

Ринок зерна та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- За даними Мінагрополітики, посівна ярих культур в Україні станом на 3 червня проведена на 7,392 млн га, що становить 98% від прогнозу. В тому числі кукурудза посіяна на 5,295 млн га або 99%. На даний час 12 областей завершили кампанію, в тому числі у Донецькій області аграрії засіяли ярими площу 108% від прогнозованої. Ще у 12 областях посівна триває, так в Запорізькій області засіяно лише 75% від прогнозних площ;
- Агrometeorологічні умови кінця травня в Україні загалом були задовільними, повідомили в Укргідрометцентрі. На більшій частині площ запаси вологи ґрунту залишалися на достатньому рівні, лише в окремих районах південних областей відмічалось їх зниження до критичних для цього періоду показників. Якщо у західних областях ще тривав ріст стебла, то у центрі країни почалося масове колосіння озимих зернових, а на півдні і сході подекуди вже спостерігалось цвітіння пшениці і жита. В окремих районах південних областей озимий ячмінь вже дійшов стадії молочної стиглості зерна. Стан посівів переважно добрий, задовільний і відмінний;
- За даними Державної митної служби, станом на 4 червня Україна з початку 2020/21 МР експортувала 42,5 млн тонн зернових, що на 12,2 млн тонн менше, ніж на аналогічну дату минулого сезону. Зокрема, експортовано 16 млн тонн пшениці (-4,2 млн тонн), 4,1 млн тонн ячменю (-0,7 млн тонн) і 21,6 млн тонн кукурудзи (-7,3 млн тонн). Крім того експорт борошна склав 112,1 тис. тонн (-205,1 тис. тонн). У травні поставки зерна за кордон склали 2,8 млн тонн, з початку червня – 0,3 млн тонн;
- Франція минулого місяця експортувала в країни поза ЄС 273,6 тис. тонн м'якої пшениці, що у 2,4 рази менше, ніж у квітні, і є найнижчим обсягом травневого експорту з 2009/10 МР. Падіння темпів експорту зернової пов'язане з вичерпанням експортного потенціалу країни;
- Консалтингове агентство «Совекон» прогнозує експорт російської пшениці у сезоні 2021/22 на рівні 36,6 млн тонн проти очікуваних 37,7 млн тонн у поточному сезоні. При прогнозуванні експорту нового сезону агентство виходило зі скорочення виробництва пшениці у поточному році до 80,9 млн тонн проти 85,9 млн тонн у 2020 році;
- За даними USDA, станом на 30 травня 48% посівів озимої пшениці в США оцінювався на «добре-відмінно» (51% рік тому). У стадію колосіння увійшло 79% посівів озимої пшениці (76% рік тому). Ярою пшеницею засіяно 97% площ від прогнозу (90% рік тому), зійшло 80% посівів (65% рік тому), на «добре-відмінно» оцінювалося 45% посівів (80% рік тому). Сівба кукурудзи в країні проведена на 95% площ від прогнозу (92% рік тому), зійшло 81% посівів (76% рік тому), на «добре-відмінно» оцінювалося 76% посівів (74% рік тому);
- Бразильське агентство Safras&Mercado знизило прогноз другого врожаю кукурудзи в країні на 9,2 млн тонн - 61,5 млн тонн, що на 16,4% менше, ніж в минулому році. Прогноз всього врожаю кукурудзи знижено на 8,9 млн тонн - до 95,2 млн тонн. Уряд Бразилії вперше за 111 років випустив попередження про надзвичайну ситуацію з водними ресурсами в країні;
- У понеділок стали відомі підсумки тендера, який провело зернове агентство Саудівської Аравії (SAGO) 28 травня по закупівлі 720 тис. тонн твердої борошномельної пшениці з протеїном 12,5% довільного походження з поставкою у серпні-вересні. В результаті було закуплено менше запланованого обсягу - лише 562 тис. тонн зернової за середньою ціною 299,55 \$/тонна C&F;
- Державне агентство Індонезії - Bulog - скасувало проведення призначеного на 2 червня міжнародного тендеру із закупівлі 240 тис. тонн фуражної пшениці з поставкою у серпні - листопаді.

Динаміка міжнародних ринків

Початок червня, так саме, як і кінець травня, на світовому ринку основних зернових культур позначився різноспрямованою динамікою цін. Зокрема, на спотовому ринку подорожчала американська пшениця і кукурудза, на що вплинули ранкові приморозки, дефіцит вологи в ґрунті і прогноз спекотної погоди в основних районах зерновиробництва США. При цьому сприятливі погодні умови в Європі та Росії й збереження прогнозів високих врожаїв здебільшого продовжували знижувати ціни на зернові на торгових майданчиках в Старому Світі і Причорномор'ї. Інша ситуація на біржах: Чикаго, почавши тиждень з росту зернових ф'ючерсів, після публікації USDA звіту про покращення стану посівів пішов на зниження, тоді як ціни в Парижі завершили тиждень хоч й в невеликому, але все ж «плюсі».

Зокрема, на СВOT в Чикаго липневий ф'ючерс на м'яку червонозерну пшеницю, середня ціна якого в минулий вівторок (понеділок в США був вихідним), становила в середньому 254,78 \$/тонна, до кінця тижня подешевшав до 252,65 \$/тонна. В той же час на EURONEXT в Парижі ціна вересневого пшеничного ф'ючерса зросла: якщо 31 травня він торгувався у середньому по 213,75 €/тонна, то в п'ятницю, 4 червня, його ціна склала 214,75 €/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.	265	267	267	269
Пшениця 11,5% пр.	262	265	265	267
Пшениця фуражна	259	262	262	265
Ячмінь	250	253	253	255
Кукурудза	295	299	297	302

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%

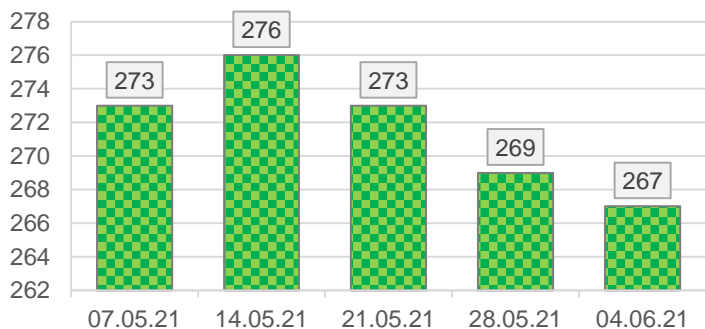
Липневий ф'ючерс кукурудзи на CBOT минулого тижня подешевшав з середніх 271,09 \$/тонна у вівторок до 268,43 \$/тонна в останній робочий день тижня. На EURONEXT тренд знову ж був протилежним: ціна червневих кукурудзяних контрактів, яка 31 травня становила 269,25 €/тонна, у п'ятницю, 4 червня, зросла до 269,75 €/тонна.

Ціни на українське борошно і пшеничні висівки				
Продукт	USD/т (попит)		USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Борошно, в. г., FCA	240	243	242	245
Висівки пшеничні, FOB	135	138	136	140

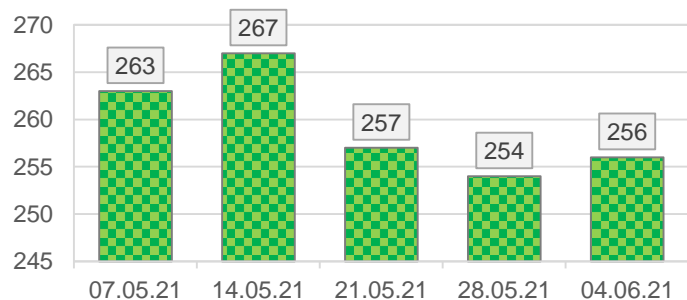
Ціни контрактів на зернові в основних портах країн-експортерів, період поставки липень/серпень 2021 року

Культура	new crop	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т					
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море	258	266	268	267	-0,7%
Пшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море	257	264	266	265	-0,7%
Пшениця фураж, Україна Чорне море, н.с.	256	255	257	256	-3,8%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA, н.с.	290	288	291	290	3,0%
Пшениця SRW, США NOLA, н.с.	284	282	285	284	1,3%
Пшениця Superior, Франція Rouen	253	266	268	267	-2,2%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța	260	264	266	265	-1,9%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море	261	265	267	266	-1,5%
Ячмінь, Україна Чорне море, н.с.	250	248	252	250	0,8%
Ячмінь, Франція Rouen, н.с.	267	266	268	267	7,7%
Кукурудза, Україна Чорне море	254	282	284	283	-3,4%
Кукурудза, США NOLA	280	310	314	312	3,3%
Кукурудза, Франція Rouen	260	339	341	340	2,4%
Кукурудза, Румунія Constanța	264	293	295	294	-0,7%
Кукурудза, Росія Чорне море	260	290	292	291	-1,7%

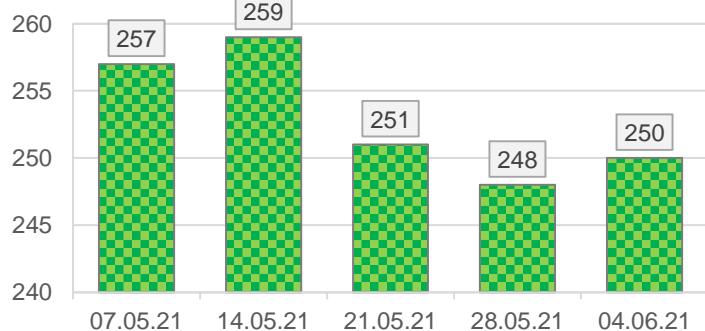
Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця 12,5% протеїн, Україна FOB Чорне море



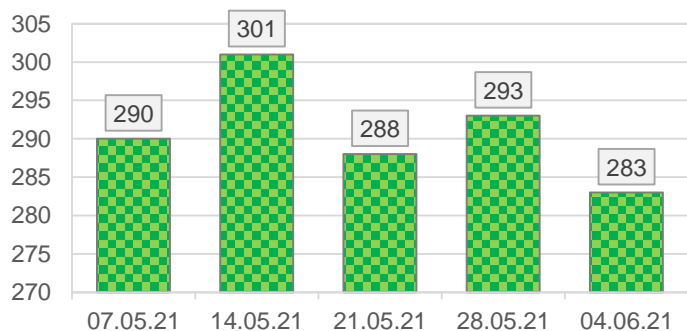
Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця фураж новий врожай, Україна FOB Чорне море



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



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



Динаміка ринку основних зернових культур

На початку червня внутрішній ринок основних зернових культур в Україні почав укріплюватися після попередніх трьох тижнів стрімкого падіння цін. При цьому зовнішньоторговельний фактор, як і в попередні періоди, знову відігравав лише другорядну, «довідкову» роль, тоді як власне ціни попиту на пшеницю, кукурудзу і ячмінь трейдери і експортери формували залежно від власних потреб в контрактації необхідних обсягів зерна і обсягів його пропозиції виробниками.

За даними моніторингу «ПроАгро Груп», минулого тижня закупівельні ціни на наявну пшеницю на елеваторах і в портах зросли в середньому на 50 грн./тонна, тоді як експортні ціни на базисі FOB/глибоководні порти «просіли» на \$2-4 на тонні зерна. Така поведінка ринку обумовлена наближенням старту нового сезону та намаганням трейдерів хеджувати свої ризики по поставкам перших партій зерна нового врожаю. Варто зазначити, що залишків нереалізованої пшениці минулорічного врожаю ще доволі багато (на експорт відправлено лише 16 млн. тонн при потенціалі 17,5 млн. тонн), що вноситиме свої корективи в ціноутворення принаймні найближчі декілька місяців. Традиційно перед початком нового сезону покупці намагаються скоротити різницю між цінами на «старе» і «нове» зерно.

Ситуація на внутрішньому ринку кукурудзи частково обумовлена високими показниками травневого експорту, з іншого стримується зменшенням імпортової активності з боку Китаю та поточним просіданням експортної ціни на неї в портах. Закупівельні ціни на українську кукурудзу на внутрішніх та портових елеваторах минулого тижня зросли в середньому на 100 грн./тонна, тоді як на експортному базисі вони знизилися на \$10/тонна. Різниця лише в тому, що пропозиція кукурудзи від виробників наразі обмежена, в тому числі і внаслідок попереднього зниження цін. Тому їх підвищення є намаганням збільшити обсяги закупівель, адже до нового врожаю кукурудзи ще далеко.

Не змінилася ситуація лише на ринку ячменя – він знову дешевшав, контрактація йде лише зерна нового врожаю. Навздогін за трейдерами і експортерами збільшили ціни попиту на кукурудзу і пшеницю також і внутрішні переробники. При цьому ціни пропозиції пшеничного борошна залишилися на попередньому рівні зате подорожчали – в середньому на 100 грн./тонна – висівки, головне, через дефіцит фуражного зерна.

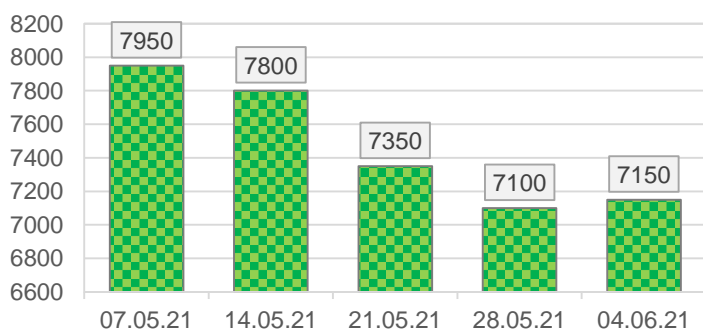
Закупівельні ціни на ключові зернові культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6650	7250	7150	0,7%
Пшениця 11,5% пр.	6600	7200	7125	0,7%
Пшениця фураж	6500	7100	7050	0,7%
Кукурудза	7800	8400	8250	1,2%
Ячмінь	6600	6950	6850	-0,7%
Ціна CPT-підприємство, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6800	7250	7000	0,7%
Пшениця 11,5% пр.	6750	7290	6950	0,7%
Пшениця фураж	6650	7100	6850	0,7%
Кукурудза	7800	8250	8050	1,9%
Ячмінь	6450	6950	6700	-0,7%
Ціна CPT-порт, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	7300	7450	7400	0,7%
Пшениця 11,5% пр.	7300	7430	7375	0,7%
Пшениця фураж	7200	7350	7300	0,7%
Кукурудза	8470	8700	8550	1,2%
Ячмінь	7000	7175	7100	0,0%

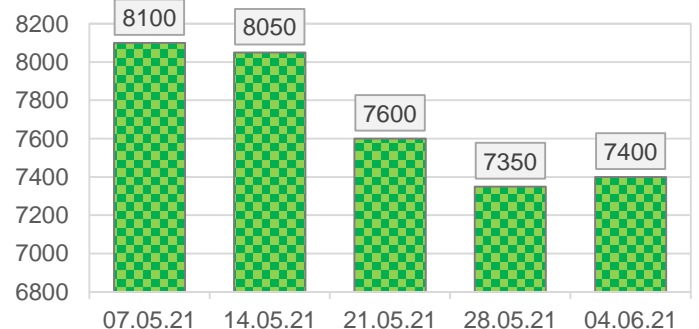
Ціни на ключові продукти переробки пшениці

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	9800	10500	10350	0,0%
Борошно, перший сорт	9500	10150	10050	0,0%
Висівки пшеничні	5000	5700	5250	1,9%
Ціна EXW пропозиція, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	10000	10800	10400	0,0%
Борошно, перший сорт	9700	10400	10100	0,0%
Висівки пшеничні	5200	5900	5300	1,9%

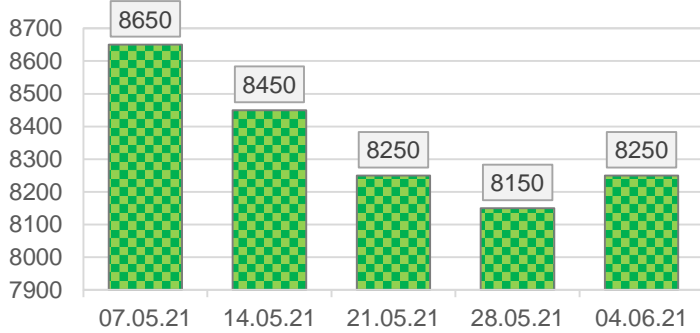
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, EXW попит



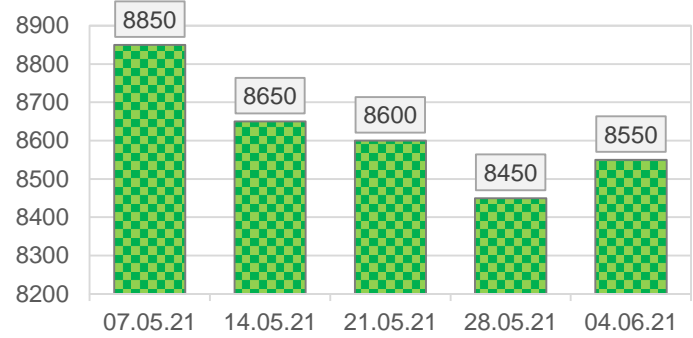
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, CPT-порт



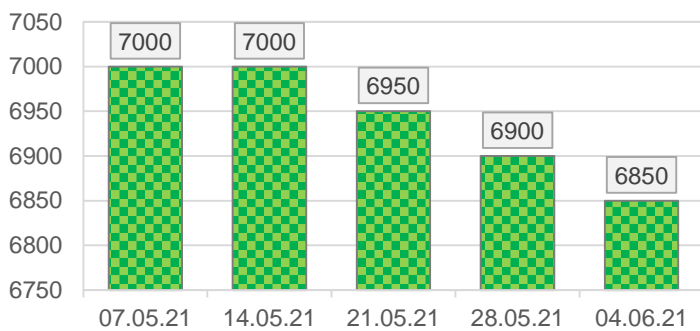
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, EXW попит**



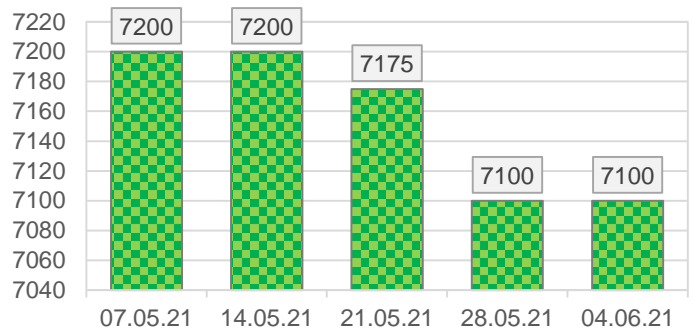
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, СРТ-порт**



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



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



Динаміка ринку нішевих зернових культур

За даними моніторингу «ПроАгро Груп», цінова ситуація на внутрішньому ринку нішевих зернових культур минулого тижня залишалася майже такою саме стабільною, як і наприкінці травня. Відсутність пропозиції і очікування нових врожаїв по суті зупинило або, вірніше, «заморозило» ринок.

Тим не менш вдалося зафіксувати суттєве зниження цін попиту переробників на горох – за даними моніторингу «ПроАгро Груп» на базисі СРТ-підприємство зернобобова минулого тижня подешевшала в середньому на 400 грн./тонна. Таким чином, переробники напередодні надходження нового врожаю гороху наблизили свої ціни до цін трейдерів і експортерів.

Щодо решти нішевих зернових поки без змін, але далі буде.

Закупівельні ціни на нішеві зернові культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Жито	4800	5500	5350	0,0%
Горох	7600	8250	8150	0,0%
Овес	4900	5400	5300	0,0%
Просо	6300	7100	6700	0,0%
Сорго	6500	6900	6700	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Жито	5200	5550	5450	0,0%
Горох	8500	10000	9950	-3,9%
Овес	5850	6300	5900	0,0%
Просо	6400	6750	6550	0,0%
Сорго	7000	7350	7150	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Жито	н/д	н/д	н/д	н/д
Горох	5200	5550	5450	0,0%
Овес	9000	11000	10350	0,0%
Просо	5850	6300	5900	0,0%
Сорго	6400	6750	6550	0,0%