

Рынок масличных и продуктов переработки

Ключевые факторы влияния

- Египетское государственное агентство GASC 16 февраля провело международный тендер по закупке растительных масел. Было приобретено 34,5 тыс. тонн растительных масел с поставкой в течение 5-25 апреля, в том числе 5,5 тыс. подсолнечного масла (Aston, 1463 \$/т CNF), 11 тыс. подсолнечного масла (Agric SA, 1463 \$/т CNF), 12 тыс. подсолнечного масла (Vittera, 1463 \$/т CNF); 6 тыс. соевого масла (Belluno, 1567 \$/т CNF);
- По данным таможенной статистики, в сентябре-январе 2021/22 МГ Украина экспортировала 2,65 млн тонн подсолнечного масла, что сопоставимо с показателем 2020/21 МГ и на 5% превышает соответствующий показатель 2019/20 МГ, когда объем экспорта достиг рекордных 6,63 млн тонн;
- Согласно сообщению Solvent Extraction Association of India (SEA), Индия в январе увеличила по сравнению с декабрем импорт растительных масел с 1,21 до 1,25 млн тонн (1,07 млн в январе 2021 года). Объемы закупки пальмового масла сократились на фоне наращивания импорта подсолнечного масла. Показатели импорта соевого масла остаются стабильными;
- По последней информации Зерновой биржи Буэнос-Айреса, в Аргентине обмолочено немногим более 24% посевных площадей под подсолнечником, что существенно превышает показатель за аналогичный период в прошлом году (16,4%). Средняя урожайность оценивается в 2,1 т/га. В то же время, ввиду засушливых погодных условий прогнозы валовых сборов снижены на 200 тыс. до 3,3 млн тонн;

Динамика международных рынков

По данным февральского отчета, недавно обнародованного International Grains Council, мировое производство сои в сезоне 2021/22 МГ сократится на 15 млн в годовом исчислении до 353 млн тонн преимущественно в результате отрицательной переоценки ожидаемых валовых сборов в странах Южной Америки под влиянием длительной засухи.

Впервые за 10 лет снижение валового предложения также приведет к сокращению показателей потребления соевых бобов, в частности, в Бразилии и Аргентине, что контрастирует с перспективами рекордного потребления в США. Ожидается, что совокупные запасы на конец сезона резко сократятся и составят около 43 млн тонн (-19% к предыдущему сезону).

В то же время объемы мировой торговли останутся неизменными и стабилизируются около 161 млн т по итогам сезона. На этой неделе по всей территории США прошли умеренные и сильные осадки, которые снизили вредное влияние засухи, поэтому сокращение поставок сои из стран Южной Америки, скорее всего, будет компенсировано большими объемами ее экспорта из США.

Цены масличных в основных портах стран экспортеров, период поставок март/май 2022

forward June	min	max	avr	Δ, %
Цена FOB, USD/т				
Соя, Украина Черное море	627	635	631	7,0%
Соя, США NOLA	625	628	627	-0,1%
Соя, Аргентина	621	638	640	2,2%
Соя, Бразилия	636	640	638	2,7%
Подсолнечник, Украина Черное море	690	705	698	0,0%
Рапс, Украина Черное море	770	785	778	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	690	700	695	705
Соя	575	585	580	590
Рапс	770	780	775	785

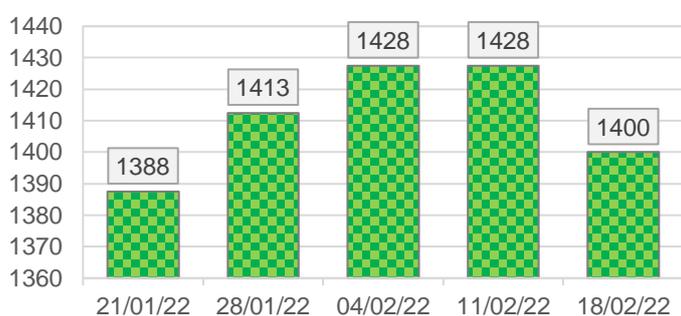
Цена спроса и предложения на украинские масличные в портах Черного моря

Продукт	min	max	min	max
Подсолнечное масло, FOB Черное море	1390	1405	1395	1410
Шрот подсолнечника, FCA	290	300	295	305
Жмых подсолнечника, DAP	270	280	275	285
Соевое масло, FCA	1310	1320	1315	1325
Соевый шрот, FCA	545	555	550	560

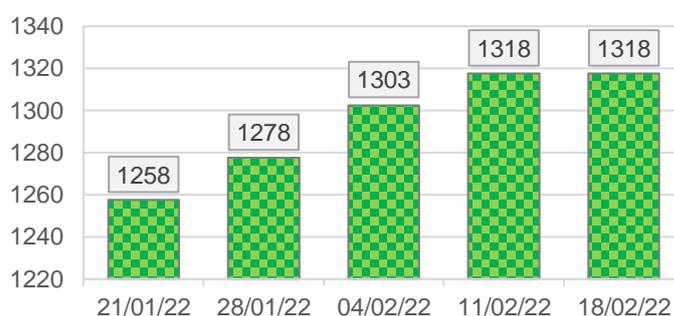
Цены на основные продукты переработки в портах стран экспортеров, период поставок март/май 2022

	forward June	min	max	avr	Δ, %
Цена FOB, USD/т					
Подсолнечное масло, Украина FOB Черное море		1390	1410	1400	-1,9%
Шрот подсолнечника, Украина		290	305	298	0,0%
Жмых подсолнечника, Украина DAP		270	285	278	0,0%
Соевое масло, Украина		1310	1325	1318	0,0%
Соевый шрот, Украина		545	560	553	3,8%
Соевый шрот, протеин 48%, США FOB NOLA	520	532	536	534	-4,1%
Соевый шрот, протеин 47%, Аргентина FOB	493	499	503	501	-1,8%
Соевый шрот, протеин 48%, Бразилия FOB	507	514	520	517	-5,8%

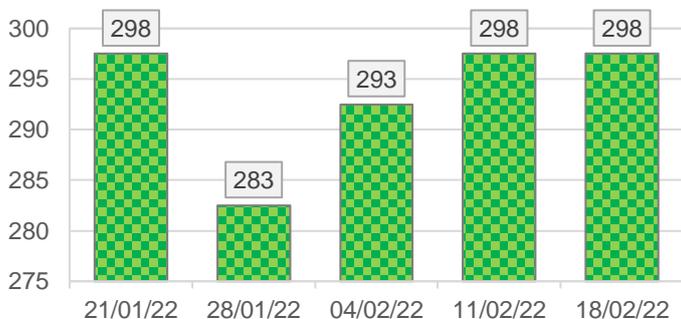
**Динамика средних цен, \$/т.
Подсолнечное масло, Украина FOB**



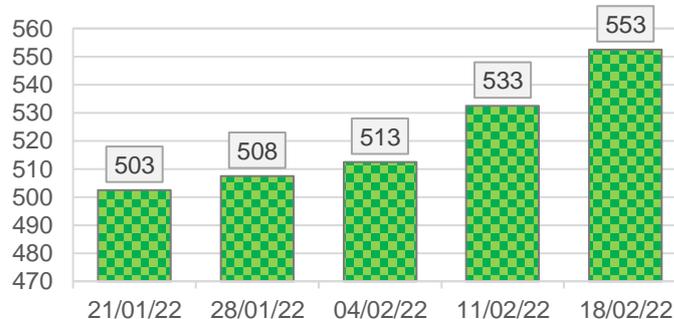
**Динамика средних цен, \$/т.
Соевое масло, Украина FCA**



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 отличие от нескольких предыдущих недель в течение отчетной недели цены подсолнечника росли. На базисе EXW семена подсолнечника торговались в пределах 19900-20300 грн/т (+3,1%), тогда как на условиях СРТ-предприятие в промежутке 20300-20700 грн/т (+3%).

Закупочные цены на ключевые масличные культуры

	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн/т				
Подсолнечник	19900	20300	20100	3,1%
Соя	17800	18200	18000	1,1%
Рапс	20500	20800	20650	0,0%
Цена СРТ-предприятие, грн/т				
Подсолнечник	20300	20700	20500	3,0%
Соя	18100	18400	18250	1,1%
Рапс	20700	21200	20950	0,0%
Цена СРТ-порт, грн/т				
Подсолнечник	20700	21100	20900	3,0%
Соя	18300	18800	18550	1,1%
Рапс	21000	21400	21200	0,0%

По результатам тендера, проведенного на прошлой неделе, GASC приобрел подсолнечное масло по цене на 104 \$/т ниже цены соевого масла, что станет в будущем фактором поддержки цен подсолнечного масла. Это положительно влияет на закупочные цены подсолнечника. Учитывая, что прогнозы урожая сои в текущем сезоне продолжают снижаться, цены соевого масла сохраняют тенденцию к росту, что также будет поддерживать рынок подсолнечного масла.

По итогам прошлой недели подсолнечное масло украинского производства на базисе FOB в портах Черного моря стабилизировалось в промежутке 1390-1410 \$/т, учитывая сравнительно невысокий спрос.

Цены соевых бобов на внутреннем рынке в течение отчетной недели продолжили расти на фоне отрицательной переоценки объемов будущих валовых сборов сои в Южной Америке. На базисе EXW соевые бобы торговались в промежутке 17800-18200 грн/т (+1,1%). На условиях СРТ-порт масличное заняло ценовой диапазон 18300-18800 грн/т (+1,1%).

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	46300	47300	46800	2,2%
Соевое масло	42100	42500	42300	3,7%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Подсолнечное масло	46500	47500	47000	2,2%
Соевое масло	42700	43300	43000	3,6%

Цена на подсолнечное масло в Украине на условиях СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	47000	48000	47500	2,2%
СРТ-предприятие	46700	47700	47200	2,2%

Закупочные цены на ключевые виды растительных шротов				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW (спрос), грн/т				
Шрот подсолнечника	8800	9000	8900	0,0%
Шрот сои	18200	18400	18300	0,5%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Шрот подсолнечника	8900	9100	9000	0,0%
Шрот сои	18400	18600	18500	0,5%



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



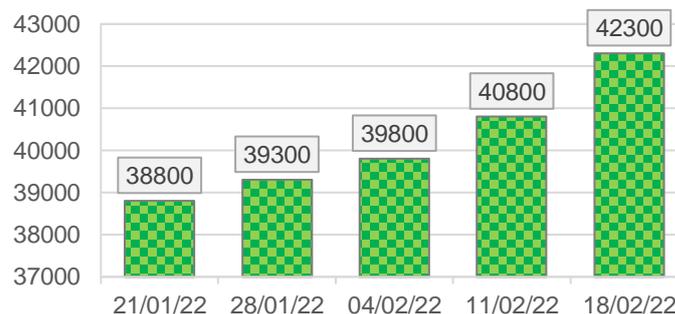
**Динамика средних цен, грн/т.
Рапс, СРТ-порт**



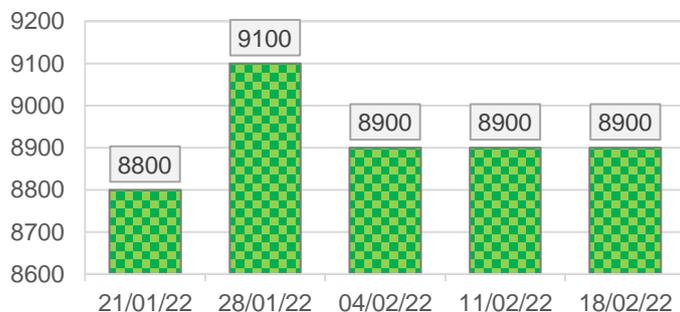
**Динамика средних цен, грн/т.
Подсолнечное масло, EXW спрос**



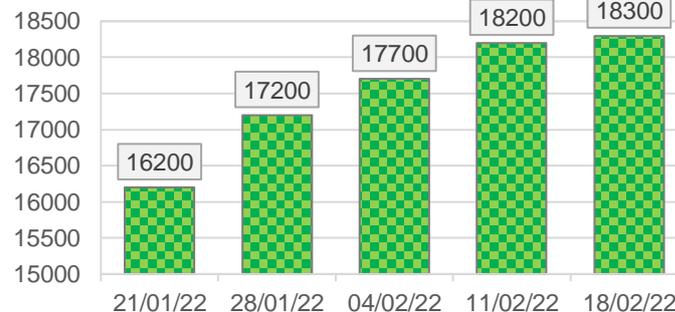
**Динамика средних цен, грн/т.
Соевое масло, EXW спрос**



**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 на 31.12.2021 г. выступают Бельгия (19%), Польша (16%) и Египет (9%).

По данным экспертов Oil World, мировой экспорт льна за 4 месяца текущего сезона сократился на 14% по сравнению с прошлогодним уровнем на фоне снижения производства в Канаде и Казахстане.

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