

Ринок олійних та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- За даними Держстату, в січні-травні 2021 року в Україні виробили 283,54 тис. т рафінованої соняшникової олії. Цей показник на 31% нижче за результат за аналогічний період 2020 р. Зокрема, в травні 2021 року українські ОЕЗи випустили 54,2 тис. т продукції, що на 33,6% менше травня 2020 р.;
- Як повідомляє Reuters, Малайзія, другий найбільший виробник пальмової олії в світі, зіткнулася з нестачею робочої сили в розмірі 32 тис. осіб в зв'язку з карантинними обмеженнями. Так, в попередньому сезоні внаслідок пандемії було втрачено 20-30% врожаю;
- Згідно з опублікованими виданням Biofuels International матеріалами, площа виробництва сої в ЄС більш ніж подвоїлася за останні 10 років. Площа посівів сої в 2021 році складе майже мільйон га. Цей показник виріс приблизно на 2% в річному обчисленні. Італія залишається найбільшим виробником сої в ЄС На частку країни припадає 30% загальної площі посівів сої в ЄС;
- За даними USDA, Китай вперше за тривалий період закупив велику партію сої із США. Так, наприкінці червня законтрактував 1,2 млн. т соєвих бобів виробництва Сполучених Штатів.

Динаміка міжнародних ринків

Звітний тиждень охарактеризувався суттєвими змінами на соєвому ринку. Так, на початку тижня ринок тяжів до зниження, реагуючи на прийняття Верховним судом США Постанови, яка підтримала пропозицію невеликих нафтопереробних заводів щодо скасування норм про обов'язкове додавання етанолу або іншого біопалива.

Водночас, в середу ф'ючерси на сою на CBoT різко зросли після того, як МСХ США опубліковано дані по посівам які виявилися нижчими за очікування операторів ринку. Так, посівні площі експертами МСХ США оцінені на рівні 87,6 млн. акрів, тоді як ринок очікував що фермери виділять під сою близько 90 млн. акрів на тлі високих цін та сприятливих умов під час посівної кампанії. Додатково, нижчими за очікування аналітиків виявилися також і опубліковані дані щодо поточних запасів олійної в країні.

Окрім того, на світових ринках спостерігається тенденція до зростання цін на ріпак і канолу, обумовлена негативними очікуваннями щодо того як спека в сільськогосподарських регіонах Канади вплине на посіви.

На CBoT ф'ючерсні контракти на поставки сої в липні 02.07.2021 р. зупинилися біля значення \$14,52/B (\$13,30/B на 25.06.2021 р.).

На EURONEXT котирування ф'ючерсів на поставки ріпаку в серпні станом на 02.07.2021 р. досягли значення €536,50/т (€507,00/т на 25.06.2021 р.).

Ціни олійних в основних портах країн експортерів

Культура	new crop	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т					
Соя, Україна Чорне море	568	565	575	570	2,7%
Соя, США NOLA	538	549	553	551	6,0%
Соя, Аргентина	532	528	536	532	7,0%
Соя, Бразилія	558	551	561	556	6,4%
Соняшник, Україна Чорне море		715	730	723	2,8%
Ріпак, Україна Чорне море		550	565	558	0,0%

Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря

Продукт	Ціна FOB Чорне море, USD/т (попит)		Ціна FOB Чорне море, USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Соняшник	715	725	720	730
Соя	565	572	568	575
Ріпак	550	560	555	565

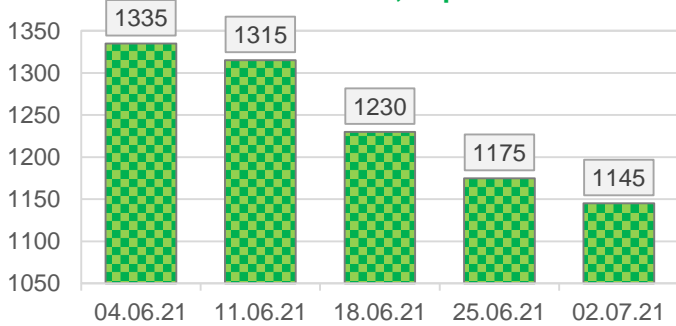
Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря

Продукт	min	max	min	max
Соняшникова олія, FOB Чорне море	1130	1150	1140	1160
Шрот соняшнику, FCA	320	330	325	335
Жмх соняшнику, DAP	300	310	305	315
Соєва олія, FCA	1140	1155	1145	1160
Соєвий шрот, FCA	485	495	490	500

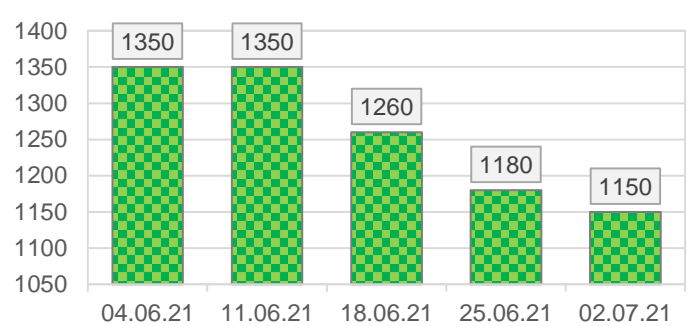
Ціни на основні продукти переробки в портах країн експортерів

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна USD/т				
Соняшникова олія, Україна FOB Чорне море	1130	1160	1145	-2,6%
Шрот соняшника, Україна FCA	320	335	328	0,0%
Жмих соняшника, Україна DAP	300	315	308	0,0%
Соева олія, Україна FCA	1140	1160	1150	-2,5%
Соевий шрот, Україна FCA	485	500	493	0,0%
Соевий шрот, протеїн 48%, США FOB NOLA	424	434	429	6,8%
Соевий шрот, протеїн 47%, Аргентина FOB (new crop)	420	427	424	8,5%
Соевий шрот, протеїн 48%, Бразилія FOB (new crop)	426	433	430	8,9%

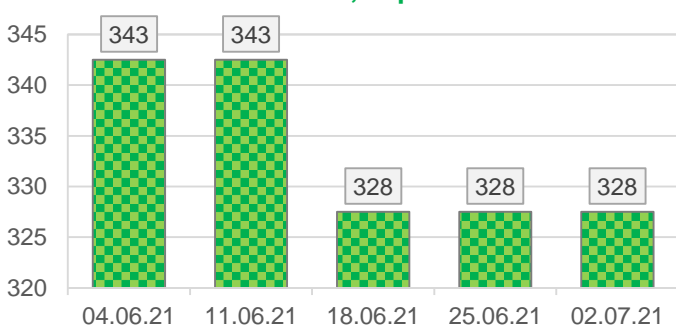
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соняшникова олія, Україна FOB



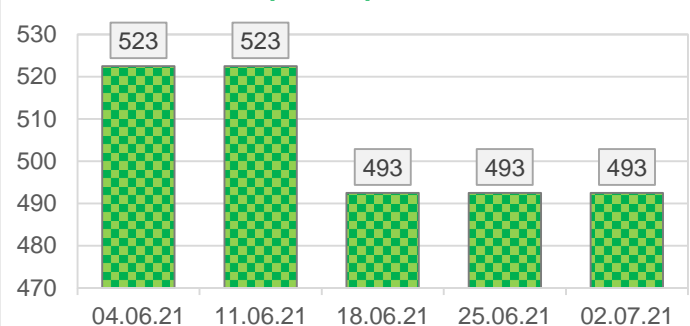
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соева олія, Україна FCA



Динаміка середніх цін, \$/т. Шрот соняшника, Україна FCA



Динаміка середніх цін, \$/т. Соевий шрот, Україна FCA



Динаміка внутрішнього ринку

За даними нашого цінового моніторингу, протягом звітної періоду на внутрішніх ринках ключових олійних та продуктів їх переробки фіксувалися різноспрямовані цінові коригування.

На базисі EXW насіння соняшнику торгувалося проміжку 15200-15800 грн/т, на умовах СРТ-завод, в той же час, – 15800-16300 грн/т.

Наразі малоімовірно виглядає суттєве зростання цін олійної в найближчій перспективі, незважаючи на намагання окремих виробників притримати продажі в очікуванні більш вигідних цін.

Закупівельні ціни на ключові олійні культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Соняшник	15200	15800	15500	0,0%
Соя	17200	17600	17400	0,0%
Ріпак	17700	18200	17950	5,9%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Соняшник	15800	16300	16050	0,0%
Соя	17400	17800	17600	0,0%
Ріпак	18000	18300	18150	5,8%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Соняшник	16200	16700	16450	0,0%
Соя	17600	18000	17800	0,0%
Ріпак	18200	18700	18450	5,7%

Так, великі імпортери, наприклад Китай і Індія, наразі надають перевагу іншим, більш доступним рослинним оліям. Соняшникова олія українського виробництва на умовах FOB в портах Чорного моря за підсумком тижня зайняла проміжок 1130-1160 \$/т (-2,6%). Українські же переробні підприємства, зважаючи і на ситуацію на зовнішніх ринках, і на високі очікування щодо майбутнього врожаю, не тяжіють до закупівель великих партій сировини.

Ціни соєвих бобів на внутрішньому ринку протягом звітного періоду також не продемонстрували суттєвих змін. На базисі EXW соя торгувалася в проміжку 17200-17600 грн/т. На умовах СРТ-порт олійна зайняла ціновий діапазон 17600-18000 грн/т. Українська соя також знижувалася і на експортних базисах. На умовах FOB в портах Чорного моря олійна вітчизняного виробництва торгувалася в проміжку 550-560 \$/т (-1%).

Українські трейдери активно контрактують ріпак врожаю 2021 року. На базисі FOB форвардні ціни попереднього тижня продовжували знижуватися і зайняли проміжок 550-565 \$/т.

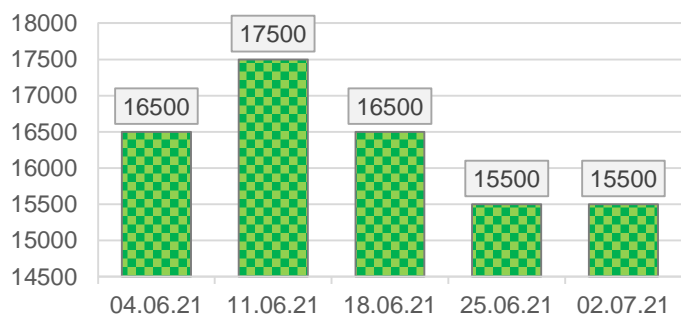
Поточні погодні умови в Україні сприяють розвитку посівів, проте рясні опади можуть спричинити затримку збиральної кампанії.

Ціни на ключові види рослинних олій				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Соняшникова олія	36600	37000	36800	0,0%
Соева олія	37600	38000	37800	-5,0%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Соняшникова олія	36700	37300	37000	0,0%
Соева олія	37800	38200	38000	-5,0%

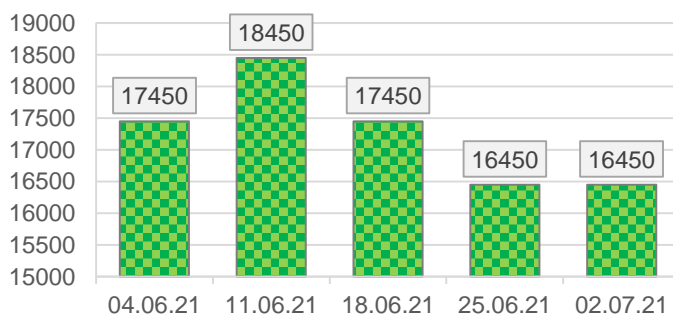
Ціна на соняшкову олію в Україні на умовах СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	37100	37500	37300	0,0%
СРТ-підприємство	36800	37200	37000	0,0%

Закупівельні ціни на ключові види рослинних шротів				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Шрот соняшника	10500	10700	10600	0,0%
Шрот сої	18200	18400	18300	0,0%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Шрот соняшника	10600	10800	10700	0,0%
Шрот сої	18400	18600	18500	0,0%

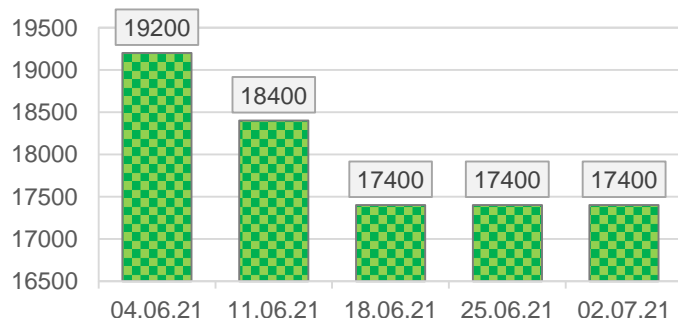
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, EXW попит



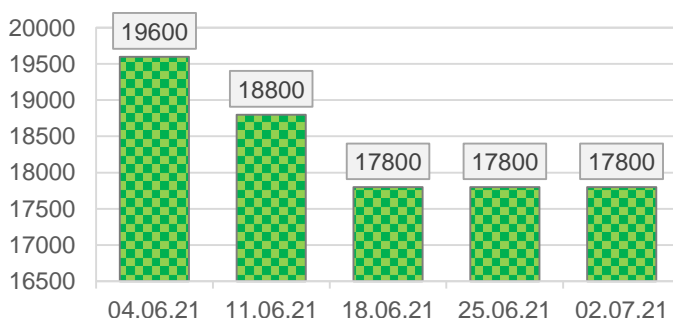
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, СРТ-порт



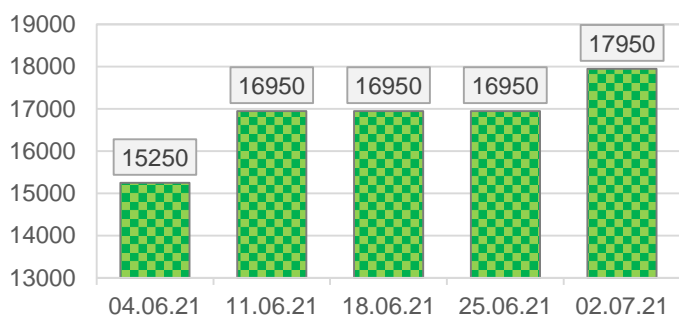
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соя, EXW попит



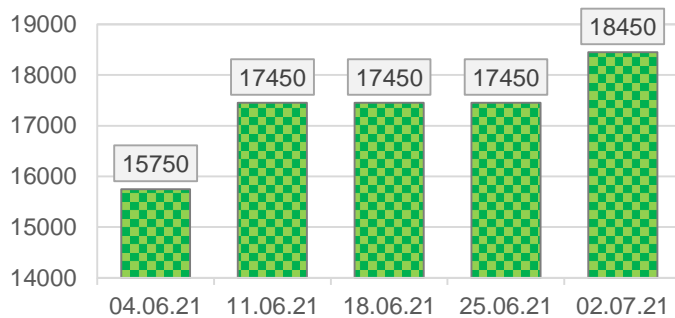
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соя, СРТ-порт



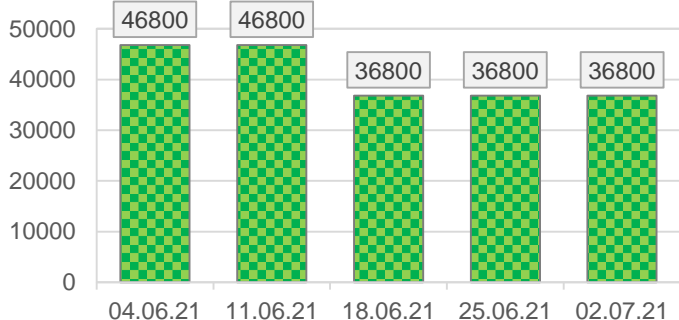
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, EXW попит**



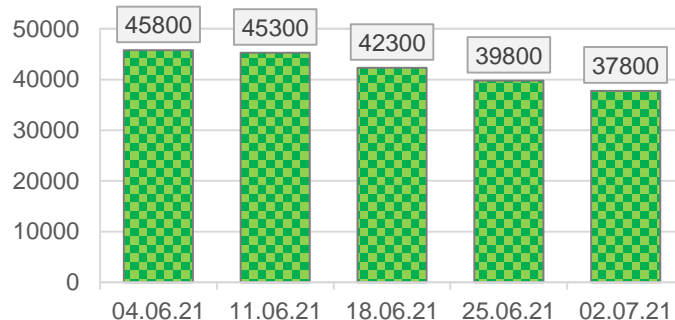
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, СРТ-порт**



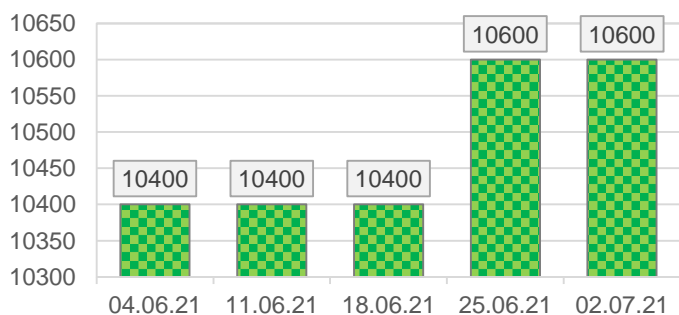
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшникова олія, EXW попит**



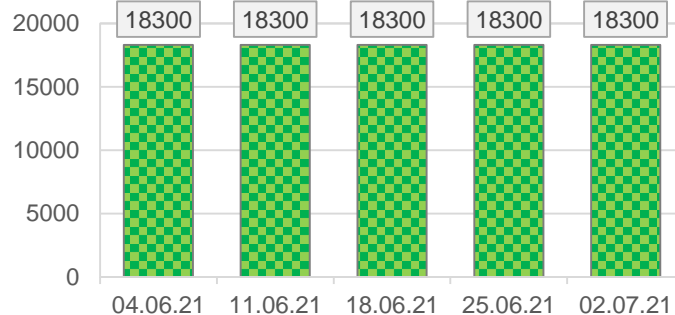
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєва олія, EXW попит**



**Динаміка середніх цін, грн/т.
Шрот соняшника, EXW попит**



**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєвий шрот, EXW попит**



Динаміка ринку нішевих олійних культур

Згідно з даними ГС «Асоціація розвитку льонарства і коноплярства України», валовий збір льону в Україні у 2020 р. склав 12 тис. т, що майже в п'ять разів менше за показники 2011 р. (51,1 тис. т.). Якщо в 2011 р. під цією культурою було 59 тис. га, то в 2020 р. — 14 тис. га.

Згідно з останніми даними митної статистики, за 5 міс. 2021 року на експорт з України було відвантажено 1,93 тис. т насіння льону.

Закупівельні ціни на нішеві олійні культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Гірчиця	16000	17000	16500	0,0%
Льон	18500	19500	19000	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Гірчиця	16500	17500	17000	0,0%
Льон	19000	20000	19500	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Гірчиця	17000	18000	17500	0,0%
Льон	19500	20500	20000	0,0%