

Ринок олійних та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- За даними експертів Oil World (Німеччина), в Аргентині найближчим часом очікується нормалізація роботи наземного транспорту з огляду на завершення страйків вантажоперевізників. Уряд країни погодився підвищити вантажний тариф до 22,5%, який вступив в силу з моменту прийняття рішення;
- Державне агентство Єгипту GASC закупило на тендері 11 лютого 30 тис. тонн соєвої олії з терміном постачанням з 16 березня по 5 квітня 2021 року. Олія була закуплена за ціною 1072 \$/т у компанії Gargill. Пропозиції на продаж 12 тис. тонн соняшникової олії були відхилені через високі ціни;
- Згідно з даними експертів Oil World, в січні 2021 р. Туреччина підвищила обсяги закупівель насіння соняшнику, з початку поточного сезону поставки олійної в країну збільшилися до 355 тис. т в порівнянні з 257 тис. т, імпортованими в аналогічний період попереднього сезону;
- Експерти Stratégie Grains збільшили в порівнянні з власною попередньою оцінкою прогноз імпорту ріпаку в ЄС (включаючи Великобританію) в 2020/21 МР з 5,9 до рекордних 6,7 млн тонн внаслідок збільшення імпорту каноли з Австралії і високу маржу переробки всередині ЄС.

Динаміка міжнародних ринків

Звітного тижня на світових ринках сільськогосподарської продукції спостерігалось зниження цін під впливом звіту USDA, оскільки запаси продукції, особливо в США, перевершили очікування учасників ринку. В той же час чинником невизначеності щодо формування прогнозів залишається, попит з боку Китаю, який є в значній мірі непередбачуваним, і в останні місяці в значній мірі обумовив зростання ринків.

Варто зауважити, що згідно зі свіжими оцінками USDA, оприлюдненими в лютневому звіті, світове виробництво соняшникової олії в сезоні 2020/21 складе 19,472 млн тонн, це на 0,27% (52 тис. тонн) більше за їх власний січневий прогноз. Водночас, вказаний обсяг на 9% є меншим за результат 2019/20 МР.

Для України очікуваний рівень виробництва такої продукції встановлено на позначці 5,923 млн тонн, експорту – 5,520 млн тонн. За підсумками 2020 року Україна експортувала агропродукції на \$22,39 млрд, перевищивши рекордний показник 2019 року (\$22,35 млрд). Найбільший імпортером був Китай. Рівень експорту соняшникової олії також встановив рекорд – 6,9 млн тонн.

На CBOT ф'ючерсні контракти на поставки сої у березні 12.02.2021 р. зупинилися біля значення \$13,72/В (\$13,67/В на 05.02.2021 р.).

На EURONEXT котирування ф'ючерсів на поставки ріпаку в травні станом на 12.02.2021 р. досягли значення €449,50/т (€439,75/т на 05.02.2021 р.).

Ціни олійних в основних портах країн експортерів				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т				
Соя, Україна Чорне море	555	570	563	2,3%
Соя, США NOLA	533	538	536	-0,4%
Соя, Аргентина	506	537	522	-1,0%
Соя, Бразилія	514	516	515	-1,2%
Соняшник, Україна Чорне море	695	710	703	1,4%
Ріпак, Україна Чорне море	470	480	475	0,0%

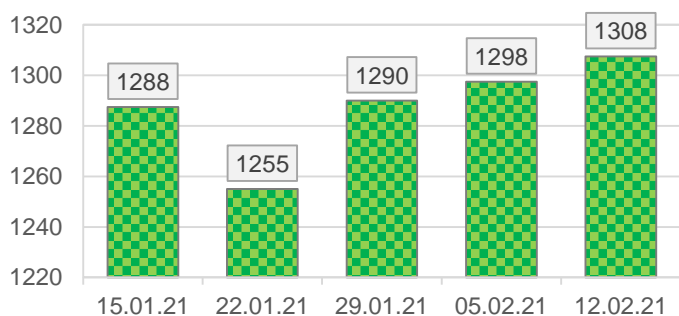
Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря				
Продукт	Ціна FOB Чорне море, USD/т (попит)		Ціна FOB Чорне море, USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Соняшник	695	705	700	710
Соя	555	565	560	570
Ріпак	470	477	474	480

Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря				
Продукт	min	max	min	max
Соняшникові олія, FOB Чорне море	1300	1310	1305	1315
Шрот соняшнику, FCA	350	360	355	365
Жмих соняшнику, DAP	330	340	335	345
Соєва олія, FCA	1025	1035	1030	1040
Соєвий шрот, FCA	540	550	545	555

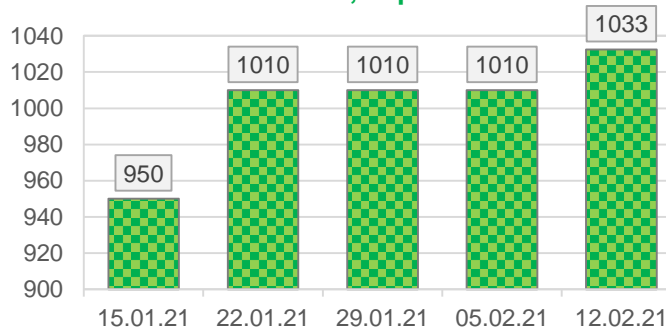
Ціни на основні продукти переробки в портах країн експортерів

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна USD/т				
Соняшникова олія, Україна FOB Чорне море	1300	1315	1308	0,8%
Шрот соняшника, Україна FCA	350	365	358	0,0%
Жмих соняшника, Україна DAP	330	345	338	0,0%
Соєва олія, Україна FCA	1025	1040	1033	2,2%
Соєвий шрот, Україна FCA	540	555	548	0,0%
Соєвий шрот, протеїн 48%, США FOB NOLA	507	510	509	-1,0%
Соєвий шрот, протеїн 47%, Аргентина FOB	454	471	463	-2,8%
Соєвий шрот, протеїн 48%, Бразилія FOB	459	482	471	-1,9%

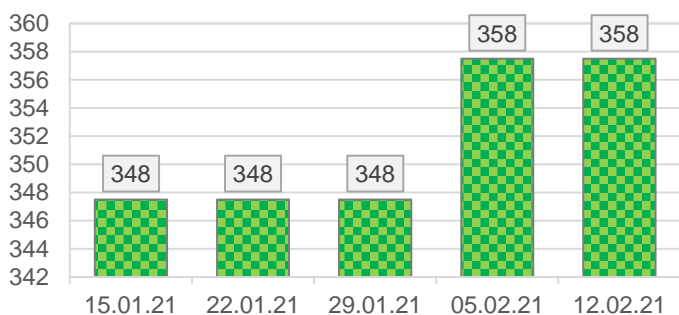
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соняшникова олія, Україна FOB



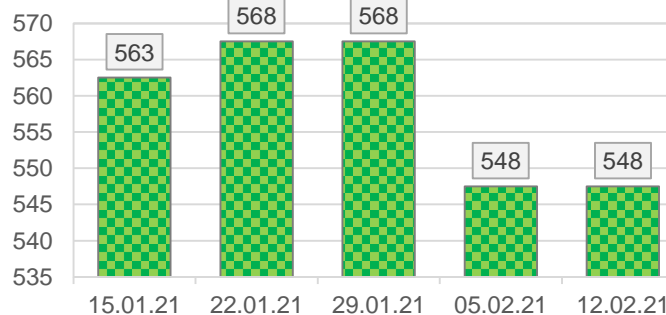
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соєва олія, Україна FCA



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



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



Динаміка внутрішнього ринку

За даними нашого цінового моніторингу, протягом звітного періоду внутрішні ринки ключових олійних та продуктів їх переробки демонстрували переважно позитивні цінові коригування.

На відміну від попереднього тижня, ціни насіння соняшнику залишилися переважно стабільними. На базисі EXW ціни олійної залишилися в проміжку 21300-21800 грн./т., на умовах СРТ-завод, в той же час, – 21800-22300 грн./т.

На умовах FOB в портах Чорного моря насіння соняшнику торгувалося в проміжку 695-710 \$/т (+1,4%).

Закупівельні ціни на ключові олійні культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Соняшник	21300	21800	21550	0,0%
Соя	18500	18900	18700	1,1%
Ріпак	14500	15000	14750	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Соняшник	21800	22300	22050	0,0%
Соя	18900	19300	19100	1,1%
Ріпак	14800	15100	14950	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Соняшник	22300	22800	22550	0,0%
Соя	19000	19500	19250	1,0%
Ріпак	15000	15500	15250	0,0%

В той же час ціни соняшникової олії українського виробництва продовжили обережне зростання як на внутрішніх, так і на зовнішніх базисах. За даними нашого моніторингу, за результатом звітного періоду соняшникова олія на умовах FOB в портах Чорного моря торгувалася в межах 1300-1315 \$/т (+0,8% протягом тижня).

Ціни соєвих бобів на внутрішньому ринку минулого тижня зростали. Як і очікувалося, зростання цін відновилося, зважаючи на обмежені товарні запаси олійної всередині країни, як і у всіх світових виробників.

На базисі EXW соєві боби торгувалися в проміжку 18300-18700 грн./т. На умовах СРТ-порт олійна зайняла ціновий діапазон 19000-19500 грн./т (+1%). На умовах FOB соєві боби українського виробництва, водночас, торгувалися в проміжку 555-570 \$/т (+2,3% за підсумком тижня). В звітному періоді суттєво зросли ціни соєвої олії, як на внутрішніх, так і на експортних базисах. На умовах FOB в портах Чорного моря ціновий проміжок сягнув 1025-1040 \$/т (+2,2%).

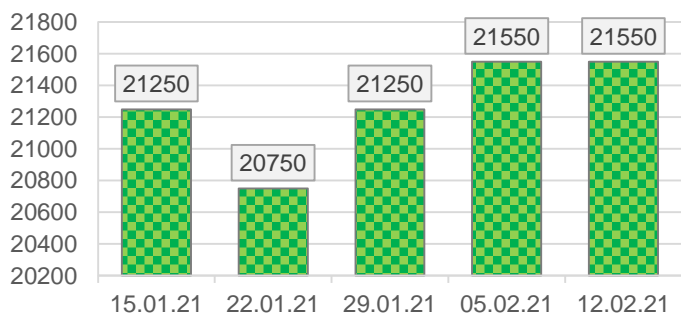
Торгівельна активність в ріпаковому сегменті внутрішнього ринку залишається низькою. Потенціал пропозиції на ринку практично вичерпано. На умовах EXW цінові показники досягли проміжку 14500-15000 грн./т; на базисі FOB – 470-480 \$/т.

Ціни на ключові види рослинних олій				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Соняшникова олія	41600	42000	41800	0,2%
Соева олія	33600	34000	33800	1,5%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Соняшникова олія	41700	42300	42000	0,2%
Соева олія	33800	34200	34000	1,5%

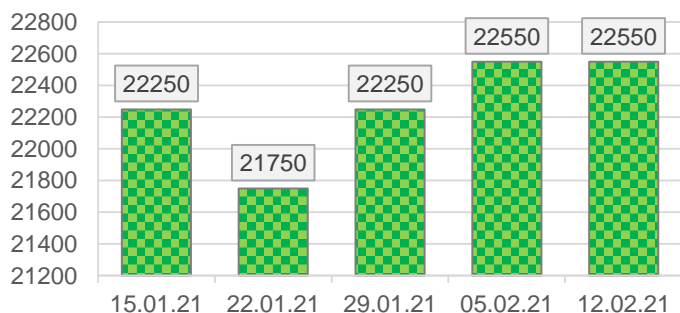
Ціна на соняшкову олію в Україні на умовах СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	42100	42500	42300	0,2%
СРТ-підприємство	41800	42200	42000	0,2%

Закупівельні ціни на ключові види рослинних шротів				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Шрот соняшника	11100	11300	11200	-2,6%
Шрот сої	19200	19400	19300	0,5%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Шрот соняшника	11200	11400	11300	-2,6%
Шрот сої	19400	19600	19500	0,5%

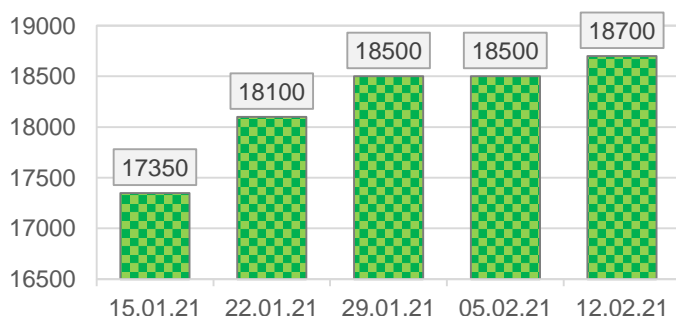
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, EXW попит



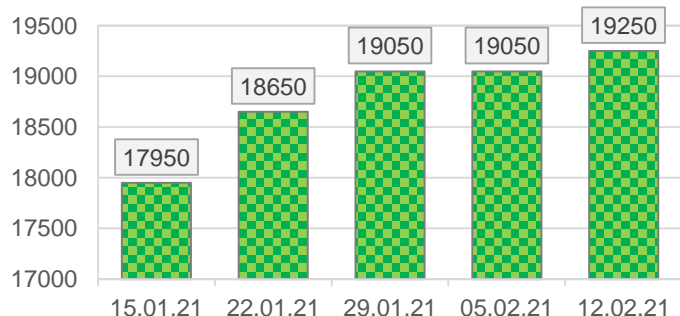
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, СРТ-порт



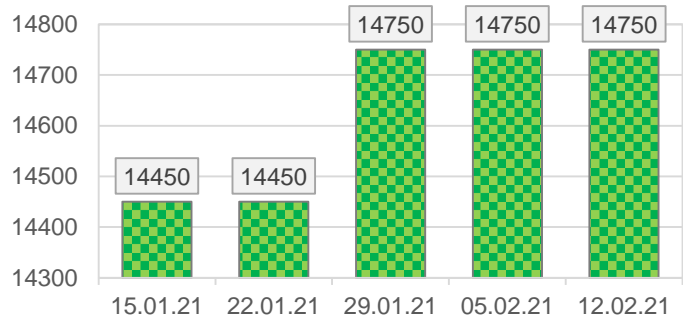
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, EXW попит



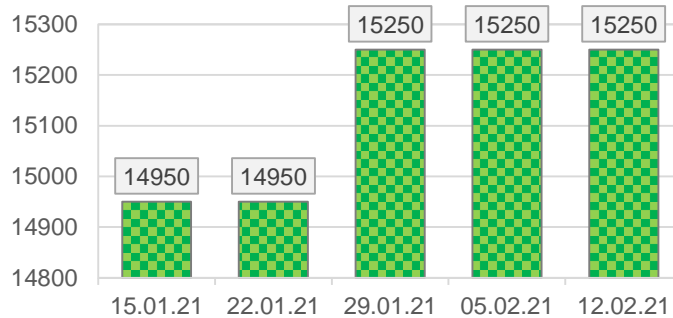
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, СРТ-порт



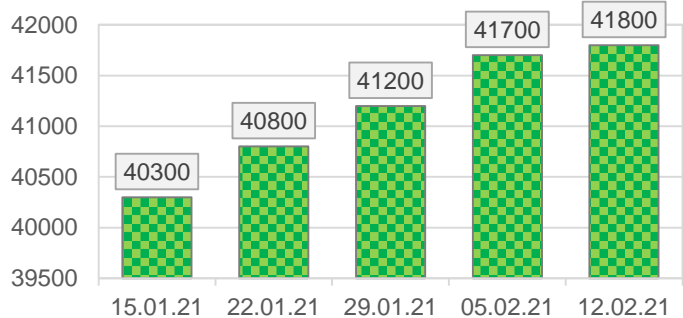
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, EXW попит**



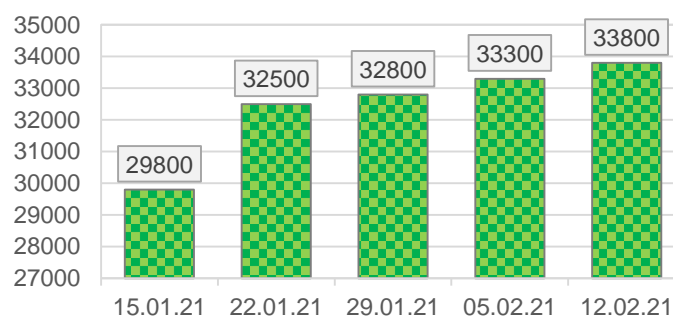
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, СРТ-порт**



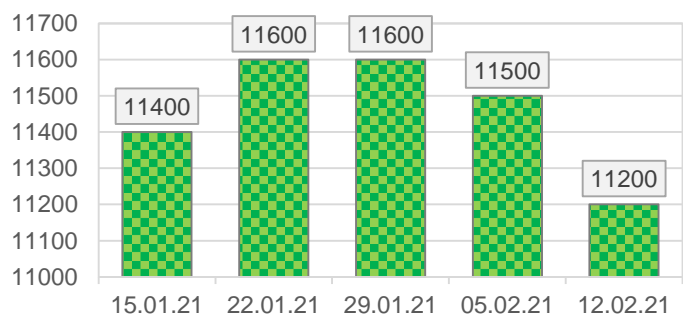
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшникова олія, EXW попит**



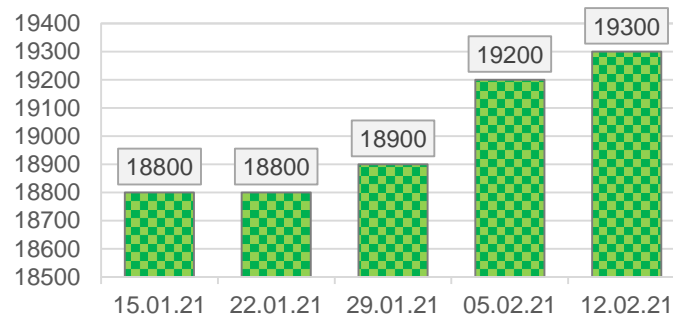
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєва олія, EXW попит**



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



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



Динаміка ринку нішевих олійних культур

За результатом 2019 року українські експортери відвантажили на зовнішні ринки насіння льону на суму \$7,34 млн. Протягом 2020 року обсяг експорту насіння льону склав 5,28 млн. \$ (-28%).

Скорочення виробництва льону в Україні, а також збільшення попиту на льон, що виробляється в країнах Східної Європи та Казахстані з боку Китаю стимулює нарощення виробництва олійної в інших країнах. Так, за даними Glacier FarmMedia Feed, у 2021/22 МР фермери Канади планують засіяти льоном 460 тис. га (+22% до попереднього сезону).

Закупівельні ціни на нішеві олійні культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Гірчиця	16000	17000	16500	0,0%
Льон	18500	19500	19000	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Гірчиця	16500	17500	17000	0,0%
Льон	19000	20000	19500	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Гірчиця	17000	18000	17500	0,0%
Льон	19500	20500	20000	0,0%