

Ринок зерна та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- За оперативною інформацією Мінагрополітики, в Україні на 15 липня жнива проведені на площі 1,3 млн. га (9% до прогнозу), намолочено більше 5,5 млн. тонн зерна нового врожаю, середня врожайність становить 41,6 ц/га. У тому числі зібрано: озимого ячменю - 2,9 млн. тонн з 685 тис. га (28% до прогнозу) при врожайності 42,9 ц/га; озимої пшениці - 2,5 млн. тонн з 611 тис. га (9% до прогнозу) при врожайності 41,1 ц/га; гороху - 73,8 тис. тонн з 32,4 тис. га (14% до прогнозу) при врожайності 22,8 ц/га;
- За даними Держмитслужби, станом на 16 липня з України від початку 2021/22 МР експортовано 926 тис. тонн зернових і зернобобових культур, що на 206 тис. тонн більше минулорічного показника. Поставки пшениці склали 248 тис. тонн (+89 тис. тонн), ячменю - 180 тис. тонн (-6 тис. тонна), жита - 3,5 тис. тонн (+3,3 тис. тонн), кукурудзи - 488 тис. тонн (+118 тис. тонн). Крім того, за кордон поставлено 5,9 тис. тонн борошна зернових культур (у т. ч. 5,8 тис. тонн пшеничного), що на 5 тис. тонн менше відповідного показника попереднього сезону;
- За даними державного агентства FranceAgriMer, на 12 липня 76% посівів м'якої пшениці у Франції перебувало в «доброму-відмінному стані» (55% рік тому), урожай зібрано зі 4% площ (42% рік тому);
- За даними Мінсільгоспу США, на 11 липня в країні було зібрано 59% врожаю озимої пшениці (66% рік тому). Щодо ярої пшениці, то у стадію колосіння увійшло 83% посівів (78%), на «добре-відмінно» оцінювалося 16% посівів (68%);
- Приморозки, а потім сильна посуха в Бразилії скоротили очікування другого літнього врожаю кукурудзи на 8 млн. тонн, що змусило цілий ряд експортних компаній відмовитися від виконання своїх зовнішньоторговельних контрактів, повідомило агентство Reuters;
- Уряд В'єтнаму планує скасувати 3% мито на імпорт пшениці і знизити мито на імпорт кукурудзи з 5% до 3% з метою підтримати вітчизняних виробників кормів;
- Група приватних імпортерів на Філіппінах відкинула всі пропозиції, що надійшли на тендер 8 липня із закупівлі пшениці, через занадто високі ціни.
- Зернове агентство Саудівської Аравії (SAGO) на тендері 9 липня закупило 505 тис. тонн (при плані 360 тис. тонн) борошномельної пшениці з протеїном 12,5% з поставкою у жовтні до портів Джидда, Ямбу і Даммам за середньою ціною 287 \$/тонна C&F;
- Зернове агентство Туреччини (ТМО) на тендері 12 липня закупило 440 тис. тонн фуражного ячменю довільного походження з відвантаженням 29 липня - 16 серпня за ціною 236,70-242,40 \$/тонна EXW;
- Зернове агентство Туреччини (ТМО) на тендері 13 липня закупило 395 тис. тонн червонозерної борошномельної пшениці довільного походження з поставкою 16-30 серпня по ціні 253,88-264,55 \$/тонна C&F
- Зернове агентство Єгипту GASC на тендері 14 липня закупило три партії по 60 тис. тонн - всього 180 тис. тонн борошномельної пшениці румунського походження з поставкою 11-20 вересня 2021 р. за ціною 262,19-266,88 \$/тонна C&F.

Динаміка міжнародних ринків

На початку минулого тижня Мінсільгосп США (USDA) опублікував липневий прогноз світового балансу зернових і олійних культур, а також щотижневий і щомісячний звіти про стан посівів, які як кожний окремо, так і усі разом призвели до зміни цінових трендів на глобальному зерновому ринку. Так, урядові аналітики на 2 млн. тонн знизили прогноз глобального виробництва пшениці у 2021/22 МР (найбільше для США – відразу на 4,1 млн. тонн), при цьому знизивши оцінку обсягу запасів зернової на кінець минулого сезону на 3,3 млн. тонн. Щодо кукурудзи, USDA на 5,5 млн. тонн знизив порівняно з червневою оцінкою прогноз врожаю кукурудзи для Бразилії, через що світовий прогноз споживання зернової також був знижений на 3,65 млн. тонн. Дані липневого звіту плюс пекельна спека в США і Канаді, потопа у Європі та посуха у Росії стали причиною стрімкого подорожчання зернових ф'ючерсів на біржах, так і цін поточних контрактів на спотовому ринку.

Зокрема, на СВOT в Чикаго вересневий ф'ючерс на м'яку червонозерну пшеницю, середня ціна якого в минулий понеділок, 12 липня, становила в середньому 233,32 \$/тонна, до кінця тижня подорожчав до 254,51 \$/тонна. На EURONEXT в Парижі ціна вересневого пшеничного також зросла: якщо на початку тижня він торгувався у середньому по 199 €/тонна, то в п'ятницю, 16 числа, його середня ціна склала вже 214,25 €/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.	232	236	236	240
Пшениця 11,5% пр.	230	235	235	238
Пшениця фуражна	222	226	226	229
Ячмінь	210	216	215	218
Кукурудза	270	276	275	278

Експортні ціни на основні продукти переробки пшениці в Україні

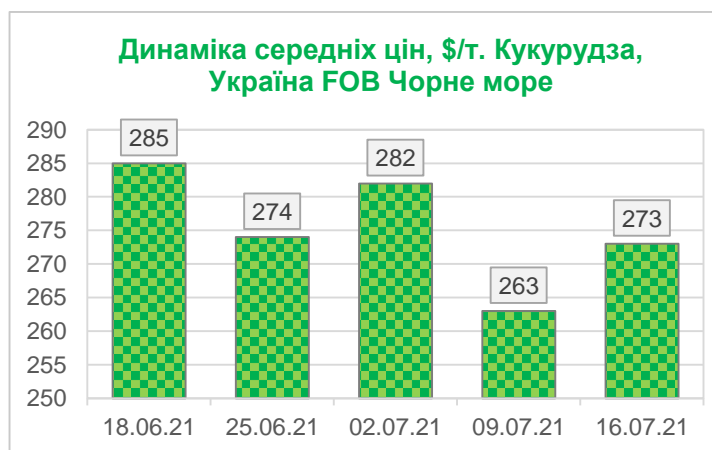
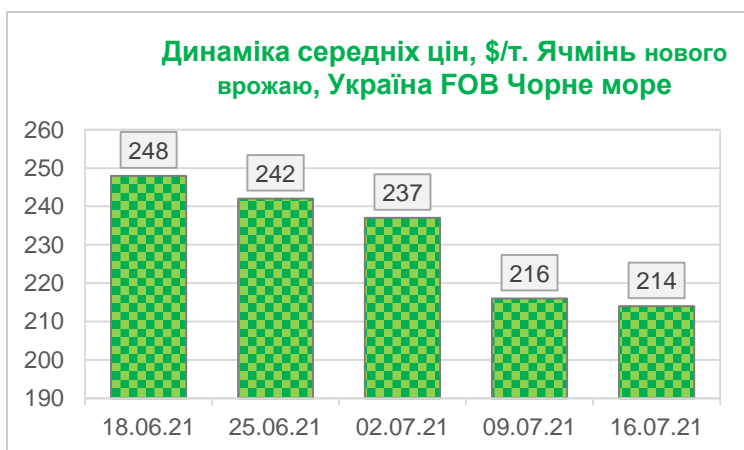
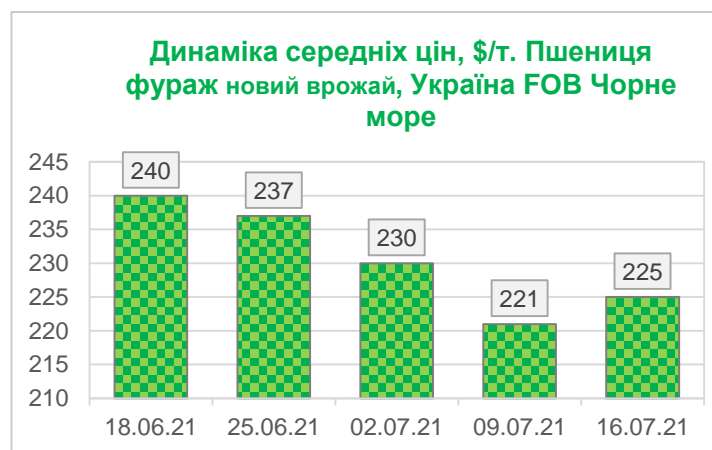
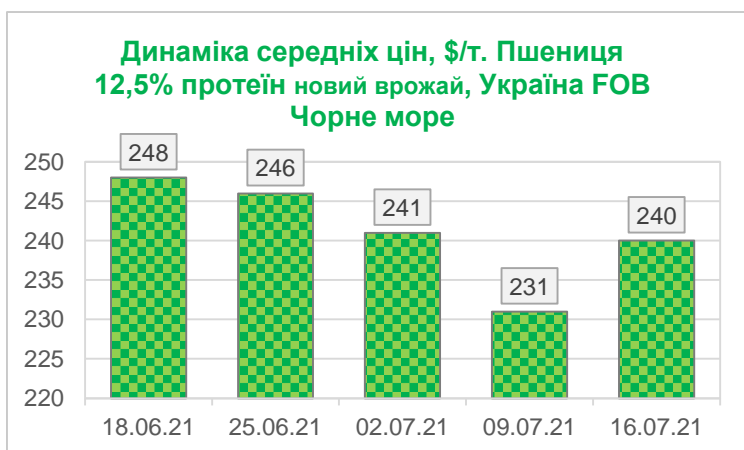
Культура	min	max	avr	Δ, %
Борошно, в. г., FCA	242	245	242	0,0%
Вівітки пшеничні, FOB	136	140	138	0,0%

Вересневий ф'ючерс кукурудзи на CBOT минулого тижня подорожчав з середніх 214,63 \$/тонна у понеділок до 218,89 \$/тонна в останній робочий день тижня. На EURONEXT тренд був більш стрімким: ціна серпневих кукурудзяних контрактів, яка 12 липня становила 235 €/тонна, у п'ятницю, 16 червня, подорожчав до 246 €/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 серпень/жовтень 2021 року

Культура	new crop	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т					
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море		239	242	241	4,1%
Пшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море		238	241	240	6,2%
Пшениця фураж, Україна Чорне море		222	228	225	2,0%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA		294	309	302	9,0%
Пшениця SRW, США NOLA		280	290	285	12,0%
Пшениця Superior, Франція Rouen		253	255	254	2,0%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța		234	242	238	0,8%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море		237	240	239	1,7%
Ячмінь, Україна Чорне море		212	215	214	-1,4%
Ячмінь, Франція Rouen		242	244	243	6,1%
Кукурудза, Україна Чорне море	243	272	274	273	3,8%
Кукурудза, США NOLA	256	278	282	280	4,5%
Кукурудза, Франція Rouen	252	307	311	309	3,7%
Кукурудза, Румунія Constanța	249	268	272	270	3,8%
Кукурудза, Росія Чорне море	250	273	275	274	0,4%



Динаміка ринку основних зернових культур

Минулого тижня внутрішній ринок основних зернових культур взяв до уваги зміни трендів у світовій торгівлі пшеницею, ячменем і кукурудзою, але відреагував на них, так би мовити, лише на половину.

Так, за даними моніторингу «ПроАгро Груп», минулого тижня ціни пропозиції української пшениці на FOB/глибоководні порти зросли \$5-10 на тонні зерна. Водночас гривневі ціни попиту на зернову збільшилися тільки в портах, але лише на 50-100 грн./тонна, тоді як на базисі внутрішніх елеваторів продовольча і фуражна пшениця подешевшала в середньому на 50 грн./тонна. Причиною такої різноспрямованої динаміки стала активізація збиральної кампанії ранніх зернових. З огляду на покращення погодних умов, жнива активізувалися, пропозиція пшениці нового врожаю від виробників збільшилася, і це обумовило подальше зниження цін попиту на неї на первинних базисах.

Втім, попри те, що аналогічно збільшилася і пропозиція ячменю, ситуація на ринку цією культурою була відмінною від пшеничного. На експортному напрямку зернова протягом минулого тижня дещо втратила в ціні (в середньому мінус 2 \$/тонна на FOB/глибоководні порти), однак в портах ціни попиту на неї зросли в середньому на 150 грн./тонна, а на внутрішніх елеваторах залишилися без змін. Поясненням цього є намагання експортерів збільшити обсяги закупівлі ячменю від виробників, аби вчасно виконати укладені контракти на експортні поставки, оскільки збирання ячменю почалося із запізненням і наразі обсяг експорту зернової відстає від минулорічних темпів.

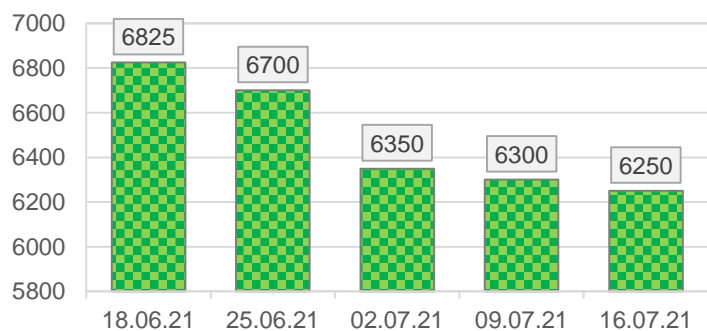
Окрема ситуація на ринку кукурудзи. Зернова дедалі більше виходить із торгового обороту як через скорочення її залишків, так і переорієнтацію трейдерів і експортерів на роботу з ранніми зерновими. Тому попри подорожання минулого тижня кукурудзи на FOB в середньому на 10 \$/тонна, ціни на неї на базисах СРТ-порт і EXW внаслідок скорочення попиту залишилися без змін.

У внутрішніх переробників минулого тижня ціни попиту на пшеницю знизилися на 50-100 грн./тонна, а пропозиція пшеничного борошна і висівков подешевшала на 200-400 грн./тонна.

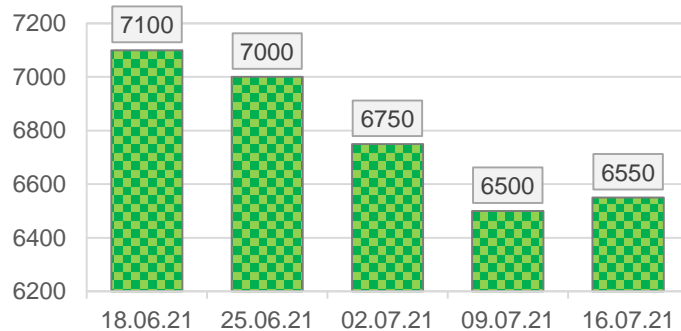
Закупівельні ціни на ключові зернові культури				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6050	6400	6250	-0,8%
Пшениця 11,5% пр.	6000	6350	6200	-0,8%
Пшениця фураж	5800	6200	6050	-0,8%
Кукурудза	6900	7300	7250	0,0%
Ячмінь	5300	5650	5550	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	5900	6350	6100	-1,6%
Пшениця 11,5% пр.	5850	6300	6050	-1,6%
Пшениця фураж	5750	6100	5850	-0,8%
Кукурудза	7100	7450	7200	0,0%
Ячмінь	5300	5650	5500	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6500	6700	6550	0,8%
Пшениця 11,5% пр.	6500	6650	6525	0,8%
Пшениця фураж	6300	6450	6350	1,6%
Кукурудза	7300	7600	7450	0,0%
Ячмінь	5800	6200	6000	2,6%

Ціни на ключові продукти переробки пшениці				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	9500	10000	9750	-3,9%
Борошно, перший сорт	9200	9800	9500	-2,1%
Вісівки пшеничні	5200	5600	5350	-3,6%
Ціна EXW пропозиція, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	9500	10100	9800	-3,9%
Борошно, перший сорт	9200	9800	9550	-2,1%
Вісівки пшеничні	5300	6000	5400	-3,6%

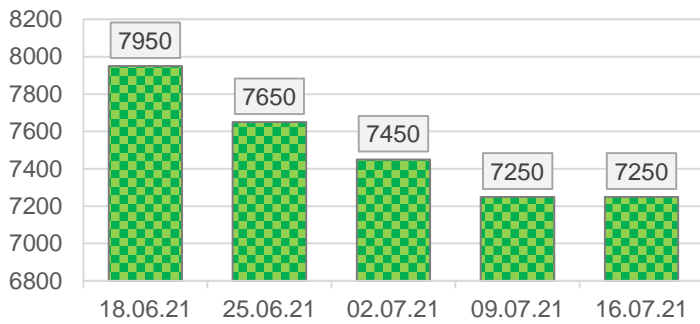
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, EXW попит



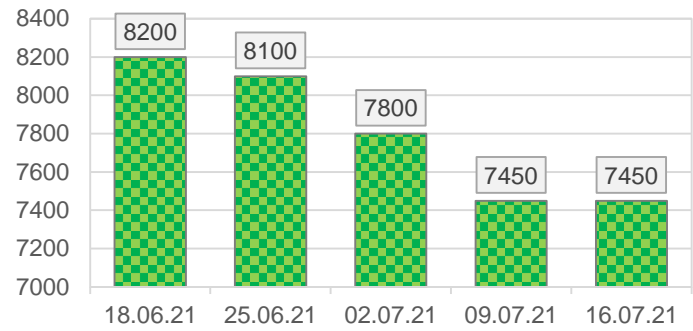
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, СРТ-порт



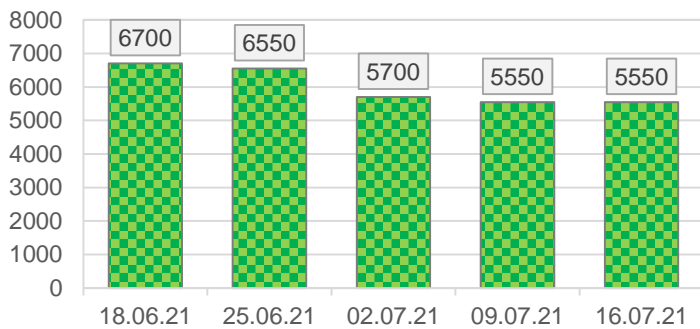
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, EXW попит**



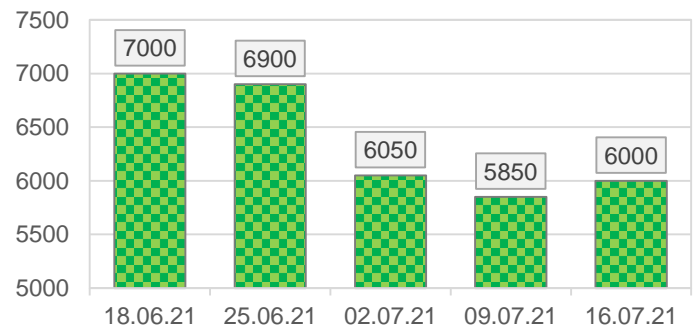
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, СРТ-порт**



**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 дещо активізувалася, і це пов'язано зі збільшенням пропозиції з боку виробників гороху нового врожаю і очікуванням надходження жита, збирання якого ось-ось має розпочатися.

Отже, через збільшення пропозиції гороху, який агровиробники зібрали вже майже з 15% площ, ціни попиту на зернобобову вкотре знизилися, але, як і на початку поточного місяця, лише в портах, та й те досить помірно – в середньому лише на 50 грн./тонна. Разом з тим на 100 грн./тонна знизили закупівельні ціни на горох внутрішні споживачі і переробники.

В очікуванні надходження на ринок жита нового врожаю трейдери і експортери знизили ціни попиту на зернову на внутрішніх елеваторах в середньому на 600 грн./тонна, а переробники на своїх базисах – поки лише на 150 грн./тонна.

По решті нішевих зернових культур цінова ситуація минулого тижня залишалася стабільною.

Закупівельні ціни на нішеві зернові культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Жито	4200	4500	4350	-12,1%
Горох	6500	7300	7050	0,0%
Овес	4900	5400	5300	0,0%
Просо	6300	7100	6700	0,0%
Сорго	н/д	н/д	н/д	н/д
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Жито	5100	5450	5300	-2,8%
Горох	7100	7500	7300	-1,4%
Овес	5850	6300	5900	0,0%
Просо	6400	6750	6550	0,0%
Сорго	н/д	н/д	н/д	н/д
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Жито	н/д	н/д	н/д	н/д
Горох	7000	7800	7550	-0,7%
Овес	5800	6250	5850	0,0%
Просо	7100	7500	7200	0,0%
Сорго	н/д	н/д	н/д	н/д