

Ринок зерна та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- Станом на 22 квітня сівба зернових і зернобобових культур в Україні була проведена на загальній площі понад 2,1 млн. га, що становить 28% до прогнозу. Зокрема, яра пшениця була посіяна на 157,5 тис. га (89% до прогнозу), ярий ячмінь - на 1,2 млн. га (87% до прогнозу). Посів вівса проведений на площі 152,5 тис. га (79% прогнозу), гороху - на 208,7 тис. га (89% до прогнозу), кукурудзи – на 386,6 тис. га (7% до прогнозу). Аграрії Херсонської, Одеської, Донецької, Черкаської та Миколаївської областей закінчили сівбу ранніх зернових;
- За даними Державної митної служби, на 23 квітня Україна з початку 2020/21 МР експортувала 37,7 млн. тонн зернових і зернобобових культур, що вже на 11,6 млн. тонн менше, ніж в аналогічному періоді торік. Зокрема на вказану дату поставлено пшениці 14,8 млн. тонн (-3,9 млн. тонн), ячменю – 4,1 млн. тонн (-0,5 млн. тонн), жита - 1,7 тис. тонн (-6,5 тис. тонн), кукурудзи - 18,2 млн. тонн (-7,1 млн. тонн). Крім того експорт борошна склав 102,2 тис. тонн, що також на 188,5 тис. тонн менше відповідного показника попереднього сезону;
- За даними Державної служби статистики, станом на 1 квітня поточного року запаси зерна в Україні становили 12,8 млн. тонн, що на 753,3 тис. тонн менше, ніж роком раніше. Зокрема, в наявності було 3,9 млн. тонн пшениці (-5%), 7,6 млн. тонн кукурудзи на зерно (-2%), 708,8 тис. тонн ячменю (-44%), 144,9 тис. тонн жита (у 2,1 рази більше). В аграрних підприємствах зберігалось 7,9 млн. тонн зерна (+ 2%), на підприємствах переробки та зберігання - 4,9 млн. тонн (-16%);
- Російське агентство ІКАР знизило прогноз урожаю пшениці в РФ у 2021 році з 81 млн. до 79,5 млн. тонн через поганий стан значної частини посівів озимої зернової в центральних регіонах країни. При цьому на початку квітня агентство підвищило прогноз виробництва російської пшениці в прийдешньому сезоні з 79,8 млн. до 81 млн. тонн;
- Китай у березні 2021 р імпортував 1,93 млн. тонн кукурудзи, що на 506,8% більше, ніж в березні минулого року. Всього з початку поточного року Китай імпортував 6,73 млн. тонн кукурудзи, що на 437,8% більше, ніж в тому ж періоді торік. Імпорт пшениці у березні склав 440 тис. тонн, що на 24,3% менше, ніж в березні минулого року. Імпорт ячменю становив 1,07 млн. тонн, що на 283,6% більше, ніж рік назад;
- Аргентина, яка в квітні завершує жнива кукурудзи, збере 50 млн. тонн зернової, прогнозують експерти Зернової біржі Росаріо. Це на 1,5 млн. тонн більше лютневого прогнозу експертів. Попри зниження оцінки врожайності зернової підвищення прогнозу зроблено з огляду на збільшення посівних площ в порівнянні з минулим сезоном на 1,5% до 7,36 млн. га;
- Бразилія цього року збере безпрецедентно високий урожай кукурудзи - 107,3 млн. тонн за середнім прогнозом. Найбільш песимістичну оцінку валового збору приводить бразильське агентство AgRural - 103,4 млн. тонн, що все одно перевищує урожай минулого року. Найбільший урожай зернової прогнозує агентство Safras & Mercado - 112,8 млн. тонн;

Динаміка міжнародних ринків

Так само, як ще на початку місяця ціни на основні зернові культури в світі знижувалися у глибокому піке, на минулому тижні вони стрімко зростали, надолужуючи раніше втрачені позиції. Ціновий стрибок спричинило погіршення погодних умов у США, а саме заморозки, які погіршують стан посівів озимої і ярої пшениці в основних штатах-виробниках та разом з посухою затримують посівну кампанію кукурудзи. Додаткових дров в багаття підкинуло зменшення прогнозу виробництва пшениці у поточному році в Росії через незадовільний стан значної частини озимини в центрі країни, а також похваллення торгової активності з боку Китаю. Як наслідок біржові спекулянти в США підвищили ціни ф'ючерсів як пшениці, так і кукурудзи не тільки майбутнього врожаю, а й поточних контрактів. Намагалася не відставати від заокеанських трендів й біржа в Парижі. Все це, своєю чергою, справило вплив і на спотовий ринок зерна, який теж минулого тижня зростав наче на дріжджах на всіх основних торговельних майданчиках.

Так на СВOT в Чикаго травневий ф'ючерс на м'яку червонозерну пшеницю, середня ціна якого 19 квітня становила 239,64 \$/тонна, до п'ятниці подорожчав більш як на \$20 - до 260,05 \$/тонна. На EURONEXT в Парижі ціна травневого пшеничного контракту з понеділка зросла на 19,75 євро - до 236,25 €/тонна на торгах 23 квітня, що стало черговим 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.	259	262	262
Пшениця 11,5% пр.	257	260	260	262
Пшениця фуражна	256	258	257	260
Ячмінь	241	245	245	248
Кукурудза	269	274	273	276

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%

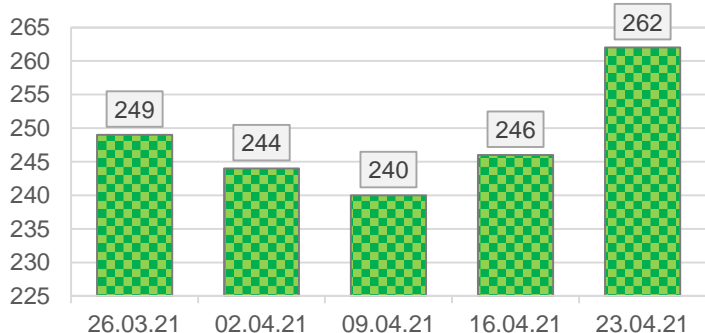
Травневий ф'ючерс кукурудзи на CBOT за тиждень подорожчав ще більше - зі 233,06 \$/тонна у минулий понеділок до 258,02 \$/тонна в останній робочий день тижня. На EURONEXT червневі кукурудзяні контракти, які 19 квітня торгувалися по 222,50 €/тонна, у п'ятницю, 23 квітня, подорожчали до 230,25 €/тонна.

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

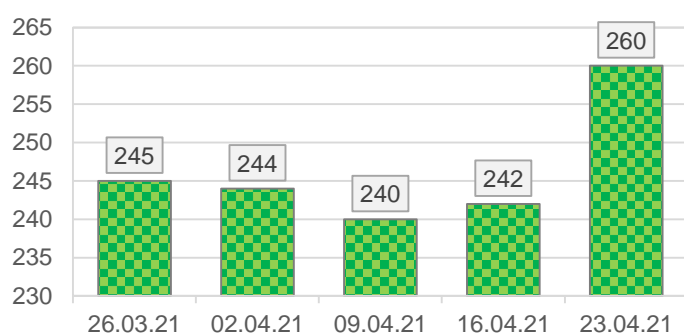
Ціни контрактів на зернові в основних портах країн-експортерів, період поставки травень/липень 2021

Культура	new crop	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т					
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море	252	260	264	262	6,3%
Ппшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море	252	258	262	260	6,6%
Пшениця фураж, Україна Чорне море	252	258	262	260	7,2%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA		306	311	309	9,6%
Пшениця SRW, США NOLA	298	314	318	316	7,1%
Пшениця Superior, Франція Rouen	261	286	290	288	8,3%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța		257	260	259	4,2%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море	252	261	263	262	5,4%
Ячмінь, Україна Чорне море		245	248	247	3,8%
Ячмінь, Франція Rouen		257	259	258	1,6%
Кукурудза, Україна Чорне море	252	272	276	274	3,2%
Кукурудза, США NOLA	260	281	285	283	8,0%
Кукурудза, Франція Rouen		290	294	292	4,3%
Кукурудза, Румунія Constanța	249	267	271	269	4,7%
Кукурудза, Росія Чорне море	259	263	267	265	0,0%

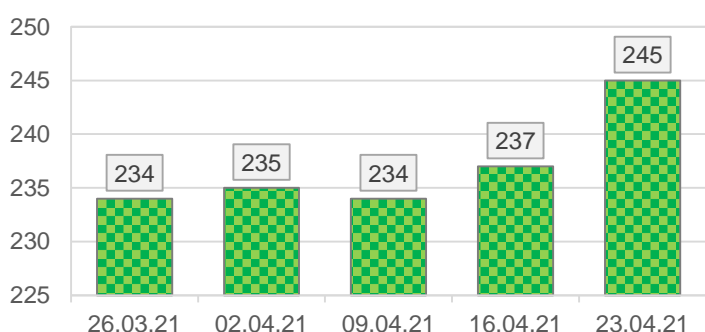
Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця 12,5% протеїн, Україна FOB Чорне море



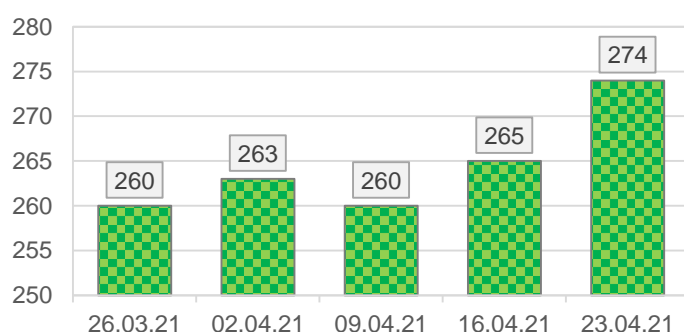
Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця фураж, Україна FOB Чорне море



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 «вибухнули» ціни на пшеницю. Останнього разу зернова дорожчала подібними стрімкими темпами лише після новорічних свят, а після початку впевненого падіння цін на зернову у березні вже мало хто сподівався на їх відновлення, тим більш таке швидке.

Як майже завжди, причинами укріплення внутрішнього ринку пшениці став світовий ринок, на якому пшеничні ціни минулого тижня зросли щонайменше на \$20 на тонні через несприятливі погодні умови в основних регіонах вирощування зернової в США. Заморозки в центральних штатах пошкодили посіви озимої і ярої пшениці. Подекуди подібна ситуація спостерігалася і в Європі, а в Росії експерти навіть знизили прогноз виробництва пшениці у цьому році через значну кількість пошкоджених сходів у центральних областях.

За даними моніторингу «ПроАгро Груп», минулого тижня експортні ціни на пшеницю на FOB Україна з найближчими поставками зросли хоча й не так стрімко, як в США і Франції, але теж додали в середньому 16-18 \$/тонна. Ще більше – на 25-28 \$/тонна – подорожчали контракти на новий врожай зернової з поставкою у липні-серпні. Звісно, все це призвело до зростання гривневих цін зернової на елеваторах і в портах, де вони додали в середньому 400 грн./тонна.

Прискорилося минулого тижня і зростання внутрішніх цін на кукурудзу. Експортні ціни на неї збільшились близько 10 \$/тонна, внутрішні на базисах EXW і СРТ-порт – в середньому на 250 грн./тонна, тоді як у попередньому періоді це зростання становило 200 грн./тонна.

Хоча так саме минулого тижня в середньому на 7 \$/тонна на FOB Україна подорожчав ячмінь, через відсутність достатніх для формування експортних партій зернової її ціна на первинних базисах зросла лише на 50 грн./тонна, а в портах взагалі залишилась без змін.

Разом з трейдерами і експортерами закупівельні ціни на пшеницю і кукурудзу минулого тижня підвищили і переробники – в межах 250-300 грн./тонна, хоча ячмінь на базисі СРТ-підприємство продовжав дешевшати – ціни на нього знизились в середньому на 100 грн./тонна.

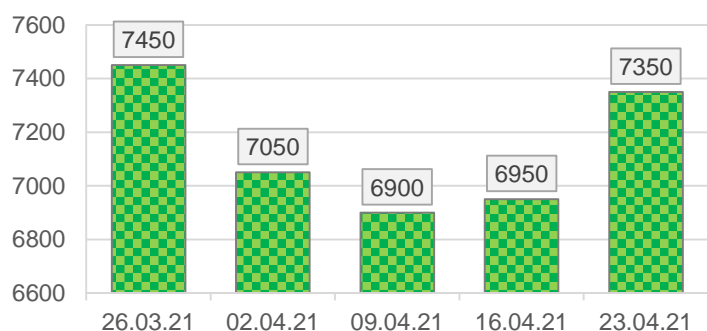
Закупівельні ціни на ключові зернові культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6900	7400	7350	5,8%
Пшениця 11,5% пр.	6850	7350	7325	5,8%
Пшениця фураж	6800	6300	7250	5,8%
Кукурудза	7800	8150	8050	3,2%
Ячмінь	6750	7100	7000	0,7%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6950	7400	7150	4,4%
Пшениця 11,5% пр.	6900	7350	7100	4,4%
Пшениця фураж	6800	7300	7000	4,5%
Кукурудза	7800	8200	8000	3,2%
Ячмінь	6750	7250	7000	-1,4%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	7200	7650	7550	5,6%
Пшениця 11,5% пр.	7175	7600	7525	6,0%
Пшениця фураж	7100	7500	7450	5,7%
Кукурудза	8100	8350	8300	3,1%
Ячмінь	7050	7250	7200	0,0%

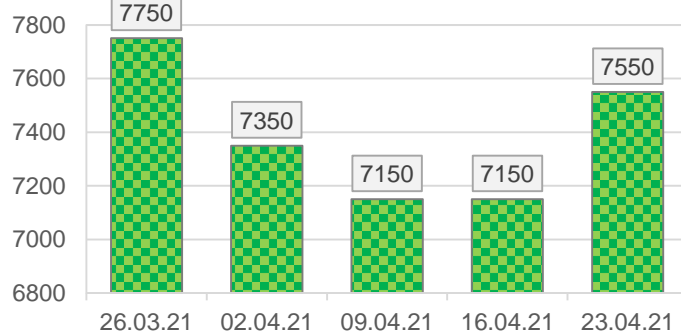
Ціни на ключові продукти переробки пшениці

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%
Вісівки пшеничні	4900	5600	5150	0,0%
Ціна EXW пропозиція, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	10500	11300	10900	0,0%
Борошно, перший сорт	10200	10900	10600	0,0%
Вісівки пшеничні	5100	5800	5200	0,0%

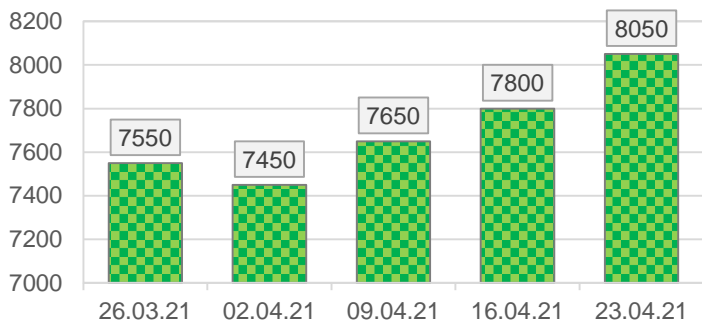
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, EXW попит



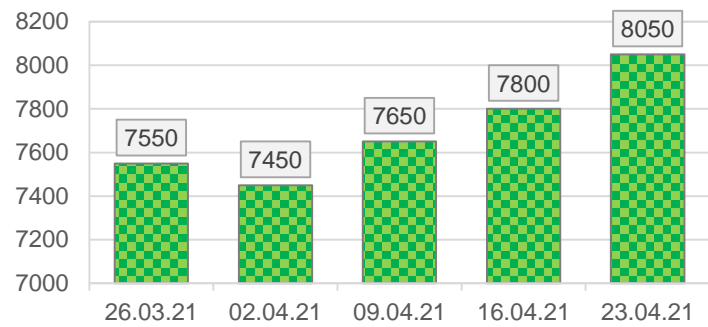
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, СРТ-порт



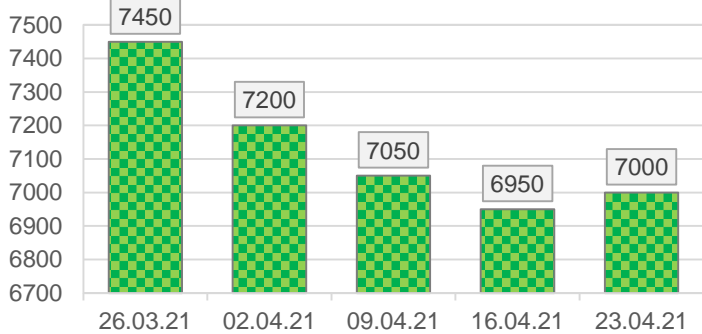
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, EXW попит**



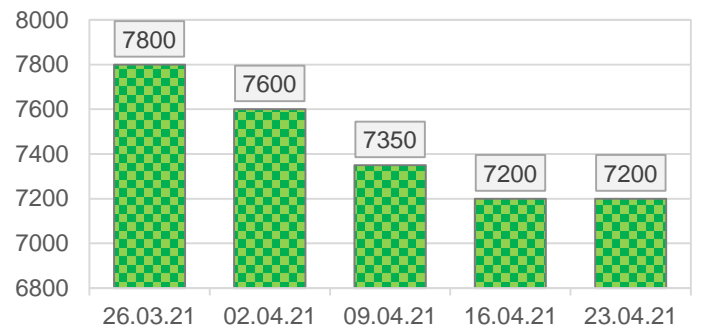
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, EXW попит**



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



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



Динаміка ринку нішевих зернових культур

Різностямованою динамікою цінових коригувань минулого тижня відзначився ринок нішевих зернових культур.

За даними моніторингу «ПроАгро Груп», в середньому на 700 грн./тонна трейдери і експортери знизили ціни на фуражний (жовтий) горох. Причиною настільки різкого падіння стало здешевлення зернобобової на експортному напрямку. Якщо ще місяць тому ціни українського гороху на FOB становила в середньому 330 \$/тонна, то минулого тижня вона просіла до 285-290 \$/тонна. Далося взнаки наближення збору нового врожаю гороху, який зазвичай вже починає надходити на ринок вже наприкінці травня і, відповідно, різко збільшує пропозицію з боку виробників.

Разом з горохом подешевшало і просо, ціни на який за тиждень впали на 150-200 грн./тонна. При цьому на тлі підвищення цін на кукурудзу в середньому на 100 грн./тонна на елеваторах і в портах подорожчало сорго.

Дещо «не в ногу» розвивалася цінова ситуація на базисі переробників. Оскільки зернова сировина здебільшого потрібна їм тут і зараз, ціни на овес, просо і сорго на СРТ-підприємство минулого тижня зросли в середньому на 50 грн./тонна.

Закупівельні ціни на нішеві зернові культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Жито	4900	5600	5500	0,0%
Горох	9100	9700	9650	-6,8%
Овес	4900	5400	5300	0,0%
Просо	6800	7600	7200	-2,0%
Сорго	6500	6900	6700	1,5%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Жито	5300	5650	5550	0,0%
Горох	9900	11000	10550	0,0%
Овес	5850	6300	5900	0,9%
Просо	7400	7750	7650	0,7%
Сорго	6750	7100	6900	0,7%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Жито	н/д	н/д	н/д	н/д
Горох	9650	10200	10100	-6,5%
Овес	5800	6250	5850	0,0%
Просо	7600	8000	7800	-2,5%
Сорго	7000	7600	7300	1,4%