

Ринок олійних та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- За даними експертів Oil World в грудні 2019 року Індія імпортувала 1,16 млн. т рослинних олій, що на 9% поступається показнику аналогічного місяця роком раніше (1,27 млн. т). Зниження загального імпорту в країну шести основних видів олій було обумовлено переважно скороченням імпорту пальмової олії – до 780 тис. т проти 906 тис. т в грудні 2018 року;
- Згідно з новим звітом USDA, країни Євросоюзу в поточному сезоні отримають врожай у обсязі 17 млн. т ріпаку, що на 3 млн. менше, ніж в 2018/19 МР. Зниження виробництва ріпаку в ЄС спостерігається з 2018 року і викликано цілим рядом причин, серед яких – погодні умови (посухи і дощі), скорочення посівних площ, пошкодження посівів ріпаку шкідниками;
- Як повідомляє Reuters, Малайзія підвищила мито на експорт сирової пальмової олії (CPO) на лютий до 6%. У січні ставка мита становила 5%. Раніше, з травня по грудень 2019 року, ставка мита була обнулена для стимулювання експорту пальмової олії з Малайзії;
- За перші 4 місяці 2019/20 МР з України було експортовано понад 2 млн. т соняшникової олії проти 1,96 млн. т за аналогічний період 2018/19 МР (+2,4%). Ключовими імпортерами залишаються Індія та Китай;
- У Канаді, згідно з оцінками Statistics Canada, за перші 4 місяці поточного сезону (серпень-листопад) обсяги переробки каноли збільшилися на 8,5% до 3,3 млн. т.

Динаміка міжнародних ринків

Відновлення масштабних поставок сої в Китай обумовило суттєве зростання обсягів експорту олійної з США. З початку сезону США вже експортували 23,2 млн. т сої, що на третину більше, ніж у відповідному проміжку 2018/19 МР.

В той же час, США і Китай вже приступили до обговорення другої фази торгової угоди. Угода по першій фазі була підписано у Вашингтоні в середу.

У підписаній угоді всі показники порівнюються з середнім значенням за 2017 рік. Китай погодився збільшити закупівлі американської продукції на 32,9 млрд. \$ протягом першого року і на 44,8 млрд. \$ протягом другого року дії угоди. Мова йде не тільки про сільськогосподарську продукцію, а й про інших американських товарах. Так, в перший рік Китай закупить американську сільськогосподарську продукцію на 12,5 млрд. \$, а в другій – на 19,5 млрд. \$.

На CBOТ ф'ючерсні контракти на поставки сої у березні 17.01.2020 р. зупинилися біля значення $\phi 9,30/B$ ($\phi 9,46/B$ на 10.01.2019 р.).

На EURONEXT котирування ф'ючерсів на поставки ріпаку в лютому станом на 17.01.2020 р. досягли значення $\text{€}407,50/t$ ($\text{€}421,50/t$ на 10.01.2019 р.).

Ціни олійних в основних портах країн експортерів				
Культура	min	max	avr	Δ , %
Ціна FOB, USD/т				
Соя, Україна Чорне море	365	375	370	0,0%
Соя, США NOLA	368	371	370	0,3%
Соя, Аргентина	371	374	373	0,3%
Соя, Бразилія	366	369	368	0,0%
Соняшник, Україна Чорне море	380	395	388	5,4%
Ріпак, Україна Чорне море	450	460	455	0,0%

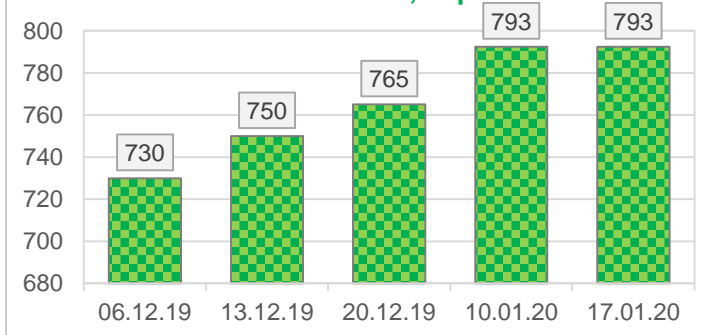
Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря				
Продукт	Ціна FOB Чорне море, USD/т (попит)		Ціна FOB Чорне море, USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	Max
Соняшник	380	390	385	395
Соя	365	371	369	375
Ріпак	450	456	454	460

Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря				
Продукт	min	max	min	max
Соняшникова олія, FOB Чорне море	785	795	790	800
Шрот соняшнику, FCA	200	207	203	210
Жмих соняшнику, DAP	180	188	182	190
Соєва олія, FCA	635	642	638	645
Соєвий шрот, FCA	330	340	335	345

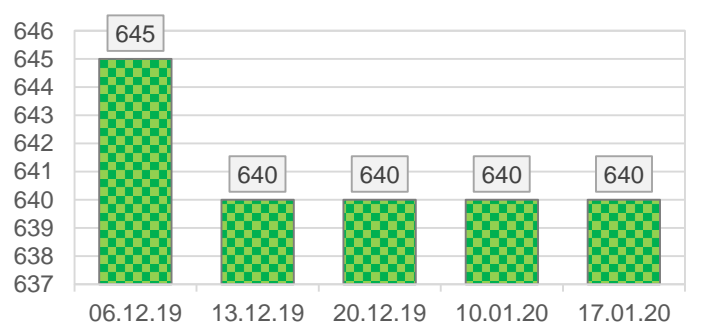
Ціни на основні продукти переробки в портах країн експортерів

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна USD/т				
Соняшникова олія, Україна FOB Чорне море	785	800	793	0,0%
Шрот соняшника, Україна FCA	200	210	205	2,5%
Жмих соняшника, Україна DAP	180	190	185	2,8%
Соева олія, Україна FCA	635	645	640	0,0%
Соевий шрот, Україна FCA	330	345	338	0,0%
Соевий шрот, протеїн 48%, США FOB NOLA	338	341	340	-1,5%
Соевий шрот, протеїн 47%, Аргентина FOB	332	335	334	0,3%
Соевий шрот, протеїн 48%, Бразилія FOB	323	326	325	-0,3%

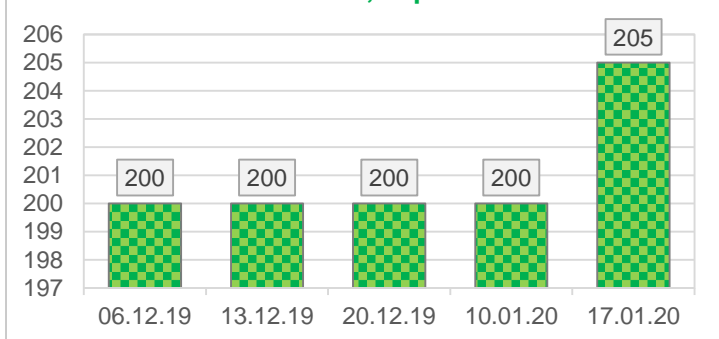
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соняшникова олія, Україна FOB



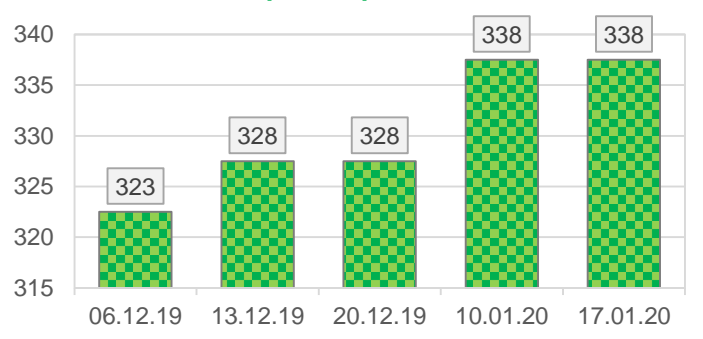
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соева олія, Україна FCA



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



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



Динаміка внутрішнього ринку

За даними нашого цінового моніторингу, протягом звітної періоду внутрішні ринки ключових олійних та продуктів їх переробки знову охарактеризувалися вагомими позитивними коректуваннями.

Насіння соняшника продовжило дорожчати. Так, на умовах EXW олієсировина зайняла ціновий діапазон 9100-9800 грн./т. Середня ціна угоди додала 300 грн./т. На базисі СРТ-порт середня ціна досягла позначки 10550 грн./т (+3%).

На базисі FOB в портах Чорного моря соняшник українського виробництва за результатом звітної періоду зріс в ціні ще більш суттєво і в середньому додав 20\$, зайнявши діапазон до 380-395 \$/т.

Закупівельні ціни на ключові олійні культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Соняшник	9100	9800	9450	3,3%
Соя	8700	9500	9100	2,2%
Ріпак	10000	10500	10250	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Соняшник	9800	10600	10200	3,0%
Соя	9400	9900	9650	1,0%
Ріпак	10300	10600	10450	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Соняшник	10300	10800	10550	2,9%
Соя	9500	10000	9750	1,0%
Ріпак	10500	10900	10700	0,0%

Водночас, зважаючи на поточну тенденцію на експортному ринку соняшникової олії, зміна цінових трендів в сегменті олієсировини є ймовірною. Так, через встановлення негативних тенденцій на європейському ринку рослинних олій, у найближчій перспективі варто очікувати зниження цін української соняшникової олії на умовах FOB в портах Чорного моря. Саме зростання цін української соняшникової олії на експортних базисах виступало ключовим чинником підтримки відповідних цін внутрішнього ринку протягом останніх тижнів. Згідно з результатами останнього цінового моніторингу, ціни соняшникової олії на FOB на останню звітну дату коливалися в проміжку 785-800 \$/т.

Ціни соєвих бобів на внутрішньому ринку суттєво зросли. На базисі EXW соєві боби досягли цінового проміжку 8700-9500 грн./т (+2,2%). На умовах СРТ-порт олійна зайняла ціновий діапазон 9500-10000 грн./т. Соєвий сегмент внутрішнього ринку продовжує характеризуватись високим попитом. Пропозиція дещо обмежена з боку виробників.

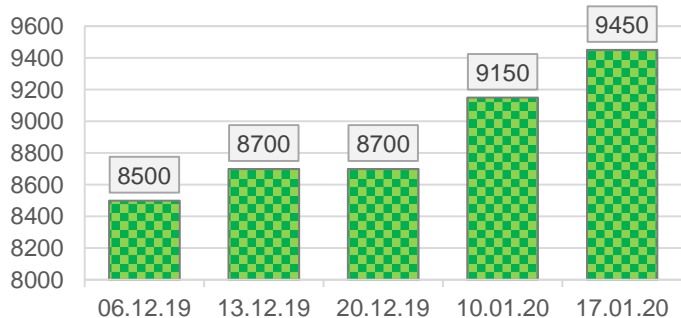
Ріпаковий сегмент, на відміну від суміжних, демонстрував переважну цінову стабільність на внутрішньому ринку. На умовах СРТ-порт насіння ріпаку за підсумком звітного періоду продовжило торгуватися в проміжку 10500-10900 грн./т. Торгівельна діяльність в цьому сегменті відбувається переважно за раніше укладеними контрактами.

Ціни на ключові види рослинних олій				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Соняшникова олія	20100	20500	20300	4,1%
Соева олія	17100	17500	17300	0,0%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Соняшникова олія	20300	20700	20500	4,1%
Соева олія	17300	17700	17500	0,0%

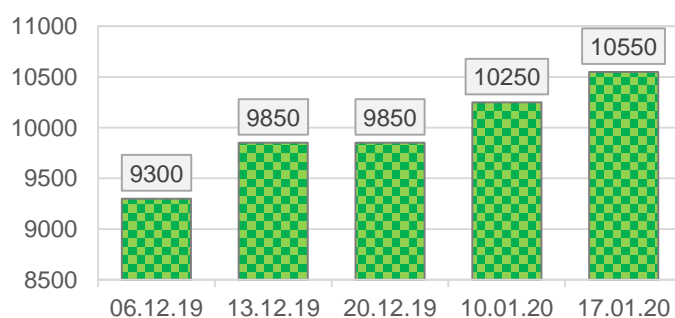
Ціна на соняшкову олію в Україні на умовах СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	20700	21100	20900	4,0%
СРТ-підприємство	20700	20800	20750	4,0%

Закупівельні ціни на ключові види рослинних шротів				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Шрот соняшника	4300	4500	4400	0,0%
Шрот сої	10200	10400	10300	0,0%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Шрот соняшника	4400	4600	4500	0,0%
Шрот сої	10400	10600	10500	0,0%

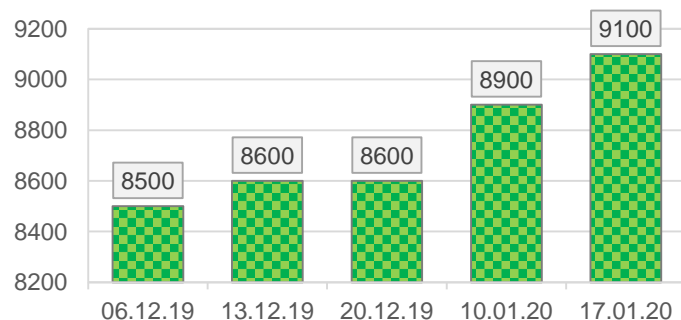
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, EXW попит



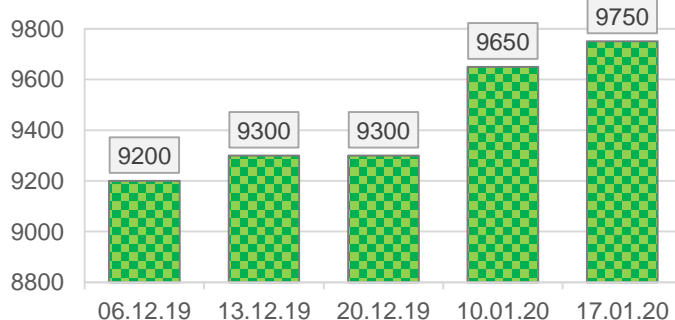
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, СРТ-порт



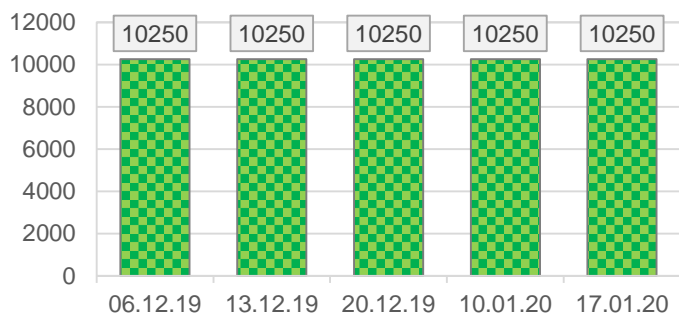
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, EXW попит



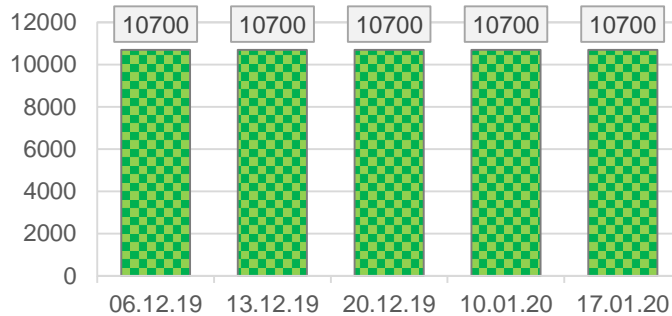
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, СРТ-порт



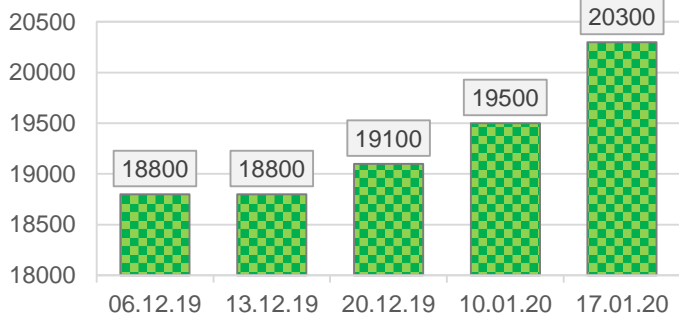
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, EXW попит**



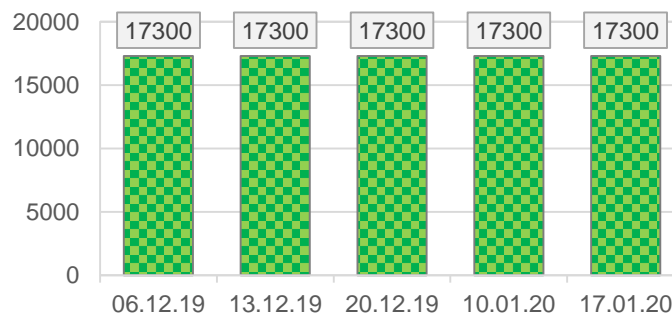
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Ріпак, СРТ-порт**



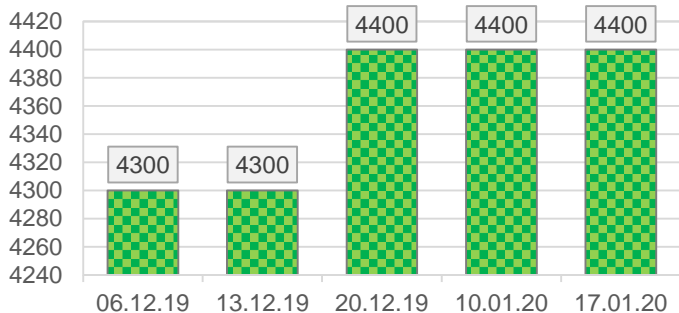
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшникова олія, EXW попит**



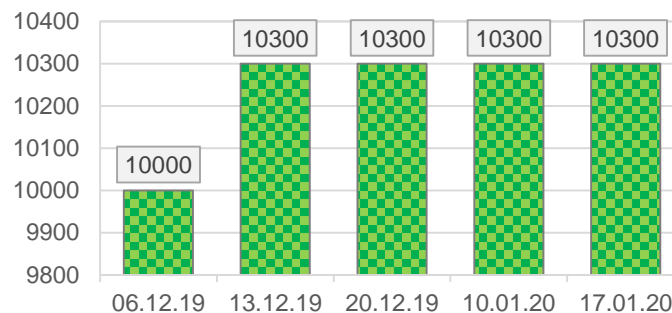
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєва олія, EXW попит**



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



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



Динаміка ринку нішевих олійних культур

Згідно з повідомленнями ДФС, в 2019 році гірчицею було засіяно 50,6 тис. га проти 57,2 тис. га минулого року та 47,7 тис. га в середньому за попередні три роки. Таким чином, перспективи врожаю також можуть оцінюватися як середні і багато в чому будуть визначені впливом погодних умов на розвиток рослин.

Найбільшим зростанням площ під гірчицею поточного року характеризувалися Хмельницька і Вінницька області, тоді як в Луганській, Донецькій і Запорізькій областях популярність культури серед аграріїв спадає.

Закупівельні ціни на нішеві олійні культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Гірчиця	10200	10600	10400	0,0%
Льон	10200	10600	10400	0,0%
Ціна СРТ-підприємство, грн/т				
Гірчиця	10400	10800	10600	0,0%
Льон	10400	10600	10500	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн/т				
Гірчиця	10600	11000	10800	0,0%
Льон	10600	11000	10800	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