

Ринок зерна та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- За інформацією Держпродспоживслужби, відбір і відрощування монолітів, проведені на початку лютого, свідчать, що озимі культури в Україні перебувають у доброму та задовільному стані. Відсоток живих рослин становить 91-99%, загиблих – 1-9%;
- За даними Держмитслужби станом на 9 лютого з України від початку 2021/22 МР експортовано 39,9 млн тонн зернових і зернобобових культур, що на 10,1 млн тонн більше ніж на аналогічну дату минулого сезону. Поставки пшениці склали 17,3 млн тонн (+4,2 млн тонн), ячменю – 5,5 млн тонн (+1,6 млн тонн), жита – 157,5 тис. тонн (+155,8 тис. тонн), кукурудзи – 16,6 млн тонн (+4,4 млн тонн). Крім того, за кордон поставлено 64,4 тис. тонн борошна зернових культур (у т. ч. 63,3 тис. тонн пшеничного), що на 24,4 тис. тонн менше відповідного показника попереднього сезону;
- Морська адміністрація України попередила, що з 13 по 19 лютого 2022 окремі райони Чорного та Азовського морів перекриваються для проведення військових навчань ВМС Росії. Зазначені райони перекривають рекомендовані шляхи руху суден до морських портів України. Пізніше з'явилося повідомлення, що обмеження на прохід суден в Азовському морі зняті;
- За інформацією Мінсільгоспу РФ, мито на експортні поставки російської пшениці з 16 лютого знизиться з попередніх 93,2 до 92,8 \$/тонна, тоді як мито на поставки ячменю зросте з 73,3 до 74,1\$/тонна. При цьому експортне мито на поставки кукурудзи залишиться на рівні попереднього тижня - 52,7 \$/тонна. Встановлені розміри мит діятимуть до 22 лютого 2022 року включно;
- Франція у січні експортувала за межі ЄС найменше пшениці з вересня 2021 р., – 775 тис. тонн. Усього за 7 місяців поточного сезону Франція поставила на зовнішні ринки 5,32 млн тонн пшениці (борошномельної та фуражної). Згідно з прогнозами FranceAgriMer, за підсумками сезону обсяг відвантажень зернової із країни за межі країн ЄС становитиме 9 млн тонн;
- Аналітики Stratégie Grains підвищили прогноз виробництва пшениці в ЄС у 2022/23 МР на 0,3 млн порівняно з попередньою оцінкою – до 128 млн тонн, в основному за рахунок збільшення показників для Франції та Польщі. Площа сівби зернової оцінюється на рівні поточного сезону – 21,7 млн га;
- Експерти Зернової біржі Буенос-Айреса знизили прогноз виробництва кукурудзи в Аргентині в 2021/22 МР до 51 млн тонн, що на 6 млн поступається їх попередній оцінці. Знижувальні коригування були проведені через збереження в країні сильної посухи, яка критично перешкодила розвитку посівів зернової;
- Турецька державна рада з зерна ТМО на тендері 8 лютого попередньо закупила 325 тис. тонн кукурудзи 13 партіями по 25 тис. тонн кожна з постачанням в 11 різних портів країни за ціною 304,7-311,65 \$/тонна С&F у період 15 лютого-15 березня цього року. На попередньому тендері у листопаді Туреччина закупила 300 тис. тонн кукурудзи;
- За інформацією операторів ринку, Йорданія в ході проведеного 8 лютого тендеру закупила 60 тис. тонн ячменю у компанії Cargill за ціною \$301,25 \$/тонна С&F з постачанням у період 1-15 липня ц.р.

Динаміка міжнародних ринків

Минулого тижня був опублікований лютневий звіт щодо балансу основних зернових культур у 2021/22 МР Мінсільгоспу США (USDA), у якому було знижено прогнози світового виробництва пшениці й кукурудзи. Так, у порівнянні з січневим звітом, оцінка глобального врожаю пшениці зменшена американськими урядовими аналітиками майже на 2,2 млн – до 776,4 млн тонн. При цьому експорт зернової, включно з борошном і продуктами переробки у перерахунку, збільшений на 1,75 млн – до 208,45 млн тонн. Відтак, оцінка кінцевих світових залишків пшениці також була знижена на 1,742 млн – до 278,2 млн тонн.

Що стосується кукурудзи, то у лютневому звіті оцінка обсягу її світового виробництва у порівнянні з січневим знизена на 1,6 млн – до 1,205 млрд тонн. Однак прогноз світового експорту зернової збільшився на понад 0,9 млн – до майже 195 млн тонн. Відповідно, кінцеві залишки прогнозуються на рівні 302,2 млн тонн, що майже на 850 тис. тонн менше попередньої оцінки.

З огляду на це на СВOT в Чикаго березневий ф'ючерс на м'яку червонозерну пшеницю протягом минулого тижня подорожчав зі 282,41 \$/тонна у понеділок, 7 лютого, до 293,07 \$/тонна станом на кінець робочого тижня. На EURONEXT в Парижі ціна березневого контракту пшениці також зросла зі 266 €/тонна на торгах 7 лютого до 268,75 €/тонна у п'ятницю, 11 лютого.

Ціна на українське зерно в портах Чорного моря на умовах FOB

Продукт	Ціна FOB Чорне море, USD/т (попит)		Ціна FOB Чорне море, USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Пшениця 12,5% пр.	308	313	310	315
Пшениця 11,5% пр.	302	308	308	312
Пшениця фуражна	292	295	290	296
Ячмінь	293	298	295	299
Кукурудза	278	285	282	286

Експортні ціни на основні продукти переробки пшениці в Україні

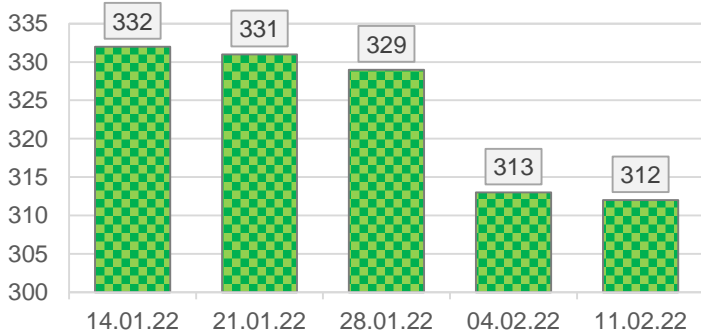
Культура	min	max	avr	Δ, %
Борошно, в. г., FCA	242	245	242	0,0%
Вівітки пшеничні, FOB	136	140	138	0,0%

На CBOT березневий кукурудзяний ф'ючерс також подорожчав: якщо минулого понеділка його ціна становила 250,7 \$/тонна, а в п'ятницю вона зросла до 256,29 \$/тонна. Аналогічні березневі контракти кукурудзи на EURONEXT протягом минулого тижня подорожчали з 252,50 €/тонна у понеділок до 255 €/тонна в останній робочий день тижня.

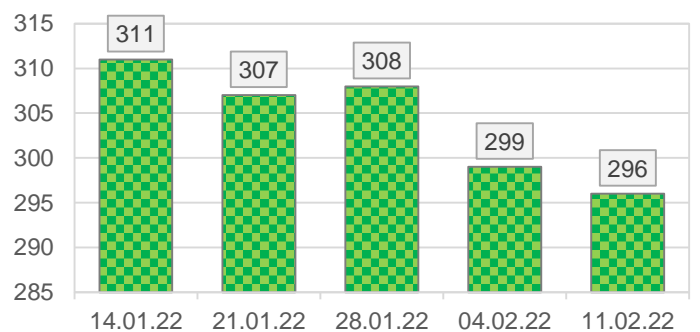
Ціни на українське борошно і пшеничні висівки				
Продукт	USD/т (попит)		USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Борошно, в. г., FCA	240	243	242	245
Висівки пшеничні, FOB	135	138	136	140

Ціни контрактів на зернові в основних портах країн-експортерів, поставки березень-травень 2022 року					
Культура	Forward June	min	max	avg	Δ, %
Ціна FOB, USD/т					
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море	293	309	315	312	-0,2%
Пшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море	286	303	307	305	-1,6%
Пшениця фураж, Україна Чорне море	278	294	298	296	-1,0%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA	368	374	378	376	3,3%
Пшениця SRW, США NOLA	326	344	348	346	3,6%
Пшениця Superior, Франція Rouen		310	314	312	1,6%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța	300	317	321	319	-1,5%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море	295	311	315	313	-0,6%
Ячмінь, Україна Чорне море		295	300	298	-1,3%
Ячмінь, Франція Rouen		303	305	304	3,6%
Кукурудза, Україна Чорне море		285	288	287	1,1%
Кукурудза, США NOLA	289	302	306	304	5,2%
Кукурудза, Франція Rouen		299	301	300	0,7%
Кукурудза, Румунія Constanța		288	291	290	0,0%
Кукурудза, Росія Чорне море		287	290	289	0,2%

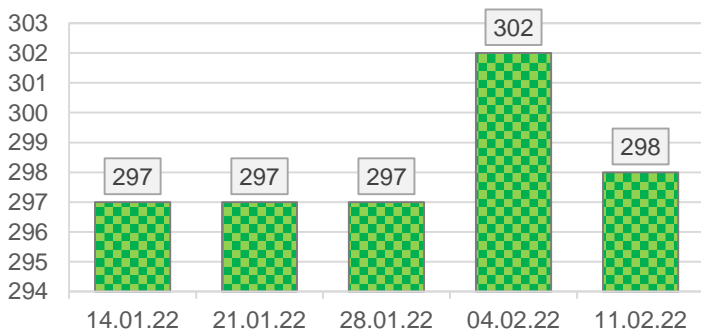
Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця 12,5% протеїн, Україна FOB Чорне море



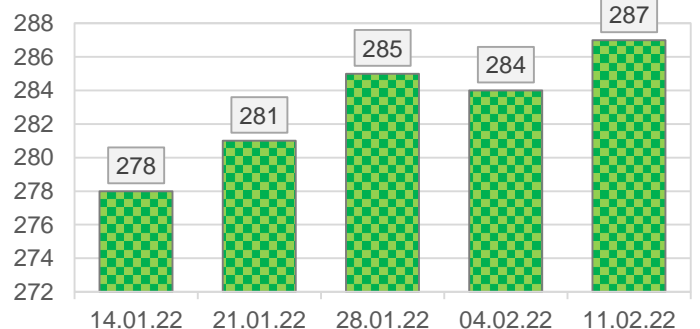
Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця фураж, Україна FOB Чорне море



Динаміка середніх цін, \$/т. Ячмінь, Україна FOB Чорне море



Динаміка середніх цін, \$/т. Кукурудза, Україна FOB Чорне море



Динаміка ринку основних зернових культур

Попри подорожчання пшениці у спотових продажах на ринках США і Європи, ціни на чорноморську зернову минулого тижня продовжили знижуватись на тлі скорочення попиту, очікування проблем з логістикою морськими шляхами регіону і загальним посиленням напруженості безпекової ситуації.

За даними моніторингу «ПроАгро Груп», ціни на пшеницю всіх класів на базисі первинних елеваторів протягом тижня знизилися в середньому на 300 грн./тонна, а в портах - близько 200 грн./тонна. Одночасно ціна експортних контрактів на пшеницю з вмістом протеїну 12,5% з постачанням в лютому-березні на FOB/Чорноморські порти протягом минулого тижня скоротилась в середньому лише на 1 \$/тонна, тоді як фуражна втратила в ціні близько 3 \$/тонна. Трейдери і експортери знижують гривневі ціни закупівлі пшениці на внутрішньому ринку через непевність щодо обсягів майбутнього експорту й стрімкого обвалу цін зовнішнього попиту, які від початку лютого вже впали на 10-15 \$/тонна й навіть більше. У лютневому звіті USDA скоротило прогноз експорту української пшениці у сезоні 2021/22 (з урахуванням борошна й продуктів переробки) на 200 тис. тонн – до 24 млн. тонн.

Попри подорожчання української кукурудзи на експортному напрямку – плюс 3 \$/тонна протягом минулого тижня, внутрішні ціни на зернову також просіли під впливом пшеничного ринку: зернова на в портах подешевшала в середньому на 50 грн./тонна. Водночас, на внутрішніх елеваторах закупівельні ціни на кукурудзу здебільшого залишилися на попередньому рівні через стабільно високий попит на зернову.

Так саме минулого тижня на 50 грн./тонна подешевшав в портах, але залишився в колишній ціні на первинних елеваторах і ячмінь. Ціна найближчих контрактів зернової на FOB/Україна за тиждень знизилася в середньому на 3 \$/тонна.

Минулого тижня, після попереднього здешевлення яке фіксувалось на початку місяця, на 100 грн./тонна зросла вартість пропозиції виробників пшеничного борошна та на 150 грн./тонна подорожчали висівки. Це відбулось попри зниження минулого тижня переробниками закупівельних цін як продовольчої, так і фуражної пшениці в середньому на 200 грн./тонна. При цьому закупівельні ціни на кукурудзу й ячмінь на базисі СРТ-підприємство були стабільними.

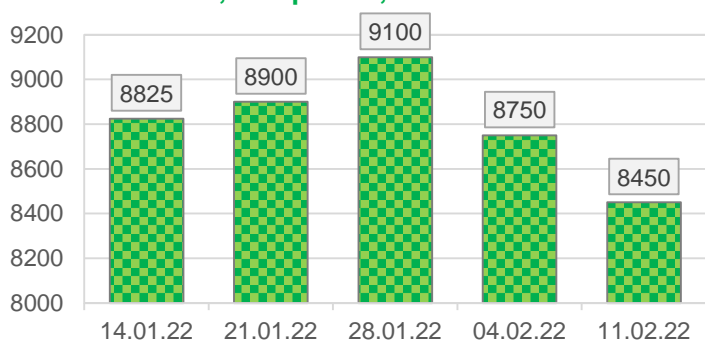
Закупівельні ціни на ключові зернові культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Пшениця 12,5%	8150	8850	8450	-3,4%
Пшениця 11,5%	8100	8800	8400	-3,4%
Пшениця фураж	7500	8200	7800	-3,7%
Кукурудза	7600	8300	7750	0,0%
Ячмінь	7500	8200	7800	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Пшениця 12,5%	8250	9000	8550	-2,3%
Пшениця 11,5%	8200	8950	8500	-2,3%
Пшениця фураж	7700	8450	8000	-2,4%
Кукурудза	7550	7850	7700	0,0%
Ячмінь	7400	7800	7650	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Пшениця 12,5%	9100	9300	9150	-2,1%
Пшениця 11,5%	9100	9250	9100	-2,2%
Пшениця фураж	8300	8800	8500	-2,3%
Кукурудза	8300	8650	8550	-0,6%
Ячмінь	8400	8700	8600	-0,6%

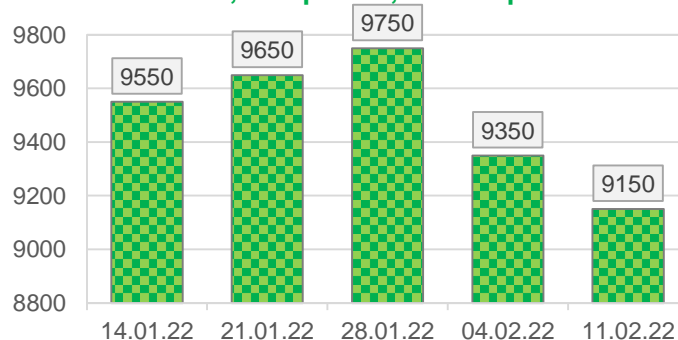
Ціни на ключові продукти переробки пшениці

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	11950	12650	12550	0,8%
Борошно, перший сорт	11650	12350	12250	0,8%
Висівки пшеничні	4100	4450	4350	3,6%
Ціна EXW пропозиція, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	12100	12700	12600	0,8%
Борошно, перший сорт	11800	12400	12300	0,8%
Висівки пшеничні	4250	4600	4400	3,5%

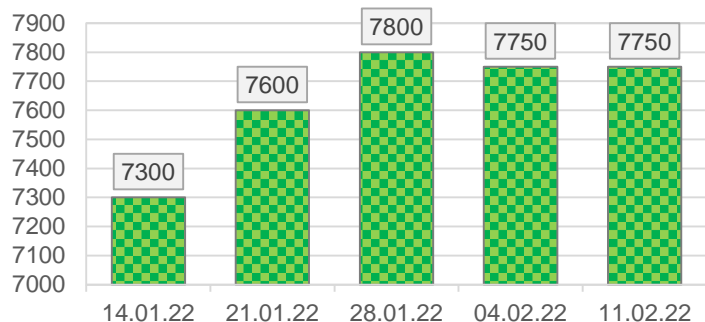
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, EXW попит



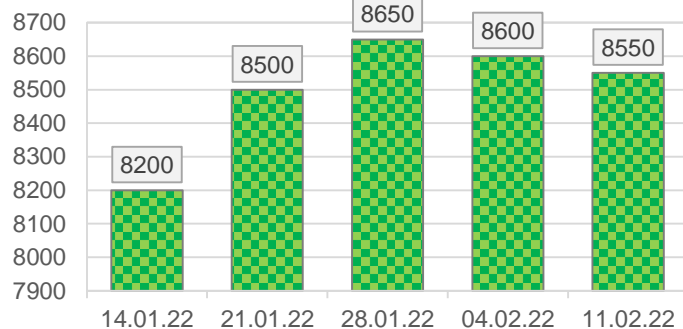
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, СРТ-порт



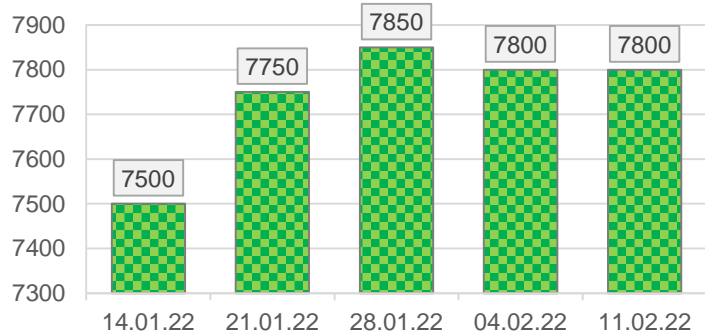
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, EXW попит**



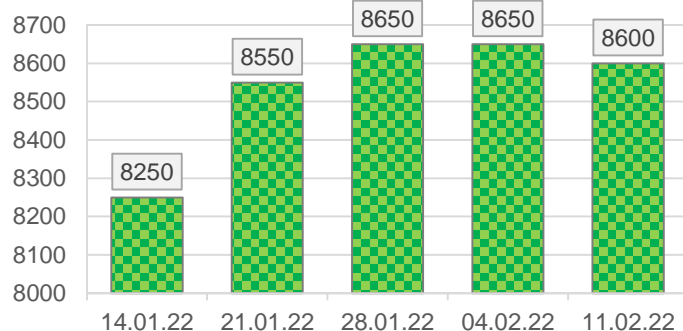
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, СРТ-порт**



**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ячмінь, EXW попит**



**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ячмінь, СРТ-порт**



Динаміка ринку нішевих зернових культур

На внутрішньому ринку нішевих зернових культур минулого тижня зберігалася в цілому стабільна цінова ситуація.

Єдине коливання, зафіксоване моніторингом «ПроАгро Груп», відбулося на ринку гороху. Так, зернобобова минулого тижня на 50 грн./тонна подорожчала в портах, при цьому залишившись в попередній ціні на внутрішніх елеваторах і закупівельних пунктах переробників.

Закупівельні ціни на нішеві зернові культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Жито	5900	6500	6100	0,0%
Горох	10000	10700	10500	0,0%
Овес	6300	6700	6400	0,0%
Просо	7800	8300	7900	0,0%
Сорго	6600	7100	6650	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Жито	6200	6800	6350	0,0%
Горох	9800	11200	10700	0,0%
Овес	6500	6900	6700	0,0%
Просо	8600	8800	8600	0,0%
Сорго	н/д	н/д	н/д	н/д
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Жито	6900	7500	7100	0,0%
Горох	10500	11500	11000	0,5%
Овес	6500	6900	6750	0,0%
Просо	8100	9500	8600	0,0%
Сорго	7500	8000	7800	0,0%