

## Рынок масличных и продуктов переработки

### Ключевые факторы влияния

- Как сообщает Successful Farming, по состоянию на конец октября аграрии Аргентины реализовали 2,6 млн. тонн урожая сои за 2021/22 МГ, посевная кампания которой пока проведена на чуть более 10% плановых площадей. В то же время объемы продаж сои урожая 2020/21 МГ по состоянию на конец октября достигли 33,1 млн. тонн, что уступает показателю за аналогичный период прошлого года (34,4 млн. тонн);
- По оценкам экспертов Oil World, Австралия в сентябре увеличила экспорт семян канолы до 105 тыс. тонн, что превышает показатель августа текущего года (92 тыс. тонн), а также значительно выше объемов экспорта в сентябре 2020 года (12 тыс. тонн). Основные объемы канолы в указанном месяце были экспортированы в Японию – 91 тыс. тонн;
- Государственное агентство Египта GASC сообщило о закупке на международном тендере 15 тыс. тонн подсолнечного масла со сроком поставки в период с 25 декабря 2021 года по 15 января 2022 года. Подсолнечное масло было закуплено по цене \$1440 за тонну на базисе C&F;
- Согласно оценкам экспертов USDA, импорт сои в Китай в 20/21 МГ достиг рекордных 99,8 млн. тонн из-за высокого спроса на корма в секторах свиноводства и птицеводства. Ожидается, что импорт сои достигнет 101 млн. в 2021/22 МГ на фоне увеличения спроса на соевый шрот и соевое масло и снижения импорта рапса по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

### Динамика международных рынков

В США продолжается уборочная кампания сои, в то время как в странах Южной Америки продолжается посевная, что увеличивает давление на масличные цены и обуславливает их снижение даже на фоне текущего сокращения спроса на американскую сою со стороны Китая.

Согласно последним данным USDA, по состоянию на конец октября в США соя была собрана на 79% площадей. Дождливая погода несколько задерживает уборку урожая, – средний показатель последних пяти лет на эту дату соответствовал 81%, а в 2020 году составил 86%. В то же время эксперты склоняются к пересмотру оценок показателей урожайности в сторону повышения. Так, аналитическое агентство Barchart, основываясь на росте средней урожайности, увеличило свою оценку валовых сборов в США на 1,1 млн. до 122,5 млн. тонн, что на 1,5 млн. тонн превышает прогноз МСХ США.

Погодные условия в сельскохозяйственных регионах Бразилии способствуют успешной посевной кампании. По данным экспертов AgRural, по состоянию на конец октября в Бразилии засеяно 52% плановых площадей под соей, что на 10% больше среднегодового уровня.

На EURONEXT котировки фьючерсов на поставки рапса в феврале по состоянию на 05.11.2021 г. достигли 685,00 €/т (678,25 €/т на 29.10.2021 г.).

Так, на CBOT фьючерсные контракты на поставки сои в ноябре 05.11.2021 г. остановились у значения \$11,92/B (\$12,36/B на 29.10.2021 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          |          | 535 | 550 | 543 | -3,6% |
| Соя, США NOLA                     | 482      | 481 | 483 | 482 | -2,9% |
| Соя, Аргентина                    | 465      | 528 | 532 | 530 | -3,6% |
| Соя, Бразилия                     | 465      | 503 | 507 | 505 | -1,9% |
| Подсолнечник, Украина Черное море |          | 690 | 705 | 698 | 0,0%  |
| Рапс, Украина Черное море         |          | 740 | 755 | 748 | -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          | 535                                 | 545 | 540                                       | 550 |
| 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 | 1390 | 1405 | 1395 | 1410 |
| Шрот подсолнечника, FCA             | 275  | 285  | 280  | 290  |
| Жмых подсолнечника, DAP             | 255  | 265  | 260  | 270  |
| Соевое масло, FCA                   | 1310 | 1320 | 1315 | 1325 |
| Соевый шрот, FCA                    | 470  | 480  | 475  | 485  |

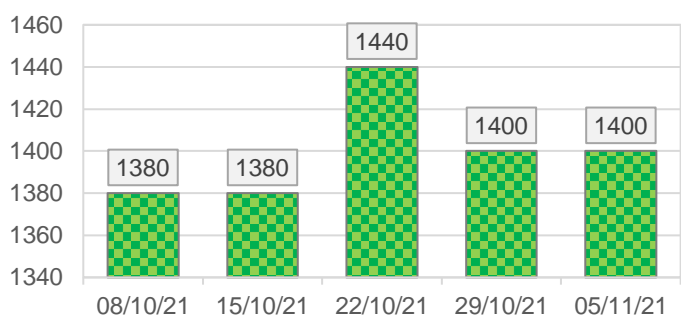
**Цены на основные продукты переработки в портах экспортеров**

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

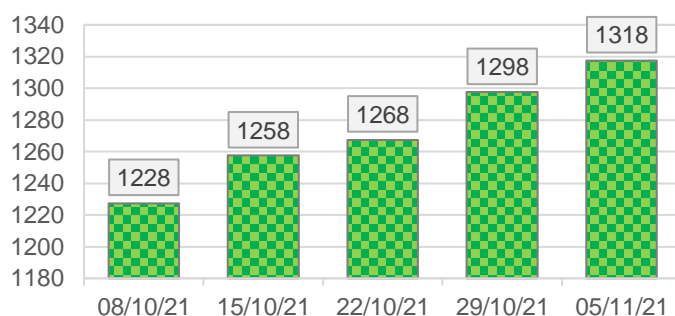
**Цена FOB, USD/т**

|   |     |      |      |      |       |
|---|-----|------|------|------|-------|
| Подсолнечное масло, Украина FOB Черное море |     | 1390 | 1410 | 1400 | 0,0%  |
| Шрот подсолнечника, Украина                 |     | 275  | 290  | 283  | 0,0%  |
| Жмых подсолнечника, Украина DAP             |     | 255  | 270  | 263  | 0,0%  |
| Соевое масло, Украина                       |     | 1310 | 1325 | 1318 | 1,5%  |
| Соевый шрот, Украина                        |     | 470  | 485  | 478  | 0,0%  |
| Соевый шрот, протеин 48%, США FOB NOLA      | 394 | 405  | 409  | 407  | -1,0% |
| Соевый шрот, протеин 47%, Аргентина FOB     | 360 | 373  | 377  | 375  | -2,1% |
| Соевый шрот, протеин 48%, Бразилия FOB      | 355 | 367  | 371  | 369  | -3,1% |

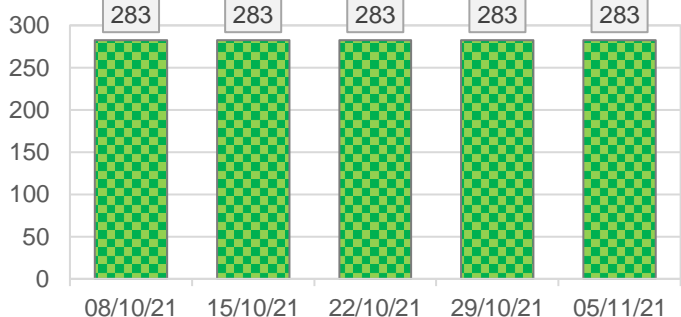
**Динамика средних цен, \$/т.  
Подсолнечное масло, Украина FOB**



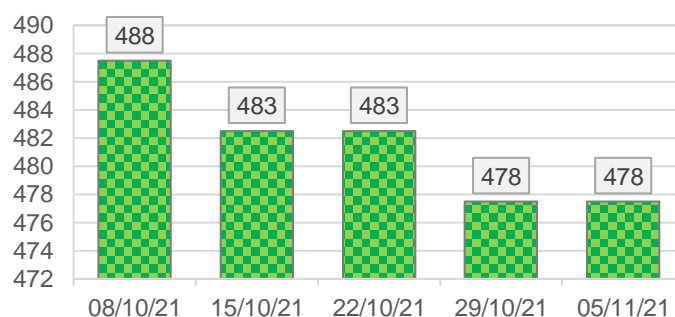
**Динамика средних цен, \$/т.  
Соевое масло, Украина FCA**



**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 отыграли падение прошлой недели. На базе EXW семена подсолнечника торговались в пределах 18400-18900 грн/т (+2,5%), на условиях СРТ-завод, в то же время – 18700-19000 грн/т (+2,7%).

Одним из факторов поддержки рынка стала закупка GASC партии подсолнечного масла.

**Закупочные цены на ключевые масличные культуры**

**Культура min max avr Δ, %**

**Цена EXW спрос, грн/т**

|              |       |       |       |       |
|--------------|-------|-------|-------|-------|
| Подсолнечник | 18400 | 18800 | 18600 | 2,5%  |
| Соя          | 15300 | 15700 | 15500 | -3,1% |
| Рапс         | 20500 | 21000 | 20750 | 0,0%  |

**Цена СРТ-предприятие, грн/т**

|              |       |       |       |       |
|--------------|-------|-------|-------|-------|
| Подсолнечник | 18700 | 19000 | 18850 | 2,7%  |
| Соя          | 15500 | 15900 | 15700 | -3,1% |
| Рапс         | 20800 | 21300 | 21050 | 0,0%  |

**Цена СРТ-порт, грн/т**

|              |       |       |       |       |
|--------------|-------|-------|-------|-------|
| Подсолнечник | 18800 | 19200 | 19000 | 2,4%  |
| Соя          | 15800 | 16200 | 16000 | -3,0% |
| Рапс         | 21000 | 21600 | 21300 | 0,0%  |

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 1390-1410 \$/т. Высокие цены на пальмовое масло в ближайшей перспективе будут выступать весомым фактором поддержки цен других ключевых растительных масел, включая подсолнечное.

Цены соевых бобов на внутреннем рынке также оставались высокими, в то же время демонстрируя негативные ценовые корректировки за последние недели. На базисе EXW соевые бобы торговались в промежутке 15 300-15 700 грн/т. На условиях СРТ-порт они заняли ценовой диапазон 15800-16200 грн/т.

В рапсовом сегменте цены на прошлой неделе также оставались высокими. Так, на условиях FOB колебались в промежутке 740-755 \$/т. Высоки остаются также цены на внутреннем рынке.

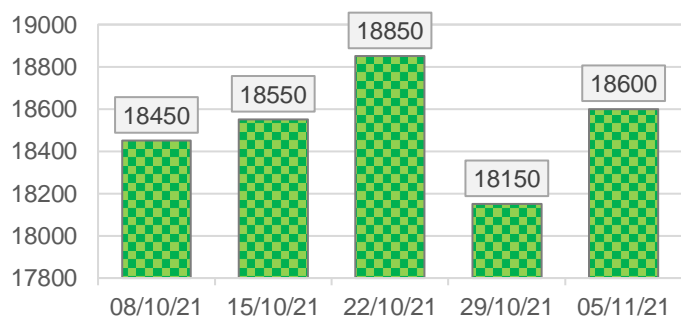
По данным профильного министерства, по состоянию на 28 октября 2021 обмолочено было 95,2% площадей под подсолнечником и 95,5% площадей под соей. Средняя урожайность подсолнечника составляет 2,38 т/га, сои – 2,64 т/га. На последнюю дату подсолнечника намолочено 14,72 млн. тонн, соевых бобов – 3,23 млн. 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                             | 37100 | 37500 | 37300 | 2,8% |
| Цена EXW (предложение), грн/т            |       |       |       |      |
| Подсолнечное масло                       | 42500 | 43500 | 43000 | 0,0% |
| Соевое масло                             | 37700 | 38300 | 38000 | 2,7% |

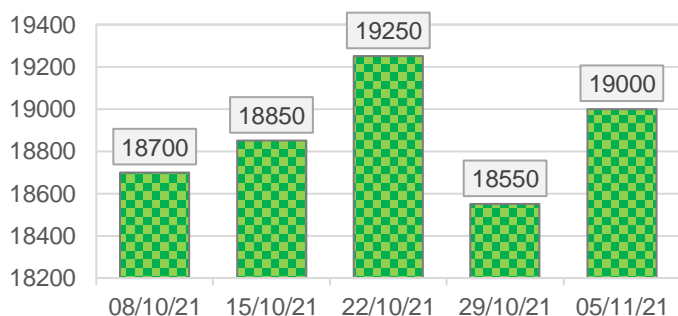
| Цена на подсолнечное масло в Украине на условиях СРТ |       |       |       |      |
|--|-------|-------|-------|------|
| Продукт  | min   | max   | avr   | Δ, % |
| СРТ-порт   | 41100 | 41500 | 41300 | 0,0% |
| СРТ-предприятие                                      | 40800 | 41200 | 41000 | 0,0% |

| Закупочные цены на ключевые виды растительных шротов |       |       |       |       |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Продукт  | min   | max   | avr   | Δ, %  |
| Цена EXW (спрос), грн/т                              |       |       |       |       |
| Шрот подсолнечника                                   | 7400  | 7600  | 7500  | -5,1% |
| Шрот сои   | 15700 | 15900 | 15800 | -3,1% |
| Цена EXW (предложение), грн/т                        |       |       |       |       |
| Шрот подсолнечника                                   | 7500  | 7700  | 7600  | -5,0% |
| Шрот сои   | 15900 | 16100 | 16000 | -3,0% |

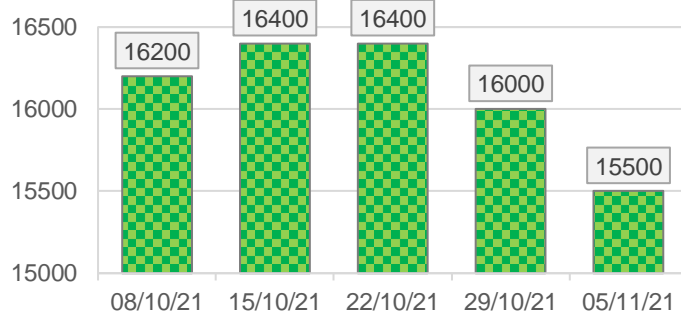
Динамика средних цен, грн/т.  
Подсолнечник, EXW спрос



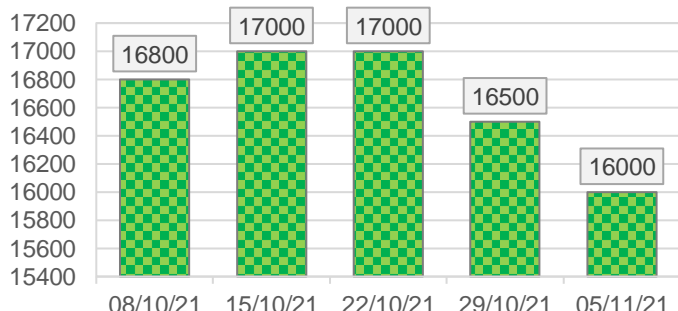
Динамика средних цен, грн/т.  
Подсолнечник, СРТ-порт



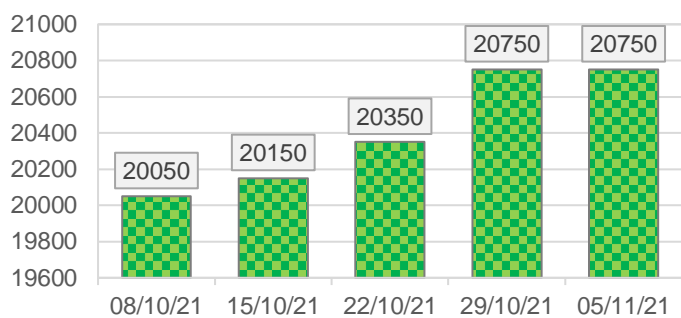
Динамика средних цен, грн/т.  
Соя, EXW спрос



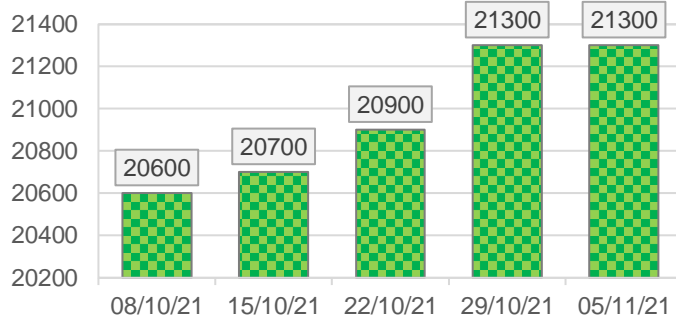
Динамика средних цен, грн/т.  
Соя, СРТ-порт



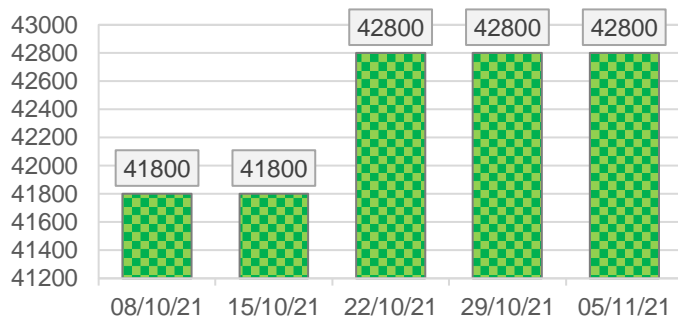
**Динамика средних цен, грн/т.  
Рапс, EXW спрос**



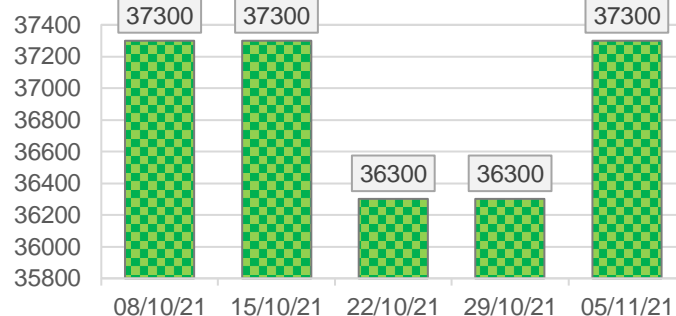
**Динамика средних цен, грн/т.  
Рапс, СРТ-порт**



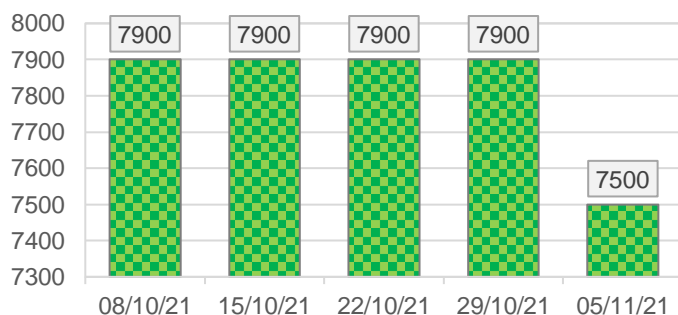
**Динамика средних цен, грн/т.  
Подсолнечное масло, EXW спрос**



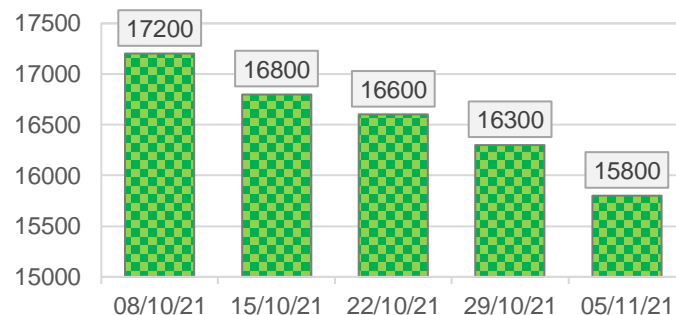
**Динамика средних цен, грн/т.  
Соевое масло, EXW спрос**



**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 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% |