

## Рынок масличных и продуктов переработки

### Ключевые факторы влияния

- Компания «Кернел», в I квартале 2022 финансового года переработала 482 тыс. тонн семян масличных культур, что на 27% меньше по сравнению с аналогичным периодом 2021 ФГ. Для поддержки загрузки мощностей два завода компании «Кернел» перешли на переработку рапса, переработав в общей сложности 109 тыс. тонн рапса нового урожая;
- Согласно сообщению Successful Farming, Китай в сентябре сократил импорт соевых бобов из Бразилии на 18% в годовом исчислении ввиду экономической непривлекательности переработки. Импорт из Соединенных Штатов снизился еще более существенно – до 169,4 тыс. тонн против 1,17 млн тонн из-за проблем с логистикой в США, вызванных последствиями урагана Ида;
- USDA увеличило свой прогноз посевных площадей сои для Бразилии до 40,5 млн га на 2021/22 год по сравнению с 39 млн га в 2020/21 году. Бразилия продолжает расширять посевные площади из-за высоких внутренних цен на сою. USDA прогнозирует рекордный урожай сои на уровне 145 млн тонн (+1 млн к предварительному прогнозу);
- Согласно оценкам экспертов Oil World, мировое производство пальмового масла увеличится на 3,5-4 млн в 2021/22 МГ и достигнет почти 80 млн тонн. Рост общего объема будет обеспечен в первую очередь возобновлением показателей производства основных стран-производителей. Так, его объем в Индонезии вырастет на 1,7-2 млн тонн, а в Малайзии – на 1-1,2 млн тонн.

### Динамика международных рынков

На отчетной неделе нефтяные котировки продолжили рост, достигнув уровней семилетнего максимума. Нефть марки Brent в течение недели подорожала на 2% до 85,73 USD/bbl, марки WTI – также на 2% до 84,03 USD/bbl.

Рост нефтяных цен обусловлен газовым кризисом в Европе, возникшим вследствие действий России, а также обнародованием данных о снижении запасов в США. Дополнительно, восходящую ценовую тенденцию поддерживает рост спроса на нефть со стороны Индии.

Рост нефтяных котировок выступает мощным фактором поддержания цен ключевых растительных масел.

Так, проведенный на прошлой неделе государственным агентством Египта GASC международный тендер завершился закупкой только соевого масла, хотя предварительно планировалось также приобретение подсолнечного масла. В то же время, такие предложения были отклонены из-за высоких цен (1475 \$/т CFR).

На EURONEXT котировки фьючерсов на поставки рапса в ноябре по состоянию на 22.10.2021 г. достигли значения €674,50/т (€672,50/т на 15.10.2021 г.).

Так, на CBOT фьючерсные контракты на поставки сои в ноябре 22.10.2021 г. остановились у значения \$12,21/B (\$12,18/B на 15.10.2021 г.).

#### Цены масличных в основных портах стран экспортеров

Культура	new crop	min	max	avr	Δ, %
<b>Цена FOB, USD/т</b>					
Соя, Украина Черное море		555	570	563	0,9%
Соя, США NOLA	490	492	498	495	-0,6%
Соя, Аргентина	468	531	535	533	0,0%
Соя, Бразилия	471	512	516	514	-1,7%
Подсолнечник, Украина Черное море		660	675	668	2,3%
Рапс, Украина Черное море		740	755	748	2,0%

#### 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	660	670	665	675
Соя	555	565	560	570
Рапс	740	750	745	755

#### Цена спроса и предложения на украинские масличные в портах Черного моря

Продукт	min	max	min	max
Подсолнечное масло, FOB Черное море	1430	1445	1435	1450
Шрот подсолнечника, FCA	275	285	280	290
Жмых подсолнечника, DAP	255	265	260	270
Соевое масло, FCA	1260	1270	1265	1275
Соевый шрот, FCA	475	485	480	490



Отдельно, росту цен на масличное сырье способствует длительная положительная ценовая динамика на мировых рынках растительных масел, что соответствующим образом влияет на внутренние цены.

На экспортных базисах подсолнечное масло украинского производства удерживает высокие позиции. Так, на условиях FOB в портах Черного моря такая продукция по итогам недели торговалась в промежутке 1430–1450 \$/т (+4,3%). Несмотря на очередной отказ GASC от закупки подсолнечного масла, ценовой разворот в ближайшее время маловероятен.

Цены соевых бобов на внутреннем рынке оставались высокими. На базисе EXW они торговались в промежутке 16200-16600 грн/т. На условиях СРТ-порт бобы заняли ценовой диапазон 16800-17200 грн/т.

В рапсовом сегменте цены на прошлой неделе также оставались высокими. Так, на условиях FOB колебались в промежутке 725-740\$/т. Высоки остаются также и цены на внутреннем рынке.

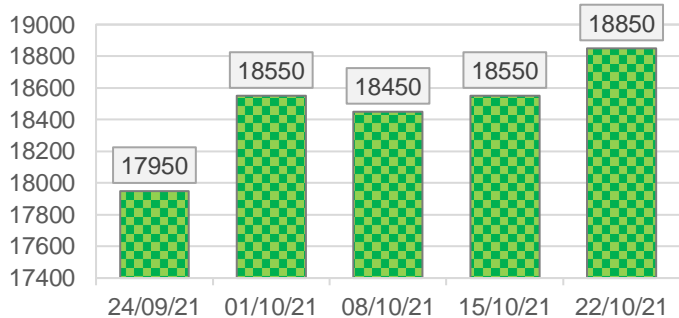
По данным профильного министерства, по состоянию на 21 октября 2021 было обмолочено 82,8% площадей под подсолнечником и 78% площадей под соей. Средняя урожайность подсолнечника в настоящее время составляет 2,36 т/га, сои – 2,6 т/га. На последнюю дату подсолнечника намолочено 12,69 млн т, соевых бобов – 2,6 млн т.

Цены на ключевые виды растительных масел				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW (спрос), грн/т				
Подсолнечное масло	42300	43300	42800	2,4%
Соевое масло	36100	36500	36300	-2,7%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Подсолнечное масло	42500	43500	43000	2,4%
Соевое масло	36700	37300	37000	-2,6%

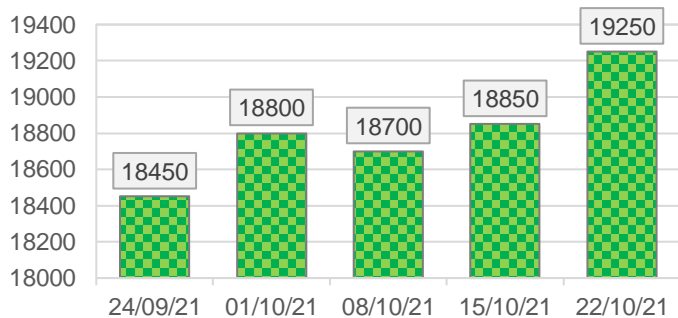
Цена на подсолнечное масло в Украине на условиях СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	41100	41500	41300	2,5%
СРТ-предприятие	40800	41200	41000	2,5%

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	16500	16700	16600	-1,2%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Шрот подсолнечника	7900	8100	8000	0,0%
Шрот сои	16700	16900	16800	-1,2%

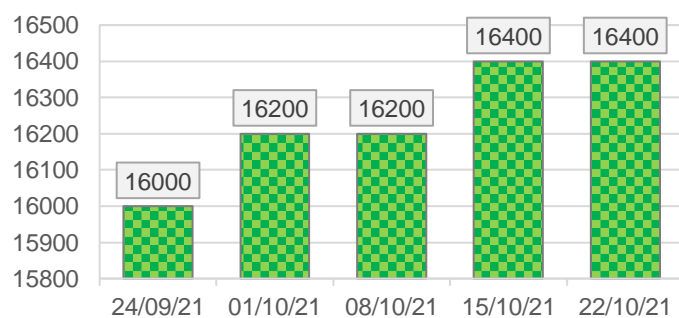
Динамика средних цен, грн/т.  
Подсолнечник, EXW спрос



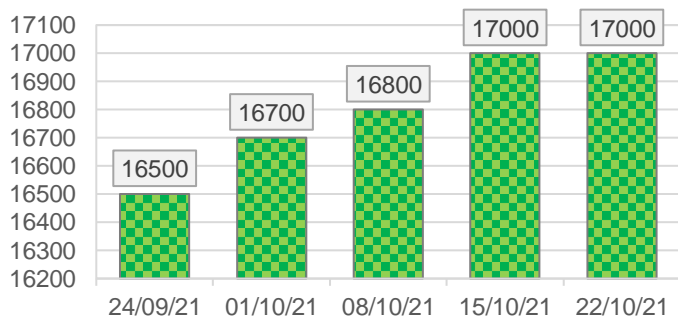
Динамика средних цен, грн/т.  
Подсолнечник, СРТ-порт



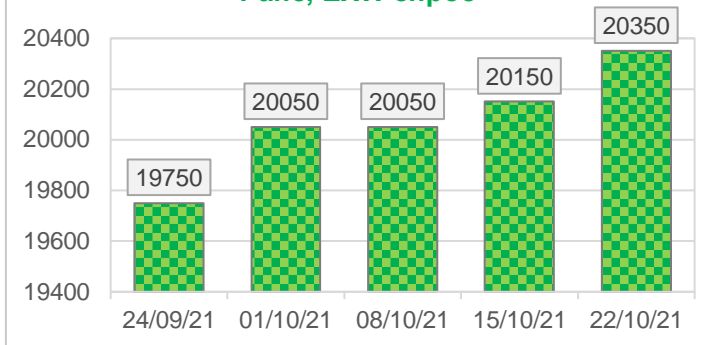
Динамика средних цен, грн/т.  
Соя, EXW спрос



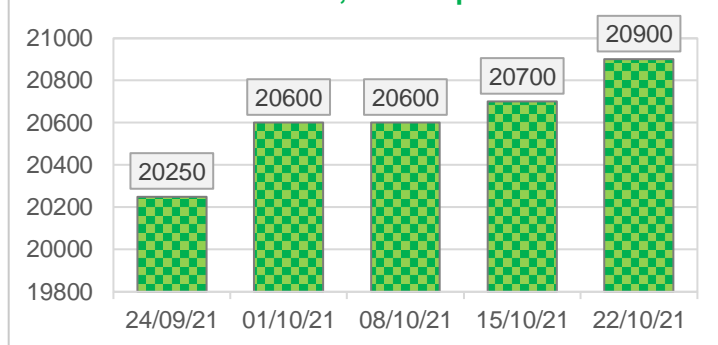
Динамика средних цен, грн/т.  
Соя, СРТ-порт



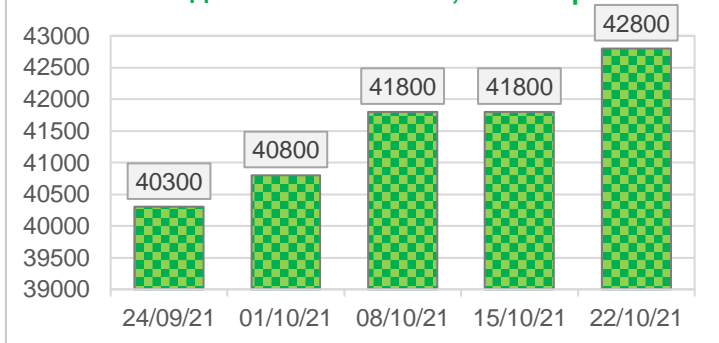
**Динамика средних цен, грн/т.  
Рапс, EXW спрос**



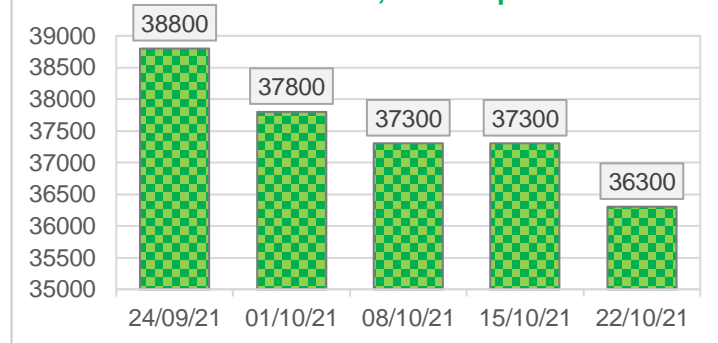
**Динамика средних цен, грн/т.  
Рапс, СРТ-порт**



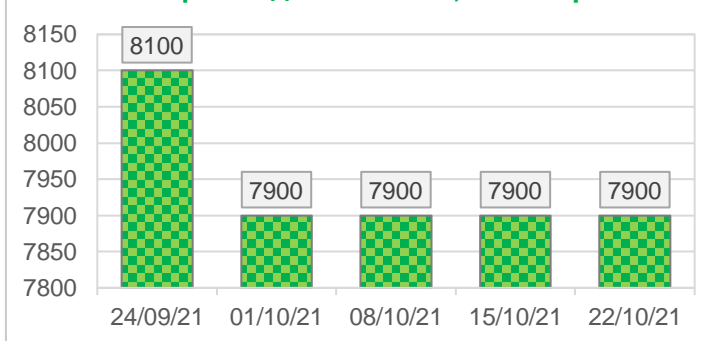
**Динамика средних цен, грн/т.  
Подсолнечное масло, EXW спрос**



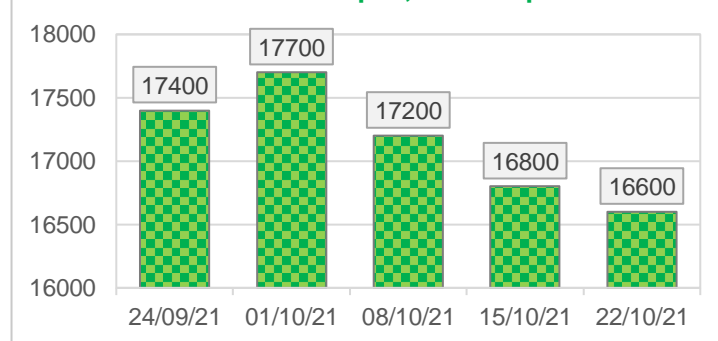
**Динамика средних цен, грн/т.  
Соевое масло, EXW спрос**



**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. 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 мес. 2021 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

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](mailto:info@proagro.com.ua)

+38 (044) 248-02-67

+38 (044) 248-02-74

+38 (044) 243-38-03