

Рынок зерна и продуктов переработки

Ключевые факторы влияния

- По данным Минагрополитики, на 7 октября 2021 в Украине собрано 49,4 млн тонн зерновых с 11,2 млн га при средней урожайности 44,1 ц/га. В частности, намолочено 32,3 млн тонн пшеницы, 9,6 млн тонн ячменя и 576 тыс. тонн гороха. Гречихи намолочено 86,4 тыс. тонн, средняя урожайность составляет 13,2 ц/га, проса собрано 160,2 тыс. тонн при средней урожайности 23,2 ц/га. Также с 14,4% уборочной площади намолочено 4,17 млн тонн кукурузы при урожайности 53 ц/га;
- По данным Гостаможслужбы, по состоянию на 8 октября из Украины с начала 2021/22 МГ экспортировано 15,375 млн тонн зерновых и зернобобовых культур, что на 2,36 млн тонн больше, чем на аналогичную дату прошлого сезона. Поставки пшеницы составили 9,737 млн тонн (+601 тыс. тонн), ячменя – 3,912 млн тонн (+854 тыс. тонн), ржи - 50,8 тыс. тонн (+49,1 тыс. тонн), кукурузы - 1,498 млн тонн (+724 тыс. тонн). Кроме того, за границу поставлено 37,5 тыс. тонн муки зерновых культур (в т. ч. 37,1 тыс. тонн пшеничной), что на 14,8 тыс. тонн меньше соответствующего показателя предыдущего сезона;
- Согласно оперативным данным, по состоянию на 4 октября в Украине озимыми зерновыми было засеяно 3,5 млн га, что составляет 44% к прогнозу. Основную часть засеянной площади составляла пшеница - 3,1 млн га (45,9% к прогнозу), озимым ячменем засеяно 252,2 тыс. га (24,7%), озимой рожью - 105,7 тыс. га (65, 8%);
- По информации Украинской зерновой ассоциации, рекордный урожай пшеницы в 2021/22 МГ в объеме 33,1 млн тонн позволит экспортировать 26 млн тонн зерновой без всякой угрозы для продовольственной безопасности страны;
- Пошлина на экспорт пшеницы из России с 13 по 19 октября возрастет до 58,7 \$/тонна против 57,8 \$/тонна неделей ранее, сообщили в Минсельхозе РФ. Пошлина на экспорт ячменя возрастет с 43,1 до 49,4 \$/тонна, пошлина на кукурузу повысится с 45,2 до 47,2 \$/тонна;
- По данным FranceAgriMer, проливные дожди во Франции препятствовали наращиванию темпов уборки кукурузы. По состоянию на 4 октября зерновая была обмолоченная лишь на 7% площадей от плана (+5% за неделю), тогда как годом ранее данный показатель достигал 47%;
- Экспортные продажи американской пшеницы в последнюю неделю сентября составили 333,2 тыс. тонн, сообщили в Минсельхозе США, что на 19% меньше среднего показателя за предыдущие четыре недели. Объем продаж пшеницы за три месяца с начала сезона достиг 11, 4 млн тонн, что на 21% меньше, чем за аналогичный период прошлого сезона. Недельные продажи кукурузы выросли до 1,3 млн тонн;
- Египетский GASC сообщил о закупке на тендере 6 октября 180 тыс. тонн российской и 60 тыс. тонн румынской пшеницы с поставкой в период 11-20 ноября 2021. Цена закупки, по информации трейдеров, составила 350,47 \$/тонна C&F румынской и 351,99 \$/тонна C&F российской зерновой. Украинская пшеница на тендере была дорогой (321,35 \$/т FOB). На предыдущем тендере 8 сентября GASC закупил 300 тыс. тонн украинской и российской пшеницы в среднем по 344,93 \$/тонна C&F;
- Торговая корпорация Пакистана объявила тендер на импорт 90 тыс. тонн пшеницы. Согласно условиям тендера, поставки зерновой должно проводиться в январе 2022 г. Закрытие тендера запланировано на 13 октября.

Динамика международных рынков

На прошлой неделе мировые рынки пшеницы и кукурузы прекратили двигаться в едином ценовом тренде и разошлись в зависимости от конъюнктуры конкретных региональных торговых площадок.

Накануне выхода октябряского отчета USDA, который должен быть опубликован завтра, 12 октября, декабрьские фьючерсы на пшеницу и кукурузу на Чикагской бирже по итогам недели подешевели. Так же снизились цены на обе зерновые и на спотовом рынке США. Хотя при этом эксперты ожидают дальнейшего сокращения остатков пшеницы на конец сезона и объемов американского экспорта зерновой. Зато в Европе и конкретно в Черноморском регионе цены как на пшеницу, так и на кукурузу выросли, в том числе и из-за снижения Минсельхозом РФ прогнозов экспорта российской пшеницы, а также задержки с уборкой кукурузы на континенте.

В частности, на СВОТ в Чикаго декабрьский фьючерс на мягкую краснозёрную пшеницу, цена которого в прошлый понедельник, 4 октября, составила 277,93 \$/тонна, в последний рабочий день недели подешевел до 269,70 \$/тонна. На EURONEXT в Париже цена декабрьского пшеничного контракта в течение недели наоборот выросла с 265,25 €/тонна в понедельник до 269 €/тонна в пятницу.

Цена на украинское зерно в портах Черного моря на условиях FOB

Продукт	Цена FOB Черное море, USD / т (спрос)		Цена FOB Черное море, USD / т (предложение)	
	min	max	min	max
Пшеница 12,5% пр.	306	312	310	312
Пшеница 11,5% пр.	302	307	306	310
Пшеница фуражная	290	294	292	295
Ячмень	260	267	265	268
Кукуруза	266	274	272	277

Экспортные цены на основные продукты переработки пшеницы в Украине

Культура	min	max	avg	Δ, %
Мука, в. с, FCA	242	245	242	0,0%
Отруби пшеничные, FOB	136	140	138	0,0%

Так же декабрьский фьючерс кукурузы на CBOT на прошлой неделе подешевел с 212,82 \$/тонна в понедельник до 208,81 \$/тонна в последний рабочий день недели. На EURONEXT цена кукурузных контрактов с исполнением в ноябре, которая 4 октября составила 237,25 € /тонна, в пятницу, 8 октября, выросла до 250 € /тонна.

Цены на украинскую муку и пшеничные отруби				
Продукт	USD / т (спрос)		USD / т (предложение)	
	min	max	min	max
Мука, в. с., FCA	240	243	242	245
Отруби пшеничные, FOB	135	138	136	140

Цены контрактов на зерновые в основных портах стран-экспортеров, период поставки ноябрь 2021/январь 2022

Культура	min	max	avg	Δ, %
Цена FOB USD / т				
Пшеница 12,5% протеин, Украина Черное море	310	313	312	2,0%
Пшеница 11,5% протеин, Украина Черное море	304	307	306	1,0%
Пшеница фураж, Украина Черное море	290	297	294	1,9%
Пшеница HRW 11% протеин, США NOLA	332	335	334	-4,2%
Пшеница SRW, США NOLA	314	317	316	-2,8%
Пшеница Superior, Франция Rouen	320	322	321	1,6%
Пшеница 12,5% протеин, Румыния Constanța	312	315	314	1,5%
Пшеница 12,5% протеин, Россия Черное море	314	317	316	1,6%
Ячмень, Украина Черное море	263	266	265	0,8%
Ячмень, Франция Rouen	289	291	290	1,8%
Кукуруза, Украина Черное море	274	277	276	2,4%
Кукуруза, США NOLA	266	270	268	-4,3%
Кукуруза, Франция Rouen	287	290	289	1,9%
Кукуруза, Румыния Constanța	272	276	274	3,4%
Кукуруза, Россия Черное море	270	274	272	2,4%

Динамика средних цен, \$/т. Пшеница 12,5% протеин, Украина FOB Черное море



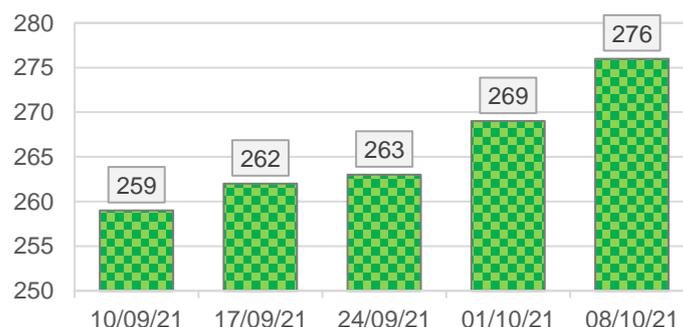
Динамика средних цен, \$/т. Пшеница фураж, Украина FOB Черное море



Динамика средних цен, \$/т. Ячмень, Украина FOB Черное море



Динамика средних цен, \$/т. Кукуруза, Украина FOB Черное море



Динамика рынка основных зерновых культур

На прошлой неделе внутренние цены на основные зерновые культуры в Украине продолжили расти, сообразуясь как с ценами на экспортном направлении, так и с другими факторами не только зернового, но и смежных рынков.

Так, по данным мониторинга «ПроАгро Групп», цены спроса трейдеров и экспортеров на продовольственную пшеницу выросли в среднем на 50 грн/тонна на базисе элеваторов и до 100 грн/тонна в портах. При этом фуражная зерновая на EXW осталась в прежней цене, хотя на базисе СРТ-порт она хоть незначительно, но также подорожала - в среднем на 25 грн/т. На экспортном направлении пшеница на FOB/Черноморские порты в течение недели подорожала в среднем на 6 \$/тонна независимо от содержания белка. Высокие цены на украинскую зерновую не позволили ей выиграть на последнем египетском тендере, где румынская и российская пшеница оказались дешевле. Однако цены предложения продолжают расти, в том числе и из-за увеличения затрат на посевную, в частности, подорожания удобрений.

Ускоренными темпами на прошлой неделе дорожала и кукуруза. На базисе первичных элеваторов она добавила 50 грн/т, а вот в портах ее цена выросла всего в среднем на 200 грн/т. На FOB предложение кукурузы за неделю прибавило в цене 5-8 \$/тонна. Главной причиной подорожания является ограниченное предложение из-за медленного продвижения уборки нового урожая. Аграрии пока не желают ускорять жатву, поскольку зерно с поля пока влажное, а сушка на элеваторах из-за повышения стоимости газа подорожала почти вдвое. Поэтому производители находятся в ожидании, чтобы кукуруза хотя бы еще немного высохла в поле.

Также в среднем на 50 грн/тонна на прошлой неделе на элеваторах и в портах выросли цены на ячмень. При этом внутренние переработчики повысили закупочные цены на ячмень, так же как и на продовольственную пшеницу и кукурузу, на 100 грн/т. Меньше всего - на 50 грн/тонна - на базисах переработчиков подорожала фуражная пшеница.

Зато на прошлой неделе без изменений остались цены на продукты переработки пшеницы - мука и отруби, которые подорожали в конце сентября. Поэтому сейчас переработчики дали возможность потребителям адаптироваться к новому уровню цен.

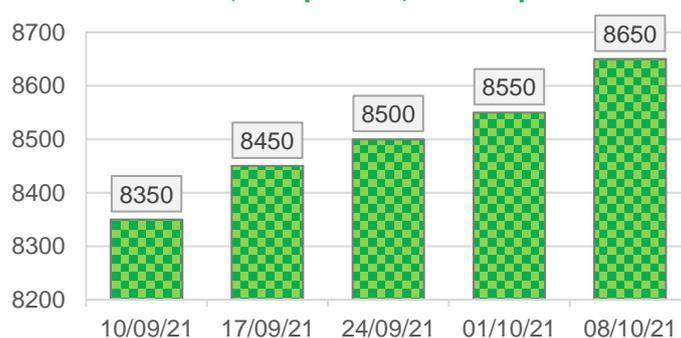
Закупочные цены на ключевые зерновые культуры				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн/тонна				
Пшеница 12,5%	7950	8500	8250	0,6%
Пшеница 11,5%	7900	8450	8200	0,6%
Пшеница фураж	7550	7950	7750	0,0%
Кукуруза	6800	7450	7150	0,7%
Ячмень	6450	7200	6800	0,7%
Цена СРТ-предприятие, грн/тонна				
Пшеница 12,5%	7950	8350	8200	1,2%
Пшеница 11,5%	7900	8300	8150	1,2%
Пшеница фураж	7500	7900	7700	0,7%
Кукуруза	7100	7550	7300	1,4%
Ячмень	6700	7200	6900	1,5%
Цена СРТ-порт, грн/тонна				
Пшеница 12,5%	8300	8850	8650	1,2%
Пшеница 11,5%	8250	8800	8600	1,2%
Пшеница фураж	7950	8350	8025	0,3%
Кукуруза	7300	7800	7650	2,7%
Ячмень	7млн	7650	7300	0,7%

Цены на ключевые продукты переработки пшеницы				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн/тонна				
Мука, высший сорт	10600	11200	11050	0,0%
Мука, первый сорт	10300	10900	10800	0,0%
Отруби пшеничные	5200	5800	5400	0,0%
Цена EXW предложение, грн/тонна				
Мука, высший сорт	10700	11600	11100	0,0%
Мука, первый сорт	10400	11300	10850	0,0%
Отруби пшеничные	5300	6млн	5500	0,0%

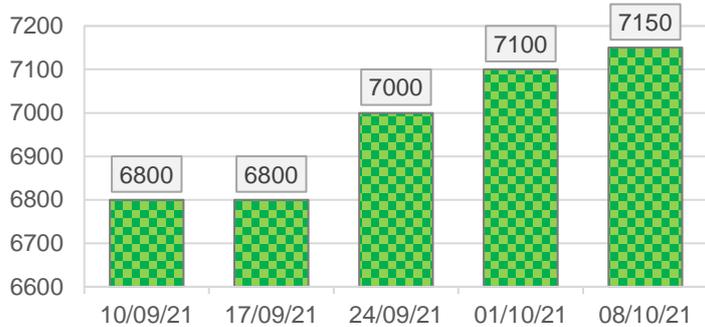
Динамика средних цен, грн/т. Пшеница 12,5% протеин, EXW спрос



Динамика средних цен, грн/т. Пшеница 12,5% протеин, СРТ-порт



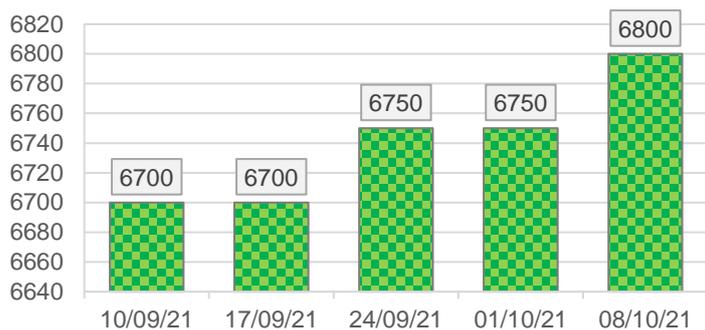
**Динамика средних цен, грн/т.
Кукуруза, EXW спрос**



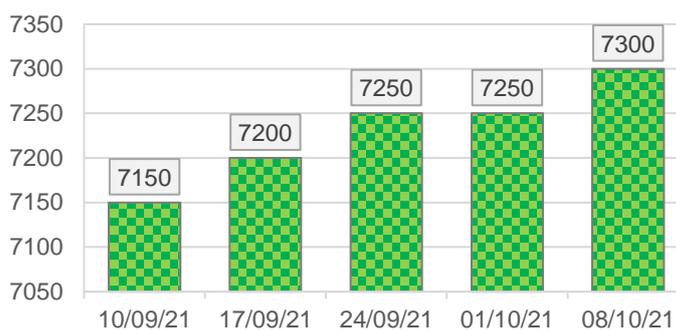
**Динамика средних цен, грн/т.
Кукуруза, СРТ-порт**



**Динамика средних цен, грн/т.
Ячмень, EXW спрос**



**Динамика средних цен, грн/т.
Ячмень, СРТ-порт**



Динамика рынка нишевых зерновых культур

Прошедшая неделя на рынке нишевых культур отличилась полным штилем - по данным мониторинга «ПроАгро Групп», цены на «малое» зерно остались без изменений по всем товарным позициям, которые участвуют в нашем обзоре.

С одной стороны, основное внимание покупателей приковано к событиям на рынке основных зерновых культур, постоянный рост цен на котором в значительной степени «вымывает» средства как во внутренних потребителей, так и у импортеров.

С другой, и рожь, и горох, и просо, и сорго в последнее время также существенно дорожали, из-за чего цены на них пока стабилизировались, чтобы дать возможность к адаптации.

Вместе с тем, с последующим восходящим трендом на рынке, цены на нишевое зерно также продолжают дорожать, и это лишь вопрос времени, причем, по нашему убеждению, ближайшего времени.

Закупочные цены на нишевые зерновые культуры

Культура	min	max	avg	Δ, %
Цена EXW спрос, грн/т				
рожь	5000	5450	5100	0,0%
горох	8600	9200	9000	0,0%
овес	4900	5500	5350	0,0%
просо	6500	7200	6900	0,0%
сорго	6400	7000	6850	0,0%
Цена СРТ-предприятие, грн/т				
рожь	5400	5700	5600	0,0%
горох	8700	9300	9000	0,0%
овес	5850	6400	6000	0,0%
просо	6800	7500	7300	0,0%
сорго	н / д	н / д	н / д	н / д
Цена СРТ-порт, грн/т				
рожь	5500	5850	5800	0,0%
горох	9000	9850	9600	0,0%
овес	5900	6350	5950	0,0%
просо	6900	7400	7100	0,0%
сорго	6900	7200	7100	0,0%