

## Ринок зерна та продуктів переробки

### Ключові фактори впливу

- У першій декаді квітня озимі культури в Україні відновили вегетацію і на більшості площ перебували у фазах кушіння, утворення вузлових коренів й третього листка, місцями в південних областях почався ріст стебла. На посівах ярих пшениці, ячменю, вівса ранніх строків сівби спостерігалось проростання зерна і утворення сходів, місцями в південних областях - утворення третього листа. Також фіксувалося проростання зерна і утворення сходів на ранніх посівах гороху.
- Станом на 15 квітня сівба зернових і зернобобових культур в Україні була проведена на загальній площі понад 1,5 млн. га. Зокрема, яра пшениця була посіяна на 124,2 тис. га (70,3% до прогнозу), ярий ячмінь - на 1059 тис. га (76,3% прогнозу). Посів вівса проведений на площі 134,6 тис. га (69,4% прогнозу), проса – на 0,5 тис. га (0,4%), гороху - на 177,2 тис. га (75,3%), кукурудзи – на 35,8 тис. га (0,7%);
- Станом на 16 квітня Україна з початку 2020/21 МР експортувала 37 млн. тонн зернових і зернобобових культур, що вже на 11,5 млн. тонн менше, ніж в аналогічному періоді торік. Зокрема на вказану дату поставлено пшениці 14,7 млн. тонн (-3,7 млн. тонн), ячменю – 4,1 млн. тонн (-405 тис. тонн), жита - 1,7 тис. тонн (-6,5 тис. тонн), кукурудзи - 17,6 млн. тонн (-7,3 млн. тонн). Крім того експорт борошна склав 100,2 тис. тонн, що також на 186,9 тис. тонн менше відповідного показника попереднього сезону;
- Агентство FranceAgriMer знизило загальний прогноз експорту французької м'якої пшениці у сезоні 2020/21 на 80 тис. тонн - до 13,3 млн. тонн. Скорочення відбудеться за рахунок країн ЄС, куди поставки зернової скоротяться до 5,6 млн. тонн, що на 180 тис. тонн менше попереднього прогнозу. При цьому експорт поза ЄС підвищений до 7,55 млн. тонн, що на 100 тис. тонн більше.;
- В Аргентині на 15 квітня кукурудза була зібрана з 14,2% площ, що лише на 2,2% більше, ніж тиждень тому. Рясні опади останніх тижнів поліпшили врожайність зернової, через що Зернова Біржа Буенос-Айреса підвищила прогноз валового збору на 1 млн. тонн - до 46 млн. тонн, що однак на 5,5 млн. тонн менше врожаю 2020 року;
- Австралія в лютому місяці експортувала 2,7 млн. тонн пшениці, що на 12% більше, ніж у січні, повідомило Бюро статистики Австралії (ABS). Головними покупцями стали країни Південно-Східної Азії - Індонезія (419,7 тис. тонн), В'єтнам (327,6 тис. тонн), Філіппіни (231,2 тис. тонн) і Таїланд (167,7 тис. тонн);
- Південнокорейський виробник комбікормів Major Feed mill Group (MFG) на тендері 13 квітня купив 66 тис. тонн фуражної пшениці довільного походження за ціною 269,30 \$/тонна C&F плюс 1,50 \$/тонна за розвантаження в порту. Пшениця повинна бути поставлена до 25 жовтня;
- Зернове агентство Алжиру (OАIC) на тендері 14 квітня закупило 200 тис. тонн твердої борошномельної пшениці довільного походження за ціною 351-352 \$/тонна C&F. На попередньому тендері 4 березня OАIC закупило до 240 тис. тонн твердої пшениці за ціною близько 372 \$/тонна C&F;

### Динаміка міжнародних ринків

Минулого тижня ринки усіх основних зернових культур у світі перебували в зеленій зоні. Якщо для кукурудзи зростання цін не стало новиною, оскільки вона дорожчала і у попередньому періоді, то перехід до висхідного тренду пшениці і ячменю був доволі неочікуваним. З вівторка зростання цін на пшеницю розпочалося на біржах, а потім охопило і спотовий ринок. Причиною стало погіршення погодних умов. Зокрема, на центральних рівнинах, північному і середньому заході США і Канаді поширилися посушливі умови, що загрожують посівам озимих, а також пригальмували посівну ярівини. Погодою занепокоєні також і у Європі, зокрема, заморозками у Франції і посухою в деяких інших країнах ЄС. Внаслідок цього ціни на пшеницю за підсумками тижня зросли на \$10-15 за тонні не лише на новий врожай, але й на поточні поставки. Аналогічно на споті подорожчав і ячмінь. Кукурудза також додала в ціні як на підґрунті перелічених факторів, так і через затримки збору врожаю зернової в Південній Америці.

Отже на СВOT в Чикаго травневий ф'ючерс на м'яку червонозерну пшеницю, середня ціна якого 12 квітня становила 230,75 \$/тонна, у п'ятницю подорожчав до 239,65 \$/тонна. На EURONEXT в Парижі ціна травневого пшеничного з понеділка подорожчала на 6,5 євро - до 217,75 €/тонна на торгах 16 квітня, що стало місячним максимумом.

#### 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.	243	247	245
Пшениця 11,5% пр.	243	245	243	246
Пшениця фуражна	239	242	241	244
Ячмінь	234	238	236	240
Кукурудза	263	266	265	267

#### 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%

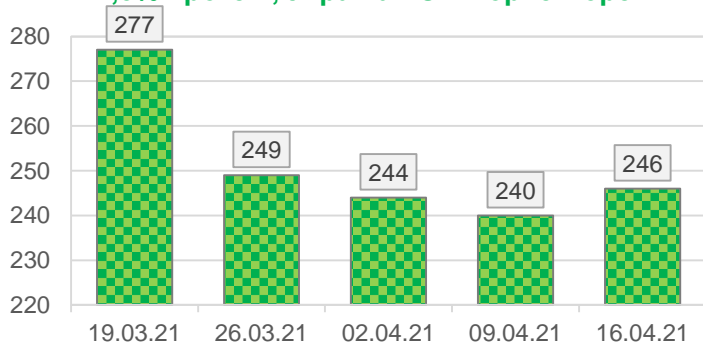
Травневий ф'ючерс кукурудзи на СВОТ також подорожчав зі 224,01 \$/тонна у минулий понеділок до 230,46 \$/тонна в останній робочий день тижня. На EURONEXT червневі кукурудзяні контракти, які 12 квітня торгувалися по 216,25 €/тонна, до п'ятниці, 16 квітня подорожчали до 220,25 €/тонна.

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

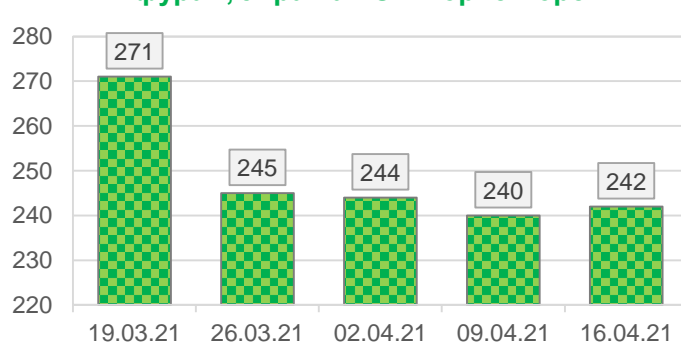
### Ціни контрактів на зернові в основних портах країн-експортерів, період поставки квітень/червень 2021

Культура	new crop	min	max	avr	Δ, %
<b>Ціна FOB, USD/т</b>					
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море	238	245	248	247	2,7%
Ппшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море	235	243	245	244	1,7%
Пшениця фураж, Україна Чорне море	232	241	244	243	1,0%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA		279	284	282	4,1%
Пшениця SRW, США NOLA	277	293	297	295	5,0%
Пшениця Superior, Франція Rouen	240	264	268	266	1,9%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța	242	247	249	248	0,6%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море	242	247	250	249	3,5%
Ячмінь, Україна Чорне море		236	239	238	1,3%
Ячмінь, Франція Rouen		253	255	254	5,0%
Кукурудза, Україна Чорне море	234	264	267	266	2,1%
Кукурудза, США NOLA	243	261	263	262	0,8%
Кукурудза, Франція Rouen		278	282	280	4,1%
Кукурудза, Румунія Constanța	226	255	259	257	-1,5%
Кукурудза, Росія Чорне море	234	263	267	265	0,0%

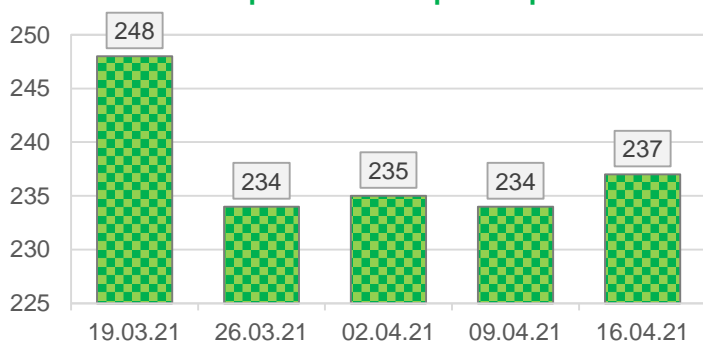
**Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця 12,5% протеїн, Україна FOB Чорне море**



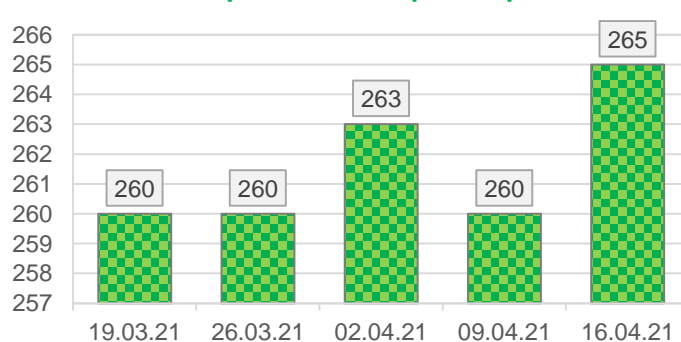
**Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця фураж, Україна FOB Чорне море**



**Динаміка середніх цін, \$/т. Ячмінь, Україна FOB Чорне море**



**Динаміка середніх цін, \$/т. Кукурудза, Україна FOB Чорне море**



# Динаміка ринку основних зернових культур

Минулого тижня на ринку України продовжилось зростання внутрішніх цін на кукурудзу, яке на цей раз отримало підкріплення з боку експортного ринку. Але найбільшою несподіванкою стало подорожчання пшениці, яка до цього впродовж практично двох місяців послідовно втрачала ціни, внаслідок чого навіть продовольча зернова стала дешевшою за кукурудзу і ячмінь.

«Рятівне коло» пшеничному ринку кинула посушлива і холодна погода в США і Європі, яка пригнітила ріст озимої зернової і загальмувала сівбу ярової. Хоча в Україні останні дні минулого тижня теж видалися холодними як для квітня, але обійшлося без нічних приморозків, до того ж йшли дощі. Але зростаючий світовий тренд підхопив за собою і українські ціни.

Так, за даними моніторингу «ПроАгро Груп», минулого тижня експортні ціни на продовольчу пшеницю на FOB Україна зросли в середньому на 6 \$/тонна, також на 2-4 \$/тонна подорожчала фуражна зернова. Втім, внутрішні ціни зросли в меншій мірі – так, на елеваторах пшениця подорожчала в середньому на 50 грн./тонна, тоді як в портах її ціни залишилися без змін через низький попит на зернову і поступове вичерпання експортного потенціалу.

Ціни на кукурудзу також підтримав погодний чинник, хоча внутрішні ціни реагували ще й на стримування продажів зернової виробниками. За тиждень експортна ціна на кукурудзу виросла в середньому на 5 \$/тонна. На елеваторах і в портах ціни на неї додали 150 грн./тонна.

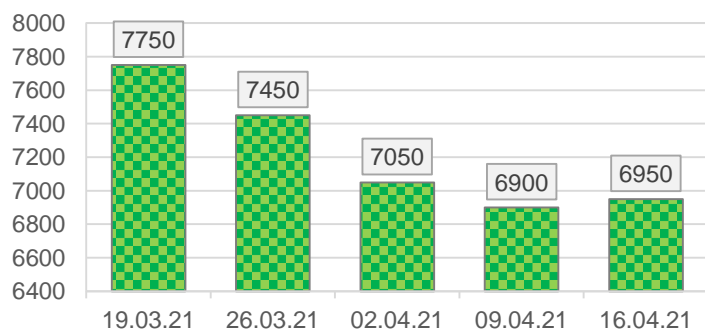
При всьому цьому продовжилось зниження цін на ячмінь – протягом минулого тижня він подешевшав на 100 грн/тонна на елеваторах і на 150 грн/тонна в портах, хоча експортні ціни на зернову виросли в середньому на \$3 на тонні зерна.

Така саме картина – зростання цін на пшеницю й кукурудзу й зниження цін на ячмінь – спостерігалась минулого тижня і на базисах переробників. Щодо продуктів переробки, то ціни на пшеничне борошно цього разу залишилися практично без змін, тоді як пшеничні висівки додатково подешевшали в середньому на 150 грн./тонна.

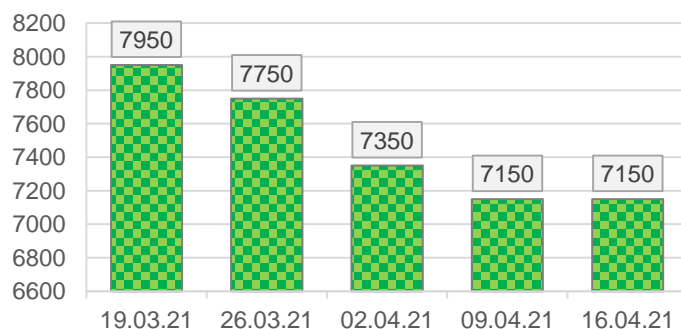
Закупівельні ціни на ключові зернові культури				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6500	7050	6950	0,7%
Пшениця 11,5% пр.	6450	7000	6925	0,7%
Пшениця фураж	6400	6950	6850	0,7%
Кукурудза	7550	7900	7800	2,0%
Ячмінь	6650	7100	6950	-1,4%
Ціна CPT-підприємство, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6650	7100	6850	0,7%
Пшениця 11,5% пр.	6600	7050	6800	0,7%
Пшениця фураж	6500	7000	6700	0,8%
Кукурудза	7550	7900	7750	1,3%
Ячмінь	6850	7250	7100	-0,7%
Ціна CPT-порт, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6700	7200	7150	0,0%
Пшениця 11,5% пр.	6650	7150	7100	0,0%
Пшениця фураж	7600	7100	7050	0,0%
Кукурудза	7700	8100	8050	1,9%
Ячмінь	7050	7350	7200	-2,0%

Ціни на ключові продукти переробки пшениці				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	10300	11000	10850	0,0%
Борошно, перший сорт	10000	10650	10550	0,0%
Висівки пшеничні	4900	5600	5150	-3,7%
Ціна EXW пропозиція, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	10500	11300	10900	0,0%
Борошно, перший сорт	10200	10900	10600	0,0%
Висівки пшеничні	5100	5800	5200	-3,7%

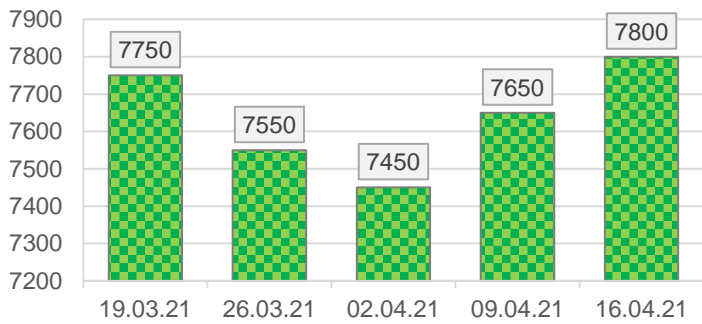
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, EXW попит



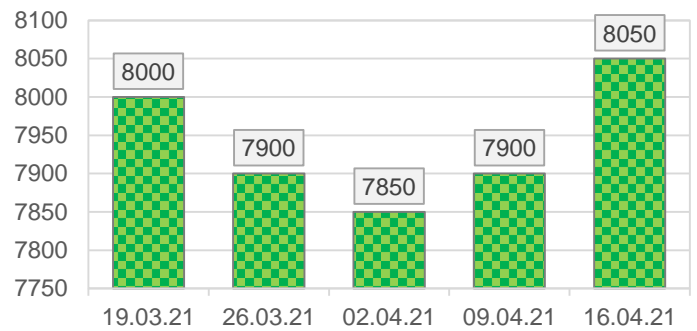
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, CPT-порт



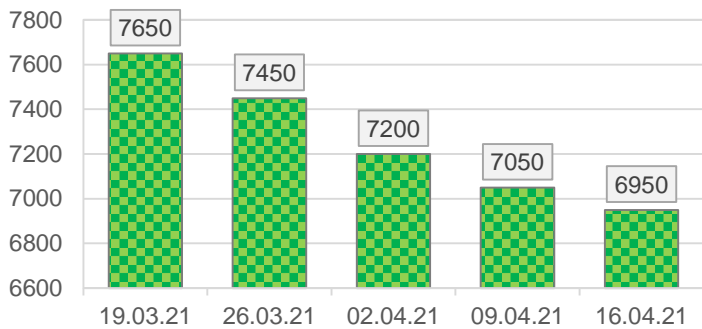
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Кукурудза, EXW попит**



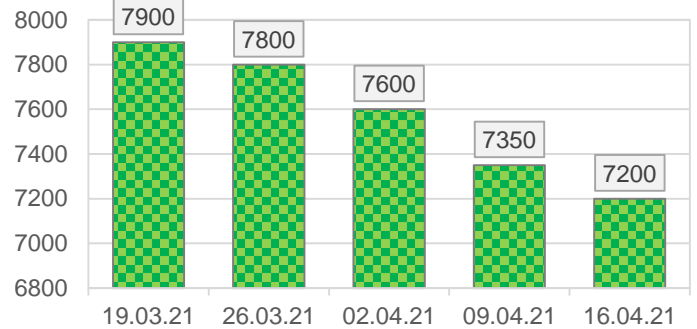
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Кукурудза, СРТ-порт**



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



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



## Динаміка ринку нішевих зернових культур

Минулого тижня на внутрішньому ринку нішевих зернових культур цінова ситуація була цілком стабільною через обмежений попит і пропозицію, а отже і невеликі обсяги торгівлі.

В той час, як на ринку пшениці й навіть кукурудзи вже повним ходом йде контракція зерна нового врожаю, що безпосередньо впливає й на ціни минулорічного, на ринку нішевих культур цей фактор досі залишається незадіяним.

Через це до кінця сезону ми навряд чи побачимо якихось значних коливань цін на нішеве зерно. Якщо цінові зміни у цьому секторі ринку і відбуватимуться, то лише у вигляді незначного коригування у разі сплесків попиту з боку внутрішніх споживачів і імпортерів.

### Закупівельні ціни на нішеві зернові культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Жито	4900	5600	5500	0,0%
Горох	9800	10500	10350	0,0%
Овес	4900	5400	5300	0,0%
Просо	6900	7800	7350	0,0%
Сорго	6400	6800	6600	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Жито	5300	5650	5550	0,0%
Горох	9900	11000	10550	0,0%
Овес	5850	6300	5850	0,0%
Просо	7400	7700	7600	0,0%
Сорго	6700	7000	6850	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Жито	н/д	н/д	н/д	н/д
Горох	10450	11000	10800	0,0%
Овес	5800	6250	5850	0,0%
Просо	7850	8200	8000	0,0%
Сорго	7000	7400	7200	0,0%