

ГЛАВНОЕ ЗА НЕДЕЛЮ

- Урожайность кукурузы в Украине оказалась выше ожиданий
- Экспортные цены зерновых выросли
- Украина увеличит площадь сева озимого рапса под урожай-2022
- Цена подсолнечного масла держится на высоком уровне
- На тендере Египет закупил только соевое масло

СОХРАНИТЕ ДАТУ!

**BLACK SEA GRAIN-2022:
6-7 АПРЕЛЯ, КИЕВ, УКРАИНА
РЕГИСТРАЦИЯ БУДЕТ ОТКРЫТА В СКОРОМ ВРЕМЕНИ!**

[Сайт>>](#)



1. ЭКОНОМИКА И БИЗНЕС

Китай замедляет прогресс достижения целей торгового соглашения с США

Китай приостановил и без того медленный прогресс в достижении целей торгового соглашения с США, замедляя закупки всех видов товаров, охватываемых соглашением, несмотря на призывы администрации Байдена к Пекину соблюдать свои обязательства, сообщает УкрАгроКонсалт со ссылкой на Bloomberg.

Согласно анализу Bloomberg официальных данных Китая, в октябре Китай закупил промышленных, сельскохозяйственных и энергетических товаров на сумму 9,5 млрд долл., в результате чего общий объем закупок составил 210,4 млрд долл. с момента подписания торгового соглашения в январе 2020 г. Закупки в октябре осуществлялись самыми медленными темпами за год: сейчас Китай достиг только 56% от двухлетнего целевого показателя в 378,4 млрд долл.



Официальные лица США недавно стали чаще призывать Китай соблюдать условия соглашения, хотя неизвестно, какие шаги США предпримут в ответ на то, что Пекин не сможет достичь своих целей. Торговые цели истекают в конце декабря 2021 г., хотя в соглашении есть предложение, согласно которому обе стороны ожидают, что рост покупок продолжится в 2022-2025 гг.

Министр торговли США Джина Раймондо заявила в сентябре, что Китай не выполняет свои обязательства, и указала на то, что Пекин препятствует покупке самолетов Boeing Co. на «десятки миллиардов долларов». В октябре торговый представитель США Кэтрин Тай заявила, что администрация будет работать над обеспечением выполнения Китаем обязательств по торговому соглашению.

Ранее в ноябре Тай признала, что деятельность Китая «не была идеальной», и официальные лица работают над своими дальнейшими шагами.

«Так что же нам с этим делать? Это вопрос на миллион долларов», - заявила она, добавив: «Мы над этим работаем».

Тай также сказала, что США вызывают у Пекина озабоченность, выходящую за рамки обещанных закупок, в том числе по поводу ориентированной на государство промышленной политики Китая, в результате чего будущее торгового соглашения остается неясным.

Саммит на прошлой неделе между президентами Джо Байденом и Си Цзиньпином также не внес большой ясности в торговые отношения. Официальные лица США заявили, что тема торговли и ограничений на экспорт технологий не была главной в разговоре. Китай повторил призыв к Белому дому избегать как «чрезмерного растягивания» концепции национальной безопасности в деловых отношениях, так и политизации торговых вопросов.

2. СОСТОЯНИЕ ПОСЕВОВ В УКРАИНЕ НА 26 НОЯБРЯ

Состояние посевов: После сравнительно теплой погоды в первой и второй декадах ноября, когда средняя температура воздуха превышала норму на 1,3-8,4°C, в начале третьей декады произошло незначительное похолодание. В результате временного похолодания при отсутствии снежного покрова на полях температура почвы на глубине 3 см составляла 3,8°C тепла, промерзание почвы по состоянию на 25 ноября было 4-16 см в зависимости от региона, а в Харьковской области – до 28 см. Минимальная температура почвы на глубине залегания узла кущения (3 см) в восточных, центральных, северо-восточных, Тернопольской, Сумской, Запорожской областях снижалась до 1-6°C мороза, в Сумской и Донецкой областях – местами до 7-9°C мороза, на остальной территории она была выше 0°C. В зоне Степи и частично Лесостепи, в большинстве областей (Черкасская, Киевская, Сумская, Винницкая) наблюдается отклонение условий развития растений в худшую сторону по сравнению со среднемноголетними данными. Это связано с критическими условиями увлажнения посевного слоя почвы. Состояние озимых культур хорошее и удовлетворительное. Завершен сев озимых зерновых культур и уборка зерновых и зернобобовых культур.

Запасы влаги: Осадки наблюдались почти по всей территории в виде дождя и мокрого снега.

Прогноз погоды на 29 ноября-5 декабря: Осадки 15-25 мм ожидаются на большей части территории. В западных областях – 5-15 мм. Температура на Западе днем 0...+2°C, ночью -1...-3°C; на Севере днем 0...+2°C, ночью 0...+2°C; на Востоке днем +5...+7°C, ночью +5...+7°C; в Центре днем +1...+3°C, ночью +1...+3°C; на Юге днем +4...+6°C, ночью +1...+3°C.

Фазы развития сельскохозяйственных культур

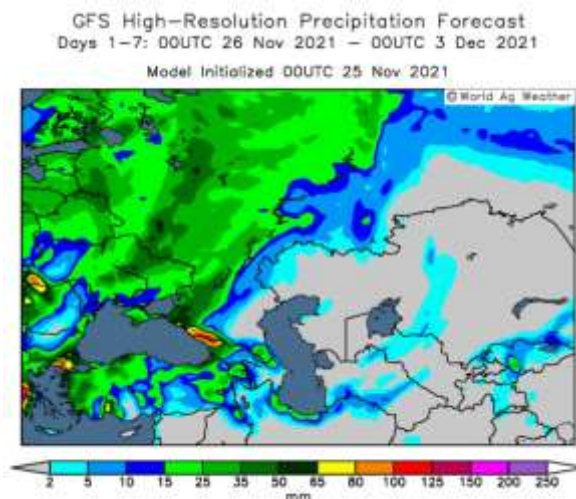
Культура	Фаза развития
Озимые зерновые	Всходы, кущение, листообразование
Озимый рапс	Всходы, формирование листовой розетки

Украина. Ход уборки по состоянию на 25 ноября 2021 года

Культура	Запланированная площадь, тыс. га	Обмолочено, тыс. га		% от плана	Намолочено, тыс. т		Урожайность, т/га	
		2021	2020		2021	2020	2021	2020
Зерновые и зернобобовые	15943,6	15198,3	14905,8	95	79733,1	61919,7	5,25	4,15
Кукуруза	5474,6	4787,5	5024,1	87	35069,7	26275,8	7,32	5,23
Подсолнечник	6509,5	6476,2	6370,1	99	16172,0	13127,8	2,49	2,06

Украина. Ход сева озимых культур по состоянию на 22 ноября 2021 года

Культура	Запланированная площадь, тыс. га	Посеяно, тыс. га		% от плана
		2021	2020	
Озимые зерновые	7839,0	7685,2	6450,3	98
Пшеница	6658,3	6516,7	5535,3	98
Ячмень	1021,4	1020,6	802,1	100
Рожь	160,7	158,9	112,8	99
Рапс	1028,7	1023,6	855,6	100

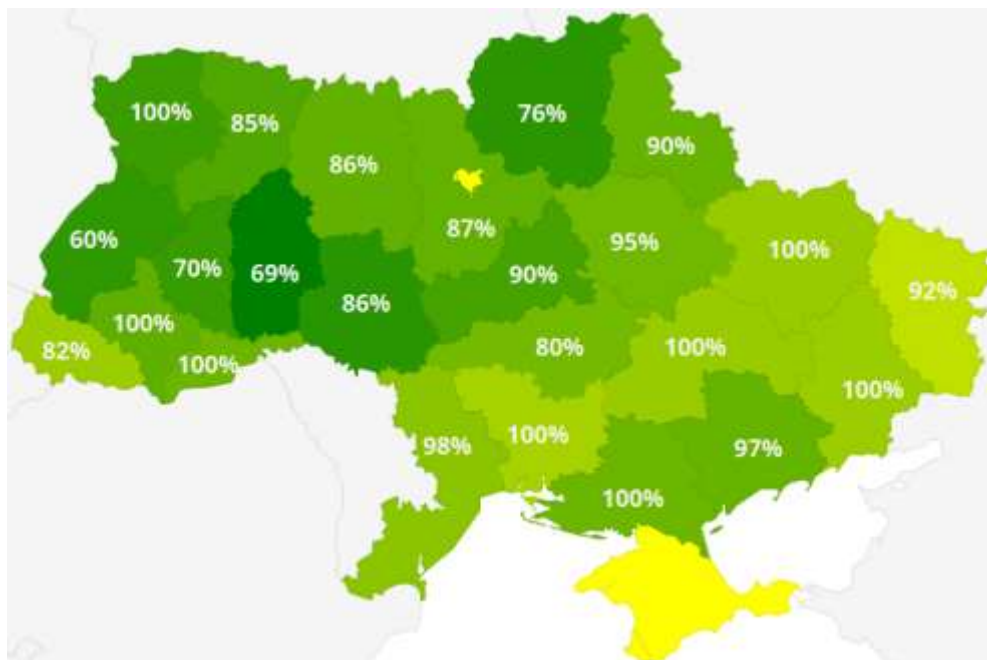


3. ЗЕРНОВОЙ РЫНОК

Тема недели

Урожайность кукурузы в Украине оказалась выше ожиданий

- по состоянию на 25 ноября было обмолочено почти 4,8 млн га (87% от плана), намолочено 35 млн т при средней урожайности 7,33 т/га;



- урожайность кукурузы по ходу уборки оказалась выше ожиданий в западных областях: на карте выше зеленым цветом показаны области с наивысшей урожайностью, лидером выступает Хмельницкая область с показателем в 11,7 т/га. Белым цветом обозначен процент выполнения уборки: как раз в западных областях уборка выполнена только на 60-85%;

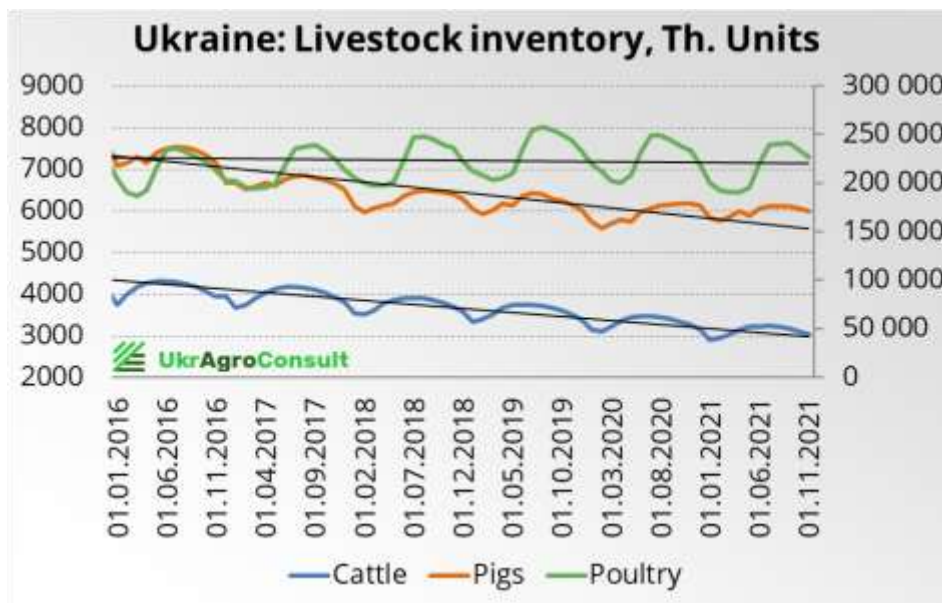
- необмолочеными остаются около 687 тыс. га, из которых половина приходится на Черниговскую, Хмельницкую, Винницкую и Тернопольские области, в каждой из которых текущая урожайность превышает 9 т/га;

- мы полагаем, что урожайность к концу уборочной кампании может остаться выше 7,3 т/га, тогда урожай вполне может превысить 40 млн т в бункерном весе;

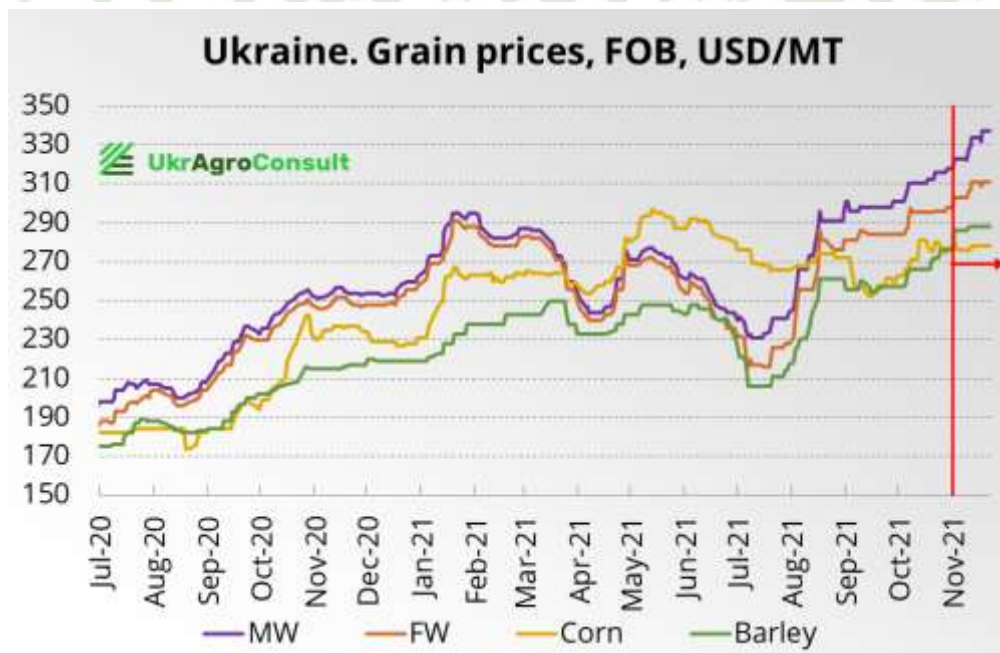
- однако, за счет последующей доработки, урожай в чистом весе сократится, поэтому УкрАгроКонсалт повышает свои оценки урожая и экспорта, но не столь значительно: на 0,3 млн т до 38,5 млн т и 32 млн т соответственно;



- также нами было пересмотрено внутреннее потребление основных зерновых в Украине. поголовье с/х животных последние несколько сезонов показывает отрицательную динамику, с начала текущего сезона оно еще больше сократилось (по сравнению с аппг): КРС – на 7%, свиней и птицы – на 3%;



- в связи с этим мы снижаем фуражное потребление, но при этом повышаем в нем долю кукурузы за счет сокращения долей пшеницы и ячменя, так как паритет цен, начиная с ноября, поменялся (кукуруза в Украине стала дешевле и пшеницы, и ячменя);



- за счет сокращенного внутреннего потребления мы смогли повысить нашу оценку экспорта пшеницы на 0,2 млн т до 23,5 млн т, и ячменя – на 0,1 млн т до 5,6 млн т;
- подробный баланс спроса и предложения украинского зерна можно найти в конце данного выпуска.

Марина Маринич
Аналитик рынка зерновых
УкрАгроКонсалт

Итоги недели

Пшеница

Мировой рынок

За 18-24 ноября пшеничный фьючерс продолжил рост (+2%):



- рост экспортной пошлины в России (на 1-7 декабря +2,25 долл./т до 80,8 долл./т). В январе ставка может увеличиться до 90 долл./т;
- дефицит осадков на северо-востоке Равнин США ухудшает состояние посевов озимой пшеницы. Доля в хорошем и отличном состоянии снизилась до 44% (-2% за неделю). На следующей неделе

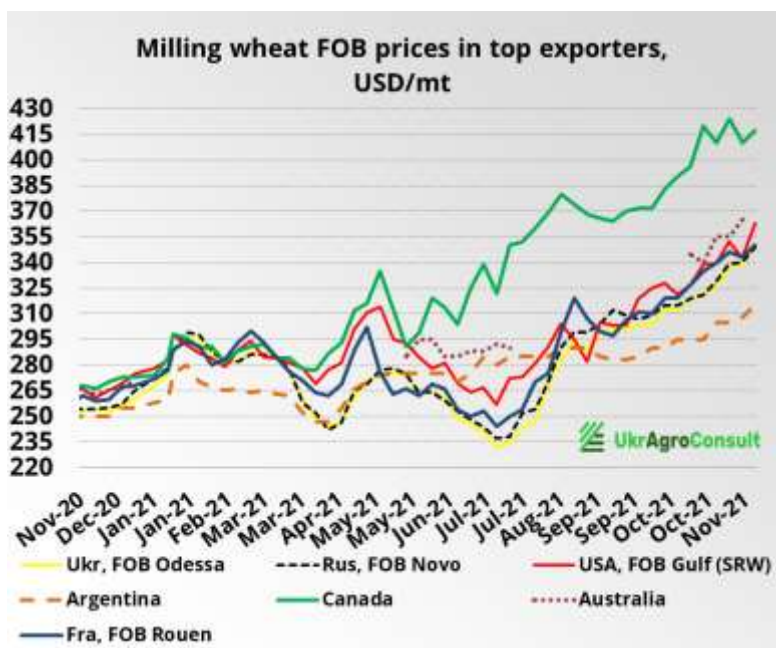
дефицит дождей также ожидается на юге Равнин. Сев озимой пшеницы подходит к завершению (96% против 97% в 2020г.);

- дожди продолжаются на востоке Австралии, повышая долю фуражной пшеницы в урожае. На внутреннем рынке спред между пшеницей APW и ASW достигает 80-100 долл./т. Очередная неделя дождей прогнозируется в восточных производящих регионах страны. Китай наращивает закупки австралийской пшеницы фуражного качества;

- высокий спрос Китая на французскую пшеницу и ячмень;

- Турция (ТМО) закупила 385 тыс. т пшеницы (поставка 10-31 января), цена пшеницы 12,5% (75 тыс. т) - 383,85 долл./т CFR, 13,5% (85 тыс. т) - 393,25 долл./т CFR;

- дефицит осадков в Причерноморье для развития посевов.



Факторы снижения:

- замедление торговли в преддверии Дня благодарения в США;

- укрепление индекса доллара;

- по оценкам MARS условия для сева и развития озимых благоприятны в ЕС, за исключением отдельных регионов в Испании и Румынии. На следующей неделе необходимые осадки ожидаются во Франции (сев озимой пшеницы завершён на 93% против 94% в 2020г.) и Германии;

- высокие фермерские продажи пшеницы нового урожая в Аргентине (продано 55%). Уборка продвинулась до 33% (31% в 2020г.). Состояние посевов ухудшилось за неделю до 53% (-6%), однако остается гораздо лучше прошлогоднего.

Украинский рынок

- экспортная цена украинской мукомольной пшеницы выросла в среднем на 6-9\$/т FOB (в зависимости от класса) на фоне роста мировых котировок в начале отчетной недели;

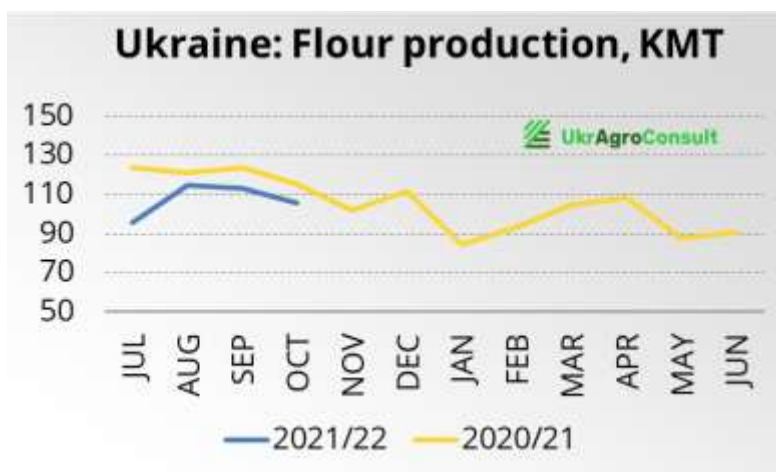
- внутренние цены за неделю выросли на 250-500 грн, цены в портах – на 300-550 грн;

- украинская гривна потеряла еще 2,2% за неделю;

- по состоянию на 26 ноября, с начала сезона было экспортировано 14342 тыс. т (+21% от аппг);

- согласно портовым данным, с начала месяца было отгружено почти 2 млн т пшеницы (из них 486 тыс. т – в Египет), еще 639 тыс. т запланировано к отгрузке в ближайшее время;

- по состоянию на 22 ноября озимой пшеницы было засеяно более 6,5 млн га (98% от плана);
- в третьей декаде ноября по всей территории Украины выпали осадки разной интенсивности, однако увлажненность почвы все еще недостаточная: 20% - в Черкасской, Кировоградской и Одесской областях, 30% - в центральных областях, 40% - на остальной территории;
- за июль-октябрь было произведено 429 тыс. т пшеничной муки, что на 11% меньше, чем за аппг:



- также с начала сезона сократилось производство макаронных изделий (-7% от аппг), кормов (-4%) и отрубей (-9%).

Ячмень

- экспортные цены ячменя за неделю выросли на 13\$/т FOB при поддержке роста на рынке пшеницы, а также за счет высокого спроса со стороны импортеров (недавний тендер Турции);
- внутренние цены и цены в портах за неделю не изменились;
- по состоянию на 26 ноября, с начала сезона было экспортировано 4882 тыс. т ячменя (+32% от аппг);
- в ноябре из украинских портов было отгружено 340 тыс. т, еще 219 тыс. т запланировано к отправке в ближайшее время;
- по состоянию на 22 ноября озимый сев ячменя был завершен с результатом в 1021 тыс. га.

Тендеры недели

Проведенные тендеры

Дата	Импортер	Товар	Объем, тыс. т	Происхождение	Цена закупки, дол./т	Базис поставки	Период отгрузки /поставки
23.11.2021	Турция	фуражный ячмень	370.0	произвольное	349.70 - 362.90	C&F	3 - 28 янв 2022
23.11.2021	ФА	мукомольная пшеница	100.0	Австралия	340 - 350	C&F	янв - июнь 2022
24.11.2021	Иордания	фуражный ячмень	120.0	произвольное	331.50 - 332	C&F	н/д
25.11.2021	Турция	мукомольная пшеница	385.0	произвольное	381.90 - 394.90	C&F	10 - 31 янв 2022

Украина. Экспортные цены, FOB порты Черного моря, \$/т, средние цены

Товар	26 ноября 2021	19 ноября 2021	12 ноября 2021	27 ноября 2020
Пшеница, 12,5%	345 – 350 ноя/дек	337 – 340 ноя/дек	333 – 338 ноя/дек	251 – 254 ноя/дек
Пшеница, 11,5%	340 – 345 ноя/дек	332 – 337 ноя/дек	327 – 332 ноя/дек	250 – 253 ноя/дек

- Нижняя ценовая граница для маленького размера партий, указанные цены не включают НДС.
- Цены предложения для крупных портов. Цены сделок могут отличаться от цен предложения

Украина. Внутренние цены предложения продовольственного зерна, EXW

	грн/\$	пшеница 2-го класса						пшеница 3-го класса					
		грн/т			\$/т			грн/т			\$/т		
		мин	сред	макс	мин	сред	макс	мин	сред	макс	мин	сред	макс
26 ноября	27,0256	8400	8850	9300	311	328	344	8300	8775	9250	307	325	342
19 ноября	26,4427	7900	8400	8900	299	318	337	7750	8250	8750	293	312	331
12 ноября	26,1022	7700	8150	8600	295	312	329	7500	7950	8400	287	305	322

Украина. Внутренние цены предложения муки, EXW

	грн/\$	мука пшеничная, высший сорт						мука пшеничная, первый сорт					
		грн/т			\$/т			грн/т			\$/т		
		мин	сред	макс	мин	сред	макс	мин	сред	макс	мин	сред	макс
26 ноября	27,0256	11400	11700	12000	422	433	444	11200	11350	11500	414	420	426
19 ноября	26,4427	11200	11500	11800	424	435	446	11000	11200	11400	416	424	431
12 ноября	26,1022	11000	11300	11600	421	433	444	10800	11000	11200	414	422	429

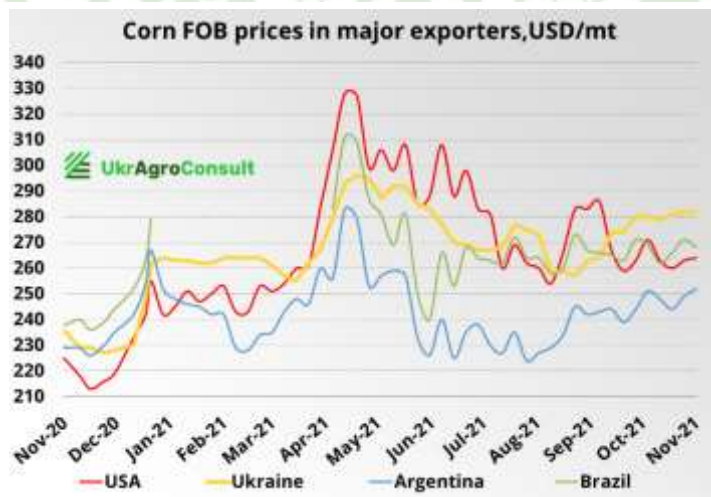
Кукуруза

Мировой рынок

Цена кукурузного фьючерса в Чикаго продолжила рост (+1,2% за неделю):



- поддержка смежного рынка пшеницы;
- дальнейший рост темпов производства этанола в США (+1,8% за неделю). Аналитики ожидают рекордный объем производства в текущем сезоне, благодаря высокой марже и второму максимальному производству кукурузы в США за всю историю наблюдений;
- резкое ухудшение состояния посевов в Аргентине (-10% за неделю до 81%) из-за дефицита осадков в отдельных регионах производства. Сев выполнен на 30% (40% в среднем за 5 лет). Темпы сева поздних сортов активизируются в середине декабря;
- дефицит дождей на юге Бразилии (штат Риу-Гранди-ду-Сул) ухудшает состояние посевов первого урожая кукурузы.

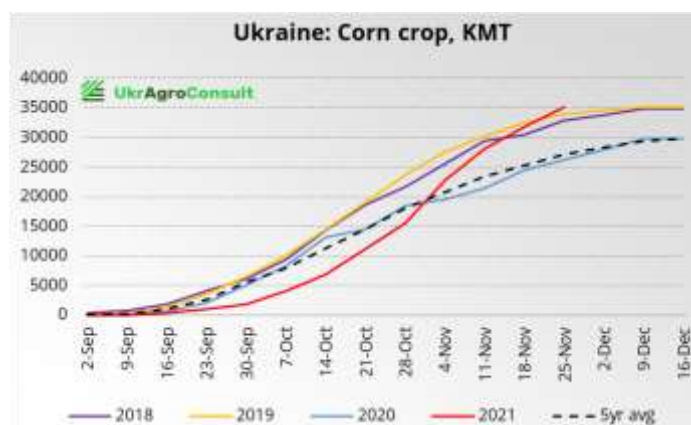


Факторы давления:

- укрепление индекса доллара до максимума за 17 месяцев, снижение на рынке нефти;
- замедление торгов в преддверии Дня благодарения в США;
- уборка кукурузы в США подходит к завершению (95%), благодаря сухой погоде;
- темпы экспортных инспекций США снизились за неделю на 29%, а с начала сезона объем на 18% ниже прошлогоднего;
- на следующей неделе осадки в Аргентине улучшат состояние посевов. МСХ Аргентины повысило прогноз экспорта кукурузы (март 2021 – февраль 2022) на 1,1 млн т до рекордных 39,7 млн т. Темпы фермерских продаж увеличиваются на фоне высоких цен.

Украинский рынок

- цена украинской кукурузы незначительно выросла (+1\$/т FOB за неделю) на фоне растущего мирового рынка и повышенного импортного спроса;
- внутренние цены за неделю не изменились, цены в портах – выросли на 200 грн за счет падения курса гривны;
- согласно данным из портов, отгрузки в направлении Китая продолжают расти: в ноябре китайским получателям было отгружено 1,27 млн т и еще 734 тыс. т – запланировано отгрузить в ближайшее время;
- по всем направлениям в ноябре уже было экспортировано свыше 3,2 млн т кукурузы;
- на 25 ноября было обмолочено 87% площадей под кукурузой, намолочено свыше 35 млн т (абсолютный рекорд в бункерном весе для данного периода). Средняя урожайность выросла до 7,33 т/га.



Украина. Экспортные цены, FOB порты Черного моря, \$/т, средние цены

Товар	26 ноября 2021	19 ноября 2021	12 ноября 2021	27 ноября 2020
Фуражная пшеница	317 – 320 ноя/дек	310 – 315 ноя/дек	310 – 315 ноя/дек	245 – 248 ноя/дек
Фуражный ячмень	300 – 305 ноя/дек	287 – 292 ноя/дек	287 – 292 ноя/дек	215 – 218 ноя/дек
Кукуруза	278 – 283 ноя/дек	277 – 282 ноя/дек	277 – 282 ноя/дек	233 – 236 ноя/дек

- Нижняя ценовая граница для маленького размера партий, указанные цены не включают НДС.
- Цены предложения для крупных портов. Цены сделок могут отличаться от цен предложения

Украина. Внутренние предложения фуражного зерна, EXW, грн./тонну

	грн/\$	Пшеница						Ячмень					
		грн/т			\$/т			грн/т			\$/т		
		мин	сред	макс	мин	сред	макс	мин	сред	макс	мин	сред	макс
26 ноября	27,0256	7700	8200	8700	285	304	322	6500	7000	7500	241	260	278
19 ноября	26,4427	7500	7925	8350	284	300	316	6500	7000	7500	246	265	284
12 ноября	26,1022	7300	7700	8100	280	295	310	6500	7000	7500	249	268	287

	грн/\$	Кукуруза						Отруби					
		грн/т			\$/т			грн/т			\$/т		
		мин	сред	макс	мин	сред	макс	мин	сред	макс	мин	сред	макс
26 ноября	27,0256	6300	6800	7300	233	252	270	4900	5200	5500	181	193	204
19 ноября	26,4427	6300	6800	7300	238	257	276	5300	5500	5700	200	208	216
12 ноября	26,1022	6300	6650	7000	241	255	268	5300	5500	5700	203	211	218

Украина. Средние внутренние предложения нишевых культур, СРТ, грн/тонну

	Горох желтый	Чечевица	Нут	Фасоль	Просо желтое	Просо красное	Сорго белое	Сорго красное
26 ноября	10100-10700	25000-28500	20100-26500	20000-22000	7200-7850	7000-7500	7000-7500	7000-7500
19 ноября	10100-10700	25000-28500	20100-26500	20000-22000	7200-7850	7200-7900	7000-7500	7000-7500
12 ноября	10000-10600	24500-28500	20100-26500	20000-22000	7200-7800	7200-7850	6900-7400	6900-7400

4. РЫНОК МАСЛИЧНЫХ КУЛЬТУР

Тема недели

Украина увеличит площадь сева озимого рапса под урожай-2022

2021/22 МГ

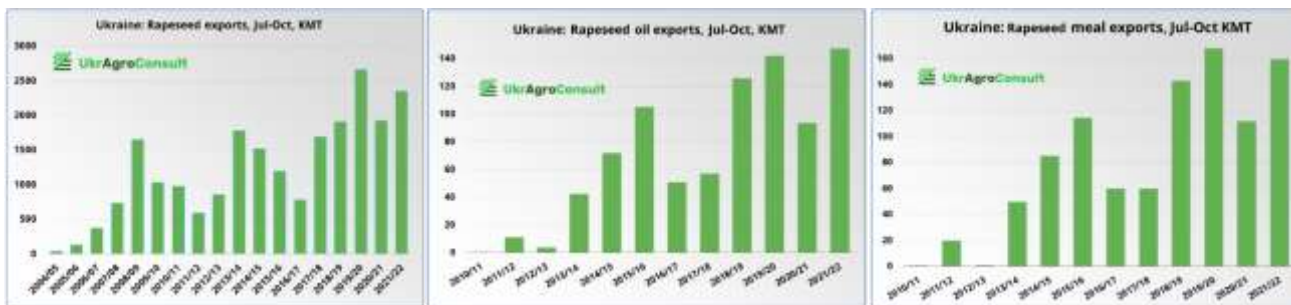
В текущем сезоне Украина завершила сбор рапса с такими показателями - 2,9 млн т рапса, при урожайности 2,86 т/га (оперативные данные об уборочных работах на конец сентября).

Согласно данным официальной статистики, по состоянию на 1 ноября текущего года урожай рапса составил 2,95 млн т при урожайности 2,95 т/га.

Текущая оценка УкрАгроКонсалт – 3 млн т (+12% к 2020/21 МГ) при урожайности 2,86 т/га (+21%).



Увеличение урожая рапса позитивно отразилось на показателях экспортной статистики. Однако, если экспорт сырья увеличился на 22%, став вторым рекордным показателем - 2348,4 тыс. т, то отгрузки продуктов переработки показывают более существенный рост: рапсовое масло – на 57% (147,2 тыс. т), рапсовый шрот – на 43% (159,7 тыс. т).

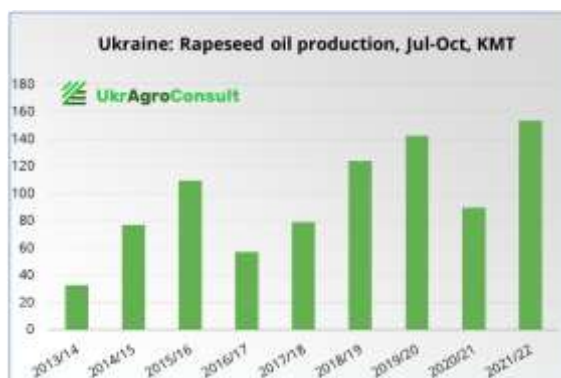


Доля экспорта в урожае рапса сократилась до 87,9%.

Украина: Доля экспорта в урожае рапса

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Урожай, тыс. т	3003	2672	3419	2853	2302	1208
Экспорт, тыс. т	2640	2398	2997	2495	2122	1035
Доля экспорта, %	87,9	89,7	87,7	87,4	92,2	85,7

За четыре месяца текущего сезона выпуск рапсового масла находится на рекордной отметке – 153,4 тыс. т (+71% к аппг).



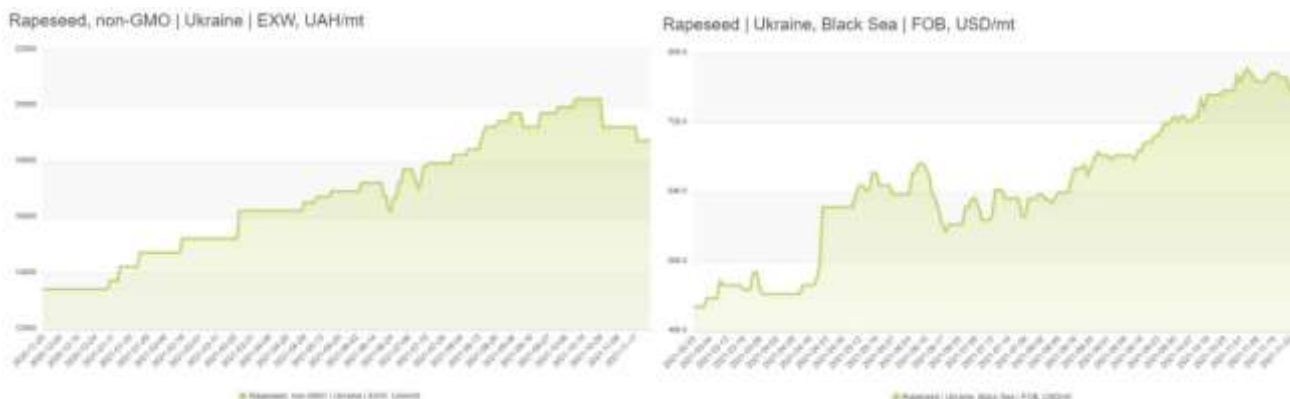
Текущая оценка объема переработки рапса в 2021/22 МГ – 370 тыс. т.

Учитывая, что по состоянию на 1 ноября текущего года запасы рапса на предприятиях, занимающихся переработкой и хранением, выше прошлогодних на 19%, то в перспективе не исключена вероятность корректировки баланса спроса и предложения рапса в сторону увеличения внутренней переработки, что повлечет за собой увеличение экспортного потенциала рынка рапсового масла и рапсового шрота. При этом стоит помнить, что наиболее активная фаза маркетингового года в рапсовом сегменте уже позади, даже с учетом особенностей текущего сезона, а именно, более позднего начала уборочных работ.

Перспективы 2022/23 сезона:

- по состоянию на 15 ноября 2021 года площадь сева озимого рапса составила 1023,4 тыс. га или 99% прогнозной площади – 1028 тыс. га, годом ранее было посеяно 867,9 тыс. га или 86% от прогноза – 1009,5 тыс. га;

- учитывая более благоприятные условия для сева озимого рапса под урожай-2022 по сравнению с прошлым годом, когда отмечался острый дефицит влаги, а также ценовые максимумы, как на внутреннем рынке, так и на экспортном направлении, ожидается расширение площади сева озимого рапса до 1,15-1,2 млн га.



Светлана Купрева
аналитик масличного рынка
УкрАгроКонсалт

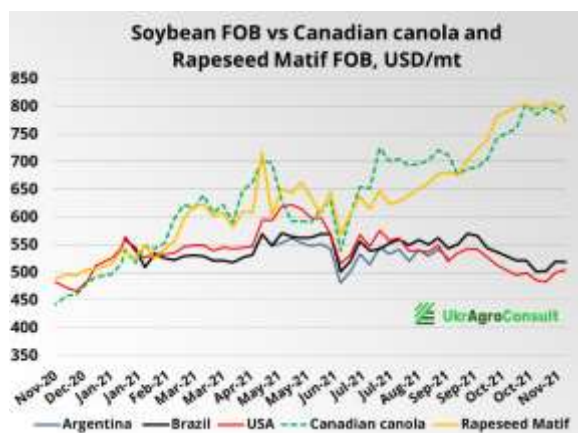
Итоги недели

Соя

За 18-24 ноября соя в Чикаго незначительно укрепилась (+0,1%) под влиянием:



- смежных рынков пшеницы, кукурузы и соевого масла;
- высокого спроса переработчиков в США;
- на текущей неделе продажа 330 тыс. т американской сои неизвестному покупателю и новая крупная продажа американского соевого масла в Индию (30 тыс. т);
- заморозки в Аргентине и дефицит дождей в ее отдельных регионах замедляют темпы сева сои (39% от плана против 41,5% в среднем за 5 лет).



Факторы снижения:

- замедление торгов в преддверии Дня благодарения в США;
- экспортные инспекции в США снизились за неделю на 29%;
- индекс доллара достиг максимума за 17 месяцев;
- снижение на рынке нефти (-1% за неделю) и соевого шрота (-3,5%);
- уборка сои США подходит к завершению (95%);
- высокие темпы сева в Бразилии (86% против 77,2% в среднем за 5 лет) и ожидания раннего поступления на мировой рынок нового урожая (январь).

Рапс

Цена февральского контракта снизилась – 686,5 евро/т (-1,1%) под влиянием:

- рынка нефти;
- благоприятных условий для развития посевов в ЕС;
- поступления на рынок нового урожая австралийской канолы;
- по слухам, канадские переработчики планирует закупить несколько партий украинского рапса на фоне дефицита собственного урожая.



Нефть

Нефть WTI на NYMEX снизилась – 78,39 долл./баррель (-1% за неделю):

- решение ряда стран высвободить свои стратегические резервы;
- опасения по поводу нового штамма коронавируса, обнаруженного в ЮАР.



Растительные масла

Мировой рынок

Котировки **соевого масла** на CBOT выросли (+3% до 60,94 цента за фунт) под влиянием:

- рынка сои;
- новых продаж американского соевого масла в Индию (30 тыс. т за отчетную неделю);
- спрос Турции и Египта на растительные масла.



Экспортная цена на **малазийское пальмовое масло** перешла к снижению – 1340 долл./т (-1,3% за неделю):

- снижение нефтяных цен;
- прогноз Томаса Мильке о том, что производство основных растительных масел достигнет 4-летнего максимума по итогам 2021/22 МГ;
- по оценкам различных малазийских ассоциаций производство пальмового масла может увеличиться на 1% по итогам ноября;
- во второй половине ноября отмечается ослабление темпов экспорта из Малайзии (за 1-25 ноября +4% по данным сюрвейеров AmSpec) на фоне роста цены.

Факторы роста:

- активный спрос Турции, Египта и Индии на растительные масла;
- волатильность цен растительных масел на китайской бирже Далянь.



Масличные культуры

Украинский рынок

Подсолнечник: цены (EXW) 19500-20500 грн/т (+500 грн./т), (FOB) 670-675 долл./т (+5 долл./т):

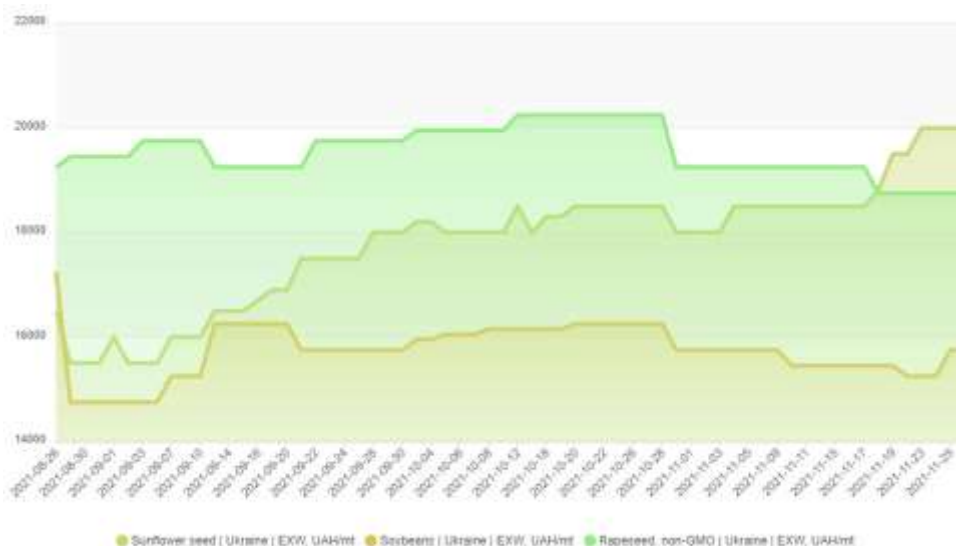
- цена за сырье с высокой масличностью (СРТ) достигает 22000 грн/т;
- на 1 ноября текущего года запасы подсолнечника на 21% выше прошлых годов;
- на внутреннем рынке очередной рост цен на сырье привел к активизации предложения со стороны сельхозпроизводителя;
- низкие запасы подсолнечника на заводах;
- темпы уборки опережают прошлогодний показатель на 1,7%, осталось убрать порядка 1% прогнозной площади;
- текущая урожайность подсолнечника на 21% выше прошлых годов;
- по итогам недели цена подсолнечного масла выросла на 10 долл./т;
- экспортные отгрузки подсолнечника в портах (1-26 ноября) в направлении Турции отгружено 30,1 тыс. т (-9% к аппг);
- прогноз урожая остается благоприятным, текущий рыночный диапазон 16,6-16,9 млн т, прогноз МСХ США оставлен на уровне 17 млн т.

Соя: цена сои (EXW) - 15500-16000 грн/т (+300 грн/т), FOB - 545-550 долл./т (+5 долл./т):

- премия за сою без ГМО - 140-150 долл./т;
- убрано 100% прогнозной площади сои, урожай - 3,42 млн т (+25% к аппг), урожайность - 2,67 т/га (+30% к аппг);
- запасы сои на 1 ноября текущего года на 26% выше прошлых годов;
- оживление торговли на внутреннем рынке на фоне спроса со стороны переработчиков;
- экспортные отгрузки сои в портах (1-26 ноября) - 152,7 тыс. т (-34% к аппг), готовится к отгрузке 72,3 тыс. т, в т.ч. ЕС - 49%, Турция - 23%;
- экспортный потенциал 2021/22 МГ - 1,8 млн т (+22% к 2020/21 МГ);
- несмотря на рост отгрузок сои в октябре, экспортное направление остается слабоактивным, что не исключает корректировку баланса спроса и предложения в сторону уменьшения экспорта в будущем;
- увеличение урожая соевых бобов - 3,4 млн т (+15% к 2020/21 МГ).

Рапс: цена (EXW) - 18500-19000 грн/т (на уровне прошлой недели), FOB - 760-765 долл./т (-10 долл./т):

- снижение цен на европейском рынке рапса на 2,5% (Мозель);
- напряженный текущий мировой баланс рапса и продуктов его переработки;
- цены в портах являются номинальными, торговая активность отсутствует;
- запасы рапса на 1 ноября текущего года на 49% ниже прошлых годов;
- экспортные отгрузки рапса в портах (1-26 ноября) - 130,7 тыс. т (-28% к аппг), в т.ч. Великобритания - 36%, ЕС - 37%;
- за четыре месяца сезона экспорт рапса выше прошлых годов на 22%;
- убрано 100% прогнозной площади, урожай около 2,9 млн т, урожайность 2,86 т/га против 2,29 т/га в прошлом году (оперативные данные);
- сев озимого рапса опережает показатели прошлого года на 18%, ожидается увеличение посевных площадей (на 8 ноября).

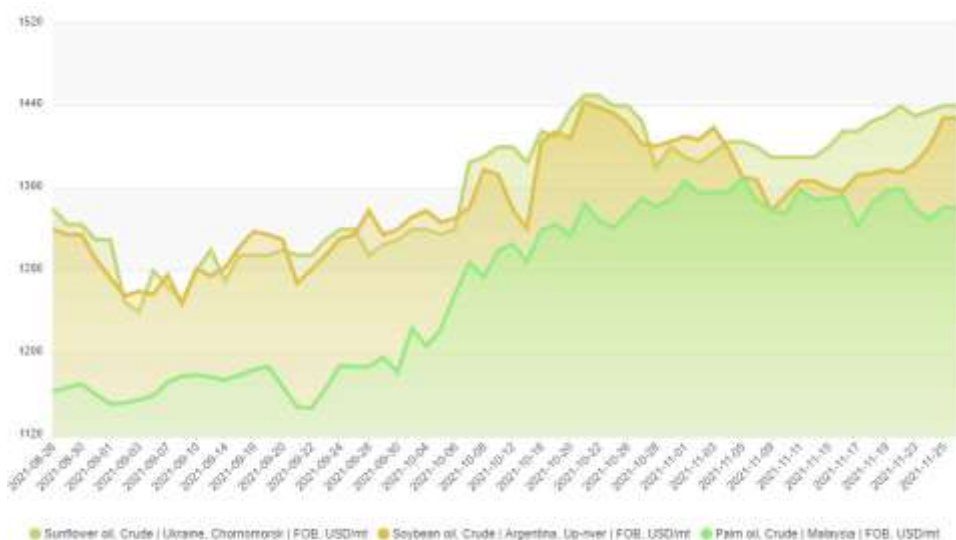


● Sunflower seed | Ukraine | EXW, UAH/mt ● Soybeans | Ukraine | EXW, UAH/mt ● Rapeseed, non-GMO | Ukraine | EXW, UAH/mt

Подсолнечное масло

Цена SFO: поставка в ноябре – 1440 долл./т FOB (+10 долл./т за неделю);

- по итогам отчетной недели рост цен на рынке соевого масла, снижение – на рынке пальмового масла;
- экспортные отгрузки масла в портах (1-26 ноября) – 417,5 тыс. т (-19% к аппг), готовится к отгрузке – 317,8 тыс. т, в т. ч. в Индию – 29%, Китай – 18%, ЕС – 11%;
- за первые два месяца сезона экспорт подсолнечного масла отстает от прошлогоднего на 14%;
- рост предложения подсолнечника на внутреннем рынке;
- за первые два месяца текущего сезона экспорт подсолнечного масла в Китай сократился на 62%, в Индию – на 18%;
- запасы масла в портах на 39% выше прошлогодних;
- Египет на международном тендере закупил только соевое масло – 30 тыс. т, на внутреннем – 39 тыс. т соевого масла;



● Sunflower oil, Crude | Ukraine, Chromstroski | FOB, USD/mt ● Soybean oil, Crude | Argentina, Up-over | FOB, USD/mt ● Palm oil, Crude | Malaysia | FOB, USD/mt

- спред между SFO vs SBO – 12 долл./т (-40 долл./т), между SFO vs PO – 100 долл./т (+27 долл./т);
- сужение спреда между ценой подсолнечного и соевого масла, как основных конкурентов, может стать причиной роста торгового интереса со стороны импортеров, однако достаточное предложение

и более конкурентоспособная цена соевого масла в настоящее время все-таки играют ключевую роль для покупателей.



Подсолнечный шрот: цена (EXW) - 7500-8000 грн/т, FOB - 275-280 долл./т (на уровне прошлой недели):

- цены мирового рынка соевого шрота за неделю снизились на 4,2% (аргентинское предложение);
- рост цен на подсолнечное масло (FOB);
- на внутреннем рынке очередной рост цен на сырье привел к активизации предложения со стороны сельхозпроизводителя;
- низкая торговая активность на внутреннем рынке, экспортное направление также остается слабоактивным;
- экспортеры сосредоточены на выполнении ранее заключенных контрактов;
- экспортные отгрузки шрота в портах (1-26 ноября) – 348,5 тыс. т (+4% к аппг), готовится к отгрузке – 259.9 тыс. т, в т. ч. в Китай – 59%, Турция – 11%, ЕС – 6%;
- экспортный потенциал 2021/22 МГ - 5,35 млн т, объемы, законтрактованные до конца календарного года, позволяют ожидать реализации потенциала в полном объеме.

Sunflower meal, HiPro | Ukraine, Black Sea | FOB, USD/mt



Украина. Экспортные цены, FOB порты Черного моря, \$/т, средние цены

Товар	26 ноября 2021	19 ноября 2021	12 ноября 2021	27 ноября
Подсолнечник, FOB (Причерноморское происхождение)	670-675 предложение 660-665 спрос декабрь	665-670 предложение 655-660 спрос ноябрь	650-655 предложение 640-645 спрос ноябрь	585 предложение 575 спрос декабрь
Подсолнечное масло, FOB	1440 предложение 1420 спрос ноябрь 1435 предложение 1415 спрос декабрь	1430 предложение 1400 спрос ноябрь-декабрь	1390 предложение 1370 спрос ноябрь-декабрь	1145 предложение 1135 спрос декабрь
Шрот подсолнечника, FOB	275-280 предложение 265-270 спрос HiPro ноябрь	275-280 предложение 265-270 спрос HiPro ноябрь	280-285 предложение 270-275 спрос HiPro ноябрь	320-330 предложение 310-320 спрос HiPro декабрь
Соя, FOB	545-550 предложение 535-540 спрос декабрь	540-545 предложение 530-535 спрос ноябрь	530-535 предложение 520-525 спрос ноябрь	530-540 предложение 520-530 спрос декабрь
Рапс, FOB	760-765 предложение 750-755 спрос декабрь	770-775 предложение 760-765 спрос ноябрь	775-780 предложение 765-770 спрос ноябрь	445 предложение 440 спрос декабрь

- Цены указаны для крупных портов. Прибыль трейдеров не включается, указанные цены не включают НДС.

Украина. Внутренние цены на масличные культуры и продукты переработки, EXW, грн/т


	грн/\$	Подсолнечник						Подсолнечное масло					
		грн/т			\$/т			грн/т			\$/т		
		мин	сред	макс	мин	сред	макс	мин	сред	макс	мин	сред	макс
26 ноября	27,0256	19500	20000	20500	722	740	759	42000	42500	43000	1554	1573	1591
19 ноября	26,4427	19000	19500	20000	719	737	756	41000	41500	42000	1551	1569	1588
12 ноября	26,1022	18000	18500	19000	690	709	728	42000	42500	43000	1609	1628	1647

	грн/\$	Соя						Рапс продовольственный					
		грн/т			\$/т			грн/т			\$/т		
		мин	сред	макс	мин	сред	макс	мин	сред	макс	мин	сред	макс
26 ноября	27,0256	15500	15750	16000	574	583	592	18500	18750	19000	685	694	703
19 ноября	26,4427	15200	15450	15700	575	584	594	18500	18750	19000	700	709	718
12 ноября	26,1022	15200	15450	15700	582	592	601	19000	19250	19500	728	737	747

5. ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ ПОДПИСЧИКОВ

Уважаемые коллеги,

Компания «УкрАгроКонсалт» продолжает подписную кампанию на еженедельные и ежедневные электронные информационно-аналитические издания для профессионалов зернового рынка.

Сергей Феофилов	директор	www.ukragroconsult.com www.agrisupp.com Тел./факс: +380 44 364-55-85 E-mail: agro@ukragroconsult.org Мы в социальных сетях: 
Елизавета Малышко	ведущий эксперт, рынок зерновых	
Ольга Мозговая	ведущий эксперт, животноводческий сектор	
Юлия Гаркавенко	ведущий эксперт, рынок масличных	
Светлана Купреева	аналитик, рынок масличных	
Марина Маринич	аналитик, зерновой рынок	
Елена Гесова	аналитик, рынок зерновых и масличных	
Максим Харченко	аналитик, рынок логистики	

Запрещается полное или частичное воспроизведение данного издания без предварительного согласия издателя. При цитировании ссылка на "УкрАгроКонсалт" обязательна.

Информация, изложенная в данном выпуске, получена из источников, которые обычно являются надежными. УкрАгроКонсалт не несет никакой ответственности за использование данных или какие-либо решения, принятые на основе данных, изложенных в данном выпуске.