

Ринок олійних та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- Згідно з даними FAO, світові ціни на рослинну олію в 2018 році знизилися на 15%. Індекс цін на олії в грудні виріс на 0,4%, завершивши 10-місячний період спаду, викликаний зниженням цін на пальмову олію. При цьому світові ціни на соєву олію продовжують знижуватися, в тому числі з-за зменшення попиту на цей товар в Європейському союзу;
- Державна служба України з питань безпечності харчових продуктів та захисту споживачів повідомляє, що українські аграрії з 1 липня поточного маркетингового року, за даними станом на 10 січня 2019 року, скоротили експорт олійних на 8,5% в порівнянні з аналогічною датою минулого року – до 3,2 млн. т;
- За даними Reuters, у 2018 році Китай скоротив споживання сої до 102,8 млн. т, тобто більш ніж на 4 млн. т в порівнянні з показниками 2017 року (107 млн. т);
- Експерти Oil World вважають, що в 2018/19 МР Індія може імпортувати близько 15,42 млн. т рослинних олій, що перевищить результат попереднього сезону (14,6 млн. т), а також стане максимальним показником для країни за останні 5 сезонів. Також в сезоні 2018/19 продовжиться зростання закупівель соняшникової олії, обсяг яких очікується на рівні 2,6 млн. т (+ 5% на рік). У той же час, Індія може знизити імпорт соєвого масла до мінімального показника за останні 4 сезони – до 2,9 млн. т проти 3,05 млн. т в 2017/18 МР;
- За даними Мінагрополітики, соняшникова олія в 2018 році зайняла частку в 47% в загальному обсязі українського аграрного експорту. Крім того, в 2018 році Україна збільшила експорт більшості сільгосптоварів в грошовому вираженні. Так, експорт насіння ріпаку зріс на 12%, соєвої олії – на 23%, соняшникової шроту – на 2%, соєвого шроту – на 44%.

Динаміка міжнародних ринків

Світові ринки наразі перебувають в очікуванні завершення торгівельної війни між Китаєм і США. Це допоможе стимулювати фондові ринки Сполучених Штатів. Новий раунд переговорів між країнами відбувся 7-9 січня. До початку переговорів Китай зробив ряд поступок вимогам США, включаючи відновлення закупівель сої.

І хоча про досягнення конкретних домовленостей за підсумком перемовин не повідомлялося, проте відомо, що китайська сторона пообіцяла розглянути можливість істотного збільшення закупівель американської сільгосппродукції, а також енергоносіїв і промислових товарів.

Зауважимо, що після відмови Китаю від імпорту американської сої, в поточному сезоні США експортували лише 17 млн. т бобів, що на 42% поступається показнику минулого МР.

На CBOT ф'ючерсні контракти на поставки сої в січні наступного року 11.01.2019 р. зупинилися біля значення $\phi 8,99/B$ ($\phi 9,10/B$ на 04.01.2019 р.).

Додатково, на EURONEXT котирування ф'ючерсів на поставки ріпаку в лютому наступного року станом на 11.01.2019 р. досягли значення $\epsilon 368,50/t$ ($\epsilon 367,00/t$ на 04.01.2019 р.).

Ціни олійних в основних портах країн експортерів

Культура	min	max	avr	Δ , %
Ціна FOB, USD/т				
Соєа, Україна Чорне море	345	360	353	1,4%
Соєа, США NOLA	345	348	347	-0,3%
Соєа, Аргентина	347	350	349	-1,4%
Соєа, Бразилія	349	352	351	-0,8%
Соняшник, Україна Чорне море	330	345	338	0,0%
Ріпак, Україна Чорне море	410	425	418	0,0%

Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря

Продукт	Ціна FOB Чорне море, USD/т (попит)		Ціна FOB Чорне море, USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	Max
Соняшник	330	340	335	345
Соєа	345	355	350	360
Ріпак	410	420	415	425

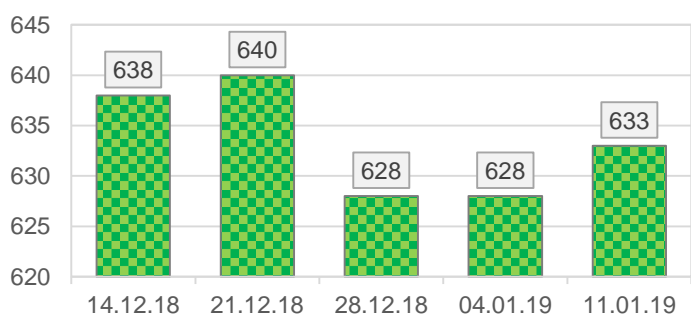
Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря

Продукт	min	max	min	max
Соняшникові олія, FOB Чорне море	625	635	630	640
Шрот соняшнику, FCA	200	210	205	215
Жмх соняшнику, DAP	180	190	185	195
Соєва олія, FCA	545	555	550	560
Соєвий шрот, FCA	350	360	355	365

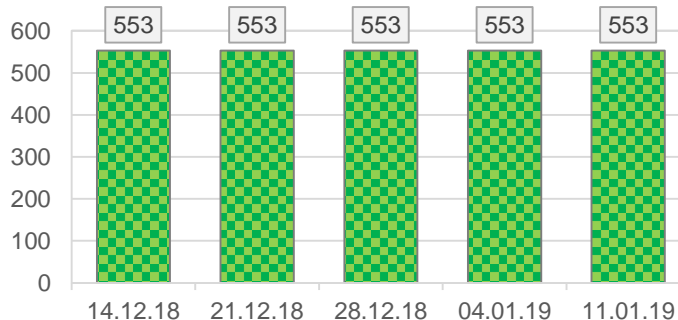
Ціни на основні продукти переробки в портах країн експортерів

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна USD/т				
Соняшникова олія, Україна FOB Чорне море	625	640	633	0,8%
Шрот соняшника, Україна FCA	200	215	208	0,0%
Жмих соняшника, Україна DAP	180	195	188	0,0%
Соева олія, Україна FCA	545	560	553	0,0%
Соевий шрот, Україна FCA	350	365	358	0,0%
Соевий шрот, протеїн 48%, США FOB NOLA	354	361	358	1,1%
Соевий шрот, протеїн 47%, Аргентина FOB	328	331	330	-1,2%
Соевий шрот, протеїн 48%, Бразилія FOB	333	336	335	0,6%

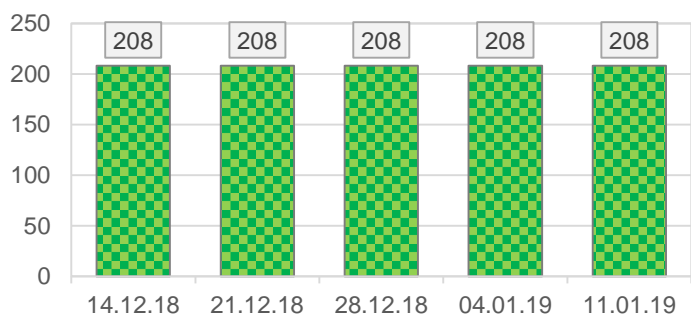
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соняшникова олія, Україна FOB



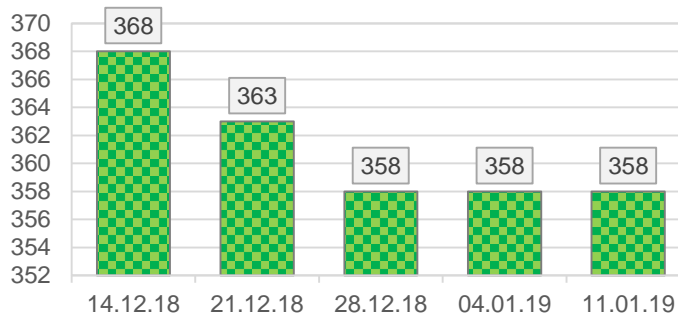
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соева олія, Україна FCA



Динаміка середніх цін, \$/т. Шрот соняшника, Україна FCA



Динаміка середніх цін, \$/т. Соевий шрот, Україна FCA



Динаміка внутрішнього ринку

Протягом минулого тижня внутрішні ринки ключових олійних культур та продуктів їх переробки продемонстрували окремі позитивні цінові коректування, що може трактуватися як свідчення поступового відновлення ділової активності після періоду зимових свят.

Середня закупівельна ціна насіння соняшника на базисі EXW за підсумками тижня підвищилася до 9800 грн./т. На умовах СРТ-порт середня закупівельна ціна зафіксована біля позначки 10100 грн./т (+100 грн./т).

Соняшникова олія на внутрішньому ринку протягом звітного тижня не продемонструвала суттєвих цінових коливань. На умовах EXW середня закупівельна ціна такої продукції зайняла діапазон 19100-19500 грн./т.

Закупівельні ціни на ключові олійні культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Соняшник	9600	10000	9800	1,0%
Соя	9500	9900	9700	1,0%
Ріпак	11800	12000	11900	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Соняшник	9800	10100	9950	1,0%
Соя	9900	10100	10000	2,0%
Ріпак	12000	12200	12100	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Соняшник	9900	10300	10100	1,0%
Соя	10000	10300	10150	1,0%
Ріпак	12100	12300	12200	0,0%

Водночас, на умовах FOB в портах Чорного моря соняшникова олія українського виробництва за підсумком звітного тижня дещо зросла в ціні. Так, середня ціна на вказаних умовах додала 5 \$/т та зайняла ціновий діапазон 625-640 \$/т.

Ціни на рослинні олії підтримує зростання попиту з боку Індії, що обумовлене зростанням обсягу їх споживання на тлі скорочення внутрішнього виробництва.

На внутрішньому ринку сої також було зафіксовано деякі позитивні коливання. На умовах поставки EXW-елеватор середні закупівельні ціни на соєві боби додали 100 грн./т, досягли 9700 грн./т. Зауважимо, що високі результати збиральної кампанії сої в 2018 році стали потужним чинником тиску на рівень цін в цьому сегменті. Зважаючи на це, фермери, з високою ймовірністю, стримуватимуть продажі до весни в очікуванні більш вигідних цін.

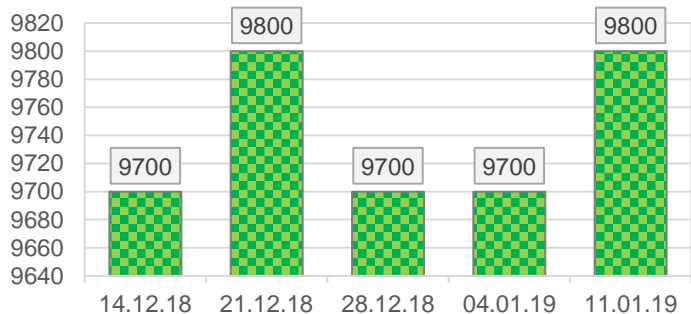
Ріпаковий сегмент внутрішнього ринку ключових олійних культур також продовжує залишатися малоактивним. Торгівля ведеться переважно у межах укладених раніше контрактів, цінові показники носять переважно індикативний характер.

Ціни на ключові види рослинних олій				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Соняшникова олія	19100	19500	19300	0,0%
Соева олія	17800	18200	18000	0,0%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Соняшникова олія	19200	19800	19500	0,0%
Соева олія	17900	18400	18150	0,0%

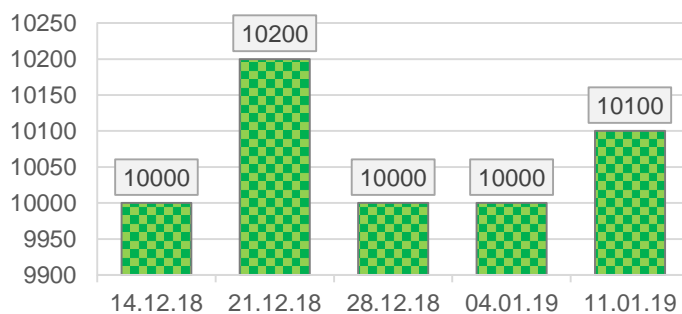
Ціна на соняшкову олію в Україні на умовах СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
СРТ-порт	19800	20000	19900	0,0%
СРТ-підприємство	19600	19800	19700	0,0%

Закупівельні ціни на ключові види рослинних шротів				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Шрот соняшника	6000	6300	6150	0,0%
Шрот сої	11400	11600	11500	0,0%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Шрот соняшника	6100	6400	6250	0,0%
Шрот сої	11600	11800	11700	0,0%

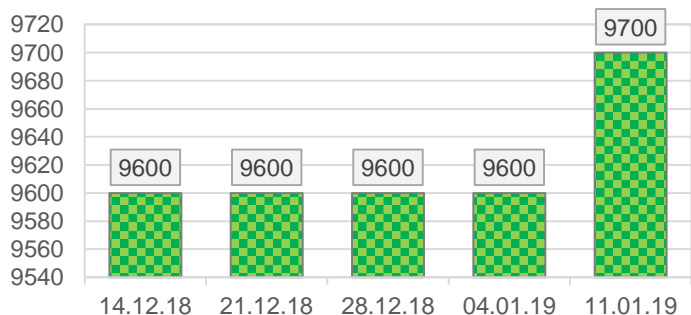
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, EXW попит



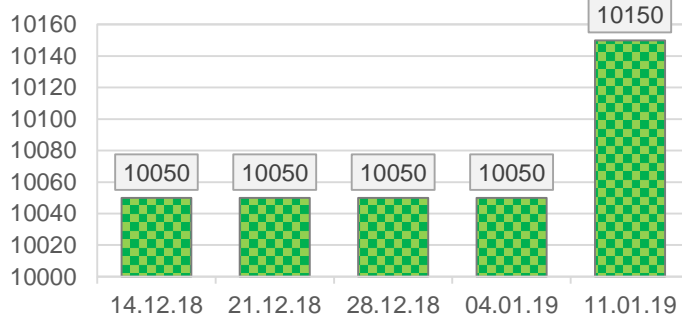
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, СРТ-порт



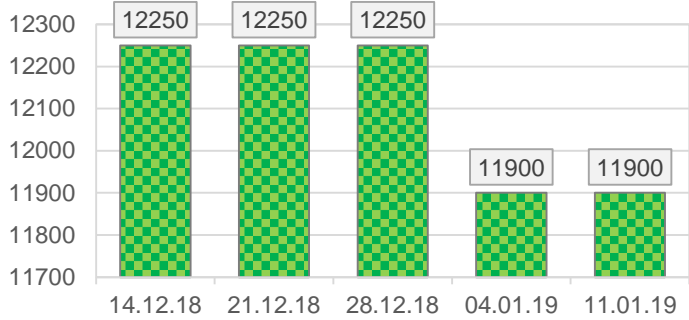
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, EXW попит



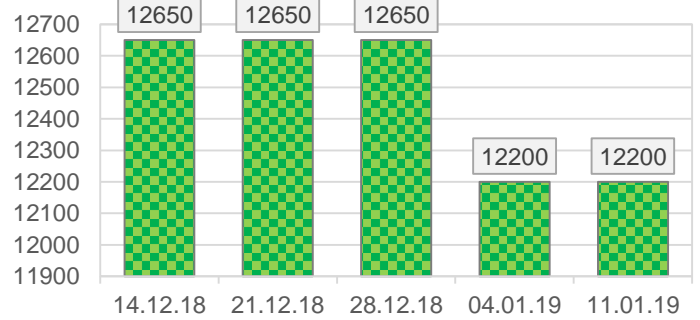
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, СРТ-порт



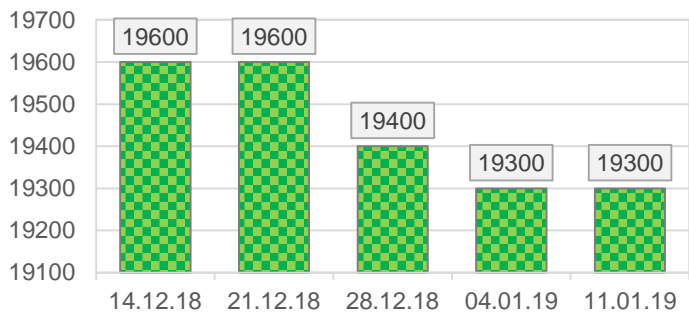
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, EXW попит**



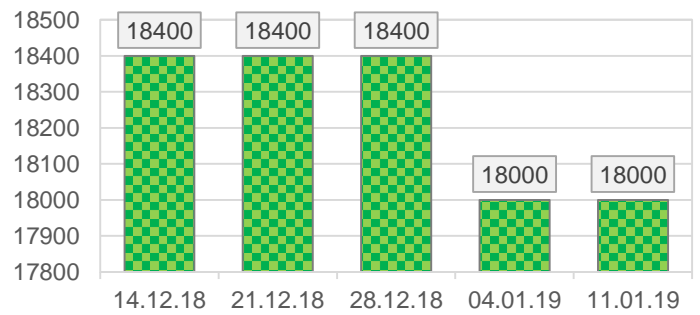
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, СРТ-порт**



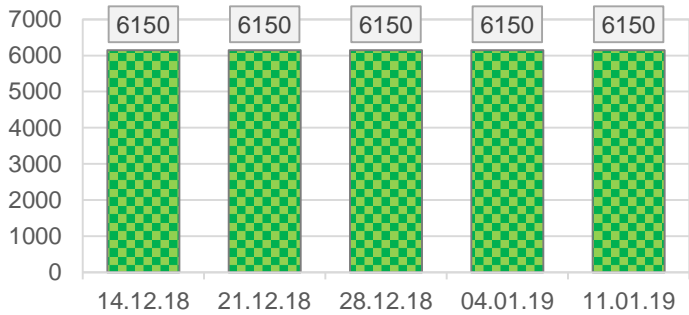
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшникова олія, EXW попит**



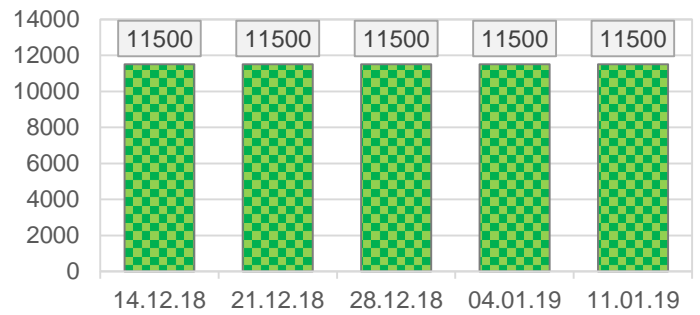
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєва олія, EXW попит**



**Динаміка середніх цін, грн/т.
Шрот соняшника, EXW попит**



**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєвий шрот, EXW попит**



Динаміка ринку нішевих олійних культур

Протягом минулого тижня ринки нішевих олійних культур демонстрували незначні цінові коливання.

Згідно з останніми даними ГФС, протягом січня-листопада 2018 року на зовнішні ринки було поставлено 11,8 тис. т насіння льону. В свою чергу 2017/18 МР відзначився мінімальним обсягом експорту за підсумком п'ятиріччя. Обсяги експорту за результатом перших двох місяців 2018/19 МР (вересень-жовтень) стали мінімальними за останні 10 років. За даними Мінагрополітики, площі під льоном олійним коливаються досить суттєво: від 19,1 тис. га в 2008 р. до 67,8 тис. га в 2016 та 32,1 тис. га у поточному році.

Закупівельні ціни на нішеві олійні культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Гірчиця	13300	13700	13500	0,0%
Льон	10400	10700	10550	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Гірчиця	13500	14000	13750	0,0%
Льон	10600	10900	10750	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Гірчиця	13700	14100	13900	0,0%
Льон	10900	11100	11000	0,0%

Інформаційна компанія «ПроАгро Груп»

E-mail: info@proagro.com.ua

+38 (044) 248-02-67

+38 (044) 248-02-74

+38 (044) 243-38-03