

Ринок олійних та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- За даними аналітиків Bloomberg, експорт американської сої в Китаї за підсумками 2018 року склав 16,64 млн. т, що на 49% поступається показнику 2017 року. Одночасно Китай помітно збільшив імпорт сої з Бразилії. У 2018 році він склав 66,1 млн. т, що на 30% перевищило показники 2017 року (50,9 млн. т). Із загального обсягу поставок сої в КНР в 2018 році Бразилія зайняла 75%, США – 19%;
- Як повідомила Державна служба статистики, У 2018 році в Україні було вироблено 4,79 млн. т нерафінованої соняшникової олії, що на 7,7% поступається показнику за аналогічний період роком раніше. Зокрема, в грудні виробництво даної продукції склало 525 тис. т, що на 10,1% вище за показник грудня 2017 року, і на 1,5% – листопада 2018 року;
- За оцінками експертів Testing Services, з початку поточного місяця (1-25 січня) Малайзія збільшила експорт пальмового масла на 18,5% – до 1,2 млн. т в порівнянні з 1,01 млн. т в аналогічний період попереднього місяця;
- Reuters повідомляє, в Індонезії дію нульового митного збору при експорті з країни пальмового масла продовжено до кінця лютого 2019 року. Мінімальна закупівельна ціна на зазначену продукцію в лютому становить 565,4 \$/т, тоді як мінімальний ціновий поріг для підвищення мита дорівнює 570 \$/т;
- З початку поточного сільськогосподарського сезону Україна знизила експорт олійних. Наразі він наблизився до 3,4 млн. т, тоді як за аналогічний період минулого сезону - 3,7 млн. т.

Динаміка міжнародних ринків

Розвиток ситуації на світовому ринку ключових рослинних олій дозволяє припустити суттєве зростання цін протягом наступного півріччя.

Ціни на пальмову олію та інші рослинні олії будуть залежать в першу чергу від оцінок запасів пальмової сировини. Так, запаси продовжать знижуватися до середини року, що підніме ціну пальмової олії, особливо якщо Індонезія збереже високі темпи використання біодизельного палива.

Запаси пальмової олії в Південно-Східній Азії в минулому році досягли рекордно високих значень на тлі слабкого попиту, але, як очікується, у найближчі місяці вони будуть скорочуватися відповідно до сезонних тенденцій виробництва. Запаси пальмової олії в Індонезії, що наразі є найбільшим світовим виробником, у листопаді минулого року становили 3,9 млн. т, досягнувши піку близько 5 млн. т у липні. Другий за величиною виробник, Малайзія, збільшив власні запаси до рекордного рівня в 3,2 млн. т у грудні.

На CBOТ ф'ючерсні контракти на поставки сої в березні 25.01.2019 р. зупинилися біля значення \$9,25/B (\$9,17/B на 18.01.2019 р.).

Додатково, на EURONEXT котирування ф'ючерсів на поставки ріпаку в лютому станом на 25.01.2019 р. досягли значення €377,25/т (€369,75/т на 18.01.2019 р.).

Ціни олійних в основних портах країн експортерів

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т				
Соя, Україна Чорне море	345	360	353	0,0%
Соя, США NOLA	342	345	344	-1,2%
Соя, Аргентина	350	353	352	0,3%
Соя, Бразилія	350	353	352	1,2%
Соняшник, Україна Чорне море	340	355	348	3,0%
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	340	350	345	355
Соя	345	355	350	360
Ріпак	410	420	415	425

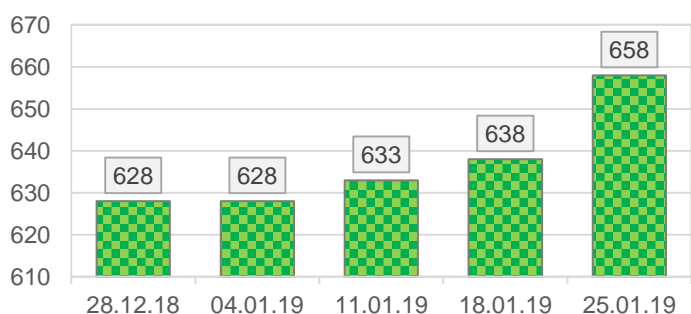
Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря

Продукт	min	max	min	max
Соняшникові олія, FOB Чорне море	650	655	660	665
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

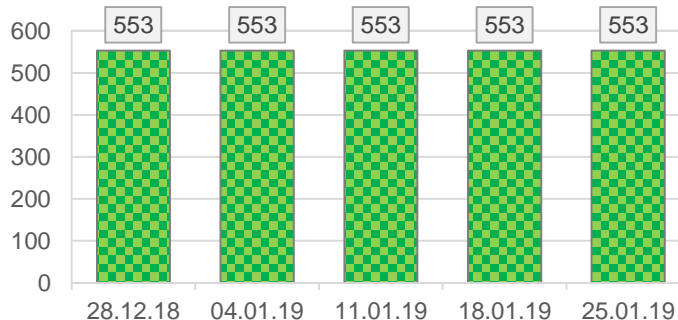
Ціни на основні продукти переробки в портах країн експортерів

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна USD/т				
Соняшникова олія, Україна FOB Чорне море	650	665	658	3,1%
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	341	348	345	-2,1%
Соевий шрот, протеїн 47%, Аргентина FOB	331	334	333	0,5%
Соевий шрот, протеїн 48%, Бразилія FOB	332	335	334	-1,0%

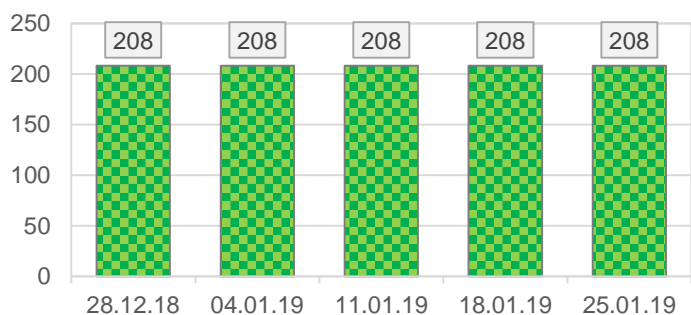
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соняшникова олія, Україна FOB



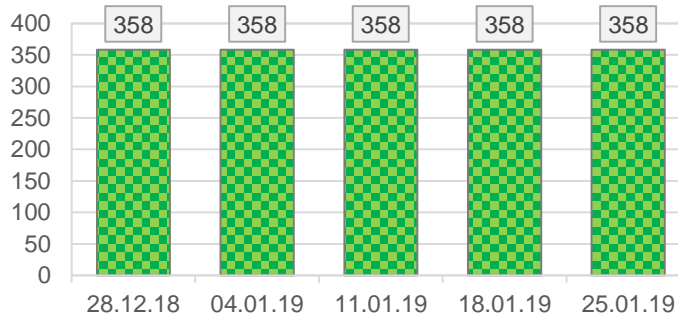
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соева олія, Україна FCA



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



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



Динаміка внутрішнього ринку

Згідно з результатами нашого моніторингу, протягом минулого тижня внутрішні ринки ключових олійних культур та продуктів їх переробки продемонстрували окремі позитивні цінові коректування.

Середня закупівельна ціна насіння соняшника на базисі EXW за підсумками тижня підвищилася до 10100 грн./т. На умовах СРТ-порт середня закупівельна ціна досягла позначки 10500 грн./т (+200 грн./т).

Соняшникова олія на внутрішньому ринку протягом звітного тижня також зросла в ціні. На умовах EXW середня закупівельна ціна такої продукції зайняла діапазон 19600-20000 грн./т.

Закупівельні ціни на ключові олійні культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Соняшник	9900	10300	10100	2,0%
Соя	9500	9900	9700	0,0%
Ріпак	11800	12000	11900	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Соняшник	10100	10500	10300	2,0%
Соя	9900	10100	10000	0,0%
Ріпак	12000	12200	12100	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Соняшник	10300	10700	10500	1,9%
Соя	10000	10300	10150	0,0%
Ріпак	12100	12300	12200	0,0%

Помітне зростання цін на олієсировину соняшника та соняшникову олію на внутрішньому ринку стало відображенням аналогічних тенденції на експортних базисах, про які згадувалося вище. Так, на умовах FOB в портах Чорного моря соняшникова олія українського виробництва додала 20 \$/т та зайняла ціновий діапазон 650-665 \$/т. Так, зростання цін на олію зумовлене в першу чергу ростом котирувань на ринку пальмової олії. Додатково, ціни на рослинні олії підтримує зростання попиту з боку Індії, що обумовлене зростанням обсягу їх споживання на тлі скорочення внутрішнього виробництва.

Суттєвих цінових коливань на соєвому ринку протягом минулого тижня не відбулось. На умовах поставки EXW-елеватор середні закупівельні ціни на соєві боби закріпились біля позначки 9700 грн./т. Показники експорту української сої також відстають від минулорічних.

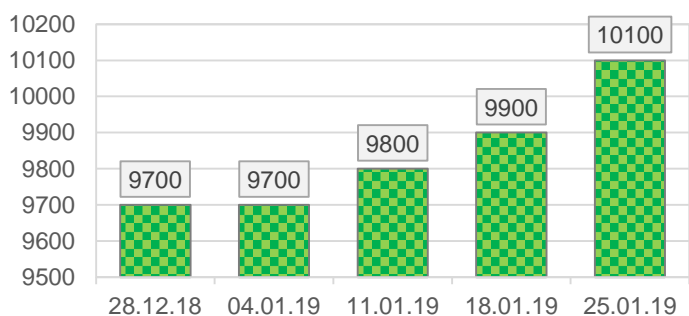
Ріпаковий сегмент внутрішнього ринку ключових олійних культур також продовжує залишатися малоактивним. Торгівля ведеться переважно у межах укладених раніше контрактів, цінові показники носять переважно індикативний характер. Водночас, учасники ринку очікують повторення високих результатів попереднього сезону і у поточному маркетинговому році. Цьому сприяють дані щодо збільшення площ під озимим ріпаком, а також хороший стан посівів внаслідок сприятливих погодних умов.

Ціни на ключові види рослинних олій				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Соняшникова олія	19600	20000	19800	1,5%
Соева олія	17800	18200	18000	0,0%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Соняшникова олія	19700	20300	20000	1,5%
Соева олія	17900	18400	18150	0,0%

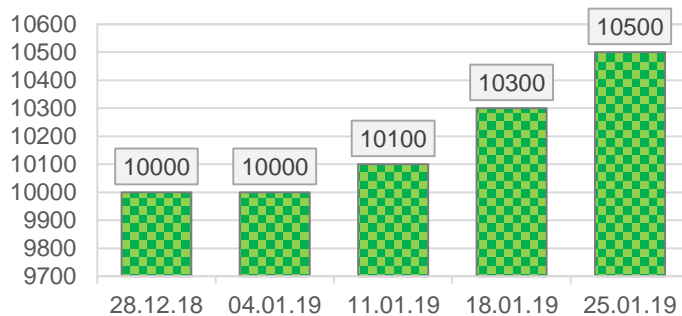
Ціна на соняшкову олію в Україні на умовах СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	20300	20500	20400	1,5%
СРТ-підприємство	20100	20300	20200	1,5%

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%

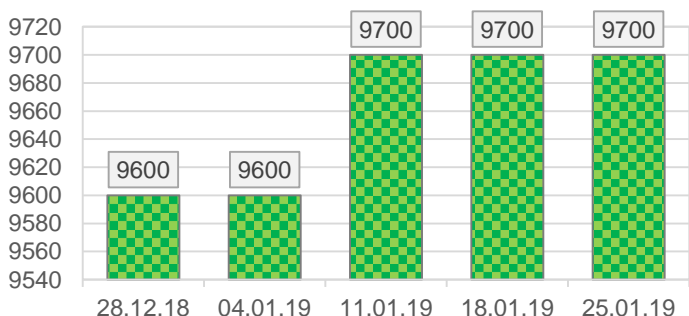
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, EXW попит



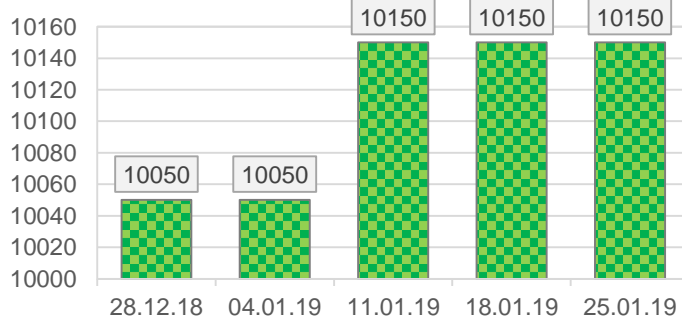
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, СРТ-порт



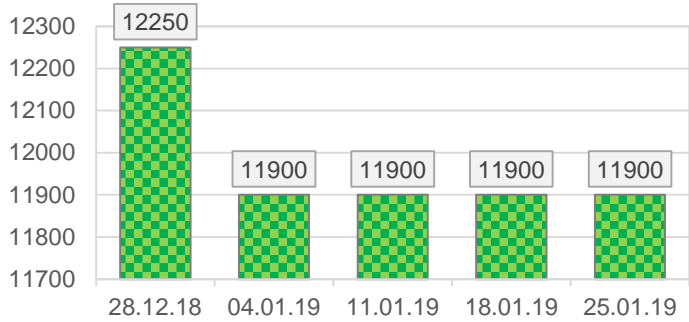
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, EXW попит



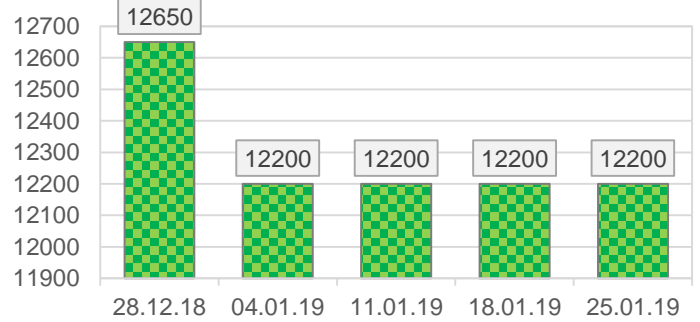
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, СРТ-порт



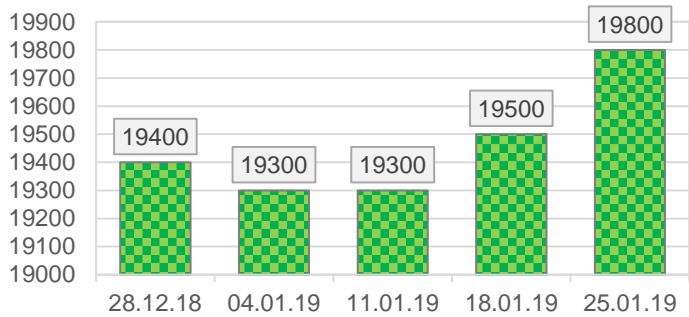
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, EXW попит**



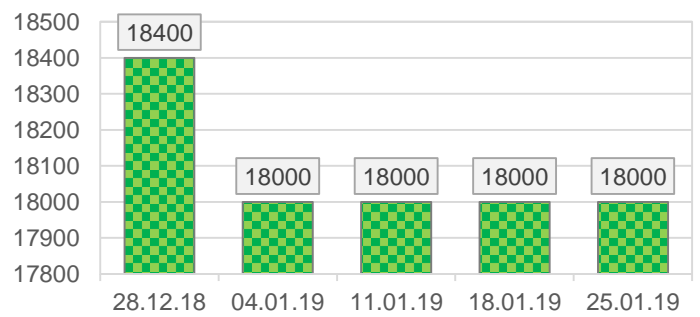
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, СРТ-порт**



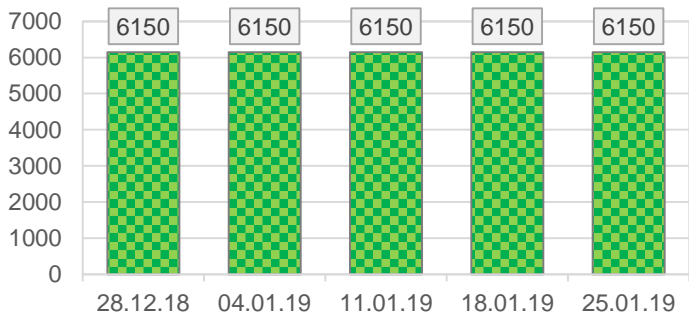
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшникова олія, EXW попит**



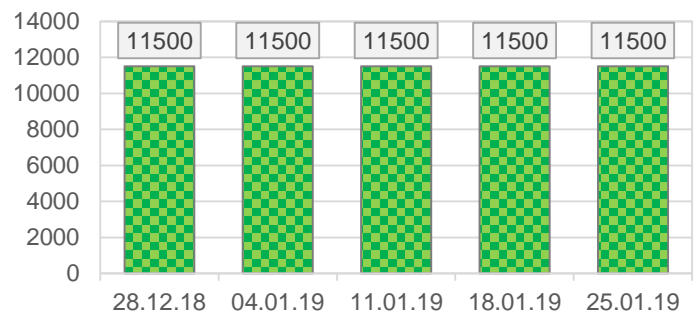
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєва олія, EXW попит**



**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 помітні цінові коливання, що носили переважно технічний характер.

Згідно з останніми оцінками учасників ринку, в 2019 році може продовжитися скорочення посівних площ під льоном. Так, внаслідок впливу рішення про запровадження експортного мита, в 2018 році площі під культурою склали лише 32 тис. га, тобто вполовину менше, ніж у 2017 р., а в 2019 р. можуть знизитися вже до 25 тис. га. Нагадаємо, врожай насіння олійного льону в минулому році оцінюється на рівні 30 тис. т, що є мінімальним показником останніх п'яти років.

Закупівельні ціни на нішеві олійні культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Гірчиця	13600	14000	13800	2,2%
Льон	10800	11100	10950	3,8%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Гірчиця	13800	14300	14050	2,2%
Льон	11000	11300	11150	3,7%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Гірчиця	14000	14400	14200	2,2%
Льон	11300	11500	11400	3,6%

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

