

## Ринок зерна та продуктів переробки

### Ключові фактори впливу

- За даними Мінагрополітики, станом на 22 липня жнива проведені на площі 3,4 млн. га (22% до прогнозу), намолочено понад 14,1 млн. тонн зерна нового врожаю, середня врожайність становить 41,8 ц/га. У тому числі зібрано: ячменю - 5 млн. тонн з 1,2 млн. га (48% до прогнозу) при врожайності 41,8ц/га; пшениці - 8,86 млн. тонн з 2,1 млн. га (30% до прогнозу) при врожайності 42,8 ц/га; гороху - 242 тис. тонн зі 110 тис. га (47% до прогнозу) при врожайності 22,1 ц/га;
- За даними Держмитслужби, станом на 23 липня з України від початку 2021/22 МР експортовано 1,662 млн тонн зернових і зернобобових культур, що на 548 тис. тонн більше на аналогічну дату минулого сезону. Поставки пшениці склали 399 тис. тонн (-13 тис. тонн), ячменю – 436 тис. тонн (+126 тис. тонна), жита - 4,6 тис. тонн (+4,4 тис. тонн), кукурудзи - 824 тис. тонн (+428 тис. тонн). Крім того, за кордон поставлено 7,8 тис. тонн борошна зернових культур (у т. ч. 7,7 тис. тонн пшеничного), що на 4,5 тис. тонн менше відповідного показника попереднього сезону;
- За повідомленням Мінсільгоспу РФ мито на експорт російської пшениці з 28 липня по 3 серпня включно знижується до 31,4 \$/тонна проти чинного зараз мита на рівні 35,2 \$/тонна. Мито на експорт ячменю складе 38,5 \$/тонна, кукурудзи - 49,9 \$/тонна. Наразі діє експортне мито на ячмінь на рівні 37,5 \$/тонна, на кукурудзу - 51,6 \$/тонна;
- Експерти не вважають наслідки недавніх сильних злив і повеней у Німеччині катастрофічними для врожаю

зернових. На думку частини трейдерів, тиждень злив і повеней може «коштувати» втрати 150-200 тис. тонн зернової від прогнозованого врожаю 22,8-23 млн. тонн. Прогноз виробництва ячменю в країні залишається на рівні 9,3 млн. тонн проти 8,7 млн. тонн у 2020 році.

- За даними USDA на 18 липня, в США зібрано 73% врожаю озимої пшениці (73% рік тому). У стадію колосіння в країні увійшло 92% посівів ярої пшениці (89% рік тому). На «добре-відмінно» оцінювалося 11% посівів (68% в середньому за 5 років). На «добре-відмінно» оцінювався стан й 65% посівів кукурудзи;
- Тижневі експортні продажі м'якої пшениці SRW у США 8-15 липня 2021 р. склали 184,6 тис. тонн і виявилися найбільшими з середини лютого 2019 року. Нинішній рекорд був поставлений завдяки Китаю, який закупив 135,3 тис. тонн пшениці даного класу;
- Міністерство сільського господарства КНР очікує, що використання пшениці в кормах у країні залишиться високим, оскільки вона зберігає цінову перевагу в порівнянні з кукурудзою, повідомляє агентство Reuters. Ціни на пшеницю в провінції Хунань - найбільшому виробнику зерна в Китаї, минулого понеділка склали 2520 юанів (\$ 388,57) за тонну, тоді як ціни на кукурудзу досягли 2910 юанів за тонну;
- Асоціація виробників комбікормів Таїланду (TFMA) відхилила всі пропозиції на тендері 21 липня по закупівлі 138 тис. тонн фуражної пшениці довільного походження з поставкою в жовтні-грудні поточного року. Причини відмови від закупівлі не озвучуються.

### Динаміка міжнародних ринків

Численні повені у європейських країнах, надмірні опади, що заважають збиранню ранніх культур у Чорноморському регіоні, посуха у низці регіонів Росії, що вже вплинула на зниження врожайності сільгоспкультур. Наведені вище чинники призвели до збільшення минулого тижня цін на пшеницю і ячмінь на місцевих спотових регіональних майданчиках. Разом з тим покращення погодних умов у США і Канаді, які страждали від спеки, навпаки, сприяла здешевленню зерна. Так, на провідних біржах після того, як на початку тижня ціни на пшеницю досягли двомісячного максимум, котировання зернової почали знижуватися.

На відміну від пшениці, світові ціни на кукурудзу на споті продовжили знижуватися в очікуванні багатого врожаю. Така саме картина спостерігалася і у біржовій торгівлі.

Зокрема, на CBOT в Чикаго вересневий ф'ючерс на м'яку червонозерну пшеницю, середня ціна якого в минулий понеділок, 19 липня, становила в середньому 256,32 \$/тонна, до кінця тижня подешевшав до 251,33 \$/тонна. На EURONEXT в Парижі ціна вересневого пшеничного також знизилася: якщо на початку тижня він торгувався у середньому по 214,25 €/тонна, то в п'ятницю, 23 числа, його середня ціна складала вже 212 €/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.	238	243	240	245
Пшениця 11,5% пр.	232	238	236	240
Пшениця фуражна	222	227	226	230
Ячмінь	210	216	215	220
Кукурудза	260	267	265	268

#### 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%

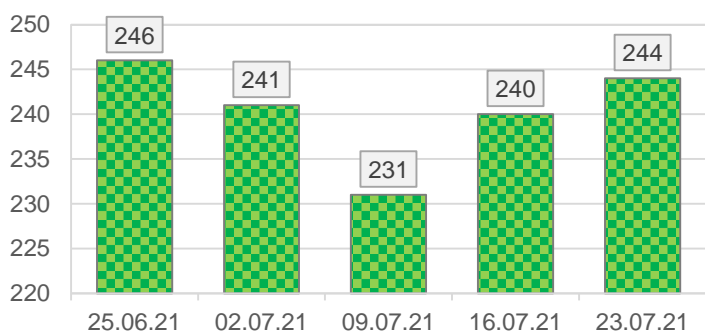
Вересневий ф'ючерс кукурудзи на CBOT минулого тижня подешевшав з середніх 218,89 \$/тонна у понеділок до 215,42 \$/тонна в останній робочий день тижня. На EURONEXT ціна серпневих кукурудзяних контрактів, яка 19 липня становила 247 €/тонна, у п'ятницю, 16 червня, навпаки, подорожчав до 259 €/тонна, але це серпневі контракти на зерно старого врожаю.

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

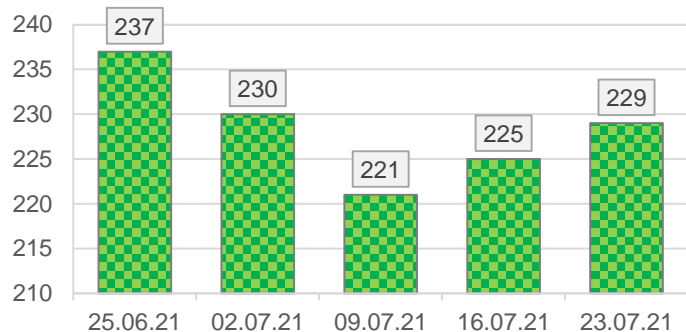
### Ціни контрактів на зернові в основних портах країн-експортерів, період поставки серпень/жовтень 2021 року

Культура	new crop	min	max	avr	Δ, %
<b>Ціна FOB, USD/т</b>					
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море		242	245	244	1,2%
Пшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море		240	243	242	0,8%
Пшениця фураж, Україна Чорне море		227	230	229	1,6%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA		289	298	294	-2,7%
Пшениця SRW, США NOLA		277	288	283	-0,9%
Пшениця Superior, Франція Rouen		250	253	252	-1,0%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța		247	250	249	4,4%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море		247	250	249	4,2%
Ячмінь, Україна Чорне море		220	225	223	4,2%
Ячмінь, Франція Rouen		243	245	244	0,4%
Кукурудза, Україна Чорне море	247	265	269	267	-2,2%
Кукурудза, США NOLA	253	274	278	276	-1,4%
Кукурудза, Франція Rouen	242	308	312	310	0,3%
Кукурудза, Румунія Constanța	244	255	259	257	-4,8%
Кукурудза, Росія Чорне море	254	268	272	270	-1,5%

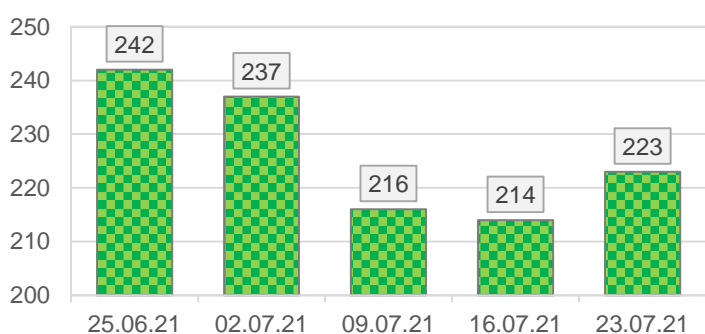
**Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця 12,5% протеїн, Україна FOB Чорне море**



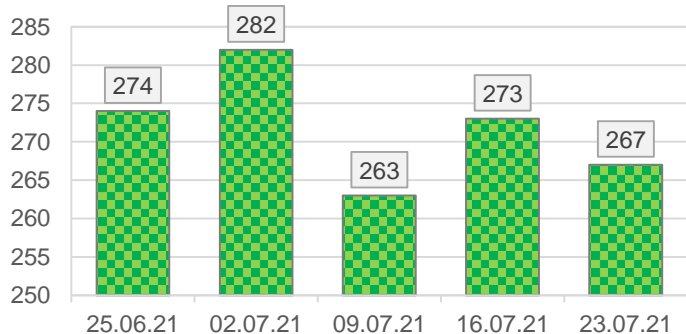
**Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця фураж, Україна FOB Чорне море**



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



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



## Динаміка ринку основних зернових культур

Минулого тижня на внутрішньому ринку основних зернових культур спостерігалася дещо парадоксальна цінова ситуація. Так, ціни на пшеницю і ячмінь, новий врожай яких з покращенням погодних умов став активно надходити на ринок, збільшилися, тоді як ціни на кукурудзу, виробники якої наразі розпродують залишки зерна торішнього врожаю, навпаки, зменшилися. Втім, якщо розглянути ситуацію більш детально, то вона є цілком логічною.

Так, за даними моніторингу «ПроАгро Груп», минулого тижня ціни пропозиції української пшениці на FOB/глибоководні порти вчергове зросли на близько \$5 на тонні зерна, і це вже надало підтримку цінам попиту трейдерів і експортерів. Крім того, сільгоспвиробники, невдоволені поточним рівнем цін, особливо на продовольчу зернову, частка якої у новому врожаї, вочевидь, буде меншою, ніж торік, почали стримувати продажі. Як наслідок, ціна продовольчої пшениці в портах зросла на 200 грн./тонна, фуражної – на 100 грн./тонна. На внутрішніх елеваторах ціни закупівлі зернової зросли в середньому на 150 грн./тонна і 100 грн./тонна відповідно.

Аналогічно розвивалася і ситуація на ринку ячменю. Попри те, що пропозиція зернової зросла, попит на неї активізувався ще більше, оскільки наразі це найдешевша фуражна культура на ринку. В результаті, на експортному напрямку зернова протягом минулого тижня подорожчала майже на 10 \$/тонна на FOB/глибоководні порти. Це підтягнуло і гривневі ціни: в портах ціни попиту на ячмінь зросли в середньому на 200 грн./тонна, а на внутрішніх елеваторах – на рекордні 300 грн./тонн. Такого цінового стрибка ячмінь, який впродовж останнього часу постійного дешевшав, не бачив принаймні з травня-місяця.

А от з кукурудзою все навпаки. Попит на неї низький через очікування багатого врожаю і вихід більшості трейдерів із торгівлі зерновою, тоді як залишки зернової у виробників ще доволі значні. Тож минулого тижня експортна ціна на кукурудзу на FOB/глибоководні порти впала в середньому на \$5 за тонну, в портах – на 50 грн./тонна, а на елеваторах – на 500 грн./тонна.

Так саме пшениця і ячмінь минулого тижня подорожчали в закупівлі у переробників – на 150-200 грн./тонна, а кукурудза подешевшала на 200 грн./тонна.

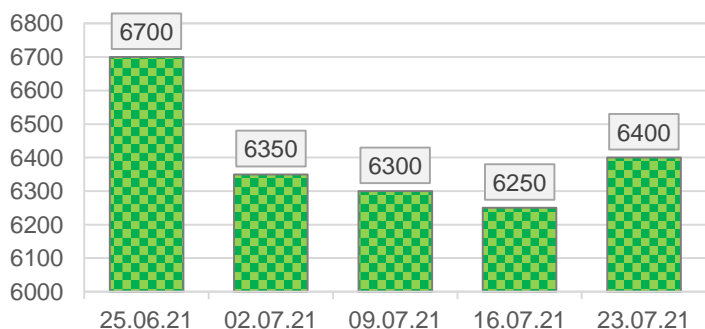
### Закупівельні ціни на ключові зернові культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6200	6650	6400	2,4%
Пшениця 11,5% пр.	6150	6600	6350	2,4%
Пшениця фураж	6000	6450	6150	1,7%
Кукурудза	6500	7000	6750	-6,9%
Ячмінь	5600	6100	5850	5,4%
Ціна CPT-підприємство, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6050	6500	6250	2,5%
Пшениця 11,5% пр.	6000	6450	6200	2,5%
Пшениця фураж	5900	6250	6000	2,6%
Кукурудза	6800	7300	7000	-2,8%
Ячмінь	5500	5900	5700	3,6%
Ціна CPT-порт, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6600	6850	6750	3,1%
Пшениця 11,5% пр.	6600	6800	6725	3,1%
Пшениця фураж	6300	6600	6450	1,6%
Кукурудза	7000	7500	7400	-0,7%
Ячмінь	6050	6350	6200	3,3%

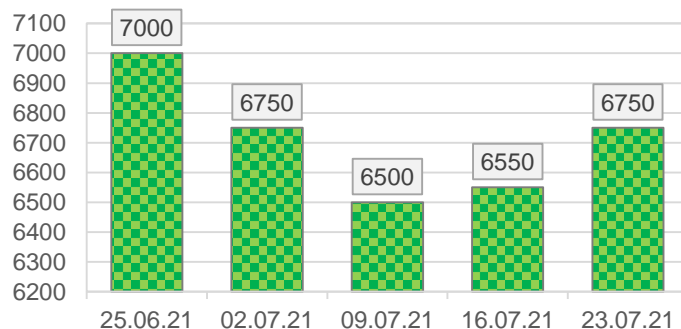
### Ціни на ключові продукти переробки пшениці

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	9500	10000	9750	0,0%
Борошно, перший сорт	9200	9800	9500	0,0%
Вісівки пшеничні	4750	5400	4950	-7,5%
Ціна EXW пропозиція, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	9500	10100	9800	0,0%
Борошно, перший сорт	9200	9800	9550	0,0%
Вісівки пшеничні	4800	5500	5000	-7,4%

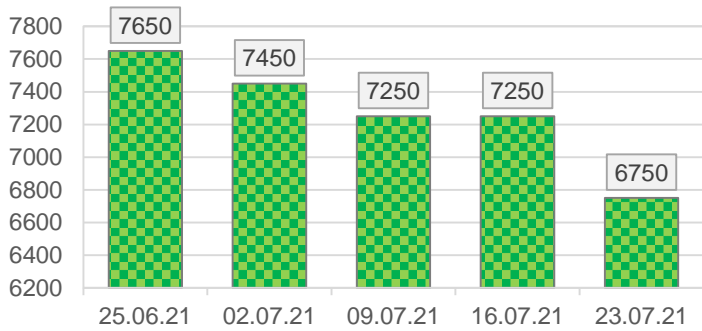
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, EXW попит



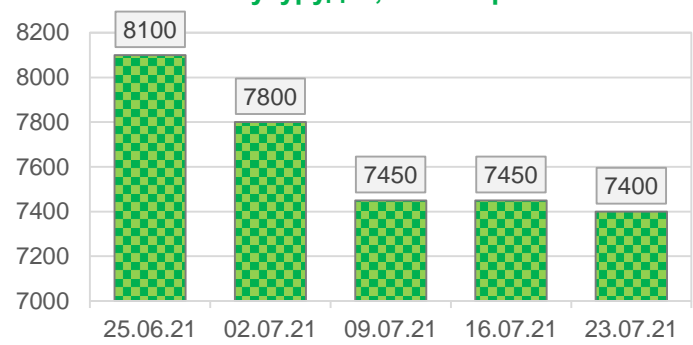
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, CPT-порт



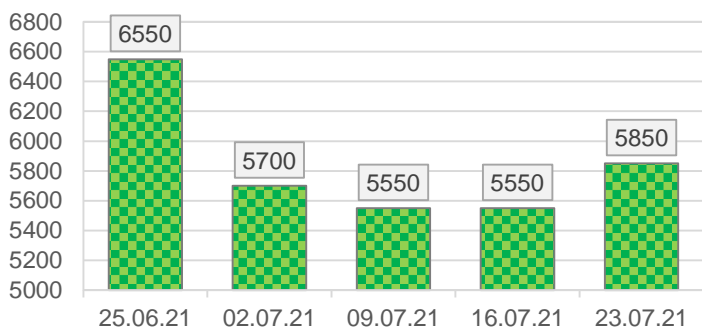
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Кукурудза, EXW попит**



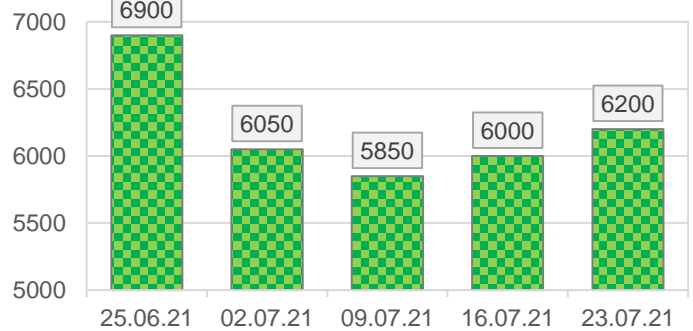
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Кукурудза, СРТ-порт**



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



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



## Динаміка ринку нішевих зернових культур

Минулого тижня внутрішній ринок нішевих зернових здебільшого проявляв активність лише в секторах тих культур, пропозиція яких продовжувала збільшуватись через надходження нового врожаю.

Так, за даними моніторингу «ПроАгро Груп», в середньому на 250 грн./тонна на базисі внутрішніх елеваторів збільшилася ціна на жито. Основним чинником подорожчання став аналогічний поточний тренд на ринку пшениці.

Разом з тим в портах в середньому на 100 грн./тонна подешевшав горох, що пов'язане зі збільшенням пропозиції трейдерами і виробниками експортних партій зернової.

Також на базисі СРТ-порт минулого тижня відзначалося зниження цін попиту на просо, але воно мало індикативний характер, оскільки обсяги торгівлі зерновою наразі вкрай обмежені через вичерпання її запасів у виробників.

### Закупівельні ціни на нішеві зернові культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Жито	4450	4750	4600	5,7%
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	0,0%
Горох	7100	7500	7300	0,0%
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	7600	7450	-1,3%
Овес	5800	6250	5850	0,0%
Просо	6800	7200	7000	-2,8%
Сорго	н/д	н/д	н/д	н/д