

Ринок зерна та продуктів переробки

Ключові фактори впливу

- За даними Міністерства розвитку економіки, торгівлі і сільського господарства України, станом на 23 квітня в усіх категоріях господарств сівбу ярових сільськогосподарських культур проведено на 7,8 млн га, що становить 52% від прогнозованої посівної площі. Зокрема, пшеницею засіяно 119 тис. га, ячменем - більше 1 млн га, кукурудзою - 2,4 млн га;
- В Україні станом на 1 квітня поточного року запаси зернових і зернобобових культур становили 13,506 млн тонн, що на 2,564 млн тонн менше показника на аналогічну дату роком раніше. Зокрема, до звітної дати в наявності було 4,075 млн тонн пшениці, 7,717 млн тонн кукурудзи на зерно, 1,259 млн тонн ячменю та 68,2 тис. тонн жита;
- Україна з початку 2019/20 МР станом на 22 квітня 2020 року експортувала 48,95 млн тонн зернових і зернобобових, що на 8,25 млн тонн більше, ніж на аналогічну дату минулого сезону. За даними інформаційно-аналітичного порталу АПК України, до теперішнього часу з країни експортовано 18,55 млн тонн пшениці, 25,2 млн тонн кукурудзи і 4,55 млн тонн ячменю. На зазначену дату також експортовано 290,2 тис. тонн борошна;
- Згідно з даними FranceAgriMer, станом на 20 квітня кукурудзою у Франції було засіяно 52% від загальної запланованої посівної площі проти 48% роком раніше. Стан 58% посівів озимої пшениці в країні оцінювався як хороший і відмінний проти 79% - роком раніше. Також через відсутність опадів і наявний дефіцит вологи погіршився стан посівів озимого ячменю: на 20 квітня в хорошому і відмінному стані знаходилося 57% посівів (75% - роком раніше);
- Мінсільгосп Німеччини висловив стурбованість з приводу наслідків триваючої посухи, що може завдати відчутного удару по фермерам. Так, з середини березня деякі регіони країни отримали менше 10 літрів опадів на квадратний метр в порівнянні з звичайно 50 літрами на квадратний метр. Сільське господарство Німеччини постраждало від посух в 2018 і 2019 роках, що призвело до зниження врожаю і втрати фермерами доходів;
- За даними USDA, на 19 квітня стан 57% посівів озимої пшениці у США оцінювався на «добре-відмінно» (62% тиждень тому і 62% рік тому). У стадію колосіння увійшло 14% посівів озимої пшениці (8% рік тому і 15% в середньому за 5 років). Сівбу ярої пшениці в країні проведено на 7% площ (4% рік тому і 18% в середньому за 5 років). Сівба кукурудзи виконана на 7% площ (5% рік тому і 9% в середньому за 5 попередніх років);
- Експерти USDA в Австралії прогнозують зростання обсягів виробництва пшениці в країні в 2020/21 МР до 23 млн. тонн проти 15,2 млн. тонн в поточному сезоні, завдяки розширенню посівних площ і очікуваній гарній погоді. Зростання виробництва зумовить відповідне значне зростання експортних відвантажень пшениці з країни - з 8,2 млн. тонн в поточному сезоні до 14,5 млн. тонн в наступному;
- Згідно з даними Мінсільгоспу Індії, збиральна кампанія пшениці в країні станом на 19 квітня була проведена на 67% запланованих площ. Низка регіонів закінчить збір зернової вже до кінця поточного тижня;
- Йорданія скасувала тендер із закупівлі 120 тис. тонн борошномельної пшениці, який мав пройти 20 квітня. На тендер з поставкою в жовтні-листопаді заявку подав лише один учасник, тоді як необхідна участь мінімум трьох;

Динаміка міжнародних ринків

З середини квітня на світовому ринку основних зернових культур, зокрема, пшениці і кукурудзи, панував понижувальний ціновий тренд, обумовлений загальним спадом економічної активності. Минулого тижня на споті, зниження цін на зерно прискорилось, причому на це впливали як спекулятивні дії інвесторів, так і рекордне падіння цін на нафту, які по квітневим ф'ючерсам досягли від'ємного значення. При цьому, як не дивно, осторонь від загальносвітових процесів, стояв причорноморський ринок зерна. Хоч кукурудза, яка є основною сировиною для виробництва біоетанолу, теж впала в ціні, зате пшениця в усіх країнах регіону подорожчала через обмеження провідними виробниками зернової – Росією і Україною – обсягів експорту, які вже практично добігають кінця.

На біржі СВОТ в Чикаго травневий ф'ючерс на м'яку червонозерну пшеницю завершив минулий тиждень суттєвим падінням: якщо у понеділок, 20 квітня, середня ціна контракту зросла до 201,58 \$/тонна, то в п'ятницю вона знизилася до 193,49 \$/тонна. В Парижі на EURONEXT ціна за цей час також продемонструвала гойдалки: різке зростання в понеділок до 203,75 €/тонна, та падіння протягом тижня до 197,75 €/тонна.

Ціна на українське зерно в портах Чорного моря на умовах FOB				
Продукт	Ціна FOB Чорне море, USD/т (попит)		Ціна FOB Чорне море, USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Пшениця 12,5% пр.	226	229	228	231
Пшениця 11,5% пр.	222	225	224	227
Пшениця фуражна	217	220	219	222
Ячмінь	179	182	182	185
Кукурудза	169	172	170	173

Експортні ціни на основні продукти переробки пшениці в Україні				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Борошно, в. г., FCA	245	250	247	0,0%
Вівітки пшеничні, FOB	140	145	142	0,0%

Біржові ціни на кукурудзу минулого тижня повільно рушили в бік зростання. На CBOT травневий ф'ючерс американської зернової хоч і незначно, але подорожчав: у минулий понеділок він стартував з середньої ціни 123,70 \$/тонна, а в п'ятницю подорожчав до 124,25 \$/тонна. На EURONEXT середня ціна кукурудзяних контрактів з виконанням в червні 2020 р., яка 20 квітня становила 165,50€/тонна, станом на 24 квітня зросла до 166,25 €/тонна.

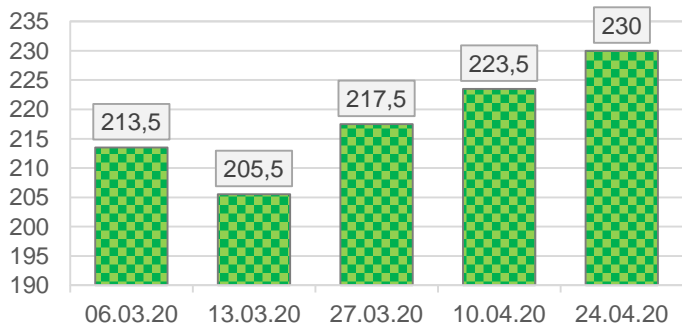
Ціни на українське борошно і пшеничні висівки

Продукт	USD/т (попит)		USD/т (пропозиція)	
	min	max	min	max
Борошно, в. г., FCA	243	248	245	250
Висівки пшеничні, FOB	137	142	140	145

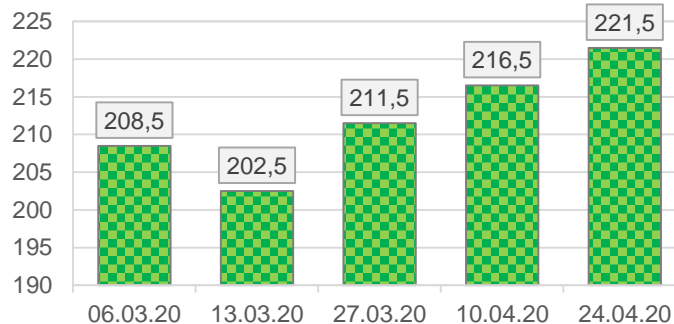
Ціни контрактів на зернові в основних портах країн-експортерів, період поставки травень/липень 2020 року

Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна FOB, USD/т				
Пшениця 12,5% протеїн, Україна Чорне море	229	231	230	2,9%
Пшениця 11,5% протеїн, Україна Чорне море	227	230	229	3,6%
Пшениця фураж, Україна Чорне море	220	223	222	2,3%
Пшениця HRW 11% протеїн, США NOLA	224	227	226	-2,6%
Пшениця SRW, США NOLA	225	228	227	-5,0%
Пшениця Superior, Франція Rouen	217	220	219	-3,3%
Пшениця 12,5% протеїн, Румунія Constanța	226	229	228	0,0%
Пшениця 12,5% протеїн, Росія Чорне море	231	234	233	3,1%
Ячмінь, Україна Чорне море	184	186	185	1,6%
Ячмінь, Франція Rouen	177	180	179	-4,5%
Кукурудза, Україна Чорне море	171	174	173	-5,0%
Кукурудза, США NOLA	145	148	147	-10,4%
Кукурудза, Франція Rouen	184	186	185	-0,5%
Кукурудза, Румунія Constanța	176	179	178	-1,1%
Кукурудза, Росія Чорне море	179	182	181	-2,2%

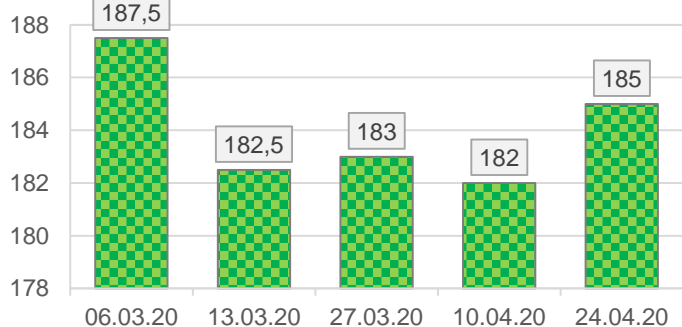
Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця 12,5% протеїн, Україна FOB Чорне море



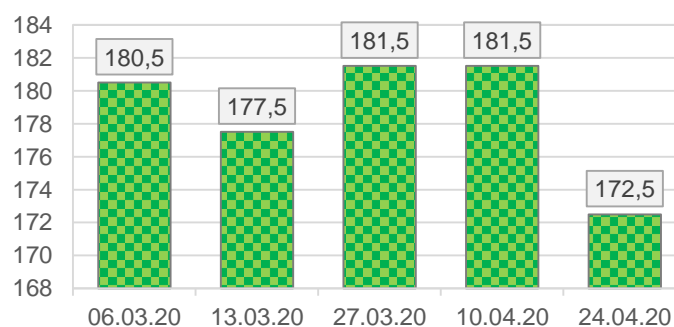
Динаміка середніх цін, \$/т. Пшениця фураж, Україна FOB Чорне море



Динаміка середніх цін, \$/т. Ячмінь, Україна FOB Чорне море



Динаміка середніх цін, \$/т. Кукурудза, Україна FOB Чорне море



Динаміка внутрішнього ринку

За минулі два тижні з часу останнього огляду на внутрішньому ринку основних зернових культур в Україні помітно змінився ціновий ландшафт.

Почнемо з пшениці, яка з середи квітня активно розгойдувалася на цінових гойдалках як під впливом глобальних факторів, так і зважаючи на внутрішні події. Після стрімкого зростання гривневих цін на зернову напередодні Великодня, надалі вони повернулися на попередні рівні, щоб за кілька днів знову піти вгору. За даними моніторингу «ПроАгро груп», порівняно з ситуацією на 10 квітня внутрішні ціни на продовольчу і фуражну пшеницю станом на минулу п'ятницю збільшилися в середньому на 200-250 грн./тонна на базисі первинних елеваторів внаслідок активного попиту трейдерів і експортерів з огляду на завершення експортної кампанії. Вичерпання домовленого ліміту на зовнішні поставки пшениці прогноуються вже за два тижні, аналогічна ситуація і в Росії, через що ціни експортної пропозиції на пшеницю з вмістом білку 12,5% в Причорномор'ї вдруге за поточний сезон перетнули позначку 230 \$/тонна на базисі FOB/глибоководні порти.

Протилежна за ціновою динамікою ситуація на ринку кукурудзи – на первинних елеваторах її закупівлі за два тижні подешевшали в середньому на 100 грн./тонна EXW через зниження попиту і втрату конкурентних позицій на зовнішньому ринку порівняно з південноамериканською зерновою. Ціни експортної пропозиції на кукурудзу на FOB Україна з середини квітня знизилася до \$6-10/тонна.

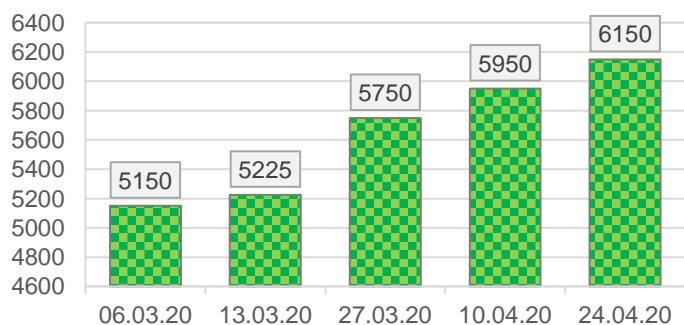
Ринок ячменю традиційно був більш інертним. Незважаючи на суттєве зростання експортних цін, внутрішні вирости помірно – лише на 50-150 грн./тонна на EXW і СРТ-порт через низькі обсяги як пропозиції, так і попиту.

У секторі переробки зерна цінова динаміка повторювала загальну – за два тижні в середньому на 100 грн./тонна подорожчала в закупівлі пшениця, на 150 грн./тонна подешевшала кукурудза і залишились без змін ціни на ячмінь. На ринку продуктів переробки пшениці знизилася ціна борошно внаслідок обвалу попиту після Великодня і попереднього періоду ажіотажних закупівель. Ціни на висівки, навпаки, зросли, слідуючи за цінами на фуражну пшеницю.

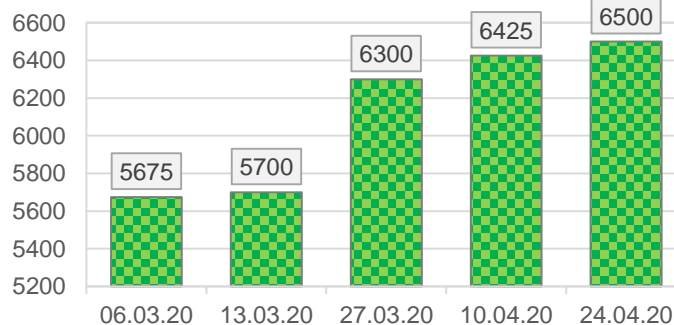
Закупівельні ціни на ключові зернові культури				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6050	6400	6150	3,4%
Пшениця 11,5% пр.	6000	6350	6100	3,4%
Пшениця фураж	5750	6150	5950	4,4%
Кукурудза	4650	5000	4800	-2,0%
Ячмінь	4300	4900	4550	3,4%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	5950	6450	6150	1,7%
Пшениця 11,5% пр.	5900	6400	6100	1,7%
Пшениця фураж	5700	6200	5950	1,7%
Кукурудза	4750	5250	4950	-2,9%
Ячмінь	4500	4950	4600	0,0%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Пшениця 12,5% пр.	6300	6600	6500	1,2%
Пшениця 11,5% пр.	6300	6550	6425	0,8%
Пшениця фураж	6200	6450	6350	1,2%
Кукурудза	5150	5400	5225	-3,7%
Ячмінь	4900	5300	4950	1,0%

Ціни на ключові продукти переробки пшениці				
Культура	min	max	avr	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	8400	8900	8800	-1,1%
Борошно, перший сорт	8150	8500	8350	-1,2%
Висівки пшеничні	3450	3750	3600	4,3%
Ціна EXW пропозиція, грн./тонна				
Борошно, вищий сорт	8700	9000	8850	-1,1%
Борошно, перший сорт	8200	8600	8400	-1,2%
Висівки пшеничні	3500	3850	3650	4,3%

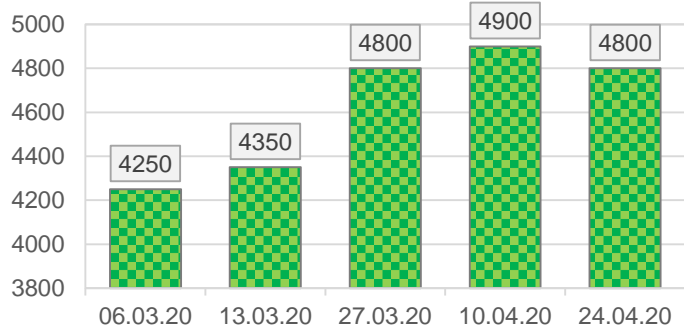
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, EXW попит



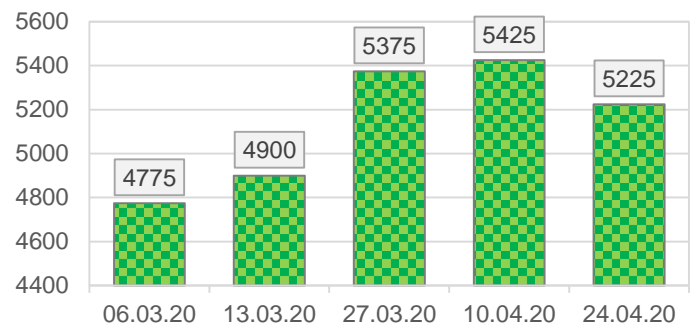
Динаміка середніх цін, грн/т. Пшениця 12,5% протеїн, СРТ-порт



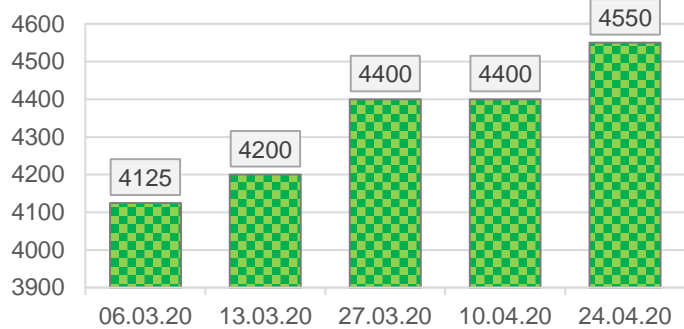
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, EXW попит**



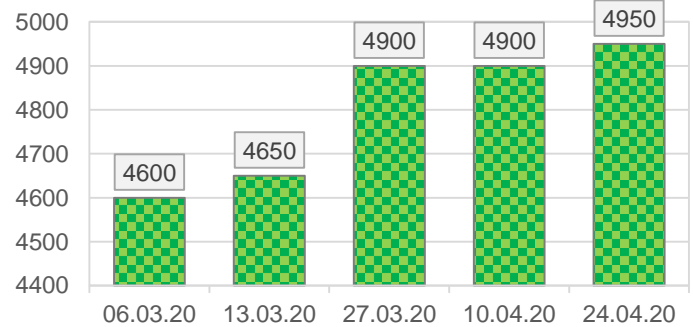
**Динаміка середніх цін, грн/т.
Кукурудза, СРТ-порт**



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



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



Динаміка ринку нішевих зернових культур

З наближенням завершення поточного зернового сезону ринок нішевого зерна суттєво фрагментувався залежно від наявного обсягу пропозиції тієї чи іншої культури з боку сільгоспвиробників – з одного боку, а з іншого - перейшов до точкового реагування на наявність поточного попиту з боку трейдерів і внутрішніх споживачів.

Протягом минулих двох тижнів, за даними моніторингу «ПроАгро Груп», найбільш помітно змінилися ціни на горох – через сплеск попиту з боку експортерів закупівлі зернобобової послідовно подорожчали на усіх базисах закупівлі – від 100 до 300 грн./тонна.

Більш помірно подорожчав також і овес – трейдери і експортери платили за нього від 50 грн./тонна більше на первинних базисах і до 150 грн./тонна більше в портах.

Водночас разом з кукурудзою впали внутрішні ціни на сорго – його здешевлення склало 100-200 грн./тонна.

Закупівельні ціни на нішеві зернові культури

Культура	min	max	avg	Δ, %
Ціна EXW попит, грн./тонна				
Жито	н/д	н/д	н/д	н/д
Горох	5800	6200	5950	1,7%
Овес	5000	5300	5150	1,0%
Просо	7800	8300	8100	0,0%
Сорго	3900	4300	4050	-3,6%
Ціна СРТ-підприємство, грн./тонна				
Жито	6750	7000	6900	0,0%
Горох	6500	6900	6650	3,1%
Овес	5300	6000	5650	0,0%
Просо	8000	8500	8300	0,0%
Сорго	4000	4200	4100	-4,7%
Ціна СРТ-порт, грн./тонна				
Жито	н/д	н/д	н/д	н/д
Горох	6750	7100	6950	4,5%
Овес	5300	5700	5450	2,8%
Просо	8300	8600	8500	0,0%
Сорго	4400	4800	4600	-2,1%

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