

Ринок олійних та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- Аналітики Oil World в своєму липневому звіті підвищили прогноз світового виробництва соєвих бобів в 2020/21 МР до 365,51 млн. т у порівнянні з 353,42 млн. т за попередньою оцінкою, що на 25 млн. т перевищує обсяги валового збору в 2019/20 МР;
- Експерти Agritel переглянули свою попередню оцінку виробництва ріпаку в Україні з 2,8 млн т до 2,52 млн. т (-10%) (в 2019 році виробництво склало 3,35 млн. т). Зниження прогнозу мотивовано скороченням прогнозу збиральних площ, з 1,1 млн. га до 1,05 млн. га через списання деяких площ на півдні країни, а також зниженням прогнозу врожайності з 2,6 т/га до 2,4 т/га, як результат показників, що надходять під час збиральної кампанії;
- Згідно з прогнозами ResearchAndMarkets європейський ринок рослинної олії буде рости в середньому на 3,15% в рік в прогнозований період 2020-2025 рр.;
- USDA повідомляє, що за тиждень частка посівів американської сої в хорошому і відмінному стані зросла з 69% до 72%. Роком раніше в відмінному і доброму стані знаходилося 54% посівів сої;
- За прогнозами USDA, зниження обсягів переробки спостерігається четвертий рік підряд. Прогноз на сезон 2020/21 року знижено до 66,68 млн. т, у порівнянні з 67,38 млн. т в сезоні 2019/20. Світове виробництво, навпроти, зростає до 69,82 млн. т, проти 68,2 млн. т в 2019/20 МР.

Динаміка міжнародних ринків

Згідно з останньою інформацією, Китай проводить закупівлі американської сільськогосподарської продукції в рекордних обсягах, однак Вашингтон вважає, що значущість двосторонньої торговельної угоди з Пекіном зменшилася на тлі пандемії. Нагадаємо, підписання угоди по першій фазі торгової угоди між США і Китаєм відбулося 15 січня. Китай, зокрема, погодився збільшити закупівлі американської продукції на \$76,7 млрд. протягом першого року і на \$123,3 млрд. – протягом другого року дії угоди. Мова йде не тільки про сільськогосподарську продукцію, а й про інші американських товарів.

Водночас, в попередні місяці Китай задовольняв потреби у імпорті сої переважно за рахунок закупівлі бразильської продукції. Наприклад, за останніми даними, в червні КНР було імпортовано 10,51 млн. т олійної з Бразилії, що на 91% перевищило показник відповідного місяця минулого року. Червневі показники також зросли на 18,6% в порівнянні з травневим імпортом з Бразилії.

На CBOТ ф'ючерсні контракти на поставки сої у серпні 31.07.2020 р. зупинилися біля значення \$8,97/В (\$8,98/В на 17.07.2020 р.).

На EURONEXT котирування ф'ючерсів на поставки ріпаку в серпні станом на 31.07.2020 р. досягли значення €381,75/т (€384,00/т на 17.07.2020 р.).

| Ціни олійних в основних портах країн експортерів | | | | |
|--|-----|-----|-----|------|
| Культура | min | max | avr | Δ, % |
| Ціна FOB, USD/т | | | | |
| Соя, Україна Чорне море | 395 | 405 | 400 | 0,0% |
| Соя, США NOLA | 366 | 369 | 368 | 0,5% |
| Соя, Аргентина | 362 | 365 | 364 | 0,6% |
| Соя, Бразилія | 391 | 394 | 393 | 8,6% |
| Соняшник, Україна Чорне море | 400 | 415 | 408 | 0,0% |
| Ріпак, Україна Чорне море | 425 | 440 | 433 | 0,0% |

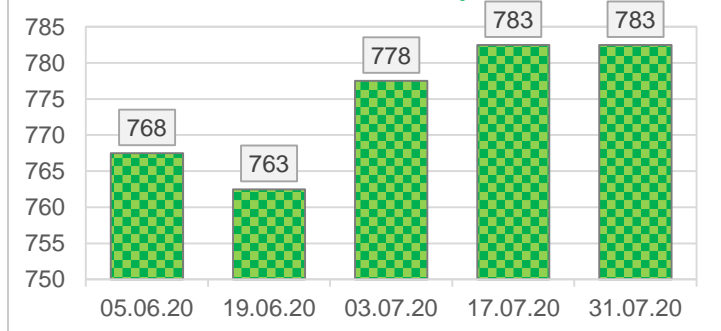
| Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря | | | | |
|---|------------------------------------|-----|---|-----|
| Продукт | Ціна FOB Чорне море, USD/т (попит) | | Ціна FOB Чорне море, USD/т (пропозиція) | |
| | min | max | min | max |
| Соняшник | 400 | 410 | 405 | 415 |
| Соя | 395 | 402 | 399 | 405 |
| Ріпак | 425 | 435 | 430 | 440 |

| Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря | | | | |
|---|-----|-----|-----|-----|
| Продукт | min | max | min | max |
| Соняшникова олія, FOB Чорне море | 775 | 785 | 780 | 790 |
| Шрот соняшнику, FCA | 215 | 222 | 220 | 225 |
| Жмих соняшнику, DAP | 195 | 202 | 200 | 205 |
| Соєва олія, FCA | 680 | 690 | 685 | 695 |
| Соєвий шрот, FCA | 365 | 375 | 370 | 380 |

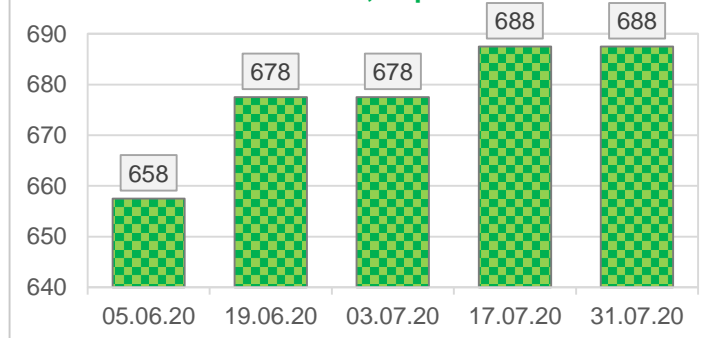
Ціни на основні продукти переробки в портах країн експортерів

| Продукт | min | max | avr | Δ, % |
|--|-----|-----|-----|------|
| Ціна USD/т | | | | |
| Соняшникова олія, Україна FOB Чорне море | 775 | 790 | 783 | 0,0% |
| Шрот соняшника, Україна FCA | 215 | 225 | 220 | 0,0% |
| Жмих соняшника, Україна DAP | 195 | 205 | 200 | 0,0% |
| Соева олія, Україна FCA | 680 | 695 | 688 | 0,0% |
| Соевий шрот, Україна FCA | 365 | 380 | 373 | 0,0% |
| Соевий шрот, протеїн 48%, США FOB NOLA | 345 | 348 | 347 | 1,2% |
| Соевий шрот, протеїн 47%, Аргентина FOB | 336 | 339 | 338 | 5,0% |
| Соевий шрот, протеїн 48%, Бразилія FOB | 336 | 339 | 338 | 5,3% |

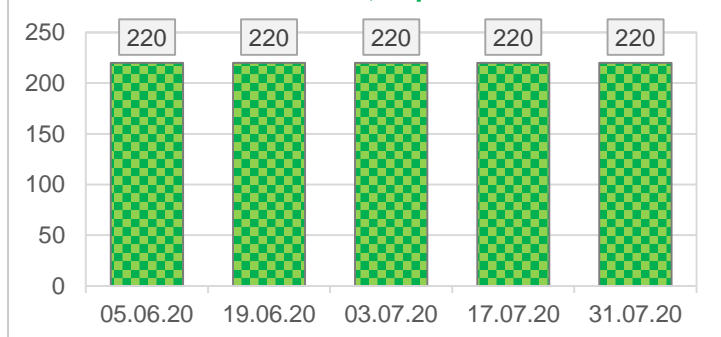
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соняшникова олія, Україна FOB



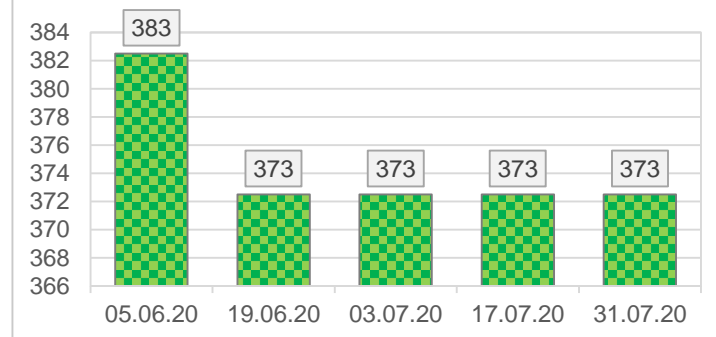
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соева олія, Україна FCA



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 переважно позитивними ціновими коректуваннями.

Ціни на внутрішньому ринку соняшника продовжують позитивну динаміку. Як і раніше, ринок отримує підтримку в першу чергу з боку активного експорту соняшникової олії. Водночас, подальша ситуація може отримати зовсім інший напрям розвитку. Після тривалого періоду подорожчання рослинних олій, наразі ситуація на світових ринок розгортається протилежно на тлі поліпшення погоди і стану посівів сої в США, а також прогнозів нарощування виробництва пальмового масла в Малайзії.

Закупівельні ціни на ключові олійні культури

| Культура | min | max | avr | Δ, % |
|------------------------------|-------|-------|-------|------|
| Ціна EXW попит, грн/т | | | | |
| Соняшник | 12100 | 12700 | 12400 | 1,6% |
| Соя | 11500 | 12300 | 11900 | 0,0% |
| Ріпак | 12800 | 13300 | 13050 | 4,0% |
| Ціна СРТ-підприємство, грн/т | | | | |
| Соняшник | 12800 | 13300 | 13050 | 1,6% |
| Соя | 12200 | 12700 | 12450 | 0,0% |
| Ріпак | 13100 | 13400 | 13250 | 3,9% |
| Ціна СРТ-порт, грн/т | | | | |
| Соняшник | 13200 | 13700 | 13450 | 1,5% |
| Соя | 12400 | 12900 | 12650 | 0,0% |
| Ріпак | 13300 | 13800 | 13550 | 3,8% |

За підсумком звітного періоду на умовах EXW насіння соняшника зайняло проміжок 12100-12700 грн./т, додавши близько 2%. На базисі СРТ-порт середня ціна досягла позначки 13700 грн./т.

Ціни соняшникової олії на експортних базисах залишаються достатньо високими. Так, за підсумком звітного періоду соняшникова олія українського виробництва на умовах FOB в портах Чорного моря завершила період торгуючись в межах 775-790 \$/т. На внутрішньому ринку ціни соняшникової олії значно зросли, та коливалися в межах 24800-25400 грн./т на умовах EXW.

Ціни соєвих бобів на внутрішньому ринку залишилися переважно незмінними протягом звітного періоду. На базисі EXW соєві боби торгувалися в проміжку 11500-12300 грн./т. На умовах СРТ-порт олійна зайняла ціновий діапазон 12400-12900 грн./т. Пропозиція на ринку присутня в обмеженій кількості, проте попит з боку експортерів та переробників залишається досить активним.

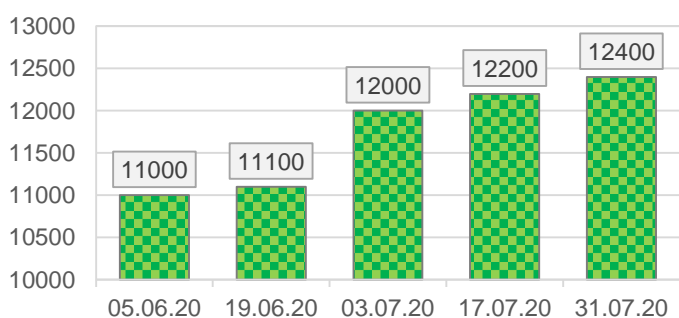
Ріпаковий сегмент продемонстрував позитивні коригування. Рівень ділової активності в сегменті залишається низьким. Динаміка цін обумовлена тенденціями світового ринку та очікуваннями невисокого врожаю ріпаку в Україні поточного року. Згідно з оновленими даними, вітчизняні аграрії скоротили площі ріпаку під урожай 2020 року до 1,12 млн. га. У 2019 аграрії зібрали урожай ріпаку з площі 1,28 млн. га.

| Ціни на ключові види рослинних олій | | | | |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|------|
| Продукт | min | max | avr | Δ, % |
| Ціна EXW (попит), грн/т | | | | |
| Соняшникова олія | 24800 | 25200 | 25000 | 4,2% |
| Соева олія | 22100 | 22500 | 22300 | 7,2% |
| Ціна EXW (пропозиція), грн/т | | | | |
| Соняшникова олія | 24800 | 25400 | 25100 | 4,1% |
| Соева олія | 22300 | 22700 | 22500 | 7,1% |

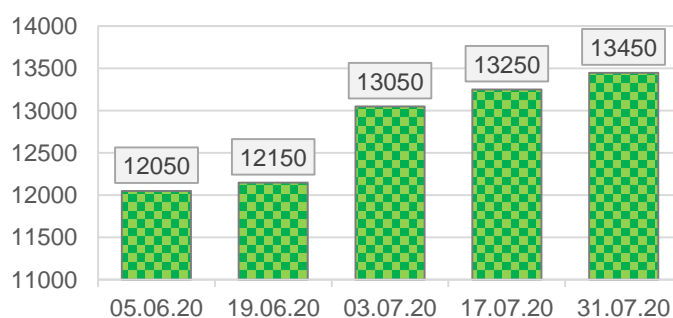
| Ціна на соняшкову олію в Україні на умовах СРТ | | | | |
|--|-------|-------|-------|------|
| Продукт | min | max | avr | Δ, % |
| СРТ-порт | 25400 | 25800 | 25600 | 4,1% |
| СРТ-підприємство | 25100 | 25500 | 25300 | 4,1% |

| Закупівельні ціни на ключові види рослинних шротів | | | | |
|--|-------|-------|-------|------|
| Продукт | min | max | avr | Δ, % |
| Ціна EXW (попит), грн/т | | | | |
| Шрот соняшника | 7100 | 7300 | 7200 | 4,3% |
| Шрот сої | 13400 | 13600 | 13500 | 1,5% |
| Ціна EXW (пропозиція), грн/т | | | | |
| Шрот соняшника | 7200 | 7400 | 7300 | 4,3% |
| Шрот сої | 13600 | 13800 | 13700 | 1,5% |

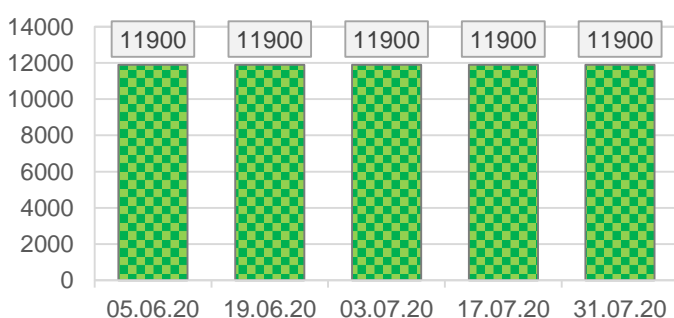
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, EXW попит



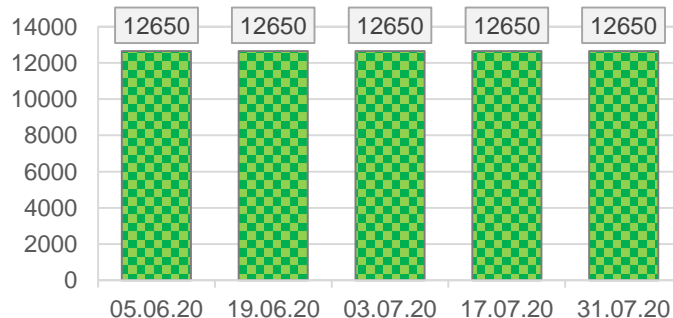
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, СРТ-порт



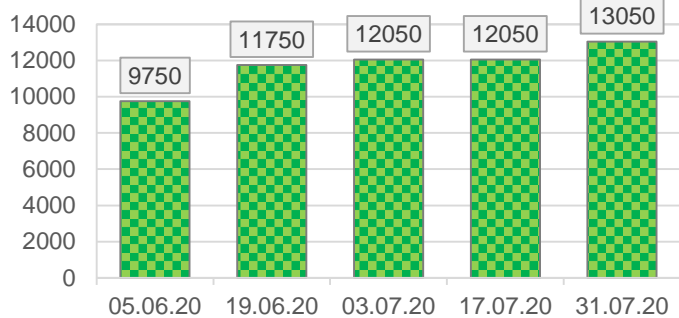
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, EXW попит



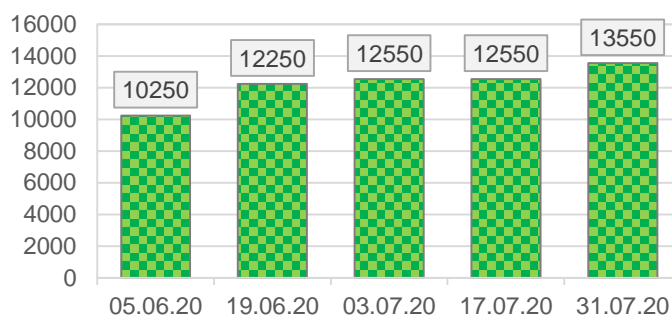
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, СРТ-порт



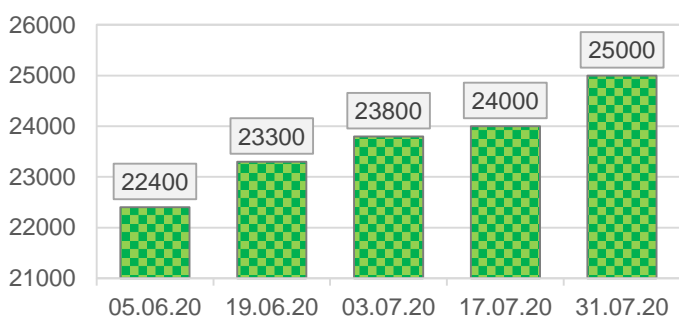
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, EXW попит**



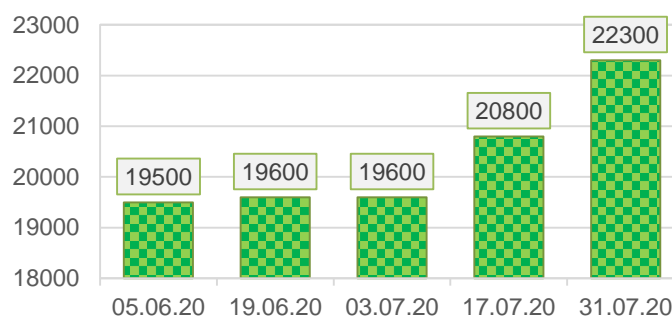
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, СРТ-порт**



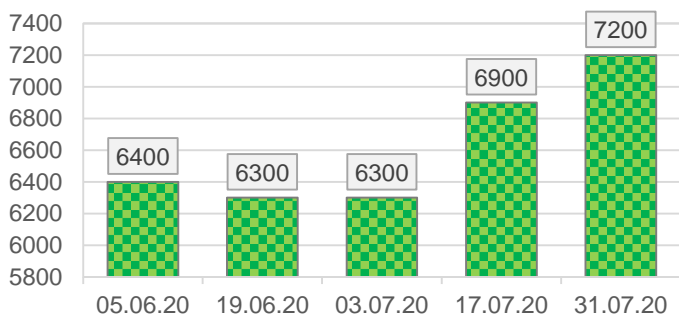
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшникова олія, EXW попит**



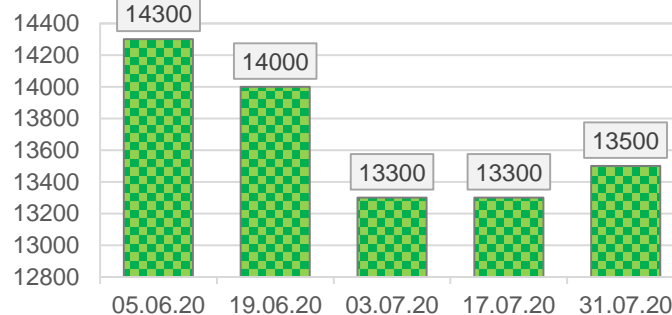
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєва олія, EXW попит**



**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 оцінками експертів OilWorld, світове виробництво насіння льону в 2020/21 МР може зрости до 3,29 млн. тонн проти 3,11 млн. тонн в попередньому сезоні.

За результатом 2019 року українські експортери відвантажили на зовнішні ринки 12,64 тис. тонн 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. тонн, в 2017 – 57 тис. тонн.

Закупівельні ціни на нішеві олійні культури

| Культура | min | max | avg | Δ, % |
|------------------------------|-------|-------|-------|------|
| Ціна EXW попит, грн/т | | | | |
| Гірчиця | 13000 | 14000 | 13500 | 0,0% |
| Льон | 13500 | 14500 | 14000 | 0,0% |
| Ціна СРТ-підприємство, грн/т | | | | |
| Гірчиця | 13500 | 14500 | 14000 | 0,0% |
| Льон | 14000 | 15000 | 14500 | 0,0% |
| Ціна СРТ-порт, грн/т | | | | |
| Гірчиця | 14000 | 15000 | 14500 | 0,0% |
| Льон | 14500 | 15500 | 15000 | 0,0% |