

Рынок зерна и продуктов переработки

Ключевые факторы влияния

- По состоянию на 21 октября 2021 г. в Украине собрано 60,7 млн. тонн зерновых с 12,9 млн. га при средней урожайности 47,2 ц/га. Практически завершен сбор гречихи – намолочено 107,6 тыс. тонн с 81,6 тыс. га (98%), средняя урожайность составляет 13,2 ц/га, а также проса – его собрано 179 тыс. тонн с 76,3 тыс. га (98%) при средней урожайности 23,4 ц/га. Также с 2,4 млн га (44%) намолочено около 15,6 млн тонн кукурузы при текущей средней урожайности 64,4 ц/га;
- По данным Гостаможслужбы, на 29 октября из Украины с начала 2021/22 МГ экспортировано 19,052 млн тонн зерновых и зернобобовых культур, что на 3,1 млн тонн больше, чем на аналогичную дату прошлого сезона. Поставки пшеницы составили 12,180 млн тонн (+1,850 млн тонн), ячменя – 4,365 млн тонн (+1 млн тонн), ржи – 55 тыс. тонн (+53,3 тыс. тонн), кукурузы – 2,559 млн тонн (+40 тыс. тонн). Кроме того, за границу поставлено 42,9 тыс. тонн муки зерновых культур (в т. ч. 42,5 тыс. тонн пшеничной), что на 18,8 тыс. тонн меньше соответствующего показателя предыдущего сезона;
- Согласно оперативным данным, на 25 октября в Украине озимыми зерновыми было засеяно 6,5 млн га, что составляет 83% к прогнозу. Основную часть засеянной площади составляла пшеница – 5,7 млн га (85%), озимым ячменем засеяно 983 тыс. га (67%), озимой рожью – 150 тыс. га (93%);
- По информации Минсельхоза РФ, пошлина на экспорт российской пшеницы с 10 ноября вырастет с прежних 67 до 69,9 \$/тонна, на экспорт кукурузы – с 49,7 до 50,1 \$/тонна, а на экспорт ячменя – с 42,6 до 54,8 \$/тонна.

- Государственное агентство Турции по закупкам продовольствия ТМО на тендере 26 октября закупило 235 тыс. тонн ячменя по средней цене 338,6 \$/тонна со снабжением в период 1-12 декабря. На предварительном тендере Турция купила 310 тыс. тонн ячменя;
- Министерство промышленности и торговли Иордании упразднило запланированный на 27 октября тендер по закупке 120 тыс. тонн мукомольной пшеницы произвольного происхождения. Официальная причина отмены торгов не сообщается;
- Государственная компания Египта GASC 27 октября 2021 закупила на международном тендере 360 тыс. тонн пшеницы с поставкой с 1 по 10 декабря 2021 года. 180 тыс. тонн российской пшеницы было закуплено по цене 356,5-361 \$/тонна C&F, 120 тыс. тонн украинской – по цене 360,45-361,9 \$/тонна C&F и 60 тыс. тонн румынской – по цене 359,86 \$/тонна C&F. Средняя цена закупки оказалась на 8,34 \$/тонна C&F выше, чем на торгах 6 октября;
- Министерство промышленности и торговли Иордании провело 29 октября тендер по закупке 120 тыс. тонн фуражного ячменя произвольного происхождения, на котором было законтрактовано 60 тыс. тонн ячменя австралийского происхождения по цене 333 \$/тонна C&F со снабжением во второй половине февраля 2022 г.
- Госагентство Саудовской Аравии по закупке продовольствия SAGO объявило на 29 октября тендер на импорт 655 тыс. тонн пшеницы, итоги которого пока неизвестны. На предварительном тендере Саудовская Аравия законтрактовала почти 400 тысяч тонн пшеницы;
- Государственная торговая корпорация Пакистана проведет 4 ноября тендер по закупке 90 тыс. тонн пшеницы со снабжением в январе 2022 г. Предыдущий тендер на закупку того же объема был отменен.

Динамика международных рынков

В течение прошлой недели на мировом рынке пшеницы продолжал господствовать повышающий ценовой тренд, тогда как цены на кукурузу росли в США, но снижались в Европе.

Главным фактором поддержки пшеничного рынка стала погода. Несколько ниже средних дневных температур и заморозков ночью, а также отсутствие продуктивных осадков и связанный с этим дефицит влаги в почве, в частности, в Украине и России, затормозил развитие озимых всходов, что сказалось как на биржевых, так и на спотовых ценах.

Вместе с тем сухая погода позволила ускорить уборку кукурузы на европейском континенте, и увеличение ее предложения на рынке снизило цены. Однако увеличение переработки кукурузы в биоэтанол и ее активный экспорт поддержали цены в США.

На CBOT в Чикаго декабрьский фьючерс на мягкую краснозерную пшеницу, цена которого в прошлый понедельник, 25 октября, составила 279,03 \$/тонна, в последний рабочий день недели подорожал до 283,88 \$/тонна. На EURONEXT в Париже цена декабрьского пшеничного контракта за неделю выросла с 282 €/тонна в понедельник до 283,25 €/тонна в пятницу.

Цена на украинское зерно в портах Черного моря на условиях FOB

Продукт	Цена FOB Черное море, USD/т (спрос)		Цена FOB Черное море, USD/т (предложение)	
	min	max	min	max
Пшеница 12,5%	312	319	317	321
Пшеница 11,5%	309	315	314	319
Пшеница фуражная	292	298	295	301
Ячмень	273	282	282	285
Кукуруза	272	277	275	279

Экспортные цены на основные продукты переработки пшеницы в Украине

Культура	min	max	avr	Δ, %
Мука, в. С., FCA	242	245	242	0,0%
Отруби пшеничные, FOB	136	140	138	0,0%

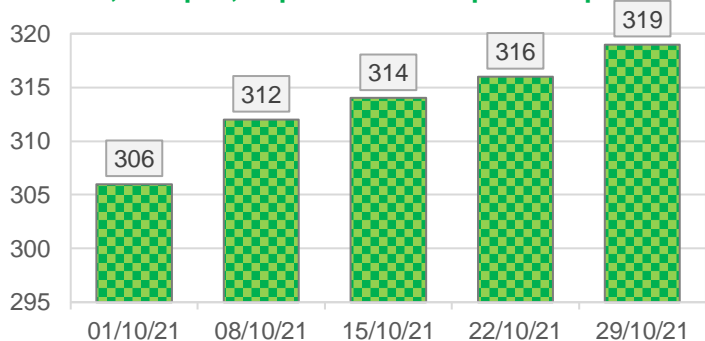
Декабрьский фьючерс кукурузы на CBOT на прошлой неделе подорожал, с 211,80 \$/тонна до 223,69 \$/тонна. На EURONEXT цена кукурузных контрактов с исполнением в ноябре, которая в понедельник составляла 247,25 €/тонна, в пятницу снизилась до 239,5 €/тонна. Также на 2 евро в течение недели подешевел и январский контракт – 29 октября его цена составляла 240,5 €/тонна.

Цены на украинскую муку и отруби пшеницы				
Продукт	USD/т (спрос)		USD/т (предложение)	
	min	max	min	max
Мука, в. с., FCA	240	243	242	245
Отруби пшеничные, FOB	135	138	136	140

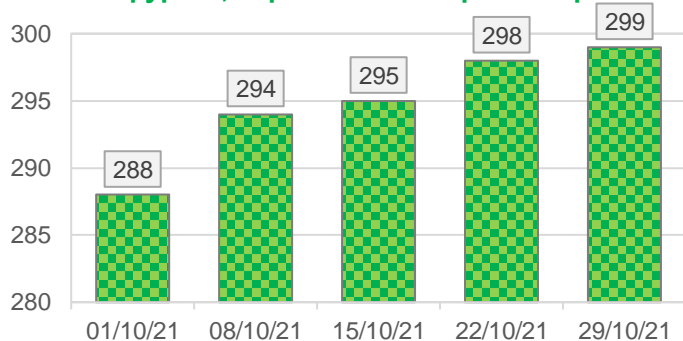
Цены контрактов на зерновые в основных портах стран-экспортеров, период поставки ноябрь 2020/январь 2021

Культура	min	max	avr
Цена FOB, USD/т			
Пшеница 12,5% протеин, Украина Черное море	317	321	319
Пшеница 11,5% протеин, Украина Черное море	314	320	317
Пшеница фураж, Украина Черное море	296	301	299
Пшеница HRW 11% протеин США NOLA	353	356	355
Пшеница SRW, США NOLA	337	342	340
Пшеница Superior, Франция Rouen	329	333	331
Пшеница 12,5% протеин, Румыния Constanța	316	323	320
Пшеница 12,5% протеин, Россия Черное море	317	326	322
Ячмень, Украина Черное море	286	289	288
Ячмень, Франция Rouen	301	305	303
Кукуруза, Украина Черное море	276	280	278
Кукуруза, США NOLA	266	270	268
Кукуруза, Франция Rouen	293	296	295
Кукуруза, Румыния Constanța	272	275	274
Кукуруза, Россия Черное море	268	271	270

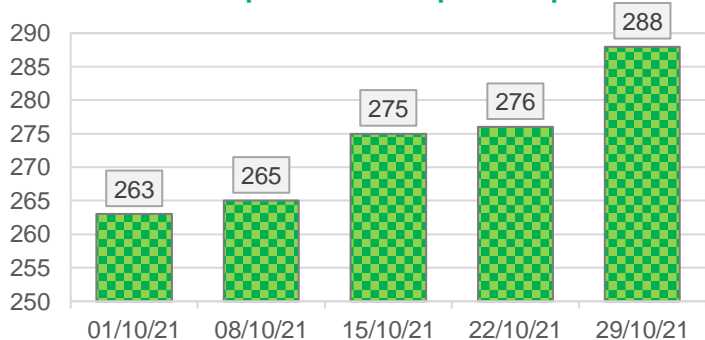
Динамика средних цен, \$/т. Пшеница 12,5% прот, Украина FOB Черное море



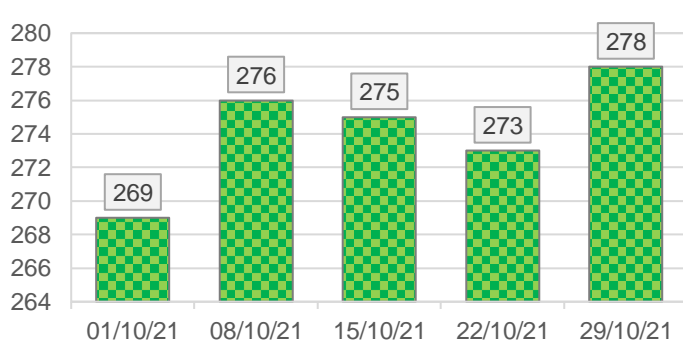
Динамика средних цен, \$/т. Пшеница фураж, Украина FOB Черное море



Динамика средних цен, \$/т. Ячмень, Украина FOB Черное море



Динамика средних цен, \$/т. Кукуруза, Украина FOB Черное море



Динамика рынка основных зерновых культур

Последняя неделя октября на внутреннем рынке основных зерновых культур продолжила ценовые тенденции, начатые еще в середине месяца. В частности, ускорение уборки кукурузы и увеличение ее предложения на рынке способствовало удешевлению зерновой на всех базисах торговли. В то же время пшеница и ячмень продолжили дорожать в результате активного спроса и сокращения их продаж производителями.

Так, по данным мониторинга «ПроАгро Групп», цены на пшеницу продолжили уверенно укрепляться, чему способствовало ее подорожание на экспортном направлении. На прошлой неделе уже и фуражное зерно на базисе FOB/Черноморские порты пересекло отметку 300 \$/тонна, в целом подорожав на 1-3 \$/тонна. На линейных элеваторах средние цены на продовольственную пшеницу выросли на 50-75 грн./тонна, на фуражную – на 25 грн./тонна. В портах пшеница прибавила в цене значительно больше – 250-300 грн./тонна в зависимости от качественных показателей. К этому моменту портовые цены уже вплотную приблизились к максимуму прошлого сезона и в случае дальнейшей активизации спроса со стороны импортеров могут превысить их уже в текущем месяце.

Цены на кукурузу из-за увеличения предложения на рынке на прошлой неделе снизились в среднем на 100 грн. на базисе EXW и чуть меньше – на 75 грн./тонна на базисе СРТ-порт. Впрочем, больше всего – 300 грн./тонна – кукуруза потеряла в цене закупки у переработчиков. Такого стремительного удешевления не остановило хоть и умеренное – всего на 1\$/тонна, но подорожание предложения зерновой на FOB.

Сокращение предложения ячменя от производителей и рост экспортных цен в среднем на 12 \$/тонна на FOB способствовали его удорожанию на элеваторах и в портах на прошлой неделе на 150-200 грн./тонна. Хотя переработчики, получив доступ к дешевой кукурузе, снизили закупочные цены на ячмень на 50 грн./тонна.

На рынке продуктов переработки мельники на прошлой неделе в очередной раз повысили отпускные цены на пшеничную муку – в среднем на 50 грн./тонна – из-за подорожания зернового сырья. В то же время, цена на отруби в течение прошлой недели еще дополнительно снизилась на 200-250 грн./тонна.

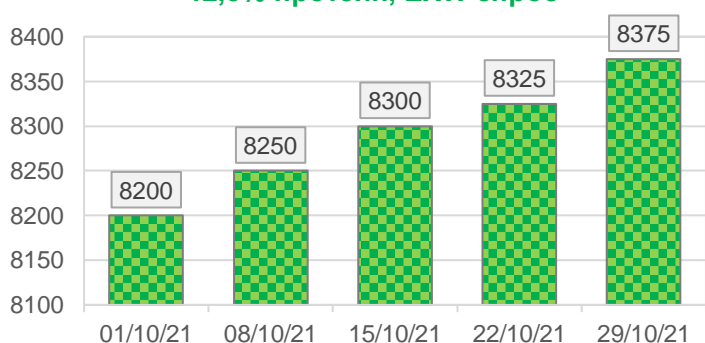
Закупочные цены на ключевые зерновые культуры

Культура	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн./тонна				
Пшеница 12,5%	8000	8600	8375	0,6%
Пшеница 11,5%	7950	8550	8325	0,9%
Пшеница фураж	7350	7950	7775	0,3%
Кукуруза	6800	7500	7100	-1,4%
Ячмень	6650	7450	7125	2,9%
Цена СРТ-предприятие, грн./тонна				
Пшеница 12,5%	8250	8700	8500	1,2%
Пшеница 11,5%	8200	8650	8450	1,2%
Пшеница фураж	7650	8000	7800	0,6%
Кукуруза	6900	7400	7050	-4,1%
Ячмень	6900	7500	7150	-0,7%
Цена СРТ-порт, грн./тонна				
Пшеница 12,5%	8800	9100	9000	3,4%
Пшеница 11,5%	8800	9050	8950	3,5%
Пшеница фураж	8200	8500	8350	3,1%
Кукуруза	7500	7800	7700	-1,0%
Ячмень	7550	7800	7700	2,0%

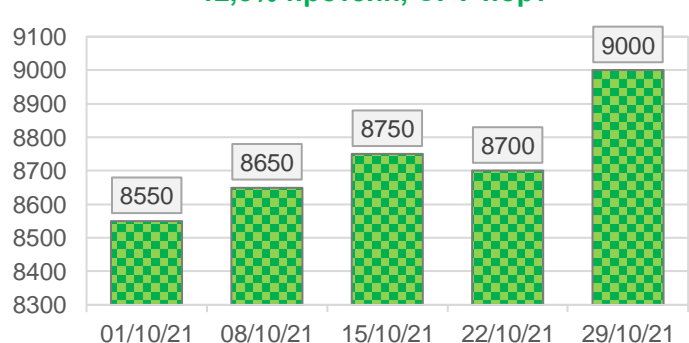
Цены на ключевые продукты переработки пшеницы

Культура	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн./тонна				
Мука, высший сорт	10900	11600	11400	0,4%
Мука, первый сорт	10700	11200	11050	0,5%
Отруби пшеничные	4500	5200	4800	-4,0%
Цена EXW предложение, грн./тонна				
Мука, высший сорт	11100	11900	11450	0,4%
Мука, первый сорт	10800	11600	11150	0,5%
Отруби пшеничные	4700	5300	4850	-4,9%

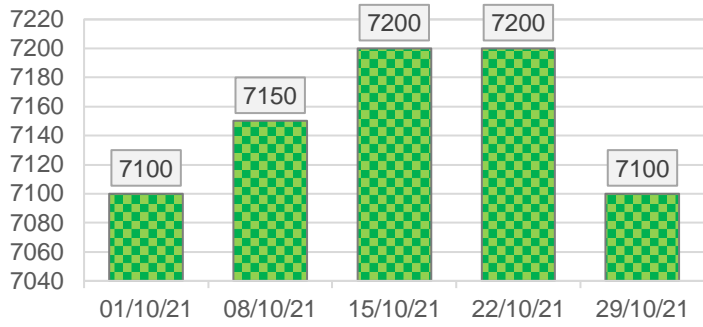
Динамика средних цен, грн/т. Пшеница 12,5% протеин, EXW спрос



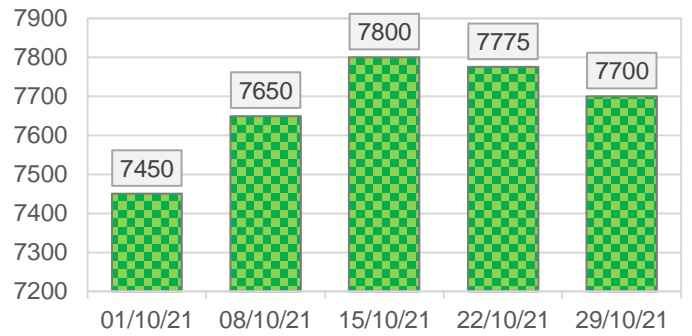
Динамика средних цен, грн/т. Пшеница 12,5% протеин, СРТ-порт



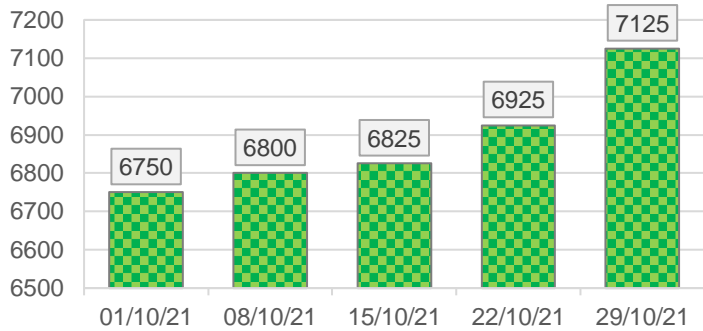
**Динамика средних цен, грн/т.
Кукуруза, EXW спрос**



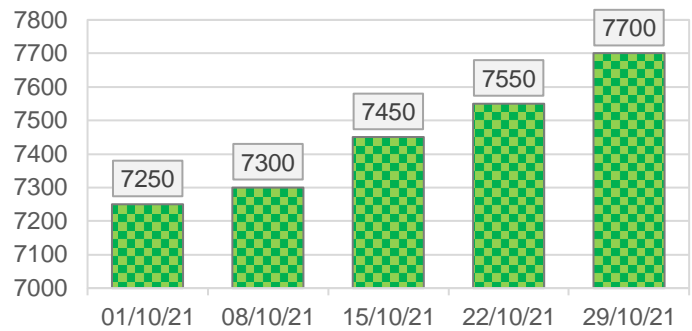
**Динамика средних цен, грн/т.
Кукуруза, СРТ-порт**



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



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



Динамика рынка нишевых зерновых культур

Прошедшая неделя на рынке нишевых зерновых культур вновь отличилась преимущественной ценовой стабильностью – ни трейдеры с экспортерами, ни внутренние потребители практически не пересматривали цены спроса на наиболее востребованные товарные позиции.

Единственным исключением, как это нередко бывало и раньше, стал горох, средние цены на который, по данным мониторинга «ПроАгро Групп», за неделю выросли в среднем на 100-200 грн./тонна в пунктах закупки переработчиков и в портах, что связано с дефицитом предложения со стороны производителей.

Закупочные цены на нишевые зерновые культуры				
Культура	min	max	avg	Δ, %
Цена EXW спрос, грн./тонна				
Рожь	5000	5450	5100	0,0%
Горох	8600	9200	9000	0,0%
Овес	4900	5500	5350	0,0%
Просо	6800	7300	7100	0,0%
Сорго	6400	7000	6750	0,0%
Цена СРТ-предприятие, грн./тонна				
Рожь	5400	5700	5600	0,0%
Горох	9000	9800	9500	1,1%
Овес	5850	6400	6000	0,0%
Просо	6800	7500	7300	0,0%
Сорго	н/д	н/д	н/д	н/д
Цена СРТ-порт, грн./тонна				
Рожь	5500	5850	5800	0,0%
Горох	9200	10000	9800	2,1%
Овес	5900	6350	5950	0,0%
Просо	7000	7800	7600	0,0%
Сорго	6800	7200	7000	0,0%