

Рынок масличных и продуктов переработки

Ключевые факторы влияния

- Государственное агентство Египта GASC приобрело на тендере 69 тыс. тонн соевого масла, из которых 39 тыс. было закуплено у местных поставщиков, а еще 30 тыс. – у ADM с датой поставки между 15 по 31 января по цене 1468 дол. США за тонну на условиях CIF. Предложения поставок подсолнечного масла по цене от 1458-1475 \$/т CIF поступали от производителей Черноморского региона, однако закупки не состоялись;
- Reuters сообщает, что Государственный совет Турции по зерну ТМО предварительно закупил около 6 тыс. тонн сырого подсолнечного масла на международном тендере со снабжением в период 1-20 декабря 2021 года по цене 1485 \$/т на условиях CIF;
- Согласно оценкам экспертов Biofuels International, экспорт и производство пальмового масла в Индонезии в текущем году, вероятно, сократятся второй год подряд, в связи с резким падением экспорта сырого пальмового масла и проблемами производства. В то же время, экспорт рафинированного масла будет расти;
- Согласно данным Еврокомиссии, страны ЕС с начала текущего сезона суммарно импортировали 1,7 млн тонн семян рапса, что на 38% уступает показателю за аналогичный период предыдущего сезона (2,74 млн т) и на 47% ниже объема импорта в сезоне 2019/20 (3,21 млн т). 71% от общего объема поставок рапса в ЕС за прошлый период сезона обеспечила Украина (1,2 млн т).

Динамика международных рынков

После двух лет высоких цен и дефицита предложения мировые рынки ключевых растительных масел с высокой вероятностью может ожидать разворот в сезоне 2021/2022.

По оценкам исполнительного директора аналитической компании Oil World Томаса Мильке, мировое производство четырех основных растительных масел – пальмового, подсолнечного, соевого и рапсового, вероятно, возрастет до самых высоких уровней за последние четыре года, достигнув 6,3-6,8 млн т в 2021/22 МГ.

В частности, мировое производство пальмового масла, как прогнозируется, увеличится на 3,5-4 млн т в 2021/22 МГ и достигнет почти 80 млн т. Объемы производства в Индонезии возрастут на 1,7-2 млн т, в Малайзии – на 1 –1,2 млн т.

Как следствие, нынешний высокий уровень мировых цен на растительные масла не сможет поддерживаться долго. Цены, по всей вероятности, существенно снизятся в первой половине следующего года. В свою очередь, длительный период высоких цен создал основу для возобновления производства, а также побудил агропроизводителей разных стран увеличить посевные площади под масличными в этом году.

На EURONEXT котировки фьючерсов на поставки рапса в феврале по состоянию на 26 ноября достигли 673,25 €/т (677,75 €/т на 19 ноября). На CBOT фьючерсные контракты на поставки сои в январе 26 ноября остановились у значения 12,53 ¢/B (12,63 ¢/B по состоянию на 19 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	496	500	498	0,1%
Соя, Аргентина	471	544	548	546	-0,7%
Соя, Бразилия	476	506	510	508	-1,7%
Подсолнечник, Украина Черное море		690	705	698	0,0%
Рапс, Украина Черное море		760	775	768	0,0%

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	690	700	695	705
Соя	535	545	540	550
Рапс	760	770	765	775

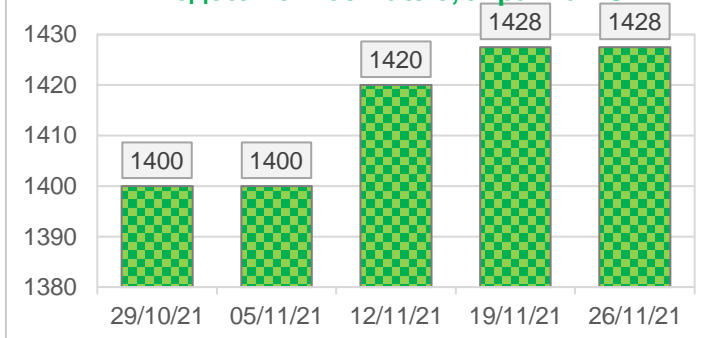
Цена спроса и предложения на украинские масличные в портах Черного моря

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	455	465	460	470

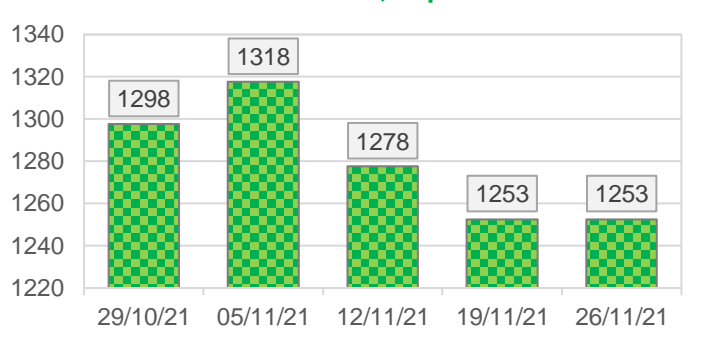
Цены на основные продукты переработки в портах экспортеров

	new crop	min	max	avr	Δ, %
Цена FOB, USD/т					
Подсолнечное масло, Украина FOB Черное море		1420	1435	1428	0,0%
Шрот подсолнечника, Украина		275	290	283	0,0%
Жмых подсолнечника, Украина DAP		255	270	263	0,0%
Соевое масло, Украина		1245	1260	1253	0,0%
Соевый шрот, Украина		455	470	463	-3,1%
Соевый шрот, протеин 48%, США FOB NOLA	413	426	430	428	-6,1%
Соевый шрот, протеин 47%, Аргентина FOB	369	386	390	388	-4,4%
Соевый шрот, протеин 48%, Бразилия FOB	366	376	380	378	-5,5%

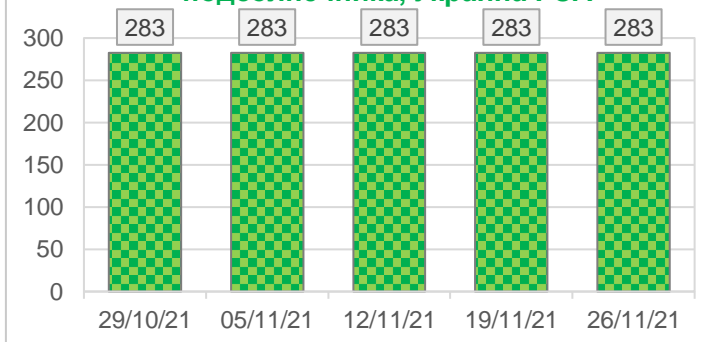
**Динамика средних цен, \$/т.
Подсолнечное масло, Украина FOB**



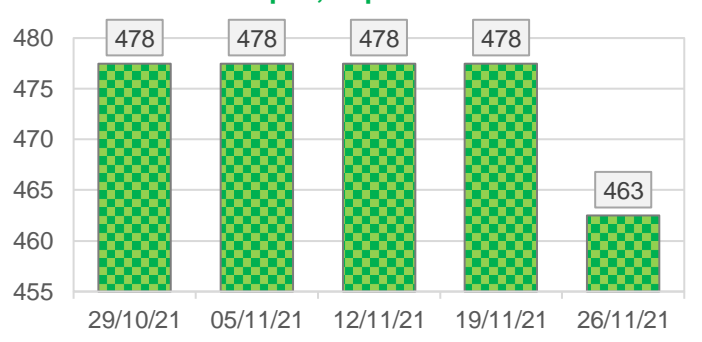
**Динамика средних цен, \$/т.
Соевое масло, Украина FCA**



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 продолжили расти. На базе EXW семена подсолнечника торговались в пределах 19400-19800 грн/т (+3,2%), тогда как на условиях СРТ-предприятие – 19600-12000 грн/т (+2,6%).

Агропроизводители сдерживают продажи, подогревая цены на сырье и в ожидании снижения стоимости перевозок.

Закупочные цены на ключевые масличные культуры

	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн/т				
Подсолнечник	19400	19800	19600	3,2%
Соя	14800	15200	15000	0,0%
Рапс	20500	20800	20650	0,0%
Цена СРТ-предприятие, грн/т				
Подсолнечник	19600	20000	19800	2,6%
Соя	15200	15600	15400	0,0%
Рапс	20700	21200	20950	0,0%
Цена СРТ-порт, грн/т				
Подсолнечник	19800	20200	20000	2,6%
Соя	15600	16000	15800	0,6%
Рапс	21000	21400	21200	0,0%

Ограниченное предложение подсолнечника поддерживает цены на подсолнечное масло. На экспортных 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.

Цены соевых бобов на внутреннем рынке не снижались на прошлой неделе. На базисе EXW они торговались в промежутке 14800–15200 грн/т. На условиях СРТ-порт бобы заняли ценовой диапазон 15600-16000 грн/т (+0,6%).

В рапсовом сегменте цены на прошлой неделе были преимущественно стабильными, удерживая высокие позиции как на внутренних, так и на экспортных базисах. Так, на условиях FOB они колебались в промежутке 760-775 \$/т.

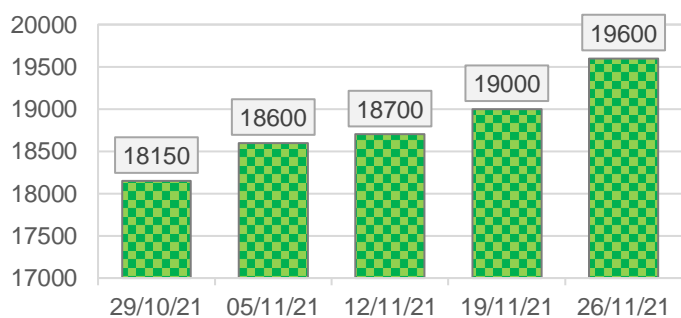
По предварительной оценке Ассоциации «Укрмаслопром», в 2021/22 МГ производство основных видов семян масличных культур в Украине достигнет 22,3 млн тонн против 18,46 млн в 2020/21 МГ (+21%). В частности, производство семян подсолнечника прогнозируется на уровне 16 млн тонн (+22%), семян рапса – 3 млн тонн (+7%), соевых бобов – 3,3 млн тонн (+29%).

Цены на ключевые виды растительных масел				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW (спрос), грн/т				
Подсолнечное масло	42800	43800	43300	3,6%
Соевое масло	36600	37000	36800	0,0%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Подсолнечное масло	43000	44000	43500	3,6%
Соевое масло	37200	37800	37500	0,0%

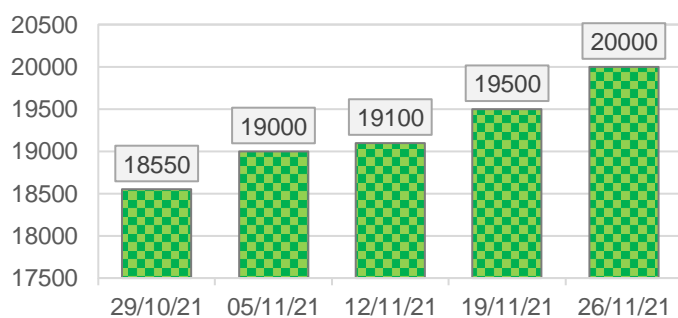
Цена на подсолнечное масло в Украине на условиях СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	41600	42000	41800	3,7%
СРТ-предприятие	41300	41700	41500	3,8%

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	15300	15500	15400	-1,3%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Шрот подсолнечника	7500	7700	7600	0,0%
Шрот сои	15500	15700	15600	-1,3%

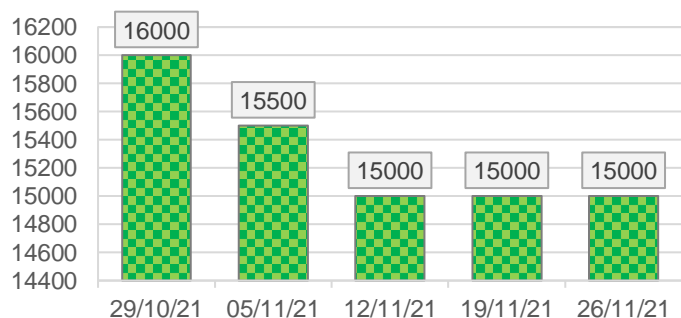
Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечник, EXW спрос



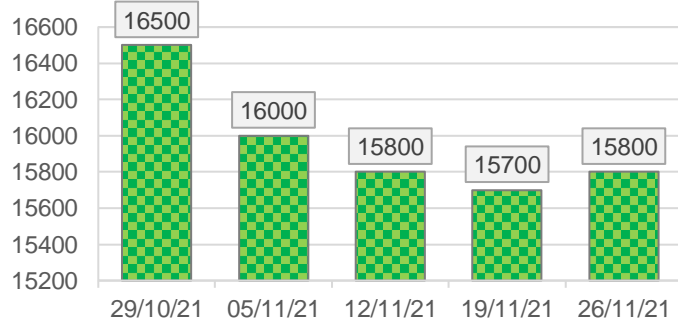
Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечник, СРТ-порт



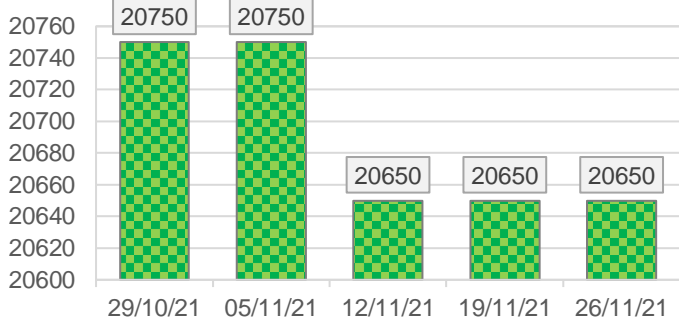
Динамика средних цен, грн/т.
Соя, EXW спрос



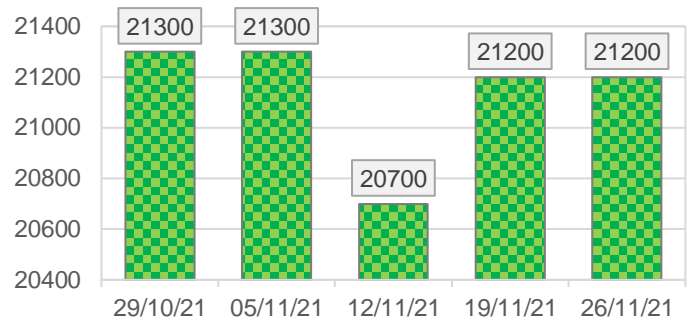
Динамика средних цен, грн/т.
Соя, СРТ-порт



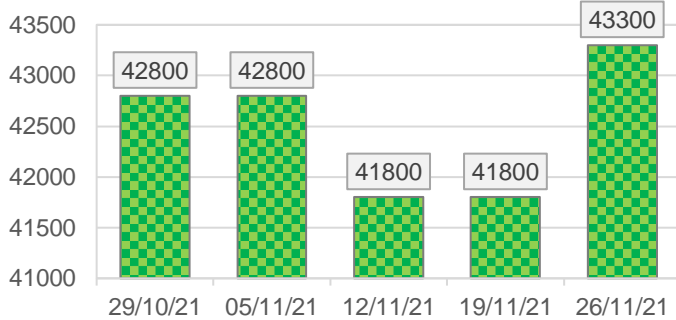
**Динамика средних цен, грн/т.
Рапс, EXW спрос**



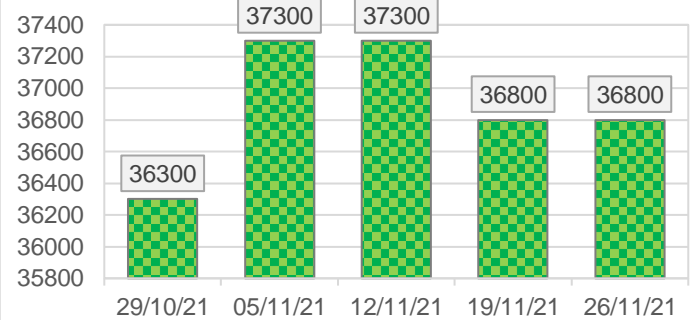
**Динамика средних цен, грн/т.
Рапс, СРТ-порт**



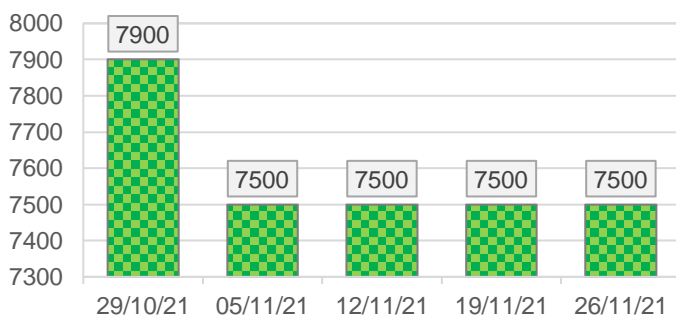
**Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечное масло, EXW спрос**



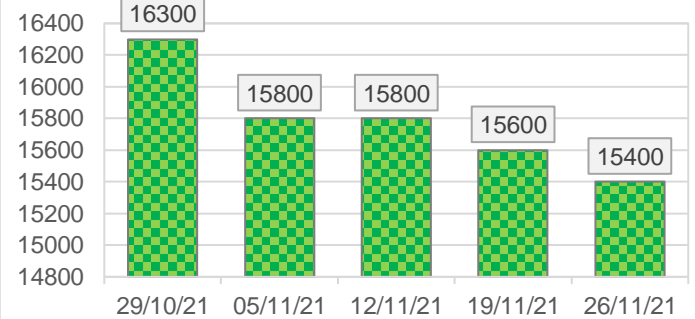
**Динамика средних цен, грн/т.
Соевое масло, EXW спрос**



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



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



Динамика рынка нишевых масличных культур

Согласно последним данным таможенной статистики, за 10 месяцев 2021 года на экспорт из Украины было отгружено 17,5 тыс. т семян льна суммарной стоимостью 11,3 млн \$.

Ключевыми импортерами семян льна украинского производства по состоянию на 31 октября выступают Бельгия (22%), Польша (16%) и Египет (10%).

Закупочные цены на нишевые масличные культуры

	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн/т				
Горчица	19500	20500	20000	0,0%
Лен	18500	19500	19000	0,0%
Цена СРТ-предприятие, грн/т				
Горчица	20000	21000	20500	0,0%
Лен	19000	20000	19500	0,0%
Цена СРТ-порт, грн/т				
Горчица	20500	21500	21000	0,0%
Лен	19500	20500	20000	0,0%