

Ринок зерна та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- За даними Мінагрополітики, станом на 29 липня жнива проведені на площі 5,7 млн. га (37% до прогнозу), намолочено майже 24,3 млн. тонн зерна нового врожаю, середня врожайність становить 42,7 ц/га. У тому числі зібрано: ячменю – 6,86 млн. тонн з 1,7 млн. га (68% до прогнозу) при врожайності 41,1 ц/га; пшениці - 16,9 млн. тонн з 3,8 млн. га (55% до прогнозу) при врожайності 44,5 ц/га; гороху - 405 тис. тонн зі 180 тис. га (77% до прогнозу) при врожайності 22,5 ц/га;
- За даними Держмитслужби, станом на 30 липня з України від початку 2021/22 МР експортовано 2,471 млн. тонн зернових і зернобобових культур, що на 136 тис. тонн більше ніж на аналогічну дату минулого сезону. Поставки пшениці склали 694 тис. тонн (-496 тис. тонн), ячменю – 821 тис. тонн (+107 тис. тонн), жита - 4,7 тис. тонн (+4,5 тис. тонн), кукурудзи - 939 тис. тонн (+515 тис. тонн). Крім того, за кордон поставлено 10,9 тис. тонн борошна зернових культур (у т. ч. 10,8 тис. тонн пшеничного), що на 6,1 тис. тонн менше відповідного показника попереднього сезону;
- Уряд РФ не розглядає скасування «зернового демпфера» й експортного мита на вивіз зерна з Росії;
- У Румунії збирання пшениці, ячменю та ріпаку проведено на 60-90% площ. Середня врожайність, за даними Мінсільгоспу країни, поки найвища за 10 років, зокрема, по пшениці знаходиться на рівні 54 ц/га. Прогноз виробництва пшениці високий - понад 11 млн. тонн;
- У Туреччині завершується збирання врожаю ячменю і пшениці. Через погодні умови зимової та весняної посухи збір зерна скоротиться щодо показників минулого року;
- За даними USDA, на 25 липня в США було зібрано 84% врожаю озимої пшениці (80% рік тому). У стадію колосіння увійшло 97% посівів ярої пшениці (96% рік тому), на «добре-відмінно» оцінювалося 9% посівів (70% в середньому за 5 років). Прибрано 3% врожаю ярої пшениці (1% рік тому). Крім того, на «добре-відмінно» оцінювався стан 64% посівів кукурудзи (72% рік тому);
- Мінсільгосп Аргентини оголосив, що площа сівби озимих культур під урожай сезону 2021/22 буде рекордною - 8,25 млн. га. Так, площа сівби пшениці складе 6,95 млн. га, а ячменю - 1,3 млн. га, що на 3,7% і 4% більше в порівнянні з сівбою минулого року;
- Єгипетський GASC на тендері 27 липня закупив 120 тис. тонн української пшениці двома партіями за ціною 279-279,3 \$/тонна C&F і 60 тис. тонн румунської пшениці за ціною 279,91 \$/тонна C&F. На попередньому тендері 14 липня GASC закупив 180 тис. тонн румунської пшениці;
- Йорданія на тендері 27 липня закупила 60 тис. тонн румунської борошномельної пшениці за ціною 285 \$/тонна C&F з поставкою в 1-й половині січня 2022 року;
- Зернове агентство Туреччини (ТМО) оголосило про проведення 3 серпня тендера із закупівлі 515 тис. тонн фуражного ячменю довільного походження з постачанням 1-15 вересня. На 4 серпня призначений тендер із закупівлі 395 тис. тонн червонозерної борошномельної пшениці довільного походження з поставкою 16-30 вересня;
- Катар оголосив про проведення 18 серпня тендера із закупівлі 100 тис. тонн фуражного ячменю довільного походження з поставкою у вересні-жовтні-листопаді.

Динаміка міжнародних ринків

Минулого понеділка експерти європейської агенції моніторингу врожаїв сільгоспкультур MARS підвищили прогноз врожайності пшениці та кукурудзи в ЄС, та знизили його для ячменю. Попри це, впродовж тижня ці основні зернові в Європі дорожчали як на спотовому, так і на біржовому ринках. Водночас також в понеділок Міжнародна Рада по зерну IGC знизила прогноз світового виробництва пшениці на 1 млн. тонн - до 788 млн. тонн, а оцінку кінцевих запасів - на 3 млн. тонн, до 280 млн. тонн. Цей прогноз підтвердили дані по врожайності ярої пшениці у США, яка виявилася на третину менше за середній показник за останні п'ять років. Це надало додаткову підтримку цінам на зернову, зокрема, у західній півкулі. Тим більш, що прогноз погоди на перший тиждень серпня як для Європи, так і для Північної Америки виявився доволі несприятливим і для проведення збиральної кампанії ранніх зернових, і для вегетації культур пізньої групи.

Отже, на CBOT в Чикаго вересневий ф'ючерс на м'яку червонозерну пшеницю, середня ціна якого в минулий понеділок, 26 липня, становила в середньому 248,75 \$/тонна, до кінця тижня подорожчав до 258,53 \$/тонна. На EURONEXT в Парижі ціна вересневого пшеничного також суттєво зросла: якщо на початку тижня він торгувався у середньому по 213 €/тонна, то у п'ятницю, 30 липня, його середня ціна склала вже 223,25 €/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.	244	252	249	255
Пшениця 11,5% пр.	241	250	248	253
Пшениця фуражна	229	236	234	240
Ячмінь	215	222	220	224
Кукурудза	264	269	268	270

Експортні ціни на основні продукти переробки пшениці в Україні

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

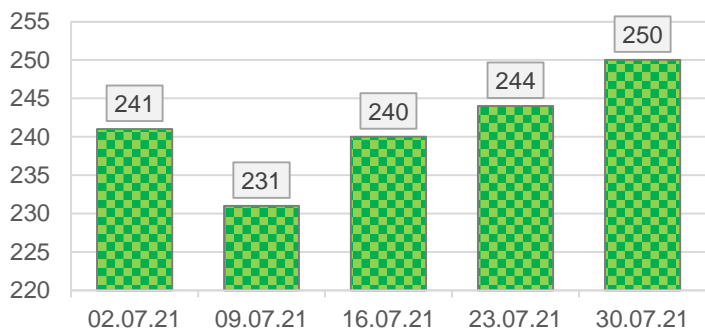
А от вересневий ф'ючерс кукурудзи на CBOT минулого тижня знову трохи подешевшав: з середніх 216,37 \$/тонна у понеділок до 215,34 \$/тонна в останній робочий день тижня. На EURONEXT ціна серпневих кукурудзяних контрактів, яка 23 липня становила 258 €/тонна, у п'ятницю, 30 числа, навпаки, різко зросла до 284 €/тонна. Але підкреслимо, що це серпневі контракти, тобто стосуються ще зерна 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

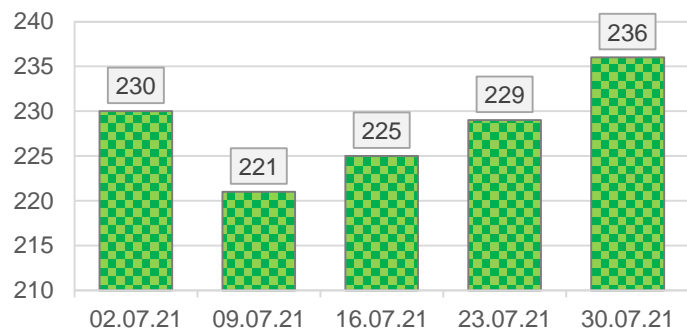
Ціни контрактів на зернові в основних портах країн-експортерів, період поставки серпень/жовтень 2021 року

Культура	new crop	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т					
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море		248	252	250	2,7%
Пшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море		244	251	248	2,5%
Пшениця фураж, Україна Чорне море		232	239	236	3,1%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA		297	307	302	2,9%
Пшениця SRW, США NOLA		281	302	292	3,2%
Пшениця Superior, Франція Rouen		262	265	264	4,8%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța		249	252	251	0,8%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море		255	258	257	3,2%
Ячмінь, Україна Чорне море		220	224	222	-0,2%
Ячмінь, Франція Rouen		249	252	251	2,7%
Кукурудза, Україна Чорне море	247	267	271	269	0,7%
Кукурудза, США NOLA	254	278	282	280	1,4%
Кукурудза, Франція Rouen	238	308	312	310	0,0%
Кукурудза, Румунія Constanța	254	271	275	273	6,2%
Кукурудза, Росія Чорне море	255	268	272	270	0,0%

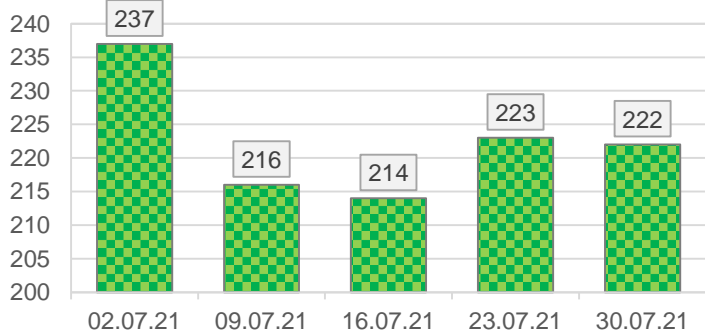
Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця 12,5% протеїн, Україна FOB Чорне море



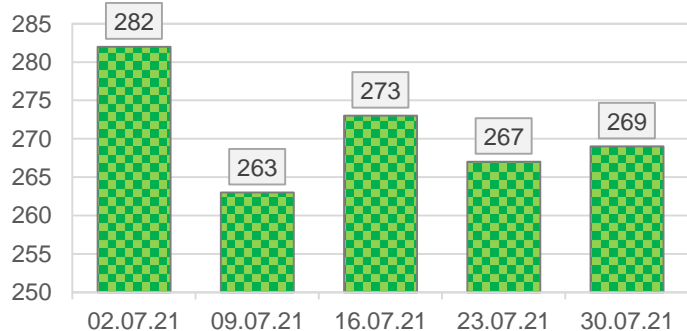
Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця фураж, Україна FOB Чорне море



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 внутрішній ринок основних зернових культур в Україні здебільшого розвивався у фарватері тих цінових тенденцій, які сформувалися на ньому ще тиждень тому. Насамперед, продовжилося подорожчання пшениці і ячменю. Відмінністю стало лише припинення здешевлення кукурудзи, ціни на яку навіть дещо зміцнилися на базисі первинних елеваторів, хоча не так вже й значно. Але про все по-порядку.

Отже, за даними моніторингу «ПроАгро Груп», минулого тижня ціни попиту на продовольчу і фуражну пшеницю зросли в середньому на 200-250 грн./тонна на внутрішніх базисах. З одного боку, цьому сприяло чергове зростання ціни пропозиції зернової на FOB/глибоководні порти, яке склало від 5 до 10 доларів США на тонні залежно від вмісту протеїну. Втім, якщо зростання експортних цін відбулося завдяки аналогічному тренду на світовому ринку, то внутрішнім гривневим цінам додаткову підтримку надали результати останнього тендеру із закупівлі пшениці Єгиптом, на якому українська зернова з поставкою у вересні вийшла переможцем разом із румунською, при тому, що її ціна з відвантаженням в порту становила близько 245 \$/тонна.

Ринок ячменю також продемонстрував зростання цін в середньому на 200 грн./тонна на базисі EXW і на 150 грн./тонна на СРТ-порт. При цьому експортна ціна українського ячменю впродовж минулого тижня навіть дещо знизилася – в середньому на 1 \$/тонна на FOB/глибоководні порти. В даному випадку драйвером цін став великий попит на зернову з боку експортерів.

Що стосується кукурудзи, то її експортна ціна минулого тижня виросла в середньому на 2 \$/тонна на FOB, і це разом з поживленням попиту на зернову з боку трейдерів і експортерів обумовило її незначне цінове зростання – на 50 грн./тонна EXW.

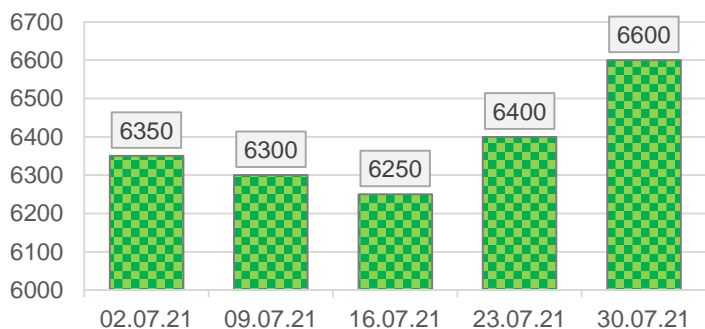
Так саме пшениця минулого тижня подорожчала в закупівлі у переробників – на 150 грн./тонна, ячмінь на СРТ-підприємство додав вдвічі більше – 300 грн./тонна, а ціни на кукурудзу вперше за останній час втрималися у попередніх межах.

Також залишилися стабільними ціни попиту і пропозиції на продукти переробки пшениці – борошно і висівки.

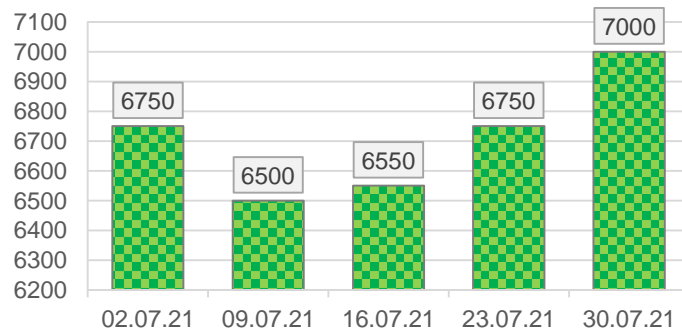
Закупівельні ціни на ключові зернові культури				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6400	6800	6600	3,1%
Пшениця 11,5% пр.	6350	6750	6550	3,1%
Пшениця фураж	6100	6550	6250	1,6%
Кукурудза	6600	7000	6800	0,7%
Ячмінь	5700	6150	6050	3,4%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6200	6650	6400	2,4%
Пшениця 11,5% пр.	6150	6600	6350	2,4%
Пшениця фураж	6000	6300	6100	1,7%
Кукурудза	6800	7300	7000	0,0%
Ячмінь	5900	6200	6000	5,3%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6800	7050	7000	3,7%
Пшениця 11,5% пр.	6750	7000	6950	3,3%
Пшениця фураж	6600	6750	6700	3,9%
Кукурудза	7000	7500	7400	0,0%
Ячмінь	6300	6600	6350	2,4%

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%
Висівки пшеничні	4750	5400	4950	0,0%
Ціна EXW пропозиція, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	9500	10100	9800	0,0%
Борошно, перший сорт	9200	9800	9550	0,0%
Висівки пшеничні	4800	5500	5000	0,0%

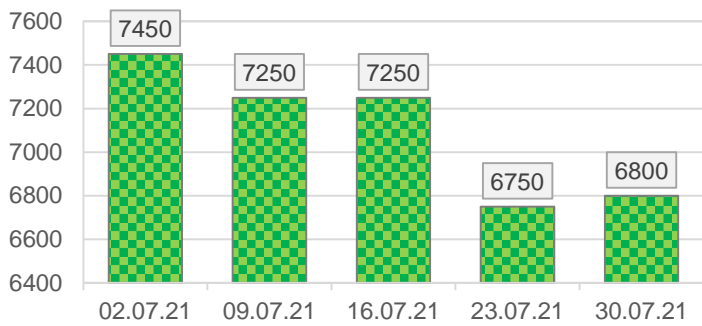
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, EXW попит



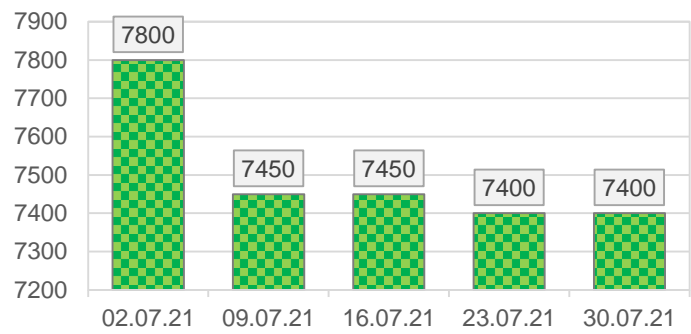
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, СРТ-порт



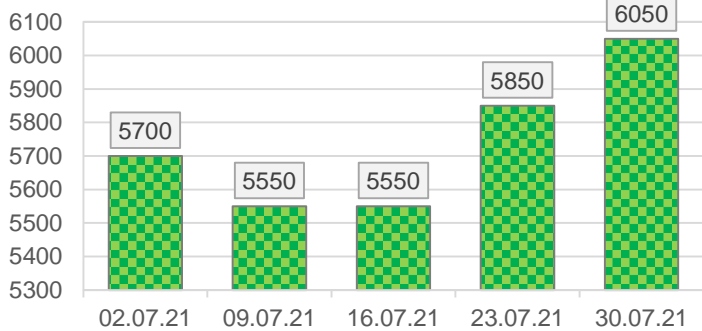
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, EXW попит**



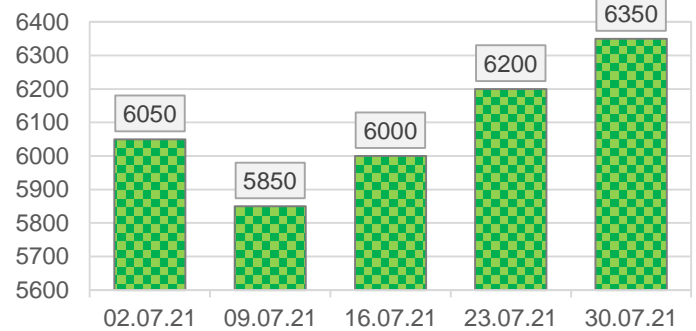
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, СРТ-порт**



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



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



Динаміка ринку нішевих зернових культур

Минулого тижня внутрішній ринок нішевих зернових в цілому зберігав стабільність.

За даними моніторингу «ПроАгро Груп», змінилася ціна лише на горох, який подешевшав в попиті на первинних елеваторах в середньому на 300 грн./тонна, що пов'язано зі збільшенням пропозиції зернобобової з боку виробників через триваючу збиральну кампанію. За повідомленням Мінагрополітики, на кінець тижня горох був зібраний з 77% площ, а в Донецькій, Луганській та Херсонській областях його збирання вже завершилось. При цьому ціни закупівлі гороху в портах і на базисах переробників залишилися без змін.

Щодо решти культур, ціни на них впродовж минулого тижня залишалися в попередніх діапазонах на всіх внутрішніх базисах торгівлі.

Закупівельні ціни на нішеві зернові культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Жито	4450	4750	4600	0,0%
Горох	6300	6900	6750	-4,3%
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	0,0%
Овес	5800	6250	5850	0,0%
Просо	6800	7200	7000	0,0%
Сорго	н/д	н/д	н/д	н/д