

## Рынок зерна и продуктов переработки

### Ключевые факторы влияния

По данным Минагрополитики, на 4 ноября 2021 года в Украине собрано 67,8 млн. тонн зерновых с 13,8 млн. га при средней урожайности 49,1 ц/га. Практически завершен сбор гречихи – намолочено 109,9 тыс. тонн с 83,3 тыс. га (99%), средняя урожайность составляет 13,2 ц/га, а также проса – его собрано 182,8 тыс. тонн с 77,6 тыс. га (100%) при средней урожайности 23,6 ц/га. Также с 3,3 млн. га (61%) намолочено 22,8 млн. тонн кукурузы при текущей средней урожайности 68,2 ц/га;

По данным Гостаможслужбы, по состоянию на 5 ноября из Украины с начала 2021/22 МГ экспортировано 20,434 млн тонн зерновых и зернобобовых культур, что на 3,3 млн тонн больше чем на аналогичную дату прошлого сезона. Поставки пшеницы составили 12,815 млн тонн (+1,904 млн тонн), ячменя – 4,520 млн тонн (+1 143 тыс. тонн), ржи – 69,9 тыс. тонн (+68,2 тыс. тонн), кукурузы – 2,831 млн тонн (+57 тыс. тонн). Кроме того, за границу поставлено 44,1 тыс. тонн муки зерновых культур (в т. ч. 43,6 тыс. тонн пшеничной), что на 17,8 тыс. тонн меньше соответствующего показателя предыдущего сезона;

Согласно оперативным данным, на 1 ноября в Украине озимыми зерновыми было засеяно 7,1 млн га, что составляет 90% к прогнозу. Основную часть засеянной площади составляла пшеница – 6,1 млн га (91%), озимым ячменем засеяно 844 тыс. га (83%), озимой рожью – 157 тыс. га (98%);

Длительное отсутствие продуктивных осадков и низкая увлажненность почвы обусловили неудовлетворительное состояние всходов озимых зерновых культур на большинстве посевных площадей в Украине, сообщили в Укргидрометцентре;

По данным агентства FranceAgriMer, сев озимой пшеницы во Франции по состоянию на 1 ноября был проведен на 80% запланированных площадей, что опережает показатель предыдущего года (75%). Также на 90% отведенных площадей проведена посевная озимого ячменя по сравнению с 86% годом ранее. Кроме того, к началу ноября кукуруза в стране была убрана с 73% запланированных площадей;

По результатам мониторинга Safras&Mercado, в Бразилии по состоянию на 29 октября кукурузой первого урожая засеяно 72,4% площадей от планируемых 4,38 млн га. В это же время в прошлом году сев кукурузы первого урожая был завершен на 58% от запланированных 4,35 млн га;

Государственное агентство Саудовской Аравии SAGO приобрело на тендере запланированном на 29 октября 1,268 млн тонн пшеницы с протеином 12,5%, что почти вдвое превысило запланированный объем закупки (планировалась закупка 655 тыс. тонн зерновой), по средней цене 377,6 с поставкой в январе – апреле 2022 года; Египетский GASC приобрел на тендере 1 ноября 180 тыс. тонн российской пшеницы с поставкой 11-20 декабря по средней цене 364,26 \$/тонна C&F (332,33 \$/тонна FOB), которая оказалась на 4,32 \$/тонна выше, чем на торгах 27 октября. Участие в тендере принимала также румынская пшеница, цены предложения которой составляли 337-340\$/тонна FOB. Украинская пшеница на торгах в этот раз представлена не была;

Государственная торговая корпорация Пакистана 4 ноября провела тендер по закупке 90 тыс. тонн пшеницы со снабжением в январе 2022 года. Итоги тендера пока еще не обнародованы.

### Динамика международных рынков

Продовольственная и сельскохозяйственная организация ООН (FAO) в своем новом отчете снизила по сравнению с предварительной оценкой прогноз мирового производства зерна в 2021 году на 6,7 млн - до 2,79 млрд тонн. При этом больше всего был сокращен прогноз производства пшеницы - на 6,3 млн, до 770,4 млн тонн в результате уменьшения урожая в Турции, Иране и США. Вместо этого прогноз мирового производства кукурузы эксперты FAO повысили по сравнению с октябрьским отчетом на 5,8 млн – до 1,197 млрд тонн.

В то же время Еврокомиссия снизила оценки производства в ЕС в 2021/22 МГ всех трех основных зерновых культур – как пшеницы, так и кукурузы и ячменя.

На CBOT в Чикаго декабрьский фьючерс на мягкую краснозерную пшеницу, цена которой в прошлый понедельник, 1 ноября, составила 292,92 \$/тонна, в последний рабочий день недели подешевел к 281,60 \$/тонна. На EURONEXT в Париже цена декабрьского пшеничного контракта за неделю снизилась с 291,25 €/тонна в понедельник до 287,75 €/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%	320	325	322	331
Пшеница 11,5%	316	322	317	327
Пшеница фуражная	300	305	302	311
Ячмень	283	287	285	290
Кукуруза	279	284	282	286

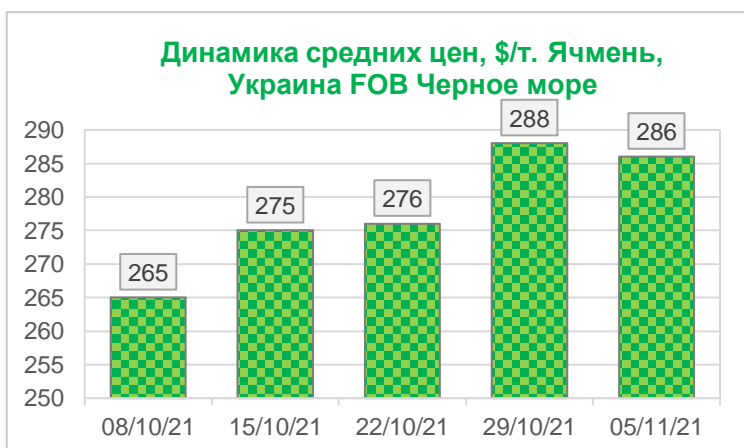
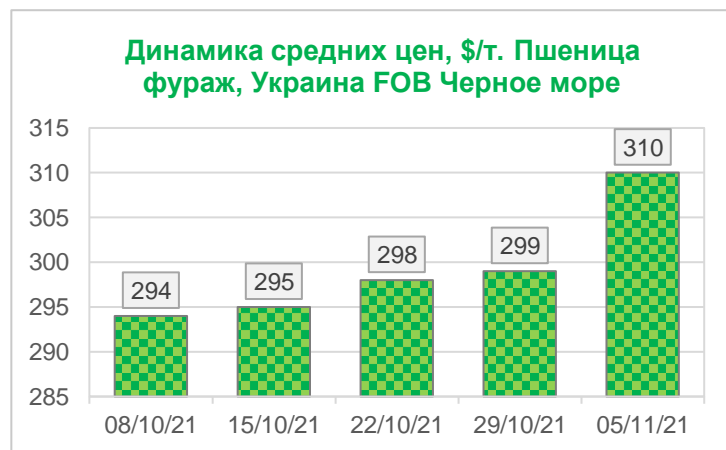
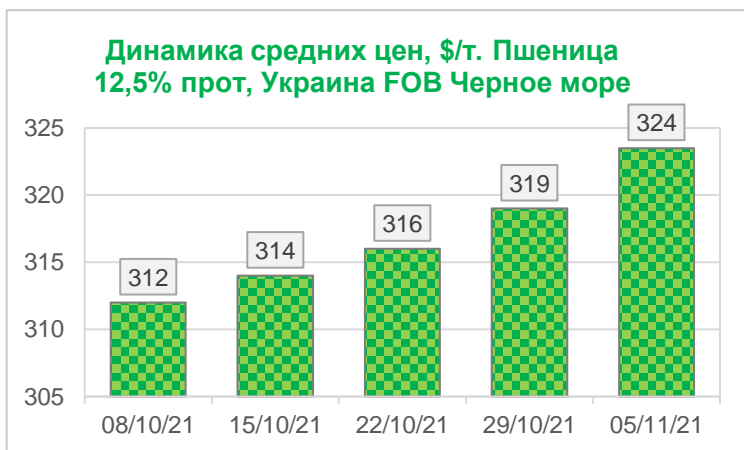
#### Экспортные цены на основные продукты переработки пшеницы в Украине

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 в течение прошлой недели также подешевел, с 211,80 \$/тонна его цена опустилась до 217,71 \$/тонна. Однако на EURONEXT цена кукурузных контрактов с исполнением в ноябре, которая в понедельник составляла 225 €/тонна, в пятницу выросла до 239,25 €/тонна. В то же время, январский контракт в течение недели подешевел с 242,5 €/тонна до 238,5 €/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/январь 2021-2022				
Культура	min	max	avr	Δ, %
<b>Цена FOB, USD/т</b>				
Пшеница 12,5% протеин, Украина Черное море	322	325	324	1,4%
Пшеница 11,5% протеин, Украина Черное море	316	322	319	0,6%
Пшеница фуражная, Украина Черное море	308	312	310	3,9%
Пшеница HRW 11% протеин США NOLA	350	353	352	-0,8%
Пшеница SRW, США NOLA	337	340	339	-0,3%
Пшеница Superior, Франция Rouen	336	339	338	2,0%
Пшеница 12,5% протеин, Румыния Constanța	320	325	323	0,9%
Пшеница 12,5% протеин, Россия Черное море	334	340	337	4,8%
Ячмень, Украина Черное море	284	288	286	-0,5%
Ячмень, Франция Rouen	306	310	308	1,7%
Кукуруза, Украина Черное море	277	280	279	0,2%
Кукуруза, США NOLA	271	275	273	1,9%
Кукуруза, Франция Rouen	285	288	287	-2,7%
Кукуруза, Румыния Constanța	275	279	277	1,3%
Кукуруза, Россия Черное море	277	280	279	3,3%



## Динамика рынка основных зерновых культур

Начало ноября вернуло на внутренний рынок кукурузы восходящий тренд, уборочная кампания которой в Украине уже пересекла экватор, а показатели текущей урожайности подтверждают прогнозы относительно рекордного производства зерновой. Вместе с тем пшеница и ячмень продолжили дорожать, покоряя новые ценовые высоты.

Так, по данным мониторинга ПроАгро Групп, цены на пшеницу продолжили уверенно укрепляться, чему способствовало подорожание предложения зерновой на экспортном направлении. Очередная поддержка ценам зерновой была оказана итогами тендеров на ее закупку в Египте и Саудовской Аравии. И хотя украинская пшеница не участвовала, цены предложения как продовольственного, так и фуражного зерна на базисе FOB/Черноморские порты в течение недели увеличились до 10 \$/тонна и на максимуме пересекли отметку 330 \$/тонна. На линейных элеваторах средние цены на классы выросли на 125 грн./тонна, тогда как в портах цены прибавили вдвое больше – 250 грн./тонна из-за подорожания доставки.

В то же время ухудшение погодных условий остановило кукурузную жатву в отдельных областях и снизило объем предложения зерновой на рынке. Вместе с повышением цен на кукурузу на экспортном направлении внутренние цены на прошлой неделе выросли в среднем на 50 грн. на базисе EXW и на 200 грн./тонна на базисе СРТ-порт.

Сокращение предложения ячменя от производителей даже несмотря на мерное снижение экспортных цен поддержало дальнейшее подорожание на внутренних базисах. Так, на элеваторах ячмень в течение прошлой недели подорожал в среднем на 75 грн./тонна, а в портах – на 100 грн./тонна.

Отечественные перерабатывающие предприятия с начала текущего месяца увеличили закупочные цены на пшеницу и кукурузу на 100 и 50 грн./тонна соответственно, тогда как ячмень на базисе СРТ-предприятие остался в прежней цене. На рынке продуктов переработки пшеницы отпускные цены производителей на муку высшего и первого сорта на прошлой неделе оставались относительно стабильными, тогда как отруби в очередной раз подешевели – на этот раз в среднем на 300 грн./тонна из-за увеличения предложения фуражного зерна.

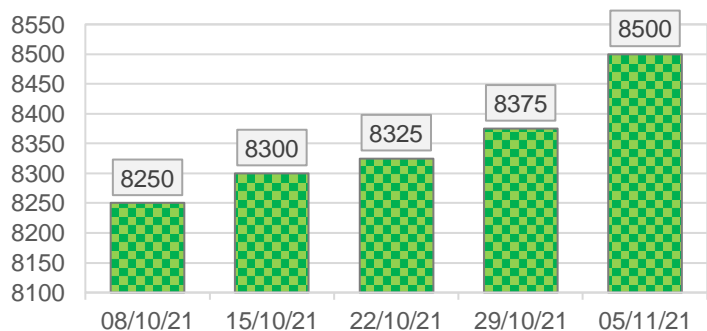
### Закупочные цены на ключевые зерновые культуры

Культура	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн./тонна				
Пшеница 12,5%	7800	8900	8500	1,5%
Пшеница 11,5%	7750	8850	8450	1,5%
Пшеница фураж	7100	8250	7900	1,6%
Кукуруза	6800	7600	7150	0,7%
Ячмень	6650	7450	7200	1,1%
Цена СРТ-предприятие, грн./тонна				
Пшеница 12,5%	8350	8900	8600	1,2%
Пшеница – 11,5%.	8300	8850	8550	1,2%
Пшеница фураж	7750	8200	7900	1,3%
Кукуруза	6900	7500	7100	0,7%
Ячмень	6900	7500	7150	0,0%
Цена СРТ-порт, грн./тонна				
Пшеница 12,5%	9100	9350	9250	2,8%
Пшеница 11,5%	9050	9300	9200	2,8%
Пшеница фураж	8400	8800	8600	3,0%
Кукуруза	7700	8100	7900	2,6%
Ячмень	7600	7900	7800	1,3%

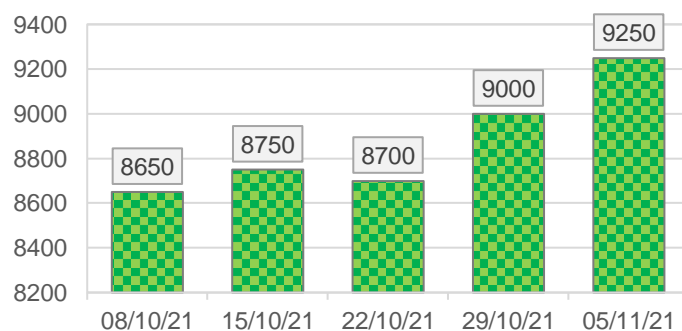
### Цены на ключевые продукты переработки пшеницы

Культура	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн./тонна				
Мука, высший сорт	10900	11600	11400	0,0%
Мука, первый сорт	10700	11200	11050	0,0%
Отруби пшеничные	4200	4800	4500	-6,3%
Цена EXW предложение, грн./тонна				
Мука, высший сорт	11100	11900	11450	0,0%
Мука, первый сорт	10800	11600	11150	0,0%
Отруби пшеничные	4350	5000	4550	-6,2%

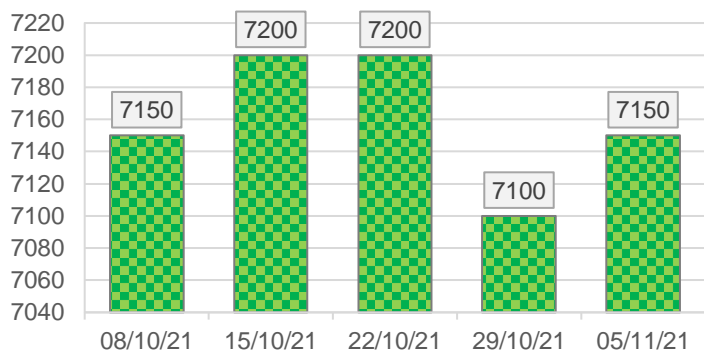
Динамика средних цен, грн/т. Пшеница 12,5% протеин, EXW спрос



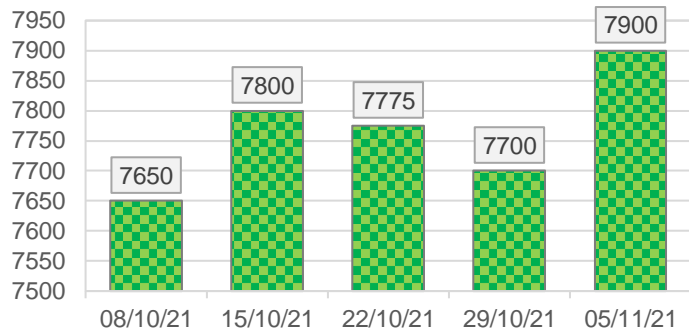
Динамика средних цен, грн/т. Пшеница 12,5% протеин, СРТ-порт



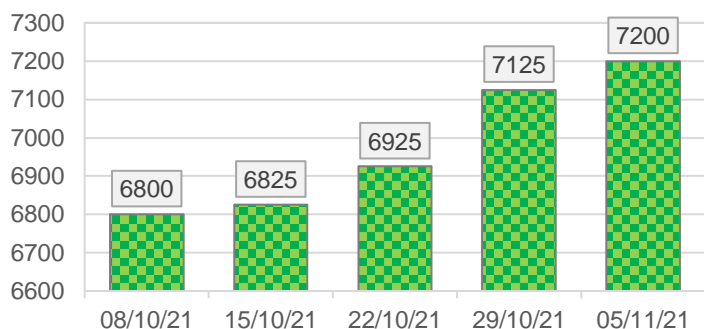
**Динамика средних цен, грн/т.  
Кукуруза, EXW спрос**



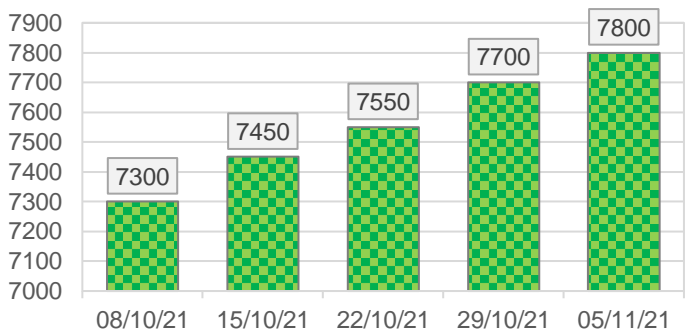
**Динамика средних цен, грн/т.  
Кукуруза, СРТ-порт**



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



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



## Динамика рынка нишевых зерновых культур

Начало ноября на рынке нишевых зерновых культур ознаменовалось настоящим ценовым взрывом, вызванным преимущественно кумулятивным эффектом – в течение длительного времени цены на «малое» зерно, за исключением разве что гороха и проса, не пересматривались ни трейдерами, ни экспортерами, что на фоне постоянного удорожания основных культур привело к сокращению предложения со стороны производителей и соответственно объемов торговли.

Завершение уборки крупяных культур позволило уточнить оценки производства и балансы потребления, в результате чего овес и просо в течение прошлой недели подорожали от 100 грн./тонна на внутренних элеваторах до 300 грн./тонна в портах.

Рекордсменами роста цен стали рожь и горох. Так, горох подорожал в среднем на 600 грн./тонна на базе EXW, а рожь – на 700 грн./тонна на базе СРТ-порт. В портах также на 250 грн./тонна подорожало и сорго.

На базе переработчиков на прошлой неделе также на 200 грн./тонна выросла цена на рожь и на 300 грн./тонна подорожал горох.

Закупочные цены на нишевые зерновые культуры				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн./тонна				
Рожь	5200	5800	5400	5,9%
Горох	9300	9800	9600	6,7%
Овес	5200	5800	5600	4,7%
Просо	6900	7500	7200	1,4%
Сорго	6400	7000	6750	0,0%
Цена СРТ-предприятие, грн./тонна				
Рожь	5600	6000	5800	3,6%
Горох	9400	10000	9800	3,2%
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	6300	6700	6500	12,1%
Горох	9500	10300	10100	3,1%
Овес	6100	6350	6250	5,0%
Просо	7200	8000	7800	2,6%
Сорго	7000	7500	7250	3,6%

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