ProAgro Group Analytics

(31.01.22–04.02.22)

Рынок масличных и продуктов переработки

Ключевые факторы влияния

- **Среднее значение Индекса продовольственных цен ФАО в январе 2022 года составило 135,7 пункта, что на 1,5 пункта (1,1 процента) выше уровня декабря 2021 года. Рост индекса в январе обусловлен повышением подиндексов цен на растительное масло и молочную продукцию, что частично компенсировалось снижением цен на сахар. Значения подиндексов цен на мясо и зерновые практически не изменились;**
- **Эксперты Oil World прогнозируют резкое сокращение импорта масла в Турцию в марте-сентябре 2022 года – до 270-300 тыс. тонн, что значительно уступит показателю за аналогичный период годом ранее (416 тыс. тонн);**
- **Аналитики International Grain Council прогнозирует рекордные валовые сбор рапса в 2022/23 МГ. Исторически высокие цены и спрос дает основания ожидать расширения мировых посевных площадей до рекордных 40 млн га, и, соответственно, рекордного урожая. Наибольший рост производства рапса IGC ожидает в Канаде и ЕС. В Украине площадь под рапсом увеличится до 1,1 млн га;**
- **По оценкам аналитиков Национальной ассоциации экспортеров зерновых Бразилии Anec, в январе из страны было экспортировано 2,42 млн тонн сои, что существенно превышает показатель за аналогичный месяц годом ранее (53,64 тыс. тонн). Основное направление экспорта – Китай;**

Динамика международных рынков

Пальмовое масло продолжает торговаться у недавних максимумов на фоне неопределенности будущего его экспорта. Напомним, недавно правительство Индонезии приняло решение об обязательном направлении 20% объема пальмового масла, предварительно предназначенного для поставки на внешние рынки, для продажи на внутреннем рынке.

Как следствие, пальмовое масло, которое традиционно было самым дешевым среди основных растительных масел, сейчас торгуется на уровне соевого и подсолнечного маслу.

На фоне существенных изменений, происходящих на рынке пальмового масла, Индия, крупнейший мировой импортер и потребитель растительных масел, наращивает частицы подсолнечного и соевого масла в своем импорте, в то время как доля пальмового сокращается.

По оценкам S&P Global Platts, Индия в январе увеличила импорт растительных масел по сравнению с декабрем на 6% до 1,3 млн тонн. И если в 2020/21 МГ на мировой импорт пальмового масла приходилось 63% индийского импорта, то в январе 2022 года этот показатель просел до 42%.

Цены масличных в основных портах стран экспортеров, период поставок февраль/апрель 2022

	forward June	min	max	avr	Δ, %
Цена FOB, USD/т					
Соя, Украина Черное море		587	592	590	2,2%
Соя, США NOLA	610	619	622	621	5,0%
Соя, Аргентина	621	587	591	589	1,2%
Соя, Бразилия	623	618	628	623	7,0%
Подсолнечник, Украина Черное море		680	695	688	0,0%
Рапс, Украина Черное море		770	785	778	0,6%

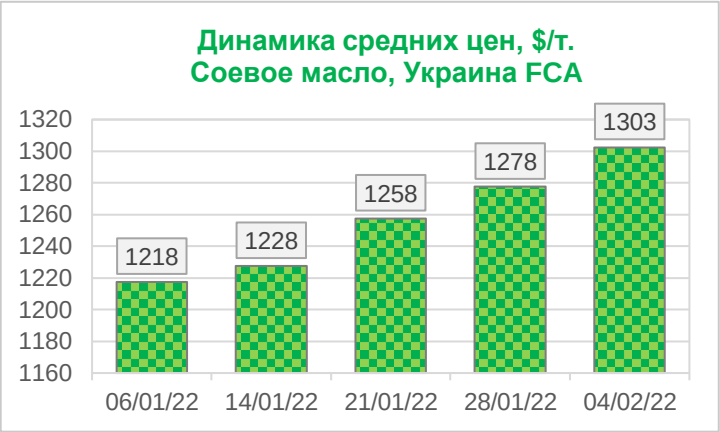
Цена спроса и предложения на украинские масличные в портах Черного моря

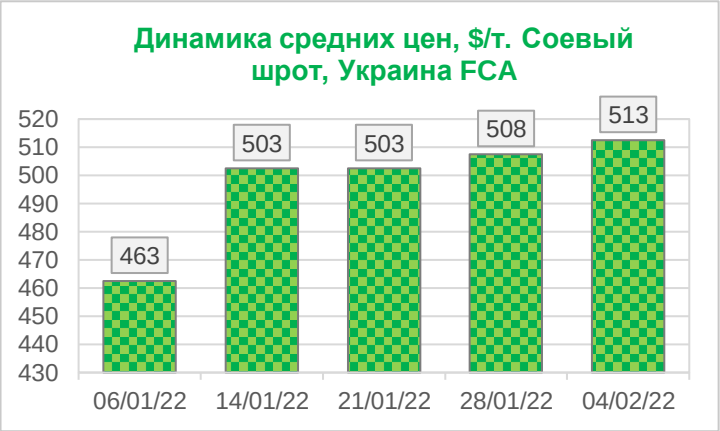
Продукт	Цена FOB Черное море, USD/т (спрос)		Цена FOB Черное море, USD/т (предложение)	
	min	max	min	max
Подсолнечник	680	690	685	695
Соя	575	585	580	590
Рапс	770	780	775	785

Цена спроса и предложения на украинские масличные в портах Черного моря

Продукт	min	max	min	max
Подсолнечное масло, FOB Черное море	1420	1430	1425	1435
Шрот подсолнечника, FCA	285	295	290	300
Жмых подсолнечника, DAP	265	275	270	280
Соевое масло, FCA	1295	1305	1300	1310
Соевый шрот, FCA	505	515	510	520

Цены на основные продукты переработки в портах стран экспортеров, период поставок февраль/апрель 2022					
	forward May/June	min	max	avr	Δ, %
Цена FOB, USD/т					
Подсолнечное масло, Украина FOB Черное море		1420	1435	1428	1,1%
Шрот подсолнечника, Украина		285	300	293	3,5%
Жмых подсолнечника, Украина DAP		265	280	273	3,8%
Соевое масло, Украина		1295	1310	1303	2,0%
Соевый шрот, Украина		505	520	513	1,0%
Соевый шрот, протеин 48%, США FOB NOLA	510	530	534	532	8,8%
Соевый шрот, протеин 47%, Аргентина FOB	482	492	496	494	5,6%
Соевый шрот, протеин 48%, Бразилия FOB	487	505	509	507	5,4%





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.

Несмотря на то, что подсолнечное масло продолжает дорожать на экспортных базисах, цены на семена подсолнечника не продемонстрировали соответствующего движения по итогу отчетной недели. На базисе EXW подсолнечник торговался в пределах 20300-20700 грн/т, тогда как на условиях CPT-предприятие – 20500-20900 грн/т.

Закупочные цены на ключевые масличные культуры				
	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн/т				
Подсолнечник	20300	20700	20500	0,0%
Соя	17200	17600	17400	3,6%
Рапс	20500	20800	20650	0,0%
Цена CPT-предприятие, грн/т				
Подсолнечник	20500	20900	20700	0,0%
Соя	17400	17700	17550	2,9%
Рапс	20700	21200	20950	0,0%
Цена CPT-порт, грн/т				
Подсолнечник	20700	21100	20900	0,0%
Соя	17500	18000	17750	2,0%
Рапс	21000	21400	21200	0,0%

Так, росту цен на маслосырье препятствует сокращение спроса со стороны переработчиков, ожидающих снижения цен после длительного периода их роста, в том числе, учитывая, что агропроизводителям вскоре необходимо будет пополнение ликвидных средств накануне старта весенне-полевых работ.

Как упоминалось ранее, подсолнечное масло украинского производства на базисе FOB в портах Черного моря по итогу отчетного периода вновь продемонстрировало рост ценовых показателей и достигло отметок 1420-1435 $/т (+1,1%).

Цены соевых бобов на внутреннем рынке в течение отчетной недели продолжили расти на фоне погодной ситуации в Бразилии и Аргентине. На базисе EXW бобы торговались в промежутке 17200-17600 грн/т (+3,6%). На условиях CPT-порт они заняли ценовой диапазон 17500-18000 грн/т (+2,0%). Рост цен побуждает агропроизводителей активизировать продажи.

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

Цены на ключевые виды растительных масел

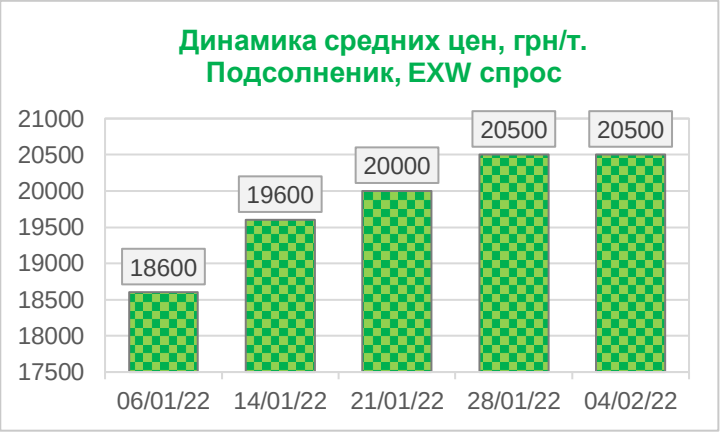
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW (спрос), грн/т				
Подсолнечное масло	45300	46300	45800	-1,1%
Соевое масло	39600	40000	39800	1,3%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Подсолнечное масло	45500	46500	46000	-1,1%
Соевое масло	40200	40800	40500	1,3%

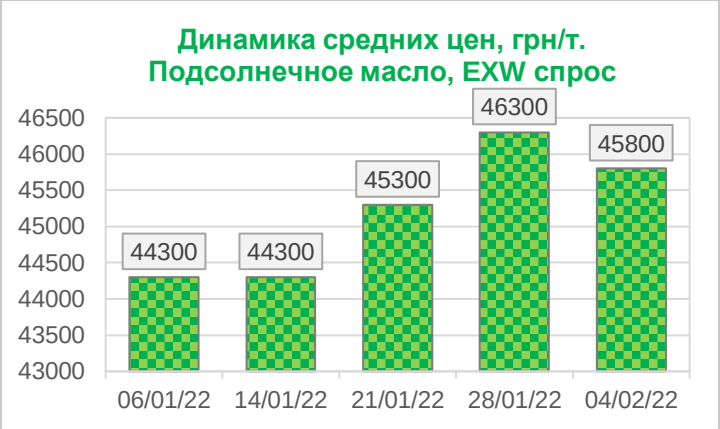
Цена на подсолнечное масло в Украине на условиях CPT

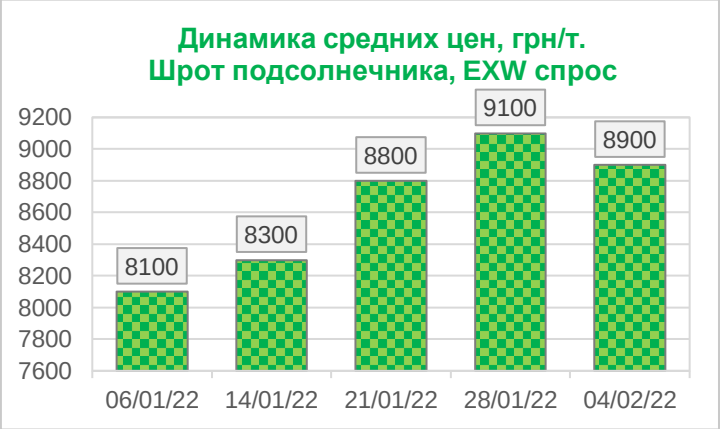
Продукт	min	max	avr	Δ, %
CPT-порт	46000	47000	46500	-1,1%
CPT-предприятие	45700	46700	46200	-1,1%

Закупочные цены на ключевые виды растительных шротов

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW (спрос), грн/т				
Шрот подсолнечника	8800	9000	8900	-2,2%
Шрот сои	17600	17800	17700	2,9%
Цена EXW (предложение), грн/т				
Шрот подсолнечника	8900	9100	9000	-2,2%
Шрот сои	17800	18000	17900	2,9%







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 31.12.2021 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 CPT-предприятие, грн/т				
Горчица	20000	21000	20500	0,0%
Лен	19000	20000	19500	0,0%
Цена CPT-порт, грн/т				
Горчица	20500	21500	21000	0,0%
Лен	19500	20500	20000	0,0%