

Ринок олійних та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- За попередніми оцінками Держкомстату України в 2019 році середня врожайність соняшнику в країні склала 25,6 ц/га, соєвих бобів – 22,9 ц/га, а ріпаку 25,7 ц/га. Обсяг виробництва соняшнику в сезоні 2019/20 МР оцінено у 15,26 млн тонн, сої - 3,699 млн тонн та ріпаку у 3,274 млн тонн. Нагадаємо, що посівні площі під озимим ріпаком восени 2019 року за офіційною оцінкою склали в нашій країні 1,296 млн га.;
- Згідно з даними Oil World, в першій половині 2019/20 МР країни ЄС збільшили імпорт насіння ріпаку – на 50% в рік, до 3,8 млн. т, як наслідок значного скорочення внутрішнього пропозиції олійної. Зокрема, в перші 6 місяців сезону країни блоку активно імпортували ріпак з України, закупивши 2,8 млн. т, що на 0,9 млн. т вище показника липня-грудня попереднього сезону;
- За даними експертів IGC, У поточному сезоні урожай сої в Індії прогнозується на рівні 13,5 млн. т. У минулому році місцеві фермери зібрали 13,8 млн. т олійної культури. Поточний сезон в Індії стартував з дуже скромними резервами сої – 0,1 млн. т. У минулому році початкові запаси були аналогічними. Експортні поставки сої, вирощеної в Індії, в 2019/20 МР прогноуються на рівні 0,2 млн. т. Це відповідають показнику попередніх двох сезонів;
- За оцінками експертів OilWorld, за підсумками першої половини сезону 2019/20 маркетингового року (жовтень-березень) світові запаси пальмового масла можуть скоротитися на 20% (на 2,8 млн. т) – до 11,5 млн. т проти 14,3 млн. т станом на початок поточного сезону і 14,4 млн. т – на березень 2019 року.

Динаміка міжнародних ринків

Минулого тижня соєві котирування на CBoT суттєво знизилися. У звітному періоді два ключові чинники формували таку низхідну тенденцію.

Перший з них, – це невисокі темпи експортних відвантажень соєвих бобів з США. Обсяги експорту знаходяться у нижньої межі очікувань учасників ринку. Тижневі продажі американської сої китайським покупцям в січні 2020 року склали близько 220 тис. т, що більш ніж в два рази поступається показникам тижневих продажів до початку торгової війни між країнами.

Другим чинником виступає спалах коронавірусу в КНР, що обмежує можливості нарощення Китаєм обсягів імпорту, оскільки робота багатьох підприємств наразі призупинена або обмежена. Додатково, китайські компанії навіть після укладання першої фази торгівельної угоди між США та КНР, несуттєво скорочували закупівлі олійної з Бразилії. На ринку домінують очікування, що Китай залишатиметься ключовим імпортером бразильської сої в 2020 році.

На CBOТ ф'ючерсні контракти на поставки сої у березні 31.01.2020 р. зупинилися біля значення $\phi 8,72/B$ ($\phi 9,02/B$ на 24.01.2019 р.).

На EURONEXT котирування ф'ючерсів на поставки ріпаку в травні станом на 31.01.2020 р. досягли значення $\text{€}392,50/\text{т}$ ($\text{€}402,75/\text{т}$ на 24.01.2019 р.).

Ціни олійних в основних портах країн експортерів				
Культура	min	max	avr	$\Delta, \%$
Ціна FOB, USD/т				
Соя, Україна Чорне море	375	385	380	1,3%
Соя, США NOLA	343	346	345	-2,5%
Соя, Аргентина	343	346	345	-3,6%
Соя, Бразилія	340	343	342	-2,8%
Соняшник, Україна Чорне море	380	395	388	0,0%
Ріпак, Україна Чорне море	425	440	433	-2,8%

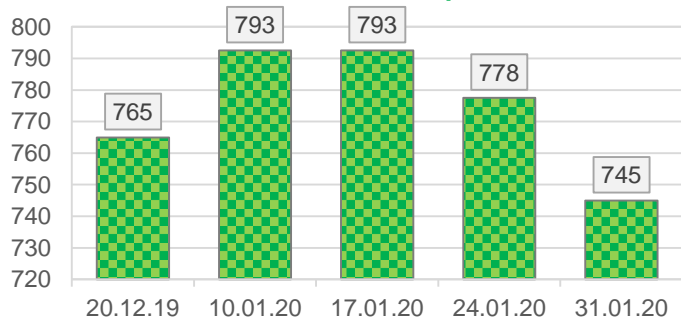
Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря				
Продукт	Ціна FOB Чорне море, USD/т (попит)		Ціна FOB Чорне море, USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	Max
Соняшник	380	390	385	395
Соя	375	381	379	385
Ріпак	425	435	430	440

Ціна попиту і пропозиції на українські олійні в портах Чорного моря				
Продукт	min	max	min	max
Соняшникова олія, FOB Чорне море	730	755	740	760
Шрот соняшнику, FCA	200	207	203	210
Жмих соняшнику, DAP	180	188	182	190
Соєва олія, FCA	670	690	680	700
Соєвий шрот, FCA	350	360	355	365

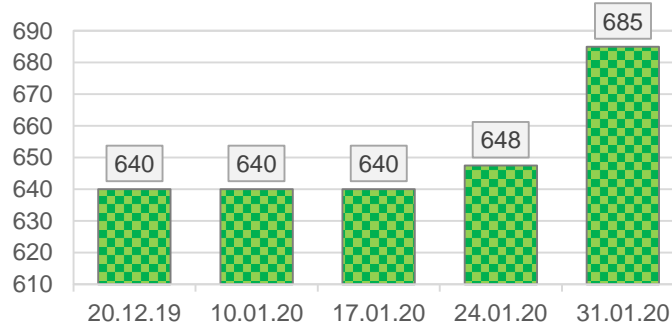
Ціни на основні продукти переробки в портах країн експортерів

Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна USD/т				
Соняшникова олія, Україна FOB Чорне море	730	760	745	-4,2%
Шрот соняшника, Україна FCA	200	210	205	0,0%
Жмих соняшника, Україна DAP	180	190	185	0,0%
Соева олія, Україна FCA	670	700	685	5,8%
Соевий шрот, Україна FCA	350	365	358	2,9%
Соевий шрот, протеїн 48%, США FOB NOLA	343	346	345	-1,7%
Соевий шрот, протеїн 47%, Аргентина FOB	333	336	335	-0,9%
Соевий шрот, протеїн 48%, Бразилія FOB	316	319	318	-3,3%

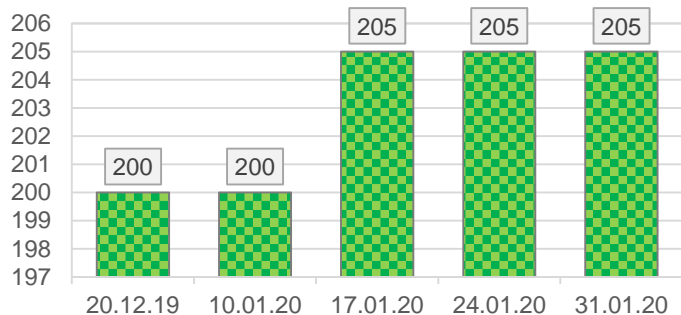
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соняшникова олія, Україна FOB



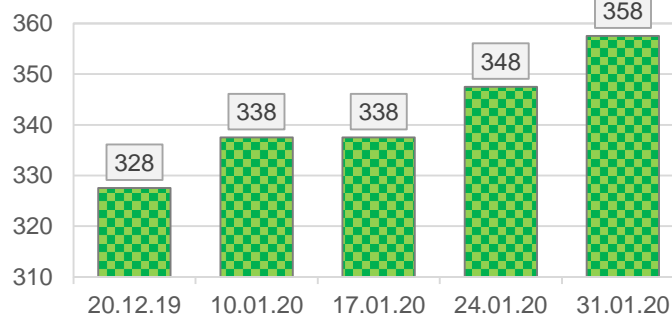
Динаміка середніх цін, \$/т.
Соева олія, Україна FCA



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 звітного періоду внутрішні ринки ключових олійних та продуктів їх переробки знову охарактеризувалися різноспрямованими коректуваннями.

Насіння соняшника, на відміну від попереднього тижня, зросло в ціні. Так, на умовах EXW олієсировина зайняла ціновий діапазон 8900-9600 грн./т. Середня ціна угоди додала 100 грн./т. На базисі CPT-порт середня ціна зупинилася біля позначки 10250 грн./т (+3%).

Підтримку цінам олієсировини чинить значний попит з боку переробників.

Закупівельні ціни на ключові олійні культури

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн/т				
Соняшник	8900	9600	9250	1,1%
Соя	9000	9800	9400	2,2%
Ріпак	9500	10000	9750	-2,0%
Ціна CPT-підприємство, грн/т				
Соняшник	9600	10400	10000	1,0%
Соя	9600	10100	9850	1,0%
Ріпак	9800	10100	9950	-2,0%
Ціна CPT-порт, грн/т				
Соняшник	10100	10600	10350	1,0%
Соя	9800	10300	10050	2,0%
Ріпак	10000	10400	10200	-1,9%

В той же час, соняшникова олія суттєво втратила в ціні як на внутрішньому так і на зовнішньому ринках. Так, на EXW ціни попиту знизилися в середньому 800 грн./т та зайняли проміжок 19300-19700 грн./т. На базисі FOB в портах Чорного моря соняшникова олія українського виробництва торгувалася в межах 730-760 \$/т, втративши за підсумком тижня більше 4% ціни. Окрім зниження цін на пальмову олію, потужним чинником негативного впливу на котирування нерафінованої соняшничкової олії є скорочення попиту з боку азійських імпортерів, що, наразі характеризується зниженням ділової активності, як внаслідок епідеміологічних причин, так і внаслідок зимових канікул.

Ціни соєвих бобів на внутрішньому ринку зберегли позитивну тенденцію. На базисі EXW соєві боби досягли цінового проміжку 9000-9800 грн./т (+200 грн./т). На умовах СРТ-порт олійна зайняла ціновий діапазон 9800-10300 грн./т. Зростання цін забезпечується активним попитом з боку основних імпортерів та внутрішніх переробників. Пропозиція, в той же час, є обмеженою.

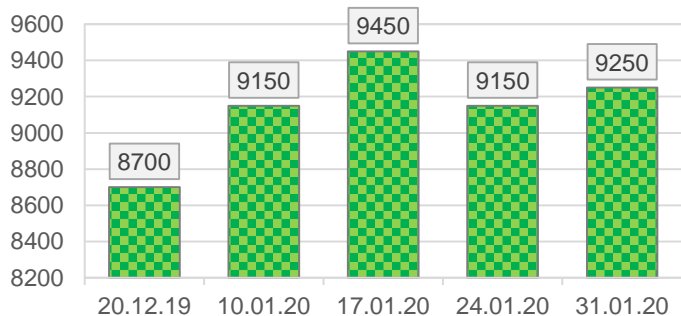
Ріпаковий сегмент минулого тижня знову демонстрував скорочення цін, незважаючи на низький рівень ділової активності на цьому ринку. На умовах СРТ-порт насіння ріпаку за підсумком звітного періоду продовжило торгуватися в проміжку 10000-10400 грн./т (-200 грн./т в середньому).

Ціни на ключові види рослинних олій				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Соняшникова олія	19300	19700	19500	-3,9%
Соева олія	18100	18500	18300	5,8%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Соняшникова олія	19500	19900	19700	-3,9%
Соева олія	18300	18700	18500	5,7%

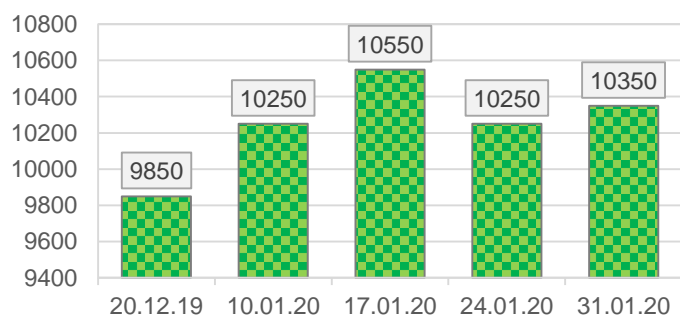
Ціна на соняшникову олію в Україні на умовах СРТ				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
СРТ-порт	19900	20300	20100	-3,8%
СРТ-підприємство	19900	20000	19950	-3,9%

Закупівельні ціни на ключові види рослинних шротів				
Продукт	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW (попит), грн/т				
Шрот соняшника	4400	4600	4500	2,3%
Шрот сої	11300	11500	11400	7,5%
Ціна EXW (пропозиція), грн/т				
Шрот соняшника	4500	4700	4600	2,2%
Шрот сої	11500	11700	11600	7,4%

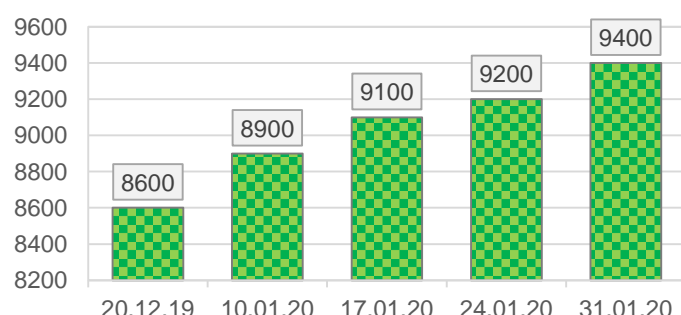
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, EXW попит



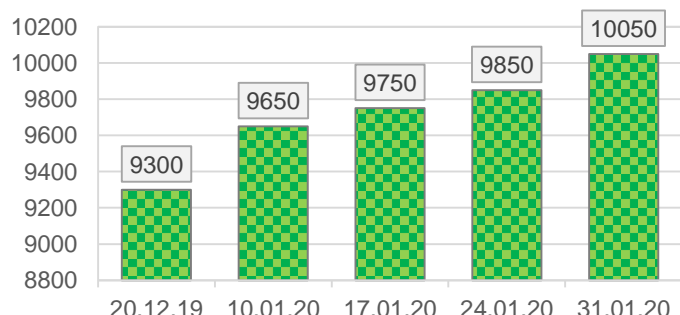
Динаміка середніх цін, грн/т.
Соняшник, СРТ-порт

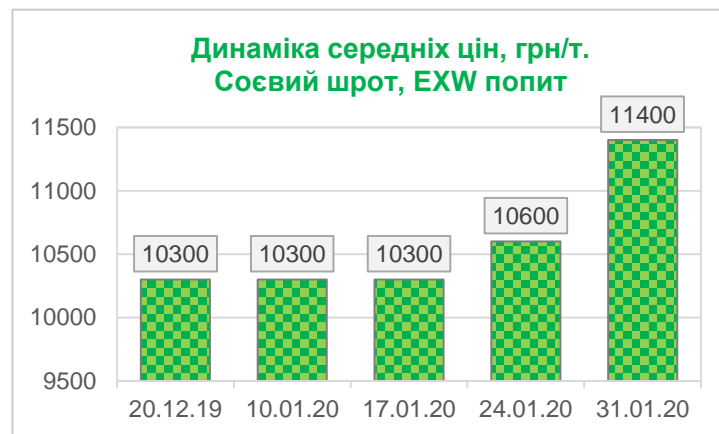
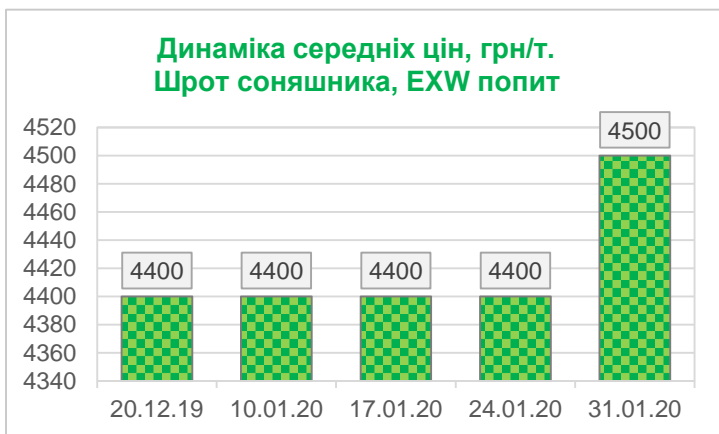
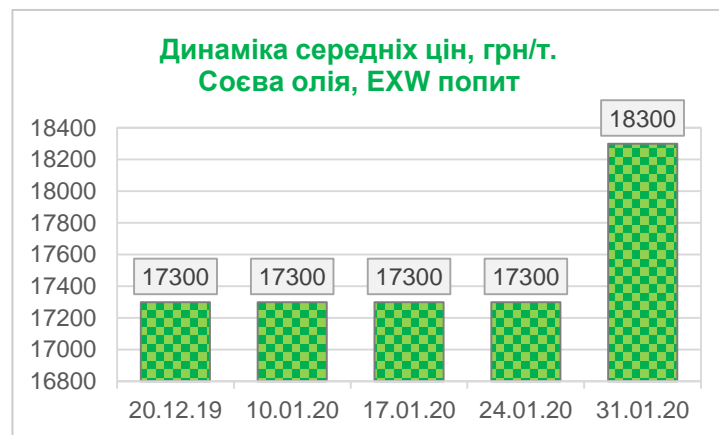
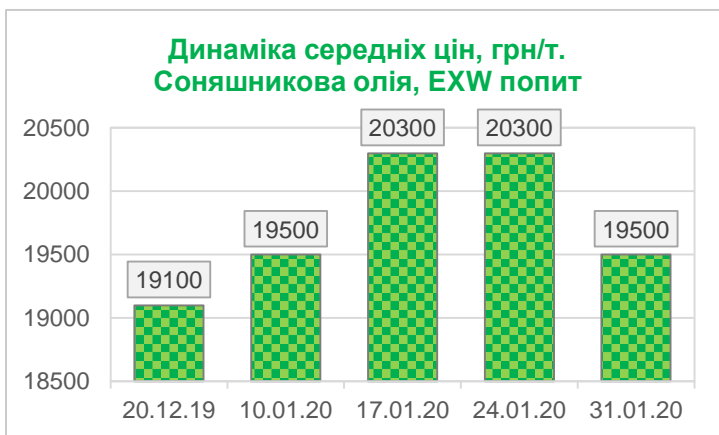
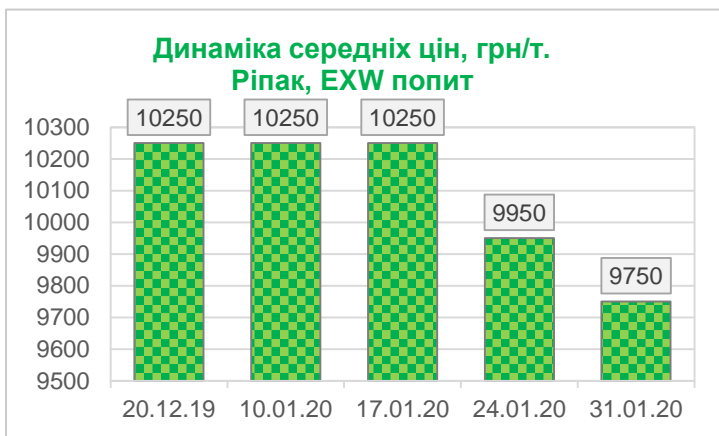


Динаміка середніх цін, грн/т.
Соєа, EXW попит



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





Динаміка ринку нішевих олійних культур

Згідно з останніми даними, за результатом 11 місяців 2019 року українські експортери поставили на зовнішні ринки 12,64 тис. т насіння льону. Сукупна вартість такого експорту оцінюється на рівні 6,63 млн. \$. Для порівняння — за підсумком 2018 року в цілому на експорт було відвантажено 12,91 тис. т такої продукції на 5,88 млн. \$.

Закупівельні ціни на нішеві олійні культури				
Культура	min	max	avr	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