

Рынок масличных и продуктов переработки

Ключевые факторы влияния

- После снижения соевых котировок на CBOT по среди недели из-за опасений относительно нового варианта коронавируса, китайские импортеры законтрактовали несколько карго соевых бобов с поставками в декабре-январе. Согласно информации операторов рынка, импортерами было закуплено 240 тыс. тонн сои происхождением из США и Бразилии;
- Среднее значение Индекса цен на растительные масла ФАО в ноябре составило 184,6 пункта, что несколько ниже зафиксированного в прошлом месяце рекордного уровня. Это незначительное снижение объясняется низшими котировками соевого и рапсового масла, при этом котировки пальмового масла практически не изменились;
- Аналитики Oil World в свежем отчете повысили прогноз мирового производства соевого масла в 2021/22 МГ до 61,9 млн тонн по сравнению с 61,54 млн в предыдущем прогнозе, что также на 4% выше показателя в предыдущем сезоне (59,3 млн тонн). Совокупный показатель будет расти за счет увеличения производства в США, Китае, Бразилии и Аргентине;
- Согласно оценкам аналитиков Oil World, производство канолы в Австралии в 2021/22 МГ может оказаться выше предыдущих прогнозов. Он был повышен на 0,4 млн до рекордных 5,7 млн тонн, что также на 1,2 млн тонн выше результата предыдущего сезона.

Динамика международных рынков

Мировой рынок пальмового масла в следующем году в значительной степени вернется в норму. Согласно оценкам аналитиков индийской Godrej International Limited, в Малайзии проблема нехватки рабочей силы, вызванная пандемией Covid-19, будет решена в начале 2022 года. Прогнозируется, что вследствие этого производство сырого пальмового масла вырастет с 18 млн в 2021 году до 19 млн тонн в течение 2022 года. Объемы производства масла в Индонезии также, как ожидается, увеличатся на 1 млн тонн. Заметным возобновлением производства станет во втором квартале года.

Закрытие границ и запрет на въезд мигрантов в прошлом году способствовали острой нехватке рабочей силы на плантациях Малайзии и Индонезии, где 78% рабочих приезжали из таких стран, как Индонезия, Индия и Бангладеш. Так, крупный производитель пальмового масла FGV Holdings (Малайзия), который сейчас имеет 72% от необходимой для оптимальной мощности рабочей силы, сообщил Reuters, что первая партия из 7000 рабочих, которых планируется нанять, прибудет к концу первого квартала 2022 года.

На EURONEXT котировки фьючерсов на поставки рапса в феврале по состоянию на 3 декабря достигли 682,75 €/т (673,25 €/т на 26 ноября). На CBOT фьючерсные контракты на поставки сои в январе 3 декабря остановились у значения 12,67 ¢/B (12,53 ¢/B по состоянию на 26 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	494	498	502	500	0,4%
Соя, Аргентина	473	512	516	514	-5,9%
Соя, Бразилия	480	508	512	510	0,4%
Подсолнечник, Украина Черное море		670	685	678	-2,9%
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	670	680	675	685
Соя	535	545	540	550
Рапс	760	770	765	775

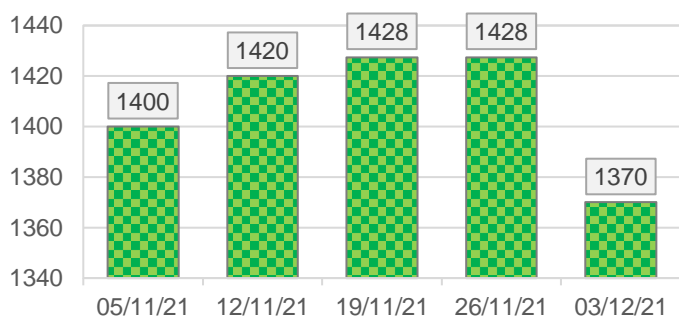
Цена спроса и предложения на украинские масличные в портах Черного моря

Продукт	min	max	min	max
Подсолнечное масло, FOB Черное море	1360	1375	1365	1380
Шрот подсолнечника, FCA	275	285	280	290
Жмых подсолнечника, DAP	255	265	260	270
Соевое масло, FCA	1225	1235	1230	1240
Соевый шрот, FCA	455	465	460	470

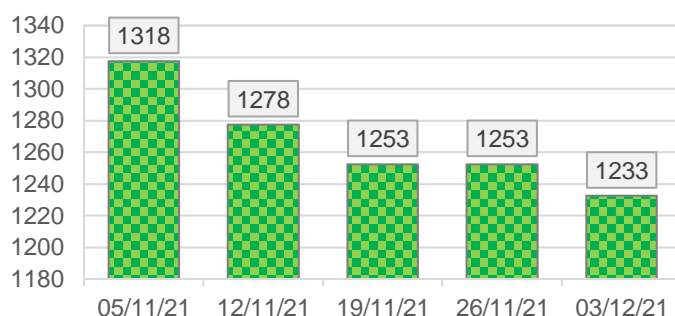
Цены на основные продукты переработки в портах экспортеров

	new crop	min	max	avr	Δ, %
Цена FOB, USD/т					
Подсолнечное масло, Украина FOB Черное море		1360	1380	1370	-4,0%
Шрот подсолнечника, Украина		275	290	283	0,0%
Жмых подсолнечника, Украина DAP		255	270	263	0,0%
Соевое масло, Украина		1225	1240	1233	-1,6%
Соевый шрот, Украина		455	470	463	0,0%
Соевый шрот, протеин 48%, США FOB NOLA	414	421	425	423	-1,2%
Соевый шрот, протеин 47%, Аргентина FOB	377	397	401	399	2,8%
Соевый шрот, протеин 48%, Бразилия FOB	376	388	392	390	3,2%

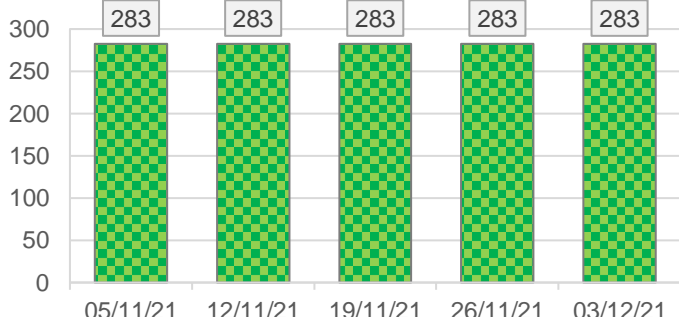
**Динамика средних цен, \$/т.
Подсолнечное масло, Украина FOB**



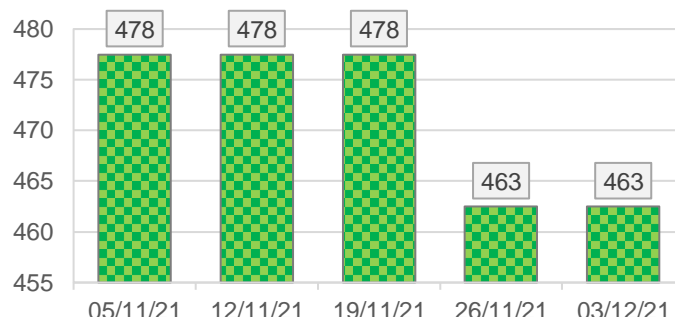
**Динамика средних цен, \$/т.
Соевое масло, Украина FCA**



**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 тренды.

В подсолнечном сегменте в течение отчетной недели цены заметно просели. На базисе EXW семена подсолнечника торговались в пределах 19000-19400 грн/т (-2%), тогда как на СРТ-предприятие – 19200-19600 грн/т (-2%). Цены на подсолнечник в Украине опускаются в соответствии с падением мировых цен на растительные масла и обвалом котировок сырой нефти.

Закупочные цены на ключевые масличные культуры

	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн/т				
Подсолнечник	19000	19400	19200	-2,0%
Соя	15200	15600	15400	2,7%
Рапс	20500	20800	20650	0,0%
Цена СРТ-предприятие, грн/т				
Подсолнечник	19200	19600	19400	-2,0%
Соя	15600	16000	15800	2,6%
Рапс	20700	21200	20950	0,0%
Цена СРТ-порт, грн/т				
Подсолнечник	19400	19800	19600	-2,0%
Соя	16000	16400	16200	2,5%
Рапс	21000	21400	21200	0,0%

Так, на базисе FOB в портах Черного моря подсолнечное масло украинского производства по итогам недели торговалось в диапазоне 1360-1380 \$/т. Снижение цен одновременно ограничивалось по-прежнему невысокими объемами масла-сырья на внутреннем рынке, что связано со сдерживанием продаж семян со стороны агропроизводителей.

По данным профильного министерства, в Украине с 6,476 млн га или 99% площадей намолочено 16,2 млн тонн подсолнечника при средней урожайности на уровне 2,5 т/га. Согласно информации Госстата Украины, на 1 ноября запасы подсолнечника в нашей стране выросли по сравнению с прошлым годом на 1,519 млн до 8,761 млн тонн, а сои - на 369,8 тыс. до 1,76 млн тонн. В то же время запасы семян рапса сократились на 200,7 тыс. – до 205,6 тыс. тонн.

Цены соевых бобов на украинском внутреннем рынке в отличие от предыдущей недели заметно выросли. На базисе EXW они торговались в пределах 15200-15600 грн/т (+2,7%). На условиях СРТ-предприятие бобы заняли ценовой диапазон 16000-16400 грн/т (+2,5%).

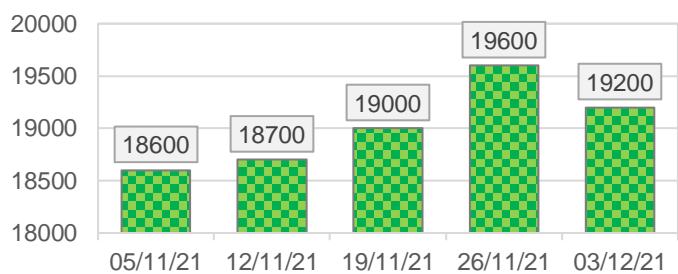
В рапсовом сегменте цены на прошлой неделе были преимущественно стабильными, удерживая высокие позиции как на внутренних, так и на экспортных базисах. Так, на условиях FOB цены колебались в промежутке 760-775 \$/т.

Цены на ключевые виды растительных масел				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW (спрос), грн/т				
Подсолнечное масло	42800	43800	43300	0,0%
Соевое масло	37100	37500	37300	1,4%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Подсолнечное масло	43000	44000	43500	0,0%
Соевое масло	37700	38300	38000	1,3%

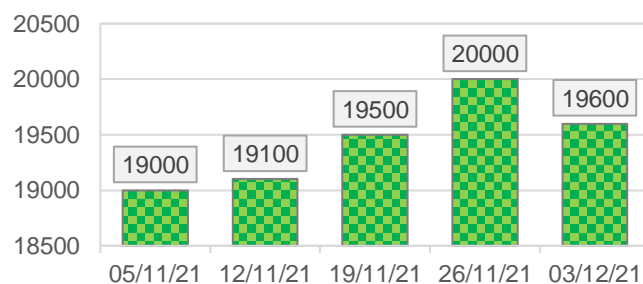
Цена на подсолнечное масло в Украине на условиях СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	41600	42000	41800	0,0%
СРТ-предприятие	41300	41700	41500	0,0%

Закупочные цены на ключевые виды растительных шротов				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW (спрос), грн/т				
Шрот подсолнечника	7800	8000	7900	5,3%
Шрот сои	15200	15400	15300	-0,6%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Шрот подсолнечника	7900	8100	8000	5,3%
Шрот сои	15400	15600	15500	-0,6%

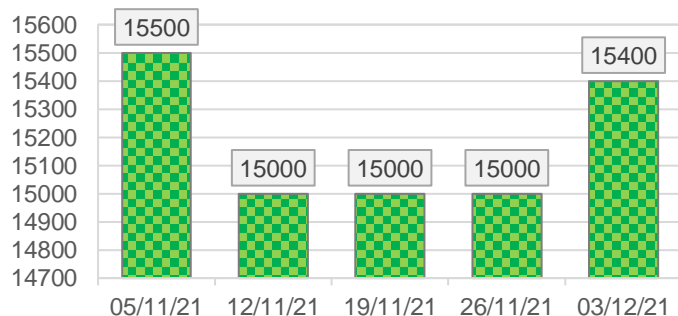
Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечник, EXW спрос



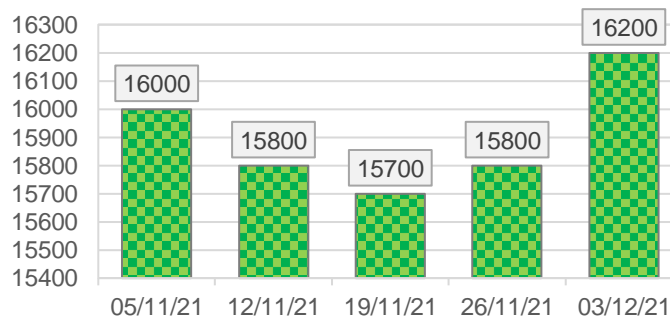
Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечник, СРТ-порт



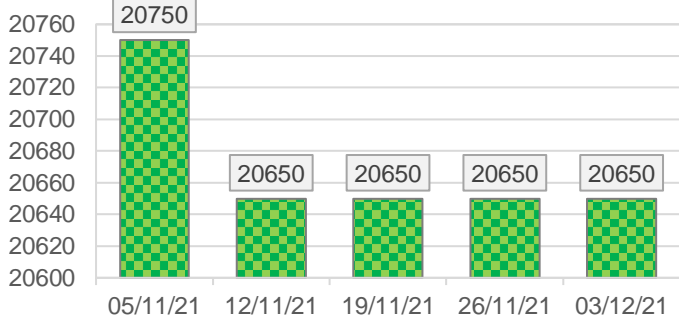
Динамика средних цен, грн/т.
Соя, EXW спрос



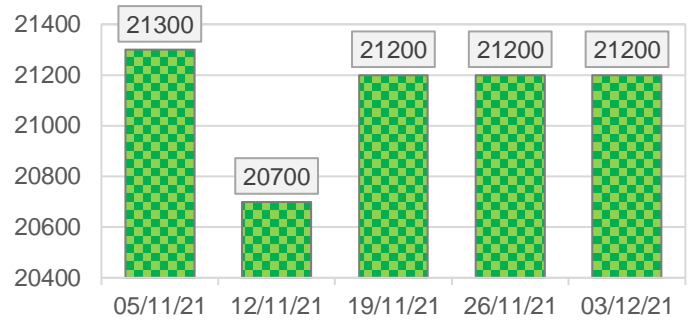
Динамика средних цен, грн/т.
Соя, СРТ-порт



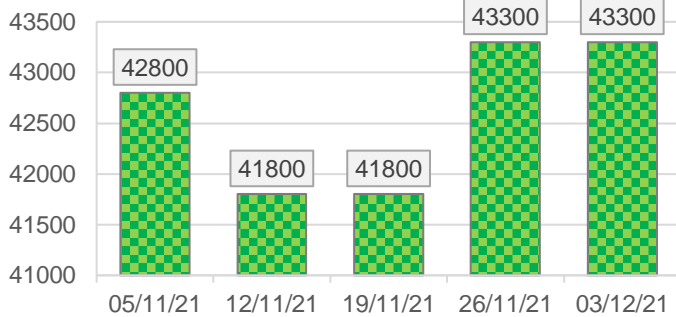
**Динамика средних цен, грн/т.
Рапс, EXW спрос**



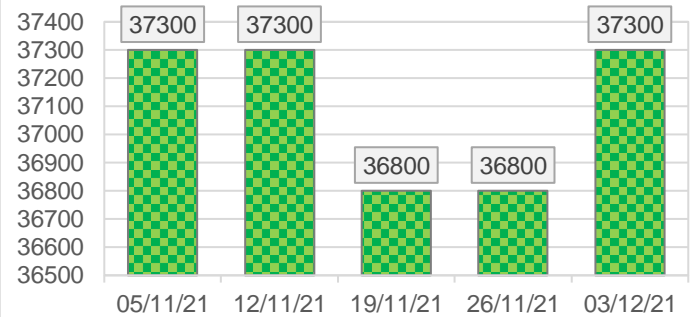
**Динамика средних цен, грн/т.
Рапс, СРТ-порт**



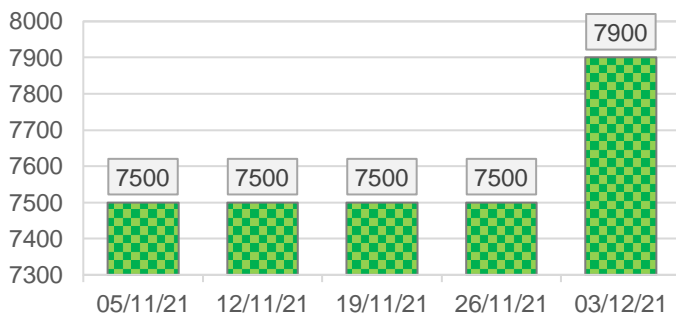
**Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечное масло, EXW спрос**



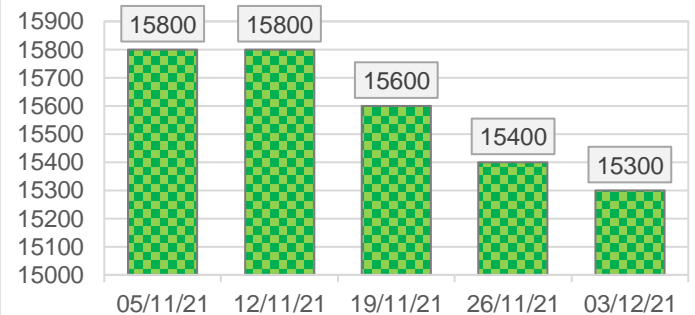
**Динамика средних цен, грн/т.
Соевое масло, EXW спрос**



**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. тонн семян льна суммарной стоимостью \$11,3 млн.

Ключевыми импортерами семян льна украинского производства по официальным данным 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%