

Рынок масличных и продуктов переработки

Ключевые факторы влияния

- Согласно данным ассоциации «Укрмаслопром», по итогам 2020/21 МГ суммарный объем производства растительных масел в Украине достиг 6,126 млн тонн, из которых 5,8 млн приходится на подсолнечное, 0,21 млн – на соевое и 116 тыс. – рапсовое масло. Экспортировано было 5,613 млн тонн растительных масел, в том числе подсолнечного масла – 5,277 млн (на \$5,713 млрд в денежном выражении);
- USDA повысило прогноз производства сои в Бразилии на 1 млн тонн. Пересмотр прогноза обусловлен расширением посевных площадей сои до 40,5 млн га под урожай 2021/22 МГ по сравнению с 39 млн га в 2020/21 МГ. Бразилия продолжает расширять посевные площади из-за высоких внутренних цен на соевые бобы;
- По данным Госстата, запасы подсолнечника в Украине по состоянию на 1 октября 2021 года составили 4,29 млн тонн, что на 30% или 1,81 млн ниже прошлогодних (6,1 млн тонн). Запасы сои составили 640,4 тыс. тонн (-38% по сравнению с прошлым годом – 1,03 млн тонн). Запасы рапса остались на уровне прошлого года и составили 642,5 тыс. тонн (1 октября 2020 г. – 651,2 тыс. тонн);
- Согласно оценкам экспертов OilWorld, объемы переработки канола в Канаде в сентябре 2021 г. значительно повысились – до 778 тыс. тонн, что на 20% выше показателя предыдущего месяца (662 тыс. тонн) и только на 1% уступает уровню сентября прошлого года. Также Канада в сентябре повысила переработку сои до 134 тыс. против 129 тыс. тонн в августе, что соответствует показателю сентября прошлого года.

Динамика международных рынков

Длительная тенденция роста цен на растительные масла побуждает страны-импортеры к снижению импортных пошлин с целью снижения внутренних цен на продукты питания.

К такому действию прибегло правительство Индии, одного из ключевых мировых импортеров агропромышленной продукции. До конца марта 2022 г. базовая пошлина на сырое пальмовое, соевое и подсолнечное масла будет снижена до нуля, а базовая пошлина на импорт рафинированных масел – снижена с 32,5% до 17,5%.

До нуля снизило пошлину на импорт нерафинированного подсолнечного масла и правительство Турции. Дополнительно, в стране сохраняется нулевая импортная пошлина на семена подсолнечника.

На прошлой неделе также стало известно, что и правительство Пакистана объявило о значительном снижении импортных пошлин на растительное масло на фоне высоких мировых цен на него. По данным экспертов Oil World, в результате высоких налогов и пошлин на импорт масла Пакистан в июле-сентябре снизил закупку пальмового и соевого масла на 19% до 831 тыс. тонн.

На EURONEXT котировки фьючерсов на поставки рапса в ноябре по состоянию на 29.10.2021 г. в феврале достигли €678,25/т (€669,75/т на 22.10.2021 г.).

Так, на CBOT фьючерсные контракты на поставки сои в ноябре 29.10.2021 г. остановились у значения \$12,36/B (\$12,21/B на 22.10.2021 г.).

Цены масличных в основных портах стран экспортеров

Культура	new crop	min	max	avr	Δ, %
Цена FOB, USD/т					
Соя, Украина Черное море		555	570	563	0,0%
Соя, США NOLA	497	495	498	497	0,3%
Соя, Аргентина	486	548	552	550	3,2%
Соя, Бразилия	481	513	517	515	0,2%
Подсолнечник, Украина Черное море		690	705	698	4,5%
Рапс, Украина Черное море		745	760	753	0,7%

Цена спроса и предложения на украинские масличные в портах Черного моря

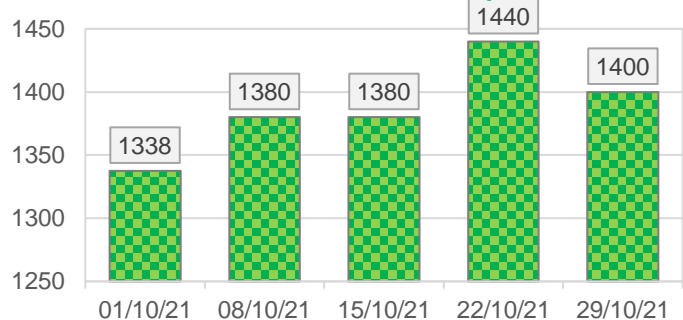
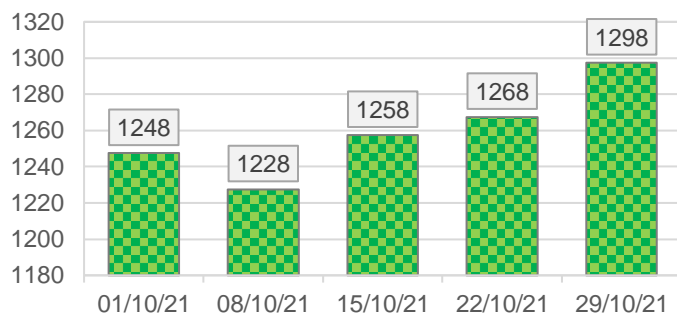
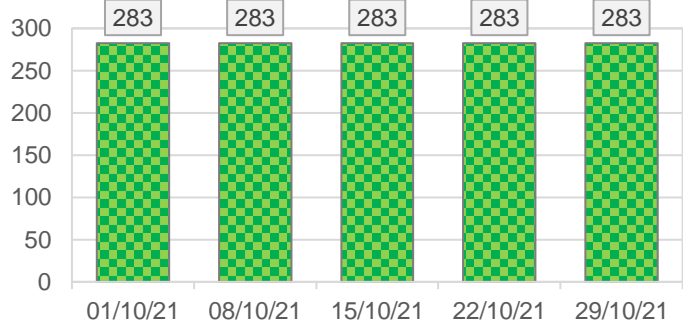
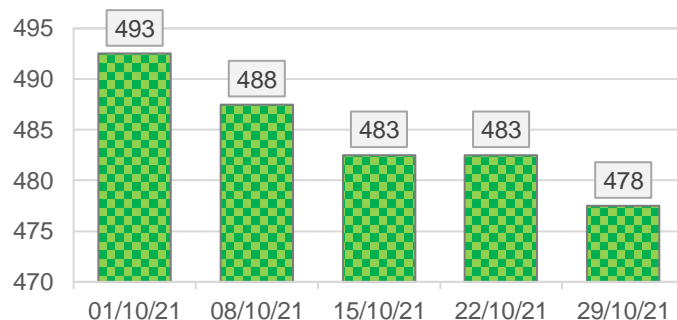
Продукт	Цена FOB Черное море, USD/т (спрос)		Цена FOB Черное море, USD/т (предложение)	
	min	max	min	max
Подсолнечник	690	700	695	705
Соя	555	565	560	570
Рапс	745	755	750	760

Цена спроса и предложения на украинские масличные в портах Черного моря

Продукт	min	max	min	max
Подсолнечное масло, FOB Черное море	1390	1405	1395	1410
Шрот подсолнечника, FCA	275	285	280	290
Жмых подсолнечника, DAP	255	265	260	270
Соевое масло, FCA	1290	1300	1295	1305
Соевый шрот, FCA	470	480	475	485

Цены на основные продукты переработки в портах экспортеров
Культура **new crop** **min** **max** **avr** **Δ, %**
Цена FOB, USD/т

Подсолнечное масло, Украина FOB Черное море		1390	1410	1400	-2,8%
Шрот подсолнечника, Украина		275	290	283	0,0%
Жмых подсолнечника, Украина DAP		255	270	263	0,0%
Соевое масло, Украина		1290	1305	1298	2,4%
Соевый шрот, Украина		470	485	478	-1,0%
Соевый шрот, протеин 48%, США FOB NOLA	393	409	413	411	1,0%
Соевый шрот, протеин 47%, Аргентина FOB	377	381	385	383	-1,8%
Соевый шрот, протеин 48%, Бразилия FOB	375	379	383	381	-0,5%

**Динамика средних цен, \$/т.
Подсолнечное масло, Украина FOB**

**Динамика средних цен, \$/т.
Соевое масло, Украина FCA**

Динамика средних цен, \$/т. Шрот подсолнечника, Украина FCA

Динамика средних цен, \$/т. Соевый шрот, Украина FCA

Динамика внутреннего рынка

По данным нашего ценового мониторинга, в течение отчетного периода на внутренних рынках ключевых масличных и продуктов их переработки фиксировались разнонаправленные ценовые корректировки.

В подсолнечном сегменте в течение отчетной недели цены несколько снизились. На базе EXW семена подсолнечника торговались в пределах 17900-18400 грн/т (-3,7%), на условиях СРТ-предприятие, в то же время – 18200-18500 грн/т (-3,7%).

Рынок растительного масла реагирует на изменения высоковолатильных экспортных цен подсолнечного масла и положительные показатели уборочной кампании.

Закупочные цены на ключевые масличные культуры
Культура **min** **max** **avr** **Δ, %**
Цена EXW спрос, грн/т

Подсолнечник	17900	18400	18150	-3,7%
Соя	15800	16200	16000	-2,4%
Рапс	20500	21000	20750	2,0%

Цена СРТ-предприятие, грн/т

Подсолнечник	18200	18500	18350	-3,7%
Соя	16000	16400	16200	-3,0%
Рапс	20800	21300	21050	1,9%

Цена СРТ-порт, грн/т

Подсолнечник	18300	18800	18550	-3,6%
Соя	16300	16700	16500	-2,9%
Рапс	21000	21600	21300	1,9%

Так, на экспортных базисах подсолнечное масло украинского производства удерживает высокие позиции, однако цены несколько просели на прошлой неделе, подражая движению нефтяных котировок. Так, на условиях FOB в портах Черного моря такая продукция по итогам недели торговалась в промежутке 1390-1410 \$/т (-2,8%).

Цены соевых бобов на внутреннем рынке также оставались высокими, в то же время продемонстрировав негативные корректировки отчетной недели. На базисе EXW соевые бобы торговались в промежутке 15800–16200 грн/т. На условиях СРТ-порт они заняли ценовой диапазон 16300-16700 грн/т.

В рапсовом сегменте цены на прошлой неделе также оставались высокими. Так, на условиях FOB колебались в промежутке 745-760\$/т. Высоки остаются также и цены на внутреннем рынке.

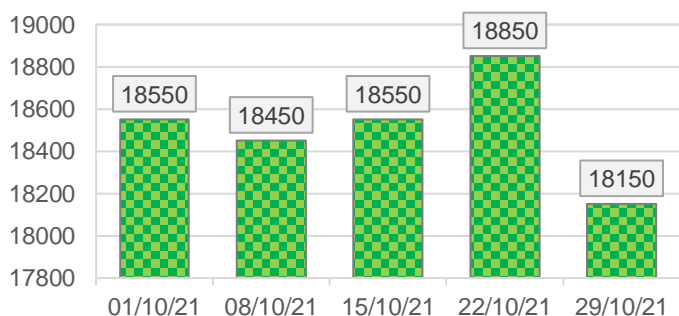
По данным профильного министерства, по состоянию на 28 октября 2021 обмолочено было 90,1% площадей под подсолнечником и 90% площадей под соей. Средняя урожайность подсолнечника в настоящее время составляет 2,36 т/га, сои – 2,65 т/га. На указанную дату подсолнечника намолочено 13,86 млн. тонн, соевых бобов – 3,05 млн. тонн.

Цены на ключевые виды растительных масел				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW (спрос), грн/т				
Подсолнечное масло	42300	43300	42800	0,0%
Соевое масло	36100	36500	36300	0,0%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Подсолнечное масло	42500	43500	43000	0,0%
Соевое масло	36700	37300	37000	0,0%

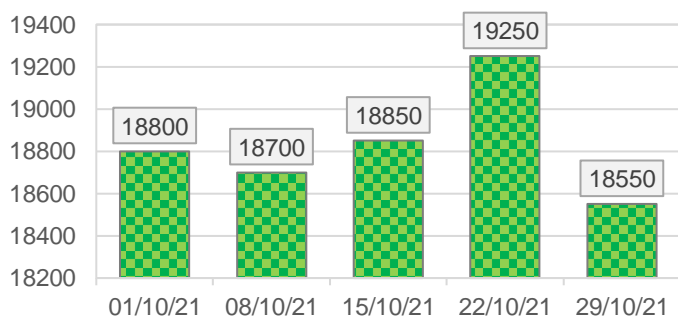
Цена на подсолнечное масло в Украине на условиях СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	41100	41500	41300	0,0%
СРТ-предприятие	40800	41200	41000	0,0%

Закупочные цены на ключевые виды растительных шротов				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW (спрос), грн/т				
Шрот подсолнечника	7800	8000	7900	0,0%
Шрот сои	16200	16400	16300	-1,8%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Шрот подсолнечника	7900	8100	8000	0,0%
Шрот сои	16400	16600	16500	-1,8%

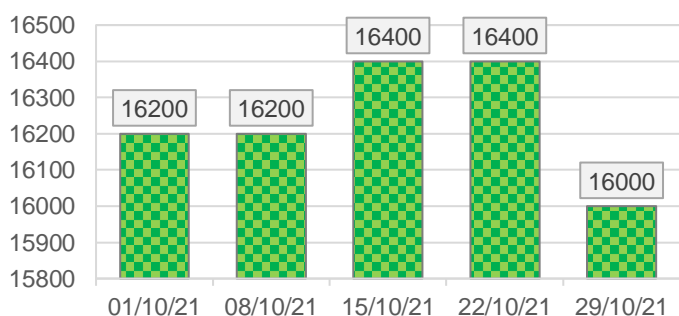
Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечник, EXW спрос



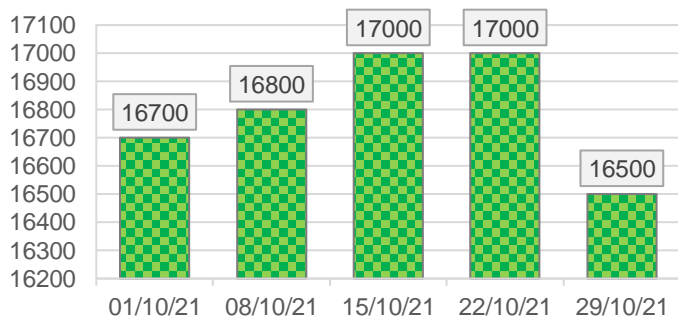
Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечник, СРТ-порт



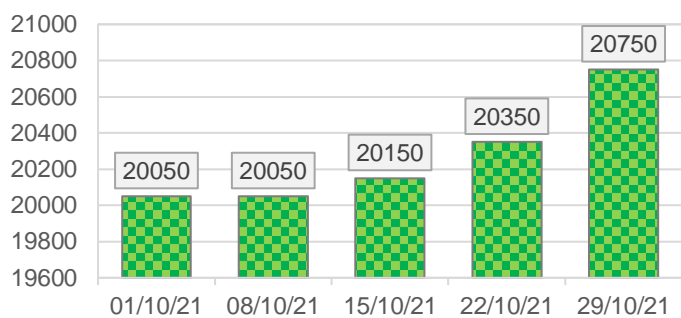
Динамика средних цен, грн/т.
Соя, EXW спрос



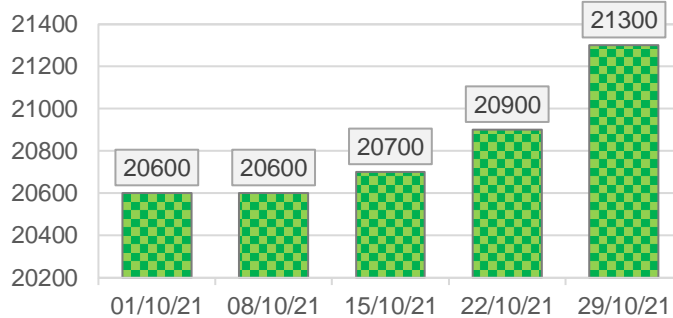
Динамика средних цен, грн/т.
Соя, СРТ-порт



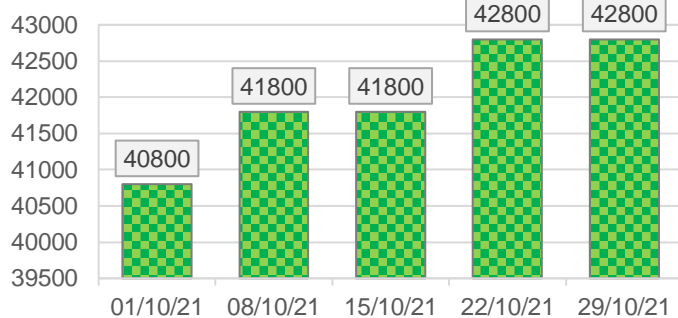
**Динамика средних цен, грн/т.
Рапс, EXW спрос**



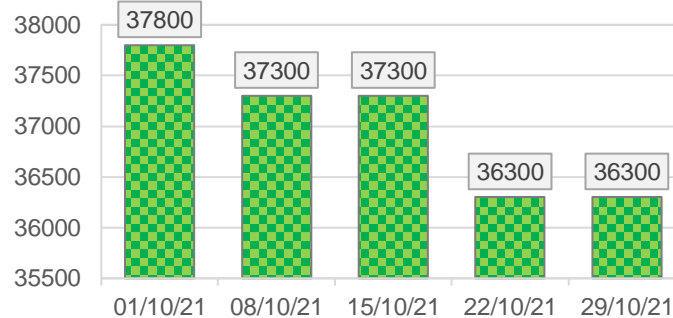
**Динамика средних цен, грн/т.
Рапс, СРТ-порт**



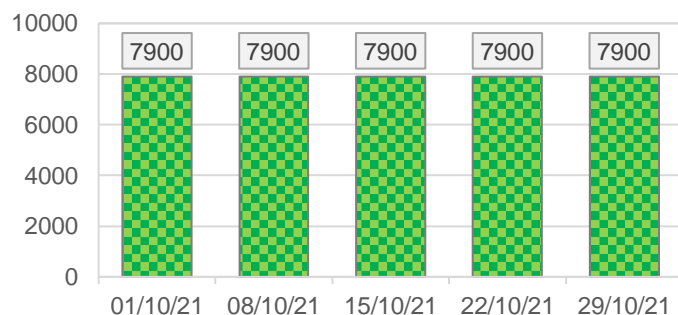
**Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечное масло, EXW спрос**



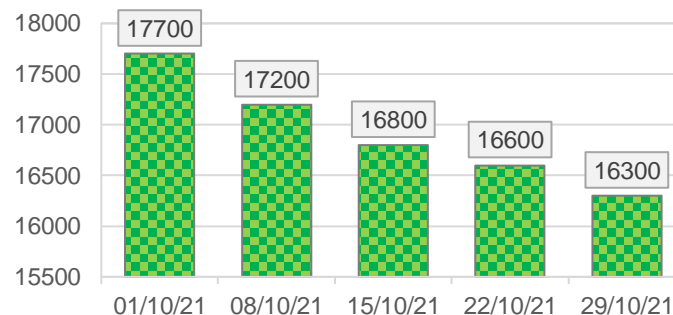
**Динамика средних цен, грн/т.
Соевое масло, EXW спрос**



**Динамика средних цен, грн/т.
Шрот подсолнечника, EXW спрос**



**Динамика средних цен, грн/т.
Соевый шрот, EXW спрос**



Динамика рынка нишевых масличных культур

Согласно данным ГС «Ассоциация развития льноводства и коноплеводства Украины», валовой сбор льна в Украине в 2020 г. составил 12 тыс. тонн, что почти в пять раз меньше показателей 2011 г. (51,1 тыс. тонн). Если в 2011 году под этой культурой было 59 тыс. га, то в 2020 – 14 тыс. га.

Согласно последним данным таможенной статистики, за 8 месяцев 2021 года на экспорт с территории Украины было отгружено 3,77 тыс. тонн семян льна суммарной стоимостью в \$3 млн. Ключевыми импортерами выступают Германия, Болгария и Сербия.

Закупочные цены на нишевые масличные культуры

Культура	min	max	avg	Δ, %
Цена EXW спрос, грн/т				
Горчица	19000	20000	19500	0,0%
Лен	18000	19000	18500	0,0%
Цена СРТ-предприятие, грн/т				
Горчица	19500	20500	20000	0,0%
Лен	18500	19500	19000	0,0%
Цена СРТ-порт, грн/т				
Горчица	20000	21000	20500	0,0%
Лен	19000	20000	19500	0,0%

Информационная компания «ПроАгро Групп»

E-mail: info@proagro.com.ua

+38 (044) 248-02-67

+38 (044) 248-02-74

+38 (044) 243-38-03