

Ринок зерна та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- Протягом першої декади січня 2019 р. загрозових явищ для перезимівлі озимих культур в Україні не спостерігалось, повідомив Укргідрометцентр. Мінімальна температура ґрунту на глибині залягання вузла куціння озимих культур знижувалася до -1-8°C, що вище критичної температури вимерзання озимих культур. За розрахунками агрометеорологів, критична температура вимерзання складала: озимої пшениці в фазі освіти сходів - третього листа - мінус 12-14°C, у фазі куціння - мінус 14-16°C, озимого жита - мінус 15-17°C, озимого ячменю - мінус 9-11°C;
- Українські аграрії з початку 2018-2019 МР (липень - червень) станом на 16 січня експортували 25,7 млн. тонн зернових, повідомила прес-служба Міністерства аграрної політики і продовольства. Зокрема, пшениці відправлено на експорт 11,1 млн. тонн, ячменю - 3,2 млн. тонн, кукурудзи - 10,7 млн. тонн. Крім того, за звітний період аграрії поставили на зовнішні ринки 131,3 тис. тонн пшеничного борошна;
- Європейські трейдери повністю вибрали квоту на 2019 рік на безмитний імпорт української кукурудзи - 1,175 млн. тонн. Всього з початку сезону 2018/19 МР Україна вже поставила в країни Євросоюзу 6,517 млн. тонн кукурудзи або 51,3% від усього європейського імпорту. У минулому сезоні за аналогічний період Україна поставила в ЄС 2,61 млн. тонн кукурудзи або 30,5% загального імпорту цієї культури;
- Франція в грудні 2018 р. експортувала 989,2 тис. тонн м'якої пшениці, що на 19,4% менше, ніж в листопаді, і на 28,8% менше, ніж в грудні 2017 р. в країні ЄС вправ до 92,7 тис. тонн, що майже на 84% менше, ніж в листопаді, і на 84,5% менше, ніж в грудні 2017 р.;
- Бразилія в сезоні 2018/19 виробить 93,4млн. тонн кукурудзи, прогнозує агентство SAFRAS & Mercado. Січневий прогноз на 1,7% менше листопадового, але на 16,6% більше збору минулого сезону. У тому числі річний урожай кукурудзи (safrinha) в регіону Центр-Південь виросте з колишніх 24,6 млн. тонн до 24,8 млн. тонн. SAFRAS & Mercado в цілому по країні прогнозує збільшення посівних площ під зерновою на 3,4% до 16, 8 млн. га, а середньої - врожайності з 49,3 ц/га до 55,6 ц/га;
- Міністерство торгівлі і промисловості Йорданії на тендері 15 січня закупило 60 тис. тонн твердої борошномельної пшениці довільного походження. Пшениця закуплена у компанії Амегора за ціною 269,95 \$/тонна С&F з поставкою в 1-й половині березня. Попередній результативний тендер Йорданія провела 4 грудня, коли 60 тис. тонн пшениці були закуплені за ціною 267,40 \$/тонна С&F;
- Південнокорейський виробник комбікормів Nonghyup Feed Inc. (NOFI) закупив на тендері 16 січня 65 тис. тонн фуражної пшениці. Зернова закуплена за ціною 254,50 \$/тонна С & F, що на \$5,45 дешевше, ніж місяць тому;
- Зернове агентство Туреччини (ТМО) оголосило міжнародний тендер із закупівлі 342 тис. тонн фуражної кукурудзи довільного походження. Кукурудза повинна бути поставлена 38-ма карго по 9 тис. тонн: перша поставка 180 тис. тонн з 25 лютого по 17 лютого, друга поставка - 162 тис. тонн з 20 січня по 17 березня. Тендер мав закритися 18 січня, однак повідомлень про його результати на момент підготовки огляду не надходило.

Динаміка міжнародних ринків

Минулого тижня ціни на основні зернові культури в світі переважно виросли, не зважаючи на те, що на глобальних ринках переважала непевність щодо напрямку розвитку їх кон'юнктури. Втім, з четверга почали надходити новини, які сприяли укріпленню біржових котирувань пшениці і кукурудзи. В першому випадку мається на увазі неформальне звернення Мінсільгоспу Росії до трейдерів щодо уповільнення темпів зернового експорту у другій половині поточного сезону. В свою чергу, підтримку кукурудзі надавала заява Мінсільгоспу КНР про завершення в цьому продажів запасів зернової з держрезерву, після чого можна очікувати збільшення обсягів імпорту.

Внаслідок цього березневі пшеничні ф'ючерси на СВOT в Чикаго після досягнення двомісячного «дна» змогли відштовхнутися від нього і досягти в п'ятницю ціни 190,33 \$/тонну проти 188,86 \$/тонну на початку тижня. В Європі біржові ціни на пшеницю також помірно зросли. На EURONEXT в Парижі пшеничні контракти з виконанням в березні в період з 14 по 18 січня подорожчали на 25 євроцентів євро до 204 €/тонна.

Ціна на українське зерно в портах Чорного моря на умовах FOB

Продукт	Ціна FOB Чорне море, USD/т (п/пит)		Ціна FOB Чорне море, USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Пшениця 12,5% пр.	236	240	240	242
Пшениця 11,5% пр.	230	234	234	237
Пшениця фураж	220	224	224	228
Ячмінь	234	236	235	238
Кукурудза	174	179	179	182

Експортні ціни на основні продукти переробки пшениці в Україні

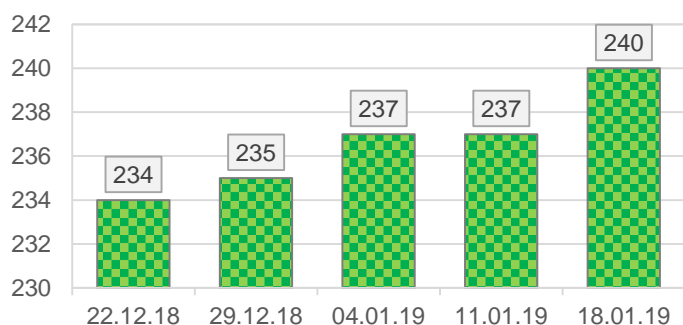
Культура	min	max	avr	Δ, %
Борошно, в. г., FCA	250	255	253	0,0%
Вівірки пшеничні, FOB	130	135	133	7,9%

Так саме подорожчали і березневі ф'ючерси кукурудзи – на CBOT в понеділок вони торгувалися по 149,21 \$/тонна, а вже в п'ятницю їх середня ціна склала 150,39 \$/тонна. На EURONEXT в Парижі з понеділка до п'ятниці березневий контракт зернової подорожчав на 0,75 євро, і 18 січня середня ціна на нього склала 180,5 €/тонна.

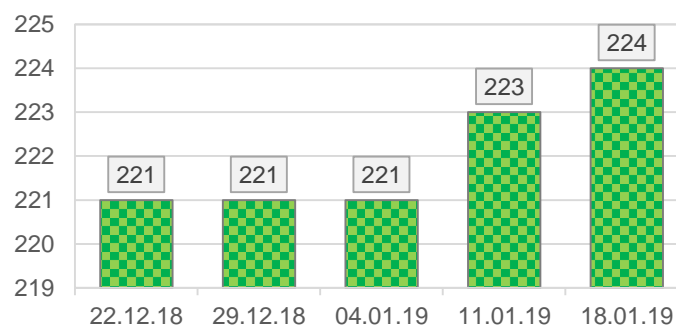
Ціни на українське борошно і пшеничні висівки				
Продукт	USD/т (попит)		USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Борошно, в.г., FCA	250	255	250	255
Висівки пшеничні, FOB	128	132	130	135

Ціни на зернові в основних портах країн експортерів				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т				
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море	239	242	240,5	0,6%
Пшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море	233	237	235	0,2%
Пшениця фураж, Україна Чорне море	226	230	228	1,3%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA	237	239	238	0,6%
Пшениця SRW, США NOLA	225	229	227	-0,2%
Пшениця Superior, Франція Rouen	237	239	238	-1,7%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța	243	247	245	1,9%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море	241	245	243	1,5%
Ячмінь, Україна Чорне море	234	238	236	-0,4%
Ячмінь, Франція Rouen	228	230	229	-5,4%
Кукурудза, Україна Чорне море	178	181	180	1,1%
Кукурудза, США NOLA	174	176	175	2,9%
Кукурудза, Франція Rouen	213	215	214	-1,8%
Кукурудза, Румунія Constanța	182	185	184	4,9%
Кукурудза, Росія Чорне море	185	188	187	0,0%

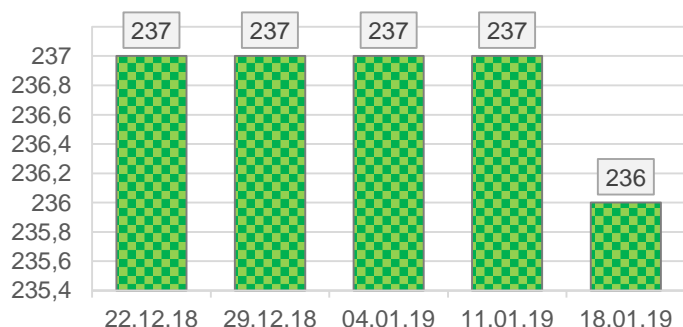
Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця 12,5% протеїн, Україна FOB Чорне море



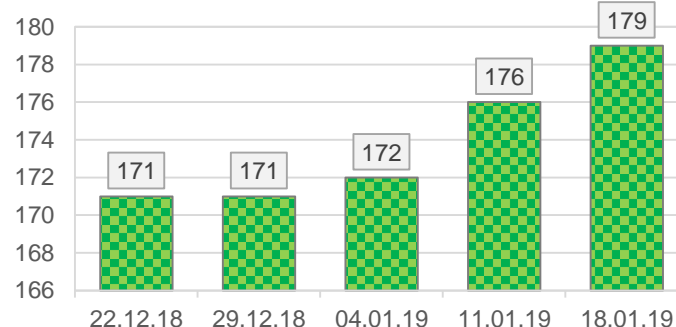
Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця фураж, Україна FOB Чорне море



Динаміка середніх цін, \$/т. Ячмінь, Україна FOB Чорне море



Динаміка середніх цін, \$/т. Кукурудза, Україна FOB Чорне море



В Україні минулого тижня продовжилося зростання закупівельних цін на пшеницю і кукурудзу, що стартувало на початку поточного року і відбувалося на всіх базисах торгівлі цими культурами. Так, за даними моніторингу ринкової ситуації компанії «ПроАгро Груп», з початку 2018 року ціни на продовольчу пшеницю зросли на 200-300 грн./тонна, на фуражну – до 200 грн./тонна, в тому числі близько 100 грн. на тонні зернова додала за останні сім днів. Серед причин, які підтримують зростання внутрішніх цін на пшеницю – аналогічна тенденція на експортному напрямку, доволі квота пропозиція зернової виробниками, а також труднощі з доставкою зерна в порти через зменшення обсягів перевезень залізницею.

Зростання цін на кукурудзу також підтримують здороження експортних поставок внаслідок активного попиту імпортерів, нестача пропозиції внаслідок тривалих новорічних свят і ті ж самі проблеми з логістикою в напрямку експортних базисів. З початку року зернова подорожчала вже на 300-400 грн./тонна в портах і до 300 грн./тонна на внутрішніх елеваторах.

Разом з трейдерами і експортерами зростання закупівельних цін на пшеницю і кукурудзу також підтримали і переробники, які в умовах обмеженої пропозиції (особливо щодо продовольчого зерна) вимушені конкурувати за обсяги. Втім, подорожчання в секторі переробки залишається більш помірним – так, минулого тижня середні закупівельні ціни на пшеницю 2-3 класу на базисі СРТ-підприємство зросли лише 25 грн./тонна, а зростання цін на кукурудзу до 50 грн./тонна відбувалося лише в окремих, переважно, центральних областях.

Поza активною торгівлею залишається ячмінь. Не зважаючи на те, що ціни експортної пропозиції на нього продовжують знижуватися, закупівельні ціни на нього як в портах, так і на внутрішніх базисах минулого тижня в основному не зазнали суттєвих змін.

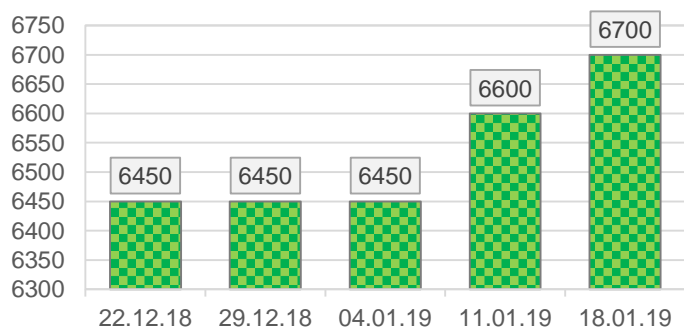
Закупівельні ціни на ключові зернові культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Пшениця 12,5% пр.	6450	6950	6700	1,5%
Пшениця 11,5% пр.	6400	6900	6550	1,6%
Пшениця фураж	6050	6650	6250	0,0%
Кукурудза	4500	5150	4600	1,1%
Ячмінь	6250	6650	6450	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Пшениця 12,5% пр.	5950	6750	6300	0,4%
Пшениця 11,5% пр.	5800	6450	6100	0,4%
Пшениця фураж	5500	6050	5750	0,0%
Кукурудза	4300	4700	4425	0,0%
Ячмінь	5900	6500	6200	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Пшениця 12,5% пр.	7050	7250	7250	1,4%
Пшениця 11,5% пр.	7000	7200	7100	1,4%
Пшениця фураж	6800	6950	6850	0,7%
Кукурудза	5200	5450	5300	2,9%
Ячмінь	6800	7100	7000	0,0%

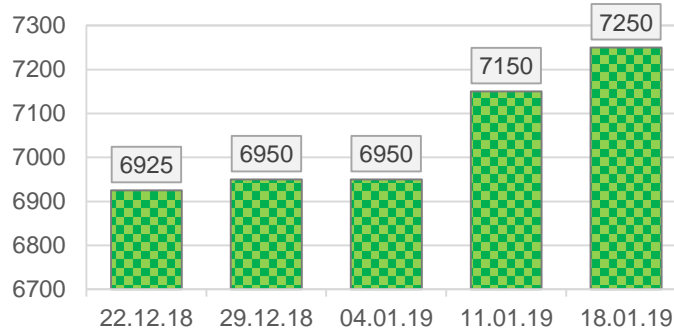
Ціни на ключові продукти переробки пшениці

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Борошно, вищий сорт	8400	8550	8475	0,0%
Борошно, перший сорт	8000	8200	8100	0,0%
Висівки пшеничні	2800	3000	2900	0,0%
Ціна EXW пропозиція, грн/т				
Борошно, вищий сорт	8450	8600	8500	0,0%
Борошно, перший сорт	8000	8300	8150	0,0%
Висівки пшеничні	2900	3100	3000	0,0%

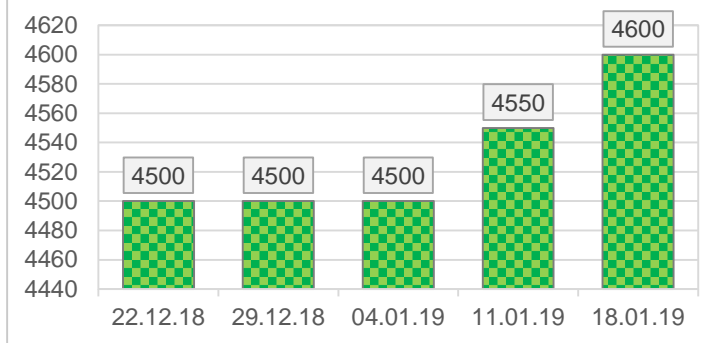
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, EXW попит



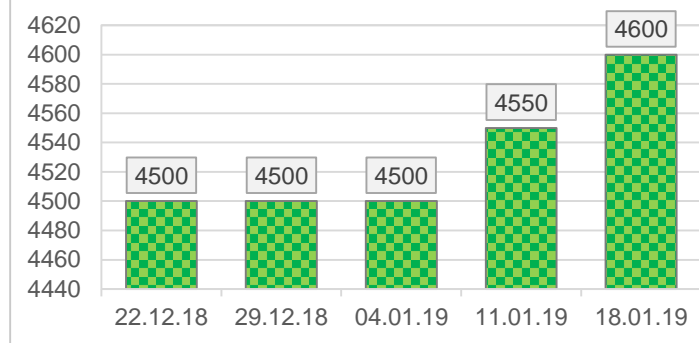
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, СРТ-порт



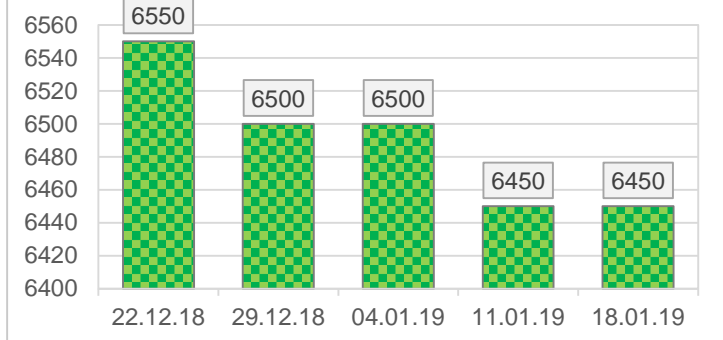
Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, EXW попит



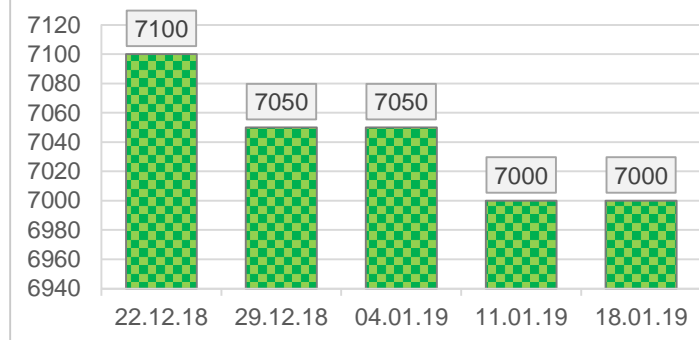
Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, EXW попит



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



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



Динаміка ринку нішевих зернових культур

Протягом минулого тижня ринок нішевих зернових культур залишався доволі малоактивним. За даними моніторингу компанії «ПроАгро Груп», коригування цін відбулося лише на ринках фуражного гороху і вівса. При цьому внутрішні ціни на горох зростають вже протягом кількох останніх місяців через недостатню пропозицію якісної зернобобової і конкуренцію за обсяги між переробниками і експортерами. Втім, цього разу подорожчання гороху – в середньому на 50 грн./тонна – було відзначено лише на базисі EXW, тоді як на СРТ-порт і СРТ-підприємство закупівельні ціни на зернобобову залишилися без помітних змін.

Так саме на EXW минулого тижня подорожчав овес, середня закупівельна ціна на який зросла відразу на 200 грн./тонна. Причина такого зростання в більш високій ціні на зернову, яку почали правити за неї виробники, і обмежених обсягах пропозиції на ринку, особливо великих товарних партій.

Не зважаючи на стабільність, яка панувала минулі два тижні на базисах закупівлі нішевого зерна експортерами і внутрішніми переробниками, на них також найближчим часом можна очікувати відновлення підвищувального тренду.

Закупівельні ціни на нішеві зернові культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Жито	3800	4000	3900	0,0%
Горох	6100	6500	6250	0,8%
Овес	5200	5400	5300	3,9%
Просо	10800	11500	11300	0,0%
Сорго	4400	4900	4600	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Жито	4100	4400	4150	0,0%
Горох	6400	6800	6550	0,0%
Овес	5100	6000	5500	0,0%
Просо	11500	12400	12100	0,0%
Сорго	4800	5100	4900	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Жито	4200	4800	4500	0,0%
Горох	7000	7300	7100	0,0%
Овес	5200	5600	5400	0,0%
Просо	11000	11500	11250	0,0%
Сорго	5000	5200	5100	0,0%