

Рынок масличных и продуктов переработки

Ключевые факторы влияния

- Согласно прогнозу Всемирного банка, среднегодовая цена на соевое масло вырастет в 2022 году почти на 4% до \$1425 за тонну. Основным фактором такого роста станет увеличение спроса на биотопливо, особенно в Азии. В течение 2021 среднегодовая цена соевого масла выросла на 65% по сравнению с предыдущим годом — с \$838 до \$1385 за тонну;
- Согласно сообщению Nasdaq, в Аргентине суда, транспортирующие сельскохозяйственные культуры, вынуждены выходить из главных портов страны с пониженной на 30% загрузкой из-за рекордного падения уровня воды в реке Парана. Уровень воды в г. Парана в январе достиг минимальной отметки с конца 2019 из-за засушливых погодных условий;
- USDA сообщает, что Индия установила ограничения на запасы соевого шрота с 23 декабря 2021 года по 30 июня 2022 года в попытке сдержать рост внутренних цен. Введение ограничений на запасы соевого шрота может сократить переработку, что в свою очередь приведет к повышению доступности сои и потенциально будет держать цены на сою под контролем;
- Согласно заявлению министерства сельского хозяйства Китая, к концу 2025 года производство соевых бобов в стране планируется увеличить примерно на 40% по сравнению с текущим уровнем – до 23 млн тонн. В 2021 году оно сократилось на 16% по сравнению с уровнем 2020 года – до 16,4 млн тонн.

Динамика международных рынков

Эксперты USDA в январском отчете оставили неизменной оценку урожая масличных в Черноморском регионе в 2021/22 МГ, а именно на уровне 52,1 млн тонн (подсолнечник – 36,85 млн т, соя – 8,61 млн т, рапс – 6,63 млн т). Украина остается ключевым производителем масличных в регионе. Ожидается, что валовые сборы подсолнечника украинского производства в 2021/22 МГ составят 17,5 млн тонн, сои – 3,7 млн, а рапса – 3,05 млн тонн.

В то же время, прогноз мирового производства и экспорта сои снижен за счет пересмотра оценок для стран Южной Америки, преимущественно вследствие засушливых погодных условий, наблюдаемых в регионе.

Так, прогноз мирового производства соевых бобов в 2021/22 МГ снижен почти на 10 млн до 372,5 млн тонн (против 381,7 млн тонн по предварительной оценке), что, тем не менее, все еще существенно выше уровня предыдущего сезона (366,2 млн. тонн).

Мировой экспорт сои в текущем сезоне ожидается на уровне 170,7 млн тонн, что также уступает предварительному прогнозу (172,3 млн), однако выше показателя в прошлом МР (164,7 млн).

На EURONEXT котировки фьючерсов на поставки рапса в феврале по состоянию на 14 января достигли €770,00/т (€828,00/т на 6 января). На CBOT фьючерсные контракты на поставки сои в марте 14 января остановились у значения \$13,70/В (\$13,87/В на 6 января).

Цены масличных в основных портах стран экспортеров

	new crop	min	max	avr	Δ, %
Цена FOB, USD/т					
Соя, Украина Черное море		550	565	558	1,8%
Соя, США NOLA	540	544	548	546	-2,2%
Соя, Аргентина	519	533	537	535	-2,7%
Соя, Бразилия	528	526	529	528	-2,3%
Подсолнечник, Украина Черное море		670	685	678	1,5%
Рапс, Украина Черное море		765	780	773	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	550	560	555	565
Рапс	765	775	770	780

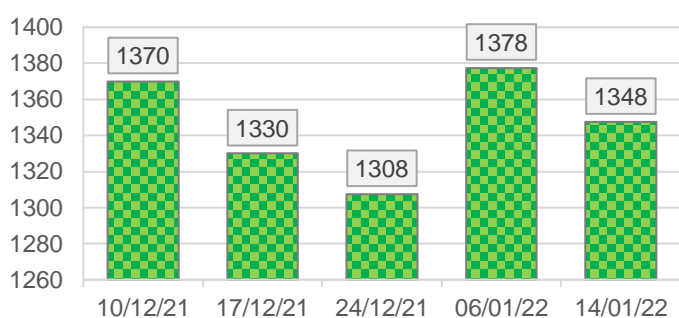
Цена спроса и предложения на украинские масличные в портах Черного моря

Продукт	min	max	min	max
Подсолнечное масло, FOB Черное море	1340	1350	1345	1355
Шрот подсолнечника, FCA	290	300	295	305
Жмых подсолнечника, DAP	270	280	275	285
Соевое масло, FCA	1220	1230	1225	1235
Соевый шрот, FCA	495	505	500	510

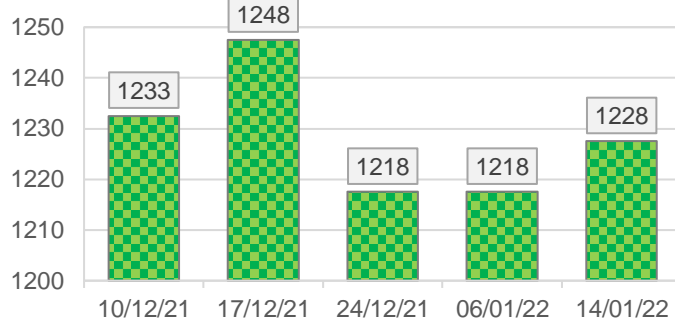
Цены на основные продукты переработки в портах экспортеров

	new crop	min	max	avr	Δ, %
Цена FOB, USD/т					
Подсолнечное масло, Украина FOB Черное море		1340	1355	1348	-2,2%
Шрот подсолнечника, Украина		290	305	298	5,3%
Жмых подсолнечника, Украина DAP		270	285	278	5,7%
Соевое масло, Украина		1220	1235	1228	0,8%
Соевый шрот, Украина		495	510	503	8,6%
Соевый шрот, протеин 48%, США FOB NOLA	474	485	489	487	-4,7%
Соевый шрот, протеин 47%, Аргентина FOB	443	461	465	463	-0,6%
Соевый шрот, протеин 48%, Бразилия FOB	446	475	479	477	0,6%

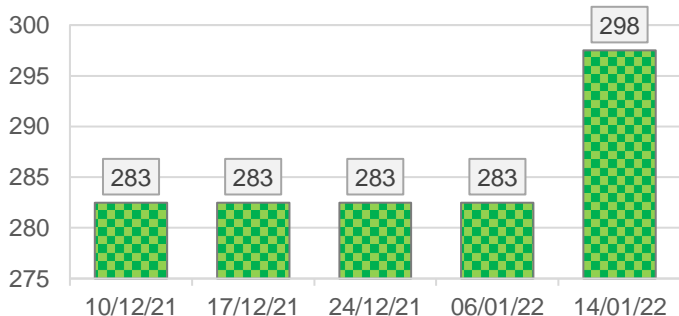
**Динамика средних цен, \$/т.
Подсолнечное масло, Украина FOB**



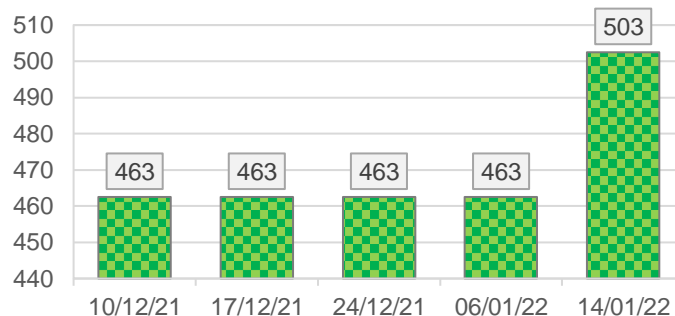
**Динамика средних цен, \$/т.
Соевое масло, Украина FCA**



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 преимущественно положительные ценовые корректировки.

В подсолнечном сегменте в течение отчетной недели цены продолжили расти. На базисе EXW семена подсолнечника торговались в пределах 19400-19800 грн/т (+5,4%), тогда как на условиях СРТ-предприятие в диапазоне 19600-20000 грн/т (+5,3%).

На рынке наблюдается возобновление деловой активности после зимних праздников. Цены масла-сырья выросли на фоне общего тренда на рост цен растительных масел (в первую очередь – пальмового) на мировом рынке.

Закупочные цены на ключевые масличные культуры

	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн/т				
Подсолнечник	19400	19800	19600	5,4%
Соя	15600	16000	15800	0,6%
Рапс	20500	20800	20650	0,0%
Цена СРТ-предприятие, грн/т				
Подсолнечник	19600	20000	19800	5,3%
Соя	16000	16400	16200	0,6%
Рапс	20700	21200	20950	0,0%
Цена СРТ-порт, грн/т				
Подсолнечник	19800	20200	20000	5,3%
Соя	16400	16800	16600	0,6%
Рапс	21000	21400	21200	0,0%

Дополнительным фактором поддержания цен стало обнародование пониженных прогнозов производства сои в Южной Америке и рост нефтяных фьючерсов.

Подсолнечное масло украинского производства на базе FOB в портах Черного моря по итогам отчетного периода скорректировалось в сторону снижения после значительного ценового скачка на прошлой неделе и торговалось в промежутке 1340-1355 \$/т.

В декабре 2021 на внешние рынки было поставлено 690 тыс. тонн подсолнечного масла украинского производства (+16% к декабрю 2020 года). В то же время, совокупный экспорт украинского подсолнечного масла в течение сентября-декабря 2021 г. все равно снизился на 6% по сравнению с аналогичным периодом 2020 года (по данным OilWorld).

Цены соевых бобов на внутреннем рынке за отчетную неделю также несколько выросли. На базе EXW соевые бобы торговались в промежутке 15600-16000 грн/т. На условиях СРТ-порт они заняли ценовой диапазон 16400-16800 грн/т.

В рапсовом сегменте цены на прошлой неделе были преимущественно стабильными, удерживая высокие позиции как на внутренних, так и экспортных базисах. Так, на условиях FOB они колебались в промежутке 765-775 \$/т.

Цены на ключевые виды растительных масел

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW (спрос), грн/т				
Подсолнечное масло	43800	44800	44300	0,0%
Соевое масло	38600	39000	38800	1,3%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Подсолнечное масло	44000	45000	44500	0,0%
Соевое масло	39200	39800	39500	1,3%

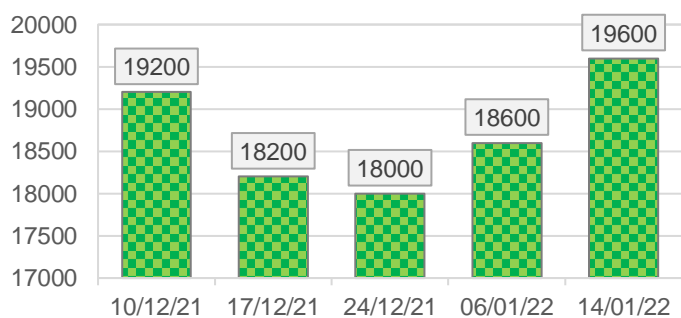
Цена на подсолнечное масло в Украине на условиях СРТ

Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	42600	43000	42800	0,0%
СРТ-предприятие	42300	42700	42500	0,0%

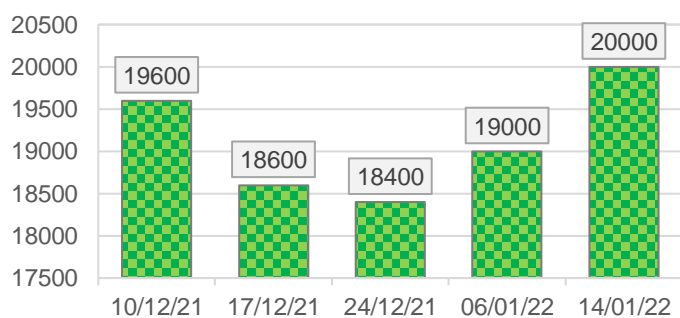
Закупочные цены на ключевые виды растительных шротов

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW (спрос), грн/т				
Шрот подсолнечника	8200	8400	8300	2,5%
Шрот сои	15900	16100	16000	0,0%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Шрот подсолнечника	8300	8500	8400	2,4%
Шрот сои	16100	16300	16200	0,0%

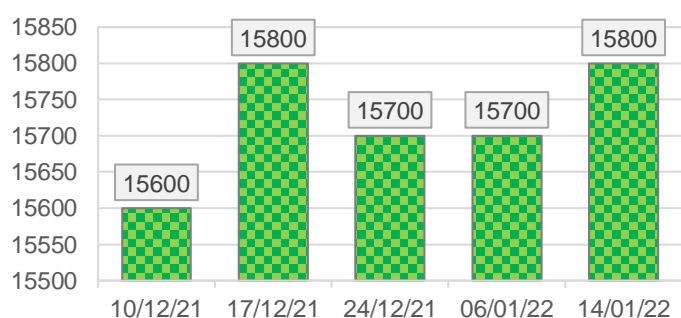
Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечник, EXW спрос



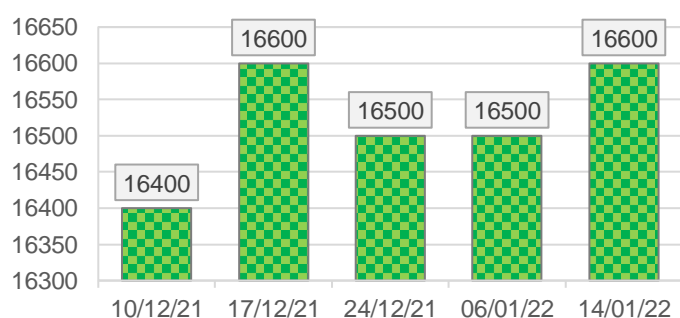
Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечник, СРТ-порт



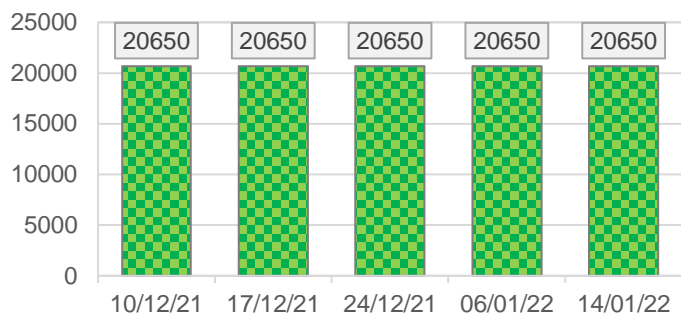
Динамика средних цен, грн/т.
Соя, EXW спрос



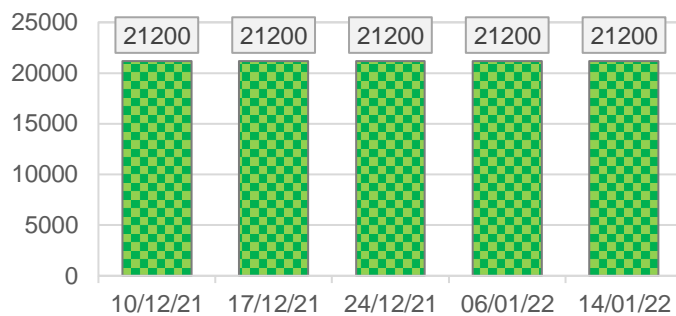
Динамика средних цен, грн/т.
Соя, СРТ-порт



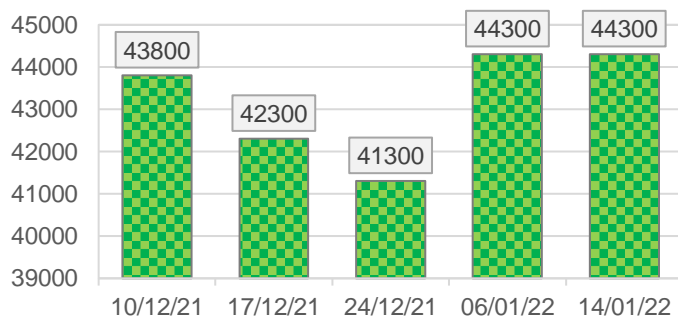
**Динамика средних цен, грн/т.
Рапс, EXW спрос**



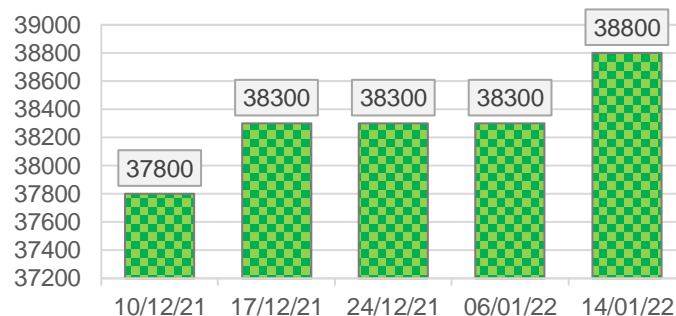
**Динамика средних цен, грн/т.
Рапс, СРТ-порт**



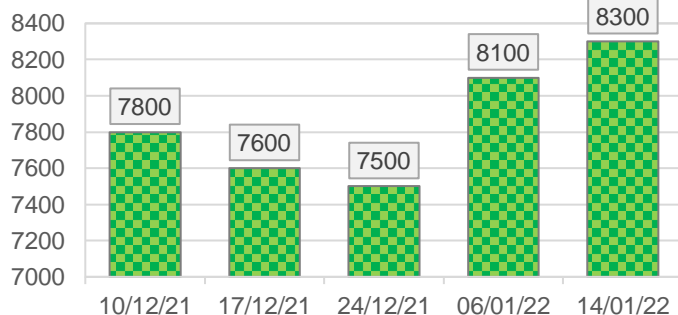
**Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечное масло, EXW спрос**



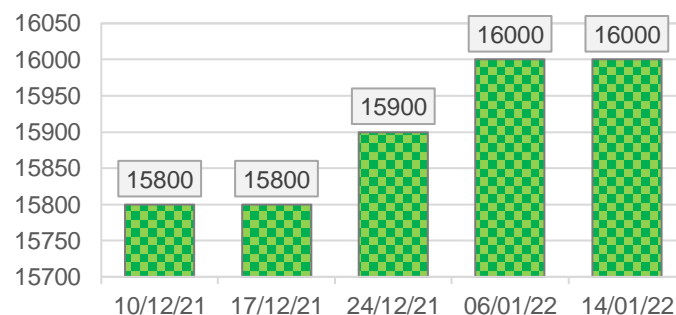
**Динамика средних цен, грн/т.
Соевое масло, EXW спрос**



**Динамика средних цен, грн/т.
Шрот подсолнечника, EXW спрос**



**Динамика средних цен, грн/т.
Соевый шрот, EXW спрос**



Динамика рынка нишевых масличных культур

В соответствии с актуальными данными таможенной статистики, по результату 2021 года на экспорт из Украины были отгружены семена льна суммарной стоимостью 17,23 млн \$.

Ключевыми импортерами семян льна украинского производства по данным на 31 декабря выступают Бельгия (19%), Польша (16%) и Египет (9%).

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%

Информационная компания «ПроАгро Групп»

E-mail: info@proagro.com.ua

+38 (044) 248-02-67

+38 (044) 248-02-74

+38 (044) 243-38-03