

Рынок зерна и продуктов переработки

Ключевые факторы влияния

- В Украине январское обследование всходов озимых зерновых культур после таяния снежного покрова на полях показало, что растения имели зеленую окраску с незначительным повреждением листового аппарата. На большей части территории общее состояние посевов, по свидетельству НААН Украины, характеризовалось преимущественно как хорошее и удовлетворительное;
- По данным Гостаможслужбы по состоянию на 4 февраля из Украины с начала 2021/22 МГ экспортировано 39,1 млн тонн зерновых и зернобобовых культур, что на 9,8 млн тонн больше, чем на аналогичную дату прошлого сезона. Поставки пшеницы составили 17,2 млн тонн (+4,1 млн тонн), ячменя – 5,5 млн тонн (+1,5 млн тонн), ржи – 156,8 тыс. тонн (+155,1 тыс. тонн), кукурузы – 16 млн тонн (+4,2 млн тонн). Кроме того, за границу поставлено 63,9 тыс. тонн муки зерновых культур (в т.ч. 62,8 тыс. тонн пшеничной), что на 23,9 тыс. тонн меньше соответствующего показателя предыдущего сезона;
- Украина и Турция заключили соглашение о зоне свободной торговли, ключевой позицией которой для Украины является установление беспошлинного режима на 10 337 товарных позиций. В частности, Турция откроет улучшенный доступ для аграрной продукции: пошлина на поставку зерновых составит 0%;
- По информации Минсельхоза РФ, пошлины на экспортные поставки российской пшеницы с 9 февраля снизятся с предыдущих 93,9 до 93,2 \$/тонна, на поставки ячменя - с 74,6 до 73,3 \$/тонна. При этом экспортная пошлина на поставки кукурузы увеличится с 49,6 до 52,7 \$/тонна. Пошлины будут действовать до 15 февраля;
- Площадь посевов под пшеницей в России в текущем году составит 29,5 млн га, что на 0,8 млн га больше, чем в 2021 году. Площади под кукурузой увеличатся на 34 тыс. га, до 3 млн га, под ячменем сохранятся на уровне прошлого года – 8,2 млн га, под рожью – сократятся на 126,8 тыс. га, до 917,6 тыс. га;
- Аграрный атташе USDA в Турции снизил свой прогноз импорта пшеницы в страну в 2021/22 МГ на 5 млн по сравнению с ранее обнародованным показателем - до 10,8 млн тонн, что также ниже январского прогноза USDA (11 млн тонн), из-за снижения курса лиры, а также ожидаемого увеличения импорта ячменя, сообщает Reuters;
- Государственное агентство Туниса по закупкам продовольствия ODC в ходе проведенного 2 февраля тендера закупило, как и планировалось, 75 тыс. тонн пшеницы дурум по цене 643-649 \$/тонна C&F, 100 тыс. тонн мягкой пшеницы по цене 348, 69-350 ,77 \$/тонна C&F и 75 тыс. тонн ячменя по цене 332,69-342 \$/тонна C&F. Поставка зерновых импортеру должна осуществляться в феврале-апреле;
- Зерновое агентство Турции (ТМО) объявило о проведении 8 февраля международного тендера по закупке 13 партий по 25 тыс. тонн, всего 325 тыс. тонн фуражной кукурузы произвольного происхождения. Снабжение назначено на 25 февраля-15 марта;
- Государственное агентство Бангладеш по закупке продовольствия объявило о проведении 14 февраля тендера на закупку 50 тыс. тонн мукомольной пшеницы произвольного происхождения со снабжением в течение 40 дней с момента заключения контракта.

Динамика международных рынков

Согласно обновленному прогнозу ФАО, производство зерновых в мире в 2021 году составит 2,793 млрд тонн, что на 0,8% больше, чем годом ранее. Объем производства пшеницы в 2021 году будет сравним с показателями 2020 года, при этом производство фуражных зерновых окажется на 1,3%, а риса – на 0,7% выше, чем годом ранее.

Ожидается, что потребление зерновых в мире в сезоне 2021/22 вырастет на 1,6% по сравнению с предыдущим сезоном, в результате чего соотношение объемов запасов и потребления может снизиться до 28,7%, что несколько выше, чем годом ранее, но все еще сопоставимо с показателями предыдущих периодов.

Прогноз ФАО по объему торговли зерновыми в 2021/22 МГ составил рекордные 481 млн тонн, что на 0,4% выше, чем в предыдущем году. Таким образом, объем мировой торговли пшеницей может возрасти на 2%, а риса – почти на 4%, с лихвой компенсировав ожидаемое снижение на 1,5% объемов торговли фуражными зерновыми.

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%	310	317	315	320
Пшеница 11,5%	308	314	313	318
Пшеница кормовая	292	297	295	299
Ячмень	293	301	298	302
Кукуруза	278	283	282	287

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%

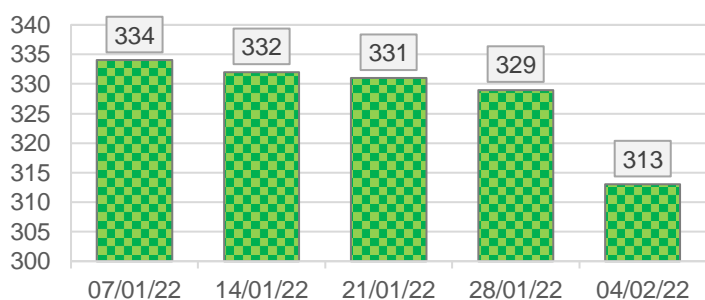
На СВОТ мартовский кукурузный фьючерс подешевел: в последний день января его цена составляла 246,45 \$/тонна, а в пятницу она снизилась до 244,24 \$/тонна. Аналогичные мартовские контракты кукурузы на EURONEXT в течение прошлой недели подорожали с 249,25 €/тонна в понедельник до 251,75 €/тонна в последний 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

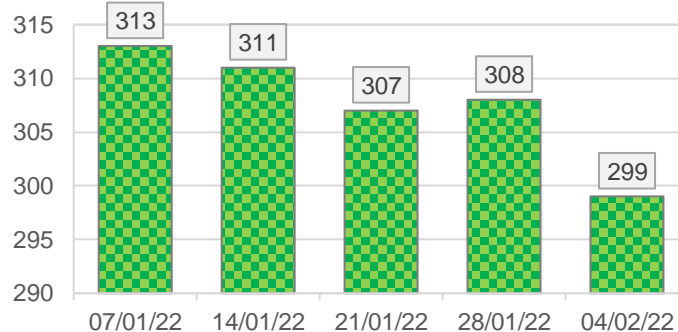
Цены контрактов на зерновые в основных портах стран-экспортеров, поставки февраль-апрель 2022 года

	Forward June	min	max	avr	Δ, %
Цена FOB, USD/т					
Пшеница 12,5% протеин Украина Черное море	308	310	315	313	-4,9%
Пшеница 11,5% протеин Украина Черное море	298	308	312	310	-3,7%
Пшеница кормовая, Украина Черное море	288	297	301	299	-2,9%
Пшеница HRW 11% протеин США NOLA	359	362	366	364	-3,4%
Пшеница SRW, США NOLA	313	332	336	334	-3,5%
Пшеница Superior, Франция Rouen		306	308	307	-3,2%
Пшеница 12,5% протеин, Румыния Constanța	310	322	326	324	-2,4%
Пшеница 12,5% протеин, Россия Черное море	308	313	317	315	-4,3%
Ячмень, Украина Черное море		300	303	302	1,7%
Ячмень, Франция Rouen		292	295	294	-1,7%
Кукуруза, Украина Черное море		282	285	284	-0,4%
Кукуруза, США NOLA	272	287	291	289	-2,0%
Кукуруза, Франция Rouen		297	299	298	1,0%
Кукуруза, Румыния Constanța		288	291	290	1,4%
Кукуруза, Россия Черное море		286	290	288	-0,2%

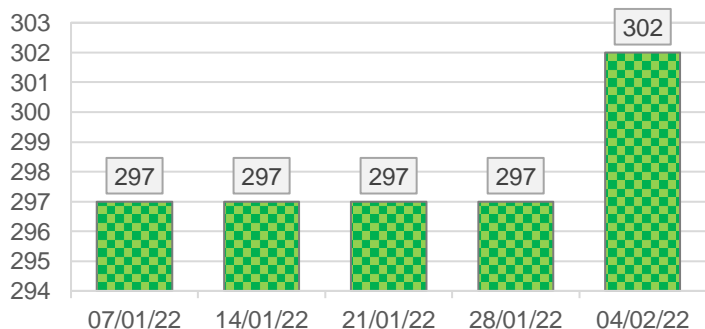
Динамика средних цен, \$/т. Пшеница 12,5% протеин, Украина FOB Черное море



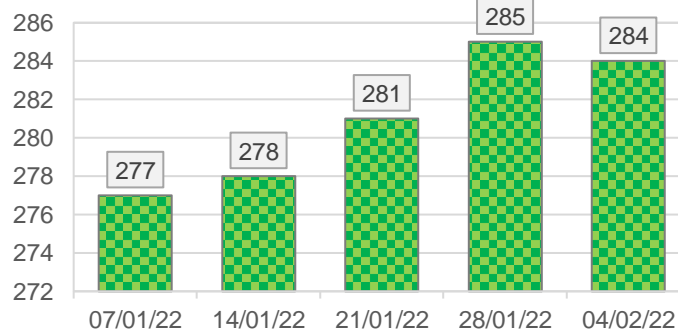
Динамика средних цен, \$/т. Пшеница фураж, Украина FOB Черное море



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



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



Динамика рынка основных зерновых культур

На прошлой неделе цены на пшеницу на внутреннем рынке резко упали из-за ослабления экспортного спроса. Проседание на кукурузном рынке было более сдержанным, а ячмень практически удержал свои позиции.

По данным мониторинга «ПроАгро Групп», цены на пшеницу всех классов на базисе первичных элеваторов в течение недели снизились в среднем на 350 грн./тонна, в то время как в портах падение было еще более стремительным и составило 400-450 грн./тонна. Это произошло на фоне резкого проседания экспортной цены на зерновую до трехмесячного минимума: пшеница с содержанием протеина 12,5% с поставками в феврале-марте на FOB/Черноморские порты в течение прошлой недели подешевела в среднем на 16 \$/тонна до 310-315 \$/тонна, а фуражная потеряла в цене около 10 \$/тонна.

При этом цены на пшеницу упали во всем Черноморском регионе, чему послужили несколько факторов: сокращение спроса импортеров, которые в большинстве своем закупили нужные объемы зерновой на ближайшее время, уменьшение опасений по нападению России на Украину, а также хорошее состояние посевов озимой в регионе.

На прошлой неделе подешевела также кукуруза: на внутренних элеваторах и в портах цена на нее снизилась в среднем на 50 грн./тонна, в то время как ближайшие контракты на FOB потеряли около 1 \$/тонна. Удешевление могло быть более ощутимым, но поддержку ценам оказывает растущий мировой тренд на соевые бобы.

Ячмень на прошлой неделе на EXW подешевел в среднем на 50 грн./тонну, но в портах сохранил предварительную цену, тогда как на экспортном направлении контракты подорожали в среднем на 5 \$/тонна. Однако из-за сокращения внутреннего предложения торговля стремительно сворачивается.

В среднем на 200 грн./тонна на прошлой неделе подешевела продовольственная и фуражная пшеница и на базисе переработчиков. При этом цены на кукурузу и ячмень остались на прежнем уровне. Также стабильными были цены предложения производителей на продукцию переработки пшеницы – муку высшего и первого сорта и отруби.

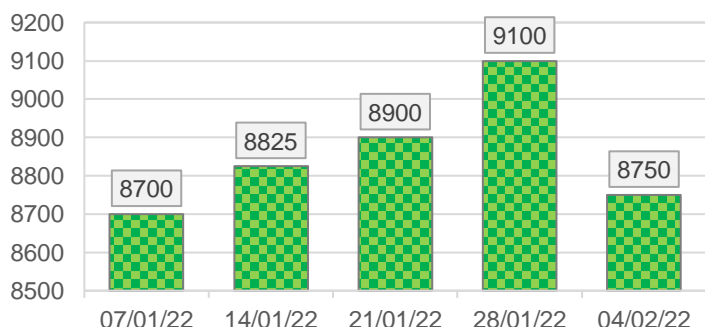
Закупочные цены на ключевые зерновые культуры

	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн./тонна				
Пшеница 12,5%	8250	9100	8750	-3,8%
Пшеница 11,5%	8200	9050	8700	-3,9%
Пшеница кормовая	7500	8450	8100	-4,1%
Кукуруза	7500	8400	7750	-0,6%
Ячмень	7500	8150	7800	-0,6%
Цена СРТ-предприятие, грн./тонна				
Пшеница 12,5%	8500	9250	8750	-2,2%
Пшеница 11,5%	8450	9200	8700	-2,2%
Пшеница кормовая	7900	8650	8200	-2,4%
Кукуруза	7550	7850	7700	0,0%
Ячмень	7400	7800	7650	0,0%
Цена СРТ-порт, грн./тонна				
Пшеница 12,5%	9200	9600	9350	-4,1%
Пшеница 11,5%	9150	9550	9300	-4,4%
Пшеница кормовая	8400	8900	8700	-4,9%
Кукуруза	8400	8750	8600	-0,6%
Ячмень	8400	8750	8650	0,0%

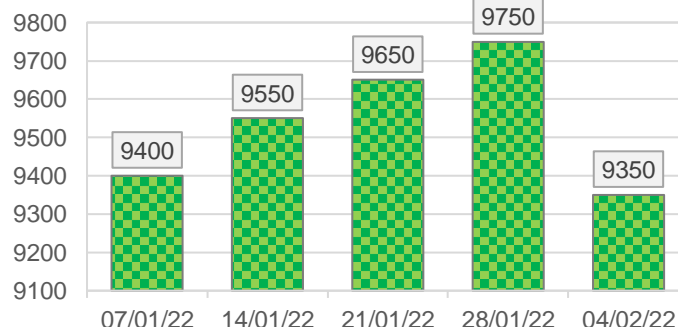
Цены на ключевые продукты переработки пшеницы

	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн./тонна				
Мука, высший сорт	11850	12550	12450	0,0%
Мука, первый сорт	11550	12250	12150	0,0%
Отруби пшеничные	3900	4300	4200	0,0%
Цена EXW предложение, грн./тонна				
Мука, высший сорт	12000	12600	12500	0,0%
Мука, первый сорт	11700	12300	12200	0,0%
Отруби пшеничные	4100	4500	4250	0,0%

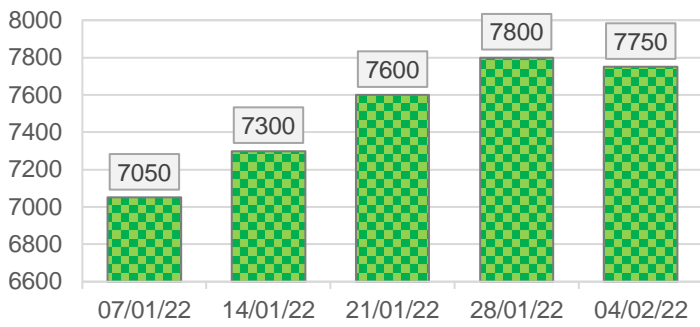
Динамика средних цен, грн/т. Пшеница 12,5% протеин, EXW спрос



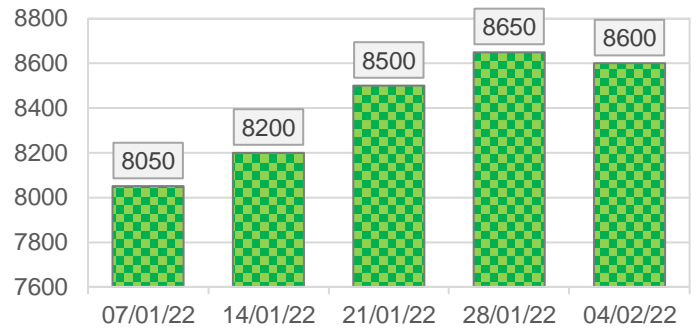
Динамика средних цен, грн/т. Пшеница 12,5% протеин, СРТ-порт



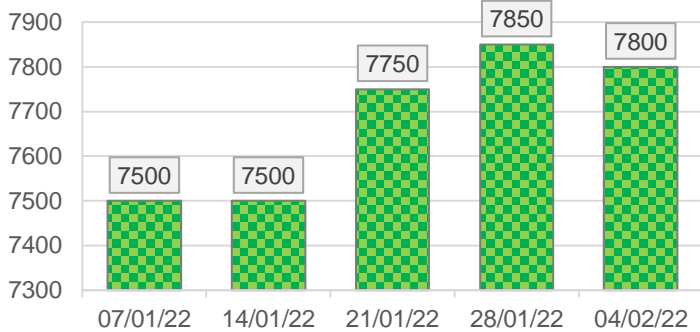
Динамика средних цен, грн/т.
Кукуруза, EXW спрос



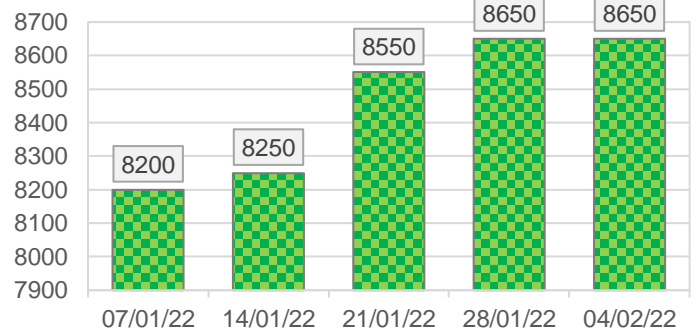
Динамика средних цен, грн/т.
Кукуруза, СРТ-порт



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 сохранялась в целом стабильная ценовая ситуация.

Прежде всего, необходимо отметить, что во второй половине января, несмотря на резкое изменение трендов на рынке основных культур, в состоянии равновесия находятся цены спроса и предложения нишевого зерна на базе СРТ-порт.

Между тем, по данным мониторинга «ПроАгро Групп», на базе внутренних элеваторов на прошлой неделе в среднем на 150 грн./тонна увеличилась цена сорго, что связано как с последним удешевлением кукурузы, так и с низким спросом на него со стороны экспортеров.

На базе переработчиков в очередной раз в среднем на 200 грн./тонна подорожало просо, цены на которое все еще догоняют цены спроса на зерновую трейдеров и экспортеров.

Закупочные цены на нишевые зерновые культуры

	min	max	avr	Δ, %
Цена EXW спрос, грн./тонна				
Рожь	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	-2,2%
Цена СРТ-предприятие, грн./тонна				
Рожь	6200	6800	6350	0,0%
Горох	9800	11200	10700	0,0%
Овес	6500	6900	6700	0,0%
Просо	8000	9000	8600	2,4%
Сорго	н/д	н/д	н/д	н/д
Цена СРТ-порт, грн./тонна				
Рожь	6900	7500	7100	0,0%
Горох	10500	11300	10950	0,0%
Овес	6500	6900	6750	0,0%
Просо	8100	9500	8600	0,0%
Сорго	7500	8000	7800	0,0%