

Ринок зерна та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- Озимі культури в Україні протягом другої декади лютого перебували в стані зимового спокою, повідомили в Укргідрометцентрі. На полях більшості областей в цей час збільшився або утворився надійний сніговий покрив. Внаслідок цього істотної загрози вимерзання не виникало, перезимівля озимих в цілому проходила при задовільних умовах;
- За даними Державної служби статистики, на 1 лютого п. р. запаси зернових і зернобобових культур в Україні становили 18,2 млн. тонн (на 3,5 млн. тонн менше, ніж роком раніше). в т. ч. 5,1 млн. тонн пшениці, 11,5 млн. тонн кукурудзи, 903,6 тис. тонн ячменю, 165 тис. тонн жита. З усього обсягу 11,3 млн. тонн зберігались у сільгоспвиробників, решта 6,9 млн. тонн - на підприємствах зберігання та переробки;
- Станом на 26 лютого Україна з початку 2020/21 МР експортувала 31,8 млн. тонн зернових і зернобобових культур, що вже на 8,2 млн. тонн менше, ніж в аналогічному періоді торік. Зокрема на вказану дату поставлено пшениці 13,6 млн. тонн (-2,8 млн. тонн), ячменю – майже 4 млн. тонн (-57 тис. тонн), жита - 1,7 тис. тонн (-3,3 тис. тонн), кукурудзи - 13,7 млн. тонн (-5,4 млн. тонн). Крім того експорт борошна склав 92,6 тис. тонн, що також на 160,7 тис. тонн менше відповідного показника попереднього сезону;
- Європейська комісія підвищила свій прогноз експорту м'якої пшениці країнами ЄС в сезоні 2020/21 з 26 млн. до 27 млн. тонн. При цьому прогноз кінцевих запасів м'якої пшениці знижений на 400 тис. тонн - до 9,5 млн. тонн. Що стосується кукурудзи, то Єврокомісія знизилася свій прогноз імпорту зернової в сезоні 2020/21 на 2 млн. тонн - до 16,5 млн. тонн;
- Згідно з результатами моніторингу FranceAgrimer, станом на 22 лютого 87% посівів озимої пшениці у Франції перебувало в хорошому і відмінному стані в порівнянні з 86% тижнем раніше, що також вище рівня попереднього року на звітну дату (64%). Експерти також зафіксували поліпшення стану посівів пшениці дурум. При цьому стан посівів озимого ячменю протягом тижня не змінився, і в доброму та відмінному стані, як і раніше знаходилося 83% (роком раніше - 66%);
- Міністерство торгівлі і промисловості Йорданії на тендері 23 лютого закупило 60 тис. тонн фуражного ячменю у компанії Viterra за ціною 264,50 \$/тонна С&F з поставкою в 1-й половині вересня. Це на \$6,5 дорожче закупівлі 02 лютого з поставкою у 2-й половині серпня. Інші пропозиції на тендері озвучувалися за цінами 267-270 \$/тонна С&F;
- Зернове агентство Саудівської Аравії поза тендером закупило 355 тис. тонн борошномельної пшениці з протеїном 12,5% з Австралії, Канади і України за середньою ціною 330,04 \$/тонна С&F з поставкою в травні-грудні 2021 р.;
- Міністерство торгівлі і промисловості Йорданії на тендері 24 лютого закупило 60 тис. тонн борошномельної пшениці. Імовірно румунська зернова закуплена за ціною 279 \$/тонна С&F з поставкою 16-30 жовтня. Інші пропозиції на тендері озвучувалися за цінами 283,38-286,43 \$/тонна С&F;
- Група приватних філіппінських компаній відкинула всі пропозиції, що надійшли на тендер 25 лютого щодо постачання 70 тис. тонн борошномельної і 75 тис. тонн фуражної пшениці з поставкою в червні. Тендер не відбувся вже вдруге, оскільки організаторів не влаштували ціни.

Динаміка міжнародних ринків

Міжнародна Рада по зерну (IGC) у лютневому звіті підвищила прогноз світової пропозиції пшениці в сезоні 2020/21 на 07% - до 773 млн. тонн, а також прогноз споживання - на 0,4%, до 756 млн. тонн. При цьому прогноз кінцевих запасів залишився без змін - 294 млн. тонн. Прогноз світового виробництва пшениці був підвищений насамперед завдяки Австралії, яка зібрала на 2,1 млн. тонн більше, ніж очікувалося у січні. Найбільше зростання експортного потенціалу прогнозується для країн ЄС (на 1,9 млн. тонн) і Канади (на 1 млн. тонн). У той же час зростання споживання прогнозується для Росії, Аргентини, Австралії і Казахстану. Тим часом динаміка і біржового, і спотового ринків зерна у світі минулого тижня була вкрай різнобіжною й інколи демонструвала протилежно спрямовані вектори навіть в межах одних й тих саме регіональних майданчиків.

Так, на СВOT в Чикаго березневий ф'ючерс на м'яку червонозерну пшеницю, середня ціна якого в минулий понеділок становила в середньому 243,98 \$/тонна, до кінця тижня подешевшав до 240,67 \$/тонна. На EURONEXT в Парижі ціна березневого пшеничного ф'ючерса за тиждень навпаки виросла зі 239,50 €/тонна до майже восьмирічного максимуму - 245 €/тонна.

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.	282	288	287	290
Пшениця 11,5% пр.	280	286	285	288
Пшениця фуражна	278	284	283	285
Ячмінь	250	256	255	260
Кукурудза	262	269	268	272

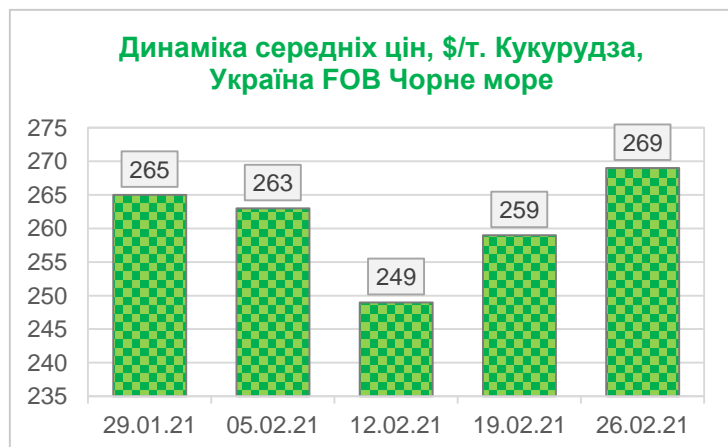
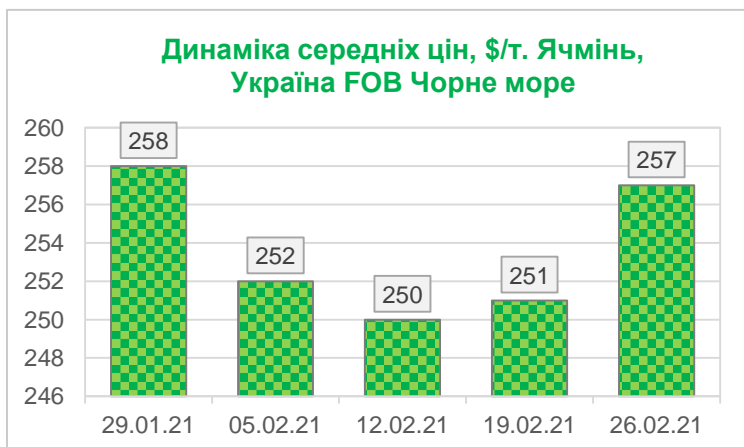
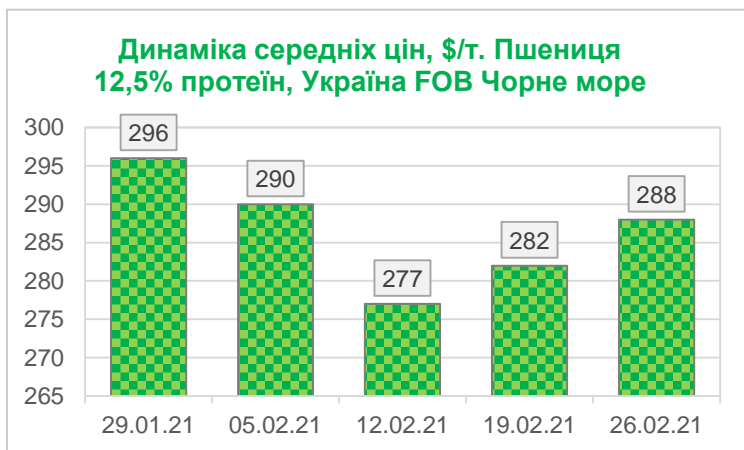
Експортні ціни на основні продукти переробки пшениці в Україні

Культура	min	max	avr	Δ, %
Борошно, в. г., FCA	242	245	242	0,0%
Висівки пшеничні, FOB	136	140	138	0,0%

Березневий ф'ючерс кукурудзи на CBOT подорожчав з середніх 216,92 \$/тонна у минулий понеділок до 218,65 \$/тонна в останній робочий день тижня. На EURONEXT тренд знову ж був протилежним: ціна березневих кукурудзяних контрактів, яка 22 лютого становила 229,25 €/тонна, у п'ятницю, 26 лютого, знизилась до 226,25 €/тонна.

Ціни на українське борошно і пшеничні висівки				
Продукт	USD/т (попит)		USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Борошно, в. г., FCA	248	253	250	255
Висівки пшеничні, FOB	135	138	136	140

Ціни контрактів на зернові в основних портах країн-експортерів, період поставки березень/травень 2021				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т				
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море	287	289	288	1,9%
Пшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море	285	287	286	2,0%
Пшениця фураж, Україна Чорне море	282	284	283	2,0%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA	283	286	285	-1,7%
Пшениця SRW, США NOLA	268	270	269	-4,9%
Пшениця Superior, Франція Rouen	293	295	294	0,0%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța	285	287	286	1,2%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море	287	289	288	1,2%
Ячмінь, Україна Чорне море	255	258	257	2,4%
Ячмінь, Франція Rouen	273	275	274	0,4%
Кукурудза, Україна Чорне море	267	270	269	3,5%
Кукурудза, США NOLA	247	250	249	0,4%
Кукурудза, Франція Rouen	281	283	282	0,0%
Кукурудза, Румунія Constanța	265	268	267	-0,4%
Кукурудза, Росія Чорне море	266	269	268	0,4%



Динаміка ринку основних зернових культур

Минулого тижня внутрішні ціни на основні зернові культури в Україні продовжили укріплюватися попри те, що серед трейдерів і експортерів були присутні різні очікування і на ринку спостерігалася підвищена волатильність. Загальним правилом ціноутворення було, якщо покупець потребував закупівлі пшениці чи кукурудзи під наявні контракти, він пропонував за великі партії ціну, вищу за середню по ринку, якщо ж зернові закуповувалися суто для формування страхових запасів, то ціна попиту могла суттєво знижуватися.

За даними моніторингу «ПроАгро Груп», продовольча і фуражна пшениця минулого тижня зросла в ціні в середньому на 50 грн./тонна на внутрішніх елеваторах і до 100 грн./тонна в портах. Рушійною силою для внутрішніх цін стало підвищення цін експортної пропозиції пшениці на FOB на \$6-7 - до 285-290 \$/тонна залежно від вмісту протеїну. З іншого боку, зростання цін стримувалося обмеженим попитом імпортерів на українську зернову.

Аналогічна ситуація спостерігалася і з цінами на кукурудзу, пропозиція якої на FOB минулого тижня знову зросла до 270 \$/тонна (партії від 30 тис. тонн). Як наслідок, зросли і закупівельні ціни на зернову, які максимально складали 8300 грн./тонна на лінійних елеваторах південних областей і до 8650 грн./тонна в глибоководних портах. Внаслідок цього середні ціни були, відповідно, на 100 грн./тонна і 50 грн./тонна більшими, ніж тижнем раніше. Але при цьому мінімальні ціни попиту, зокрема, в портах, в деяких випадках знизилися нижче 8000 грн./тонна. Втім, при зниженні закупівельної ціни трейдери і експортери ризикували різко зменшити обсяг контрактації, оскільки серед продавців переважають підвищені цінові очікування і продавати зерно з дисконтом згодних було в обмаль.

Разом з пшеницею і кукурудзою зростав в ціні і ячмінь, зокрема, в попиті у переробників. Загалом, протягом минулого тижня закупівельні ціни на основні зернові культури на базисі СРТ-підприємство зросли на 50-100 грн./тонна.

При цьому ціни на пшеничне борошно минулого тижня, як і до цього, залишалися стабільними. Натомість в середньому на 150 грн./тонна зросли відпускні ціни переробників на пшеничні висівки.

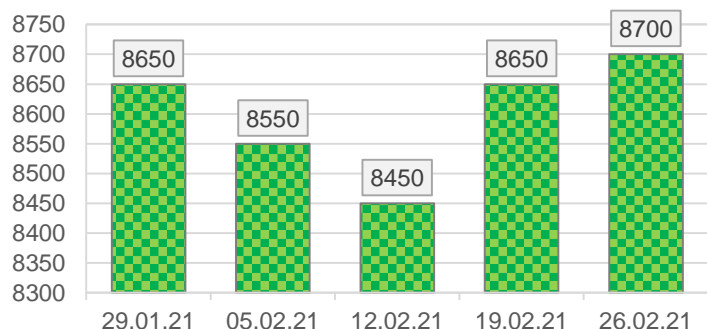
Закупівельні ціни на ключові зернові культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	8400	8920	8700	0,6%
Пшениця 11,5% пр.	8350	8900	8675	0,6%
Пшениця фураж	8300	8800	8575	0,6%
Кукурудза	7800	8270	8100	1,3%
Ячмінь	7500	8100	7950	1,3%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	8600	9100	8800	0,6%
Пшениця 11,5% пр.	8550	9050	8750	0,6%
Пшениця фураж	8400	8950	8700	0,6%
Кукурудза	7800	8300	8000	1,3%
Ячмінь	7800	8200	7950	1,3%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	8900	9150	9050	1,1%
Пшениця 11,5% пр.	8850	9080	9025	1,1%
Пшениця фураж	8700	8980	8950	1,4%
Кукурудза	8000	8650	8400	0,6%
Ячмінь	7750	8250	8200	0,0%

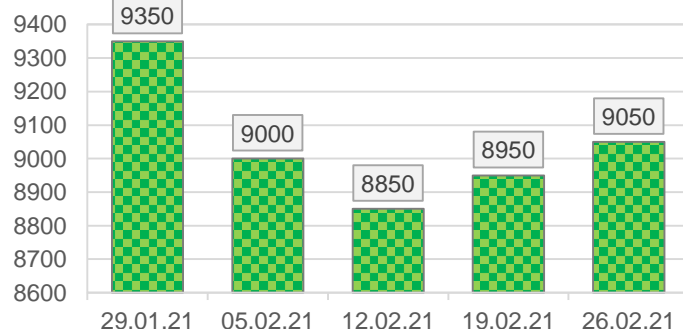
Ціни на ключові продукти переробки пшениці

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	11300	11850	11750	0,0%
Борошно, перший сорт	11100	11700	11500	0,0%
Висівки пшеничні	5600	6300	5850	2,6%
Ціна EXW пропозиція, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	11400	12000	11800	0,0%
Борошно, перший сорт	11200	11800	11550	0,0%
Висівки пшеничні	5700	6700	5900	2,6%

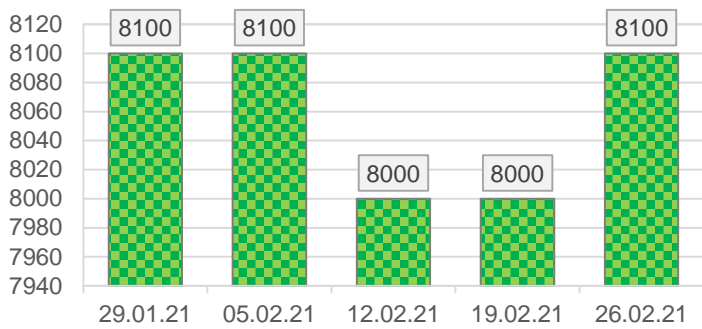
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, EXW попит



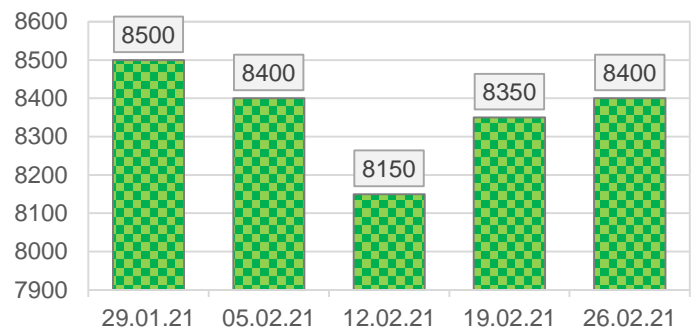
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, СРТ-порт



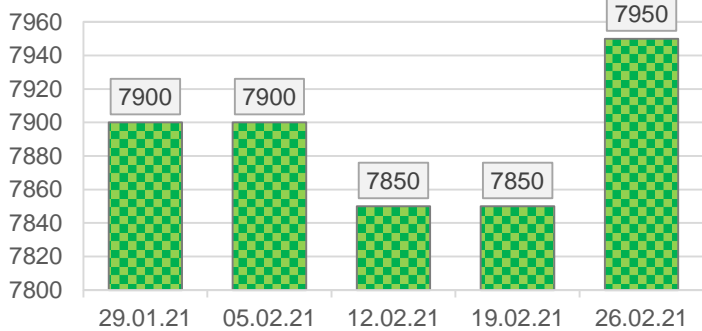
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, EXW попит**



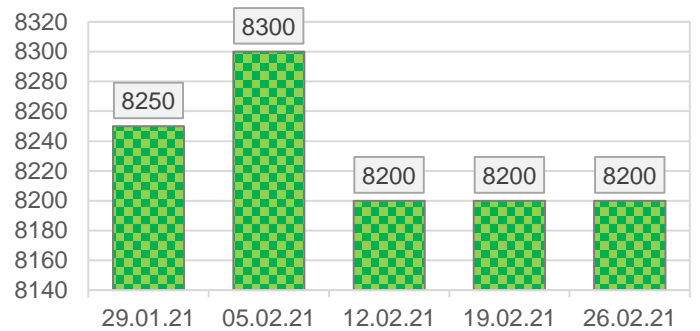
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, СРТ-порт**



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



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



Динаміка ринку нішевих зернових культур

Внутрішній ринок нішевих зернових минулого тижня, як і протягом всього минулого місяця, продовжував цінове зростання по своїм найбільш затребуваним позиціям.

Йдеться за горох і просо. Так, за даними моніторингу «ПроАгро Груп», вчергове на елеваторах і в портах зросли ціни попиту на фуражний горох, які знову додали 100-300 грн./тонна. Закупівельні ціни на зернобобову також підвищили і внутрішні переробники – в середньому на 200 грн./тонна.

На відміну від гороху просо минулого тижня зросло в ціні лише на первинних елеваторах - в середньому на 150 грн./тонна в портах.

Ціни на решту нішевих зернових культур протягом минулого тижня залишалися стабільними.

Закупівельні ціни на нішеві зернові культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Жито	5000	5800	5700	0,0%
Горох	9900	10800	10500	2,9%
Овес	4900	5400	5300	0,0%
Просо	6600	7100	6950	3,0%
Сорго	6400	6800	6600	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Жито	5600	6300	6050	0,0%
Горох	9900	10800	10500	1,9%
Овес	5850	6300	5850	0,0%
Просо	7500	7800	7650	0,0%
Сорго	6700	7000	6850	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Жито	н/д	н/д	н/д	н/д
Горох	10400	11000	10750	0,9%
Овес	5850	6300	5900	0,0%
Просо	7600	8200	7850	0,0%
Сорго	6900	7400	7100	0,0%