

Рынок зерна и продуктов переработки

Ключевые факторы влияния

- По данным Гостаможслужбы, на 3 декабря из Украины с начала 2021/22 МГ экспортировано 25,8 млн тонн зерновых и зернобобовых культур, что на 3,7 млн тонн больше, чем на аналогичную дату прошлого сезона.
- Поставки пшеницы составили 14,575 млн тонн (+2,554 млн тонн), ячменя – 4,965 млн тонн (+1,260 млн тонн), ржи – 82,6 тыс. тонн (+80,9 тыс. тонн), кукурузы – 5,934 млн тонн (-94 тыс. тонн). Кроме того, за границу поставлено 52,9 тыс. тонн муки зерновых культур (в т. ч. 51,1 тыс. тонн пшеничной), что на 17,6 тыс. тонн меньше соответствующего показателя предыдущего сезона;
- По информации Минсельхоза РФ, пошлины на экспортные поставки российской пшеницы с 8 декабря увеличатся с предыдущих 80,8 до 84,9 \$/тонна, на поставки ячменя – также возрастут с 68,3 до 75,1 \$/тонна, а на поставки кукурузы – не изменятся, оставшись на уровне 54,3 \$/тонна. Установленные пошлины будут действовать до 14 декабря включительно;
- Минсельхоз РФ, предположительно, определился с размером квоты на экспорт зерна во второй половине сезона. Как пишет «Коммерсант», вывоз пшеницы за пределы ЕАЭС может быть ограничен 9 млн тонн, кукурузы, ячменя и ржи – 5 млн тонн;
- По состоянию на 28 ноября ЕС экспортировал 12,1 млн тонн пшеницы, что на 12% превышает прошлогодние темпы. Прогноз экспорта пшеницы на этот сезон также увеличен по сравнению с предыдущим на 12% – до 36,5 млн тонн;

- Аналитики ABARES прогнозируют, что в 2021/22 МГ в Австралии будет собрано 34,4 млн тонн пшеницы, что станет новым рекордным значением и на 3% превысит показатель предыдущего сезона;
- На тендере 29 ноября египетский GASC приобрел 600 тыс. тонн продовольственной пшеницы – по 240 тыс. тонн румынской и российской, а также 120 тыс. тонн украинской по средней цене 352,37 \$/тонна FOB или 378,33 \$/тонна C&F, которая на 5,4 \$/т FOB и 6,36 \$/т C&F превышает закупочную цену предыдущего тендера 17 ноября;
- Государственное агентство Туниса по закупкам продовольствия ODC законтраكتовало на тендере 2 декабря 100 тыс. тонн мягкой пшеницы четырьмя партиями по 25 тыс. тонн каждая по цене 382-387,68 \$/тонна C&F с поставкой в январе-марте 2022 года;
- Государственное агентство Туниса по закупкам продовольствия ODC законтрактвало на тендере 2 декабря 100 тыс. тонн ячменя четырьмя партиями по 25 тыс. тонн каждая по цене 353,97-355,97 \$/тонна C&F с поставками в январе-марте 2022 года;
- Государственное агентство Бангладеш по закупке продовольствия объявило о проведении международного тендера на закупку 50 тыс. тонн мукомольной пшеницы произвольного происхождения со снабжением через 40 дней после подписания контракта. Ценовые предложения принимаются до 8 декабря;
- Государственное агентство Саудовской Аравии по закупке продовольствия SAGO объявило о проведении тендера на импорт 535 тыс. тонн пшеницы со снабжением в мае-июле 2022 года.

Динамика международных рынков

На минувшей неделе ФАО опубликовала свой декабрьский отчет, в котором снизила по сравнению с оценками ноября прогноз мирового производства зерновых в 2021/22 МГ на 2,1 млн - до 2,791 млрд тонн, что, однако, на 0,7% или 19,2 млн тонн превысит прошлогодний показатель и станет рекордом. В частности, производство фуражных зерновых увеличится по сравнению с предыдущим сезоном на 1,4% - до 1,503 млрд тонн, а производство пшеницы - на 1%, до 769,6 млн тонн.

Между тем на глобальном рынке – как биржевом, так и спотовом – цены на пшеницу и кукурузу на прошлой неделе существенно снизились из-за введения ряда стран новых ограничений, связанных с обнаружением нового штамма COVID-19 Омикрон. На стоимость кукурузы также повлияло удешевление нефти, обусловленное той же причиной.

На CBOT в Чикаго мартовский фьючерс на мягкую краснозерную пшеницу с прошлого понедельника подешевел на \$6,83 до 295,27 \$/тонна в пятницу. На EURONEXT в Париже цена мартовского пшеничного контракта в течение рабочей недели снизилась на €7,5, до 290 €/тонна.

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%	331	339	334	341
Пшеница 11,5%	327	334	329	337
Пшеница кормовая	310	315	310	317
Ячмень	298	303	300	306
Кукуруза	270	277	272	280

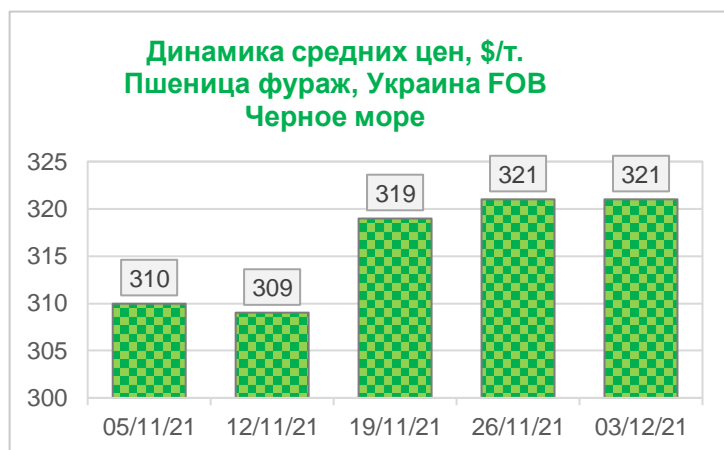
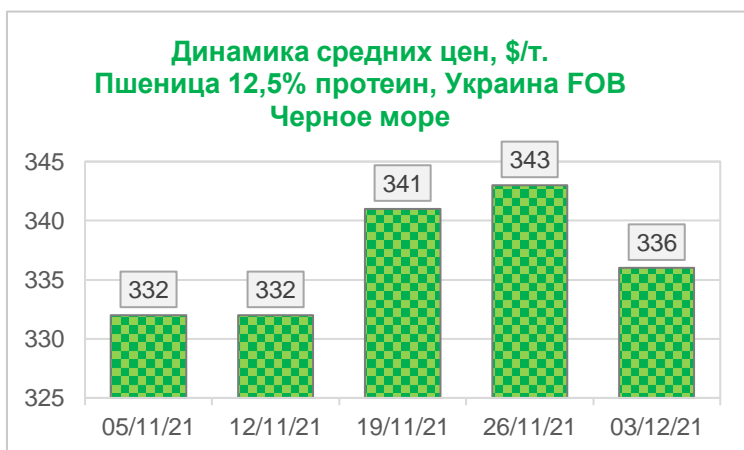
Экспортные цены на основные продукты переработки пшеницы в Украине

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

Что касается кукурузы, то ее мартовские контракты на EURONEXT на прошлой неделе также подешевели на €4,25 – до 243,25 €/тонна. Вместо этого на CBOT с понедельника по пятницу мартовский кукурузный фьючерс подорожал на \$0,71 до 229,92 \$/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 январь/март 2022 года				
	min	max	avr	Δ, %
Цена FOB, USD/т				
Пшеница 12,5% протеин Украина Черное море	333	338	336	-2,2%
Пшеница 11,5% протеин Украина Черное море	328	334	331	-3,1%
Пшеница кормовая, Украина Черное море	318	323	321	-0,2%
Пшеница HRW 11% протеин США NOLA	369	372	371	-2,9%
Пшеница SRW, США NOLA	347	350	349	-2,5%
Пшеница Superior, Франция Rouen	337	340	339	-2,0%
Пшеница 12,5% протеин, Румыния Constanța	341	346	344	-0,3%
Пшеница 12,5% протеин, Россия Черное море	339	345	342	-0,4%
Ячмень, Украина Черное море	310	313	312	2,1%
Ячмень, Франция Rouen	306	308	307	-2,8%
Кукуруза, Украина Черное море	275	279	277	-0,9%
Кукуруза, США NOLA	262	266	264	-0,6%
Кукуруза, Франция Rouen	288	290	289	-2,4%
Кукуруза, Румыния Constanța	273	278	276	-0,2%
Кукуруза, Россия Черное море	270	274	272	-1,6%



Динамика рынка основных зерновых культур

Начало декабря на внутреннем рынке пшеницы и кукурузы ознаменовалось резким разворотом ценовой динамики, что было обусловлено удешевлением этих культур на мировых торговых площадках. Единственной культурой, оставшейся в растущем тренде, был ячмень.

Больше всего на прошлой неделе потеряла в цене фуражная пшеница. По данным мониторинга «ПроАгро Групп», средняя цена на первичных элеваторах снизилась на 250 грн/тонна, и несколько меньше в портах - на 100 грн/тонна. В то же время, пшеница продовольственных классов потеряла на EXW в среднем 150 грн/тонна, а на СРТ-порт - 50 грн/тонна. При этом экспортные цены на пшеницу с содержанием 12,5% белка на FOB за неделю упали в среднем на 7 \$/тонна, тогда как контракты на фуражную пшеницу остались в прежней цене.

Внутренние цены на кукурузу на прошлой неделе также упали: на базисе EXW она потеряла в среднем 150 грн на тонне, а на СРТ-порт – еще больше, 200 грн/тонна. Удешевление поддерживало большое количество предложений кукурузы от производителей, в основном завершивших уборочную кампанию. Несмотря на то, что предложение кукурузы достаточно и у других стран-экспортеров Черноморского региона, украинская кукуруза на FOB/глубоководные порты подешевела лишь на 3 \$/тонна.

В результате сокращения запасов у производителей и дефицита предложений товарных партий в очередной раз подорожал ячмень. На базисе элеваторов и в портах цена на него увеличилась в среднем на 50 грн/тонна. При этом ячмень также прибавил в цене и на экспортном направлении, на FOB в течение недели подорожав на 7 \$/тонна.

Внутренние переработчики на прошлой неделе меняли ценники в унисон с трейдерами и экспортерами. Так, продовольственная пшеница на базисе СРТ-предприятие подешевела на 50 грн/тонна, фуражная – на 100 грн/тонна, кукуруза – на 200 грн/тонна, тогда как ячмень подорожал на 50 грн/тонна. В то же время цены на пшеничную муку на прошлой неделе в очередной раз выросли на 200 грн/тонна, хотя цены на отруби остались в предыдущем диапазоне.

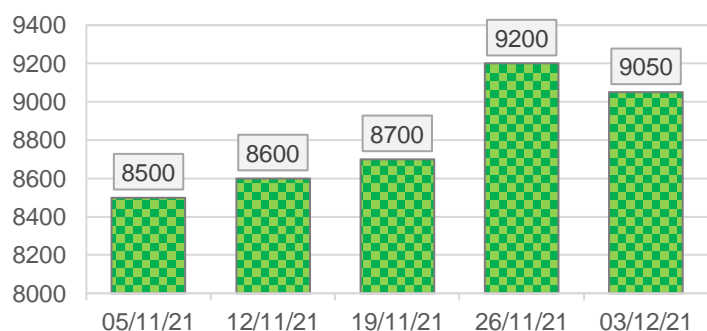
Закупочные цены на ключевые зерновые культуры

	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн/тонна				
Пшеница 12,5%	8450	9550	9050	-1,6%
Пшеница 11,5%	8400	9500	9000	-1,6%
Пшеница кормовая	7750	8900	8200	-3,0%
Кукуруза	6800	7700	7050	-2,1%
Ячмень	6900	8050	7600	0,7%
Цена СРТ-предприятие, грн/тонна				
Пшеница 12,5%	8500	9100	8800	-0,6%
Пшеница 11,5%	8500	9050	8750	-0,6%
Пшеница кормовая	7850	8300	8000	-1,2%
Кукуруза	6600	7200	6900	-2,8%
Ячмень	7000	7600	7250	0,7%
Цена СРТ-порт, грн/тонна				
Пшеница 12,5%	9750	10100	9900	-1,0%
Пшеница 11,5%	9700	10050	9850	-1,0%
Пшеница кормовая	9100	9500	9200	-0,5%
Кукуруза	7900	8200	8000	-1,8%
Ячмень	8200	8450	8300	0,6%

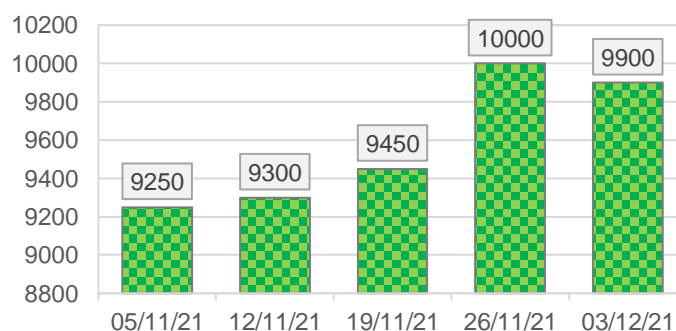
Цены на ключевые продукты переработки пшеницы

	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн/тонна				
Мука, высший сорт	11500	12200	12150	1,7%
Мука, первый сорт	11300	11850	11800	1,7%
Отруби пшеничные	4500	4900	4600	0,0%
Цена EXW предложение, грн/тонна				
Мука, высший сорт	11600	12400	12200	1,7%
Мука, первый сорт	11400	12000	11900	1,7%
Отруби пшеничные	4450	5100	4650	0,0%

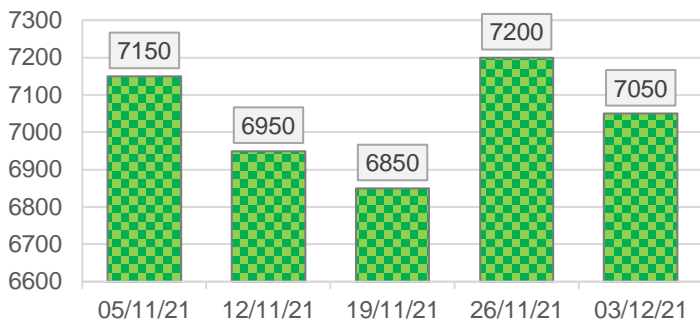
Динамика средних цен, грн/т. Пшеница 12,5% протеин, EXW спрос



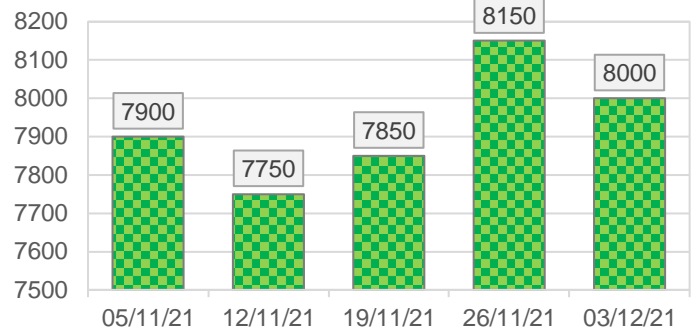
Динамика средних цен, грн/т. Пшеница 12,5% протеин, СРТ-порт



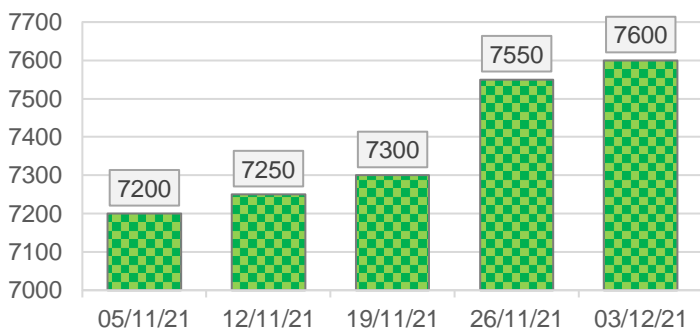
**Динамика средних цен, грн/т.
Кукуруза, EXW спрос**



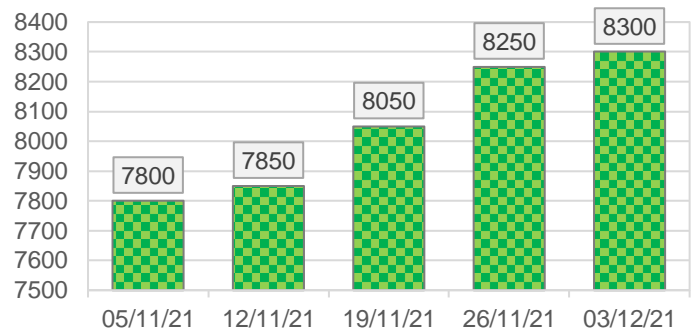
**Динамика средних цен, грн/т.
Кукуруза, СРТ-порт**



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



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



Динамика рынка нишевых зерновых культур

Внутренний рынок нишевого зерна на прошлой неделе откорректировал текущие цены по некоторым товарным позициям, и эти корректировки были разнонаправленными.

Так, рожь, которая в конце ноября значительно прибавила в цене, на этот раз, по данным мониторинга «ПроАгро Групп», вслед за пшеницей подешевела на всех базисах торговли. В частности, на первичных элеваторах и в портах зерновая подешевела в среднем на 300 грн/тонна и 200 грн/тонна соответственно. Переработчики на прошлой неделе снизили закупочные цены на рожь в среднем на 100 грн/тонна.

На прошлой неделе продолжил дорожать овес. На базисе EXW он прибавил в цене в среднем 150 грн/тонна и 50 грн/тонна на базисе СРТ-порт.

По остальным исследуемым культурам ценовая ситуация оставалась стабильной.

Закупочные цены на нишевые зерновые культуры

	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн/тонна				
Рожь	5700	6200	5800	-4,9%
Горох	9500	9900	9800	0,0%
Овес	5900	6200	6050	2,5%
Просо	6900	7500	7200	0,0%
Сорго	6600	7100	6800	0,0%
Цена СРТ-предприятие, грн/тонна				
Рожь	5800	6200	5950	-1,7%
Горох	9500	10000	9900	0,0%
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	6500	6900	6700	-2,9%
Горох	9900	10700	10150	0,0%
Овес	6100	6450	6300	0,8%
Просо	7200	8000	7800	0,0%
Сорго	7200	7600	7400	0,0%