

## Ринок зерна та продуктів переробки

### Ключові фактори впливу

- За даними Мінагрополітики, станом на 19 серпня в Україні намолочено ячменю – 10 млн тонн з 98,8% прогнозних площ при врожайності 41 ц/га; пшениці - 32 млн тонн з 97,6% площ при врожайності 46,2 ц/га; гороху - 559 тис. тонн з 99,4% площ при врожайності 23,2 ц/га. Розпочато жнива круп'яних культур: зібрано 12,7 тис. тонн проса з 10,2% площ при врожайності 15,8 ц/га й 4,1 тис. тонн гречки з 4,3% площ при врожайності 11,2 ц/га.
- За даними Держмитслужби, станом на 27 серпня з України від початку 2021/22 МР експортовано 7 млн тонн зернових і зернобобових культур, що на 645 тис. тонн більше ніж на аналогічну дату минулого сезону. Поставки пшениці склали 3,413 млн тонн (-492 тис. тонн), ячменю – 2,385 млн тонн (+477 тис. тонн), жита - 7 тис. тонн (+6,2 тис. тонн), кукурудзи – 1,182 млн тонн (+650 тис. тонн). Крім того, за кордон поставлено 20,5 тис. тонн борошна зернових культур (у т. ч. 20,3 тис. тонн пшеничного), що на 12 тис. тонн менше відповідного показника попереднього сезону;
- Мінсільгосп Румунії оцінює виробництво всіх видів пшениці в країні цього року в 11,4 млн тонн, проти 6,4 млн тонн у 2020 році. Середня врожайність становить 53,5 ц/га у порівнянні з 29,9 ц/га минулого року. Експортний потенціал румунської пшениці в новому сезоні оцінюється в 7 млн тонн;
- Аналітики MARS в серпневому звіті знизили прогноз врожайності пшениці в ЄС до 59,8 ц/га проти попередніх 60,5 ц/га по причині вкрай несприятливих погодних умов, які спостерігалися в Німеччині. Проте, даний прогноз може перевищити результат минулого року на 4,8%;
- За результатами моніторингу стану посівів в ключових штатах-виробниках кукурудзи США експерти Pro Farmer озвучили прогноз валового збору зернової на рівні 384 млн. тонн при середній врожайності 111 ц/га. За даними USDA, на 22 серпня частка посівів кукурудзи в хорошому і відмінному стані зменшилася до 60%, що на 2% гірше, ніж тижнем раніше. Частка посівів в поганому і дуже поганому стані зросла на 1% до 14%;
- Згідно з даними Мінсільгоспу РФ, експортне мито на пшеницю з 1 вересня підвищиться до \$39,4 за тону з нинішніх \$31,7 за тону. Мито на ячмінь виросте до \$27 з \$26,6 за тону, на кукурудзу - до \$51,6 з \$49,6 за тону. Нові ставки будуть діяти по 7 вересня;
- Йорданія в рамках проведеного тендера закупила 60 тис. тонн твердої борошномельної пшениці довільного походження у компанії Cargill за ціною 345 \$/тонна C&F з поставкою в першій половині лютого 2022 р;
- Державне агентство Тунісу зі закупівель продовольства ODC призначило на 26 серпня тендер із закупівлі 100 тис. тонн борошномельної пшениці і 100 тис. тонн ячменю.
- Державне агентство Єгипту GASC оголосило тендер із закупівлі, як мінімум, 60 тис. тонн пшениці довільного походження. Згідно з умовами тендеру, поставка має відбутися в період з 15 по 25 жовтня п. р. на умовах оплати акредитивом протягом 180 днів після укладення контракту. Закриття тендера заплановано на 30 серпня.
- Державне агентство Туреччини ТМО оголосило тендер на закупівлю 300 тис. тонн борошномельної пшениці з поставкою в період 19 вересня - 10 жовтня. Закриття тендера заплановано на 2 вересня.

### Динаміка міжнародних ринків

Міжнародна Рада по зерну (IGC) в серпневому звіті знизила прогноз світового виробництва пшениці на 6 млн до 782 млн тонн, що все одно на 9 млн тонн перевищить торішній урожай. Також знижений прогноз світової торгівлі до 189 млн тонн і споживання пшениці на 3 млн до 783 млн тонн, в результаті чого кінцеві запаси скоротяться на 2 млн до 278 млн тонн зерна, що на 1 млн перевищить торішній рівень. Так, прогноз врожаю пшениці експерти IGC знизили для Канади, Росії й США, тоді як для України й Австралії - підвищили.

Публікація звіту IGC вплинула на біржові пшеничні ринки, які почали зростати, але наприкінці тижня відбувся зворотній рух, внаслідок чого ф'ючерси зернової закінчили його з від'ємним результатом. Попри це погодні умови, а саме посуха в США і зливи в Європі, сприяли подорожчанням контрактів на кукурудзу.

Отже, на CBOT в Чикаго вересневий ф'ючерс на м'яку червонозерну пшеницю, середня ціна якого в минулий понеділок, 23 серпня, становила в середньому 264,41 \$/тонна, до кінця тижня подешевшав до 263,97 \$/тонна. На EURONEXT в Парижі ціна вересневого пшеничного контракту й взагалі закінчила тиждень стрімким падінням: стартувавши в понеділок зі 273,5 €/тонна, у п'ятницю, 27 серпня, його середня ціна складала лише 250 €/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.	286	294	290	296
Пшениця 11,5% пр.	282	290	285	291
Пшениця фуражна	273	280	275	281
Ячмінь	254	263	260	265
Кукурудза	263	270	265	271

### Експортні ціни на основні продукти переробки пшениці в Україні

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

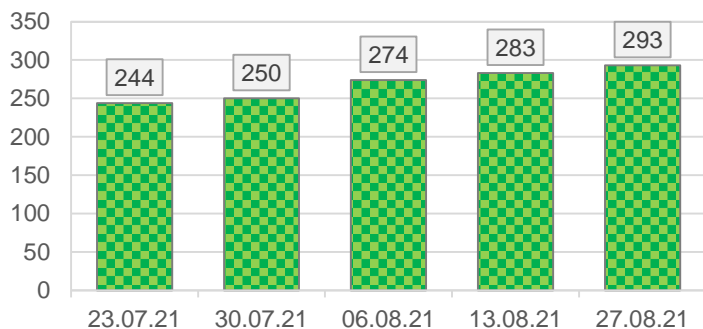
Свою чергою вересневий ф'ючерс кукурудзи на CBOT минулого тижня подорожчав з середніх 211,80 \$/тонна у понеділок до 219,67 \$/тонна в останній робочий день тижня. На EURONEXT ціна кукурудзяних контрактів з виконанням у листопаді, яка 23 серпня становила 215,75 €/тонна, у п'ятницю, 27 числа, збільшилася до 221,75 €/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

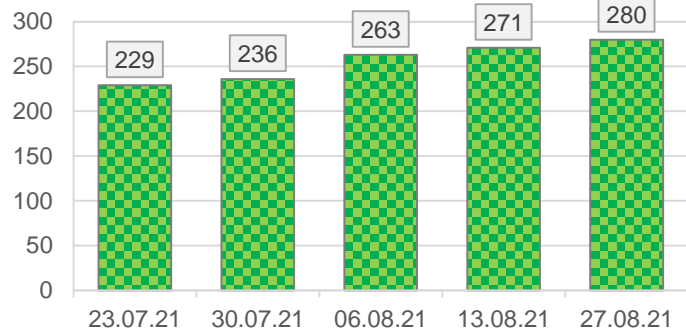
### Ціни контрактів на зернові в основних портах країн-експортерів, період поставки вересень/листопад 2021 року

Культура	min	max	avr	Δ, %
<b>Ціна FOB, USD/т</b>				
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море	290	296	293	3,5%
Пшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море	287	291	289	3,2%
Пшениця фураж, Україна Чорне море	278	281	280	3,1%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA	311	318	315	-5,1%
Пшениця SRW, США NOLA	282	319	301	-3,8%
Пшениця Superior, Франція Rouen	299	305	302	0,2%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța	294	302	298	5,1%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море	298	303	301	5,1%
Ячмінь, Україна Чорне море	258	261	260	4,4%
Ячмінь, Франція Rouen	265	268	267	-2,9%
Кукурудза, Україна Чорне море	259	264	262	-2,8%
Кукурудза, США NOLA	256	259	258	-2,8%
Кукурудза, Франція Rouen	267	270	269	2,7%
Кукурудза, Румунія Constanța	264	268	266	-1,5%
Кукурудза, Росія Чорне море	265	269	267	-1,5%

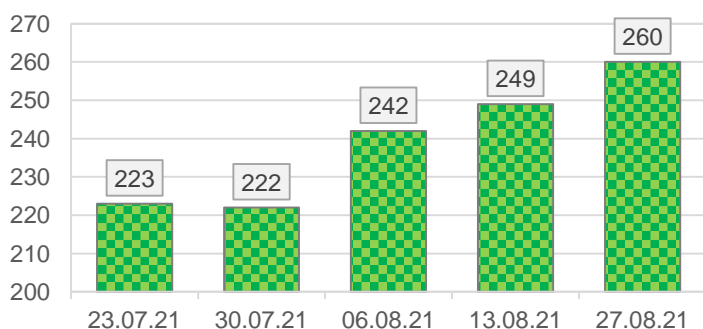
**Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця 12,5% протеїн, Україна FOB Чорне море**



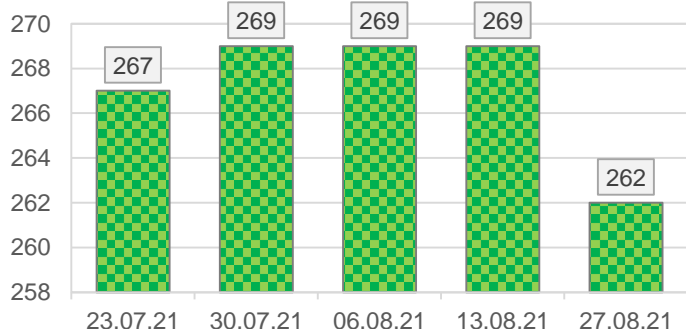
**Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця фураж, Україна FOB Чорне море**



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



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



# Динаміка ринку основних зернових культур

Протягом минулих двох тижнів ціни на основні зернові культури в Україні знову росли, але вже більш помірними темпами, ніж до цього.

За даними моніторингу «ПроАгро Груп», минулого тижня ціни попиту на продовольчу і фуражну пшеницю на внутрішніх базисах зросли в середньому на 200 грн./тонна на базисі елеваторів і 100 грн./тонна в портах. Цьому сприяло чергове подорожчання пропозиції української зернової на FOB/глибоководні порти на 9-10 \$/тонна. При цьому експортні ціни, як видно, зумовлювали більший діапазон подорожчання на внутрішньому ринку, однак стримуючим фактором стало те, що більшість поточних контрактів з зарубіжних поставок експортери наразі виконали і останнім часом не потребують великих обсягів закупівлі.

Це саме стосується і ячменю – ціни на нього протягом звітного періоду додали в середньому 150 грн./тонна на елеваторах і 50 грн./тонна в портах, хоча пропозиція зернової на FOB/глибоководні порти подорожчала в середньому на 11 \$/тонна. Експортери так само не потребували великих обсягів закупівлі, однак внутрішні ціни на зернову були підтримані скороченням обсягу пропозиції від виробників, які з огляду на зростаючий світовий тренд стримують продажі.

Цього разу продемонстрували зростання і внутрішні ціни на кукурудзу – хоча в портах вони знову залишилися без змін, на базисі EXW зернова подорожчала в середньому на 100 грн./тонна. І це вже не зміна індикативної ціни, як було раніше, а її узгодження в очікуванні зерна нового врожаю, перші партії якого вже невдовзі почнуть надходити на ринок.

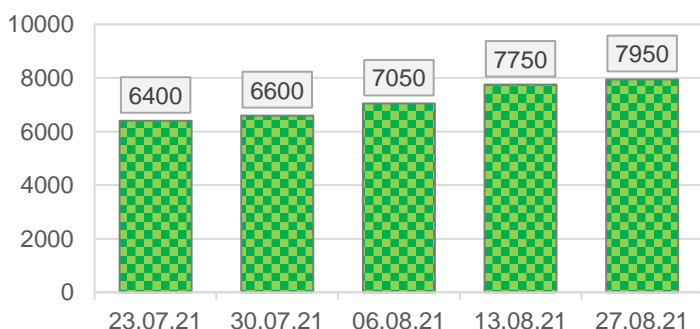
Більш стрімко, ніж трейдери і експортери, закупівельні ціни підвищили переробники – в середньому на 400 грн./тонна на пшеницю, 200 грн./тонна – на ячмінь і 100 грн./тонна – на кукурудзу, приводячи їх у відповідність до цін на елеваторах.

Зауважимо, що протягом серпня закупівельні ціни переробників, зокрема, на пшеницю, зросли на 900 грн./тонна. Внаслідок цього відповідно подорожчала пропозиція борошна – ціни на нього виробники підвищили на 700-800 грн./тонна. Також на 300 грн./тонна подорожчали і пшеничні висівки.

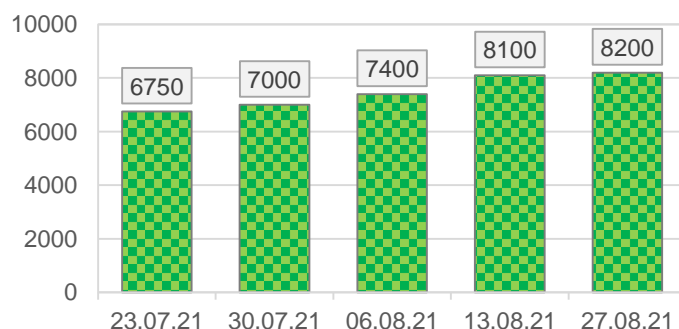
Закупівельні ціни на ключові зернові культури				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, Зрн../тонна				
Пшениця 12,5%	7300	8150	7950	2,6%
Пшениця 11,5%	7250	8100	7900	2,6%
Пшениця фураж	7000	7900	7700	2,7%
Кукурудза	6800	7000	6900	1,5%
Ячмінь	6600	7200	7100	2,2%
Ціна СРТ-підприємство, Зрн../тонна				
Пшениця 12,5%	7500	7850	7700	5,5%
Пшениця 11,5%	7450	7800	7650	5,5%
Пшениця фураж	7200	7600	7400	5,7%
Кукурудза	6900	7400	7100	1,4%
Ячмінь	6900	7300	7000	2,9%
Ціна СРТ-порт, Зрн../тонна				
Пшениця 12,5%	7950	8350	8200	1,2%
Пшениця 11,5%	7900	8300	8150	1,2%
Пшениця фураж	7550	8100	7900	1,3%
Кукурудза	7000	7500	7400	0,0%
Ячмінь	7300	7550	7350	0,7%

Ціни на ключові продукти переробки пшениці				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, Зрн../тонна				
Борошно, вищий сорт	10300	10900	10550	7,1%
Борошно, перший сорт	10100	10700	10300	8,4%
Висівки пшеничні	5000	5700	5250	6,1%
Ціна EXW пропозиція, Зрн../тонна				
Борошно, вищий сорт	10400	11000	10600	7,1%
Борошно, перший сорт	10200	10800	10350	8,4%
Висівки пшеничні	5100	5800	5300	6,0%

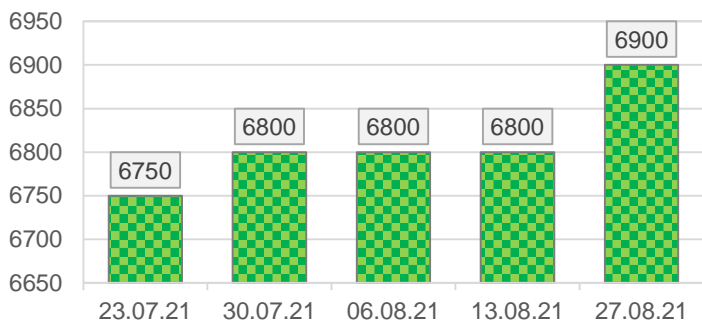
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, EXW попит



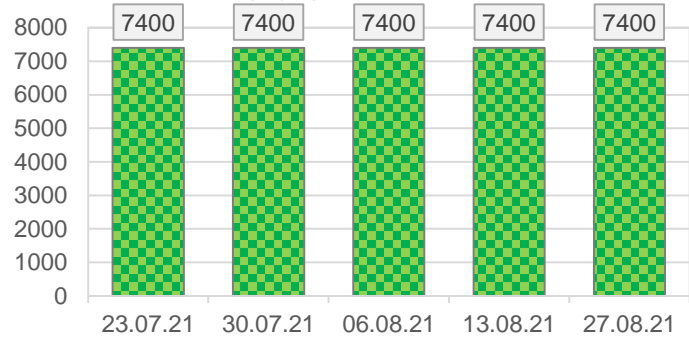
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, СРТ-порт



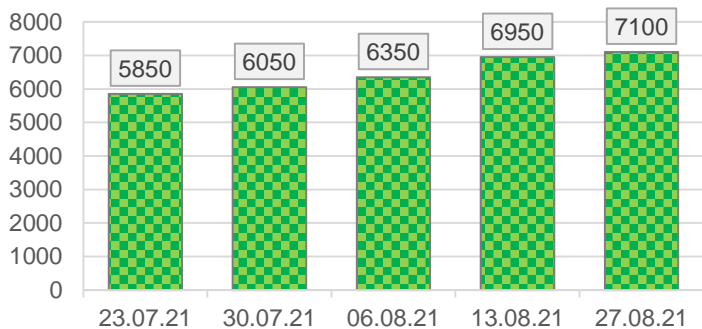
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Кукурудза, EXW попит**



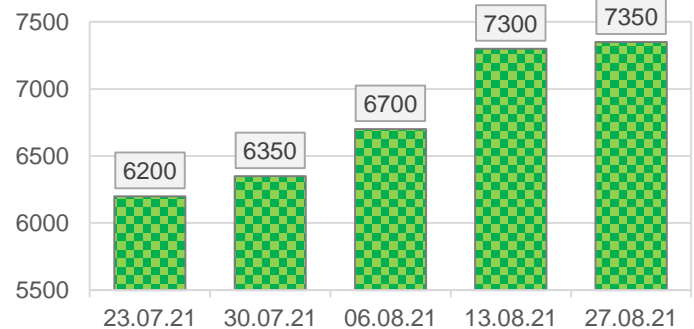
**Динаміка середніх цін, грн/т.  
Кукурудза, СРТ-порт**



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



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



## Динаміка ринку нішевих зернових культур

Протягом минулих двох тижня на внутрішньому ринку нішевих зернових подорожчали горох і просо.

Наразі збирання гороху вже завершено, а ціни на зернобобову, які наприкінці липня демонстрували зниження, протягом серпня виросли на елеваторах понад 700 грн./тонна, з яких 300 грн. вони додали лише за минулий період. Подорожчання відбувається на загальному тлі росту цін на ранні зернові культури, але його стримує значно нижчий попит, ніж торік, з боку експортерів. Основний покупець українського гороху – Індія, цього сезону сама виростила значно більше зернобобової, отже не потребує великих обсягів імпорту.

Що стосується проса, його подорожчання також підтримує загальний зростаючий тренд на ринку. Збирання зернової тільки розпочались, і поки виробники пропонують його обмеженими партіями. Протягом минулих двох тижнів зернова, за даними моніторингу «ПроАгро Груп», на 200-300 грн./тонн у трейдерів і експортерів і до 500 грн./тонна у переробників.

### Закупівельні ціни на нішеві зернові культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Жито	4900	5350	5000	0,0%
Горох	7200	7900	7700	4,1%
Овес	4900	5400	5300	0,0%
Просо	6000	6800	6500	4,8%
Сорго	н/д	н/д	н/д	н/д
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Жито	5300	5600	5500	0,0%
Горох	8100	8400	8300	6,4%
Овес	5850	6300	5900	0,0%
Просо	6800	7100	7000	6,9%
Сорго	н/д	н/д	н/д	н/д
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Жито	н/д	н/д	н/д	н/д
Горох	8200	8500	8300	6,4%
Овес	5800	6250	5850	0,0%
Просо	6900	7500	7200	2,9%
Сорго	н/д	н/д	н/д	н/д