100	6000	-20,0%
Сорго	4100	4500	4300	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Жито	6700	7000	6800	0,0%
Горох	6200	6500	6300	-10,0%
Овес	5400	6100	5700	0,0%
Просо	8000	8400	8200	0,0%
Сорго	4100	4300	4200	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Жито	6200	6300	6250	н/д
Горох	6200	6400	6250	-1,6%
Овес	5950	6200	6100	0,0%
Просо	6200	6700	6500	-18,8%
Сорго	4400	4800	4650	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