

Рынок масличных и продуктов переработки

Ключевые факторы влияния

- Согласно сообщению АМПУ, перевалка растительных масел в морских портах Украины за январь-октябрь 2021 года снизилась до 3,944 млн тонн (-21,4%). Все порты сократили отгрузку масла, кроме Одесского. Лидером по перевалке продукции переработки остается Николаевский морской порт. Предприятия порта отгрузили 54,1% всего объема перевалки;
- Согласно оценкам экспертов Solvent Extractors' Association of India (SEA), по итогам 2020/21 МГ Индия значительно увеличила расходы на импорт растительных масел – на 63% в год до \$15,71 млрд, что обусловлено ростом цен на мировом рынке. В абсолютном выражении объем импорта вырос незначительно – с 13,52 до 13,53 млн тонн.
- Аналитическая компания Strategie Grains ожидает, что фермеры стран ЕС увеличат площади под рапсом на 7% под следующий урожай, что обусловлено высокими ценами и ожидаемым сокращением запасов до рекордно низкого уровня. Согласно первому прогнозу компании на 2022 год, площадь посева рапса в ЕС увеличится с 5,23 млн га до 5,60 млн га;
- Государственное агентство Египта GASC закупило 12 тыс. тонн подсолнечного масла у внешнего поставщика и 8 тыс. тонн соевого масла на внутреннем рынке с поставкой 10-20 января 2022 года. Тендер на закупку 6 тыс. тонн подсолнечного масла также объявила Турция. Дата закрытия тендера – 23 ноября;

Динамика международных рынков

Всемирная торговая организация (WTO) в обнародованных на прошлой неделе материалах отметила, что после резкого восстановления от первоначального шока, вызванного пандемией COVID-19, мировая торговля товарами замедляется, при этом перебои в производстве и поставках в важнейших секторах сдерживают рост наряду с охлаждением импортного спроса.

Перспективы мировой торговли по-прежнему омрачены рисками ухудшения ситуации: региональными различиями, слабостью торговли услугами и низкими уровнями вакцинации, особенно в бедных странах. COVID-19 продолжает представлять наибольшую угрозу для перспектив торговли, поскольку новые волны инфекции могут легко подорвать восстановление.

Конференция ООН по торговле и развитию (UNCTAD) в опубликованном на прошлой неделе докладе подчеркнула влияние такого фактора, как высокие тарифы на контейнерные перевозки, на рост мировых цен на с/г продукты. Если нынешний темп роста цен будет сохраняться, потребительские цены, как ожидается, возрастут в среднем на 1,5% к 2023 году.

На EURONEXT котировки фьючерсов на поставки рапса в феврале по состоянию на 19 ноября достигли 677,75 €/т (710,25 €/т на 12 ноября). Так, на CBOT фьючерсные контракты на поставки сои в январе 19 ноября остановились у значения 12,63 ¢/B (12,44 ¢/B на 12 ноября).

Цены масличных в основных портах стран экспортеров

Культура	new crop	min	max	avr	Δ, %
Цена FOB, USD/т					
Соя, Украина Черное море		535	550	543	0,0%
Соя, США NOLA	498	496	499	498	1,1%
Соя, Аргентина	476	548	552	550	2,8%
Соя, Бразилия	481	515	519	517	1,8%
Подсолнечник, Украина Черное море		690	705	698	0,0%
Рапс, Украина Черное море		760	775	768	1,3%

Цена 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	760	770	765	775

Цена спроса и предложения на украинские масличные в портах Черного моря

Продукт	min	max	min	max
Подсолнечное масло, FOB Черное море	1420	1430	1425	1435
Шрот подсолнечника, FCA	275	285	280	290
Жмых подсолнечника, DAP	255	265	260	270
Соевое масло, FCA	1245	1255	1250	1260
Соевый шрот, FCA	470	480	475	485

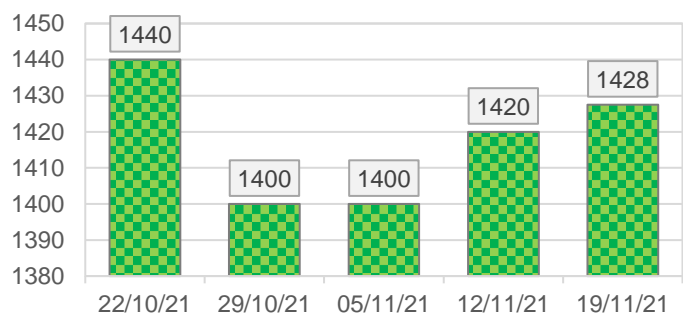
Цены на основные продукты переработки в портах экспортеров

Культура **new crop** **min** **max** **avr** **Δ, %**

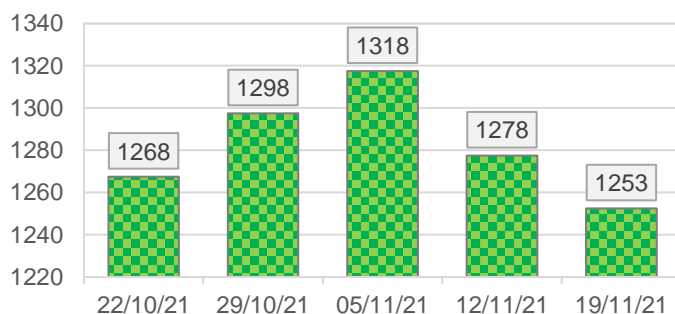
Цена FOB, USD/т

Подсолнечное масло, Украина FOB Черное море		1420	1435	1428	0,5%
Шрот подсолнечника, Украина		275	290	283	0,0%
Жмых подсолнечника, Украина DAP		255	270	263	0,0%
Соевое масло, Украина		1245	1260	1253	-2,0%
Соевый шрот, Украина		470	485	478	0,0%
Соевый шрот, протеин 48%, США FOB NOLA	436	454	458	456	2,5%
Соевый шрот, протеин 47%, Аргентина FOB	394	404	408	406	1,8%
Соевый шрот, протеин 48%, Бразилия FOB	385	398	402	400	0,3%

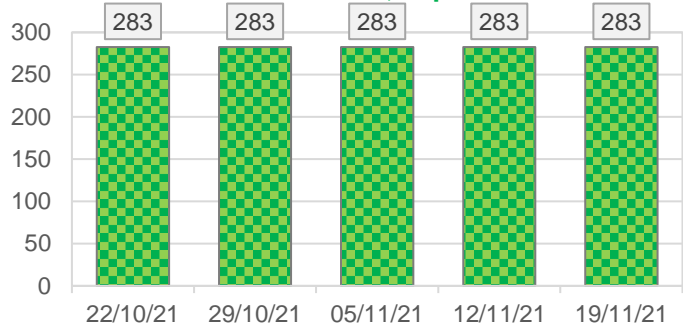
**Динамика средних цен, \$/т.
Подсолнечное масло, Украина FOB**



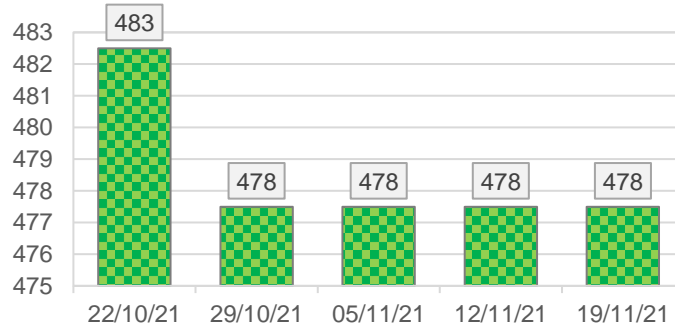
**Динамика средних цен, \$/т.
Соевое масло, Украина FCA**



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



Динамика средних цен, \$/т. Шрот сои, 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 расти. На базе EXW семена подсолнечника торговались в пределах 18800-19200 грн/т (+1,6%), тогда как на условиях СРТ-предприятие – 19100-19500 грн/т (+1,8%).

Стоимость растительного масла продолжает расти, несмотря на завершение уборочной кампании и ожидание рекордного урожая в этом году, на фоне дефицита предложения и подорожания пальмового масла.

Закупочные цены на ключевые масличные культуры

Культура	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн/т				
Подсолнечник	18800	19200	19000	1,6%
Соя	14800	15200	15000	0,0%
Рапс	20500	20800	20650	0,0%
Цена СРТ-предприятие, грн/т				
Подсолнечник	19100	19500	19300	1,8%
Соя	15200	15600	15400	0,0%
Рапс	20700	21200	20950	0,0%
Цена СРТ-порт, грн/т				
Подсолнечник	19300	19700	19500	2,1%
Соя	15500	15900	15700	-0,6%
Рапс	21000	21400	21200	0,0%

Агропроизводители сдерживают продажи, ожидая повышения цен на подсолнечник и снижения стоимости перевозок, существенно подорожавших в течение последних месяцев.

Ограниченное предложение подсолнечника поддерживает цены подсолнечного масла. На наэкспортных базисах подсолнечное масло украинского производства удерживает высокие позиции – на базисе FOB в портах Черного моря по итогам недели оно торговалась в промежутке 1420-1435 \$/т. Одними 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 демонстрировали ограниченные отрицательные корректировки. На базисе EXW соевые бобы торговались в промежутке 14800–15200 грн/т. На условиях СРТ-порт они заняли ценовой диапазон 15500-15900 грн/т (-0,6%).

В рапсовом сегменте на предыдущей неделе цены росли на экспортных базисах, что соответствует тенденциям мирового рынка. Так, на условиях FOB колебались в промежутке 760-775 \$/т. Высоки остаются также и цены на внутреннем рынке.

Цены на ключевые виды растительных масел

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW (спрос), грн/т				
Подсолнечное масло	41300	42300	41800	0,0%
Соевое масло	36600	37000	36800	-1,3%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Подсолнечное масло	41500	42500	42000	0,0%
Соевое масло	37200	37800	37500	-1,3%

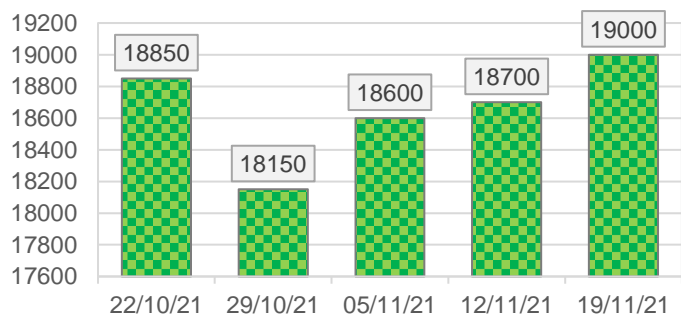
Цены на подсолнечное масло в Украине на условиях СРТ

Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	40100	40500	40300	0,0%
СРТ-предприятие	39800	40200	40000	0,0%

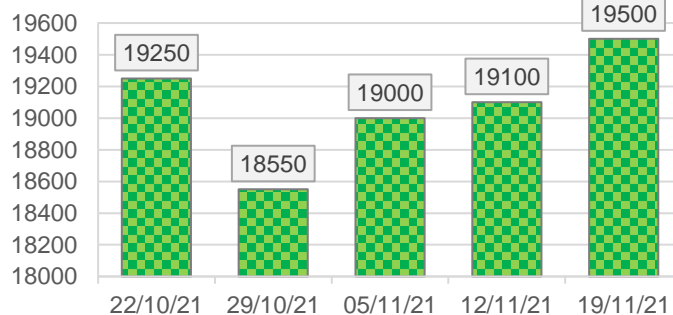
Закупочные цены на ключевые виды растительных шротов

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW (спрос), грн/т				
Шрот подсолнечника	7400	7600	7500	0,0%
Шрот сои	15500	15700	15600	-1,3%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Шрот подсолнечника	7500	7700	7600	0,0%
Шрот сои	15700	15900	15800	-1,3%

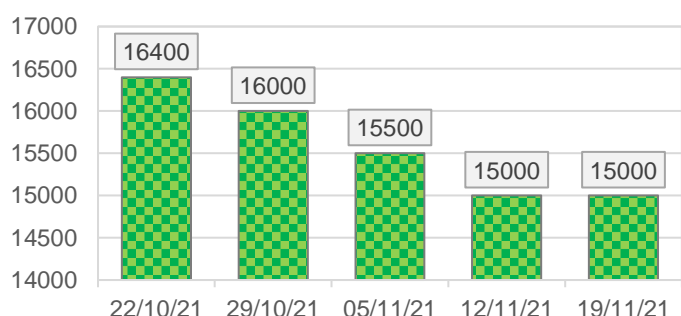
Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечник, EXW спрос



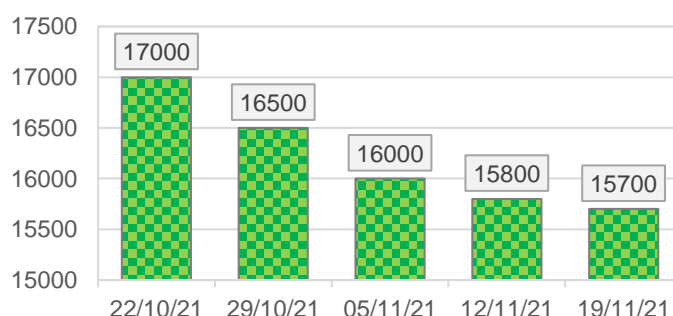
Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечник, СРТ-порт



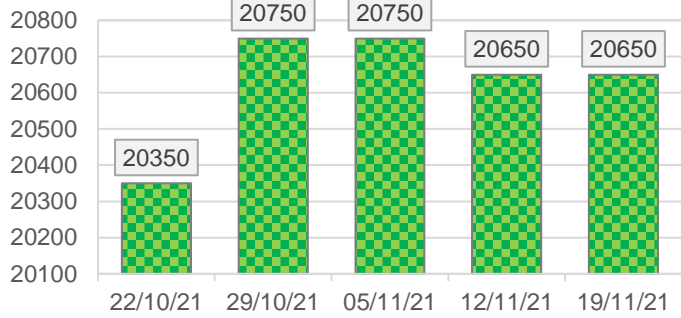
Динамика средних цен, грн/т.
Соя, EXW спрос



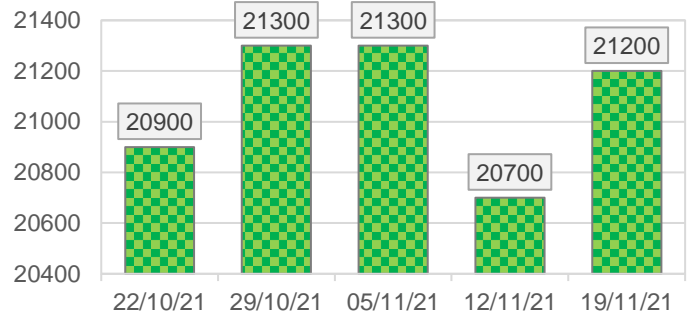
Динамика средних цен, грн/т.
Соя, СРТ-порт



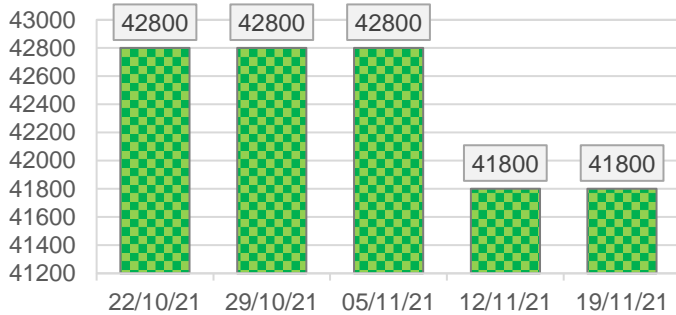
**Динамика средних цен, грн/т.
Рапс, EXW спрос**



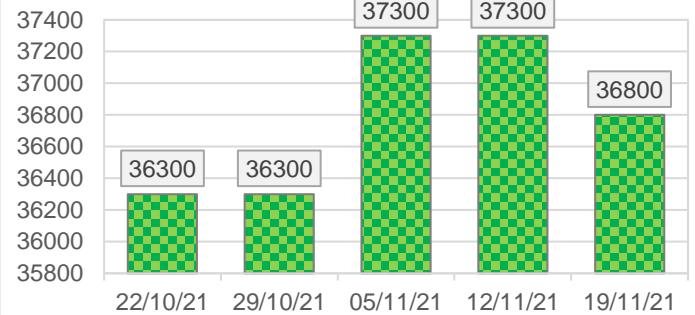
**Динамика средних цен, грн/т.
Рапс, СРТ-порт**



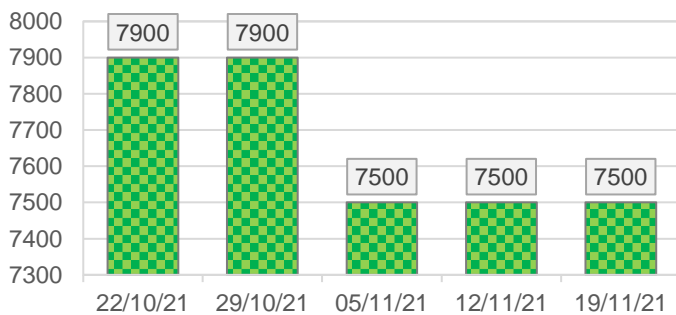
**Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечное масло, EXW спрос**



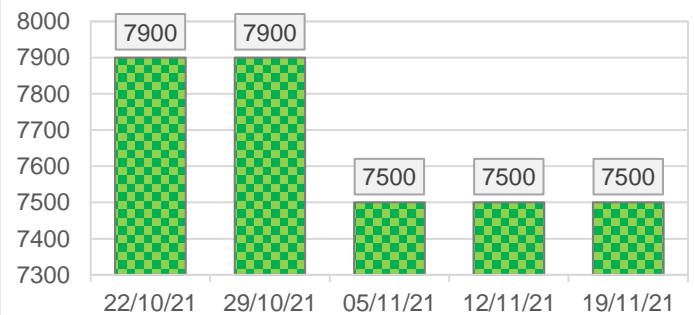
**Динамика средних цен, грн/т.
Соеевое масло, EXW спрос**



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



**Динамика средних цен, грн/т.
Шрот подсолнечника, 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. – уже только 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 стоимостью \$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	19500	20500	20000	2,6%
Лен	18500	19500	19000	2,7%
Цена СРТ-предприятие, грн/т				
Горчица	20000	21000	20500	2,5%
Лен	19000	20000	19500	2,6%
Цена СРТ-порт, грн/т				
Горчица	20500	21500	21000	2,4%
Лен	19500	20500	20000	2,6%

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