

## Ринок олійних та продуктів переробки

### Ключові фактори впливу

- За даними Держмитслужби, за 10 місяців 2020/21 МР Україна поставила на зовнішні ринки близько 4,75 млн тонн соняшникової олії, що становить 88% обсягу, погодженого Меморандумом про взаєморозуміння між Мінекономіки та «Укроліяпром» (5,38 млн тонн);
- Бразильська асоціація виробників олії (ABIOVE) опублікувала звіт про те, що експорт сої Бразилії в 2021 році досягне рекордних 86,7 млн тонн, що на 1 млн вище червневого прогнозу. Аналітики USDA оцінюють експорт сої з Бразилії в 2020/21 МР на рівні 86 млн тонн, а в 2021/22 МР – на рівні 93 млн тонн (+8%);
- Асоціація «Укроліяпром» озвучила прогноз виробництва олійних культур в Україні в 2021/22 МР на рівні 22 млн тонн. Основну частину зазначеного обсягу складуть насіння соняшнику – 16,3 млн тонн. Валовий збір насіння ріпаку очікується на рівні 2,6 млн, соєвих бобів – 3,1 млн;
- Згідно з даними Oil World, в травні 2021 року Індонезія збільшила експорт пальмової олії до 2,38 млн т (+25% до відповідного місяця попереднього року). Всього з початку сезону країна експортувала 19,2 млн т такої продукції, а її ключовим імпортером залишається КНР (18% загального обсягу).

### Динаміка міжнародних ринків

Минулого тижня нафтові котирування досягли максимальних значень на багаторічному горизонті (станом на 09.07.2021 р. нафта марки Brent торгувалася біля 75,58 USD/bbl, WTI – 74,31 USD/bbl), реагуючи на недосягнення країнами ОПЕК+ домовленості щодо подальшого збільшення квот на видобуток, що, враховуючи зростання світової ділової активності, яке неминуче означає також зростання попиту на нафту, може призвести до дефіциту пропозиції вже в найближчі місяці.

Окрім цього, гальмуванню зниження цін на рослинні олії слугує також інформація про нові страйки в портах Аргентини, а також низький рівень води в річці Парана, що є перешкодами для торгівлі соєвими бобами в Аргентині, оскільки ризик посадки на мілину знижує завантаження суден, і, разом із новою хвилею страйків, порушує графік роботи портів і затримує поставки.

На SWOT ф'ючерсні контракти на поставки сої в липні 02.07.2021 р. зупинилися біля значення \$14,042/B (\$14,52/B на 02.07.2021 р.).

На EURONEXT котирування ф'ючерсів на поставки ріпаку в серпні станом на 09.07.2021 р. досягли значення €527,25/т (€536,50/т на 02.07.2021 р.).

#### Ціни олійних в основних портах країн експортерів

Культура	new crop	min	max	avr	Δ, %
<b>Ціна FOB, USD/т</b>					
Соя, Україна Чорне море	561	560	570	565	-0,9%
Соя, США NOLA	518	535	539	537	-2,5%
Соя, Аргентина	514	517	521	519	-2,4%
Соя, Бразилія	539	537	541	539	-3,1%
Соняшник, Україна Чорне море		715	730	723	0,0%
Ріпак, Україна Чорне море		570	585	578	3,6%

#### 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	560	567	564	570
Ріпак	570	580	575	585

#### 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	305	315	310	320
Жмх соняшнику, DAP	285	295	290	300
Соєва олія, FCA	1125	1135	1130	1140
Соєвий шрот, FCA	485	495	490	500



Додатково, згідно з останніми даними Держстату, в 2020 році рентабельність виробництва насіння соняшнику склала 39,4%, що суттєво вище показника 2019 року (23,5%).

Ціни соєвих бобів на внутрішньому ринку протягом звітного періоду тяжили до зниження. На базисі EXW соя торгувалися в проміжку 16800-17200 грн/т. На умовах СРТ-порт олійна зайняла ціновий діапазон 17500-17900 грн/т. Українська соя також знижувалася і на експортних базисах, що відповідає світовим тенденціям.

Українські трейдери вже контракують ріпак врожаю 2021 року. На базисі форвардні ціни попереднього тижня коливалися в проміжку 570-585 \$/т.

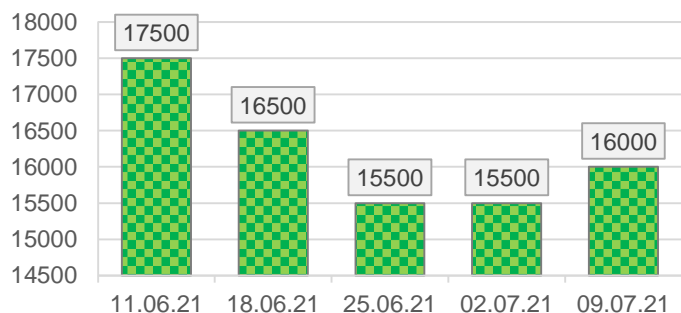
Протягом звітного періоду форвардні ціни на український ріпак зросли на тлі зростання світових цін на ріпак і канолу. На світовому ринку ціни ріпаку отримують потужну підтримку внаслідок активного попиту з боку ЄС. В той же час збирання ріпаку в Україні затримується через рясні опади. Прогнози ж майбутнього врожаю, незважаючи на це, є позитивними; його обсяг можливо перевищить 2,6 млн т, тобто результат попереднього сезону, незважаючи на скорочення посівних площ.

Ціни на ключові види рослинних олій				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Соняшникова олія	37600	38000	37800	2,7%
Соева олія	35600	36000	35800	-5,3%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Соняшникова олія	37700	38300	38000	2,7%
Соева олія	35800	36200	36000	-5,3%

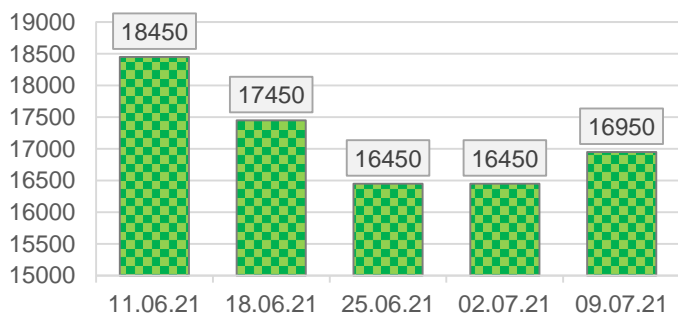
Ціна на соняшкову олію в Україні на умовах СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	38100	38500	38300	2,7%
СРТ-підприємство	37800	38200	38000	2,7%

Закупівельні ціни на ключові види рослинних шротів				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Шрот соняшника	10600	10800	10700	0,9%
Шрот сої	18200	18400	18300	0,0%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Шрот соняшника	10700	10900	10800	0,9%
Шрот сої	18400	18600	18500	0,0%

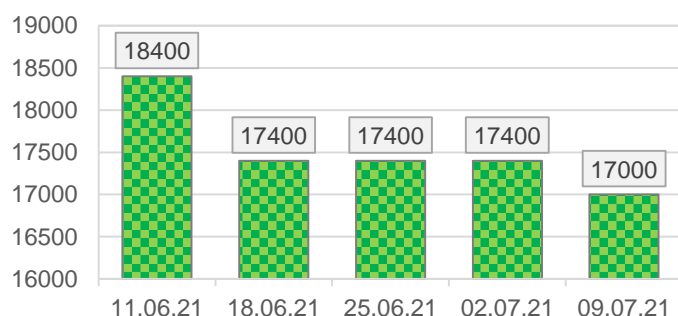
Динаміка середніх цін, грн/т.  
Соняшник, EXW попит



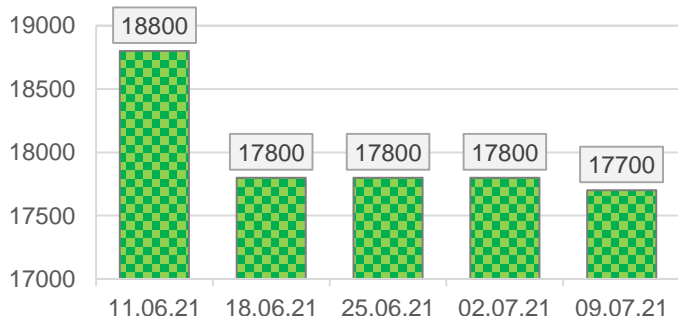
Динаміка середніх цін, грн/т.  
Соняшник, СРТ-порт



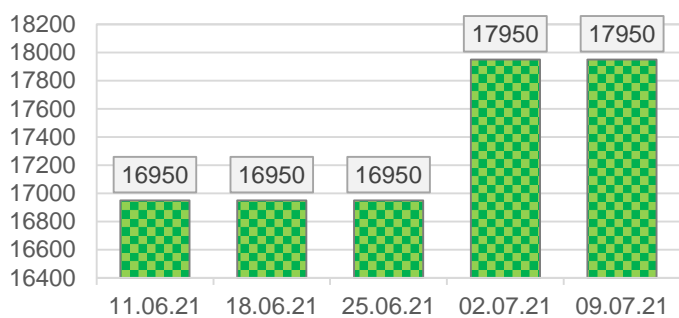
Динаміка середніх цін, грн/т.  
Соя, EXW попит



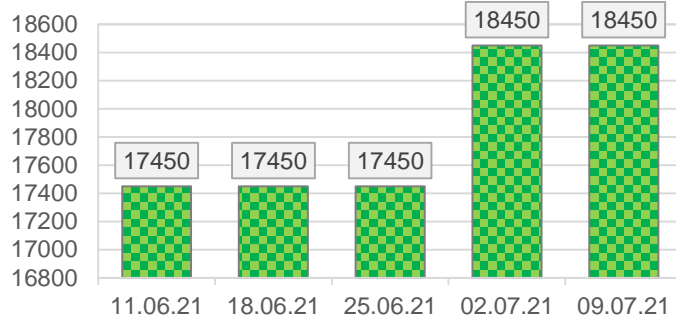
Динаміка середніх цін, грн/т.  
Соя, СРТ-порт



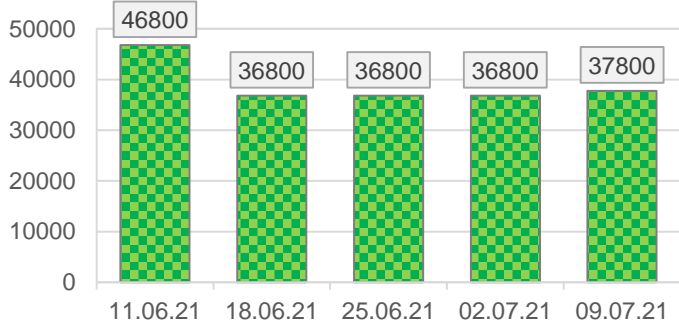
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Ріпак, EXW попит**



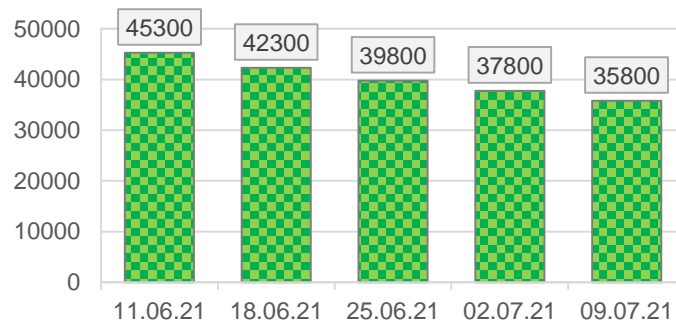
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Ріпак, СРТ-порт**



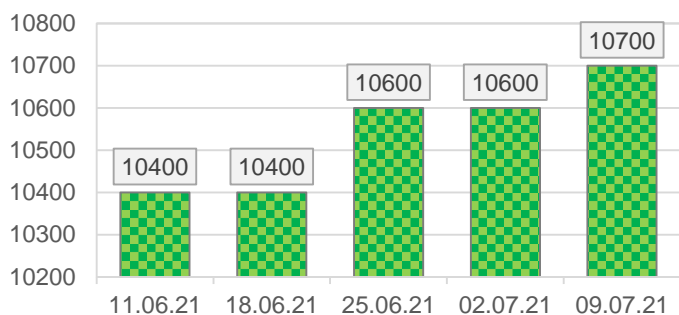
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Соняшникова олія, EXW попит**



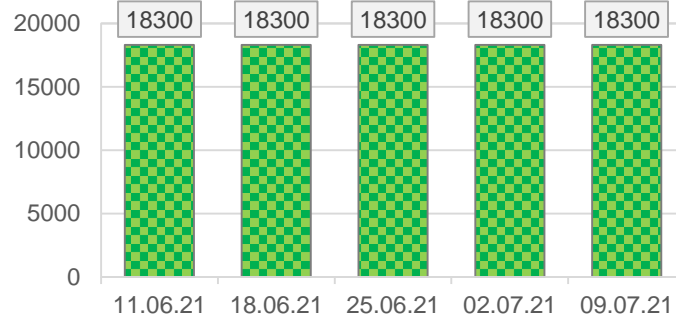
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Соєва олія, EXW попит**



**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	17000	18000	17500	6,1%
Льон	17500	18500	18000	-5,3%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Гірчиця	17500	18500	18000	5,9%
Льон	18000	19000	18500	-5,1%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Гірчиця	18000	19000	18500	5,7%
Льон	18500	19500	19000	-5,0%