

Ринок олійних та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- Згідно з повідомленнями профільного міністерства, За 2018 рік зовнішньоторговельний оборот товарами агропромислового комплексу між Україною та країнами ЄС збільшився на 11,4%. Приблизно \$6,3 млрд. припадає на український аграрний експорт, який збільшився на 8,7%. Лідерами українського аграрного експорту на ринки ЄС залишаються зернові, яких експортовано більш ніж на \$2,2 млрд., насіння олійних культур – \$1,1 млрд. та олії – \$1,1 млрд.;
- За оцінками експертів Oil World, в період з 1 по 27 січня Бразилія відвантажила на зовнішні ринки 1,69 млн тонн соєвих бобів, 1,08 млн тонн соєвого шроту і 40 тис. тонн соєвої олії. При цьому в цілому за підсумками поточного місяця країна може експортувати до 2 млн тонн соєвих бобів, що перевищить показник аналогічного періоду минулого року;
- За даними ДФС, Україна в 2018 році експортувала 58,7 тис. тонн насіння соняшнику, що на 19,83% (на 14,53 тис. тонн) менше результату 2017 року. Основними країнами – покупцями українського соняшнику в звітному періоді є Туреччина – 19,87 тис. тонн, Італія – 10,14 тис. тонн і Румунія – 4,15 тис. тонн;
- Як повідомляє Reuters, експерти в Бразилії очікують зниження врожаю сої в цьому сезоні через посуху в двох великих сільськогосподарських регіонах. На окремих територіях врожайність впала в два і більше рази в порівнянні з минулим роком;
- Україна в 2018 році скоротила експорт рослинних олій у порівнянні з 2017 роком на 1% – до 5,95 млн тонн, експорт в грошовому вираженні знизився на 2,6% – до \$4,39 млрд.

Динаміка міжнародних ринків

Протягом звітного тижня розвиток ситуації на міжнародних ринках характеризувався продовженням тренду щодо зростання цін на ключові рослинні олії. Так, зафіксоване подорожчання пальмової олії, що підтримується зростанням попиту та зменшенням запасів в Індонезії. Котирування соєвої олії отримують підтримку з боку оприлюднення дозволу Єврокомісії щодо використання американської сої у виробництві біодизеля до 2021 року.

На тлі позитивних змін у суміжних сегментах, триває зростання цін на соняшникову олію.

Світовий ринок сої, в свою чергу, очікує подальшого розвитку ситуації в торговельній суперечці між США та Китаєм. Згідно з останніми новинами, Китай в ході останнього раунду переговорів з США погодився скоротити дисбаланс у взаємній торгівлі. У свою чергу, Трамп погодився не піднімати з 10% до 25% мита на китайські товари об'ємом імпорту в \$200 млрд. на рік, якщо сторонам вдасться протягом 90 днів домовитися по певному колу питань.

На SWOT ф'ючерсні контракти на поставки сої в березні 01.02.2019 р. зупинилися біля значення \$9,18/B (\$9,25/B на 25.01.2019 р.).

Додатково, на EURONEXT котирування ф'ючерсів на поставки ріпаку в травні станом на 01.02.2019 р. досягли значення €372,50/т (€374,50/т на 25.01.2019 р.).

Ціни олійних в основних портах країн експортерів				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т				
Соя, Україна Чорне море	350	365	358	1,4%
Соя, США NOLA	348	351	350	1,7%
Соя, Аргентина	351	354	353	0,3%
Соя, Бразилія	355	358	357	1,4%
Соняшник, Україна Чорне море	350	365	358	2,9%
Ріпак, Україна Чорне море	410	425	418	0,0%

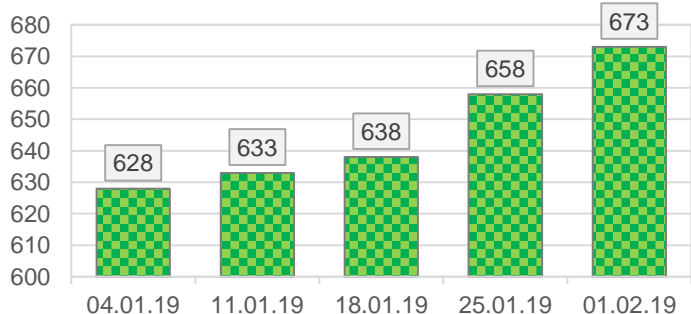
Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря				
Продукт	Ціна FOB Чорне море, USD/т (попит)		Ціна FOB Чорне море, USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	Max
Соняшник	350	360	355	365
Соя	350	360	355	365
Ріпак	410	420	415	425

Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря				
Продукт	min	max	min	max
Соняшникова олія, FOB Чорне море	665	675	670	680
Шрот соняшнику, FCA	205	215	210	220
Жмих соняшнику, DAP	185	195	190	200
Соєва олія, FCA	545	555	550	560
Соєвий шрот, FCA	350	360	355	365

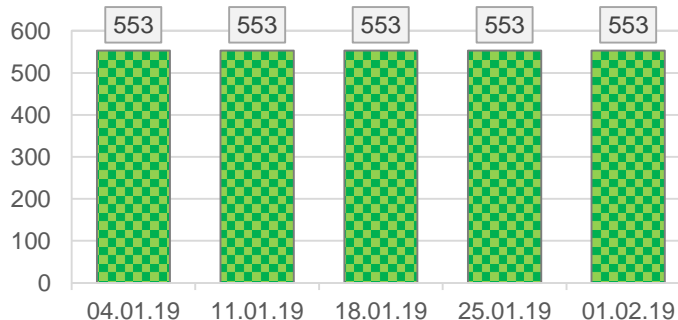
Ціни на основні продукти переробки в портах країн експортерів

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна USD/т				
Соняшникова олія, Україна FOB Чорне море	665	680	673	2,3%
Шрот соняшника, Україна FCA	205	220	213	2,4%
Жмих соняшника, Україна DAP	185	200	193	2,7%
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	345	348	347	0,6%
Соевий шрот, протеїн 47%, Аргентина FOB	327	330	329	-1,2%
Соевий шрот, протеїн 48%, Бразилія FOB	332	335	334	0,0%

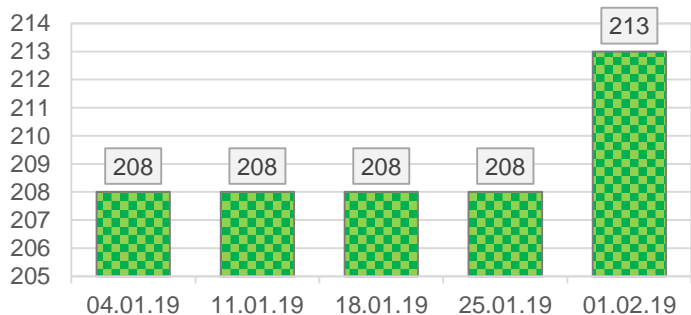
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соняшникова олія, Україна FOB



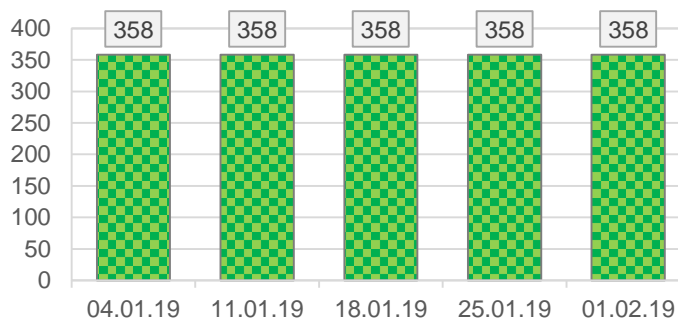
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соева олія, Україна FCA



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 переважно позитивні цінові коректування.

Середня закупівельна ціна насіння соняшника на базисі EXW за підсумками тижня підвищилася до 10200 грн./т. На умовах СРТ-порт середня закупівельна ціна досягла позначки 10600 грн./т (+100 грн./т). Збільшення внутрішніх цін підтримується зростанням попитом з боку підприємств-переробників, що, в свою чергу, обумовлено також і позитивними тенденціями на світових ринках рослинних олій, зокрема соняшnikової, про що згадувалося раніше.

Закупівельні ціни на ключові олійні культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Соняшник	10000	10400	10200	1,0%
Соя	9700	10000	9850	1,5%
Ріпак	11800	12000	11900	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Соняшник	10200	10600	10400	1,0%
Соя	10000	10200	10100	1,0%
Ріпак	12000	12200	12100	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Соняшник	10400	10800	10600	1,0%
Соя	10100	10400	10250	1,0%
Ріпак	12100	12300	12200	0,0%

Зокрема, соняшникова олія українського виробництва на FOB у портах Чорного моря за підсумком минулого тижня додала 15 \$/т, та зайняла ціновий діапазон 665-680 \$/т. Соняшникова олія на внутрішньому ринку протягом звітного тижня також зросла в ціні. На умовах EXW середня закупівельна ціна такої продукції зайняла діапазон 20100-20500 грн./т.

Соевий сегмент також продемонстрував деяке зростання протягом минулого тижня. На умовах поставки EXW-елеватор середні закупівельні ціни на соєві боби закріпились біля позначки 9850 грн./т. Зростання цін також підтримується переважно активізацій попиту з боку переробних підприємств. В свою чергу, експортний ринок же залишається малоактивним, показники експорту олійної продовжують поступатися результатам минулого року.

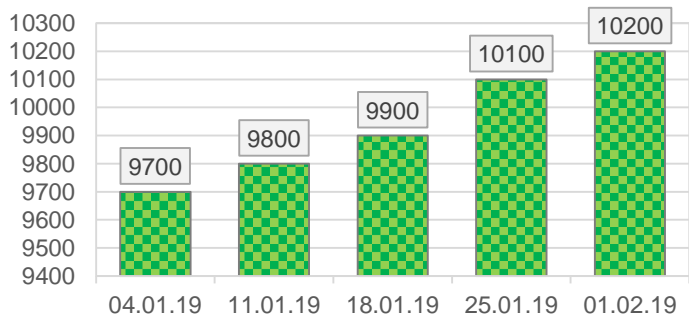
Ріпаковий сегмент внутрішнього ринку ключових олійних культур також продовжує залишатися малоактивним. Торгівля ведеться переважно у межах укладених раніше контрактів, цінові показники носять переважно індикативний характер. Водночас, учасники ринку очікують повторення високих результатів попереднього 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	20100	20500	20300	2,5%
Соева олія	17800	18200	18000	0,0%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Соняшникова олія	20200	20800	20500	2,5%
Соева олія	17900	18400	18150	0,0%

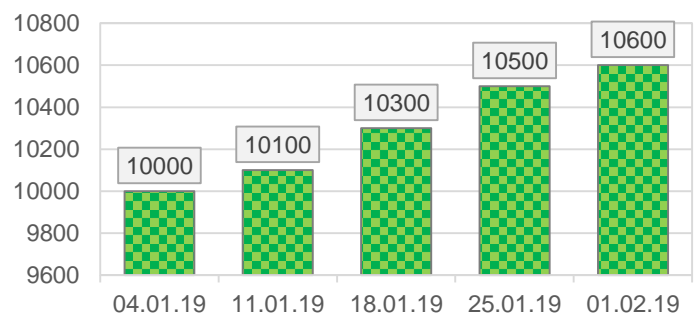
Ціна на соняшкову олію в Україні на умовах СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	20800	21000	20900	2,5%
СРТ-підприємство	20600	20800	20700	2,5%

Закупівельні ціни на ключові види рослинних шротів				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Шрот соняшника	6200	6400	6300	2,4%
Шрот сої	11300	11500	11400	-0,9%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Шрот соняшника	6300	6500	6400	2,4%
Шрот сої	11500	11700	11600	-0,9%

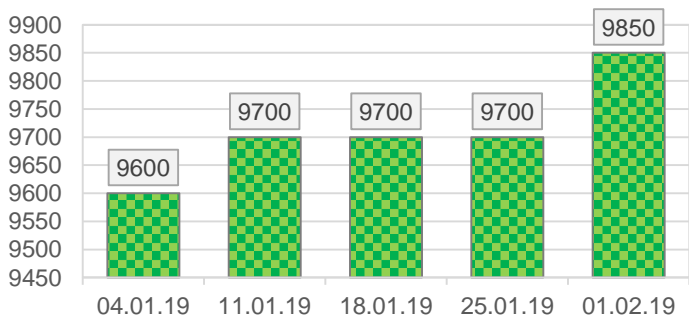
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, EXW попит



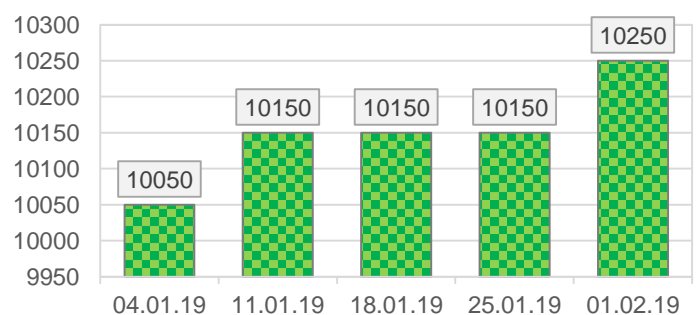
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, СРТ-порт



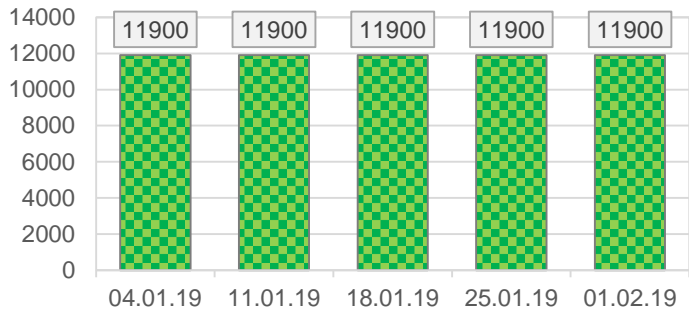
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, EXW попит



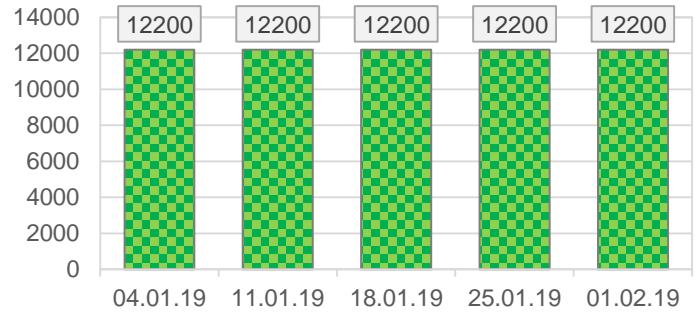
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, СРТ-порт



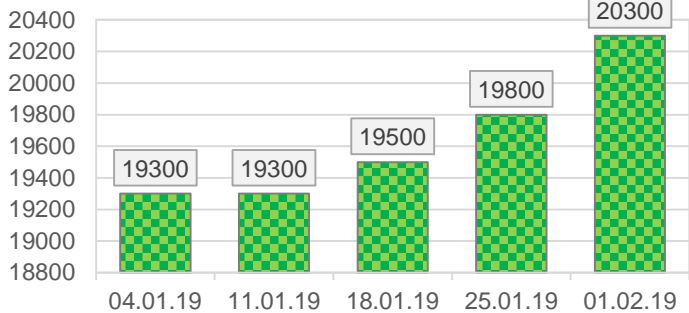
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, EXW попит**



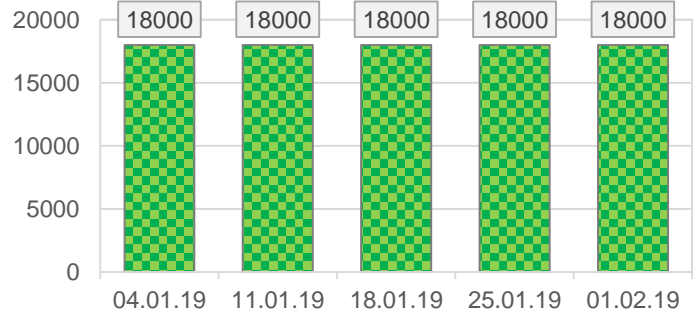
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, СРТ-порт**



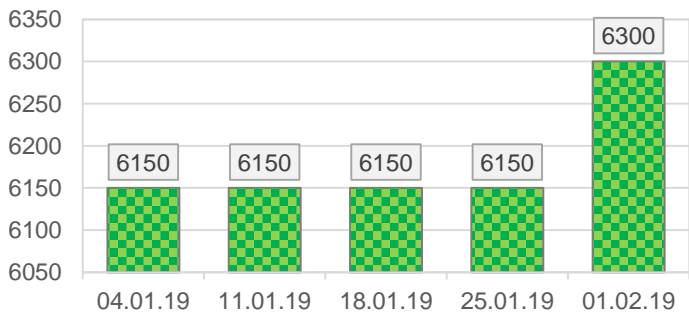
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшникова олія, EXW попит**



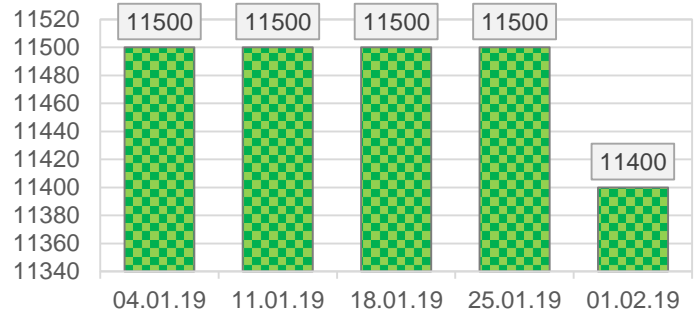
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєва олія, EXW попит**



**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 вповоловину 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	14000	14400	14200	2,9%
Льон	11000	11300	11150	1,8%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Гірчиця	14200	14700	14450	2,8%
Льон	11200	11500	11350	1,8%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Гірчиця	14400	14800	14600	2,8%
Льон	11500	11700	11600	1,8%

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