

Рынок масличных и продуктов переработки

Ключевые факторы влияния

- Как сообщает S&P Global Platts, запасы пальмового масла в Малайзии выросли на 4,4% в месячном исчислении до 1,834 млн тонн на конец октября на фоне более высокого, чем ожидалось, производства и снижения экспорта. Объем производства пальмового масла в стране достиг 1,73 млн тонн в октябре текущего года;
- По данным «Укрмаслопром», в Украине работает 118 ОЭЗов, суммарная мощность переработки которых составляет 23 млн тонн. Рентабельность производства семян подсолнечника в 2020 году составила 39,4% против 23,5% в 2019 (в 2018 – 32,5%, в 2017 – 41,3%, в 2016 – 63,0%);
- Государственное агентство Египта GASC сообщило о проведении тендера на импорт 30 тыс. тонн соевого и 10 тыс. тонн подсолнечного масла. Поставка продукции должна быть произведена в период 10-30 января 2022 г. Закрытие тендера запланировано на 16 ноября;
- Согласно оценкам экспертов Австралийской федерации масличных культур, ожидается, что стоимость австралийского рапса в 2020/21 МГ увеличится на 43% по сравнению с предыдущим годом. Цены на рапс оставались высокими из-за засухи в Канаде, высокого спроса со стороны индустрии на биодизель в США и дефицита предложения в Европе.

Динамика международных рынков

В свежем отчете USDA аналитики ведомства повысили прогноз мирового урожая подсолнечника в 2021/22 МГ с 55,86 млн до 56 млн тонн. Эксперты USDA также несущественно переоценили прогноз мирового производства масла – с 21,79 до 21,8 млн тонн. Мировое производство подсолнечного шрота ими оценивается на уровне 23,23 млн тонн. Оценка урожая подсолнечника в Украине в 2021/22 МГ осталась на уровне 17 млн тонн. Неизменным остался также прогноз производства соевого шрота (6,83 млн тонн) и подсолнечного масла (7,12 млн тонн).

В целом аналитики USDA снизили прогноз мирового производства масличных культур в 2021/22 МГ на 0,2 млн до 628,03 млн тонн (против 603,32 млн в 2020/21 МГ). Основной фактор таких корректировок – отрицательная переоценка урожая сои в США (-1,1 млн тонн).

Прогноз мировых объемов переработки масличных в сезоне 2021/22 был увеличен на 1 млн до 527,2 млн тонн (против 509,33 млн в 2020/21 МГ). Как следствие, оценка запасов масличных на конец 2021/22 МР была снижена на 1,3 млн до 115,2 млн тонн.

На EURONEXT котировки фьючерсов на поставки рапса в феврале по состоянию на 12 ноября достигли 710,25 €/т (685,00 €/т на 05 ноября).

На CBOT фьючерсные контракты на поставки сои в январе 12 ноября остановились у значения 12,44 ¢/В (12,05 ¢/В на 5 ноября).

Цены масличных в основных портах стран экспортеров

new crop	Min	Max	Avr	Δ, %
Цена FOB, USD/т				
Соя, Украина Черное море	535	550	543	0,0%
Соя, США NOLA	492	491	493	2,1%
Соя, Аргентина	457	533	535	0,9%
Соя, Бразилия	475	506	508	0,6%
Подсолнечник, Украина Черное море	690	705	698	0,0%
Рапс, Украина Черное море	750	765	758	1,3%

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	535	545	540	550
Рапс	750	760	755	765

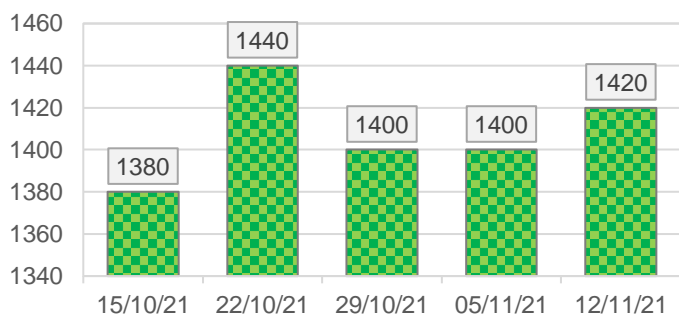
Цена спроса и предложения на украинские масличные в портах Черного моря

Продукт	Min	Max	Min	Max
Подсолнечное масло, FOB Черное море	1410	1425	1415	1430
Шрот подсолнечника, FCA	275	285	280	290
Жмых подсолнечника, DAP	255	265	260	270
Соевое масло, FCA	1270	1280	1275	1285
Соевый шрот, FCA	470	480	475	485

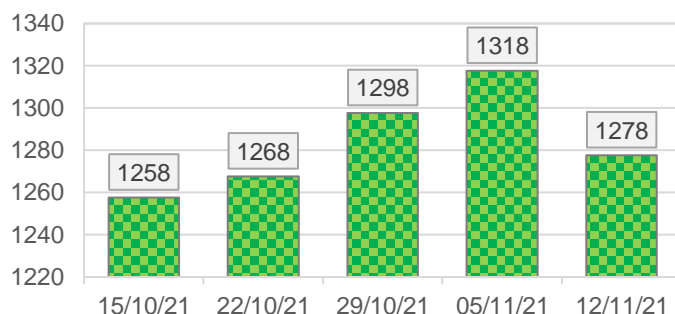
Цены на основные продукты переработки в портах экспортеров

	new crop	Min	Max	Avr	Δ, %
Цена FOB, USD/т					
Подсолнечное масло, Украина FOB Черное море		1410	1430	1420	1,4%
Шрот подсолнечника, Украина		275	290	283	0,0%
Жмых подсолнечника, Украина DAP		255	270	263	0,0%
Соевое масло, Украина		1270	1285	1278	-3,0%
Соевый шрот, Украина		470	485	478	0,0%
Соевый шрот, протеин 48%, США FOB NOLA	427	443	447	445	9,3%
Соевый шрот, протеин 47%, Аргентина FOB	384	397	401	399	6,4%
Соевый шрот, протеин 48%, Бразилия FOB	378	397	401	399	8,1%

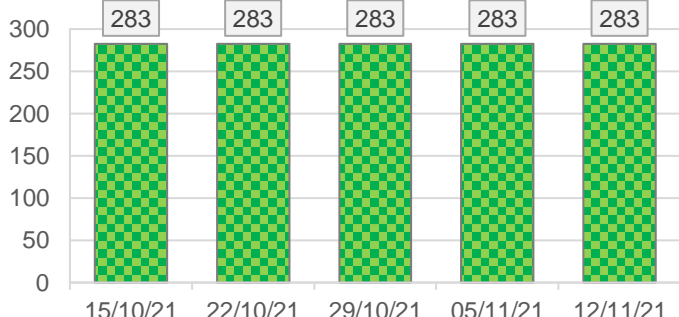
**Динамика средних цен, \$/т.
Подсолнечное масло, Украина FOB**



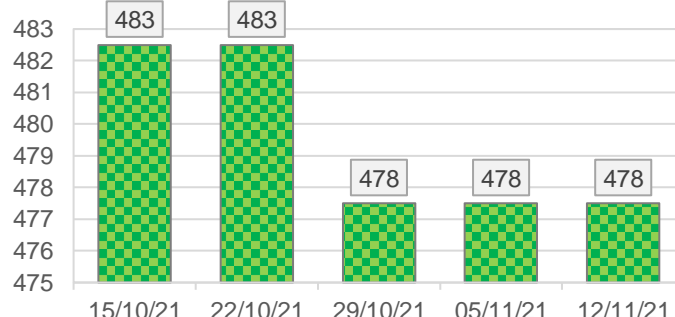
**Динамика средних цен, \$/т.
Соевое масло, Украина FCA**



**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 продолжили восходящую тенденцию предыдущего периода осторожным ростом. На базе EXW семена подсолнечника торговались в пределах 18500-18900 грн/т (+0,5%), тогда как на условиях СРТ-предприятие в пределах 18800-19100 грн/т (+0,5%).

Росли также цены подсолнечного масла, как на экспортных, так и на внутренних базисах.

Закупочные цены на ключевые масличные культуры

	Min	Max	Avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн/т				
Подсолнечник	18500	18900	18700	0,5%
Соя	14800	15200	15000	-3,2%
Рапс	20500	20800	20650	-0,5%
Цена СРТ-предприятие, грн/т				
Подсолнечник	18800	19100	18950	0,5%
Соя	15200	15600	15400	-1,9%
Рапс	20700	21200	20950	-0,5%
Цена СРТ-порт, грн/т				
Подсолнечник	18900	19300	19100	0,5%
Соя	15600	16000	15800	-1,3%
Рапс	21000	20400	20700	-2,8%

На экспортных базисах подсолнечное масло украинского производства удерживает высокие позиции, – на базисе FOB в портах Черного моря такая продукция по итогам недели торговалась в промежутке 410-1430 \$/т. Одним из драйверов роста цен выступает отрицательная переоценка валовых сборов сои в США, о чем упоминалось выше, а также растущие ожидания по объемам импорта сои Индией в 2021/22 МГ.

Цены соевых бобов на внутреннем рынке продолжили показывать отрицательные ценовые корректировки в течение последних недель. На базе EXW соевые бобы торговались в промежутке 14800-15200 грн/т. На условиях СРТ-порт они прибывали в ценовом диапазоне 15600-16000 грн/т.

В рапсовом сегменте цены предыдущей недели росли на экспортных базисах, несмотря на увеличение прогнозов урожая в Австралии. Так, на условиях FOB они колебались в промежутке 750-765 \$/т. Высокими остаются также и цены на внутреннем рынке.

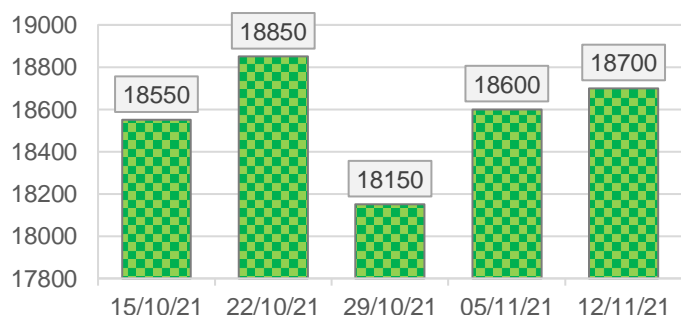
По состоянию на 11 ноября было обмолочено 97,9% площадей под подсолнечником и 98,6% площадей под соей. Средняя урожайность подсолнечника в настоящее время составляет 2,45 т/га, сои – 2,64 т/га. На последнюю отчетную дату подсолнечника намолочено 15,59 млн тонн, тогда как соевых бобов – 3,33 млн тонн.

Цены на ключевые виды растительных масел				
Продукт	Min	Max	Avg	Δ, %
Цена EXW (спрос), грн/т				
Подсолнечное масло	41300	42300	41800	-2,3%
Соевое масло	37100	37500	37300	0,0%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Подсолнечное масло	41500	42500	42000	-2,3%
Соевое масло	37700	38300	38000	0,0%

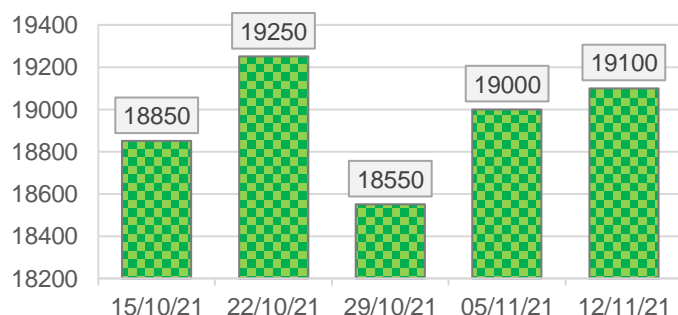
Цена на подсолнечное масло в Украине на условиях СРТ				
Продукт	Min	Max	Avg	Δ, %
СРТ-порт	40100	40500	40300	-2,4%
СРТ-предприятие	39800	40200	40000	-2,4%

Закупочные цены на ключевые виды растительных шротов				
Продукт	Min	Max	Avg	Δ, %
Цена EXW (спрос), грн/т				
Шрот подсолнечника	7400	7600	7500	0,0%
Шрот сои	15700	15900	15800	0,0%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Шрот подсолнечника	7500	7700	7600	0,0%
Шрот сои	15900	16100	16000	0,0%

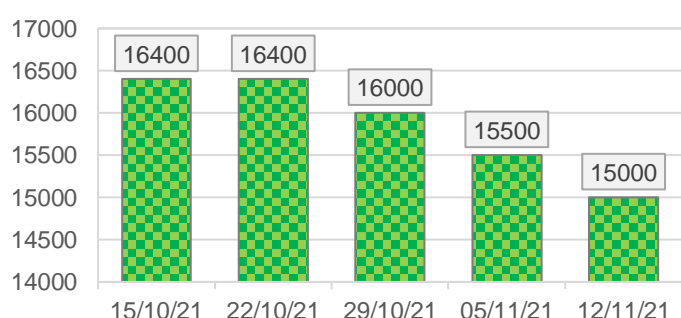
Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечник, EXW спрос



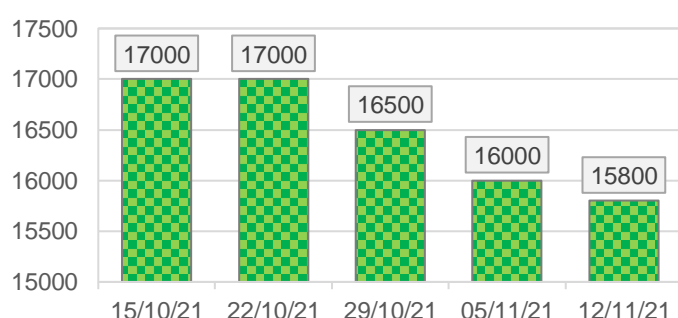
Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечник, СРТ-порт



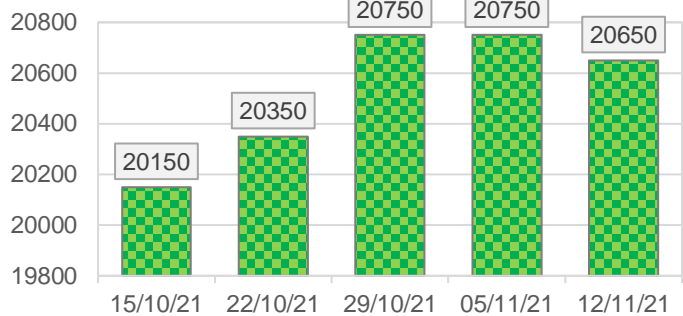
Динамика средних цен, грн/т.
Соя, EXW спрос



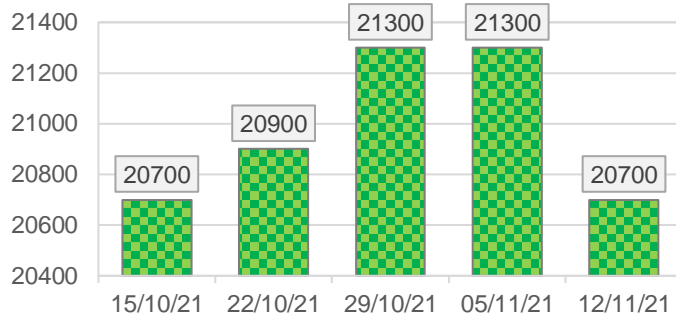
Динамика средних цен, грн/т.
Соя, СРТ-порт



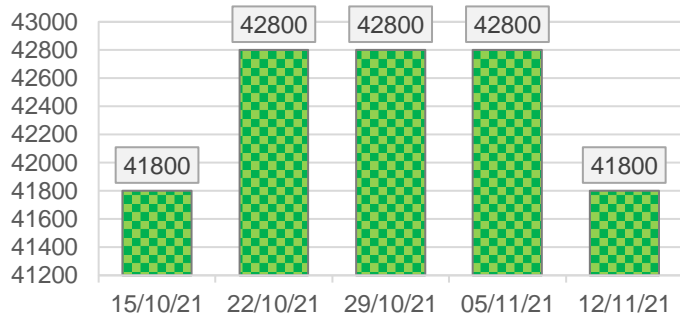
**Динамика средних цен, грн/т.
Рапс, EXW спрос**



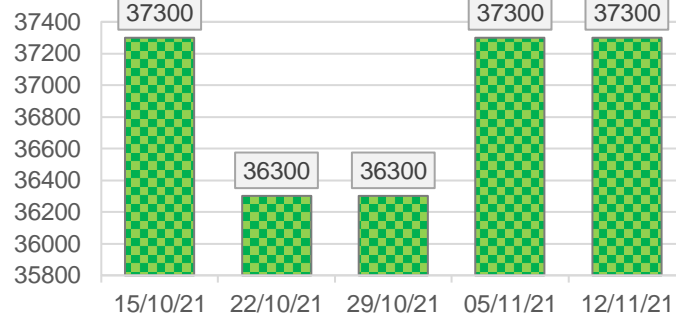
**Динамика средних цен, грн/т.
Рапс, СРТ-порт**



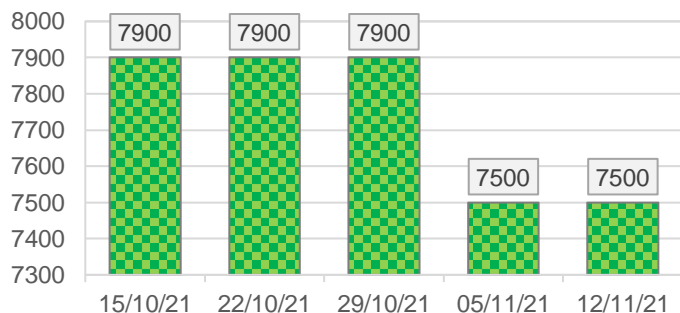
**Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечное масло, EXW спрос**



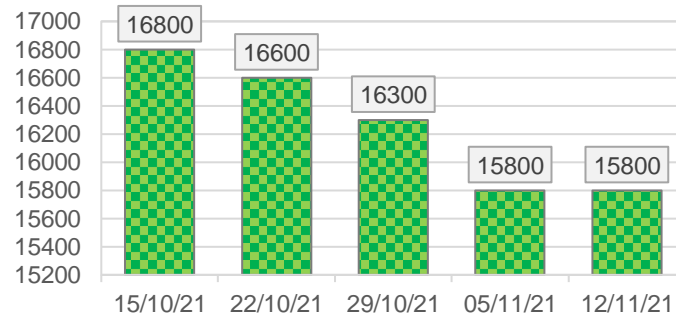
**Динамика средних цен, грн/т.
Соевое масло, EXW спрос**



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

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

Закупочные цены на нишевые масличные культуры

	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»

Е-mail: info@proagro.com.ua

+38 (044) 248-02-67

+38 (044) 248-02-74

+38 (044) 243-38-03