

Рынок зерна и продуктов переработки

Ключевые факторы влияния

- Этой зимой погодные условия для перезимовки озимых культур в Украине в целом складываются удовлетворительно, что подтверждено результатами отращивания образцов зимующих культур, взятых метеостанциями с полей 25 января 2022 года. Растения почти во всех пробах отросли, отмечается в агрометеорологическом бюллетене Укрग्रидрометцентра;
- По оперативной информации Минагрополитики, под урожай 2022 года посеяны озимые культуры на площади 7,7 млн га, что на 0,4 млн больше по сравнению с показателем 2021 года. В частности, озимой пшеницы и тритикале посеяно: 6,5 млн га (+0,4 млн. га), ржи - 159 тыс. га (+34 тыс. га), ячменя - 1 млн га (+45 тыс. га);
- Аграрии Крыма начали сев ранних яровых агрокультур под урожай 2022 года, сообщили в оккупационном «Минсельхозе» республики. По состоянию на 18 февраля посеяно 410 гектаров пшеницы и ячменя;
- По данным Гостаможслужбы по состоянию на 14 февраля из Украины с начала 2021/22 МГ экспортировано 40,9 млн тонн зерновых и зернобобовых культур, что на 10,5 млн больше, чем на аналогичную дату прошлого сезона. Поставки пшеницы составили 17,5 млн тонн (+4,3 млн тонн), ячменя – 5,5 млн тонн (+1,6 млн тонн), ржи – 158,7 тыс. тонн (+157 тыс. тонн), кукурузы – 17,4 млн тонн (+4,7 млн тонн). Кроме того, за границу отгружено 64,8 тыс. тонн муки зерновых культур (в т. ч. 63,7 тыс. тонн пшеничной), что на 25 тыс. тонн меньше соответствующего показателя предыдущего сезона;
- Военные учения флота Российской Федерации, несмотря на весь драматизм и серьезность ситуации, не нарушили работу портов Украины, сообщил и.о. председателя ГП "Администрация морских портов Украины" Александр Голодницкий;
- По информации Минсельхоза РФ, пошлины на экспортные поставки российского зерна с 23 февраля снизятся: на пшеницу - с предыдущих 92,8 до 91 \$/тонна, на ячмень - с 74,1 до 73,3 \$/тонна, на кукурузу - с 52,7 до 52,2 \$/тонна. Установленные размеры пошлин будут действовать до 1 марта 2022 включительно;
- Государственное агентство Египта GASC закупило на тендере 17 февраля 180 тыс. тонн румынской мукомольной пшеницы с поставкой с 1 по 10 апреля 2022 г. Цена закупки всех трех партий по 60 тыс. тонн каждая составила 338,55 \$/тонна на базисе C&F;
- Алжирское государственное зерновое агентство OAIC закупило на международном тендере 17 февраля около 700 тысяч тонн продовольственной пшеницы черноморского происхождения. Цены закупки составляли 345,5-346,5 \$/тонна C&F, хотя по некоторым данным, на отдельные партии они достигали 347 \$/тонна C&F;
- Зерновое агентство Турции ТМО объявило о проведении 22 февраля международного тендера по закупке 255 тыс. тонн кормовой ячменя произвольного происхождения. В целом планируется закупить 9 партий зерновой по 25 тыс. тонн и 3 партии по 10 тыс. тонн со снабжением в течение марта 2022 года.

Динамика международных рынков

После выхода февральского отчета USDA на прошлой неделе обновленные оценки глобального урожая и распределения зерна в текущем сезоне опубликовал Международный совет по зерну. В частности, аналитики в этом месяце несколько снизили прогноз мирового производства пшеницы – до 780,6 млн. тонн против январского прогноза в 781,3 млн. тонн за счет корректировки урожая для Казахстана (-0,2 млн. тонн) и Саудовской Аравии (-0,9 млн. тонн). Прогноз мирового экспорта пшеницы в текущем сезоне аналитики повысили на 0,8 млн – до 196,9 млн тонн зерна.

Прогноз мирового производства кукурузы был незначительно снижен до 1,203 млрд. тонн по сравнению с 1,207 млрд. тонн по январской оценке, тогда как прогноз мирового экспорта кукурузы в текущем МГ повышен на 0,5 млн. тонн - до 178,8 млн. тонн.

Тем временем на СВОТ в Чикаго мартковский фьючерс на мягкую краснозерную пшеницу на прошлой неделе подешевел с 293,65 \$/тонна 14 февраля до 292,85 \$/тонна по состоянию на конец рабочей недели. На EURONEXT в Париже цена мартовского контракта пшеницы также снизилась к отметке 274 €/тонна на торгах в понедельник и до 271,75 €/тонна в пятницу, 18 февраля.

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% | 308 | 313 | 311 | 317 |
| Пшеница 11,5% | 302 | 308 | 307 | 312 |
| Пшеница кормовая | 290 | 294 | 291 | 297 |
| Ячмень | 295 | 300 | 298 | 301 |
| Кукуруза | 282 | 288 | 286 | 289 |

Экспортные цены на основные продукты переработки пшеницы в Украине

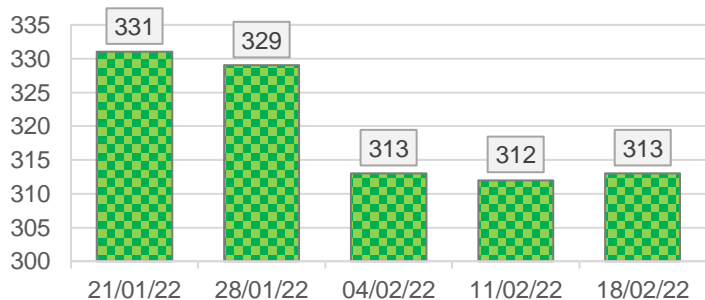
| | min | max | avr | Δ, % |
|-----------------------|-----|-----|-----|------|
| Мука, в. с., FCA | 242 | 245 | 242 | 0,0% |
| Отруби пшеничные, FOB | 136 | 140 | 138 | 0,0% |

На CBOT мартовский кукурузный фьючерс также подешевел: если в прошлый понедельник его цена составляла 258,10 \$/тонна, то в пятницу она снизилась до 257,55 \$/тонна. Аналогичные мартовские контракты кукурузы EURONEXT в течение прошлой недели упали в цене с 256,25 €/тонна в понедельник до 254 €/тонна в последний рабочий день недели.

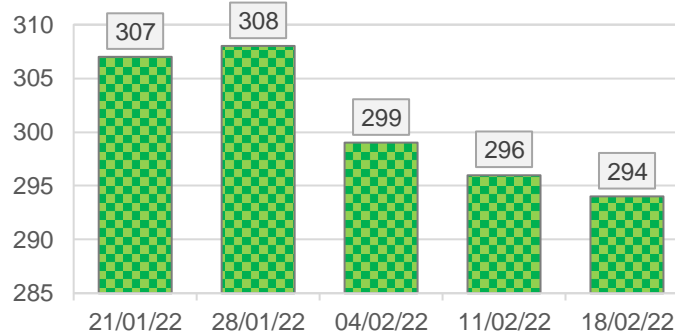
| Цены на украинскую муку и отруби пшеницы | | | | |
|--|---------------|-----|---------------------|-----|
| Продукт | USD/т (спрос) | | USD/т (предложение) | |
| | min | max | min | max |
| Мука, в. с., FCA | 240 | 243 | 242 | 245 |
| Отруби пшеничные, FOB | 135 | 138 | 136 | 140 |

| Цены контрактов на зерновые в основных портах стран-экспортеров, поставки март-май 2022 года | | | | | |
|--|--------------|-----|-----|-----|-------|
| Культура | Forward June | min | max | avr | Δ, % |
| Цена FOB, USD/т | | | | | |
| Пшеница 12,5% протеин Украина Черное море | 295 | 312 | 314 | 313 | 0,3% |
| Пшеница 11,5% протеин Украина Черное море | 286 | 305 | 309 | 307 | 0,7% |
| Пшеница кормовая, Украина Черное море | 282 | 292 | 296 | 294 | -0,7% |
| Пшеница HRW 11% протеин США NOLA | 375 | 380 | 384 | 382 | 1,6% |
| Пшеница SRW, США NOLA | 327 | 346 | 350 | 348 | 0,6% |
| Пшеница Superior, Франция Rouen | 296 | 312 | 316 | 314 | 0,6% |
| Пшеница 12,5% протеин, Румыния Constanța | 298 | 314 | 318 | 316 | -0,9% |
| Пшеница 12,5% протеин, Россия Черное море | 298 | 312 | 316 | 314 | 0,3% |
| Ячмень, Украина Черное море | | 298 | 302 | 300 | 0,8% |
| Ячмень, Франция Rouen | | 308 | 310 | 309 | 1,6% |
| Кукуруза, Украина Черное море | | 286 | 289 | 288 | 0,3% |
| Кукуруза, США NOLA | 290 | 293 | 297 | 295 | -3,0% |
| Кукуруза, Франция Rouen | | 298 | 300 | 299 | -0,3% |
| Кукуруза, Румыния Constanța | | 285 | 289 | 287 | -0,9% |
| Кукуруза, Россия Черное море | | 286 | 290 | 288 | -0,2% |

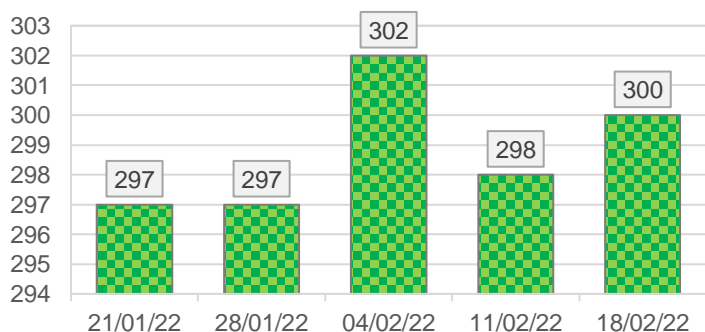
Динамика средних цен, \$/т. Пшеница 12,5% протеин, Украина FOB Черное море



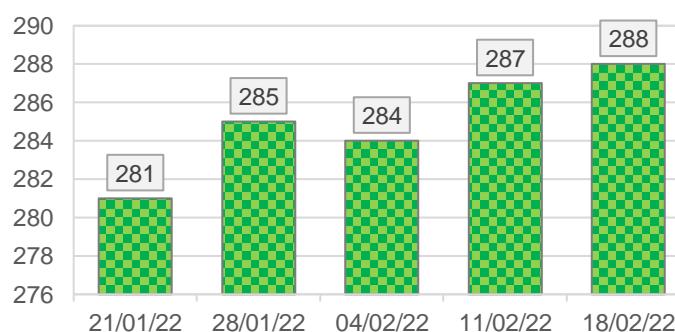
Динамика средних цен, \$/т. Пшеница фураж, Украина FOB Черное море



Динамика средних цен, \$/т. Ячмень, Украина FOB Черное море



Динамика средних цен, \$/т. Кукуруза, Украина FOB Черное море



Динамика рынка основных зерновых культур

Мировой рынок зерна продолжает раскачиваться на оперативных новостях из зоны противостояния на границе Украины и РФ. Однако, если мировые цены вследствие отсрочки российской агрессии и улучшения погодных условий в Северной и Северной Америке на прошлой неделе несколько снизились, цены на основные зерновые культуры у Украины имели тенденцию к повышению.

По данным мониторинга ПроАгро Групп, цены на пшеницу всех классов на базисе первичных элеваторов в течение недели выросли в среднем на 50 грн./тонна, тогда как в портах остались без заметных изменений. При этом цена внешнеторговых контрактов на продовольственную пшеницу, экспортная программа которой завершается, на FOB/Черноморские порты в течение прошлой недели выросла в пределах 1-3 \$/тонна, в то время как кормовая, напротив, примерно столько же потеряла в цене.

Вместе с очередным подорожанием украинской кукурузы на экспортном направлении – в среднем на 1 \$/тонна в течение прошлой недели – внутренние цены на зерновую на элеваторах из-за достаточного объема предложения остались на прежнем уровне, хотя в портах зерновая подорожала в среднем на 50 грн./тонна.

Стабильными как на базисе EXW, так и на CPT-порт, на прошлой неделе были цены на ячмень, который постепенно выходит из торгового оборота из-за отсутствия предложения крупных товарных партий. Вместе с тем, экспортная цена на FOB/Украина на прошлой неделе выросла в среднем на 2 \$/тонна.

Несколько отличными были ценовые тенденции на базисе CPT-предприятие. Переработчики в течение прошлой недели в среднем на 50 грн./тонна снизили закупочные цены на пшеницу, на 50 грн./тонна увеличили их на ячмень и на 100 грн./тонна – на кукурузу, стараясь не уступать в конкуренции за эти зерновые с трейдерами. и экспортерами.

В то же время, цены на пшеничную муку высшего и первого сорта после предварительного повышения на прошлой неделе немного уступили назад – в среднем на 100 грн./тонна, тогда как цена на пшеничные отруби осталась стабильной.

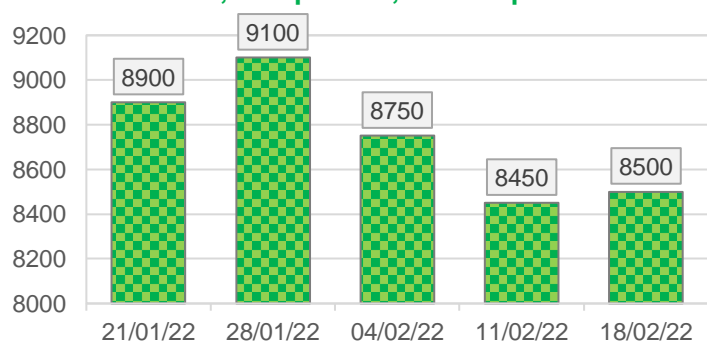
Закупочные цены на ключевые зерновые культуры

| | min | max | avr | Δ, % |
|----------------------------------|------|------|------|-------|
| Цена EXW спрос, грн./тонна | | | | |
| Пшеница 12,5% | 8200 | 8900 | 8500 | 0,6% |
| Пшеница 11,5% | 8150 | 8850 | 8450 | 0,6% |
| Пшеница кормовая | 7500 | 8250 | 7850 | 0,6% |
| Кукуруза | 7700 | 8400 | 7750 | 0,0% |
| Ячмень | 7600 | 8350 | 7800 | 0,0% |
| Цена CPT-предприятие, грн./тонна | | | | |
| Пшеница 12,5% | 8200 | 8950 | 8500 | -0,6% |
| Пшеница 11,5% | 8150 | 8900 | 8450 | -0,6% |
| Пшеница кормовая | 7600 | 8350 | 7900 | -1,3% |
| Кукуруза | 7600 | 7950 | 7800 | 1,3% |
| Ячмень | 7450 | 7900 | 7700 | 0,7% |
| Цена CPT-порт, грн./тонна | | | | |
| Пшеница 12,5% | 9100 | 9300 | 9150 | 0,0% |
| Пшеница 11,5% | 9100 | 9250 | 9100 | 0,0% |
| Пшеница кормовая | 8300 | 8800 | 8500 | 0,0% |
| Кукуруза | 8500 | 8800 | 8600 | 0,6% |
| Ячмень | 8300 | 8700 | 8600 | 0,0% |

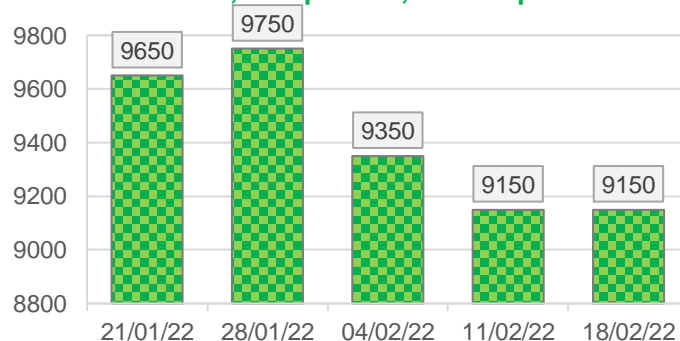
Цены на ключевые продукты переработки пшеницы

| | min | max | avr | Δ, % |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Цена EXW спрос, грн./тонна | | | | |
| Мука, высший сорт | 11850 | 12550 | 12450 | -0,8% |
| Мука, первый сорт | 11550 | 12250 | 12150 | -0,8% |
| Отруби пшеничные | 4100 | 4450 | 4350 | 0,0% |
| Цена EXW предложение, грн./тонна | | | | |
| Мука, высший сорт | 12000 | 12600 | 12500 | -0,8% |
| Мука, первый сорт | 11700 | 12300 | 12200 | -0,8% |
| Отруби пшеничные | 4250 | 4600 | 4400 | 0,0% |

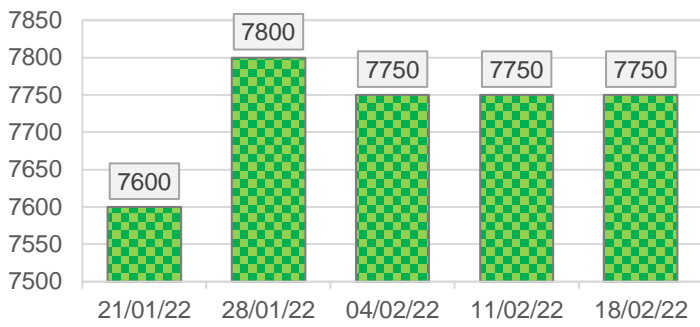
Динамика средних цен, грн/т. Пшеница 12,5% протеин, EXW спрос



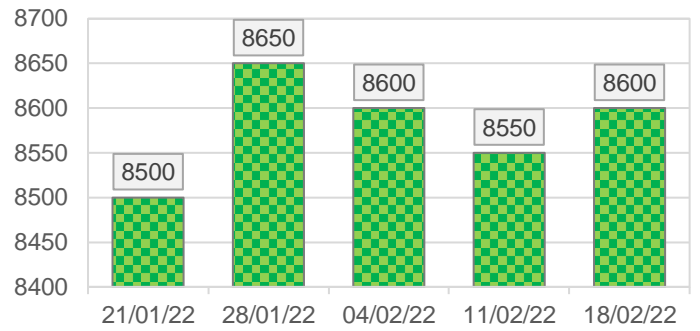
Динамика средних цен, грн/т. Пшеница 12,5% протеин, CPT-порт



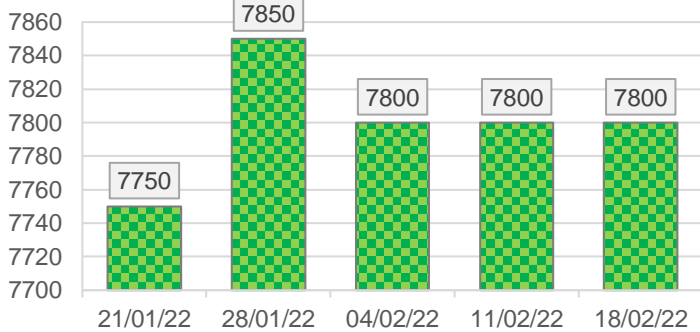
Динамика средних цен, грн/т.
Кукуруза, EXW спрос



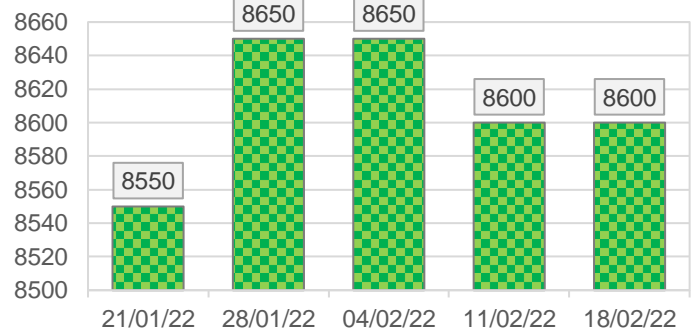
Динамика средних цен, грн/т.
Кукуруза, СРТ-порт



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



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



Динамика рынка нишевых зерновых культур

На внутреннем рынке нишевых зерновых культур на прошлой неделе в большинстве своем сохранялась стабильная ценовая ситуация.

Исключением стали горох и просо. Так, по данным мониторинга «ПроАгро Групп», зернобобовая в очередной раз прибавила в цене 250-300 грн./тонна на базисах трейдеров и экспортеров (EXW и СРТ-порт), но в этот раз также подорожала и в закупке у внутренних потребителей – на СРТ-предприятие ее цена выросла сразу на 400-600 грн./тонна в результате дефицита предложения.

Так же на всех базисах закупки на прошлой неделе подорожало просо. Меньше цена на зерновую выросла на первичных элеваторах – в среднем на 100 грн./тонна, на 150 грн./тонна она прибавила у переработчиков, но наибольшее подорожание наблюдалось в портах – там за просо на прошлой неделе предлагали до 300 грн./тонна больше, чем в начале месяца. Причиной роста цен является активизация спроса на импорт, ограниченное предложение зерновой производителями и конкуренция за объемы закупки между трейдерами и внутренними потребителями зерновой.

Закупочные цены на нишевые зерновые культуры

| | min | max | avr | Δ, % |
|----------------------------------|-------|-------|-------|------|
| Цена EXW спрос, грн./тонна | | | | |
| Рожь | 5900 | 6500 | 6100 | 0,0% |
| Горох | 10500 | 11200 | 10750 | 2,4% |
| Овес | 6300 | 6700 | 6400 | 0,0% |
| Просо | 7800 | 8300 | 8000 | 1,3% |
| Сорго | 6600 | 7100 | 6650 | 0,0% |
| Цена СРТ-предприятие, грн./тонна | | | | |
| Рожь | 6200 | 6800 | 6350 | 0,0% |
| Горох | 10100 | 11500 | 11250 | 5,1% |
| Овес | 6500 | 6900 | 6700 | 0,0% |
| Просо | 8600 | 9000 | 8750 | 1,7% |
| Сорго | н/д | н/д | н/д | н/д |
| Цена СРТ-порт, грн./тонна | | | | |
| Рожь | 6900 | 7500 | 7100 | 0,0% |
| Горох | 10800 | 11800 | 11300 | 2,7% |
| Овес | 6500 | 6900 | 6750 | 0,0% |
| Просо | 8700 | 9100 | 8900 | 3,5% |
| Сорго | 7600 | 8000 | 7800 | 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