

Ринок олійних та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- Експерти USDA прогнозують в поточному сезоні зростання світового виробництва сої до 358,4 млн тонн (340,6 млн тонн в попередньому сезоні), відзначили американські аналітики в своєму оновленому звіті. Попередній прогноз був ще вище на 4,2 млн тонн. Нагадаємо, сезон 2016/17 забезпечив урожаєм сої в розмірі 350,3 млн тонн. Обсяг світової торгівлі соєю в розглянутий період оцінюється на рівні 153 млн тонн. Попередні оцінки були скромніші на 0,7 млн тонн. У минулому сезоні цей показник дорівнював 152,7 млн тонн;
- За даними Української асоціації виробників та переробників сої, з 2005 року потужності з переробки насіння сої в Україні були збільшені майже в 7 разів – з 800 тис. тонн до 5,5 млн тонн в 2018 році. В Україні за станом на 2018 рік кількість господарств, які займаються вирощуванням сої, зросла до 10,6 тис., тоді як в 2005 році даний показник не досягав і 3,8 тис.;
- Згідно з оцінками аналітиків Oil World, в січні 2019 року Китай суттєво збільшив імпорт соняшникової шроту -- до 330,2 тис. тонн, що в 150 разів перевищує показник за аналогічний період минулого року (2,2 тис. тонн). Практично весь зазначений обсяг продукту був поставлений в КНР з України (329,9 тис. тонн);
- За даними експертів Oil World, в 2018 році Євросоюз вперше з 2012 року став нетто-імпортером ріпакової олії. Так, країни блоку в минулому році збільшили імпорт продукту майже в 2 рази – до 266 тис. тонн проти 180 тис. тонн роком раніше, тоді як експорт, навпаки, знизився до 215 тис. тонн (-38%);
- Згідно з повідомленнями Reuters, світові ціни на пальмову олію в 2019 році зростатимуть на тлі зниження темпів виробництва та скорочення запасів. Ф'ючерси на сиру пальмову олію на біржі в Малайзії в лютому знизилися майже на 8%. Протягом минулого тижня вартість масла досягла приблизно 530 \$/т.

Динаміка міжнародних ринків

Протягом звітного тижня ціни на олійні на світових ринках продовжили знижуватися. Так, на СВОТ соєві ф'ючерси дещо втратили в ціні, продовжуючи динаміку попереднього тижня. Існуючий ціновий тренд підтримується внаслідок слабких експортних відвантажень та відсутності даних щодо постачання суттєвих партій сої до Китаю.

Водночас, згідно з останніми повідомленнями учасників ринку, керівництво США прагне до якнайшвидшого досягнення угоди з Китаєм, сподіваючись підштовхнути ринкову активність. Водночас чергова затримка або ж провал перемовин може привести до падіння ключових ринкових індексів.

В цілому ж США та Китай все ближче підходять до завершення торгового протистояння, що триває вже близько року. Ринкові аналітики зазначають, що завершення цього протистояння на вигідних умовах у поточній ситуації є персонально важливим для президента США Дональда Трампа, оскільки може надати йому перевагу у президентській кампанії 2020 року.

На СВОТ ф'ючерсні контракти на поставки сої в березні 08.03.2019 р. зупинилися біля значення $\phi 8,84/B$ ($\phi 8,99/B$ на 01.03.2019 р.).

Додатково, на EURONEXT котирування ф'ючерсів на поставки ріпаку в травні станом на 08.03.2019 р. досягли значення $\text{€}358,25/\text{т}$ ($\text{€}355,50/\text{т}$ на 01.03.2019 р.).

Ціни олійних в основних портах країн експортерів

Культура	min	max	avr	Δ , %
Ціна FOB, USD/т				
Соя, Україна Чорне море	340	350	345	-2,8%
Соя, США NOLA	347	350	349	-0,7%
Соя, Аргентина	333	336	335	-1,2%
Соя, Бразилія	337	340	339	-2,9%
Соняшник, Україна Чорне море	360	375	368	0,0%
Ріпак, Україна Чорне море	400	406	403	-0,5%

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	360	370	365	375
Соя	340	347	343	350
Ріпак	400	404	403	406

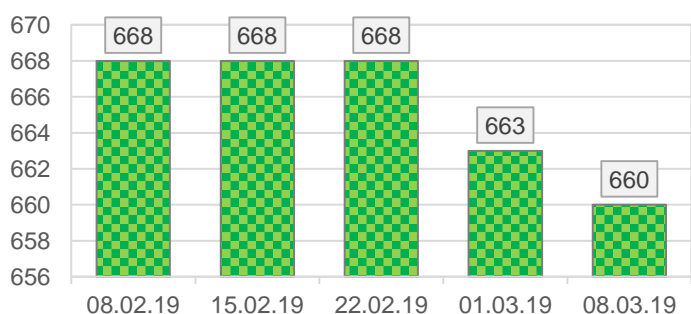
Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря

Продукт	min	max	min	max
Соняшникові олія, FOB Чорне море	655	662	659	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	345	355	350	360

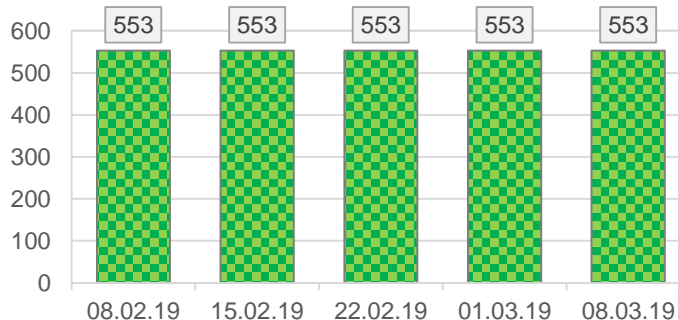
Ціни на основні продукти переробки в портах країн експортерів

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна USD/т				
Соняшникова олія, Україна FOB Чорне море	655	665	660	-0,4%
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	345	360	353	0,0%
Соевий шрот, протеїн 48%, США FOB NOLA	336	340	338	-0,3%
Соевий шрот, протеїн 47%, Аргентина FOB	319	322	321	0,3%
Соевий шрот, протеїн 48%, Бразилія FOB	313	316	315	-1,9%

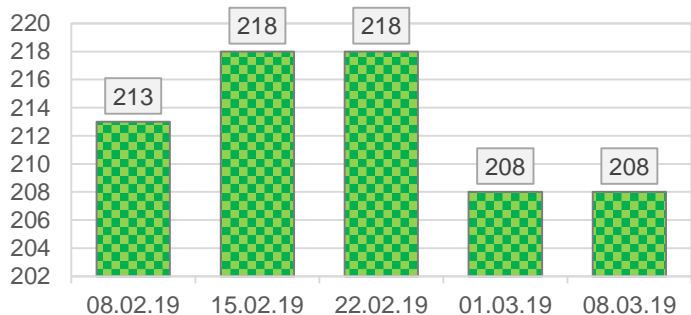
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соняшникова олія, Україна FOB



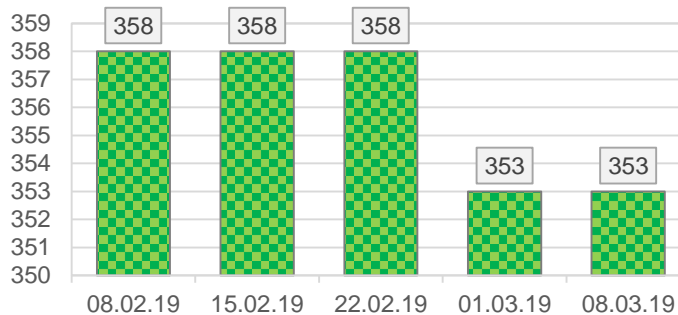
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соева олія, Україна FCA



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



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



Динаміка внутрішнього ринку

Протягом звітного тижня внутрішні ринки ключових олійних культур та продуктів їх переробки демонстрували суттєві негативні коректування.

Зокрема, продовжується зниження цін олієсировини соняшника. Така тенденція багато в чому є відображенням сезонних факторів. На умовах EXW за насіння соняшника торгувалася в середньому біля 10000 грн./т. На умовах СРТ-порт середня закупівельна ціна знизилась до 10400 грн./т (-200 грн./т).

Ключовими чинниками тиску на ціни в цьому сегменті виступають як сезонне збільшення пропозиції, так і зниження внутрішніх цін на соняшкову олію. На цьому тлі спостерігається також певне скорочення активності переробних підприємств.

Закупівельні ціни на ключові олійні культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Соняшник	9800	10200	10000	-2,0%
Соя	9500	9800	9650	-3,0%
Ріпак	11700	11900	11800	-0,8%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Соняшник	10000	10400	10200	-1,9%
Соя	9800	10000	9900	-2,9%
Ріпак	11900	12100	12000	-0,8%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Соняшник	10200	10600	10400	-1,9%
Соя	9900	10200	10050	-2,9%
Ріпак	12000	12200	12100	-0,8%

Соевий сегмент сегмент минулого тижня також демонстрував негативні зміни. Так, зважаючи на світові тенденції, соєві боби українського виробництва попереднього тижня продовжили втрачати в ціні на експортних базисах. На FOB в портах Чорного моря олійна зайняла ціновий діапазон 340-350 \$/т.

Відповідним чином розвивалась ситуація і на внутрішніх базисах. Так, на умовах поставки EXW-елеватор середні закупівельні ціни на соєві боби знизилися до 9650 грн./т (-300 грн./т). На базисі СРТ-порт олійна торгувалася біля 10050 грн./т. Незважаючи на присутній на внутрішньому ринку попит, саме вплив зовнішніх ринків визначає ту негативну тенденцію, що ми можемо наразі спостерігати.

Низькою діловою активністю продовжує характеризуватися ріпаківий сегмент внутрішнього ринку. Торгівля ведеться переважно у межах укладених раніше контрактів, цінові показники носять переважно індикативний характер.

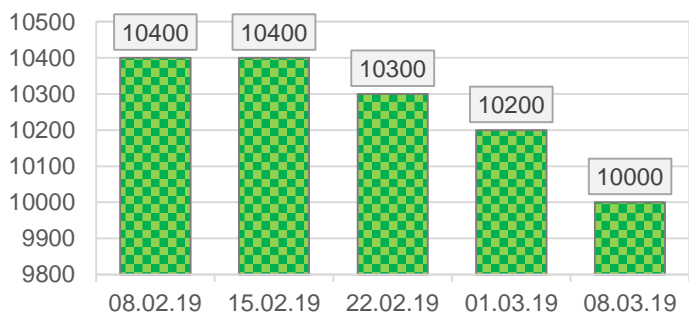
Вітчизняні аграрії наразі продовжують роботи з підживлення посівів озимого ріпаку. Згідно з останніми даними профільного міністерства, станом на 07.03.2019 р. підживлено на 83% площ, що відповідає 1069 тис. га.

Ціни на ключові види рослинних олій				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Соняшникова олія	19800	20000	19900	-1,0%
Соева олія	17200	17600	17400	0,0%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Соняшникова олія	19900	20100	20000	-1,0%
Соева олія	17400	17800	17600	0,0%

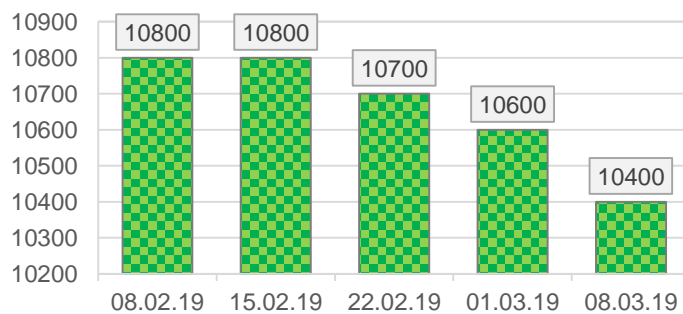
Ціна на соняшкову олію в Україні на умовах СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	20200	20400	20300	-1,0%
СРТ-підприємство	20000	20200	20100	-1,0%

Закупівельні ціни на ключові види рослинних шротів				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Шрот соняшника	5700	5900	5800	-1,7%
Шрот сої	11000	11200	11100	-0,9%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Шрот соняшника	5800	6000	5900	-1,7%
Шрот сої	11200	11400	11300	-0,9%

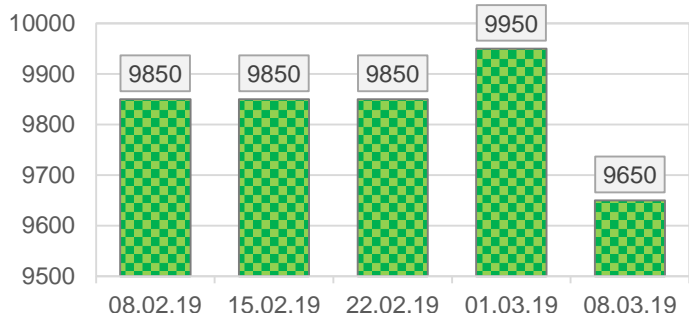
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, EXW попит



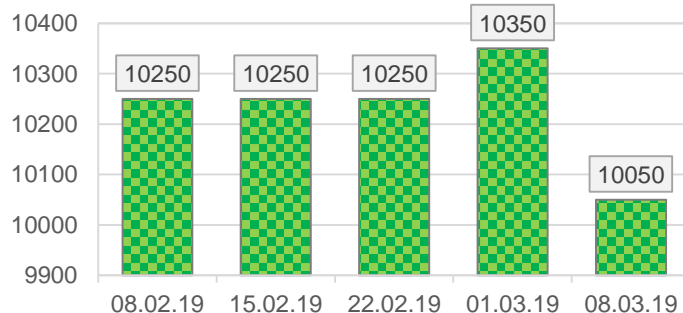
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, СРТ-порт



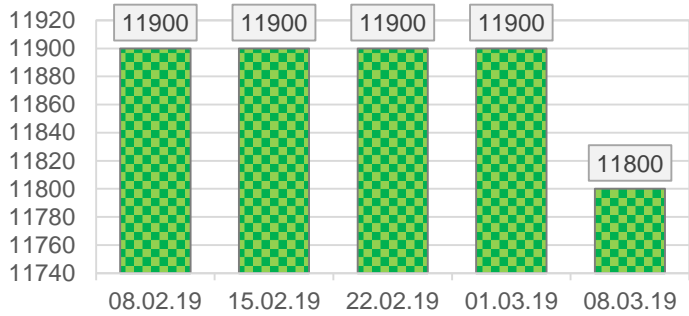
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, EXW попит



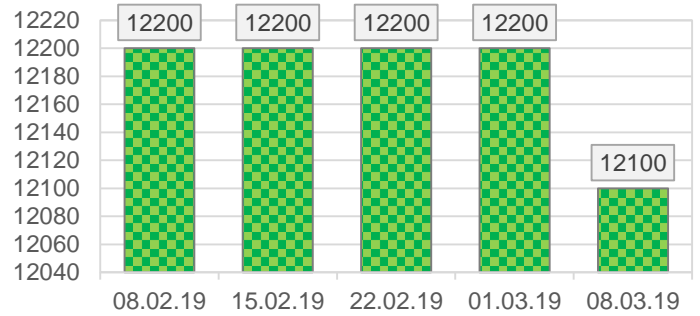
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, СРТ-порт



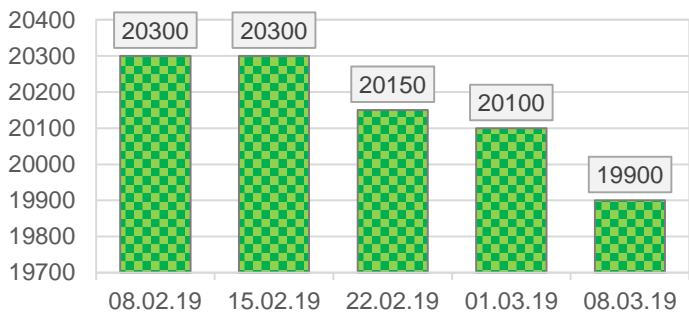
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, EXW попит**



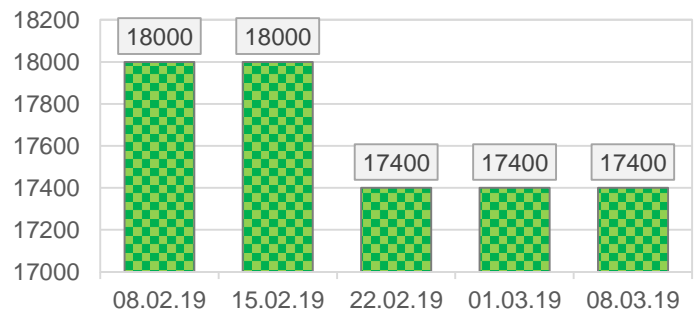
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, СРТ-порт**



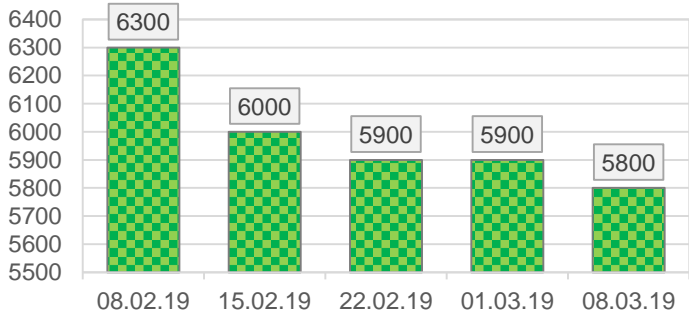
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшникова олія, EXW попит**



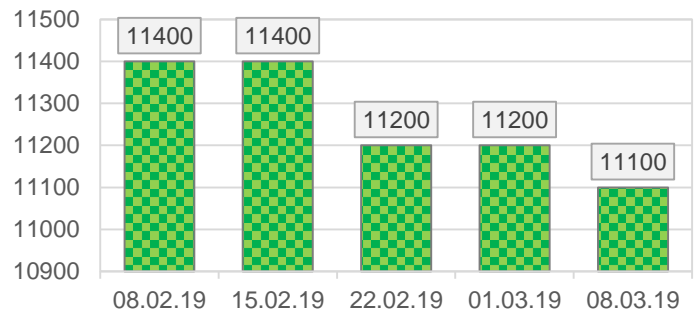
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєва олія, EXW попит**



**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 суттєві позитивні цінові коливання, що, водночас, 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	14400	14800	14600	1,7%
Льон	11200	11600	11400	0,4%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Гірчиця	14600	15000	14800	1,7%
Льон	11400	11800	11600	0,4%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Гірчиця	14800	15200	15000	1,7%
Льон	11600	12000	11800	0,4%

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