

Ринок зерна та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- Україна у 2021/22 МР вперше з часу набуття членства у Міжнародній раді по зерну (International Grains Council, IGC) у 1998 році очолить цю організацію. На черговій сесії IGC на минулому тижні її головуєчим на наступний маркетинговий рік обрано заступника міністра економіки – торгового представника України Тараса Качку;
- За інформацією Мінагрополітики, станом на 10 червня українські аграрії практично завершили сівбу ярових зернових і зернобобових культур, засіявши 7,46 млн. га, або 99% до прогнозу. В розрізі культур на звітну дату пшеницею засіяно 175,4 тис. га (99%), ячменем - 1,35 млн. га (97%), вівсом - 193,8 тис. га (100%), горохом - 238, 2 тис. га (101%), кукурудзою - 5,3 млн. га (100%);
- Кінець травня - початок червня характеризувався в Україні нестійкою з коливаннями нічних і денних температур погодою. Крім того, в цей період майже на всій території країни пройшли дощі з грозами, шквалами, місцями з градом, в західних областях - з мокрим снігом. Імовірність розвитку грибкових захворювання рослин в такі складних погодних умовах істотно зросла, відзначили в НААН України. Разом з тим, дощова погода стримала стрімке заселення посівів шкідниками;
- За даними Державної митної служби, станом на 11 червня Україна з початку 2020/21 МР експортувала 42,9 млн. тонн зернових, що на 12,3 млн. тонн менше, ніж на аналогічну дату минулого сезону. Зокрема, експортовано 16,1 млн. тонн пшениці (-4,1 млн. тонн), 4,1 млн. тонн ячменю (-0,8 млн. тонн), 8,3 тис. тонн жита (+0,1 тис. тонн) й 21,97 млн. тонн кукурудзи (-7,4 млн. тонн). Крім того експорт борошна склав 116,2 тис. тонн (-206,1 тис. тонн);
- Австралійське бюро економіки (ABARES) підвищило прогноз виробництва пшениці у 2021/22 МР на 11,2% з огляду на дощі, що пройшли в основних регіонах вирощування зернової та поліпили перспективи врожаю.
- Валовий збір пшениці тепер очікується на рівні 27,8 млн. тонн проти 25 млн., прогнозованих у березні;
- Державне агентство Бразилії Conab в своєму червневому звіті визнало різко погіршення ситуації з другим урожаєм кукурудзи в країні. За розрахунками експертів, в країні можуть зібрати лише 69,957 млн. тонн зернової літнього врожаю, що на 12,4% менше, ніж прогнозувалося у травні, і на 6,8% менше другого врожаю 2020 року. При цьому прогноз імпорту кукурудзи по сезону підвищено на 1,3 млн. тонн - до 2,3 млн. тонн, а прогноз експорту знижено на 5,5 млн. тонн - до 29,5 млн. тонн;
- Зернове агентство Алжиру (OAIC) на тендері 8 червня закупило, як мінімум, 480 тис. тонн м'якої борошномельної пшениці довільного походження з поставкою в липні або серпні в залежності від регіону поставки. Ціни закупівлі, за попередньою інформацією, знаходилися в діапазоні 297,5 -298 \$/тонна C&F;
- Асоціація філіппінських виробників комбікормів PAFMI закупила 50 тис. тонн австралійської фуражної пшениці у компанії CHS за ціною 321-324 \$/тонна C&F з поставкою в липні;
- Зернове агентство Тунісу (ODC) на тендері 10 червня закупило 2 карго по 25 тис. тонн м'якої борошномельної пшениці довільного походження з відвантаженням 10-25 липня. Пшениця, найімовірніше, українська, закуплена у компанії Promising за ціною 297,75 \$/тонна C&F;
- Зернове агентство Алжиру (OAIC) заборонило приймання в порту Аннаба карго з 33 тис. тонн канадської твердої пшениці, причиною чого названа невідповідність якості зерна фітосанітарним вимогам країни-покупця.

Динаміка міжнародних ринків

Минулого тижня USDA оприлюднило червневий звіт щодо оцінок глобального врожаю і розподілу зерна у поточному й наступному сезонах. По кукурудзі помірно знижено оцінки врожаю для Бразилії. Що стосується пшениці, експерти знову суттєво збільшили прогнози її виробництва та споживання на наступний сезон. Таким чином, для обох цих культур звіт виявився оптимістичним. Втім, через те, що нові оцінки були оприлюднені лише у четвер, а також через вплив інших ринкових факторів, цінова динаміка тижня була неоднорідною. Так, найближчі фізичні поставки пшениці подешевшали практично на усіх майданчиках, тоді як кукурудза ще продовжувала дорожчати. Так саме кукурудзяні ф'ючерси завершили тиждень в зеленій зоні, а ось по пшениці Чикаго і Париж розійшлися.

Зокрема, на CBOT в Чикаго липневий ф'ючерс на м'яку червонозерну пшеницю, середня ціна якого в минулий понеділок становила в середньому 249,86 \$/тонна, до кінця тижня подорожчав до 250,08 \$/тонна. В той же час на EURONEXT в Парижі ціна вересневого пшеничного ф'ючерса знизилася: якщо 7 червня він торгувався у середньому по 216,50 €/тонна, то в п'ятницю, 11 червня, його ціна склала 211,25 €/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	298	302	301	304

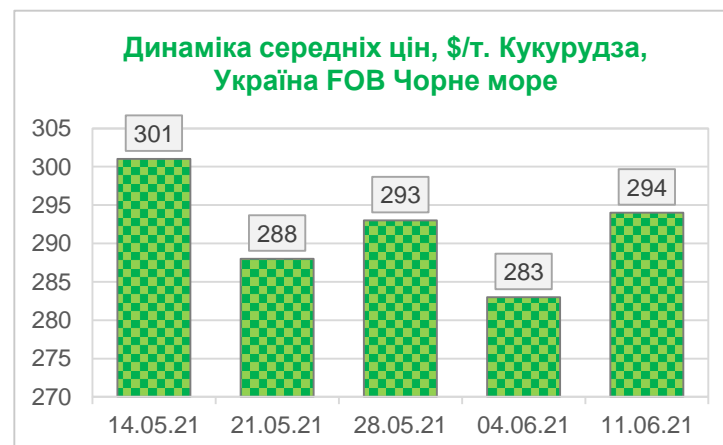
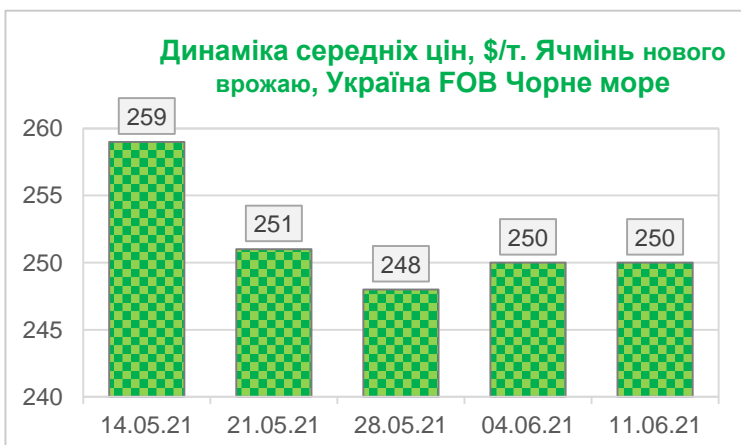
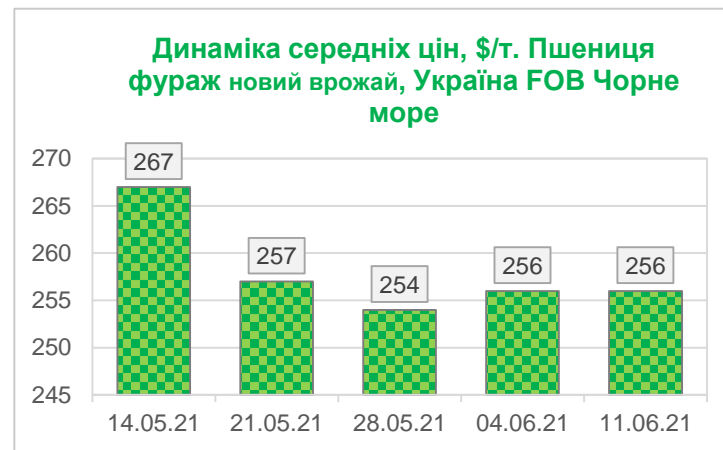
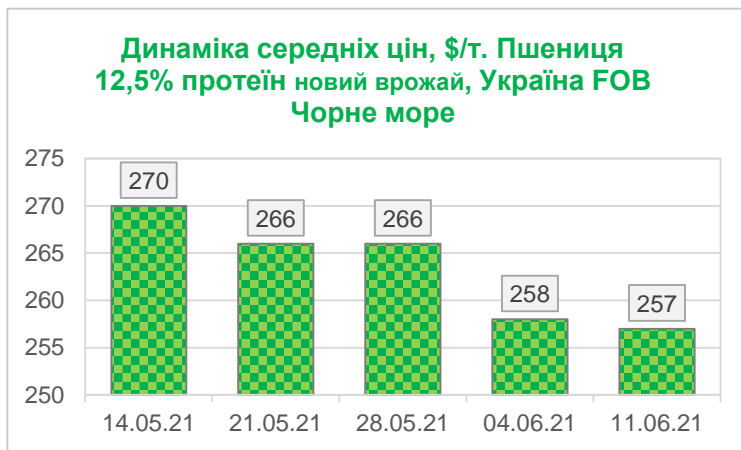
Експортні ціни на основні продукти переробки пшениці в Україні

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

Липневий ф'ючерс кукурудзи на CBOT минулого тижня подорожчав з середніх 267,39 \$/тонна у понеділок до 269,44 \$/тонна в останній робочий день тижня. На EURONEXT тренд був аналогічним: ціна червневих кукурудзяних контрактів, яка 7 червня становила 258 €/тонна, у п'ятницю, 11 червня, зросла до 261 €/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/вересень 2021 року					
Культура	new crop	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т					
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море, н.с.	257	256	258	257	-3,7%
Пшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море, н.с.	257	255	258	257	-3,2%
Пшениця фураж, Україна Чорне море, н.с.	256	254	258	256	0,0%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA, н.с.	286	284	287	286	-1,4%
Пшениця SRW, США NOLA, н.с.	281	280	282	281	-0,9%
Пшениця Superior, Франція Rouen, н.с.	260	259	261	260	-2,6%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța, н.с.	263	261	264	263	-0,9%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море, н.с.	258	256	259	258	-3,2%
Ячмінь, Україна Чорне море, н.с.	250	248	252	250	0,0%
Ячмінь, Франція Rouen, н.с.	256	254	257	256	-4,3%
Кукурудза, Україна Чорне море	270	293	295	294	3,9%
Кукурудза, США NOLA	285	299	301	300	-3,8%
Кукурудза, Франція Rouen	256	344	346	345	1,5%
Кукурудза, Румунія Constanța	273	297	299	298	1,4%
Кукурудза, Росія Чорне море	271	297	299	298	2,4%



Динаміка ринку основних зернових культур

Минулий тиждень на внутрішньому ринку основних зернових культур в Україні продовжилося цінове зростання, започатковане на початку поточного місяця. Втім якщо раніше подорожчання пшениці та кукурудзи охоплювало як первинні, так і портові бази торгівлі, то цього разу зросли ціни попиту трейдерів і експортерів і обмежилися вони лише лінійними елеваторами.

За даними моніторингу «ПроАгро Груп», минулого тижня закупівельні ціни на наявну пшеницю на елеваторах зросли в середньому на 50 грн./тонна, тоді як в портах вони залишилися на попередньому рівні. Так саме практично не змінилися й експортні ціни зернової на базисі FOB/глибоководні порти. Потрібно зауважити, що хоча формально йдеться про поточні ціни, по суті вони вже є цінами на новий врожай пшениці. Через те, що на початку жнив у липні надходження зерна очікується не надто активним, торгові компанії через підвищення цін намагаються якомога більше заохотити виробників до продажів і стимулювати пропозицію.

Так саме в середньому на 50 грн./тонна трейдери й експортери підняли ціни закупівлі кукурудзи на майданчику EXW, залишивши їх без коригувань на СРТ-порт. При цьому на FOB пропозиція української кукурудзи врожаю 2020 року минулого тижня подорожчала більш як на 10 \$/тонна через активізацію попиту імпортерів.

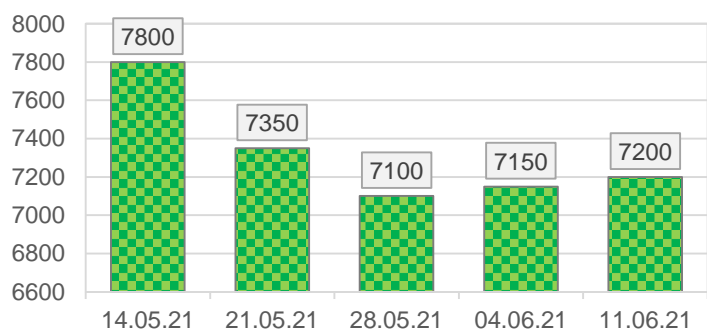
Ринок ячменя минулого тижня в експортному напрямку залишався стабільним, на первинних елеваторах і в портах трейдери і експортери озвучували ціни попиту на зерно нового врожаю, який має почати надходити на ринок вже за пару тижнів. В той же час внутрішні споживачі, зокрема, переробники, знизили свої ціни попиту на ячмінь ще в середньому на 50 грн./тонна.

На ринку продуктів переробки пшениці відпускні ціни КХП на борошно знову залишилися без змін, зате продовжили дорожчати пшеничні висівки. Якщо поточний попит на борошно обмежений як з боку внутрішніх споживачів, так й імпортерів, то попит на висівки, навпаки, залишається активним через брак пропозицій на ринку фуражної пшениці і високі ціни на кукурудзу.

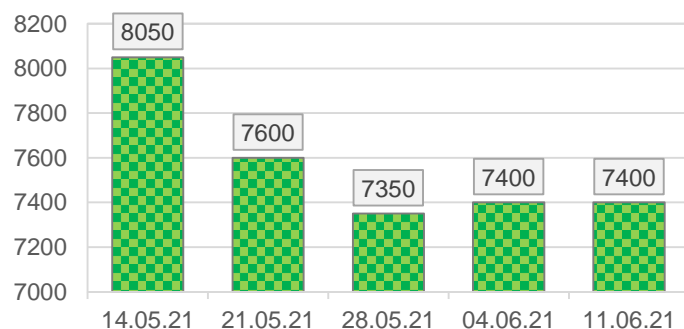
Закупівельні ціни на ключові зернові культури				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6700	7270	7200	0,7%
Пшениця 11,5% пр.	6650	7250	7150	0,4%
Пшениця фураж	6500	7150	7075	0,4%
Кукурудза	7850	8450	8300	0,6%
Ячмінь	6600	6950	6850	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6800	7250	7000	0,0%
Пшениця 11,5% пр.	6750	7290	6950	0,0%
Пшениця фураж	6650	7100	6850	0,0%
Кукурудза	7800	8250	8050	0,0%
Ячмінь	6450	6900	6650	-0,7%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	7300	7450	7400	0,0%
Пшениця 11,5% пр.	7300	7430	7375	0,0%
Пшениця фураж	7200	7350	7300	0,0%
Кукурудза	8350	8600	8550	0,0%
Ячмінь	7000	7175	7100	0,0%

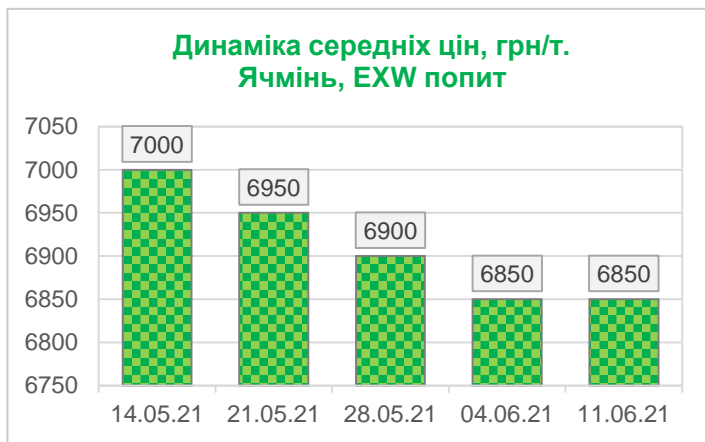
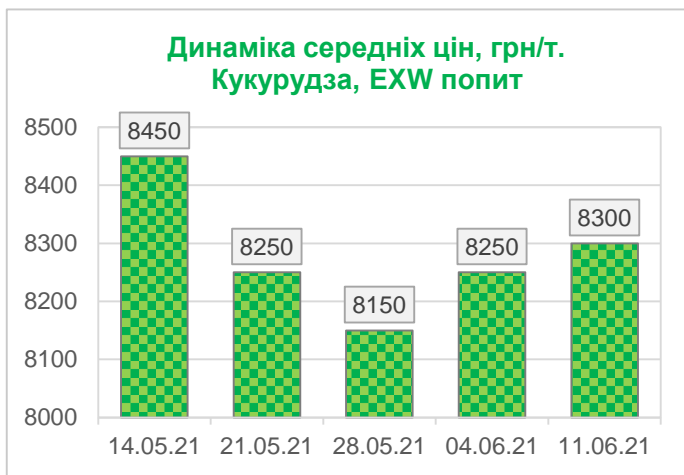
Ціни на ключові продукти переробки пшениці				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	9800	10500	10350	0,0%
Борошно, перший сорт	9500	10150	10050	0,0%
Висівки пшеничні	5100	5800	5350	1,9%
Ціна EXW пропозиція, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	10000	10800	10400	0,0%
Борошно, перший сорт	9700	10400	10100	0,0%
Висівки пшеничні	5300	6000	5400	1,9%

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



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





Динаміка ринку нішевих зернових культур

За даними моніторингу «ПроАгро Груп», цінова ситуація на внутрішньому ринку нішевих зернових культур минулого тижня почала потроху оживати, реагуючи на наближення надходження на ринок врожаю ранніх культур.

Так, за даними моніторингу «ПроАгро Груп», трейдери і експортери на 200-300 грн./тонна знизили ціни попиту на горох на лінійних елеваторах і в портах.

Також торговельні компанії на 300 грн./тонна знизили й закупівельні ціни на жито, але тільки на базисі EXW (первинні елеватори), тоді як в портах попит на зернову майже не озвучується, так саме, як і ціни. Тим не менш, з початку поточного місяця експортери відвантажили за кордон 4 тис. тонн жита – практично половину обсягу, експортованого з країни від початку сезону.

Тим часом щодо решти нішевих зернових цінових змін поки не зафіксовано.

Закупівельні ціни на нішеві зернові культури				
Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Жито	4600	5200	5050	-5,6%
Горох	7400	8000	7950	-2,5%
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	0,0%
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	7700	8500	8200	-3,5%
Овес	5800	6250	5850	0,0%
Просо	7100	7500	7200	0,0%
Сорго	7300	7900	7600	0,0%